

证券代码：835332

证券简称：南瓷股份

主办券商：广发证券

江苏南瓷绝缘子股份有限公司

2015 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。

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 天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司本年度财务报告进行了审计，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）：张海燕

电话：0511-87903898

电子信箱：45684086@qq.com

办公地址：句容市边城镇仑山湖南路 1 号

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元

	2015年	2014年	增减比例
总资产	200,054,763.23	220,790,832.51	-9.39%
归属于挂牌公司股东的净资产	121,497,220.63	112,561,117.49	7.94%
营业收入	74,419,669.45	98,876,520.64	-24.73%
归属于挂牌公司股东的净利润	8,936,103.14	11,540,635.58	-22.57%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,302,700.37	7,062,615.18	-24.92%
经营活动产生的现金流量净额	9,442,670.44	13,555,124.20	-
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）	7.64%	10.81%	-
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）	4.53%	6.61%	-

基本每股收益（元/股）	0.18	0.23	-22.58%
稀释每股收益（元/股）	0.18	0.23	-
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	2.38	2.21	7.69%

2.2 股本结构表

单位：股

股份性质		期初		期末	
		数量	比例	数量	比例
无限售条件的股份	无限售股份总数	31,102,350	60.99%	16,421,575	32.20%
	其中：控股股东、实际控制人	6,632,550	13.01%	7,365,675	14.44%
	董事、监事、高管	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-
有限售条件的股份	有限售股份总数	19,897,650	39.02%	34,578,425	67.80%
	其中：控股股东、实际控制人	19,897,650	39.02%	22,097,025	43.33%
	董事、监事、高管	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-
总股本		51,000,000	-	51,000,000	-
股东总数		9			

2.3 前10名股东持股情况表

单位：股

序号	股东姓名	期初持股数	期内增减	期末持股数	期末持股比例	限售股份数	无限售股份数
1	杨志峰	18,732,300	-	18,732,300	36.73%	14,049,225	4,683,075
2	高琍玲	7,797,900	2,932,500	10,730,400	21.04%	8,047,800	2,682,600
3	南瓷投资	5,100,000	-	5,100,000	10.00%	3,400,000	1,700,000
4	杨生哲	4,681,800	-	4,681,800	9.18%	3,121,200	1,560,600
5	高润之	4,681,800	-	4,681,800	9.18%	3,121,200	1,560,600
6	瑞和投资	-	4,258,500	4,258,500	8.35%	2,839,000	1,419,500
7	经伦	1,407,600	-	1,407,600	2.76%	-	1,407,600
8	汤皓	938,400	-	938,400	1.84%	-	938,400
9	陈战魁	469,200	-	469,200	0.92%	-	469,200
合计		43,809,000	7,191,000	51,000,000	100.00%	34,578,425	16,421,575

三、管理层讨论与分析

3.1 报告期内经营情况回顾

报告期公司实现主营业务收入 74,419,669.45 元，净利润 8,936,103.14 元，分别较去年下降 24.73%和 22.57%。报告期内公司营业收入和净利润出现明显下滑，主要原因如下：

1、公司铁路绝缘子产品实现主营业务收入 69,017,983.21 元，较上期减少 13,806,973.51 元，原因系铁路建设周期相对较长，公司产品供应处于铁路电气化建设阶段，而电气化建设处于铁路建设的后期，2011 年之前，随着国内高铁项目建设和发展，铁路建设项目出现较大的增长，2013 年铁路建设进入全面恢复期，公司产品的需求增加较大，所以，以前年度公司实现的销售收入和净利润较多。而 2011-2012

年，国内铁路建设遭遇低谷，部分在建铁路项目出现停滞，这些项目本应在 2014-2015 年达到电气化阶段而没有达到，使公司铁路相关客户对公司产品的需求在近两年出现较大下降，从而使 2015 年公司实现的营业收入和净利润出现明显下降。

2、公司外贸出口绝缘子产品实现主营业务收入 3,047,507.21 元，较上期减少 10,542,758.36 元，原因系相对于国内市场，公司的国外销售通过大型的国外贸易公司进行，产品型号众多，而公司的生产设备较适合生产长棒形绝缘子，同时国外销售的运输成本较高，导致国外订单成本较高，毛利率相对较低。公司根据外贸销售情况、在手整体订单、产能情况调整了当期销售策略，减少了当期外贸销售。同时，2015 年，国外市场如澳大利亚、巴西等国家由于货币贬值以及电力、铁路建设放缓等因素，导致产品的国外市场需求下降，销售收入下降。

报告期内公司的毛利率为 31.53%，较上期下降 2.79%，主要系公司 2015 年销售下降导致公司产能利用率下降，规模效应减弱，但公司固定成本并未减少。

报告期末，公司收到了全国股转公司签发的《关于同意江苏南瓷绝缘子股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》。2015 年度，公司持续完善法人治理结构，努力构建有效的风险防控机制，并不断完善各项管理制度和内控管理体系，经营管理与风险预防水平进一步提升，为公司的快速发展提供了有利保障。

3.2 竞争优势分析

1、技术优势

公司是江苏省科技厅、财政厅、国税局、地税局联合认定的高新技术企业。自成立以来，公司高度重视技术创新，专注于铁路电气化设备、高低压线路绝缘子的研发设计，设有研发中心并与中国科学院上海硅酸盐研究所成立了江苏省无机非金属工程技术研究中心，共同推进技术开发和升级。目前，公司已掌握了包括瓷件配方、特种砂制备、裹釉砂、烧制、胶装等一系列核心技术，并形成了具有自主知识产权的核心技术体系。同时，公司还建立了产学研合作机制，与中国科学院上海硅酸盐研究所、南京工业大学等科研机构建立了稳定的合作关系，加快了公司的技术更新和转化效率。

2、产品优势

公司所从事的铁道棒形绝缘子和电力长棒形绝缘子等产品关系到电气化铁路、城市轨道交通和电力系统的稳定、可靠运行，因此，产品质量的可靠性和稳定性是决定产品市场竞争力的重要指标。在瓷件配方上，公司使用铝质高强瓷配方，使瓷件的弯

曲强度和工艺性能得到兼顾；在瓷件上釉上砂方面，公司优化设计砂、瓷、釉配方，并采用创新的裹釉砂工艺，增长了整体抗弯程度、热稳定性和产品机械性能；在烧制过程中有效解决了瓷件弯曲变形的问题；在胶装上，研发了超强度硅酸盐的水泥胶合剂，并采用国际先进的胶装机，保证了产品结构强度。公司产品已获得了《质量管理体系认证证书》，符合 GB/T19001-2008/ISO 9001:2008 标准要求。其中“棒形支柱瓷绝缘子”、“城市轨道交通（地铁）瓷绝缘子”、“高速电气化铁路接触网用棒形瓷绝缘子”和“架空线路用长棒形瓷绝缘子”等产品被江苏省科技厅认定为高新技术产品。

3、品牌优势

由于下游行业在选择绝缘子供应商是较为谨慎，通常更倾向于选择品牌形象好、市场认可度高、项目经验丰富的供应商。公司一贯秉承“质量第一，用户至上”的理念，提供优质的产品与服务，经过多年的深耕细作，公司在绝缘子领域树立了良好的品牌形象，获得了客户高度认可，尤其在电气化铁道用棒形瓷绝缘子方面，市场占有率处于国内领先地位。目前，公司已在电气化铁路、城市轨道交通和输变电等领域积累了丰富的项目实施经验，并凭借其可靠的产品质量和优质的服务，与铁路总公司及其下属企业、铁路和轨道交通施工单位、输变电服务企业，以及部分海外客户建立了稳定的合作关系，为公司保持市场优势地位奠定了坚实的基础。

4、人才优势

多年来，公司始终重视人才培养和团队建设。公司的核心管理团队拥有十多年绝缘子行业和企业管理经验，管理团队结构稳定、风格稳健，同时，核心管理层及骨干员工均持有公司股份，能够保证高效制定科学的发展战略并得到有效执行；公司的研发团队具有深厚的理论功底和实践经验，形成了能够充分发挥人才优势的多层次人才体系；公司还配备了具有丰富从业经验的营销团队，市场开拓能力强。通过同中科院上海硅酸盐研究所、南京工业大学、盐城工学院、郑州大学等科研院校进行广泛的产学研合作，引入优秀人才。此外，公司积极开展人才培养，有计划的进行人才锻炼和实战培训，为公司储备了一批高素质、复合型人才。充分的人才储备为公司竞争实力的持续提升提供了良好的保障。

3.3 经营计划或目标

1、做好市场工作，稳固销售利润，扩大高铁市场份额。

2、继续做好绩效工作。总结去年绩效的优缺点加快绩效指标调整工作，做到可操作、可执行、科学、合理，调动全员的积极性。

3、降低成本，增强竞争力。加快设备自动化改造的步伐，提高产品完好率，降低用工成本。

4、加快新产品的研发和推广。

5、强化全员标准化意识，提高质检人员的业务素质，严格执行检测标准。

6、做好人才培养工作。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 报告期内公司无会计政策变更及会计差错更正的情况。与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法没有发生变化。

4.2 本年度内未发生重大会计差错。

4.3 与上年度财务报告相比，财务报表范围没有发生变化。

4.4 天衡会计师事务所（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。

江苏南瓷绝缘子股份有限公司

董事会

2016年4月25日