

公司代码：600235

公司简称：民丰特纸

民丰特种纸股份有限公司

2024 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、 中汇会计师事务所（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

2025年3月24日，公司召开第九届董事会第十四次会议审议通过公司《2024年度利润分配方案》。公司2024年度利润分配方案为：公司2024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0.17元（含税）。截至2024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5,972,100元（含税）。本方案尚需提交股东大会审议。

本年度公司现金分红（包括中期已分配的现金红利）总额21,780,600元。

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
联系地址	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
传真	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。

2024 年国内造纸行业发展情况总体良好，市场整体呈现回暖态势。尽管宏观经济面临下行压力，但造纸行业作为强周期行业，仍表现出一定的韧性。根据工信部发布的 2024 年造纸行业运行情况，2024 年 1-12 月，全国机制纸及纸板产量 15846.9 万吨，同比增长 8.6%，首次突破 15000 万吨大关，创历史新高。规模以上造纸和纸制品业企业实现营业收入 14566.2 亿元，同比增长 3.9%；实现利润总额 519.7 亿元，同比增长 5.2%。

展望 2025 年，随着全球对环保问题的日益重视，造纸行业面临的环保压力将持续增大。国家将出台更为严格的环保法规，要求造纸企业降低排放、提高资源利用效率。在欧洲需求有望改善、中国需求边际向上、以及供给端产能投放放缓的情况下，木浆的供需基本面或有所改善，浆价或将有所上涨。但 2025 年国内造纸行业新增产能仍偏多，受下游需求很难大幅激增影响，造纸行业景气度较 2024 年难以出现实质性提升，行业景气度将以平稳恢复为主。在经济复苏带动下，造纸行业 PPI 增速或将触底回升，造纸行业有望延续修复势能，整体盈利情况改善。公司所处的特种纸领域中，细分领域较多且规模均较小，2024 年以来，龙头纸企加速布局浆纸一体化，仙鹤股份、五洲特纸和华旺科技有新增产能投放，行业竞争格局日趋激烈，中小企业或将加速出清，国内特种纸龙头企业自备浆产能陆续投放后，竞争优势将进一步扩大。2025 年或将延续 2024 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及对企业盈利情况的影响。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；透明纸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，2023 年国内造纸行业 CR10（按产量计算）在 47%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。2024 年以来，金鹰集团收购维达国际，行业集中度提升；岳阳林纸收购骏泰科技，进一步深化“林浆纸”一体化战略；恒丰纸业收购锦丰纸业，拓展高级卷烟纸及卷烟配套用纸产品；宜宾纸业收购四川醋纤，布局生物基材料产业；此外，晨鸣纸业已于 2024 年 11 月 29 日发布债务逾期暨部分银行账户被冻结公告，后续偿债安排和风险处置措施及其可能对行业产生的影响尚待观察，行业竞争格局仍存在变数。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，2024 年以来，我国总体布局造纸行业，各部门推出多项政策，持续优化造纸行业发展环境。我国政府改造升级传统产业，培育造纸行业绿色化数字化服务化融合发展新业态，推动产业结构高端化、资源利用循环化、生产过程清洁化、制造流程数字化全方位转型，为造纸行业的可持续发展提供政策保障。2024 年 3 月，工业和信息化部等七部门出台《推动工业领域设备更新实施方案》，面向造纸等已出台取（用）水定额国家标准的行业，推进工业节水和废水循环利用，改造工业冷却循环系统和废水处理回用等系统，更新一批冷却塔等设备。2024 年 7 月，国家发展改革委、市场监管总局、生态环境部出台《关于进一步强化碳达峰碳中和标准计量体系建设行动方案（2024-2025 年）》，修订提高制浆造纸等重点行业单位产品能源消耗限额标准，全面提升能效水平，基本达到国际先进水平。修订完善能源计量、监测、审计等节能配套标准。2024 年 8 月，生态环境部出台《排污许可证申请与

合法技术规范-造纸和纸制品业（征求意见稿），规定造纸和纸制品业排污单位排污许可证申请与核发的基本情况填报要求、许可排放限值确定、实际排放量核算、合规判定方法以及自行监测、环境管理台账与排污许可证执行报告等环境管理要求，提出了污染防治可行技术要求。

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》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（已于 2024 年 8 月底停产）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。

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、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

	2024年	2023年	本年比上年 增减(%)	2022年
总资产	3,083,951,976.52	2,429,310,041.63	26.95	2,150,860,358.91
归属于上市公司股东的净资产	1,500,570,969.91	1,449,647,686.01	3.51	1,406,435,411.06
营业收入	1,458,918,544.24	1,617,776,733.90	-9.82	1,671,495,828.54
归属于上市公司股东的净利润	72,001,283.90	46,725,274.95	54.09	15,402,838.12
归属于上市公司股东的扣除	71,570,092.94	45,326,123.81	57.90	12,798,915.68

非经常性损益的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	261,962,097.71	29,218,628.42	796.56	188,004,469.67
加权平均净资产收益率(%)	4.88	3.27	增加1.61个百分点	1.10
基本每股收益(元/股)	0.20	0.13	53.85	0.04
稀释每股收益(元/股)	0.20	0.13	53.85	0.04

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	378,162,190.96	405,054,209.39	380,183,643.66	295,518,500.23
归属于上市公司股东的净利润	32,435,831.81	15,995,472.57	12,545,274.97	11,024,704.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	32,389,366.52	15,995,472.32	12,326,226.74	10,859,027.36
经营活动产生的现金流量净额	39,363,113.88	79,933,264.37	30,581,476.13	112,084,243.33

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)							20,748
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)							20,153
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
前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
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、标记或冻 结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	

嘉兴民丰集团有限公司	4,380,000	126,880,000	36.12	0	无	0	国有法人
胡志平	2,462,500	5,926,200	1.69	0	无	0	境内自然人
萧绍瑾	10,100	4,139,800	1.18	0	无	0	境内自然人
张国明	1,000,000	3,000,000	0.85	0	无	0	境内自然人
陈旭健	2,220,900	2,220,900	0.63	0	无	0	境内自然人
胡立平	683,300	2,028,200	0.58	0	无	0	境内自然人
林贵城	1,833,900	1,833,900	0.52	0	无	0	境内自然人
王正东	854,700	1,831,500	0.52	0	无	0	境内自然人
姚逸农	612,500	1,576,400	0.45	0	无	0	境内自然人
杨日红	0	1,300,000	0.37	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						

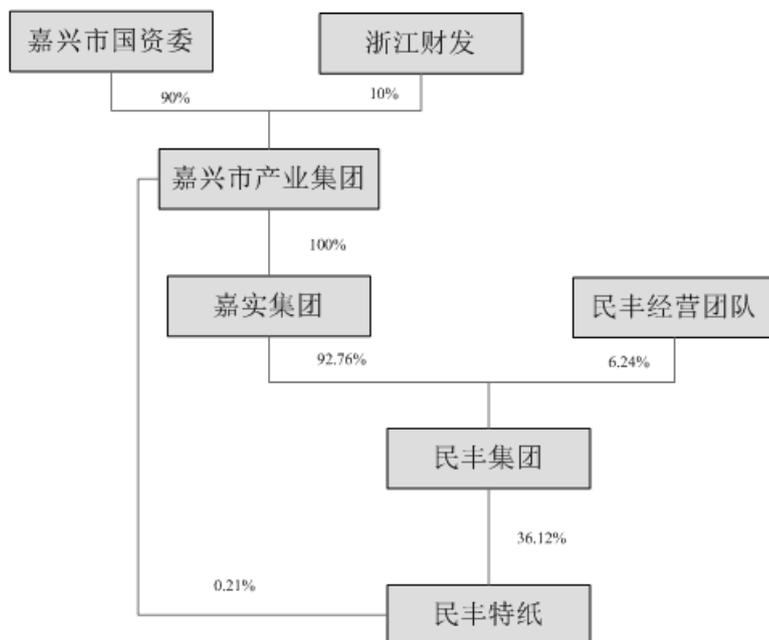
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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 14.59 亿元，同比减少 9.82%；归属上市公司股东净利润 7200.13 万元，同比增加 54.09%；经营活动产生的现金流量净额 2.62 亿元；基本每股收益 0.20 元，加权平均净资产收益率 4.88%。

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