证券代码:002246 证券简称:北化股份 公告编号:2018-029

四川北方硝化棉股份有限公司

【2017】年度报告摘要

一、重要提示

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。

公司负责人黄万福、主管会计工作负责人黄卫平及会计机构负责人(会计主管人员)蒋时孝声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

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
丁燕萍	董事	出差	黄万福
郭宝华	独立董事	出差	步丹璐
杨炳德	独立董事	出差	步丹璐

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549,034,794为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.40元（含税），送红股0股（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	北化股份	股票代码	002246
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	黄卫平	陈艳艳	
办公地址	四川省泸州市龙马潭区高坝	四川省泸州市龙马潭区高坝	
电话	0830-2796927	0830-2796924	
电子信箱	cnpchwp@126.com	cyyjxcyy@163.com	

2.报告期主要业务或产品简介

报告期内，根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订)及中国证监会公布的上市公司行业分类结果，公司所属行业为“制造业-化学原料和化学制品制造业”；根据《国民经济行业分类与代码》(GB/T4754-2011)，公司所处行业代码2614，有机化学原料制造。

公司从事的主要业务包括硝化棉系列产品、防护器材、活性炭及深加工和环保器材，特种工业泵三个业务板块。主要产品包括：生产硝化棉、硫酸；销售危险化学品；军用防护器材的设计开发、生产、制造、销售、服务、进出口；机械制造；机械设备制造及修理；黑色金属冶炼及压延加工；有色金属冶炼及压延加工；金属制品；商品批发与零售；技术推广服务；活性炭制品的设计开发、生产、制造、销售、服务；活性焦、运输带、橡胶制品、工业防毒面具和滤毒罐、消防产品、水净化器材、环保器材、空调及制冷设备、活性炭设备及净化再生装置的研制、生产、安装、销售；承揽工装模具；办公家具的生产和销售；环境工程（除建筑工程）；废弃资源综合利用。

硝化棉板块：公司自2004年以来产销量持续稳居全球第一，公司目前是世界硝化棉制造商协会三家执委之一。2017年，硝化棉产品国内市场占有率55%，国际市场占有率25%。

防护器材、活性炭及深加工、环保器材板块：新华化工拥有60多年的防护器材、活性炭及深加工、环保器材制造经验，是我国唯一的“核化生”三防器材科研、生产双保军单位。2017年，公司被中国安全生产协会劳动防护专业委员会评为中国劳动防护行业50强企业；被山西省企业联合会评为山西省100强企业。

特种工业泵板块：公司拥有40多年的特种工业泵研发和制造经验及核心材料铸造优势，泵产品在国内烟气脱硫用泵和磷化工用泵在国内市场的占有率分别高达40%、70%，2017年，泵业公司再次被湖北省认定为高新技术企业；“特种工业泵”再次荣获湖北名牌产品荣誉称号，蝉联2017年襄阳市工业企业五十强，排名较上年上升13位。

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

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

单位:人民币元

	2017年	2016年		本年比上年增减	2015年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入(元)	2,183,365,173.37	1,279,188,344.08	2,193,410,746.60	-0.46%	1,504,989,617.59	2,496,996,679.62
归属于上市公司股东的净利润(元)	108,480,949.42	83,972,382.26	137,624,993.90	-21.29%	54,864,868.59	84,840,230.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	62,113,914.09	74,802,067.68	74,802,067.68	-30.31%	39,889,991.51	39,889,991.51
经营活动产生的现金流量净额(元)	206,529,731.63	72,634,232.23	13,928,424.60	1,375.61%	84,783,692.39	468,989,228.61
基本每股收益(元/股)	0.21	0.20	0.27	-22.22%	0.13	0.17
稀释每股收益(元/股)	0.21	0.20	0.27	-22.22%	0.13	0.17
加权平均净资产收益率	5.77%	7.06%	7.83%	-2.06%	4.85%	5.36%
	2017年末	2016年末		本年末比上年末增减	2015年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产(元)	3,480,886,263.96	1,648,601,341.82	2,966,779,934.11	17.33%	1,591,171,781.84	2,979,531,906.85
归属于上市公司股东的净资产(元)	2,251,178,261.24	1,228,156,929.92	1,861,530,572.14	20.93%	1,151,344,018.21	1,696,598,247.57

(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	379,507,861.39	497,439,819.25	545,649,521.50	760,757,971.23
归属于上市公司股东的净利润	14,216,471.62	36,323,304.39	16,366,836.99	41,574,336.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,549,956.17	13,854,737.58	34,481,456.58	-4,772,236.24
经营活动产生的现金流量净额	-75,104,376.30	145,248,170.38	-20,332,347.87	156,718,285.42

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

报告期末普通股股东总数	54,124	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	54,747	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前10名股东持股情况							
股东名称		股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况 股份状态	数量
山西新华防护器材有限责任公司		国有法人	19.33%	99,138,233	99,138,233	-	-
中国长治农业发展集团有限公司		国有法人	13.03%	66,829,600	0	-	-
中国北方化学工业集团有限公司		国有法人	9.90%	50,751,216	0	-	-
西安北方惠安化学工业有限公司		国有法人	9.09%	46,633,882	0	-	-
泸州北方化学工业有限公司		国有法人	8.30%	42,577,067	0	-	-
中国工会资产管理有限责任公司		国有法人	1.02%	5,214,300	0	-	-
樊春华		境内自然人	0.32%	1,666,569	0	-	-
泸州老窖股份有限公司		境内国有法人	0.30%	1,563,566	0	-	-
蔡庆明		境内自然人	0.25%	1,306,000	0	-	-
顾黎丽		境内自然人	0.21%	1,063,200	0	-	-
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东中，新华的护、泸州北方、西安惠安系北化集团全资公司，中国投资、北化集团系中国兵器工业集团公司全资公司，上述5名股东同受中国兵器工业集团公司控制；其余股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)		樊春华通过客户信用交易担保证券账户持有股份数量是800,000股。					

(2)特别事项说明

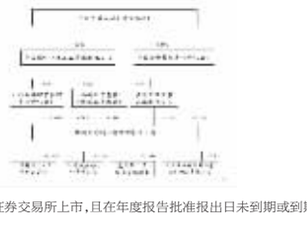
截止2017年12月31日，中国证券登记结算有限责任公司按登记在册的股东情况出具股东名册，其列明公司前十大股东中不含公司本次配套募集资金新增股份认购方中国国有企业结构调整基金股份有限公司。中国国有企业结构调整基金股份有限公司认购公司本次配套募集资金发行股份支付金额418,949,989.25元于2017年12月29日存入公司募集资金专户，2018年1月2日，瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具了本次募集配套发行认购资金到位情况的“瑞华验字[2018]01300002号《验证报告》。2018年1月15日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了本次募集配套资金的36,210,025股股份的股权登记手续，该新增股份36,210,025股已于2018年2月1日上市。

(3)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

公司股份期无优先股股东持股情况。

(4)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

是

工程机械业

2017年，伴随供给侧改革的持续推进，我国宏观经济继续保持稳中向好发展态势。传统行业依然面临去库存、去产能的压力。公司面临安全、环保形势严峻、新增竞争对手无序扰乱市场、原材料价格波动较大等困难，公司董事会持续推进全价值链体系化精益管理战略和全面深化改革，大力推进科技创新与管理创新，立足资本市场顺利完成重大资产重组，立足实体经济市场推进规范管理、结构调整、降本增效、党建和人才队伍建设，公司经营状况总体保持稳定，无重大安全、环保、质量事故，无失密泄密事件，无媒体披露不良事件，信息披露质量逐年提升，履行社会责任状况良好。

报告期内，公司实现营业收入2,183,365,173.37元，同比减少0.46%；归属于上市公司股东的净利润108,480,949.42元，同比减少21.29%；实现经营活动现金净流量206,529,731.63元，同比增加1375.61%；基本每股收益0.21元，每股同比减少0.06元。

①业务板块运行情况

硝化棉业务板块：公司积极有效应对十九大期间危化品限运、国内产业结构调整等诸多不利因素，稳固了产销规模全球第一的行业地位，实现了国内市场占有率55%，国际市场占有率25%，并再次当选为世界硝化棉制造商协会三家执委之一，硝化棉产品市场占有率和行业地位得到持续稳固。公司战略性结构调整卓有成效，稳步推进硝化棉、精制棉生产新布局，棉液年销量首次突破万吨大关。

防护器材、活性炭及深加工、环保器材板块：2017年，实现营业收入8.78亿元，同比减少3.91%，实现利润总额6230万元，同比减少5.93%。新华化工被中国安全生产协会劳动防护专业委员会评为中国劳动防护行业50强企业；被山西省企业联合会评为山西省100强企业；被山西省经信委、山西省人社厅、山西省科技厅、山西省国资委、山西省工商联评为山西省优秀企业。

特种工业泵业务板块：经济效益稳中向好，生产能力提升明显，发展质量增强显著，利润总额7433万元、泵产量完成7579台、回款完成6.6亿元，三项指标创历史最好。职工收入有所改善，一线职工人均收入增长10%。泵公司再次被湖北省认定为高新技术企业；“特种工业泵”再次荣获湖北名牌产品荣誉称号，蝉联2017年襄阳市工业企业五十强，排名较上年上升13位。

②2017年公司完成的重点工作

顺利完成重大资产重组、管理融合有序推进。一是重组筹划阶段：2015年11月，公司筹划重大资产重组事项，公司股票停牌，公司对外披露《关于筹划重大资产重组的停牌公告》。二是重组预案阶段：公司于2016年7月17日分别召开第三届董事会第二十六次会议、第三届监事会第十九次会议审议通过了《关于本次交易构成关联交易的议案》、《关于《四川北方硝化棉股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》及其摘要的议案》等与本次交易相关的议案并披露。三是重组方案阶段：2017年1月16日，公司分别召开第四届董事会第二次会议、第四届监事会第二次会议审议通过了《四川北方硝化棉股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)》及其摘要等本次重组相关议案并披露。四是证监会出台新政后重组方案调整阶段：根据中国证监会于2017年2月17日发布的《关于修改〈上市公司非公开发行股票实施细则〉的决定》及有关监管问答中的相关要求，2017年3月1日，公司分别召开第四届董事会第四次会议、第四届监事会第三次会议审议通过了《发行股份购买资产并配套融资暨关联交易报告书(草案修订稿)》及其摘要等本次重组相关议案并披露。2017年3月23日，公司召开2017年第一次临时股东大会，审议通过了修改后的《关于本次发行股份购买资产并募集配套资金的具体方案》等本次重组相关议案并披露。2017年4月14日，公司分别召开第四届董事会第七次会议、第四届监事会第五次会议审议通过了《关于聘请发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易审计机构的议案》。2017年4月21日，公司分别召开第四届董事会第八次会议、第四届监事会第六次会议审议通过了《关于本次重组相关更新审计报告、备考审阅报告的议案》。瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“瑞华”)对标的公司进行了审计并出具了标准无保留意见的瑞华专审字【2017】01300039号《山西新华化工有限责任公司审计报告》以及瑞华专审字【2017】01300040号的《山西新华化工有限责任公司模拟审计报告》，并针对公司备考合并财务报表出具了瑞华阅字【2017】01300002号《四川北方硝化棉股份有限公司备考合并审阅报告》。此外，瑞华对公司前次募集资金存放与实际使用情况进行鉴证，出具瑞华核字【2017】01300032号《关于四川北方硝化棉股份有限公司前次募集资金使用情况的鉴证报告》。2017年5月3日，公司召开2017年第二次临时股东大会，审议并通过了《关于聘请发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易审计机构的议案》。五是重组方案上会审核阶段：2017年5月10日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》，中国证监会决定对该行政许可申请予以受理。2017年5月31日，中国证监会出具《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》。2017年7月3日，公司分别召开第四届董事会第九次会议、第四届监事会第七次会议审议通过了《关于调整公司发行股份购买资产并募集配套资金方案中募集配套资金数量的议案》、《关于取消《本次发行股份购买资产并募集配套资金的具体方案的议案》中发行价格调整方案的议案》、《关于本次调整募集配套资金方案不构成重组方案重大调整的议案》等本次重组相关议案，公司披露关于《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》的回复等相关意见。2017年7月12日，公司收到中国证监会通知，中国证监会上市公司并购重组审核委员会将于近日召开工作会议，审核公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项。2017年7月20日，公司收到中国证监会通知，公司本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项获得无条件通过。2017年8月1日，中国证监会核发《关于核准四川北方硝化棉股份有限公司向山西新华防护器材有限责任公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2017]1417号)，六是发行阶段：其中：发行股份购买资产情况如下，公司向新华防护发行股份购买其持有的新华化工100%股权，新华化工已于2017年8月21日就公司向新华防护购买新华化工100%股权事项在山西省太原市工商局完成了工商变更登记手续。工商变更登记完成后，公司持有新华化工100%的股权。瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)对本次发行股份购买资产的事项进行了验资，于2017年8月29日出具了《瑞华验字[2017]01300025号《验资报告》。2017年10月16日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了本次向新华防护发行股份99,138,233股的股权登记手续。公司购买资产部分发行的股票上市已经获得深圳证券交易所批准，该新增股份99,138,233股已于2017年11月13日上市。发行股份募集配套资金情况如下，公司以询价方式向不超过10名特定投资者非公开发行股份募集配套资金，配套资金总额不超过41,895万元，不超过本次交易总金额的100%。本次配套募集资金的发行对象为中国国有企业结构调整基金股份有限公司1名发行对象。本次非公开发行股票发行价格为11.57元/股，发行36,210,025股，募集资金418,949,989.25元。12月29日，募集资金存入公司专户。2018年1月2日，瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具了本次募集配套发行认购资金到位情况的“瑞华验字[2018]01300002号《验证报告》。2018年1月15日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了本次募集配套资金的36,210,025股股份的股权登记手续。公司发行股份募集配套资金的股票上市已经获得深圳证券交易所批准，该新增股份36,210,025股已于2018年2月1日上市。截止目前，公司重大资产重组已实施完成。重组完成后，公司对新华化工实施创新管控模式，管理融合有序推进。

坚持市场竞争导向，夯实产品市场基石：硝化棉业务板块：硝化棉产品面临需求下降、安全监管持续加严等种种困难，坚持“高端化、国际化”经营战略，保持了经营局面的稳定，巩固了市场地位。2017年，硝化棉产品国内市场占有率约55%，全球市场占有率约25%，市场份额保持稳定。一是合理硝化棉合同履约率100%；二是持续强化大客户管理，积极拓展战略合作关系；三是棉液等新产品市场开拓成效明显，棉液年销售突破万吨，同比增长53.08%。四是硝化棉外贸市场实现对欧洲市场稳定供货，越南、土耳其市场增长超过30%以上。防护器材、活性炭及深加工、环保器材板块：一是创新营销模式，以市场化思维成立了专业化营销、售后服务团队和环保净化器材(北京)营销中心；二是军品合同履约率达100%，全年军品订货合同创历史新高。三是人防滤器销售量同比增长52%，四是报批产品质量，完善售后服务，积极运作市场，人防催化剂销量同比增长37%。特种工业泵板块：泵业公司继续将抢抓订单放在首位，市场份额持续稳定。一是加强片区联动；二是与重点工程公司战略合作；三是重点抢抓非电行业脱硫市场机遇。

坚持价值创造导向，抓好“两个现场”基础管理：生产现场方面，硝化棉业务板块：一是加强硝化棉生产组织优化，通过工艺技术改进、订单制管理等措施，提高生产连续性和稳定性，硝化棉生产设备合时利用率达735%；二是加强硝化棉快速换产应用研究，编制作业指导书，不断优化换产工艺，公司泸州分公司硝化棉产时间改善度达19.1%，公司西安分公司达26.5%。防护器材、活性炭及深加工、环保器材板块：新华化工建立防毒面具装配、滤毒罐罐体等6条精益生产示范线，全年完成各类精益改善40余项；5S与目视化覆盖率达到100%，持续推进TPM管理，关、重设备覆盖率达到100%。特种工业泵板块：泵业公司以5S与目视化、TPM、班组管理为抓手，通过建立标准、完善制度、开展检查、落实整改等管理改善活动，公司现场管理取得了明显进步。

技术现场方面，硝化棉业务板块：一是每月定期分析研究术浆硝化棉生产情况，持续改善术浆硝化棉生产工艺技术。二是开展硝化棉生产基地之间对标分析和定额消耗分析，重新编制工艺和操作规程，进一步规范生产过程控制。防护器材、活性炭及深加工、环保器材板块：新华化工完成了防毒面具装配生产线改造、面具头带环装配自动化、滤烟层制造自动化生产线改造。特种工业泵板块：泵业公司完善了泵产品“十三五”工艺规划，明确了新产品工艺试制、解决重要技术质量问题以及基础能力建设3个方向。

坚持结构调整，合理有效配置资源：硝化棉业务板块：一是硝化棉集中生产，降低成本，进一步缓解环保压力；完成华东布局，形成华南市场合作框架；西安基地废酸处理升级技术改造项目按进度有序推进。特种工业泵板块：泵业公司主要从推进化工渣浆泵升级、拓宽产品线、拓宽市场领域等方面推进结构调整。初步规划了10余种小型循环泵型，开发了6种小型循环泵，累计实现合同211台套。三是完成控股子公司北京北方世纪纤维素技术开发有限公司80%股权公开挂牌转让工作。

坚持精益求精导向，推进精益管理和深化改革：硝化棉业务板块：精益采购管理，有效降低采购成本。一是将简单的短线采购升级为供应链全过程管理，强化精制棉加工方管理。二是通过改变运输方式、合理安排运输节奏，棉短绒销峰谷运输、将散货运输变为集装箱水陆联运等方式，有效降低采购成本。三是酒精、异丙醇采购实现低价满库存、高价减库存方式。四是严控包装物采购价格涨幅。五是系统研究精制棉运作模式，《短绒精制棉采购模型》荣获兵器集团公司管理创新二等奖。防护器材、活性炭及深加工、环保器材板块：新华化工一是加强财务精益化管理，建立资金预算平衡例会制度。二是以活性炭、催化剂为重点产品，深入开展成本项目和成本对标管理。特种工业泵板块：泵业公司一是通过控制采购成本、深化精益研发、强化生产过程管控等措施，节创成效显著。通过盘活呆滞品、全面实施合理化建议、实施钢屑分类收集等措施，有效实现成本再利用目标。二是加强精益管理理念的宣贯和精益人才的培养。举办精益培训4期，累计培训160人/次，全员精益素养持续提升。

坚持创新驱动导向，落实“集团科技创新20条”、北化科技创新22条：硝化棉业务板块：一是成功召开了首届科技创新大会，在全面总结“十二五”科技工作成绩的基础上，客观分析面临的形势和存在的问题，确定了公司“十三五”科技创新发展路线图，安排部署了涉及体制机制建设、科技人才队伍建设等重点任务。二是表彰2015-2016年科技创新、管理创新成果。三是2017年科技投入经费占主营业务收入3.6%；自筹研发投入增长率4.5%；民品新产品贡献率36.48%；专利申请数51项，其中发明专利26项；争取国家科研经费535万元，对外发表科研论文4篇。四是形成1.2万吨/年的高端油墨用低氯低粘硝化棉产业化工艺包；完成烟花棉实验室工艺试验，确定烟花棉千吨级工业化技术路线；硝化棉新型驱酸工艺完成改造。防护器材、活性炭及深加工、环保器材板块：新华化工科技创新体系建设成效显著。一是国家级企业技术中心通过国家发改委审核。二是设立兵器集团防护与环保技术及产品开发中心。三是召开了第六次科技大会，出台科技创新政策。四是表彰优秀科技成果。五是申请专利5件，获得国家知识产权局授权专利21件；六是持续加强协同创新，与中国煤炭科学研究总院、湖北华强科技有限公司、重庆军工产业集团有限公司签署了战略合作协议。特种工业泵板块：泵业公司一是完成了“大功率智能脱硫浆液泵的研发及产业化”项目、“大功率高参数智能脱硫浆液泵的研发及产业化”项目及“ZDY型重型渣浆泵”项目的验收工作。二是申报24项专利并获得授权，其中发明专利9项，实用新型专利15项。

坚持基础保障导向，确保安全等基础工作平稳：硝化棉业务板块：一是安全环保本质状况持续改善，安全管理水平持续提升。二是污染治理设施运行正常，各类污染物稳定达标排放。三是质量管理水平持续提升。防护器材、活性炭及深加工、环保器材板块：新华化工一是顺利通过新时代认证中心质量管理体系第二次监督审核。二是深入开展质量整顿活动，全年未发生批次性低层次质量问题和重大(含)以上质量问题。三是深入开展反“三违”专项行动和危险化学品专项整治工作。特种工业泵板块：泵业公司一是完成宜城基地的安全改造及生产环境整治工作，有效改善设备设施老旧及安全隐患问题。二是质量管理体系认证证书、生产许可证、矿用产品安全标志证书均保持有效。三是“五二五”商标保持全国驰名商标。

加强人才队伍建设：硝化棉业务板块：一是推动“干部能上能下、人员能进能出、收入能增能减”三项制度改革，改善管理、科技、技能骨干人才配置构架体系。二是建立健全了绩效考核与薪酬分配体系。三是制定并推进公司“十三五”青年业务骨干孵化计划，完成了首期青年业务骨干培训班申报工作。防护器材、活性炭及深加工、环保器材板块：新华化工一是重新修订人才库人才选拔办法，111名专业技术人员被选拔入库，其中企业级科技带头人5人。二是新引进应届本科及以上毕业生15人。三是持续开展与防化学院联合组织的工程硕士研究生培养，4人被授予工程硕士学位。四是签署外引人才战略合作协议。特种工业泵板块：泵业公司一是实施专业技术职务评审，评聘5名主任工程师。二是拓展经营管理人员的职业通道，评聘14名业务主管。三是出台青年人才孵化计划方案，选拔培养骨干人才。

(2)核心竞争力分析

报告期内，公司向新华化工发行99,138,233股股份购买新华化工100%股权，2017年8月21日，新华化工完成工商变更，成为公司全资子公司。公司经营业务增加活性炭、催化剂、工业防毒面具、人防滤器、空气净化器等军民融合产能，公司核心竞争力进一步提升，盈利能力和抗风险能力大幅度提高。

①特殊资质的稀缺性

目前，我国军工行业的科研、生产执行事前审核许可，公司具有保密资格证书、武器装备科研生产许可证、武器装备承制证书等特殊资质，具备相应的生产保障能力，特殊资质的稀缺性提升公司核心竞争力。

②行业地位和品牌优势

硝化棉业务板块：公司自2004年以来产销量持续稳居全球第一，是世界硝化棉制造商协会三家执委之一。公司是唯一可以用棉短绒、精制棉、木浆粕、竹浆作为原料，提供产品牌号最为齐全、不同粘度、不同润湿剂产品的硝化棉制造商。公司“SNC”、“NICELO(奈斯洛)”等品牌的硝化棉产品畅销世界50多个国家和地区，拥有完善的营销网络，可以按照客户个性化需求提供定制产品，在硝化棉行业具有较强话语权。2017年，硝化棉国内市场占有率55%，全球市场占有率25%。

防护器材、活性炭及深加工、环保器材板块：公司防护器材、活性炭及深加工、环保器材系列产品由全资子公司新华化工承担。新华化工是国内唯一的核生化双保军企业，拥有六十多年的科研生产经验，是我国最大的防毒面具生产基地，拥有明显的科研技术优势和新华品牌优势，多种产品市场占有率在国内同行业中位居前列。经历六十多年的技术积累，新华化工在防化领域建立了相对完整的研发技术体系，研制开发了系列军用防化和环保防护产品，可以根据用户的不同需求提供产品，产品质量高，性能稳定，在业内具有良好的信誉和品牌优势。活性炭产品所占市场份额一直保持在15%左右，其中脱硫脱硝活性炭市场份额占40%左右，人防滤器市场占有率在25%左右，出口面具市场占有率在80%以上。

特种工业泵板块：公司特种工业泵系列产品由控股子公司泵业公司承担，泵业公司拥有四十多年的特种工业泵研发和制造经验，是国内唯一引进国外耐腐蚀、耐磨蚀泵设计制造技术和特种钢冶炼铸造技术企业。泵业公司拥有核心材料铸造优势，国内从事双相不锈钢材料研究和大规模商业应用的先驱，参与制定特种钢材料国家标准，坚持自主创新和技术引进相结合，已成功开发30多个系列650余种规格的特种工业泵，满足不同行业客户的个性化需求，公司“五二五及阳”注册商标被认定为国家驰名商标，“五二五”牌特种工业泵历年保持“湖北省名牌产品”称号，远销20多个国家和地区。

③技术创新优势

硝化棉业务板块：召开了首届科技创新大会，确定了公司“十三五”科技创新发展路线图，安排部署了涉及体制机制建设、科技人才队伍建设等重点任务。在高端油墨用低氯低粘硝化棉产业化开发方面，完成了包括新型驱水、增密成型、形态保护等关键技术，完成了主体工艺研究内容，形成了1.2万吨/年的高端油墨用低氯低粘硝化棉产业化工艺包，产业化进展顺利。硝化棉新型驱酸工艺完成改造，硝硫酸绝耗创历史新低，废水碱耗大幅降低。

防护器材、活性炭及深加工、环保器材板块：新华化工是国内科技工业防化一级计量技术机构和中国人民解放军军工产品定型试验认定检测试验机构，被科技部认定为国家高新技术企业。新华化工成立设计研究所、工艺研究所、弹药包装研究所、空气净化器材研究所、计量测试中心、档案馆为支撑的技术中心，为产品开发和技术创新提供了有力的保障。2012年公司通过了山西省省级企业技术中心认定，搭建了省级技术创新平台，2013年被认定为国家级高新技术企业和山西省第一批知识产权培育企业。完成系列家用空气净化器、新风净化系统、大型掩蔽部空气净化与氧气再生装备、新一代工业用防毒面具、低含汞污水处理用催化剂等产品的研制，承担了住房和城乡建设部科技重大专项净水厂用高效活性炭研究，国防科工局军用技术推广专项防青基球形活性炭项目通过验收，科技创新平台建设取得新成果。

特种工业泵产品：推进化工渣浆泵产品的升级，初步规划了10余种小型循环泵型，开发了6种小型循环泵，加大对非电脱硫用泵产品的技术攻关工作；完成“泵全生命周期监测与服务支持系统”的建设，完成湖北省重大研发项目“大功率智能脱硫浆液泵的研发及产业化”项目的验收。

④营销体系健全，市场运作能力持续提升。

硝化棉业务板块：搭建平台，实施分层、授权管理，强化营销功能，发挥协同效应。营销网络覆盖面大，渠道维护管控规范有效，实现专业化、定制销售。防护器材、活性炭及深加工、环保器材板块：建立空气净化器材营销中心，创新宣传模式，致力合作共赢，通过纪录片《不歇的军号》，树立公司勇于承担时代责任、社会责任，不忘初心，牢记使命的军工企业形象。特种工业泵业务板块：建立以大客户部、市场开发部与销售办事处分级管理的营销组织体系，市场响应和服务能力进一步增强。

⑤质量管理体系标准化优势

硝化棉业务板块：三项QC成果获奖，SNC品牌获得四川省第12届名牌产品称号。防护器材、活性炭及深加工、环保器材板块顺利通过了新时代认证中心质量管理体系审核；深入开展产品质量整顿活动。特种工业泵业务板块实现了产品质量与劳动效率“双提升”；质量管理体系认证证书、生产许可证、矿用产品安全标志证书均保持有效。

⑥核心骨干队伍建设

为了实现公司产业发展战略，公司进一步畅通和完善人才职业发展通道，推动“干部能上能下、人员能进能出、收入能增能减”三项制度改革，改善人才配置构架体系，建立健全了绩效考核与薪酬分配体系；制定并推进公司“十三五”青年业务骨干孵化计划，积极引入人才，为公司产业、产品发展打造核心骨干队伍，保证了公司发展后劲。

(3)2018年展望

①行业现状及发展趋势

硝化棉业务板块：全球硝化棉供大于求，巴西和泰国市场禁入政策趋紧，土耳其、美国等实施贸易保护政策，增加关税等非口成本，市场竞争加剧。2017年，中国硝化棉行业经历了“去产能、调结构”的供给侧改革。国内硝化棉产能保持在10万吨左右，市场总体需求略有下降，同质化竞争和价格竞争将长期并存，市场竞争日趋激烈。随着全球经济环境和安全环保形势的不断变化，涂料行业成并购热点，涂料巨头兼并重组频繁，加之全球制造业向亚太地区的转移，亚太地区涂料产量逐年增长，其产量占全球总产量的52%。2017年，亚洲地区涂料产量增幅约5.7%，其中，水性化等环境友好型产品增长迅猛，以硝基为代表的油性涂料需求略有下降。2018年全球涂料产量增幅预计约3%，增幅低于2017年。国内涂料行业从发展趋势看，营收利润同比增长率步入中低速阶段，涂料产业将由粗放式发展转为精细化发展。同时，在国家去产能、环保政策、材料等成本上升的情况下，市场两极分化严重。油墨行业仍保持8-10%较快增长态势，主要需求为低氯低粘、质量高、流动好的术浆粕产品，预计未来一段时间增长趋势不变。因全球不稳定因素持续存在，国际军事冲突和反恐形势等原因，预计未来国内含能棉需求相对稳定。

防护器材、活性炭及深加工、环保器材板块：受国际经济形势不景气的影响，活性炭外贸市场需求不旺，但需求相对较为稳定，近几年一直维持在25万吨左右；因环保治理力度加强等因素刺激，活性炭国内市场需求呈增长态势，活性炭产品在规模效益、综合实力等方面竞争激烈。目前，人防产品市场随着房地产市场的复苏，需求也将增加，但是竞争激烈，生产厂家大打价格战，利润率较低，人防滤器生产厂家增加，市场竞争激烈，市场格局没有太大改观。受中东战事影响，国外需求保持一定规模，防护产品出口仍具不确定性。伴随着全球不稳定因素持续存在，国际军事冲突和反恐形势等原因，预计未来国防投入会持续增加，军工防化行业将同步增长。目前全球活性炭产量、消费量约为100万吨左右/年，产销基本平衡。其中煤质活性炭占70%以上，用于水净化的活性炭约占60%左右。预计“十三五”末，世界活性炭需求量将达180万吨，国内年需求量将达50万吨左右，水处理和烟气净化将是我国活性炭需求主要增长点。环保装置将成为环保产业发展的增长点，更加全面的污染防治措施和更为严格的环境执法将直接促进工业企业环保设备升级改造，催生烟气处理、脱硫脱硝、工业废水处理、土壤调理和修复等一系列技术领域的发展。同时，随着BOT、PPP模式的逐步推广，社会资本参与度提升，污水处理、生态治理、新能源应用乃至其他更为专业的环境第三方治理和服务领域都将迎来机遇。

特种工业泵业务板块：泵行业相对成熟，发展稳定。全球范围内德国、美国、意大利、日本和法国，占25%的国际市场份额，西欧、北美、远东仍是泵的主要销售市场，但市场份额呈下降趋势；中国、印度则呈上升趋势，特别是中国涨幅较大，逐渐成长为泵的主要市场。国内泵行业的竞争集中在科研、技术、资金等方面，外资(合资)泵企业更具优势。目前，国内泵阀行业仍面临内打价业产能过剩，大型脱硫项目已相继实施完成，脱硫行业订单下降等不利局面，低价、无序竞争不利于行业持续健康发展，但从竞争格局来看，整个泵产品市场集中度较低，未转育产生别军型企业。虽然受发达国家经济增速减缓影响，全球泵行业增速放缓，但国内泵行业仍保持11%至12%的增速，高于全球泵行业增长率。中东部地区电厂脱硫超净排放改造基本完成，但西部地区未来改造可期，与此同时国家积极推进“一带一路”战略，加大对实体经济的政策扶植，以有色金属为代表的矿山冶金正在全面复苏，有色金属市场仍有较大空间。

②公司发展战略

继续巩固硝化棉行业全球领先和特种工业泵细分领域国内领先的地位，坚持创新驱动发展，着力实施“国际化、高端化”品牌经营战略，充分发挥资本市场平台作用，借力资本市场，推动产业发展和结构调整，立志打造全球领先的纤维素产业和环保装备产业集团。

③2018年度公司经营目标和工作思路

2018年，公司将继续贯彻落实年度董事会和总经理年度工作会各项部署，严格执行各项战略部署和具体工作要求，按照深入推进科技创新、结构调整、精益管理的总体部署，坚持以降本降耗、提质增效、提升市值为总体目标，努力完成全年各项目标。公司计划实现营业收入23.75亿元，利润总额1.3亿元，为确保经营目标的实现，公司将重点开展以下工作：一是以强化能力建设为目标，加强上市公司规范管理；二是以市场运作为发力点，持续提升市场经营实力；三是以提质增效为目标，深入推进结构调整；四是以满足市场需求为导向，加快促进科技成果产业化；五是以节本降耗为目标，深入推进精益管理；六是以强化基础管理为落脚点，持续夯实安全管理等基础工作；七是以三项制度改革为出发点，加强人才队伍建设。

④资金需求与计划

2018年，公司将围绕年度生产经营目标，强化内部管理，加大应收账款回收力度，做好产销衔接、降低库存，加快资金周转。一是公司开展主营业务所需资金将以自有资金为主；二是募集资金保障募投项目正常进行。

2.报告期内主营业务是否存在重大变化

√ 是 □ 否

同一控制下企业合并

(1)本年发生的同一控制下企业合并

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例(%)	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
山西新华化工有限责任公司	100.00	合并前后最终控制方均为中国兵器工业集团	2017年8月1日	根据《发行股份购买资产协议》相关条款及