

公司代码：600206

公司简称：有研新材

有研新材料股份有限公司

2015 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.3 公司董事出席董事会会议情况：

本次董事会应到董事 7 人，实到董事 6 人，公司董事熊柏青先生因工作原因未出席，特授权董事张世荣先生代为表决。

1.4 立信会计师事务所（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。

1.5 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	有研新材	600206	有研硅股

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	上官永恒	张平
电话	010-62369559	010-62023601
传真	010-62362059	010-62362059
电子信箱	stock@griam.cn	zhangping@griam.cn

1.6 经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,2015 年度公司(母公司)实现净利润 4,751,968.45 元,加上年初未分配利润-56,887,180.87 元,本年度累计未分配利润-52,135,212.42 元。根据《公司法》和《公司章程》的有关规定,公司董事会拟定利润分配预案为:2015 年度公司不分配利润。

二 报告期主要业务或产品简介

1、公司所从事的主要业务

报告期内,公司主要从事稀土材料、微电子光电子用薄膜材料、生物医用材料、稀有金属及贵金属、红外光学及光电材料、光纤材料等新材料的研发与生产。主要产品包括稀土化合物、稀土金属、稀土合金、稀土磁性材料和稀土发光材料;超高纯金属、超高纯金属靶材、蒸镀材料、口腔正畸器材、医疗用介入支架、贵金属合金及化合物;锗单晶、砷化镓单晶、磷化镓单晶、CVD 硫化锌、CVD 硒化锌、光纤用超高纯四氯化锗以及硫系玻璃等新型光电材料等。产品主要应用于稀土永磁、LED、集成电路、医疗器械、光电器件及窗口材料、通信光纤等领域。

2、经营模式

公司生产和销售的主要产品居于产业链中上游,在行业内(特别是国内)处于领导者地位。为了有效降低经营风险,公司采取产品多元化经营模式,产品覆盖微电子、光电子、医疗器械、稀土永磁等多个领域,为客户提供更多、更有价值的产品和服务。在竞争战略方面,公司针对不同产品、不同地域、不同客户,分别采取了成本领先、差异化和目标集聚等不同方式实现公司价值。

3、行业情况说明

在稀土材料方面:2015 年国家采取取消稀土出口配额和稀土出口关税,改革资源税,整合稀土集团,打击黑矿等一系列措施,加大稀土行业治理力度,规范行业生产销售秩序,培育中国稀土行业的核心竞争力,取得了明显效果。2015 年六大稀土集团重组取得实质性进展,稀土上游产业集中度显著提高,资源配置更加合理,生产秩序显著改善,为推进产业结构优化,提高产业链附加值,推行清洁生产,搞好节能减排与环境保护奠定了良好基础;同时也有助于稀土行业加强创新能力建设、加快发展高端产业。但是受稀土产能过剩严重、下游需求萎缩、黑矿屡禁不止等因素影响,稀土原材料和产品价格持续走低。

经过 2011 年价格暴涨后,稀土行业的原材料和产品价格逐渐趋于理性;为摆脱稀土资源分布不均衡的制约,发达国家和一些全球跨国公司正在积极研发稀土的替代产品;国内稀土行业正处于产业结构调整阶段,向着清洁生产、产业集中化、产品高端化的方向发展。公司的稀土研发水平处于国内领导地位。

微电子光电子用薄膜材料、稀有金属及贵金属方面:国家宏观政策继续支持信息产业做大做强。集成电路产业是电子信息产业的核心和基础,国家先后出台多项政策文件,明确鼓励集成电路产业的发展,要求实现形成较完善的国内集成电路产业和平板显示产业链。高纯金属靶材作为集成电路产业中的核心支撑材料,在国民经济、国防建设及现代化信息化社会中起着极其重要的作用,发展前景广阔。国家科技部、发改委、工信部、02 专项办都在高纯材料及半导体和平面显示用靶材方面积极给予立项支持。

半导体行业具有较强周期性,随着更高端的制程工艺不断出现,其所需要的产品的数量和品种也在不断变化,且产能向大尺寸转移速度日益加快,全球 80% 的高端靶材市场均被行业前四名(全部为国外企业)所垄断。公司高端高纯/超高纯金属靶材的研发水平和产业化能力均处于国内领导地位,且正在以行业前四名的企业作为对标,力争在“十三五”跻身世界前列。

生物医用材料：目前我国医疗器械市场增长迅速，已成为继美国和日本后世界第三大医疗器械市场,医疗器械产业发展正遵循“重器械、轻药品”的发展路径。行业兼并、整合的速度也大大加快，外资医疗器械巨头对国内公司的挤占效应将越来越明显。在“新医改”的政策环境下，发改委、科技部等政府部门对高端医疗器械研发投入了大量专项资金。同时，我国在医疗器械的采购方面，将优先采购国产医疗器械。“十二五”期间我国将以经济手段有效引导医疗机构使用国产医疗器械。当前卫生部开展的集中采购项目中，中标设备均以国产为主。在未来的市场竞争中，国内品牌与外资品牌在中国医疗器械市场的高中低档医疗设备占有率将进一步发生改变。公司主要医疗器械产品支架和正畸市场稳定，市场总体需求量持续上涨，但国家积极推动高值医用耗材的省级或区域性招标和集中采购活动，以逐步降低医疗费用。针对公司医疗板块业务规模较小，产品相对单一的局面，公司正在将医疗器械板块分立，走专业化经营道路，快速发展。

红外光学及光电材料、光纤材料方面：受全球经济萎缩的影响，2015 年红外行业以及 LED 行业需求大幅度下滑，产品的价格一路走低，导致砷化镓、锗以及其他红外产品和光电产品的竞争进入白热化，主要生产商纷纷采取价格战；在这种情况下，部分企业为了在竞争中处于优势，通过上下游投资兼并的方式形成完整的产业链；受国家收储影响，2015 年年末区熔锗锭价格有小幅上扬波动，对于锗的后续市场价格预计有所影响。

行业具有较强周期性。公司在锗单晶、水平砷化镓、其他红外材料领域的研发和产业化处于国内领导地位。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年		本年比上年 增减(%)	2013年
		调整后	调整前		
总资产	3,092,810,725.81	3,135,536,745.15	3,132,818,540.00	-1.36	2,937,441,792.30
营业收入	2,589,548,531.13	2,454,031,483.26	2,422,937,805.63	5.52	2,302,526,391.23
归属于上市公司股东的净利润	30,339,044.16	60,244,508.53	60,231,651.43	-49.64	34,980,319.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	17,904,747.57	-107,388,871.33	-107,401,728.43		30,418,059.17
归属于上市公司股东的净资产	2,760,705,795.61	2,732,410,131.11	2,729,824,743.84	1.04	1,750,167,857.76
经营活动产生的现金流量净额	-115,115,842.33	-82,038,051.37	-82,156,564.39		80,079,694.61
期末总股本	838,778,332.00	838,778,332.00	838,778,332.00		277,849,434.00
基本每股收益（元/股）	0.04	0.07	0.07	-42.86	0.05
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.07	0.07	-42.86	0.05
加权平均净资产收益率（%）	1.05	1.93	1.93	减少 0.88个 百分点	1.65

四 2015 年分季度的主要财务指标

单位：万元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	63,390.89	53,704.03	57,849.49	84,010.45
归属于上市公司股东的净利润	1,292.49	951.24	-932.25	1,722.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,033.55	684.33	-1,200.05	1,272.65
经营活动产生的现金流量净额	-6,811.8	-11,428.63	10,693.76	-3,964.92

五 股本及股东情况

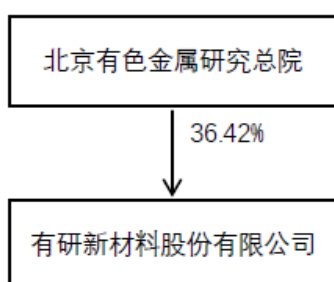
5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

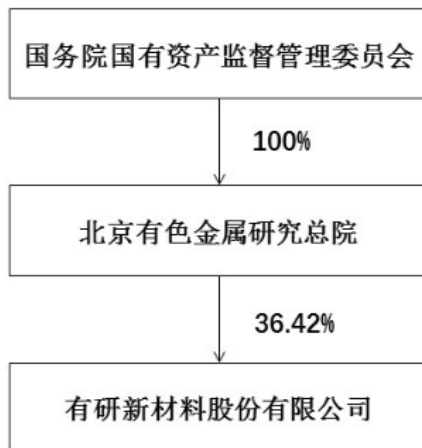
截止报告期末普通股股东总数（户）					64,620		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					58,289		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
北京有色金属研究总院	-88,000,000	305,510,668	36.42	251,644,088	无		国有法人
国华人寿保险股份有限公司-万能三号	60,021,234	60,021,234	7.16	60,021,234	无		未知
中国稀有稀土有限公司	-14,360,564	20,000,000	2.38	0	无		国有法人
中融国际信托有限公司-中融-日进斗金11号证券投资单一资金信托	20,000,000	20,000,000	2.38	0	无		未知
董保生	956,848	4,900,000	0.58	0	无		境内自然人

孙树栋	4,000,000	4,000,000	0.48	0	无		境内自然人
李国维	700,728	3,004,100	0.36	0	无		境内自然人
国华人寿保险股份有限公司-自有资金	3,000,000	3,000,000	0.36	0	无		未知
王文洁	440,669	3,000,000	0.36	0	无		境内自然人
金怡云	-1,281,076	2,960,200	0.35	0	无		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东北京有色金属研究总院与上述其他股东不存在关联关系。本公司不知上述其他股东之间有无关联关系，也不知其相互间是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六 管理层讨论与分析

2015 年度，国际经济形势严峻复杂，大宗商品价格暴跌，日本、欧盟等主要经济体衰退；国内经济增速放缓，市场需求不振。面对严峻困难挑战，公司从发展的角度出发，紧紧围绕年初制定的经营计划和目标积极开展各项生产经营工作。

1、调整股权架构，整合业务板块

在前两次重大资产重组的基础上，进一步调整和优化股权架构；经过重新整合/分划的业务板块更符合产业发展的规律。

对有研光电、有研国晶辉、北京国晶辉进行业务板块重组。重组后，成功解决了异地经营导致的各类问题和风险，保障企业合规经营和健康发展，同时有利于光电材料业务板块资产结构和各类资源配置的优化，提高决策和执行效率，促进光电材料产业的大发展，有利于促进业绩的提升；有研亿金收购翠铂林后，招聘市场化专业团队，努力创新商业模式，重点建设电商平台；同时有研亿金为加快医疗板块的发展，2015 年初年成立医疗事业部，实行独立成本核算，9 月份正式启动医疗板块的分立工作，2015 年底前完成了分立决策，及相关审计评估工作，计划 2016 年一季度完成环评及工商登记工作。

在公司外部，有研稀土 7 月以其持有的中铝广西的股权向中国稀有稀土有限公司增资，促进了产权的流动，增强了同中国稀有稀土的紧密合作关系，推进公司在稀土材料领域的发展壮大。

2、加强市场开发与品牌建设

公司经多年努力已建立良好的企业形象和商业品牌，并在国内外市场具有较高的知名度和影响力，在此基础上持续加大国内外营销力度，规范内部营销管理，加大品牌宣传力度，在市场开发和品牌建设上取得新的进展。通过官方网站的建设和新的 LOGO 的注册，进一步加强品牌建设。

3、大力实施创新驱动，行业竞争力持续提升

2015 年度，公司及各子公司累计申报课题 55 项，立项科研经费超过 8,000 万元，申请专利 86 项，发表科技论文 59 篇，发布标准 34 项，年内累计投入研发经费 10,638 万元。“一种电解还原制备二价铈的工艺”获中国专利优秀奖，“电子信息用超高纯铝薄膜材料的应用开发及产业化项目”、“稀土工业污染物排放标准”获得中国有色金属工业科学技术奖一等奖，各项奖励和荣誉共

13 项。

4、加强内部控制体系建设

进一步健全和完善内部控制管理体系，全面提升公司管理水平，并将子公司全部纳入到内部控制体系建设中，包括 2015 年重组后的有研国晶辉，保证内控体系全面覆盖和有效运行。并在专业中介机构的辅导下，于 2015 年 9 月底完成公司内控制度的全面梳理工作，修改并完善了公司《内部控制管理手册》。

5、完善质量管理体系，落实可持续发展

不断加强质量管理工作，完善质量体系，加大审核力度，跟踪落实质量目标，持续改进质量工作。持续提升 6S 管理，推行 6S 目视化管理；严格落实安全生产责任制，明确职责，将安全生产责任落到实处；大力倡导节能减排理念，组织开展节能减排工作，大力推广技术改进项目，提高生产效率节能减排，通过技术创新提升合格产品收率、废物回收利用、委托加工等多种途径降低生产成本，创造效益，开展 6S 和清洁生产，间接创造效益。

2015 年，公司实现营业收入 258,954.85 万元，较去年同期增长 5.52%，主要得益于有研亿金市场开拓、产品结构的调整带来收入增长；利润总额 3,456.94 万元，较去年同期减少 65.45%，归属母公司所有者净利润 3,033.90 万元，主要受到国内外稀土材料产业市场需求不足、稀土价格下降的影响，造成公司稀土材料业务盈利水平下滑。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 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。

不适用

7.2 报告期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。

不适用

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

截至 2015 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司包括：国晶微电子控股有限公司、有研国晶辉新材料有限责任公司、有研亿金新材料有限公司、有研稀土新材料股份有限公司、有研光电新材料有限责任公司。

公司全资子公司有研亿金新材料有限公司本报告期内收购了公司控股股东北京有色金属研究总院持有的北京翠铂林有色金属技术开发中心（以下简称“翠铂林”）100%股权，根据《企业会计准则》，从 2015 年 1 月 1 日起，翠铂林纳入公司的合并范围，由于翠铂林在收购前后均属公司控股股东北京有色金属研究总院最终控制，此次合并构成同一控制下的合并，上年同期财务数据相应追溯调整。报告中“调整前”数据为公司 2014 年年度报告数据，“调整后”数据为追溯调整后的数据。未标注的 2014 年数据为追溯调整后数据。

本期合并财务报表范围及其变化情况详见 2015 年年报附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。

7.4 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、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

有研新材料股份有限公司
2016 年 3 月 14 日