

公司代码：603477

公司简称：振静股份

四川振静股份有限公司
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 四川华信（集团）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
经公司第二届董事会第十五次会议审议通过，公司拟实施 2018 年度利润分配，以 2018 年 12 月 31 日股本总数 240,000,000 股为基数，向全体股东按每 10 股分配现金红利 0.80 元（含税）。此分配方案尚需公司 2018 年年度股东大会审议。

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	振静股份	603477	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周密	袁泉
办公地址	四川省成都市青羊区广富路8号C5幢	四川省成都市青羊区广富路8号C5幢
电话	028-62050265	028-62050265
电子信箱	zhoumi@zhenjinggufen.com	yuanquan@zhenjinggufen.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司主要业务、主要产品及其用途

公司主营业务为中高档天然皮革的研发、制造与销售，拥有汽车革、鞋面革、家私革三大产品线，产品链条完整，柔性化的生产方式能够满足客户多样化、个性化的需求，具体情况如下表：

类别	产品	用途
汽车革		
鞋面革		
家私革		

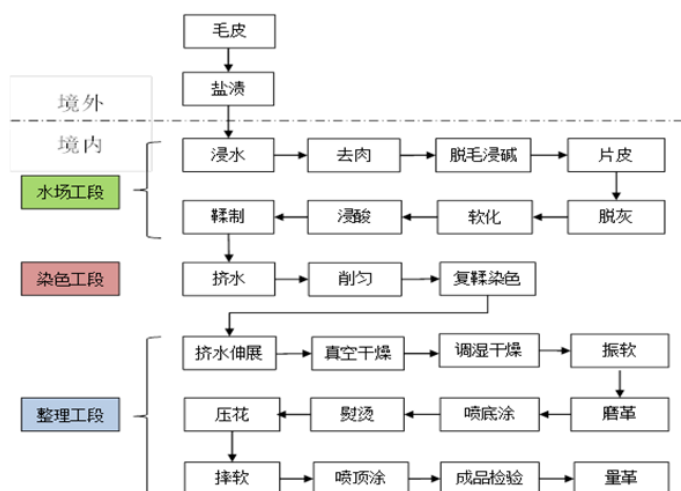
公司主要产品为牛皮革，具备厚薄均匀、粒面丰满、皮面光滑、坚韧结实、机械强度高，耐热耐寒、透气排湿、色泽醇正、美观大气、高档华丽的特性，广泛运用于汽车座椅及内饰、中高档家私、鞋面、包带、房屋装饰等方面。

公司将汽车革领域作为未来重要的业务发展方向，紧跟国内乘用车市场发展趋势，不断提升汽车革的技术工艺、产品设计，与广汽集团、比亚迪等汽车企业形成了稳定的合作关系，是其部分车型的汽车革主要定点供应商。

公司凭借多年积累的经验和技術，着力拓展鞋面革领域，不断开发新产品、新客户，已逐步建立稳定的客户关系，鞋面革产销量增长较快，产品已得到 **New Balance**、新百丽等著名鞋履厂商认可。家私革方面，公司继续发挥在中高档家私革领域的品牌和质量优势，与亚振家居、慕思家居、顾家家居等知名家私生产企业建立了长期良好的合作关系。

（二）公司经营模式

公司主要通过境外子公司直接向当地屠宰场、牧场采购原皮，经盐渍初加工后，运销至境内生产加工。公司的生产和销售主要根据客户的订单，采用以销定产的模式组织生产，产品制成后直接销售给下游厂商。具体流程如下：



（三）行业情况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》的行业目录及行业分类原则，公司所处的制革行业属于“C 制造业”门类中的“C19 皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业”大类，为可再生资源产业，是畜牧业的延伸，是循环经济重要的一环。

近年来，我国制革行业平稳发展，进入了产业提升期。根据《中国皮革行业“十二五”发展规划指导意见》、《皮革行业发展规划（2016-2020年）》、《关于制革行业结构调整的指导意见》等行业发展方针，以及国家环保政策的要求，制革行业整合升级趋势明显，随着诸多不合规企业的关闭和落后产能的淘汰，规模化、规范化的制革企业迎来了新机遇。

目前制革行业正在由生产集中度较低、企业规模较小、数量较多的状况，向区域化产业集群、大企业主导、中小企业专业化分工、上下游产业紧密链接的格局发展，已初步形成上中下游产品相互配套、专业化强、分工明确、特色突出、对拉动当地经济起着重要作用的产业集群地区。

公司所处地四川省，历来具有皮革原料、加工技术、产业基础和产品市场等优势，制革技术水平较高，经过多年发展，已初步形成了以制革、制鞋为主体，皮革化工、皮革机械、皮革科研配套完整的工业体系，呈现出制革生产与皮革制品生产和皮革配套产业协调、快速发展的良好产业格局。四川省人民政府亦将皮革产业纳入重点承接发展的优秀特色产业，提出“丰富皮革产品种类，提高精深加工能力，培育发展乐山皮革产业集群”的发展意见。

公司紧跟行业发展方向，始终坚持把产品质量和环保放在首位，开拓创新、锐意进取，在国内率先建立了能同时生产汽车革、鞋面革和家私革的生产线，基本涵盖了目前市场上主要的真皮皮革品种，产品竞争力和抗风险能力较强。

公司在自身发展的同时，不忘推动行业的发展，积极参与行业自律管理，是中国皮革协会常务理事单位、中国皮革协会制革专业委员会副会长单位、四川省皮革行业协会副理事长单位、四川省皮革行业协会制革分会会长单位。

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	1,401,841,310.67	1,365,501,919.09	2.66	853,968,534.00
营业收入	618,892,056.81	655,487,654.44	-5.58	591,650,737.79
归属于上市公司股东的 净利润	58,975,556.66	62,387,241.17	-5.47	58,293,740.75

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	55,090,946.89	62,487,831.75	-11.84	58,275,196.67
归属于上市公司股东的净资产	831,347,200.43	798,721,784.38	4.08	431,277,260.85
经营活动产生的现金流量净额	3,467,037.53	80,887,471.28	-95.71	-18,859,244.41
基本每股收益（元/股）	0.25	0.35	-28.57	0.32
稀释每股收益（元/股）	0.25	0.35	-28.57	0.32
加权平均净资产收益率（%）	7.24	13.48	减少6.24个百分点	14.55

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	124,789,575.86	189,551,239.50	162,815,429.61	141,735,811.84
归属于上市公司股东的净利润	12,229,812.43	15,740,426.15	20,031,248.34	10,974,069.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	12,084,137.62	14,343,697.90	20,031,248.34	8,631,863.03
经营活动产生的现金流量净额	37,945,003.19	-3,065,402.61	-36,807,187.76	5,394,624.71

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

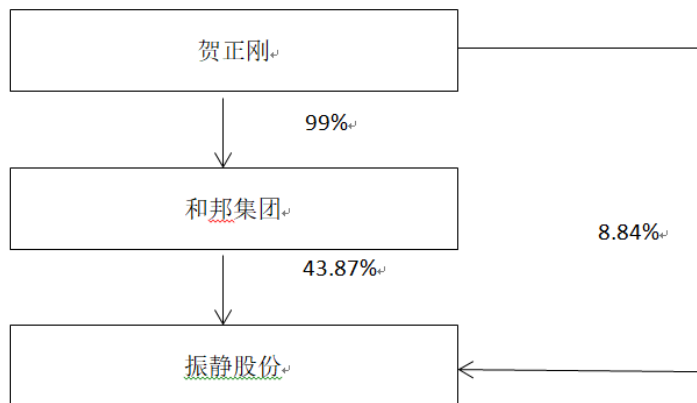
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）						21,348	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						23,782	
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	
四川和邦投资集团有限公司	0	105,290,000.00	43.87	105,290,000.00	质押	64,750,000.00	境内非 国有法 人
贺正刚	0	21,210,000.00	8.84	21,210,000.00	无		境内自

							然人
杭州川万吉投资管理合伙企业（有限合伙）	0	10,000,000.00	4.17	0	无		境内非国有法人
成都鸿灏科技合伙企业（普通合伙）	0	6,500,000.00	2.71	0	无		境内非国有法人
马忠俊	0	5,000,000.00	2.08	0	无		境内自然人
上海柏迎企业管理咨询有限公司	0	3,000,000.00	1.25	0	无		境内非国有法人
北京聪亿投资中心（有限合伙）	0	2,933,900.00	1.22	0	无		境内非国有法人
广州德互贸易有限公司	0	2,700,000.00	1.13	0	无		境内非国有法人
嘉兴鸿熙投资合伙企业（有限合伙）	0	2,350,000.00	0.98	0	无		境内非国有法人
北京西木投资顾问有限公司	0	2,200,000.00	0.92	0	无		境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	贺正刚持有和邦集团 99% 的股份，与和邦集团存在关联关系。和邦集团持有振静股份 43.87% 的股份，贺正刚持有振静股份 8.84% 的股份，和邦集团和贺正刚为一致行动人。						

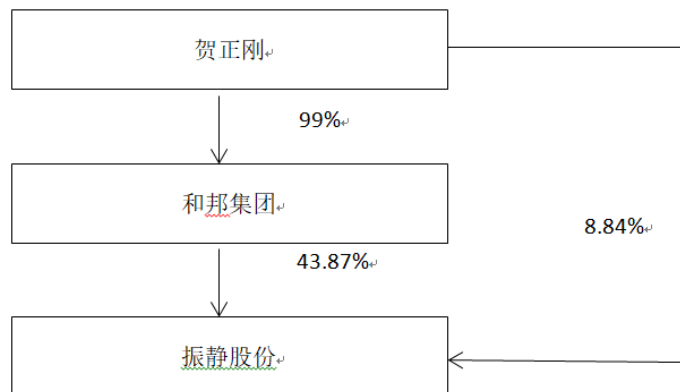
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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，公司生产量总体比去年上升 16.35%，销售量比去年上升 8.82%，但由于全球经济发展趋缓，国内皮革相关产品消费市场也受到一定影响，面对不利情况，公司第四季度调整了产品结构，导致部分产品销售金额下降，2018 年全年取得销售收入 61,889.21 万元，同比下降 5.58%，净利润为 5,997.49 万元，同比下降 4.06%。报告期内，公司汽车革营业收入 16,382.01 万元，同比增长 17.04%；鞋面革产品营业收入 26,945.93 万元，同比上升 3.07%；同时减少了低端家私革产品的生产、销售，家私革营业收入为 18,075.32 万元，同比下降 17.01%，毛利率同比上升 1.5 个百分点；新设控股子公司振静服饰，主营羊皮鞋面革产品，主营业务收入为 1,666.70 万元。

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

2018年6月15日，财政部印发《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)；2018年9月7日，财政部会计司印发《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，要求执行企业会计准则的企业应当按照企业会计准则和通知及其解读要求编制财务报表。

该会计政策变更采用追溯调整法，对2018年资产负债表期初数、利润表和现金流量表的上期数进行追溯调整，该项变更仅影响财务报表列报，不影响资产总额、净资产、净利润，追溯调整比较报表列示如下表（金额单位：人民币元）：

调整前报表项目及金额			调整后报表项目及金额		
项目	合并数	母公司数	项目	合并数	母公司数
资产负债表：					
应收票据	33,988,814.10	33,988,814.10	应收票据及应收账款	193,039,978.73	192,069,180.28
应收账款	159,051,164.63	158,080,366.18			
应收利息			其他应收款	158,005.44	151,283.40
应收股利					
其他应收款	158,005.44	151,283.40			
应付票据			应付票据及应付账款	154,737,601.84	165,034,002.74
应付账款	154,737,601.84	165,034,002.74			
应付利息	522,418.88	522,418.88	其他应付款	48,102,782.46	48,091,578.30
应付股利					
其他应付款	47,580,363.58	47,569,159.42			
利润表：					
管理费用	16,008,060.88	10,088,335.93	管理费用	13,693,289.81	7,773,564.86
			研发费用	2,314,771.07	2,314,771.07
其他收益			其他收益	8,533.50	8,533.50
营业外收入	81,789.59	80,209.36	营业外收入	73,256.09	71,675.86
现金流					

量表:					
收到其他与经营活动有关的现金	318,695.95	291,113.88	收到其他与经营活动有关的现金	2,618,695.95	2,591,113.88
收到其他与筹资活动有关的现金	68,236,032.45	13,827,358.50	收到其他与筹资活动有关的现金	65,936,032.45	11,527,358.50

注1: 根据上述规定, 将企业收到的代扣个人所得税手续费返还在其他收益列报; 故将2017年在“营业外收入”列报的个税手续费返还收入调整至“其他收益”列报。

注2: 根据上述规定, 将企业实际收到的政府补助, 无论是与资产相关还是与收益相关, 在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报; 故将2017年在“收到其他与筹资活动有关的现金”列报的收到与资产相关政府补助调整至“收到其他与经营活动有关的现金”列报。

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

1、本期纳入合并财务报表范围的子公司 4 家, 列示如下:

子公司名称	以下简称	主要业务	子公司类型	持股比例	表决权比例
四川振静皮革服饰有限公司 注	振静服饰	皮革加工	控股子公司	51.00%	51.00%
ZHJ INDUSTRIES PTY. LTD	ZHJ 工业	投资	全资子公司	100.00%	100.00%
H. J. HIDES&SKINS AUSTRALIA PTY .LTD	H. J. 墨尔本	牛皮加工	ZHJ 工业的全资子公司	100.00%	100.00%
H. J. HIDES&SKINS AUSTRALIA (QLD) PTY .LTD	H. J. 昆士兰	牛皮加工	ZHJ 工业的控股子公司	55.00%	55.00%

注: 振静服饰于 2018 年 4 月 28 日注册成立, 其中, 本公司持股 51.00%, 四川洪丰汇企业管理有限公司持股 49.00%。

2、本期新纳入合并范围的子公司

子公司名称	变更原因
四川振静皮革服饰有限公司	投资设立

3、本期退出合并范围的子公司

无。