

证券代码：838702

证券简称：启利新材

主办券商：国融证券

湖北启利新材料股份有限公司

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 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 亚太（集团）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的审计报告。

1.5 公司联系方式

董秘（信息披露事务负责人）：徐刚

电话：13871207768

电子信箱：sjxugang@163.com

办公地址：湖北省孝感高新技术产业开发区孝天工业园横 1 号路与纵 7 号路交汇处

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元

	2016年	2015年	增减比例
总资产	60,539,781.76	49,132,082.25	23.22%
归属于挂牌公司股东的净资产	41,856,546.79	33,421,046.96	25.24%
营业收入	32,939,986.02	34,932,703.35	-5.70%
归属于挂牌公司股东的净利润	2,435,499.83	1,654,646.29	57.97%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	392,729.32	1,333,573.35	-84.21%
经营活动产生的现金流量净额	-2,355,767.51	-1,383,089.06	
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）	6.58%	7.49%	
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）	1.06%	6.40%	
基本每股收益（元/股）	0.08	0.08	-
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.08	

归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.27	1.11	14.41%
----------------------	------	------	--------

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	-	-	11,581,666	35.10%
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	4,326,666	13.11%
	董事、监事、高管	-	-	4,255,000	12.89%
	核心员工	-	-	-	-
有限售条件的股份	有限售股份总数	30,000,000	9,091.00%	21,418,334	64.90%
	其中：控股股东、实际控制人	12,980,000	8,727.00%	8,653,334	26.22%
	董事、监事、高管	17,020,000	182.00%	12,765,000	38.68%
	核心员工	-	-	-	-
总股本		30,000,000	-	33,000,000	-
股东总数		-			

注：“核心员工”按《非上市公众公司监督管理办法》的有关规定界定；“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	股东姓名	股东性质	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	质押或冻结的股份数
1	广西启利新材料科技股份有限公司	境内法人	12,980,000	-	12,980,000	39.33%	8,653,334	4,326,666	0
2	孙煜	境内自然人	7,500,000	-	7,500,000	22.73%	5,625,000	1,875,000	0
3	张青	境内自然人	6,000,000	-	6,000,000	18.18%	4,500,000	1,500,000	0
4	邓李莉	境内自然人	3,520,000	-	3,520,000	10.67%	2,640,000	880,000	0
5	上海龙锦东深投资管理有限公司-龙锦东深二期新三板投资基金	投资基金	-	3,000,000	3,000,000	9.09%	-	3,000,000	0
合计			30,000,000	3,000,000	33,000,000	100.00%	21,418,334	11,581,666	

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 报告期内经营情况回顾

报告期内，公司立足于整体战略，持续加强技术创新及研发工作，积极稳固的开拓市场，各项管理工作有序推进。受整体经营环境因素、行业发展状况及市场竞争加剧、气候原因等因素影响，公司营业收入及营业利润较去年同期有所下降，但整体运营情况正常。

（一）财务状况

报告期内，公司总资产为 6,053.98 万元，较期初增加 1,140.77 万元；负债总额为 1,868.32 万元，较期初增加 297.22 万元；净资产为 4,185.65 万元，较期初增加 843.55 万元，净资产增加主要系龙锦东深二期新三板投资基金增资及本年度盈利所致。

（二）经营成果

1、营业收入状况

报告期内，公司实现营业收入 3,294 万元，较去年同期同比下滑 5.7%，主要原因系公司经营主要以销售水性外墙涂料为主，涂料上墙需要适宜的天气。2016 年上半年，公司主要的销售区域如湖北、广西，雨期较去年同期有所增加，导致施工项目延期。故 2016 年公司销售较去年同期小幅下滑。

2、利润情况

报告期内，公司毛利率比上年增长 8.86%，系主要原材料乳液降价及推出新产品所致，其中，乳液采购降价幅度在 20%左右。公司实现营业利润为 37.86 万元，较去年同期 169.48 万元有所下滑，主要原因系公司管理费用、销售费用的增加，其中管理费用增加 218 万元，主要为支付新三板挂牌费 138 万元以及研发费用的人力投入增加 37.63 万元，销售费用增加 97 万主要系加大了广告宣传度及对市场的推广力度所致；净利润为 243.55 万，较去年同期 165.46 万元有所增长，主要原因系和公司有资金往来的湘潭金巢节能装饰材料有限公司和湘潭启利装饰工程有限公司已经注销，账上挂的相关科目的应付余额 187.31 万元转为营业外收入，市政府给予新三板上市奖励 30 万元，产业发展基金 20 万元。

3、现金流情况

报告期内，经营活动产生的现金流净额为-235.58 万元，较同期减少-97.27 万元，主要原因系公司加大了对部分优质客户的扶持力度，应收账款加大，导致本年度销售商品、提供劳务收到的现金比上年减少 4,32.55 万元。收到其他与支付其他 2016 年比 2015 年少支出 275.2 万元，采购支出同期减少 108.56 万元综合所致。

（三）研发项目

报告期内，启利新材在技术研发方面继续保持高额投入，投入金额达 210.02 万元，研发投入占比达 7.39%。新增骨干技术人员 2 名，在与湖北工程学院持续合作的基础上，公司与荆楚理工学院达成战略合作意向，共同组建“湖北省绿色建筑涂料研发中心”。公司在 2016 年设立研发项目 6 项，申请发明专利 3 项。

3.2 竞争优势分析

公司已通过 ISO9001 国际质量管理体系认证、ISO14001 国际环境管理体系认证。“启利”牌涂料以其独特的性能优势及其质感，在外墙涂料市场树立了良好的口碑，为万科、保利、上海世茂、天津松江、华润置地、上海复地、上海仁恒、山东鲁商、河南鑫苑、天房集团、武汉地产集团等多家实力较强的房开商提供产品和服务。

优势分析：

（1）优秀的研发能力

公司自成立以来一直非常重视自主知识产权技术的创新与开发，公司拥有一支较为稳定的研发团队，研发部共 11 人，核心技术人员 3 人，专业背景涉及应用化学、化学工程与工艺、高分子材料与工程等领域。

公司与学校进行合作，对一些新产品的基础研究、探索研究以及应用研究，充分利用高校的资源优势，做前瞻性的技术开发。目前，公司已经成为湖北工程学院的教学科研实习基地。

（2）成熟的生产工艺

涂料产品的开发、配方工艺的配制都需要专业的技术人才，但目前我国涂料行业的人才培养体系还不完善，行业内大多数企业还没有建立专门的人才培养机制，缺乏技术性人才特别是能够持续致力于新产品、新工艺开发的技术人才。

公司拥有一批具备高素质的技工人员，大多都在涂料行业打拼多年，有着丰富的生产经验，如今公司已经形成一套成熟的生产工艺流程，产品质量稳定，客户满意度高。

（3）为客户提供涂装一体化解决方案

公司设立全资子公司孝感尚行装饰工程有限公司，建立自有优质的施工队伍，通过自有施工队伍保证产品的施工效果，体现产品价值和优势。

众所周知，质量保证是涂装行业的生命，公司在保证优秀的水性涂料质量的同时，通过严格的施工管理、建筑细节处理来保障涂料施工的效果。公司已配套研发出不同场景的建筑细节处理技术，如窗台滴水处理技术、屋檐处理技术、阳台样板压顶泛水与梁底处理技术、雨篷滴水处理技术等。

（4）合理的市场定位

公司以“差异化、聚焦”为基本经营理念，所谓“差异化”是指公司不同于行业内其他公司，只做“水性涂料中的外墙涂料”这一细分领域，不求全但求强，力争成为外墙涂料中的“单项冠军”；所谓“聚焦”是指公司利用有限的资源，集中力量抓研发、生产与品质，以获得市场口碑与优质客户，逐渐成为该细分市场的标杆企业。

公司的产品走中高端路线，以优质的涂料品质、精细施工服务、和谐美观的装饰效果和经久耐用的外墙质量，吸引客户。公司的市场定位符合涂料行业向水性化、高端化发展的趋势。

（5）优秀的管理团队

公司管理团队具有丰富的行业经验和较强的市场把握能力，核心管理人员在涂料行业从业经验非常丰富，拥有法律、财务、市场等多方面背景的管理人员，对涂装行业的发展趋势、市场需求有自身独特的见解，能够较为准确地预判行业的发展方向，发现新的市场机会，并集中公司各方面的资源快速予以响应，及时推出符合消费者需求的产品。

劣势分析

发展受限于较少融资渠道。目前，本公司下游行业房地产行业竞争激烈，但对涂料需求旺盛，许多工程需要公司垫资，公司持续性提高卓越的客户体验，加大研发支出，提高产品质量，增强售后服务，提升公司品牌度，但目前对流动资金的需求较大。公司主要的融资渠道是银行借贷，融资渠道少，融资成本相对较高，阻碍了公司的有利发展，失去了投资与拓展机会。

湖北启利新材料股份有限公司

2017年4月20日