

公司代码：603225

公司简称：新凤鸣

新凤鸣集团股份有限公司
2018 年年度报告摘要

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，母公司 2018 年度实现净利润 26,368.88 万元，根据《中华人民共和国公司法》和《公司章程》规定，按本年度实现净利润的 10%提取法定公积金 2,636.89 万元，2018 年可供分配利润总计为 103,220.50 万元。2018 年利润分配方案为：向全体股东每 10 股派发现金股利 1.8 元（含税），拟派发现金股利 15,315.52 万元；母公司截止 2018 年末资本公积金余额为 1,739,934,989.34 元，2018 年资本公积金转增股本方案为：向全体股东每 10 股转增 4 股，拟转增 340,344,940 股。

因公司目前处于可转换公司债券转股期间，公司最终实际现金分红总金额、转增股数将根据股权登记日总股本确定。

二 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	新凤鸣	603225	-

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨剑飞	范晓伟
办公地址	浙江省桐乡市洲泉工业区德胜路888号	浙江省桐乡市洲泉工业区德胜路888号
电话	0573-88519631	0573-88519631
电子信箱	xfmboard@xfmgroup.com	xfmboard@xfmgroup.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司从事的主要业务

公司主要业务为民用涤纶长丝的研发、生产和销售，主要产品为 POY、FDY 和 DTY。上述产品主要应用于服装、家纺和产业用纺织品等领域。

公司是国内年产能百万吨级以上最专业的涤纶长丝生产企业之一。按 2017 年度产量计，公司位居国内民用涤纶长丝行业第二位。

（二）公司主要的经营模式

经过长期的经营和发展，公司建立了原、辅料统筹安排、独立采购、按计划组织生产、统一定价、独立销售的经营模式。

公司主要的经营模式为采购模式、生产模式、销售模式这三大组成部分：

1、采购模式

公司采购 PTA 和 MEG 等主要原材料，由原料供应部确定供应商，各相关公司分别与其签订采购合同；对于除 PTA 和 MEG 等主要原材料以外的其他设备零配件、燃料、辅料、低值易耗品、办公用品等物资，由物资供应部负责招标和确定供应商。公司坚持低库存运营，通常情况下原材料 PTA、MEG 的库存量保持在 10 天以内的消耗量，根据市场情况作适当调整。

2、生产模式

公司及各生产型子公司按年度计划组织生产各种规格涤纶长丝及 PET 切片。公司根据运营和销售情况制定生产计划，本公司主要采用熔体直纺工艺，拥有美国康泰斯聚酯设备和德国巴马格、日本 TMT 的纺丝设备，设备和工艺先进，大批量生产，产品规格较为丰富，能根据市场需求的变动生产差别化和常规化涤纶长丝，总体盈利水平较高。

3、销售模式

公司产品以内销为主，外销作为补充。公司产品以直销为主，内销方面坚持款（或者银行承兑汇票）到发货；外销方面，采用信用证或 TT 结算方式，以收到部分或全部预定款项后发货。公司产品价格具有波动性，公司主要参考第三方网站公布的主要规格产品价格，并结合原材料 PTA 和 MEG 价格走势、公司库存水平和下游需求情况，采取随行就市的定价方式。

（三）公司所处的化纤行业发展情况

涤纶长丝行业在国内经过二三十年的迅猛发展，已进入技术、工艺成熟，运用领域广泛的稳定阶段。报告期内，在供给侧结构性改革推动下，涤纶产能过剩程度放缓，需求增长明显改善。且随着涤纶行业加快淘汰落后产能，结构性调整初见成效。2018 年整个涤纶长丝行业延续了 2017

年良好的发展态势，整体处于供需平衡的状态中，行业运行持续增长。在龙头企业带动下，行业新增产能释放力度进一步加快，并且龙头企业的加快淘汰落后和兼并重组，使行业集中度进一步提高。

1、所处行业特征

（1）周期性

涤纶长丝行业受宏观经济影响具有一定的周期性：国际原油价格的跌宕助推上游原料价格的波动；棉花价格的起伏影响家纺行业的需求变化，从而影响涤纶长丝的需求。涤纶长丝行业 2007 年处于行业波峰，2008 年由于受全球金融危机影响，行业的景气度迅速回落，至 2009 年一季度达到谷底，2009 年二季度起，随着下游需求的复苏，涤纶长丝行业的景气度不断回升。2011 年前三季度，下游需求旺盛，涤纶长丝行业的景气度仍处于较高位置，2011 年四季度起涤纶长丝行业的景气度逐步回落，整个行业进入了结构性的深度调整期，至 2013 年到达谷底，之后受行业短期供需影响有所波动，总体处于低位徘徊；2016 年以来，行业供需格局得以改善，涤纶长丝行业景气度有所回升。总体上看，2017 年和 2018 年行业景气度较好，2018 年第四季度行业景气度有所回落。

（2）区域性

涤纶长丝行业的区域性特征明显。凭借市场和劳动力成本优势，中国、印度和东南亚地区承接世界化纤产业的转移。目前，全球产能主要分布在我国、印度、东盟、韩国和西欧。受下游化纤贸易集散地和主要原材料供应商的分布影响，我国涤纶长丝产能主要分布在浙江省、江苏省和福建省，行业区域性特征较为明显。

（3）季节性

受一季度春节休假、纺织厂春节前消化库存、备货减少等因素影响，涤纶长丝行业一季度销量会略低于其他季度。除此之外，涤纶长丝行业无明显的季节性。

2、公司所处行业与上、下游行业之间的关联性

（1）公司所处行业与上游行业之间的关联性

涤纶长丝的上游为石化行业，PTA 和 MEG 为生产涤纶长丝的主要原材料，约占涤纶长丝生产成本的 85%左右。在涤纶长丝生产过程中，生产 1 吨涤纶长丝大致需要 0.855 吨 PTA 和 0.335 吨 MEG。PTA 国内供应充足；MEG 则部分通过进口，部分通过国内大型石化企业生产来满足需求。

（2）公司所处行业与下游行业之间的关联性

我国民用涤纶长丝主要用于服装、家纺和产业用纺织品等行业，直接出口仅占产量的 5%左右。由于上述下游行业的生产企业数量多，规模相对较小，涤纶长丝生产企业对下游行业有一定的议价能力。同时，服装、家纺和产业用纺织品等行业的需求变化也不断影响着涤纶长丝行业的发展方向。

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	17,169,181,029.41	11,050,896,327.29	55.36	8,620,827,962.84
营业收入	32,658,767,104.36	22,963,277,840.85	42.22	17,476,987,642.20
归属于上市公司股东的净利润	1,423,054,142.35	1,496,594,942.18	-4.91	731,564,272.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,363,044,308.90	1,439,693,854.96	-5.32	698,533,907.79
归属于上市公司股东的净资产	8,242,457,515.64	6,560,435,343.98	25.64	3,108,159,811.95
经营活动产生的现金流量净额	979,329,891.23	1,826,061,979.92	-46.37	1,720,620,863.33
基本每股收益(元/股)	1.69	2.03	-16.75	1.39
稀释每股收益(元/股)	1.65	2.03	-18.72	1.39
加权平均净资产收益率(%)	19.24	29.04	减少9.8个百分点	26.66

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	5,727,186,101.38	8,679,964,906.29	9,171,028,357.85	9,080,587,738.84
归属于上市公司股东的净利润	262,094,927.81	549,499,304.56	644,269,244.54	-32,809,334.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	245,492,335.81	534,407,490.34	626,648,607.94	-43,504,125.19
经营活动产生的现金流量净额	-50,021,248.39	985,032,956.97	-61,850,183.71	106,168,366.36

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

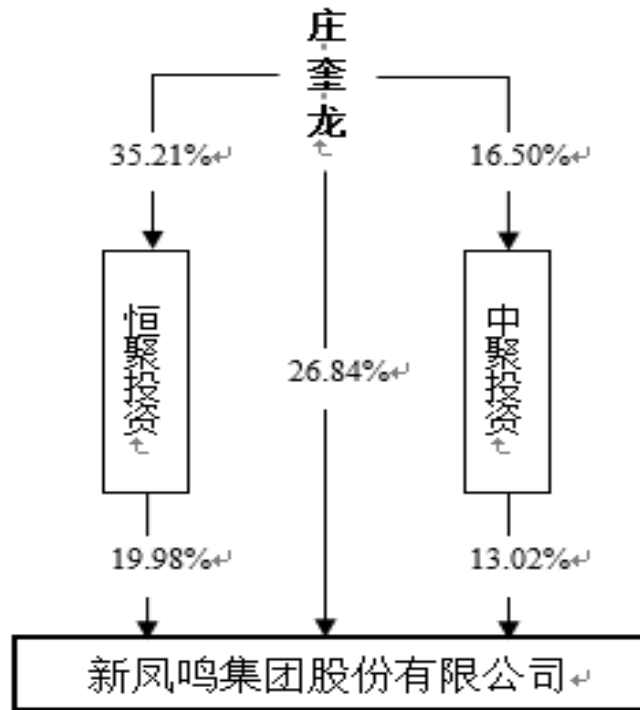
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					29,858		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					32,070		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
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）							
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	
庄奎龙	0	226,206,057	26.84	226,206,057	无		境内 自然人
桐乡市恒聚投资有限 公司	0	168,352,800	19.98	168,352,800	质押	28,280,000	境内 非国 有法 人
桐乡市中聚投资有限 公司	0	109,771,200	13.02	109,771,200	无		境内 非国 有法 人
屈凤琪	0	72,654,813	8.62	72,654,813	无		境内 自然 人
吴林根	0	29,157,975	3.46	29,157,975	无		境内 自然 人
桐乡市尚聚投资有限 公司	0	25,502,400	3.03	25,502,400	无		境内 非国 有法 人
吴新兰	0	17,151,750	2.04	17,151,750	无		境内 自然 人
桐乡市诚聚投资有限 公司	0	12,227,600	1.45	12,227,600	无		境内 非国 有法 人
朱树英	0	8,575,875	1.02	8,575,875	无		境内 自然

							人
沈雪庆	0	8,575,875	1.02	8,575,875	无		境内 自然 人
冯新卫	0	8,575,875	1.02	8,575,875	无		境内 自然 人
许纪忠	0	8,232,840	0.98	8,232,840	无		境内 自然 人
沈健彧	0	8,232,840	0.98	8,232,840	无		境内 自然 人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，庄奎龙为公司控股股东，屈凤琪为庄奎龙妻子，桐乡市恒聚投资有限公司、桐乡市中聚投资有限公司为庄奎龙控制的企业，桐乡市尚聚投资有限公司和桐乡市诚聚投资有限公司为庄奎龙与屈凤琪之子庄耀中控制的企业，庄奎龙、屈凤琪和庄耀中为公司实际控制人。除上述关系外，其他股东之间未知是否存在关联关系，亦未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	公司无表决权恢复的优先股股东						

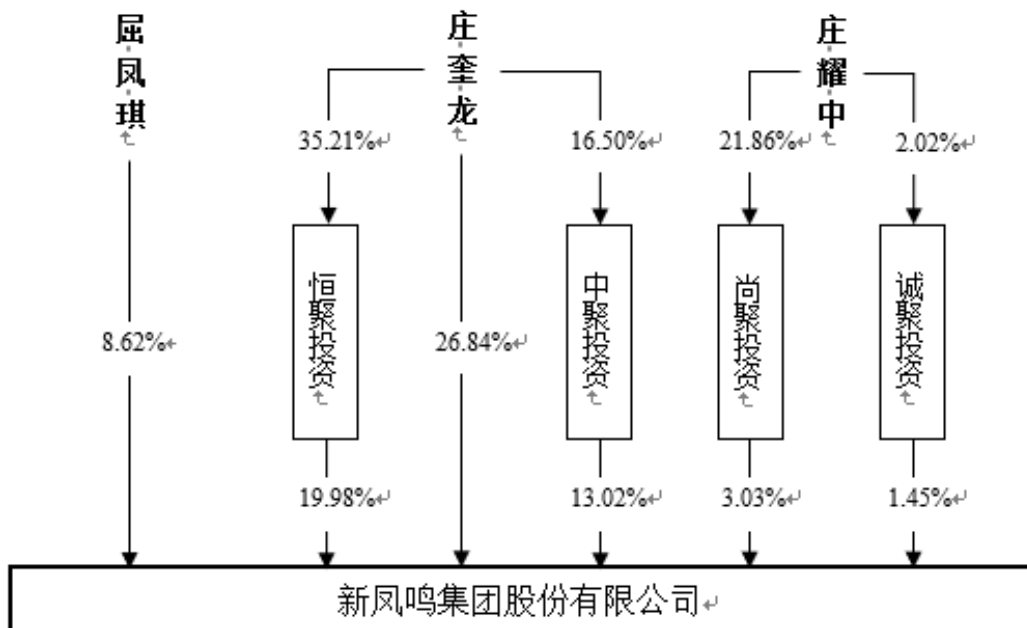
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

报告期内，公司实现营业收入 3,265,876.71 万元，较上年同期增长 42.22%；归属于母公司股东的净利润 142,305.41 万元，较上年同期下降 4.91%；每股收益 1.69 元，同比下降 16.75%；扣除非经常性损益后每股收益 1.62 元，同比下降 16.92%；加权平均净资产收益率为 19.24%，同比减少 9.80 个百分点；扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 18.43%，同比减少 9.51 个百分点。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

1. 本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。

2. 财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 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。

√适用□不适用

本公司将浙江新凤鸣化纤有限公司、桐乡市中维化纤有限公司、桐乡中欣化纤有限公司、桐乡市中驰化纤有限公司、桐乡市中辰化纤有限公司、浙江新凤鸣进出口有限公司、新凤鸣国际事业（香港）有限公司、新凤鸣集团湖州中石科技有限公司、桐乡市中盈化纤有限公司、浙江独山能源有限公司、盈进环球发展有限公司、桐乡市中益化纤有限公司、湖州市中跃化纤有限公司、湖州市中禾贸易有限公司、平湖市中润化纤有限公司等 15 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。