

证券代码：871054

证券简称：展新股份

主办券商：兴业证券

太仓展新胶粘材料股份有限公司

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 立信会计师事务所（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审计意见的审计报告。

1.5 公司联系方式

董秘（信息披露事务负责人）：张海龙

电话：0512-53209308

电子信箱：hailong.zhang@zhanxin.com.cn

办公地址：江苏省太仓市经济开发区广州东路 288 号

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	141,971,956.38	122,540,602.44	15.86%
归属于挂牌公司股东的净资产	103,792,168.43	88,530,579.14	17.24%
营业收入	180,794,681.01	189,524,990.23	-4.61%
归属于挂牌公司股东的净利润	12,268,703.84	20,858,203.99	-41.18%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	14,675,764.70	22,260,374.96	-34.07%
经营活动产生的现金流量净额	-33,282,050.84	9,236,805.46	-460.32%
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）	12.60%	26.71%	-
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）	15.50%	28.50%	-
基本每股收益（元/股）	0.21	4.17	-94.97%
稀释每股收益（元/股）	0.21	4.17	-94.96%
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.79	17.71	-89.89%

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	5,000,000	100.00%	-	-
	其中：控股股东、实际控制人	5,000,000	100.00%	-	-
	董事、监事、高管	0	0.00%	-	-
	核心员工	0	0.00%	-	-
有限售条件的股份	有限售股份总数	0	0.00%	58,000,000	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	46,110,000	79.50%
	董事、监事、高管	0	0.00%	-	-
	核心员工	0	0.00%	-	-
总股本		5,000,000	-	58,000,000	-
股东总数		4			

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）。

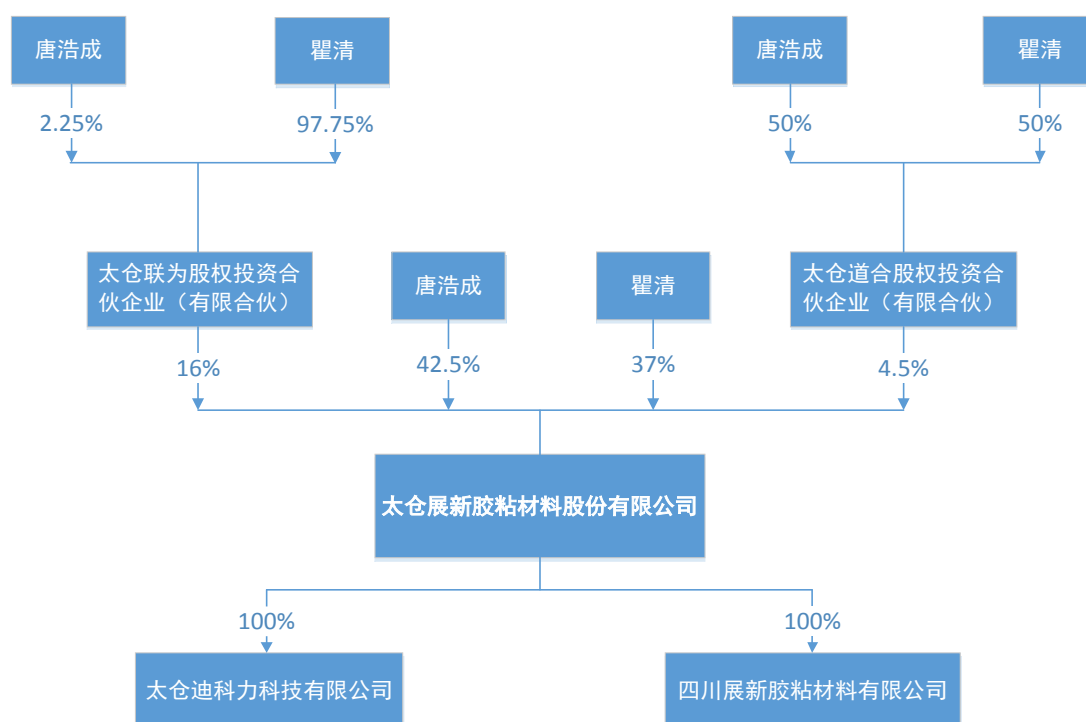
2.3 前 10 名股东持股情况表

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	唐浩成	境内自然人	2,500,000	22,150,000	24,650,000	42.50%	24,650,000	0	0
2	瞿清	境内自然人	2,500,000	18,960,000	21,460,000	37.00%	21,460,000	0	0
3	太仓联为股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	0	9,280,000	9,280,000	16.00%	9,280,000	0	0
4	太仓道合股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	0	2,610,000	2,610,000	4.50%	2,610,000	0	0
合计			5,000,000	53,000,000	58,000,000	100.00%	58,000,000	0	0

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

2016年展新股份主营业务是光电显示薄膜器件及相关材料的研发、生产和销售，报告期内，公司实现营业总收入18079.5万元，较上年度有下降了4.6%，实现营业利润1429.6万元，较上年下降了40%，实现净利润1226.8万元，较上年下降了41.8%，其下降主要的原因是由于报告期内股份支付及存货跌价准备所导致的。

报告期内，公司在内部管理上加强了员工的培训，提高员工的业务素质，为员工提供良好的工作环境。同时，完成了股份的改制，不断健全公司结构体质，让全员能够提高法制概念。公司加强了自动化的改善，提高了生产效率，降低成本，提高公司的竞争能力，不断拓展行业中业务能力。

3.2 竞争优势分析

1) 市场优势

光电显示薄膜器件行业下游客户多为大型企业，该类客户为了确保其原材料供应安全，一般对供应商提出较高的资质要求和较长时间的认证过程。在下游客户方面，公司与欧菲光、京东方等国内一线厂商均建立了长期、稳定的供货关系，说明了公司的产品质量、管控能力等能够得到一流厂商的认可，也为公司赢得了一定的市场优势。

2) 原材料渠道优势

在上游供应商维护方面，现阶段国际上主要的光学胶原材供应商集中在美国 3M、日本三菱、日本日东电工等一批国外厂商手中，而公司目前已经取得其中三菱和 3M 两家供应商的良好合作关系。因此公司具备一定的上游渠道优势，能够较好的保证公司生产原材料质量和稳定性。

3) 生产管控能力优势

光电显示薄膜器件的生产具有较高的技术管控要求，对产品的性能和生产精度要求非常苛刻。在生产技术方面，除了加强生产管理、提高生产效率外，主要的关键在于提高产品的良率。只有保证产品的高良率，才能控制产品成本，并达到下游国际大厂的供应商质量要求。而要达到大规模快速供货，并能持续保持质量的稳定绝非易事，需要长期的技术和经验积累。

公司经过长期对模切工艺的研发，不断总结提升模切良率的关键参数。原材料的厚度不同、产品的规格不同，其生产工艺也有较大差异，公司研发人员通过自身不断研究，明确了工艺的要求，调高了产品良率。公司一直以来坚持从事技术的研发和工艺的改进，申请了多项专利，构建了一定的技术优势。

3.3 经营计划或目标

无

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发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

根据中国财政部 2016 年 12 月 3 日发布的《财政部关于印发《增值税会计处理规定》的通知》（财会[2016]22 号），公司于 2016 年 5 月 1 日起开始执行上述规定。其变更对公司的影响是：

- 1、将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目；
- 2、调增税金及附加本年金额 318,077.90 元，调减管理费用本年金额 318,077.90 元；
- 3、调增其他流动负债期末余额 0 元，调增其他非流动负债期末余额 0 元，调减应交税费期末余额 0 元；
- 4、调增其他流动资产期末余额 704,824.52 元，调增其他非流动资产期末余额 0 元，调增应交税费期末余额 704,824.52 元。

4.2 本年度内未发生重大会计差错更正需追溯重述的情形。

4.3 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围发生变化，具体情况如下：

公司收购太仓迪科力、四川展新为公司的全资子公司

1、公司收购太仓迪科力

2015 年 11 月 12 日，展新有限召开股东会，会议决议公司收购太仓迪科力科技有限公司为全资子公司。

2015 年 11 月 23 日，太仓迪科力召开股东会，会议决议唐造成将其所持太仓迪科力 50%的股权（实缴出资 1500 万元）作价 1500 万元转让给展新有限、瞿清将其所持太仓迪科力 50%的股权（实缴出资 1500 万元）作价 1500 万元转让给展新有限，并通过章程修正案。同日，展新有限分别与唐造成、瞿清签订了《股权转让协议》。上述股权收购款于 2016 年 2 月支付完毕。

2015 年 12 月 04 日，太仓市市场监督管理局核发了统一社会信用代码为 913205856907613754 的《营业执照》，核准太仓迪科力本次股权转让的变更登记。

2、公司收购四川展新

2015 年 11 月 12 日，展新有限召开股东会，会议决议公司收购四川展新胶粘材料有限公司为全资子公司。

2015 年 11 月 30 日，四川展新召开股东会，会议决议同意股东唐造成将持有的 50%的股权（实缴出资 125 万元）作价 125 万元转让给展新有限、瞿清将持有的 50%的股权（实缴出资 125 万元）作价 125 万元转让给展新有限。同日，展新有限分别与瞿清、唐造成签订《股权转让协议》。上述股权收购款于 2016 年 2 月支付完毕。

2015 年 12 月 4 日，成都市双流工商行政管理局向四川展新核发了《营业执照》（统一社会信用代码为 915101225842129702），完成了本次股权转让的工商变更登记。本次收购完成后，公司取得了太仓迪科力、四川展新 100.00%的股权。根据《非上市公众公司重大资产重组管理办法》的有关规定，公司收购太仓迪科力、四川展新时，被合并方的总资产与净资产占公司相关资产比例均未达到重大资产重组标准，不构成重大资产重组。

本年度与上年度财务报告相比，合并了太仓迪科力科技有限公司和四川展新胶粘材料有限公司两家子公司的财务内容。

4.4 立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留审计意见的审计报告。

太仓展新胶粘材料股份有限公司

2017 年 4 月 26 日