

证券代码：838690

证券简称：新嘉理

主办券商：华龙证券

江苏新嘉理生态环境材料股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于全国股份转让系统公司指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）的年度报告全文。

1.2 公司董事会及其董事、监事会及其监事、高级管理人员保证本报告所记载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.3 公司全体董事出席了审议本次年度报告的董事会会议。

1.4 北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告进行了审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司联系方式：董秘（信息披露事务负责人）：王春玉 电话：0510-87462978 电子邮箱：v-gm@cn-ceramic.com 办公地址：江苏省宜兴市丁蜀镇兰山新嘉理工业园

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

指标	2016	2015	增减比例
总资产	98,282,121.72	125,722,229.61	-21.83%
归属于挂牌公司股东的净资产	61,027,398.94	80,312,440.85	-24.01%
营业收入	54,217,035.27	88,163,407.43	-38.50%
归属于挂牌公司股东的净利润	-19,285,041.91	-374,041.95	
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-20,839,084.01	-500,569.60	
经营活动产生的现金流量净额	-401,536.33	3,586,311.96	
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-27.29	-0.45%	

加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-29.49%	-0.61%	
基本每股收益（元/股）	-0.28	-0.01	
稀释每股收益（元/股）	-0.28	-0.01	
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.89	1.18	-24.06%

2.2 股权结构表

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	68,253,089	100.00%	-68,253,089	0	0.00%
	其中：控股股东、实际控制人	63,439,571	92.95%	-63,439,571	0	0.00%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	0	0.00%	68,300,000	68,300,000	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	63,483,174	63,483,174	92.95%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		68,253,089	-	46,911	68,300,000	-

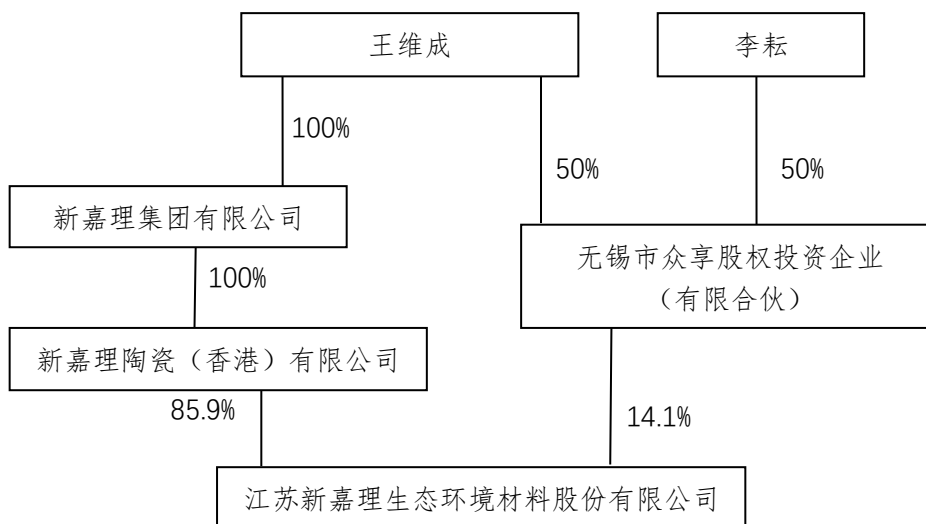
2.3 前十名股东情况表

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	新嘉理陶瓷（香港）有限公司	58,626,053	40,295	58,666,348	85.90%	58,666,348	0
2	无锡市众享股权投资企业（有限合伙）	9,627,036	6,616	9,633,652	14.10%	9,633,652	0
合计		68,253,089	46,911	68,300,000	100%	68,300,000	0

前十名股东间相互关系说明：

新嘉理陶瓷（香港）有限公司的实际控制人为王维成。无锡众享的有限合伙人为王维成，除此公司现有股东不存在其他关联关系。

2.4 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三、管理层讨论与分析

3.1 商业模式

公司是国内最早进入陶板领域的企业。

作为地处江苏宜兴的陶板生产销售商，公司依托自身的优势区位，利用本地矿源的优势，选择质地优良的原材料，运用自身的技术优势生产品类多样的、质量过硬的陶板产品，并通过销售产品获取利润。

按照在产业链的位置划分，公司属于“生产+销售”型。公司从客户处获取订单，同时获取所需商品的样式和规格，由公司按照既定规格进行生产。公司利用大型生产设备实现流水线式的生产，塑形上采用挤出成形的工艺，因此通过更换模具，更改切割参数就可以实现不同样式陶板的生产，生产线柔性较高。

公司拥有完整的服务体系，并将一些单位成本较高，规模效应较低的环节交给第三方承做（如模具制作、白砂加工、报废品的原料化处理），且对于陶板安装技术生疏的客户，公司应用技术部的专业人员会对其提供配套的技术服务以保证产品的顺利销售。

经营策略上公司秉承市场引领生产与引导客户需求相结合的原则。一方面针对客户的需求定制异形类产品；另一方面充分运用自身在全国中心城市均有销售中心的销售网络优势，对拥有客户开发潜力的项目进行长期跟踪，并时刻将公司的新技术、新理念传递给客户，拓宽客户的选择空间，引领客户需求。

3.2 报告期内经营情况回顾

报告期内，公司实现营业收入 54,217,035.27 元，较上年同期下降 38.50%；净利润 -19,285,041.91 元；截至 2016 年 12 月 31 日，公司总资产为 98,282,121.72 元。总体来看，报告期内公司经营业绩较 2015 年度出现了较大幅度的下降，主要影响因素是报告期内公司所处行业经济环境波动较大、公司几个重要订单相继推迟以及公司产品转型升级所致。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 -401,536.33 元，同比减少 3,987,868.29 元，其主要原因是本年度公司销售商品、提供劳务收到的现金较上年度减少 5,424,903.98 元。

面对严峻的经营形势，公司在研发投入和市场开拓力度上没有放松。研发的高层次人才持续引进。市场开拓方面，2016 年 1 月，公司在美国拉斯维加斯参展国际建材展。在该展会上，公司的产品受到了北美广大开发商、建筑公司和设计院的高度关注。2016 年 9 月，新嘉理独家赞助中国民营设计勘测协会 2016 沟通交流分享会。会上，新嘉理市场总监李耘向参会的民营设计院专家分享了公司的经典工程案例和最新研发成果。2016 年 10 月 16 日，新嘉理受邀出席 CTBUH（世界高层都市建筑学会）2016MEGA CITY 年会。作为全球第五高楼---广州东塔（周大福金融中心）和中国顶级豪宅---深圳湾一号的供应商，新嘉理的产品和经营理念受到全球各地开发商和设计师的广泛认可。国内销售网络方面，公司在现有八个中心城市的重兵把守的基础上，开拓山东、天津、福建等市场机会。以上这些相信会对 2017 年的销售起到推动作用。

3.3 竞争优势分析

1、公司的技术优势。公司拥有一支由博士、高级工程师带领及打造的骨干研发团队及幕墙材料研发中心，一直保持着在行业内的领先地位。公司拥有比较明显的技术优势。

2、市场先发优势。公司是国内最早一批陶板生产企业，长期以来在业内积累了大量的销售渠道和品牌效益，品牌成熟度较高，生产工艺先进，对于产品质量控制拥有深入的了解。

3、经营理念优势。公司长久以来秉承绿色发展理念，与高校深入合作，建立研究课题，开发出利用太湖淤泥进行产品生产的技术，并已申请专利，未来公司将逐步用河道内的淤泥替代目前的陶土矿作为生产原料进行大规模生产，创造良好的社会效益，公司具有的先进经营理念将会为公司带来可持续的发展优势。

4、客户优势。行业内的客户粘性较好，沟通成本更低，并且对其产品的质量更为信任。因此与市场先发优势相结合，公司广大的销售网络会为公司获取更多的客户，并且其客户粘性将为公司业绩的稳步上升提供客观条件。

5、品牌优势。公司非常注重品牌建设，设立了严格的原材料筛选制度，完整的采购、生产、质量检测流程，以保证公司产品的优秀质量，公司在业内拥有良好的信誉。

6、地理区位优势。公司地处素有“陶都”之城的宜兴丁蜀镇。此处紫砂壶文化传承千年，誉满全球，其发展至今仍蓬蓬勃勃。公司陶板从紫砂泥原矿到配方，从产品工艺外观设计及人才，都与当地的紫砂文化有着千丝万缕的联系。

3.4 持续经营评价

与2015年度的微亏相比，2016年度公司的亏损金额较大。主要原因一是受建筑行业市场大环境波动影响；二是公司几个重要的订单推迟，影响了2016年度的生产和销售进度计划；三是公司坚守不走低价恶性竞争的经营底线。

当然，公司董事会已经针对2016年度的巨额亏损进行了多次认真研讨和深刻反思。拟定了2017年度的公司经营方针。从产品定位上，继续维护本公司长期以来在市场和客户中已经形成的高端、高品质产品的定位。从经营思路上，要把企业长期战略与抓住主要市场机会有机结合起来，企业的生存是第一位的。从客户筛选上，继续推行大客户、大订单、大设计院、大经销商的四大战略。从价格策略上，不短视，不走恶性价格竞争、最终全行业受损的老路，同时也要保住重要的订单不旁落。董事会欣喜地看到，2017年一季度，东航集团等大订单相继落定，经营形式已经明显好转。我们有充分的理由相信，连续两年的亏损不足以从根本上动摇公司的持续经营能力。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

4.2 报告期内未发生重大会计差错更正需追溯重述的事项。

4.3 与上年度财务报告相比，合并报表范围未发生变化。

4.4 北京兴华会计师事务所（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。

江苏新嘉理生态环境材料股份有限公司

董事会

2017年4月26日