

证券代码：839378

证券简称：昇和新材

主办券商：光大证券

江苏昇和新材料科技股份有限公司

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 -对本公司本年度财务报告进行了审计，并且出具了-的审计报告。

公司本年度会计师事务所由立信会计师事务所变更为希格玛会计师事务所。

1.5 公司联系方式

董秘（信息披露事务负责人）：雷兴伟

电话：0517-86900305

电子信箱：Leixingwei305@163.com

办公地址：金湖县工业园区环城西路 312 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	62,880,169.49	64,153,248.31	-1.98%
归属于挂牌公司股东的净资产	37,787,816.63	34,122,800.53	10.74%
营业收入	96,796,515.03	59,654,115.43	62.26%
归属于挂牌公司股东的净利润	3,665,016.10	3,738,638.30	-1.97%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,360,699.22	3,041,783.30	-22.39%
经营活动产生的现金流量净额	4,686,662.12	-5,670,949.93	-
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）	10.19%	11.59%	-
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）	6.57%	13.75%	-
基本每股收益（元/股）	0.12	0.12	0.00%
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.12	-
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.19	1.08	10.19%

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	-	-	-	-
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-
	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	31,657,000	100.00%	31,657,600	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	22,160,320	70.00%	22,160,320	70.00%
	董事、监事、高管	9,497,280	30.00%	9,497,280	30.00%
	核心员工	-	-	-	-
总股本		31,657,000	-	31,657,600	-
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
4	彭剑	境内自然人	1,582,880	-	1,582,880	5.00%	1,582,880	-	5000000
3	张智秀	境内自然人	1,582,880	-	1,582,880	5.00%	1,582,880	-	0
2	杨蓉	境内自然人	6,331,520	-	6,331,520	20.00%	6,331,520	-	0
1	黄南婷	境内自然人	22,160,320	-	22,160,320	70.00%	22,160,320	-	0
合计			31,657,600	0	31,657,600	100.00%	31,657,600	0	5000000

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

报告期内，公司管理层积极贯彻战略目标和年度经营计划，巩固老客户，挖掘新客户，一方面坚持以市场需求为导向，继续专注于传统主营业务的稳健发展，进一步完善经营管理体系，加大研发及技术创新力度，稳步实施市场拓展工作，同时不断加强公司内部管理，使公司内部工作得到了很大的提升，公司总体发展保持良好势头。2016 年度公司实现营业收入 96,796,515.03 元，比上年同期营业收入增长了 62.26%，实现净利润 3,665,016.10 元。

公司本着基础工作扎实化、管理流程科学化的原则，加强财务基础数据收集和分析工作，做好市场服务，为合同谈判和签订提供有力依据，同时，公司加强财务分析职能，为业务改进提供方向，增强了决策的科学性和准确性。

报告期内，公司设立了全资子公司（江苏昇和新能源发展有限公司），子公司致力于光伏电站建设、运营、维护，光伏塑料支架生产、安装、销售，“十三五”期间我国分布式光伏发电装机容量要达到 60GW 以上，截止 2016 年底全国分布式光伏装机容量累计只有 12GW，光伏发电项目市场发展空间较大，前景非常广阔。

报告期内，公司增强生产布局的规范化、流程化和高效化建设的投入，公司重视对生产过程的管理和产品品质的控制，紧紧围绕“顾客至上，品质第一”的质量方针，强调全员参与，追求完美品质，严格推动 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系的有效运行。

报告期内，公司治理结构得到进一步规范，运营管理能力得到明显提升，为了有效维护全体股东的利益，公司已建立健全“三会”及管理层议事规则等一系列内控管理制度，公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效执行各项内部制度，更好地保护全体股东的权益。

3.2 竞争优势分析

1、竞争优势分析

（1）研发与技术优势

公司作为淮安市高新技术企业，经过改性塑料配方不断改良创新，在改性 ABS、PP、PE 及废旧塑料改性等方面取得了一定成绩，目前已取得 7 项实用新型专利和 5 项在审核中发明专利。

（2）国家产业政策优势

改性塑料作为新兴原材料产业，对我国的经济的发展具有重要意义，所以国家先后出台了多项扶持政策，特别是《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》指出到“到 2020 年，新能源、新材料、新能源汽车产业成为国民经济先导产业。”同时，《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》指出要“深入贯彻节约资源和保护环境基本国策，节约能源，发展循环经济”，公司废旧塑料回收后通过改性加工，符合循环经济的政策思想。

（3）地域优势

改性塑料行业在我国具有较强的地域分布性，主要生产企业基本都集中在我国沿海地区。江苏、浙江、山东、广东产量位居全国前列，四省改性塑料总产量约占全国改性塑料总产量的 80%，在物流条件、市场环境、政府支持等方面较其他地区有着更明显的优势、因此，公司目前的行业、地理区域等都存在一定的优势。

2、竞争劣势分析

（1）业务规模偏小

2016 年、2015 年公司营业收入分别为 9,679.65 万元和 5,965.41 万元，2016 年较 2015 年营业收入增长 62.26%。公司营业收入规模与国内其他同类上市公司金发科技、上海普利特及广东银禧科技等相比较小，但成长能力较好。国内同类上市公司及跨国企业通常为集上游原料合成、改性加工、产品销售为一体的大型化工企业，市场占有率较高、议价能力较强，若公司短时间内不能提高营业规模，仍将处于竞争劣势。

（2）人才储备有待加强

改性塑料行业的核心技术为改性配方，需要根据下游产品的升级换代及时的进行新产品的研发，随着公司的发展，业务规模的提升，公司将面临产品种类的增多及产品性能要求的提高，将面临研发水平提高的要求；同时，公司成立时间较短，管理人员占比较小，随着公司业务规模的逐步扩大及进入资本市场的需求，不断提高公司管理水平、引进专业管理人员。

（3）公司融资渠道单一

改性塑料行业付款信用周期较长，一般企业会给予下游客户 60-90 天的信用期，企业回款周期长，周转资金量大。公司目前主要依赖银行贷款和商业信用融资，近年来，随着公司经营规模的扩大以，资金的短缺已严重制约公司发展，仅依靠自身积累和银行贷款融资将不能满足公司科研成果的转化和生产规模的快速扩张的需要。

3.3 经营计划或目标

2017 年将强化自身产品改性配方优势，加强新产品研发力度，将在研发可替代碳纳米管的屏蔽电磁波镀金属碳纤维材料、分布式光伏支架新材料的研发，用高分子材料代替传统式的铝合金支架并独创了直接挤出成型的工艺、新能源汽车蓄电池外壳用耐高温防刹车油高分子材料、通用汽车 PP 保险杠耐冲材料的研发及其他研制成功的新产品市场推广应用工作进一步向前推进，扩大产品的影响力，优化产品类型，有计划的扩大公司营销网络，增加市场份额，实现公司销售收入，产值的稳定提升。

上述经营计划并不构成对投资者的业绩承诺，请投资者对此保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，公司会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

4.2 公司本年度内未发生重大会计差错需更正或追溯重述的情况。

4.3 与上年度财务报告相比，本年度公司纳入财务报表合并范围的子公司增加了江苏昇和新能源发展有限公司。

4.4 希格玛会计师事务所（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。

江苏昇和新材料科技股份有限公司

2017年6月26日