

江苏裕兴薄膜科技股份有限公司

2015年度财务决算报告

一、2015年度公司财务报表的审计情况：

公司 2015 年度财务报表已经信永中和会计师事务所审计，并出具了 XYZH/2016NJA30133 号标准无保留意见的审计报告。

二、主要会计数据及财务指标变动情况：

2015年，公司实现营业收入5.21亿元，比上年同期下降10.58%，净利润8,204.37万元，比上年同期增长22.64%，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为7,531.61万元，比上年同期增长19.25%。

主要财务指标如下（单位：万元）：

项目	2015年	2014年	增减变动幅度
营业收入	52,113.35	58,277.30	-10.58%
营业利润	9,222.37	7,293.82	26.44%
利润总额	9,620.86	7,601.55	26.56%
归属于上市公司股东的净利润	8,204.37	6,689.53	22.64%
基本每股收益（元/股）	0.57	0.46	22.43%
加权平均净资产收益率	6.40%	5.48%	0.92%
经营活动产生的现金流量净额	6,228.02	548.86	1034.71%
	2015年末	2014年末	增减变动幅度
总资产	139,962.45	130,066.29	7.61%
归属于上市公司股东的所有者权益	133,160.45	124,886.67	6.63%
股本	14,525.50	14,400.00	0.87%

归属于上市公司股东的每股净资产（元）	9.17	8.67	5.77%
--------------------	------	------	-------

三、财务状况、经营成果和现金流量分析

（一）2015年公司资产状况

截止2015年12月31日，公司资产总额139,962.45万元，负债总额6,802.00万元，归属母公司股东权益为133,160.45万元，资产负债率为4.86%。

主要资产负债项目明细如下（金额单位：万元）：

资产	2015年末	占资产	2014年末	占资产	增减额	增减比率
货币资金	48,634.14	34.75%	60,977.49	46.88%	-12,343.35	-20.24%
应收票据	13,648.45	9.75%	11,088.58	8.53%	2,559.87	23.09%
应收账款	10,636.33	7.60%	7,529.95	5.79%	3,106.38	41.25%
预付款项	2,952.98	2.11%	1,289.46	0.99%	1,663.52	129.01%
存货	4,584.02	3.28%	5,579.49	4.29%	-995.47	-17.84%
其他流动资产	19,050.00	13.61%	-	-	-	
流动资产合计	99,522.46	71.11%	86,540.84	66.54%	12,981.62	15.00%
长期股权投资	2,857.74	2.04%	2,895.42	2.23%	-37.68	-1.30%
固定资产	35,859.88	25.62%	37,975.14	29.20%	-2,115.26	-5.57%
在建工程	21.15	0.02%	926.79	0.71%	-905.64	-97.72%
无形资产	1,349.42	0.96%	1,363.36	1.05%	-13.94	-1.02%
非流动资产合计	40,439.99	28.89%	43,525.45	33.46%	-3,085.46	-7.09%
负债	2015年末	占负债	2014年末	占负债	增减额	增减比率
短期借款	-	-	-	-	-	-
应付账款	1,925.67	28.31%	1,455.99	28.11%	469.68	32.26%
预收账款	143.29	2.11%	178.15	3.44%	-34.86	-19.57%

应交税费	650.35	9.56%	302.49	5.84%	347.86	115.00%
其他应付款	1,449.02	21.30%	1.83	0.04%	1447.19	79081.42%
流动负债合计	4,259.11	62.62%	2,262.32	43.68%	1,996.79	88.26%
长期借款	-	-	-	-	-	-
递延收益	2,542.89	37.38%	2,917.31	56.32%	-374.42	-12.83%
非流动负债合计	2,542.89	37.38%	2,917.31	56.32%	-374.42	-12.83%

主要资产项目和负债项目分析如下：

(1) 主要资产项目分析：

截止2015年12月31日，货币资金余额比2014年末减少12,343.35万元，主要系购买部分低风险理财产品致现金相应减少所致。

截止2015年12月31日，应收票据余额为13,648.45万元，较2014年末增长23.09%，主要系销售回笼承兑汇票占比增加，导致期末未到期的承兑汇票增加。

2014年和2015年末应收账款净额分别为7,529.95万元和10,636.33万元，占资产比例分别为5.79%、7.60%，占营业收入的比例分别为12.92%、20.41%。其中主要部分是账龄在1年以内的应收账款，分别占全部应收账款的91.72%和94.02%。目前，应收账款的客户所属行业构成与公司主营业务的客户所属行业构成一致，主要来自于光学、绝缘电气、太阳能背材和电子行业。2015年由于部分客户信用期限延长，致公司应收款增加。

截止2015年12月31日，预付账款为2,952.98万元，较2014年同比增长129.01%，主要系本期预付的原材料款增加所致。

截止2015年12月31日，公司存货净额为4,584.02万元，占当年资产的3.28%，存货构成主要为原材料和产成品，合计占全部存货的94.16%。截止2015年12月31日，公司存货账面余额较2014年末减少995.47万元，减少17.84%。存货减少的主要原因是原材料库存减少所致。

截止2015年12月31日，公司其他流动资产余额为19,050万元，均为购买的低风险理财产品。

截止2015年12月31日，公司长期股权投资余额为2,857.74万元，同比下降1.30%，主要系联营企业常州依索沃尔塔合成材料有限公司本年度实现净利按权

益法核算增加长期股权投资681.08万元，及2015年度实施现金分红所收到的现金红利718.76万元，致长期股权投资减少。

截止2015年12月31日，公司固定资产余额为35,859.88万元，同比下降5.57%，主要系一、二号线改造项目完工投产，及计提折旧致固定资产减少所致。

截止2015年12月31日，公司在建工程余额为21.15万元，同比下降97.72%，主要系一、二号线改造项目完工投产转固致在建工程减少所致。

(2) 主要负债项目分析：

截止2015年12月31日，公司应付账款余额为1,925.67万元，同比增长了32.26%，主要是由于期末应付原材料货款增加所致。

截止2015年12月31日，公司预收账款余额为143.29万元，同比减少19.57%，主要系本期发货确认销售收入结转预收款项较多所致。

截止2015年12月31日，公司应交税费余额为650.35万元，同比增长115.00%，主要系公司期末应交未交增值税及所得税增加所致。

截止2015年12月31日，公司递延收益余额为2,542.89万元，同比减少12.83%，主要系报告期摊销与资产相关的政府补助所致。

(二) 2015年公司经营情况分析

2015年度，公司实现营业收入5.21亿元，实现净利润8,204.37万元。

(1) 营业收入、利润与上年同期对比情况（单位：万元）：

项目名称	2015年	2014年	增长率
营业收入	52,113.35	58,277.30	-10.58%
营业利润	9,222.37	7,293.82	26.44%
营业外收入	442.21	393.95	12.25%
营业外支出	43.72	86.22	-49.29%
所得税费用	1,416.50	912.02	55.31%
净利润	8,204.37	6,689.53	22.64%
非经常性损益	672.76	373.57	80.09%
扣除非经常性损益后的净利润	7,531.61	6,315.96	19.25%

归属于母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润	7,531.61	6,315.96	19.25%
------------------------	----------	----------	--------

2015年度公司实现营业收入5.21亿元，较上年减少6,163.95万元，降幅10.58%；实现净利润8,204.37万元，较上年增长1,514.84万元，增幅22.64%；扣除非经常性损益后的净利润7,531.61万元，较上年增长1,215.65万元，增幅19.25%。

2015年度，受益于产品结构调整，主营业务毛利率较2014年度提高6.68%，致公司营业利润有所提高。

在公司各项营业收入中，太阳能背材基膜2015年实现收入2.94亿元，占主营业务收入的58.41%，较上年占比51.23%上升了7.18%，是公司目前主营业务收入占比最高的。

2015年度实现营业外收入442.21万元，较上年增长12.25%，主要系收到政府补助款增加所致。

(2) 主要费用情况（单位：万元）：

项目	2015年	2014年	增减额	增减比率
营业收入	52,113.35	58,277.30	-6,163.95	-10.58%
销售费用	901.50	1,269.30	-367.80	-28.98%
管理费用	5,898.60	4,332.36	1,566.24	36.15%
财务费用	-2,551.30	-1,902.85	-648.45	-34.08%
期间费用合计	4,248.80	3,698.81	549.99	14.87%
期间费用占营业收入比例合计	8.15%	6.35%	/	1.80%

公司期间费用占营业收入的比例增加，具体分析如下：

2015年公司销售费用支出为901.50万元，同比减少了28.98%，主要系1#线、2#线改造致销量下降了3.4%、运费单价下降及部分客户采取自提方式致运费有所减少。

2015年，公司管理费用支出为5,898.60万元，主要应用于管理和研发人员薪酬福利、技术开发、交通、差旅、房屋和设备折旧等费用项目。2015年新增股权激励费用1,668万元，致管理费用较上年同期增长36.15%。

2015年，公司财务费用支出为-2,551.30万元，同比降低了财务费用648.45

万元，主要是由于利息收入较上年同期有所增加所致。

（三）现金流量情况分析

2015 年末，公司现金及现金等价物净额为 48,634.14 万元，较 2014 年末减少 12,343.35 万元，降低 20.24%。

经营活动产生的现金流量明细如下（单位：万元）：

项目	2015年	2014年	增减额	增减比率
销售商品、提供劳务收到的现金	37,257.61	28,990.12	8,267.49	28.52%
收到的税费返还	93.32	57.96	35.36	61.01%
收到其他与经营活动有关的现金	2,688.64	2,131.99	556.65	26.11%
经营活动现金流入小计	40,039.57	31,180.07	8,859.50	28.41%
购买商品、接受劳务支付的现金	25,136.75	22,546.54	2590.21	11.49%
支付给职工以及为职工支付的现金	3,296.98	3,156.16	140.82	4.46%
支付的各项税费	4,535.04	3,787.71	747.33	19.73%
支付其他与经营活动有关的现金	842.79	1,140.80	-298.01	-26.12%
经营活动现金流出小计	33,811.55	30,631.21	3,180.34	10.38%
经营活动产生的现金流量净额	6,228.02	548.86	5,679.16	1034.71%

截止2015年12月31日，公司经营活动产生的现金流量净额为6,228.02万元，较上年同期增加5,679.16万元，增幅1034.71%。2015年公司销售商品、提供劳务收到的现金金额为3.73亿元，较上年全年增加了8,267.49万元，增幅为28.52%。2015年，购买商品、接收劳务支付的现金为2.51亿元，较上年全年增加了2,590.21万元，增幅为11.49%。

（四）资产运营状况指标分析

（1）应收账款周转率

2015年：5.74次

2014年：8.50次

2015年度，由于部分客户信用期限延长，致应收账款周转率下降。2016年公司将加强风险管控，防范资金风险。

（2）存货周转率

2015年：7.66次

2014年：9.05次

2015年公司存货周转率较上期下降了1.39次。

（五）偿债能力分析

项目名称	2015年	2014年
流动比率（倍）	23.37	38.25
速动比率（倍）	22.29	35.79
资产负债率	4.86%	3.98%

2015年，公司资产负债率仍较低，流动比率、速动比率进一步提高，公司偿债能力较好。

江苏裕兴薄膜科技股份有限公司

二〇一六年四月二十二日