

公司代码：600235

公司简称：民丰特纸

民丰特种纸股份有限公司
2023 年年度报告摘要

第一节 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 www.sse.com.cn 网站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性、准确性、完整性，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 **董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案**

2024年3月27日，公司召开第九届董事会第八次会议，审议通过公司《2023年度利润分配预案》。公司2023年度利润分配预案为：公司2023年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。公司拟向全体股东每10股派发现金红利人民币0.15元（含税）。截至2023年12月31日，公司总股本351,300,000股，以此计算合计拟派发现金红利人民币5,269,500元（含税）。本预案尚需提交股东大会审议。

第二节 公司基本情况

1 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	严水明
办公地址	浙江省嘉兴市甬里街70号民丰特纸董事会办公室	浙江省嘉兴市甬里街70号民丰特纸董事会办公室
电话	0573-82812992	0573-82812992
电子信箱	dsh@mfspchina.net	dsh@mfspchina.net

2 报告期公司主要业务简介

1、行业情况

根据中国证监会颁布的上市公司行业分类结果，公司归属制造业中的造纸及纸制品业，分类编码为 C22。

2023 年以来，在经济温和复苏的带动下，造纸行业 PPI 增速有触底回升迹象，企业盈利情况逐月改善并于年末实现正增长，纸浆、废纸等原材料价格以及煤炭等能源价格整体呈波动下行态势；短期内新增产能释放预期强，主要原材料及能源价格或有下探空间，但我国林木资源较少，木浆进口依赖度高的格局很难改变，海外供应链变化对木浆价格的扰动仍存。2023 年造纸企业因下游需求不景气、原材料价格波动及消纳库存等因素影响，整体盈利、获现能力及偿债指标有所弱化。

根据国家统计局最新发布 2023 年造纸行业数据，2023 年 1-12 月全国机制纸及纸板产量 14405.53 万吨，同比增长 6.6%，首次突破 14000 万吨大关，创历史新高。规模以上造纸和纸制品业企业营业收入 13926.2 亿元，同比下降 2.4%；实现利润总额 508.4 亿元，同比增长 4.4%。

预计 2024 年：随着近年来造纸行业产量逐年增长，叠加“零关税政策”导致成品纸进口规模大幅提升，国内纸品市场竞争进一步加剧，供给格局整体偏松，产品价格变化主要受需求侧驱动。2024 年造纸行业有望延续修复势能，整体盈利情况或将同比改善，但很难出现大幅反弹，平稳恢复将是行业运营主基调；纸制品整体价格波动幅度或将同比收窄，但有下行压力；部分龙头企业短期债务规模仍然很大，其流动性风险值得关注。公司所处的特种纸领域中，细分领域较多且规模均较小，部分领域需求旺盛；供给端，2023 年仙鹤股份、五洲特纸和华旺科技有新增产能投放，整体供需格局表现相对较好。2024 年或将延续 2023 年发展态势，但未来特种纸行业新增产能较多，需持续关注供需格局的变化情况。具体到公司主导产品：卷烟纸产品一直以来由国家实施专卖管制，施行“总量控制、质量提高”的政策以及高度计划性的发展模式，卷烟市场用纸需求总量保持平稳；格拉辛纸市场及其他产品市场属于充分竞争市场，竞争强度极大，多数以商品纸浆为主要原料的企业，利润受原料价格波动影响较大。

从行业格局来看，我国造纸行业市场集中度相对较低，2022 年国内造纸行业 CR10（按产量计算）维持在 45%左右，相较于美国 CR10 的 90%左右，集中度仍有很大提升空间。从新增产能来看，头部企业具有产业链、规模化、生产管理效率等优势，新增产能主要聚焦于头部企业。未来，头部造纸企业的优势将进一步凸显，行业出清速度或加速。

造纸行业对环保要求很高，政策上也有进入壁垒。从行业政策来看，2019 年以来，造纸行业相关政策仍以环保、降耗及明确行业标准为主。其中，《关于扎实推进塑料污染治理工作的通知》明确规定了 2021 年 1 月 1 日起全面实施“禁塑令”。此项政令发布后，造纸行业、纸浆模制造和包装行业生产企业纷纷加大扩产能力度。在降低能耗方面，国家“十四五”规划要求单位国内生产总值能耗和二氧化碳排放分别降低 13.5%和 18.00%；而根据《浙江省工业领域碳达峰实施方案》，要求到 2025 年，规模以上单位工业增加值能耗较 2020 年下降 16%以上，力争下降 18%；单位工业增加值二氧化碳排放下降 20%以上（不含国家单列项目）；重点领域达到能效标杆水平产能比例达到 50%；建成 500 家绿色低碳工厂和 50 个绿色低碳工业园区。相较于中小纸企，头部纸企在生产技术、能源利用率、生产规模和管理模式等方面更有优势，因此能耗双控政策总体上对头部纸企影响较小。2023 年 1 月 1 日起，我国将部分成品纸及纸浆的关税下降至零，促进国内外造纸行业上下游的沟通交流和协同发展，头部企业所具有的产业链、规模化、效率化等优势将进一步凸显。2023 年 7 月，工信部等三部门发布了《轻工业稳增长工作方案（2023-2024）》，将推动造纸行业未来持续向低碳环保可持续发展的方向发展。

2、公司所处行业地位

特种纸是具有特殊性能、适应某种特殊用途的纸基功能型材料，是造纸工业的高技术产品。特种纸基材料已被《浙江省新材料产业发展十四五规划中》列为“先进基础材料”。

公司生产的产品种类较多，主要划分为四大类数十个品种，包括烟草行业用纸系列、透明纸系列、格拉辛纸系列和涂布纸系列。

烟草行业用纸系列主要包括卷烟纸、成型纸、烟用接装原纸等产品。公司作为国内卷烟纸的首创者，与国内大部分中烟公司保持长期稳定的合作关系，在行业内居于领先地位。产品被应用于包括中华、芙蓉王和七匹狼在内的国内大部分知名卷烟品牌。

透明纸（亦称描图纸）系列主要适用于传统工程绘图、印刷包装、高档装帧以及高端食品包装等领域。公司自上世纪 50 年代在国内首创描图纸以来，在市场上始终以高品质著称，产品销量在国内市场保持前列。公司近年成功开发了适用于高档电子产品包装用的半透明包装纸，实现了以纸代塑，且大批量应用于国际和国内最知名消费电子产品品牌。

格拉辛纸系列亦为国内首创，为白色的超压纸，是替代国外引入的环保型商标底纸和双面胶带底纸，它代替传统的黄色涂塑（淋膜）纸，消除在生产过程中使用化工颜料、淋膜制品等造成的环境污染，并可适用于自动贴标，提高生产效率，已广泛应用于电子、医药、电池、洗涤用品、超市标签、双面胶带等行业。

涂布纸系列是在原纸上涂上一层涂料，使纸张具有良好的光学性质及印刷性能等。公司生产的涂布系列产品主要有镀铝原纸和湿强标签纸，以镀铝原纸为主，主要用途是供啤酒标签印刷企业生产啤酒标签。此外，镀铝原纸也开始替代传统的铝箔复合衬纸，用作烟草企业卷烟镀铝内衬纸。

其中烟草行业用纸系列、透明纸系列、啤酒标签用纸市场占有率处于行业领先或第一梯队。

公司所从事的主要业务：纸和纸制品的研发、生产和销售；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。

公司的经营模式：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。

报告期内，公司拥有多条现代化造纸生产线，产品主要包括：烟草行业用纸、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。

报告期内，公司从事的主要业务无重大变化。

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

	2023年	2022年	本年比上年 增减(%)	2021年
总资产	2,429,310,041.63	2,150,860,358.91	12.95	2,216,581,826.41
归属于上市公司股东的净资产	1,449,647,686.01	1,406,435,411.06	3.07	1,397,358,141.38
营业收入	1,617,776,733.90	1,671,495,828.54	-3.21	1,525,938,566.48
归属于上市公司股东的净利润	46,725,274.95	15,402,838.12	203.35	58,311,863.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益	45,326,123.81	12,798,915.68	254.14	58,854,743.80

的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	29,218,628.42	188,004,469.67	-84.46	96,243,486.33
加权平均净资产收益率(%)	3.27	1.10	增加2.17个百分点	4.26
基本每股收益(元/股)	0.13	0.04	225.00	0.17
稀释每股收益(元/股)	0.13	0.04	225.00	0.17

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	381,763,911.38	405,385,403.16	400,204,969.69	430,422,449.67
归属于上市公司股东的净利润	3,373,653.97	12,164,001.98	11,753,547.03	19,434,071.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,464,540.63	12,247,404.08	12,115,637.09	19,498,542.01
经营活动产生的现金流量净额	9,662,556.99	-24,079,850.31	11,090,434.06	32,545,487.68

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

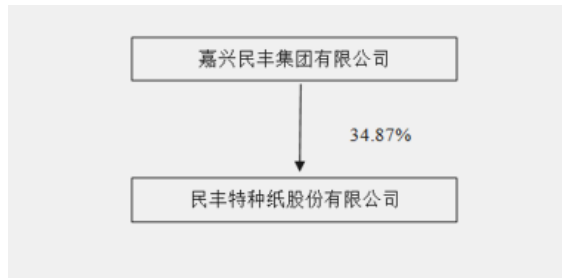
单位：股

截至报告期末普通股股东总数(户)	22,989					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	22,170					
截至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	报告期内增	期末持股数	比例	持有	质押、标记或冻	股东

(全称)	减	量	(%)	有限 售条 件的 股份 数量	结情况		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
萧绍瑾	-149,900	4,129,700	1.18	0	无	0	境内 自然 人
胡志平	-4,597,700	3,463,700	0.99	0	无	0	境内 自然 人
中国银行股份有限公司一 国金量化多因子股票 型证券投资基金	2,770,700	3,325,100	0.95	0	无	0	其他
中国民生银行股份有限公司 一 国金量化精选混合 型证券投资基金	1,859,300	2,286,900	0.65	0	无	0	其他
UBS AG	1,096,321	2,027,261	0.58	0	无	0	其他
张国明	-200,000	2,000,000	0.57	0	无	0	境内 自然 人
中国民生银行股份有限公司 一金元顺安元启灵活配 置混合型证券投资基金	-354,100	2,000,000	0.57	0	无	0	其他
中国国际金融股份有限 公司	666,201	1,651,001	0.47	0	无	0	国有 法人
中国农业银行股份有限 公司一金元顺安优质精 选灵活配置混合型证券 投资基金	1,471,200	1,471,200	0.42	0	无	0	其他
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间不存在关联关系或一致行动；公司未知其他流通股股东之间是否存在关联关系或一致行动。						
表决权恢复的优先股股 东及持股数量的说明	无						

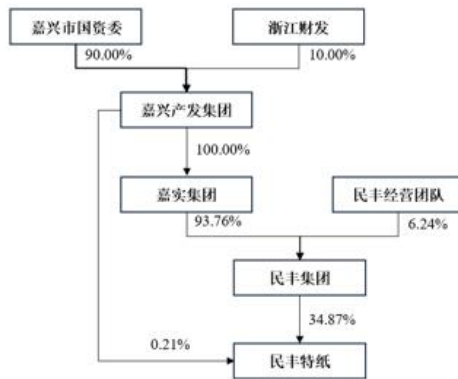
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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

第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内，公司实现营业收入 16.18 亿元，同比减少 3.21%；归属上市公司股东净利润 4672.53 万元，同比增加 203.35%；经营活动产生的现金流量净额 0.29 亿元；基本每股收益 0.13 元，加权平均净资产收益率 3.27%。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用