

证券代码：833121

证券简称：伊索股份

主办券商：大通证券

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 或 www. neeq. cc）的年度报告全文。

1.2 不存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整的情况。

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 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司本年度财务报告进行审计，并且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）：朱宗春

电话：021-62315001

电子信箱：zongchun@yeso.net

办公地址：上海市普陀区武宁路 19 号 2208 室

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
总资产	37,102,344.78	30,733,446.69	20.72%
归属于挂牌公司股东的净资产	23,041,357.54	19,440,092.28	18.52%
营业收入	29,039,749.49	26,377,433.81	10.09%
归属于挂牌公司股东的净利润	3,601,256.26	418,384.12	760.75%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,109,411.32	-663,882.97	568.37%
经营活动产生的现金流量净额	2,834,484.50	1,576,709.11	79.77%
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）	16.95%	2.18%	-
加权平均净资产收益率%（依据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）	14.64%	-3.45%	-
基本每股收益（元/股）	0.360	0.042	705.00%
稀释每股收益（元/股）	0.330	0.04	705.00%
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	2.30	1.95	16.92%

2.2 股本结构表

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	0	0.00%	2,500,000	2,500,000	25.00%
	其中：控股股东、实际 控制人	0	0.00%	1,275,000	1,275,000	12.75%
	董事、监事、高管	0	0.00%	2,500,000	2,500,000	25.00%
	核心员工	0	0.00%	2,500,000	2,500,000	25.00%
有限售条件 股份	有限售股份总数	10,000,000	100.00%	-2,500,000	7,500,000	75.00%
	其中：控股股东、实际 控制人	5,100,000	51.00%	-1,275,000	3,825,000	38.25%
	董事、监事、高管	10,000,000	100.00%	-2,500,000	7,500,000	75.00%
	核心员工	10,000,000	100.00%	-2,500,000	7,500,000	75.00%
总股本		10,000,000	-	0	10,000,000	-
普通股股东人数		2				

注：“核心员工”按《非上市公众公司监督管理办法》的有关规定：“董事、监事及高级管理人员”包括挂牌公司的董事、监事和高级管理人员（身份同时为控股股东及实际控制人的除外）。

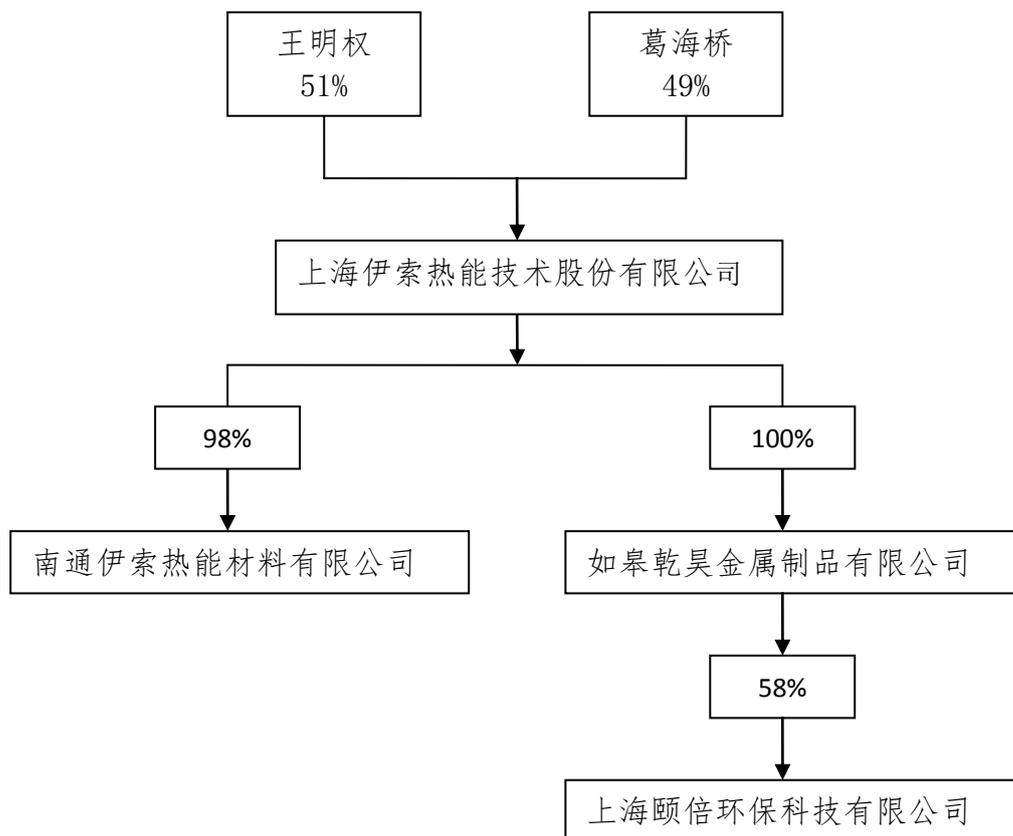
2.3 前 10 名股东持股情况表

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持 比例%	期末持有限 售股份数量	期末持有无 限售股份数 量
1	王明权	境内自然人	5,100,000	0	5,100,000	51.00%	3,825,000	1,275,000
2	葛海桥	境内自然人	4,900,000	0	4,900,000	49.00%	3,675,000	1,225,000
合计			10,000,000	0	10,000,000	100.00%	750,000	2,500,000

注：“股东性质”包括国家、国有法人、境内非国有法人、境内自然人、境外法人、境外自然人等。

2.4 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系方框图



三、管理层讨论与分析

3.1 报告期内经营情况回顾

报告期内，伊索股份实现营业收入 29,039,749.49 元人民币，比去年同期增长 10.09%。营业收入小幅增长，主要受经济周期陶瓷纤维传统应用市场缓慢回升，环保行业细分废气处理 RTO 炉及汽车三元催化转化器衬垫快速增长等因素影响。报告期内，因上海生产基地搬迁至南通子公司，伊索股份总营业成本 17,739,620.82 元人民币，比去年同期增长 5.45%；管理费用 4,093,957.84 元，比去年同期降低 35.39%，归属于挂牌公司股东的净利润 3,601,265.26 元人民币，比去年同期增 760.75%；

报告期内，伊索股份生产基地全部搬迁至子公司南通伊索热能材料有限公司，不但满足了深加工制品如陶瓷纤维板、异形件、衬垫主料需求，实现了集主要陶瓷纤维产品及深加工制品与一体化公司，还极大地缩短了交货周期、降低了原料运输成本、人工成本和厂房租赁费用，从而提高企业的盈利能力。同时伊索股份拓展销售渠道，抓住市场热点，重点布局环保行业和热镀锌线，拓展工程项目类，并重点推广石化行业柔性密封装置和衬垫产品高附加值产品。伊索股份将继续立足陶瓷纤维行业，专注不断增长的陶瓷纤维消费市场，深耕细作不断扩大产业链。

3.2 外部环境分析

3.2.1 宏观环境

2016 年，全球经济仍处于深度调整和再平衡阶段，复苏乏力，不确定性增加。我国经济增速换挡、经济结构调整阵痛，经济下行压力加大，结构性问题和矛盾仍然突出，特别是结构性产能过剩比较严重，耐火材料受传统行业如钢铁、石化、玻璃、水泥、陶瓷等行业

结构性改革的影响，仍然面临较大的下行压力。

3.2.2 行业发展

陶瓷纤维行业属于国家鼓励支持发展的新技术、新材料产业，因其具有重量轻、耐高温、热稳定性好、导热率低、比热小及耐机械震动等优点，在近几年由于全球能源价格的不断上涨，节能已成为中国国家战略的背景下，陶瓷纤维作为替代传统行业使用的耐火砖、浇注料新型材料发展前景十分看好。在新型应用领域如建筑节能领域、轨道列车隔热消音、废气处理领域同样具有良好使用效果和经济效益。特别是2016年作为在“十三五”规划开局之年，环保地位空前提升，带来投资需求大幅增长。环保、绿色、美丽中国被纳入“十三五”6个重要目标任务、5大发展理念和2016年8大重点工作之中，100个重大工程及项目中环保占到16个，环保在“十三五”期间被提到前所未有的高度，随着“水十条”、“大气十条”的细化落实及“土十条”的预期出台，“十三五”期间环保领域投资将大幅增长。国家从国民生存环境考虑，加强对环境治理，此项政策刺激了陶瓷纤维行业在环保汽车尾气处理等细分产业的蓬勃发展。

3.2.3 周期波动

在2016年，是“十三五”规划开局之年，是国家着力加强结构性改革，在适度扩大总需求的同时，去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板的重要攻坚之年，经济结构调整持续优化，增长动力转换更加明显，经济增长保持平稳。报告期内，受下游企业产能过剩影响，陶瓷纤维传统应用市场保持平稳。

报告期内，公司主营业务受下游企业周期性波动影响趋缓，陶瓷纤维在传统行业应用及需求缓慢回升。

3.2.4 市场竞争现状

目前，国内中低端市场产能过大，起步较早的国外公司通过在中国投资建厂、并购重组的方式布局中国市场，市场竞争激烈，中低端市场竞争加剧；高端市场则由起步较早的外资企业垄断。伊索公司国外市场占有率较少，陶瓷纤维制品出口南美和中东地区比重较多，欧美地区竞争激烈。伊索公司将产品定位于中高端市场，严格控制产品质量，提高技术服务能力，在国内中高端市场占据一定份额，国内低端市场和欧美高端市场，竞争依然激烈，公司占据份额较少。报告期内，公司陶瓷纤维产品在传统行业应用逐步探底回升，在环保和汽车尾气处理等细分行业业务则大幅增加。

3.3 竞争优势分析

经过十四年的发展，通过不断的研究创新与优化改进，公司在国内陶瓷纤维行业已经确定了稳固地位，生产规模、产品品种、技术装备水平、应用技术研究等方面在国内中高端市场中具有明显优势；同时，公司较大投入研发陶瓷纤维衬垫产品在国内具有技术上优势，公司综合竞争实力进一步提升。

1、产能优势：年产5000吨陶瓷纤维产品，年产陶瓷纤维衬垫20万平方的生产能力，确保满足客户需求的供货能力。

2、品种优势：公司陶瓷纤维制品品种齐全，1260℃、1425℃（含锆型）、1500℃（含铬型）陶瓷纤维毯及模块；1000℃-1800℃陶瓷纤维板、YK系列耐火砖及配套胶泥、陶瓷纤维纸耐火浇注料、陶瓷纤维深加工异形品、陶瓷纤维纺织品、陶瓷纤维密封装置等40多个品种产品，可为客户提供更全面、定制化的节能解决方案。

3、装备优势：制造装备世界一流，拥有年产4000吨陶瓷纤维毯生产线、年产1000吨纤维板生产线，年产20万平方米陶瓷纤维衬垫生产线，装备自动化水平、生产效率大为提升。

4、研发优势：经过13年的发展，公司在工艺配方、装备技术等方面积累了丰富的经验，公司研发及检测设备齐全，拥有专利8项，其中发明专利8项，是国家级高新技术企业。

5、市场优势：销售网络涵盖全国，拥有强大的销售能力；应用设计、施工服务实力雄厚，

具有成熟、丰富的重大项目设计与施工经验，在冶金、石化、石油、建材、机械等众多行业均有典型案例，市场口碑好，在国内产品品牌知名度较高。

6、服务优势：集研发、生产、应用设计、施工等多种服务于一体，为客户提供高效、快捷、全面的服务。

3.4 经营计划和目标

-

四、与上年度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发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

本年度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 本年度内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

本年度未发生重大会计差错更正。

4.3 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

报告期内，公司报告合并范围未发生变更。

4.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会应当对设计事项作出说明。

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司本年度出具了标准无保留意见的审计报告。

上海伊索热能技术股份有限公司

2017年4月27日