

证券代码：300041

证券简称：回天新材

公告编号：2016-12

## 湖北回天新材料股份有限公司 2015 年年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准无保留审计意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所为瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 200,392,190 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

公司简介

股票简称	回天新材	股票代码	300041
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	章宏建	李彬彬	
办公地址	湖北省襄阳市国家高新技术开发区航天路 7 号	湖北省襄阳市国家高新技术开发区航天路 7 号	
传真	(0710)3347316	(0710)3347316	
电话	(0710)3626888-8068	(0710)3626888-8070	
电子信箱	htjy2009@163.com	htjy2009@163.com	

### 二、报告期主要业务或产品简介

公司主营业务收入主要来源于以高性能有机硅胶、聚氨酯胶、丙烯酸酯胶、厌氧胶等产品为代表的胶粘剂系列产品及太阳能电池背膜、汽车维修保养用化学品的销售收入。

（一）报告期公司从事的主要业务及重大变化

主要业务	主要产品	主要用途	业绩驱动因素	经营模式
胶粘剂/密封胶	高性能有机硅胶、丙烯酸酯胶、厌氧胶、环氧树脂胶、聚氨	胶粘剂具有可以实现同种或异种材料的连接、接头部位无应力集中、粘接强度高、易于实现化合自动化操作等优点，广泛应用于国民经济中的各个领域。	①领先的自主创新和技术研发能力，具备核心技术，达到国际同行业水平，实现进口替代；②规模扩大，所涵	自主生产，向经销商销售和向终端客户直接销售相结合。

	酯胶	参加国际通用分类方法，我国胶粘剂行业的主要应用领域可分为九类：①纸加工及书本装订，②包装与标签，③纤维加工，④交通运输，⑤制鞋和皮革，⑥消费/自用（零售），⑦建筑/施工/民用工程/装饰工艺，⑧木工和细木工制品，⑨装配作业/其他。 密封剂行业的主要应用领域可分为以下四类：①建筑行业，②交通运输，③消费/自用（零售），④装配/其它	盖的产品种类、应用领域范围持续扩展；③胶粘剂下游行业需求持续稳定增长。	
太阳能电池背膜	太阳能电池背膜	太阳能电池背膜是用在太阳能电池组件上的一种保护性材料，作用是保护硅片在野外恶劣环境下二十五年乃至更长时间都能正常工作。	①国内光伏发电装机容量持续增长；②研发、生产新产品，实现进口替代；③行业前10强客户的占有率提升。	自主生产，向终端客户直接销售为主。
汽车养护品	润滑油、制动液、清洗剂等	商用车、乘用车的维护、保养等。	特色的销售模式和健全的销售网络	根据市场需求状况，以委托加工方式为主，主要采取经销商销售模式。
汽车维修保养（新增）	维修服务	小型车辆维修，车身清洁维护	能持续资金投入，在重点市场迅速进行布局，扩大市场影响力和市场份额，提升客户数量及黏性。	APP预约对接车主需求与维修店、车管家，提供维修、保养、其他中介服务。
太阳能光伏电站（新增）	泗阳成子河10MW地面光伏发电项目	光伏发电	并网发电收入，政府对光伏发电的补贴。	电站运营、出售，带动太阳能组件用胶、背膜的销售。

## （二）报告期内公司所处行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

公司所处行业为化工行业中的胶粘剂行业，主要生产胶粘剂，2015年胶粘剂营业收入占比 %，按照证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于化学原料和化学制品制造业，行业编码C26。

### 1、胶粘剂行业所处发展阶段

胶粘剂和密封胶能有效地代替一些机械联接以及接口处的粘接，成了包装、电子电器、仪器仪表、交通运输、建筑工程、医疗器械、航空航天等生产过程中简化工艺、节约能源、降低成本、提高经济效益的有效节能材料。2014年我国胶粘剂和密封胶的产量为658.7万吨，销售额为823.1亿元，分别比2013年增长7.8%和6.1%，销售额和产量持续增长，高档次、高品质产品不断增加。根据《我国胶粘剂市场及“十二五”规划》预测，2015年我国胶粘剂产量将达到717万吨，销售额将达到1,038亿元。胶粘剂行业具有较好的发展前景。(1)胶粘剂产业结构优化调整，高性能环保节能胶粘剂将成为市场主流。聚丙烯酸酯乳液、EVA类热熔胶、无溶剂聚氨酯复膜胶、有机硅胶粘剂等品种产量增速加快。“十二五”期间我国胶粘剂保持在8%-10%的速度增长，胶粘剂的高固含量、无溶剂、水性、光固化等环境友好特性越来越受到重视，高性能环保型胶粘剂将成为市场主流。(2)新兴产业增长潜力巨大。乘用车、高铁及轨道交通、消费类电子产品、风电、太阳能、航空航天、包装等产业的拉动作用明显。(3)国家产业政策导向明确。《外商投资产业指导目录》（2015年修订中），继续明确将“胶粘剂”列为鼓励外商投资产业项目。（资料来源：第八届中国胶粘剂和胶粘带行业年会论文集）

### 2、周期性特点

胶粘剂行业由于应用领域广泛，涉及众多下游行业且分布于全国各地，并无明显的区域性特征，并且由于产品多应用于工业领域，周期性或季节性特征亦不明显。

### 3、公司所处的行业地位

胶粘剂产品下游应用广泛、种类众多，生产厂商根据自身的技术特点和发展历程往往只专注于其中一类或者几类产品。因此，单一企业往往在市场中占有的份额很小，行业的整体集中度很低。

公司是我国工程胶粘剂行业中规模较大的内资企业，是一家由专业从事胶粘剂研究开发的科研院所改制而成的高端工程胶粘剂生产企业，成立近20年，研发力量强、生产规模大，是国家认定的“高新技术企业”，曾被评为“中国胶粘剂市场产品质量用户满意第一品牌”，公司注册的“回天”牌商标在2007年被认定为“中国驰名商标”。公司2014年在A股胶粘剂行业上市公司中营业收入、净利润均排名第一。根据中国胶粘剂和胶粘带工业协会数据，2014年我国胶粘剂和密封胶的销售额为823.1亿元，公司占2014年市场总份额的0.8%左右。

综上所述，公司在国内胶粘剂行业上市公司中处于领先地位，在市场中具备较强的市场竞争力。随着胶粘剂行业传统应用领域高速发展以及产品在新兴领域的拓展，市场需求增长迅速，部分高端胶粘剂产品出现供不应求的局面。公司2015年已完成非公开发行股票募集资金投入“年产一万吨有机硅玻璃幕墙胶和年产一万吨聚氨酯软包装及环保水处理胶粘剂建设项目”，已完成设备安装调试并投产，以期进一步巩固并扩大市场占有率。

### 三、主要会计数据和财务指标

#### 1、近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：人民币元

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入	975,212,456.64	843,724,955.93	15.58%	642,097,814.57
归属于上市公司股东的净利润	83,852,088.97	109,549,816.96	-23.46%	88,909,171.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	58,344,002.34	94,848,262.92	-38.49%	73,659,336.70
经营活动产生的现金流量净额	-31,388,317.19	-2,366,864.04	1,226.16%	6,615,690.81
基本每股收益（元/股）	0.4742	0.6484	-26.87%	0.5262
稀释每股收益（元/股）	0.4742	0.6484	-26.87%	0.5262
加权平均净资产收益率	7.07%	10.77%	-3.70%	9.41%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
资产总额	1,770,968,686.71	1,333,834,357.92	32.77%	1,120,332,415.02
归属于上市公司股东的净资产	1,509,088,587.51	1,060,525,912.42	42.30%	978,008,882.66

#### 2、分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	269,061,744.15	220,590,006.46	243,842,461.07	241,718,244.96
归属于上市公司股东的净利润	31,443,794.17	16,314,969.53	10,865,284.02	25,228,041.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	29,818,297.93	13,688,270.75	10,694,975.52	4,142,458.14
经营活动产生的现金流量净额	-15,394,253.57	-27,248,701.56	14,989,278.96	-3,734,641.02

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

### 四、股本及股东情况

#### 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

报告期末普通股股东总数	15,654	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	14,237	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
章锋	境内自然人	22.65%	45,388,824	37,329,858	质押	31,348,584	

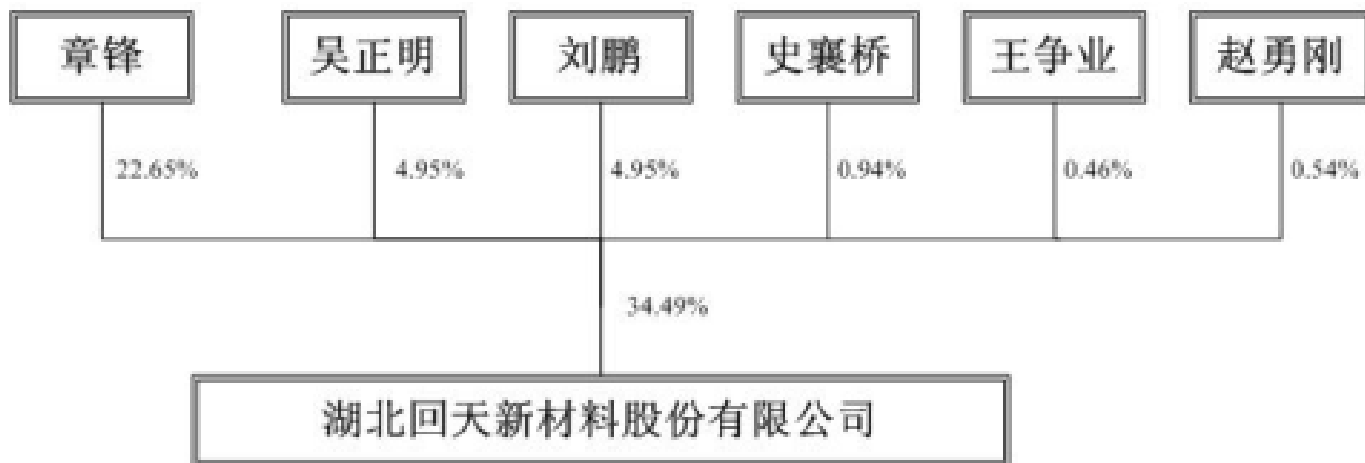
长江证券—兴业银行—长江证券超越理财宝 9 号集合资产管理计划	其他	4.97%	9,968,635	9,968,635		
吴正明	境内自然人	4.95%	9,915,714	8,095,955	质押	7,084,278
刘鹏	境内自然人	4.95%	9,915,646	8,095,904	质押	7,084,278
全国社保基金一一一组合	其他	3.19%	6,388,721	0		
朱胜祥	境内自然人	2.30%	4,607,575	0		
财通基金—兴业银行—岳淑秋	其他	1.52%	3,042,319	3,042,319		
长江证券股份有限公司	境内非国有法人	1.19%	2,380,000	0		
许俊	境内自然人	0.95%	1,900,094	0	冻结	1,900,094
史襄桥	境内自然人	0.94%	1,879,757	1,409,818	质押	1,851,996
上述股东关联关系或一致行动的说明	章锋、吴正明、刘鹏等 6 人于 2014 年 8 月 4 日共同签署了《一致行动协议》。					

## 2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

## 3、以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 五、管理层讨论与分析

### 1、报告期经营情况简介

报告期内，国际形势错综复杂，世界经济复苏总体低于预期，大宗商品价格下滑，国内经济正处在调结构、转方式的关键阶段，经济下行压力加大。公司通过提升在传统产品领域市场的占有率，纵向挖掘和开发已有客户需求，同时加大投入开拓新市场、新项目、新产品，公司的营业收入继续保持较快增长，经营业绩基本稳定。

报告期内，公司实现营业收入97,521.25万元，同比增长15.58%。收入增长主要系公司各类产品销售量增加，2015年1-12月，

公司各类胶粘剂产品销售收入较上年同期增长 5.94%，非胶类产品销售收入较上年同期增长24.21%，太阳能电池背膜产品销售收入同比增加 91.1%。

报告期内实现营业利润6050.79万元，同比下降39.52%；归属上市公司股东的净利润 8385.21万元，同比下降23.46%。利润增长低于销售收入增速主要系：①新产品如建筑幕墙胶、软包装胶、润滑油销售量产初期、新增多条生产线投产后折旧增加等导致综合毛利率降低；②本年度集中扩大对产品、市场结构调整，导致费用增加。如公司在新产业领域（软包装胶、玻璃幕墙胶等）新技术研发（轿车整车、轨道交通和高铁车厢等领域）产品进行推广、试用、验证周期长，研发投入力度大；在汽车后市场进行持续培育导入；③为强化技术研发和市场核心竞争力，扩充引进80余名硕、博士等中、高级技术经营人才导致管理费用增加。④报告期内短期贷款增加导致财务费用增加。

（一）、收入结构和经营模式转型升级，新客户、新产品、新市场供应增量。

替代进口的胶粘剂高端产品集中开发量产，如汽车用挡风玻璃聚氨酯胶、高端玻璃幕墙胶、绿色环保的耐高温无溶剂包装胶、环保水处理胶、太阳能电池背膜等领域系列产品销售规模稳步放量。

1、在汽车整车领域：对核心客户的供货继续提升份额和扩展用胶点，批量替代进口产品，如宇通客车单一客户全年供货实现大幅增长，已成为公司前五大客户，在日产、神龙等多家合资企业标杆客户的销售品种增加、市场份额提升，在北汽、众泰、海马等众多自主品牌乘用车市场中的供货份额提升或实现首批供货、成功切入供应链体系；商用车领域中的大客户如福田戴姆勒、汽车零部件领域中的法士特等一批发动机、变速箱、车桥行业标杆客户实现突破；成功开发新能源客车、电动汽车等新兴行业大客户，对冲传统老客户下滑风险。

2、在汽车后市场领域：电商平台销售取得较好效果，润滑油业务开启经营新模式、整合市场强势资源迈出坚实步伐；投资设立上海回天汽车服务有限公司，专业从事汽车后服务市场线上线下一体化业务，收购义乌德福汽车维修服务有限公司100%股权，战略投资沈阳美行科技有限公司、上海聚车信息科技有限公司（E“养车”），积极利用互联网+思维和O2O模式构建新的增长极，以实现公司在汽车售后市场的战略布局和平台搭建。

3、在轨道交通领域：轨道交通领域的标杆客户、销售网络、重点产品初步成形，已实现对5大主机厂、10大零部件龙头厂商全面覆盖。

4、在光伏发电领域：面对组件价格下降及市场竞争的压力，公司紧跟行业前10强优质客户，在业内的主导地位加强，光伏用胶粘剂产品出货量持续扩大，太阳能电池背膜客户结构优化，销售规模增长91.1%。收购太阳能电站，由单一产品销售方式向电站投资、运营的商业模式转变拓展。

5、在电子电器、LED、微电子领域：聚焦重点行业、产品、客户，标杆客户销售占比持续扩大，如Philips照明、foxconn等一批客户均取得突破；重点推进LED封装、背光源、聚光光伏、SMT、传感器等行业，同时培育IGBT、摄像头模组、指纹识别模组等行业，且均已实现小批量成交，具备较大的市场潜力。

6、在高端建筑胶领域：报告期实现销售收入4798.47万元，同比增长 33.45%。幕墙玻璃深加工行业前三的标杆客户集中突破，行业地位和影响力显著提升；新增两款建筑用胶产品被列为行业推荐产品，通过了标杆客户台玻和南玻的测试认可，取得关键突破；聚焦资源，培养千万级经销商，打造核心网络；打造地标样板项目，玻璃幕墙胶已在武汉绿地中心、长沙九龙仓国际金融中心成功应用，回天品牌影响力得到提升。

7、在软包装胶领域：报告期销售 4163.85万元，同比增长307.31%。产品技术取得飞跃发展，掌控多项关键技术及配方，形成国内领先的系列无溶剂环保产品，整合性能提升，建立了与金石包装等行业内软包装龙头企业稳定的供货关系。

8、在水处理胶领域：环保水处理胶项目3个系列7种产品配方定型，形成系列化产品，在国内、国外标杆客户完成严格的全性能测试，并开始对碧水源等重要客户的稳定批量供货，报告期销售765.88 万元。

（二）、技术研究及产品开发成效显著。

东风日产聚氨酯玻璃胶完成装车路试、碰撞测试等全项测试，年底已正式进入日产采购体系，并收到首批装车订单；标致雪铁龙聚氨酯风挡玻璃胶已通过国产化认可工作流程、及国内测试，进入法国测试验证阶段；焊接胶、减震胶、耐紫外光密封胶、无溶剂聚氨酯玻璃胶等在主机厂相继验证通过，取得批量订单；高铁用PU防水涂料产品技术配方及工艺得到优化、高铁用聚氨酯胶通过60万公里路试拆车验证，进入批量生产；笔记本产品用高性能AB胶批量实现稳定供货，电视机边框减震、IC包封UV胶等多个产品取得标杆客户测试通过或获得小批量订单，微电子固晶胶有4家客户成交，并开始持续供货；照明用两款产品快速获得认可，飞利浦等10多家客户批量成交并上量；太阳能电池背膜用胶已全面实现自产胶替代，自产氟膜进行了上线复合制备背板，可替代进口氟膜，已进入批量生产阶段，连续生产超过40万米，产品质量不断提高；包装胶推出多款新产品并获得批量订单，完成关键中间体的中试、放大生产。

2015年1-12月研发投入共计5013.64 万元。报告期公司共有2项发明专利申请授权，16项发明专利申请受理，4项科研成果通过了省级的技术鉴定，在重要期刊、专业会议上发表12篇专业技术论文。截至2015年12月31日，公司（含子公司）已获得28项国家发明专利和128项实用新型专利授权，申请受理发明专利78项。常州回天、广州回天相继被认定为“江苏省工程技术中心”、“广东省级工程技术研究中心”。

（三）、具备国内领先水平的一批全自动产线及装备相继投产。

“年产一万吨有机硅玻璃幕墙胶和年产一万吨聚氨酯软包装及环保水处理胶粘剂建设项目”中的高端玻璃幕墙胶产线、无溶剂耐高温软包装胶和环保水处理胶粘剂产线等已开始批量生产，品质稳定，有效满足了销售规模扩大的需求；常州工厂的太阳能电池背膜、氟膜生产线搬迁安装完成，背板产线生产提速，自产氟膜流涎线开始量产，吹膜法产线正安装调试，太阳能电池背膜逐步实现自产胶水、氟膜替代，毛利率提升；由上海回天承担的国家产业振兴技改重点项目“新能源用超高性能粘接密封胶生产线技术改造项目”顺利通过验收。

（四）、完成非公开发行股票融资。

2015年9月18日，公司非公开发行股票正式完成发行登记并上市，募集资金到位后公司营运资金充得到充实，且募投项目“无溶剂软包装及环保水处理胶粘剂”、“高端玻璃幕墙胶”已开始批量生产并贡献收入，本次非公开发行保证了公司管理层、核心员工的稳定性和积极性，是公司长效激励机制的有力补充。

**(五)、内部管理水平提升和规范。**

聘请中介机构启动并开展企业内部流程再造项目，提升运营效率；优化了对研发、行政、供应等不同序列和层次的考核方案，建立以业绩目标为导向的考核机制，并建立员工薪酬与公司整体绩效挂钩的利益分享机制；严格费用预算管控，完善内部分层审批及监督机制。加大对人才引进力度，成功吸收大批优秀博士、硕士加盟，对研发团队进行了补充、优化、调整，创新推进了专业学科带头人负责制度，激励考核制度进一步细化，提高了研发效率。

**(六)、采取措施维护股价稳定，践行企业社会责任。**

在资本市场大幅波动期间，制订了《关于维护公司股价稳定的方案》并实施，公司董事、监事、高级管理人员自2014年1月以来未减持公司股份，且在报告期增持公司股份，公司一致行动人、其他董事、监事、高级管理人员或亲属合计增持221,823股，增持金额合计近500万元。基于对公司未来发展的信心，2016年1月，公司实际控制人继续承诺对所持有的公司股份在一定时期内不减持。

**2、报告期内主营业务是否存在重大变化**

是  否

**3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况**

适用  不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
有机硅胶	454,300,088.01	160,901,487.19	35.42%	9.07%	15.69%	-3.69%
聚氨酯胶	136,180,457.65	41,679,469.01	30.61%	25.17%	19.41%	3.35%
非胶类产品	165,456,765.78	43,870,442.28	26.51%	24.21%	25.89%	-0.98%
太阳能电池背膜	128,911,755.78	28,706,823.00	22.27%	91.10%	100.10%	-3.50%

**4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征**

是  否

**5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明**

适用  不适用

**6、面临暂停上市和终止上市情况**

适用  不适用

**六、涉及财务报告的相关事项****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情况说明**

适用  不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

**2、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明**

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

### 3、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

本公司2015年度纳入合并范围的子公司共10户，详见本附注“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加5户，详见本附注“合并范围的变更”。

### 4、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用