证券代码:000400　　证券简称:许继电气　　公告编号:2019-04

许继电气股份有限公司

【2018】年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因

声明

除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名

非标准审计意见提示

□ 适用 √ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

√ 适用 □ 不适用

是否以公积金转增股本

□ 是 √ 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为:以1,008,327,309为基数,向全体股东每10股派发现金红利0.48元(含税),不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	许继电气	股票代码	000400
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	李维扬	万桂龙	
办公地址	河南省许昌市许继大道1298号	河南省许昌市许继大道1298号	
传真	0374-3363549	0374-3363549	
电话	0374-3212348	0374-3213660 3212069	
电子信箱	gszh@xjgc.com,xjdqzqb@163.com	gszh@xjgc.com,xjdqzqb@163.com	

2、报告期主要业务或产品简介

公司是中国电力装备行业的领先企业,致力于为国民经济和社会发展提供高端能源和电力技术装备,为清洁能源生产、传输、配送以及高效使用提供全面的技术、产品和服务支撑。公司聚焦特高压、智能电网、新能源、电动汽车、轨道交通及工业智能化五大核心业务,拓展综合能源服务、先进储能、智能运维、智能制造、军工全电化五类新兴业务。产品广泛应用于电力系统各个环节。公司产品主要分为智能变配电系统、直流输电系统、智能中压供用电设备、智能电表、电动汽车智能充换电系统、EMS加工服务等六类。

3、主要会计数据和财务指标

(1)近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

单位:人民币元

	2018年	2017年	本年比上年增减	2016年
营业收入	8,216,558,727.72	10,329,489,384.43	-20.46%	9,607,009,637.50
归属于上市公司股东的净利润	199,660,750.00	613,777,306.90	-67.47%	868,925,025.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	163,732,643.71	602,535,864.24	-72.83%	825,286,914.21
经营活动产生的现金流量净额	463,240,385.46	-34,942,131.03	1,425.74%	1,247,015,876.52
基本每股收益(元/股)	0.1980	0.6087	-67.47%	0.8617
稀释每股收益(元/股)	0.1980	0.6087	-67.47%	0.8617
加权平均净资产收益率	2.61%	8.40%	降低5.79个百分点	13.02%
	2018年末	2017年末	本年末比上年末增减	2016年末
总资产	14,576,908,666.70	15,308,720,878.81	-4.78%	14,300,836,589.93
归属于上市公司股东的净资产	7,755,065,879.94	7,575,766,921.25	2.37%	7,058,208,964.12

(2)分季度主要会计数据

单位:人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	894,875,724.02	1,761,983,402.94	1,502,687,878.95	4,057,011,721.81
归属于上市公司股东的净利润	27,687,221.44	104,292,619.29	23,422,464.44	44,258,444.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	25,557,734.14	93,505,614.59	19,757,893.93	24,911,401.05
经营活动产生的现金流量净额	-305,832,966.12	-178,063,946.71	36,444,944.76	910,692,353.53

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、股本及股东情况

(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

前10名优先股股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持优先股数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
许继集团有限公司	国有法人	41.28%	416,197,653			
中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	2.68%	27,047,011			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.14%	21,613,300			
香港中央结算有限公司	境外法人	1.13%	11,428,379			
南方基金-农业银行-南方中证金融资产管理计划	其他	0.74%	7,447,900			
中欧基金-农业银行-中欧中证金融资产管理计划	其他	0.74%	7,447,900			
博时基金-农业银行-博时中证金融资产管理计划	其他	0.74%	7,447,900			
工银瑞信基金-农业银行-工银瑞信中证金融资产管理计划	其他	0.73%	7,346,100			
易方达基金-农业银行-易方达中证金融资产管理计划	其他	0.69%	6,939,795			
大成基金-农业银行-大成中证金融资产管理计划	其他	0.67%	6,720,169			
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司前十大股东中,许继集团有限公司为本公司的控股股东。除上述情况外,本公司未知其他股东之间存在关联关系或一致行动人的情况。					

(2)公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市,且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

2018年,在公司董事会的决策部署下,公司管理层带领全体员工攻坚克难,锐意进取,公司保持了健康稳定的发展态势。受市场竞争加剧及特高压工程建设进度放缓等因素影响,全年实现营业收入821,655.87万元,同比降低20.46%;实现归属于母公司股东的净利润19,966.08万元,同比降低67.47%。报告期内,公司主要取得以下成绩:

(一)科技创新成效明显

多项产品实现首台套应用。1500伏直流开关柜、虚拟同步机直流充电机、低压直流保护装置等核心装备在同里绿色小镇示范工程首次应用。变电站一键顺控系统在湖北黄石东觉山等变电站首次应用。国内首套新型大功率充电桩在北京未来科学城示范项目首次应用。±420千伏/1250兆瓦柔性直流换流阀和控制保护系统在渝鄂直流工程首台套应用。±10千伏/20兆瓦中压柔性直流换流阀在珠海唐家湾示范工程首台套应用。

关键技术和重大装备研制取得突破。成功突破第三代智能变电站、有序充电、大功率充电等关键技术。研制了大电网系统保护精准负荷控制系统、新一代配电自动化主站系统等重大装备。专利标准成果丰硕。2018年,公司申请发明专利273项,授权国内发明专利124项、海外专利5项;制修订国网级以上技术标准13项,其中国家标准8项、行业标准2项,新获批标准制修订计划6项;2个省级工程技术研究中心完成公示。

(二)市场开拓较快提升

系统内市场份额持续提升。特高压保持领先地位,成功中标张北柔性直流、乌东德直流工程。10千伏和35千伏充气柜、第三代智能变电站运检管理系统等实现突破。信息化二次安防类产品在国网集招中实现零的突破。宣昌港口岸电等多个示范项目成功落地,一键顺控等多种产品实现突破。智能配电终端在山东智能台区项目实现首台套应用。省网招标和配网协议库存招标的中标额同比均有较大增长。系统外市场保持良好势头。自主研发的35千伏充气开关柜、35千伏地铁大分区光纤纵差保护等产品成功中标杭州地铁,实现在轨道交通领域首台套应用。与郑州轨道交通公司合作开发的双向变流器被列为河南省重大科技专项。国际市场稳步发展。加快推动本土化业务,实现电表业务在泰国、孟加拉、俄罗斯的首次突破。新签乌干达变电站、老挝变电站等项目。

(三)产业发展多点突破

制定"去提创"专项方案,研究建立产品能增能减机制,推进配电变压器和低压开关柜部分低端产品退出、低附加值工序淘汰、落后产能转移。实施中高端产品提升计划,推动传统产品向技术高端化、市场细分化发展。制定新业务拓展、产品资质培育等指导意见,完善产业发展和投资管理体系建设。新业务布局加快落地。成立电力设计院,合作创新打开新局面。产业基建项目稳步实施。公司大数据中心、档案馆、网络通信测试平台顺利投用。

(四)各项改革深入推进

优化本部机构设置,完成子公司章程制修订。调整海外营销机构,整合国内营销资源,设立出口配套营销服务中心。推进业财融合,建立以利润为核心的营销考核体系,有效激发队伍活力。强化产销协同,有序放开产业单位营销职能,拓展市场营销渠道,规范重大项目运作。打开产品成本,建立内部定价机制,提高市场竞争力。落地创新取动工作方案,推进自主创新和借脑引智双轮驱动,完成一次设备领域研发资源整合,建立研发、市场协同机制。深入实施"三项制度"改革,实施产业单位建制动态调整与营销"赛马制"考核。

(五)经营管理持续提升

编制月度业绩看板和季度业绩简报,建立运营监控半月报、专项报告与季度经济活动分析工作机制,及时预警、及时纠偏,指标监控和分析水平有效提升。完善质量管理体系,制定质量问题信息管理机制,实行质量责任终身追责,深入实施"1+N"质量管理,全面推进"微质量"建设,公司及子公司许继仪表分别荣获河南省省长质量奖、河南省质量标杆等荣誉。推行"一张图纸"协同共享,促进低毛利产品盈利能力提升。建立回款自启动响应机制,开展债权债务清理。

强化市场需求与生产制造动态联动,加强月度生产计划管控力度,履约交付保持平稳。首次实现年度审计监督全覆盖,全面排查管理薄弱环节。重大决策合法性审核嵌入决策会议流程。实现重点业务规范管控,完成数据和报表治理,打通成本精细化、生产透明化等关键环节。

(六)党的建设不断加强

开展习近平新时代中国特色社会主义思想大学习,认真落实宣贯党的十九大精神50项重点任务。深化党建工作对标,实施量化计划管理。发挥党建价值创造作用,以党员服务队、突击队等载体为抓手,服务重点工程项目建设。加强三重一大、选人用人等专项监督,实施AB类协同监督项目10个。搭建作风服务信息平台,实现重大事项联系透明化、痕迹化管理。企业文化建设持续深化。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

□ 是 √ 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润10%以上的产品情况

√ 适用 □ 不适用

单位:元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
智能变配电系统	3,184,517,230.92	2,485,130,483.82	21.96%	-14.83%	-10.27%	降低1.11个百分点
智能中压供用电设备	1,795,850,450.45	1,637,900,905.95	8.80%	15.21%	55.13%	增长2.26个百分点
智能电表	1,096,568,086.19	954,750,233.58	12.93%	-9.71%	-21.64%	降低1.97个百分点
电动汽车智能充换电系统	967,439,644.52	817,992,119.46	15.45%	39.16%	72.40%	增长2.98个百分点
直流输电系统	916,180,696.64	642,238,986.61	29.90%	-66.66%	-71.50%	降低5.08个百分点

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

□ 是 √ 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

□ 适用 √ 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(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情况说明

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
根据《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号)及相关解读,本公司自2018年1月1日起执行企业会计准则解释及修订,对会计政策相关内容进行调整,并采用追溯调整法对比较财务报表的列报进行了调整。	董事会审批	

项 目	调整前	调整数(增加+/减少-)	调整后
合并资产负债表项目:			
应收票据	325,701,559.23	-325,701,559.23	
应收账款	9,123,515,849.38	-9,123,515,849.38	
应收票据及应收账款		9,449,217,408.61	9,449,217,408.61
应付票据	68,700,000.00	-68,700,000.00	
应付账款	5,722,793,063.87	-5,722,793,063.87	
应付票据及应付账款		5,791,493,063.87	5,791,493,063.87
应付利息	3,937,500.00	-3,937,500.00	
其他应付款	67,890,108.50	3,937,500.00	71,827,608.50
合并利润表项目:			
管理费用	693,474,432.45	-330,708,329.50	362,766,102.95
研发费用		330,708,329.50	330,708,329.50
营业收入	10,330,721,120.44	-1,231,736.01	10,329,489,384.43
其他收益	78,796,062.28	1,231,736.01	80,027,798.29
项 目	调整前	调整数(增加+/减少-)	调整后
母公司资产负债表项目:			
应收票据	242,687,368.70	-242,687,368.70	
应收账款	7,297,918,591.68	-7,297,918,591.68	
应收票据及应收账款		7,540,605,960.38	7,540,605,960.38
应收股利	133,188,927.27	-133,188,927.27	
其他应收款	95,477,961.63	133,188,927.27	228,666,888.90
应付票据	40,000,000.00	-40,000,000.00	
应付账款	4,705,076,031.98	-4,705,076,031.98	
应付票据及应付账款		4,745,076,031.98	4,745,076,031.98
应付利息	3,937,500.00	-3,937,500.00	
其他应付款	18,360,649.41	3,937,500.00	22,298,149.41
母公司利润表项目:			
管理费用	368,210,463.57	-201,625,138.50	166,585,325.07
研发费用		201,625,138.50	201,625,138.50
营业收入	7,619,562,364.16	-894,868.52	7,618,667,495.64
其他收益	4,338,120.00	894,868.52	5,232,988.52

(2)报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3)与上年度财务报告相比,合并报表范围发生变化的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

许继电气股份有限公司董事会
2019年3月27日

证券代码:000400 证券简称:许继电气　公告编号:2019-02

许继电气股份有限公司 七届二十五次董事会决议的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、董事会会议召开情况

许继电气股份有限公司(以下简称"公司")七届二十五次董事会会议于2019年3月15日以电话和邮件方式发出会议通知,在保障董事充分表达意见的前提下,于2019年3月27日以通讯表决方式召开。应参加表决的董事9人,实际参加表决的董事9人,符合《公司法》、《证券法》及《公司章程》的有关规定。

二、董事会会议审议情况

1. 会议以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过公司《2018年年度报告》及其摘要;

公司《2018年年度报告》刊登于中国证监会指定的信息披露网站巨潮资讯网上(http://www.cninfo.com.cn),公司《2018年年度报告摘要》刊登于中国证监会指定的信息披露网站巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)、《证券时报》、《中国证券报》及《证券日报》上。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

2. 会议以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过公司《2018年度董事会工作报告》;

公司《2018年度董事会工作报告》刊登于中国证监会指定的信息披露网站巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

3. 会议以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过公司《2018年度财务决算报告》;

本议案尚需提交公司股东大会审议。

4. 会议以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过公司《2018年度利润分配及资本公积金转增股本预案》;

经中审华会计师事务所(特殊普通合伙)审计,母公司2018年度实现净利润2,892,247,357.60元,减去已发放现金红利20,166,546.18元(未提取盈余公积),2018年底可供股东分配的利润为3,027,325,282.56元,期末资本公积金为1,714,312,378.69元。经公司董事会研究决定,拟以公司现有总股本1,008,327,309股为基数,向全体股东每10股派发现金红利0.48元(含税),不再实施资本公积金转增股本。本次实际用于分配的利润共计48,399,710.83元(含税)。

公司独立董事对该事项发表了独立意见。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

5. 会议以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过公司《2018年度内部控制评价报告》;

公司《2018年度内部控制评价报告》刊登于中国证监会指定的信息披露网站巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上。

公司独立董事对该事项发表了独立意见。

6. 会议以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过公司《2018年度社会责任报告》;

公司《2018年度社会责任报告》刊登于中国证监会指定的信息披露网站巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上。

7. 会议以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过公司《2018年度独立董事述职报告》;

公司《2018年度独立董事述职报告》刊登于中国证监会指定的信息披露网站巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上。

8. 会议以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过公司《关于续聘会计师事务所的议案》;

公司董事会同意继续聘请中审华会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2019年度审计机构。

公司《关于续聘会计师事务所的公告》刊登于中国证监会指定的信息披露网站巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)、《中国证券报》、《证券时报》及《证券日报》上。

公司独立董事对该事项发表了独立意见。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

9. 会议以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过公司《关于中国电力财务有限公司的风险持续评估报告》;

公司《关于中国电力财务有限公司的风险持续评估报告》刊登于中国证监会指定的信息披露网站巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上。

股东大会具体召开日期另行通知。

三、备查文件

1.许继电气股份有限公司七届二十五次董事会决议;

2.许继电气股份有限公司独立董事关于相关事项的事前认可意见;

3.许继电气股份有限公司独立董事关于相关事项的独立意见。

特此公告。

许继电气股份有限公司董事会
2019年3月27日

证券代码:000400 证券简称:许继电气　公告编号:2019-03

许继电气股份有限公司 七届十五次监事会决议的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、监事会会议召开情况

许继电气股份有限公司(以下简称"公司")七届十五次监事会会议于2019年3月15日以电话和邮件方式发出会议通知,在保障监事充分表达意见的前提下,于2019年3月27日以通讯表决方式召开。应参加表决的监事5人,实际参加表决的监事5人,符合《公司法》、《证券法》及《公司章程》的有关规定。

二、监事会会议审议情况

1. 会议以5票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过公司《2018年年度报告》及其摘要;

监事会认为:公司2018年年度报告真实反映了公司的财务状况和经营成果,公司年度报告的编制和审核程序符合相关法律、法规和《公司章程》的规定;年度报告的内容和格式符合中国证监会和深圳证券交易所的要求,所包含的信息能全面反映公司2018年度的经营管理情况和财务状况。报告的内容真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

公司《2018年度报告》刊登于中国证监会指定的信息披露网站巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上,公司《2018年年度报告摘要》刊登于中国证监会指定的信息披露网站巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)、《中国证券报》、《证券时报》及《证券日报》上。

本议案尚需提交股东大会审议。

2. 会议以5票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过公司《2018年度监事会工作报告》;

公司《2018年度监事会工作报告》刊登于中国证监会指定的信息披露网站巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上。

本议案尚需提交股东大会审议。

3.会议以5票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过公司《2018年度财务决算报告》;

本议案尚需提交公司股东大会审议。

4. 会议以5票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过公司《2018年度利润分配及资本公积金转增股本预案》;

监事会认为:2018 年度利润分配预案符合公司目前实际情况,符合《公司法》和《公司章程》的相关规定,未损害公司股东利益,同意公司2018年度利润分配预案并同意提交公司股东大会审议。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

5. 会议以5票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过公司《2018年度内部控制评价报告》,并发表如下评价意见:

公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定,按照自身的实际情况,建立健全了覆盖公司各环节的内部控制制度,保证了公司业务活动的正常进行,保护公司资产的安全和完整。公司内部控制组织机构完整,保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。未有违反深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司内部控制制度的情形发生。综上所述,公司内部控制评价全面、真实、准确,反映了公司内部控制的实际情况,我们对董事会出具的公司内部控制评价报告没有异议。

公司《2018年度内部控制评价报告》刊登于中国证监会指定的信息披露网站巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上。

三、备查文件

许继电气股份有限公司七届十五次监事会决议。

特此公告。

许继电气股份有限公司监事会
2019年3月27日

证券代码:000400 证券简称:许继电气　公告编号:2019-05

许继电气股份有限公司 关于续聘会计师事务所的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

许继电气股份有限公司(以下简称"公司")于2019年3月27日召开七届二十五次董事会审议通过了《关于续聘会计师事务所的议案》,同意继续聘请中审华会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2019年度审计机构。

一、拟续聘审计机构的情况

中审华会计师事务所(特殊普通合伙)是中国知名的大型专业服务机构之一,是沿信国际会计公司(HLB)之中国成员机构。中审华会计师事务所(特殊普通合伙)是我国恢复注册会计师制度后成立最早、并且最早取得证券期货审计资质的会计师事务所之一。成立于2000年9月,注册资本为1810万元,首席合伙人:方文森,管理总部设在北京市百万庄大街22号。

经营范围:审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具相关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记帐;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律法规规定的其它业务。

二、续聘会计师事务所履行的程序

1.经公司董事会审计委员会审议通过,同意续聘中审华会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2019年度审计机构,并将该事项提交公司董事会审议。

2.公司独立董事对该事项发表事前认可意见及独立意见:中审华会计师事务所(特殊普通合伙)具备证券、期货相关业务资格,具备多年为上市公司提供审计服务的经验与能力,能够满足公司2019年度审计工作的要求,不会损害全体股东和公司的利益。续聘中审华会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2019年度审计机构的事项符合相关法律法规及有关规定。

3.公司于2019年3月27日召开七届二十五次董事会审议通过了《关于续聘会计师事务所的议案》,同意继续聘请中审华会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2019年度审计机构。

4.该事项尚需提交公司股东大会审议。

三、备查文件

1.许继电气股份有限公司七届二十五次董事会决议;

2.许继电气股份有限公司独立董事关于相关事项的事前认可意见;

3.许继电气股份有限公司独立董事关于相关事项的独立意见。

特此公告。

许继电气股份有限公司董事会
2019年3月27日

公司代码:600235　　公司简称:民丰特纸

民丰特种纸股份有限公司

【2018】年度报告摘要

一 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文,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媒体上仔细阅读年度报告全文。

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。

3 公司全体董事出席董事会会议。

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。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计确认,2018年度公司实现净利润11,928,498.64元(母公司),加上前期公司未分配利润25,667,021.58元,减去本年度分派的现金红利3,513,000元,公司期末可供股东分配利润为34,082,520.22元。本年度拟以2018年末总股本351,300,000股为基数,向全体股东每10股派发现金红利0.05元(含税),共派发1,756,500元。剩余未分配利润结转下一年度;2018年度公司拟不送红股也不进行资本公积金转增股本。

本预案尚需提交股东大会审议批准。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简称				
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		严水明	
办公地址	浙江省嘉兴市用里街70号民丰特纸董事会办公室		浙江省嘉兴市用里街70号民丰特纸董事会办公室	
电话	0573-82812992		0573-82812992	
电子信箱	dsh@mfspchina.com		dsh@mfspchina.com	

2 报告期公司主要业务简介

主要业务:纸和纸制品(卷烟纸、格拉辛纸、涂布纸、热转印原纸、描图纸等)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。

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卷烟公司、各类标签制造商和纸品经销商等。报告期末拥有各类造纸(涂布)生产线9条,产品主要包括烟草系列用纸、格拉辛系列用纸、涂布类用纸等数百种规格用纸。

行业情况说明:2018年中国经济增速趋缓,下行压力有所加大。从造纸行业看,受进口木浆价格持续攀升、环境保护约束日趋严厉、人民币对美元汇率总体走低、中美贸易摩擦不定等因素影响,2018年总体形势面临挑战,盈利能力有所下降。随着国家对环境治理不断加强,小型纸厂陆续退出,行业集中度提升,大型造纸企业主营业务收入增长,总体来说大中型企业生存环境好于中小型企业。受市场需求和原材料成本(主要是木浆价格上涨)等因素影响,企业表现产生分化,困难企业增多。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元　币种:人民币

	2018年	2017年	本年比上年增减(%)	2016年
总资产	2,180,811,727.03	2,234,663,160.35	-2.41	2,292,869,829.31
营业收入	1,517,894,687.08	1,609,577,439.75	-5.70	1,468,229,547.13
归属于上市公司股东的净利润	10,024,021.02	19,207,701.64	-47.81	12,550,661.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,511,862.90	17,275,779.05	-68.09	13,410,856.22
归属于上市公司股东的净资产	1,286,841,923.79	1,279,065,078.32	0.61	1,260,396,970.78
经营活动产生的现金流量净额	78,674,351.20	72,553,545.81	8.44	236,205,929.10
基本每股收益(元/股)	0.03	0.05	-40.00	0.04
稀释每股收益(元/股)	0.03	0.05	-40.00	0.04
加权平均净资产收益率(%)	0.78	1.51	减少0.73个百分点	1.00

3.2 报告期分季度的主要会计数据

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	379,136,702.55	388,524,705.62	379,027,011.50	371,206,267.41
归属于上市公司股东的净利润	6,624,912.03	6,755,793.91	5,518,843.71	-8,875,528.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	6,668,267.38	4,926,635.14	4,965,567.73	-11,048,607.35
经营活动产生的现金流量净额	-36,814,367.48	99,325,246.01	35,839,422.00	-19,675,949.33

说明:第四季度产生亏损的主要原因是本家价格上升、年末计提坏账准备、存货跌价准备以及公司主要生产分厂"七分厂"检修时间较长(造成成品率较低、消耗上升)所致。

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4 股本及股东情况

4.1 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

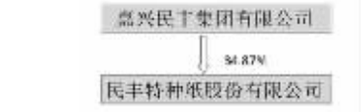
单位: 股

截止报告期末普通股股东总数(户)	45,365
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	49,211
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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	0	122,500,000	34.87	0	无	0	国有法人
邵志坚	0	1,917,900	0.55	0	无	0	境内自然人
姚春生	-3,089,500	1,510,500	0.43	0	无	0	境内自然人
陈小慧	223,100	1,023,100	0.29	0	无	0	境内自然人
陈潮海	-1,399,300	1,000,000	0.28	0	无	0	境内自然人
陈海东	0	1,000,000	0.28	0	无	0	境内自然人
王璐	-95,000	930,000	0.26	0	无	0	境内自然人
岳豹	0	840,400	0.24	0	无	0	境内自然人
嘉兴市现代服务业发展投资集团有限公司	0	749,100	0.21	0	无	0	国有法人
刘岩	-21,000	720,000	0.20	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东嘉兴民丰集团有限公司与前十名其余股东不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;公司未知其他流通股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	无表决权恢复的优先股股东						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

□适用 √不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

1.直面挑战、挖掘降本增效潜力。

去年二季度以来,企业外部经营环境发生了急剧变化,木浆价格持续上涨,处于十多年来的历史最高位;人民币对美元的汇率贬值,进一步抬高进口木浆人民币结算价格;同时,根据国家局卷烟去库存要求,加之相购中支新品比例提升,卷烟纸用量有一定幅度下降。

公司坚持"外抓市场、内抓现场",以技术交流为载体,密切关注卷烟新品开发,及时配套跟进,新品专用卷烟纸销量占据同行首位,全年卷烟类产品销售总量同比增加1.4%;三大工配纸机台的产销规模,有效降满了闲置成本中的各类固定费用。

为应对木浆价格持续上涨、居高不下,各机台面临不断上升的成本压力,各部门相互理解,协同配合,在保证质量的前提下,大胆尝试价格较低的新浆种,增强市场采购的可选择性;根据"小时段、三班制"的外电梯度价格,大力推进峰谷电的合理调控;同时,在备品备件工序代替代、化工品替代等方面均取得不同进展,在一程度上延缓了生产成本上涨。

2.转变观念、持续推进用工改革。

针对员丰历史上形成的二线兄弟现象突出、部分单位班组设置不合理、劳动生产率较低的现状,在学习借鉴其他同类特种纸企业经验基础上,对外包业务进行清理,促进改变思想观念,着力推进用工制度改革试点。

在特纸本部,明确规定二三线单位人员只出不进,并鼓励、引导、调整部门与岗位,进一步提升工作效率,减少非一线用工;对车速慢、产量低的分厂或机台完成系统进行班次或引岗整合,压缩用工总量,富余人员安排到其他岗位。

在海盐新区,严格把控生产人员总量,按照新区生产线的"三线紧、二线忙、一线稳"的良好传统,削减、合并非纸机岗位人员,在产销总量比原来大幅度增加情况下,仓储、码头、行政、后勤等综合系统不增加管理人员,形成合理的人员分布结构,提升劳动效率,减少管理层级。

3.双线并进、保障卷烟纸类供应。

卷烟纸是民丰生存与发展的支柱,要尽可能加快18号机搬迁,缩短停车时间;尽可能提升新1号机产能,稳定纸机运行,只有双条战线齐头并进、同步达标,才能在2018年18号机搬迁过程中,确保为各烟厂提供及时、足额、稳定的供应保障,这是我们必须完成的首要目标任务。

18号机启停车以来,各参战单位和个人,兼承分工不分家的理念,机修安装组全力以赴、各部门大力支持,配套工程同步推进;新区维修中心集中主要精力全程参与。在