

公司代码：600235

公司简称：民丰特纸

# 民丰特种纸股份有限公司

## 2015 年年度报告摘要

### 一 重要提示

- 1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。
- 1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 1.5 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	民丰特纸	600235	G特纸

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	姚名欢	韩钧
电话	0573-82812992	0573-82812992
传真	0573-82812992	0573-82812992
电子信箱	dsh@mfschina.com	dsh@mfschina.com

- 1.6 经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2015 年度公司实现净利润为 -148,988,020.29（母公司），加上前期公司未分配利润 132,829,974.28 元，公司期末可供股东分配的利润为 -16,158,046.01 元，没有利润可供股东分配，因此本年度公司拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。本预案须经公司 2015 年度股东大会审议批准。

## 二 报告期主要业务或产品简介

公司所从事的主要业务：纸和纸制品（卷烟纸、格拉辛纸、涂布纸以及透明纸等）的制造和销售；造纸设备的设计、制造、安装、维修和技术服务；机械配件的制造、加工。公司经营模式：公司自成立以来，始终围绕创造最佳效益这一核心目标开展企业各项经营活动；公司一直秉承直销为主、经销为辅的经营模式，主要面向的客户包括全国各大中烟公司、各类标签制造商和纸品经销商等。现拥有各类造纸（涂布）生产线 13 条，产品主要包括烟草系列用纸、格拉辛系列用纸、涂布类用纸以及透明纸等数百种规格用纸。行业情况说明：中国经济周期与结构双重调整虽已取得阶段性进展，但内外经济环境仍面临诸多不利条件和困难，目前整体经济运行状态尚未走出下行调整谷底期。在此背景之下，受产能过剩、行业竞争加剧、日益严苛的环保政策以及不断上升的人工成本影响，造纸业整体形势仍然不容乐观；特别是受国家各类控烟政策的影响，公司主导产品卷烟系列用纸也将势必受到更加严峻的挑战。面对严峻的内外环境，公司将不断加大管理和创新力度，努力提升自身核心竞争力，以积极的态度迎接各类挑战。

## 三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	2,577,177,778.82	2,376,378,295.69	8.45	2,292,483,556.11
营业收入	1,411,432,791.69	1,373,114,052.11	2.79	1,256,198,147.32
归属于上市公司股东的净利润	-155,189,060.93	4,251,958.09	-3,749.83	17,239,413.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-160,326,043.19	-26,600,160.98	-502.73	12,309,875.23
归属于上市公司股东的净资产	1,247,631,874.65	1,408,089,951.59	-11.40	1,403,837,993.50
经营活动产生的现金流量净额	-19,981,474.80	123,089,610.97	-116.23	14,624,302.59
期末总股本	351,300,000.00	351,300,000.00	0.00	351,300,000.00
基本每股收益（元/股）	-0.44	0.01	-4,500.00	0.05
稀释每股收益（元/股）	-0.44	0.01	-4,500.00	0.05
加权平均净资产收益率（%）	-11.69	0.30	减少11.99个百分点	1.34

#### 四 2015 年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	328,362,539.15	362,462,939.58	333,055,725.73	387,551,587.23
归属于上市公司股东的净利润	-9,763,753.88	-2,513,787.58	-10,913,705.24	-131,997,814.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-10,128,929.48	-2,990,352.99	-13,617,650.93	-133,589,109.79
经营活动产生的现金流量净额	17,936,136.81	8,033,288.96	-15,723,943.99	-30,226,956.58

#### 五 股本及股东情况

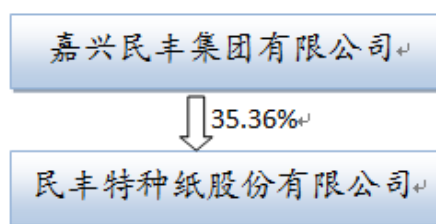
##### 5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

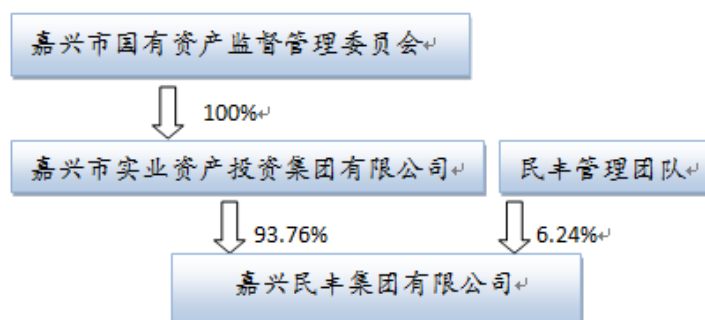
截止报告期末普通股股东总数（户）					20,917		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					20,278		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数 量	
嘉兴民丰集团有限公司	-8,158,707	124,230,000	35.36	0	无	0	国有法 人
江苏汇鸿国际集团中锦 控股有限公司	0	8,400,000	2.39	0	未知		未知
张美秀	5,000,900	5,000,900	1.42	0	未知		境内自 然人
东海基金－工商银行－ 鑫龙 138 号资产管理计 划	4,500,550	4,500,550	1.28	0	未知		未知
银丰证券投资基金	4,000,000	4,000,000	1.14	0	未知		未知
顾宝军	3,900,000	3,900,000	1.11	0	未知		境内自 然人
姚再贵	3,600,000	3,600,000	1.0	0	未知		境内自 然人
戴曙燕	3,470,000	3,470,000	0.99	0	未知		境内自 然人
东海基金－工商银行－ 鑫龙 78 号资产管理计划	3,046,501	3,046,501	0.87	0	未知		未知

姚督生	3,034,658	3,034,658	0.86	0	未知		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

## 5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



## 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 六 管理层讨论与分析

### (一) 管理层讨论与分析

2015年,国际经济复苏乏力,全球贸易创2008年以来最大降幅;国内经济下行压力加大,实体经济步履维艰,整体经济运行状态尚未走出下行调整谷底期。从行业看,造纸业经营状况虽略有回升,但市场需求仍然疲软,增速缓慢;而且部分纸产品产量和销量仍在下滑。针对极度严峻的外部形势,公司通过开展“创新驱动、强化管理、依靠员工、共创佳绩”的大会战活动,在公司整体面貌、新区建设以及减亏增盈方面仍然取得了一些成绩。报告期内,公司共实现营业收入141,143万元,同比增加2.79%,利润总额-15,501万元,归属于母公司所有者的净利润-15,519万元,同比减少3749.83%。

### (二) 报告期内主要经营情况

#### 1、强化责任意识,落实措施确保安全生产。

公司严格落实安全生产责任制，安全生产责任书签订率达 100%；紧密围绕习总书记提出强化红线意识的精神，组织开展各类安全活动，提升员工安全意识，促进企业安全文化建设。通过制定消防安全保卫专项治理方案，组织开展全面细致的检查整改；把安全教育放在突出地位，通过召开会议、传达文件、计划培训、班组活动等多种形式开展安全知识教育；最终确保了企业全面安全生产。

## **2、制定发展规划，明确方向打造百年民丰。**

2016 年是“十三五”规划的起始之年，为理清发展思路、增强员工信心，公司制定了以“十三五”为重点的民丰“358”发展规划，确定民丰特种纸百年发展的基本思路为，以民丰海盐新区为基地打造精品纸业，以资本为纽带，聚焦优势品种，择机进入新兴产业领域，全力打造现代化特种纸功能性材料基地。

## **3、努力开拓市场，烟纸销售实现逆势而上。**

受国内外经济增速的持续下降、政府部门公务用烟严格禁止、国家中烟销售策略的调整等一系列因素的影响，近十年来国内卷烟销量首度出现负增长，与之配套的卷烟纸需求量同步下降，对市场销售形成巨大压力。公司及时调整营销策略，在继续加强与客户沟通的同时，进一步满足客户个性化的要求。公司实现纯卷烟纸销量创历史最高水平。

## **4、精心打造新区，一期项目全面超额完成。**

截止 2015 年底，2012 年 9 月董事会批准的一期一批、以新纸机为核心的八个项目在预算、进度、质量、安全、管理五个方面均达到预期目标。所有项目均达到计划进度要求，其中给排水提前 1 个月、纸机提前 3 个月运行；联合厂房从打桩至交付安装仅 7 个月；建筑类、给排水、纸机系统都顺利通过质量预验收。

## **5、提升管理水平，及时推进 CNAS 认可工作。**

为进一步提升公司实验室管理水平，加强公司检测实力，不断满足客户日益提高的要求。公司于 2015 年开始着手推进 CNAS 认可工作，并顺利完成了组织材料申报、实施质量控制计划、接受现场评审等多项工作，于 2015 年年底 CNAS 审核小组经过评审，同意有条件向 CNAS 推荐民丰检测中心为认可实验室；同意向 CNAS 推荐三位授权签字人具备所申请领域的签字资格。

在过去的一年，公司面对非常严峻的外部环境，及时开展了以加强内部管理为主要目标的“大会战”活动，并在维护生产稳定、提质增效、创新发展等方面取得了一定的成绩；但是，由于主客观等多种原因，最终的经营结果仍非常不好，发生了公司自上市以来的第一次年度亏损。2016 年里，公司将负重拼搏，背水一战，竭尽全力，努力做好公司经营和发展这两篇文章，尽一切可能实现扭亏增盈的年度目标。

### **（三）行业竞争格局和发展趋势**

从行业竞争格局看，公司处于特种纸行业，细分市场竞争态势仍比较激烈。卷烟纸产品，国内市场，恒丰、华丰、中烟摩迪等三家企业与民丰具有相当的竞争性，国际市场上，摩迪和瓦腾斯两家呈现比较明显的寡头垄断格局，市场集中度很高。格拉辛纸产品，目前国内的主要竞争对手包括五洲纸业、仙鹤纸业、晨鸣纸业以及 UPM，该纸种是民丰在国内首创，具有独特的工艺技术，产品质量被国内主要用户所认可，享有较高的声誉；但随着 UPM 以及晨鸣的陆续投产，竞争日趋激烈。涂布类纸产品（主要指镀铝原纸），目前主要竞争对手包括仙鹤、山东鲁骅及山东恒联等，预计一些铜版纸制造商有可能转入生产参与竞争，随着产品的技术进步和要求在不断提高，竞争状况日趋白热化。

从行业发展趋势看，2015 年造纸行业主营业务收入虽有增长，但主营业务中的纸及纸板生产和市场销售实际是不温不火，市场信心依旧是趋弱，多数产品市场价格基本还是维持在低位运行，行业仍未完全走出困境。2016 年是“十三五”开局之年，由于经济发展放缓，需求增长也会下降，加上产能的结构性、阶段性过剩问题凸显，造纸产业形势短期内难以得到有效改善，造纸业短期内仍将处于去产能、调结构、转型升级的阵痛期。因此，预计 2016 年我国造纸行业仍将延续 2015

年不温不火的走势，行业总体保持平稳，预计大宗商品价格下跌和外部金融环境收紧的现象可能有所缓解，市场可能会形成先低后高态势，整体表现应会略好于今年。

#### **（四）公司发展战略**

公司到 2023 年，即公司建厂百年之际的基本发展思路为，以民丰海盐新区为基地打造精品纸业，以资本为纽带，聚焦优势品种，择机进入新兴产业领域，全力打造现代化特种纸功能性材料基地。

#### **（五）经营计划**

2016 年，公司将根据“依靠广大员工、弘扬优良传统、着力创新共赢、重振民丰雄风”的基本理念，一手抓经营，拓市场、稳生产、严管理，努力提高运行质量，确保年内扭亏增盈；一手抓发展，精纸业、创新域、绘蓝图，企业环境和谐共存，圆百年百亿民丰梦。

2016 年度公司经营计划重点工作如下：

##### **1、明确主体责任、为健康发展提供安全保障。**

要以认真组织学习贯彻新《安全生产法》为契机，推动企业主体责任的落实；要明确“党政同责、一岗双责、齐抓共管”是落实“综合治理”安全方针的总体要求，要抓好干部职工安全意识建设，杜绝违章指挥；要以岗位职责为基础，突出专业重点，积极主动的落实安全职责，提升责任意识，凝聚安全合力，构建齐抓共管的安全生产责任体系。

##### **2、制定实施方案，为落实发展规划奠定基础。**

根据“十三五”期间民丰造纸主业发展“立足能源改造、暂缓纸机搬迁”的主基调，今年要重点抓好两个关键环节：（1）着手热电升级改造的前期准备。（2）调整生产烟纸机台的功能布局。根据“稳定总量、提升质量、调整结构，实现整体效益最大化”的基本设想，合理做好公司现有相关机台的产品调整、退出工作。

##### **3、坚持一品一策，为产销平衡创造良好条件。**

受宏观环境因素影响，今年三大主导产品均面临着前所未有的挑战。公司将根据客观市场环境，结合自身产品特点，分别对卷烟纸类产品、格拉辛纸产品以及涂布纸产品施之以不同的个性化突出的销售策略，努力实现自身产品整体布局与市场、客户的个性化需求无缝衔接的营销目标，通过进一步扩大销量以满足机台产能的满负荷运行，从而达到产销平衡的最佳结合。

##### **4、梳理流程管控，为提升协同效应建章立制。**

随着内外条件的变化，公司原有部分职能分工、规章制度、流程设计已经不适应企业的实际状况；公司将对此进行一次全面、系统的梳理。通过职能、流程和制度的梳理、修订和完善，将进一步提高公司整体管理效率，提升协同效应，加强内部控制管理水平。

##### **5、突出技术引领，为提质开发做强技术支撑。**

公司将进一步突出技术中心的作用，努力提升公司技术支撑作用。公司将通过加强各类技术资料档案的管理，切实加强好公司知识产权的保护；组建专门检测与分析团队，提升检测分析能力，为生产线稳定运行、产品开发等提供技术支持；组建若干个产品专业技术团队，进行现有产品的质量改进和新产品的开发工作；调整技术人员的收入分配考核机制，将技术人员（团队）收入与工作量、努力程度以及最终成果挂钩。

##### **6、改进双线考核，为完善评议机制提供素材。**

第一条线是对事，即改进各单位经济责任制考核；要充分体现直观、可控原则，要以完成公司整体效益目标的为前提确定各单位的考核目标，既要调动各单位积极性，又要促进多增加公司收益。第二条线是对人，即公司对中层、中层单位对员工的考核；要在总结经验的基础上进一步完善提高。

##### **7、党政工团聚力、为全面达标营造和谐环境。**

党委必须将各级党组织的政治优势、组织优势，转化为突围解困、转型发展的竞争新优势、发展新优势。工会要充分发挥参与职能，树立企业发展是对员工最大负责、最大贡献的思想；加

强对职工的思想引导，协同推进公民道德、科学素质、职业技能建设和提升。共青团要针对青年员工的特点，围绕企业的生产经营、技术攻关等，充分发挥青年人才优势，凝聚青年员工合力，服务公司生产经营。

#### **(六) 可能面对的风险**

**1、政策风险。**国家财政、货币政策的变化，比如人民币汇率波动以及存贷款利率变动都将影响到公司的投融资成本，公司主要原料木浆大部分从国外进口，人民币汇率波动将从很大程度上影响公司的原料采购成本。此外，新的《环保法》的实施，将使公司在环保方面的投入不断加大，环保压力日趋紧张。

**2、行业风险。**种种迹象表明，中国造纸业历经 30 年的经济繁荣，在 2012 年达到顶峰后进入下滑通道，目前仍维持在低位运行。因此，中国纸业完全恢复到以往正常水平仍需时日。作为一家传统造纸企业，无法回避整体行业不景气的现状，也势必将受到行业整体风险的影响。

**3、项目风险。**公司从 2014 年开始推进的上海先数 TTR 项目目前仍处于研发阶段尚未形成最终产品投入市场。因此，在产品研发以及产业化、市场化方面仍存在一定的不确定性风险。

公司将积极主动应对上述风险，通过不断强化内部基础管理，积极推进降本增效等各种措施，努力将公司各项成本降低到一个合理水平；同时，通过严格加强内部控制，重点做好各项工作的过程管理，及时根据外部客观情况的变化不断调整自身各项策略，牢牢掌控各类可能发生的风险，确保公司处于一个相对安全的经营态势。

## **七 涉及财务报告的相关事项**

7.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

7.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本公司将浙江民丰山打士纸业有限公司、浙江民丰高新材料有限公司、嘉兴市丰莱桑达贝纸业有限公司和民丰国际控股有限公司 4 家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用