

证券代码：300409

证券简称：道氏技术

公告编号：2016-033

广东道氏技术股份有限公司 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。

立信会计师事务所（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没有变更。

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107,500,000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	道氏技术	股票代码	300409
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	秦智宏	陈旭	
办公地址	广东省佛山市禅城区季华四路意美家卫浴陶瓷世界 30 栋 2 楼	广东省佛山市禅城区季华四路意美家卫浴陶瓷世界 30 栋 2 楼	
传真	0757-82106833	0757-82106833	
电话	0757-82260396	0757-82260396	
电子信箱	dm@dowstone.com.cn	dm@dowstone.com.cn	

二、报告期主要业务或产品简介

1、公司的主要业务概述

公司所处行业为无机非金属材料行业，主营业务是为建筑陶瓷企业提供釉料、陶瓷墨水和辅助材料等优质无机非金属釉面材料，并为客户提供产品设计和综合技术服务。

2、公司的主要产品和经营模式

公司的核心产品为陶瓷墨水、全抛印刷釉和基础釉。陶瓷墨水是公司业绩增长的重点产品，报告期内陶瓷

墨水为公司带来收入22,787.17万元，占公司营业收入的41.16%，累计装机877台，处于国产陶瓷墨水的第一梯队。得益于核心产品的销量增长，实现营业收入55,356.31万元，较上年同期增长23.90%

公司持续坚持并加强“材料创新”、“技术服务”和“产品设计”三位一体的经营模式，进一步发挥公司产品制造和生产服务融合的经营模式的优势。

材料创新依赖于公司“技术创新和产品创新”双轮驱动的发展模式：技术创新立足于材料的基础技术，重点是釉面新材料、新原料的开发；产品创新是通过新的材料实现新的瓷砖表现方式。

技术服务包括指导客户进行釉面材料特定配方的选择，以及现场协助客户调整其生产工艺、技术参数和设备的选用等，让公司产品达到最优的使用效果，降低客户生产成本和提高客户产品质量。

产品设计是指公司设计人员根据市场流行趋势和行业内的新技术、新材料开发出的建筑陶瓷新产品提供给客户，丰富客户的产品线、促进公司釉面材料的生产和销售。

3、公司的业务发展方向

“立足和服务建筑陶瓷行业”是公司业务战略定位。公司力争更多的服务于建陶行业产业升级，为中国建陶行业由大转强提供更多优质的材料技术支持，精湛的设计理念和全面的技术服务。一方面公司将聚焦行业高附加值环节，坚持以“高附加值”创造为中国建陶行业的发展贡献力量；另一方面公司将研究材料的多功能应用，争取以现有应用技术为基础，开拓产业转型升级的道路。

在经济发展的新常态下，公司为了挖掘新的业绩增长点，整合原有业务范围内的资源优势，大力拓展材料和产品供应领域的信息化市场，结合商业保理业务的融资工具，探索供应链金融的多元化发展，为产业链上下游企业提供综合的解决方案。

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	553,563,138.46	446,792,562.07	23.90%	319,265,186.98
归属于上市公司股东的净利润	50,911,981.56	72,281,107.31	-29.56%	60,237,903.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	50,552,339.26	71,553,316.89	-29.35%	54,928,904.00
经营活动产生的现金流量净额	-71,918,921.04	48,027,279.67	-249.75%	-157,649.82
基本每股收益（元/股）	0.52	0.96	-45.83%	0.83
稀释每股收益（元/股）	0.52	0.96	-45.83%	0.83
加权平均净资产收益率	8.92%	24.13%	-15.21%	26.43%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
资产总额	1,067,911,384.39	815,408,589.77	30.97%	437,637,944.23
归属于上市公司股东的净资产	582,841,954.22	564,429,972.66	3.26%	253,950,702.30

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	70,688,584.99	172,169,407.21	172,406,375.20	138,298,771.06
归属于上市公司股东的净利润	8,508,871.30	30,311,433.78	11,092,081.97	999,594.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,290,081.30	30,258,553.82	10,919,323.78	1,084,380.36
经营活动产生的现金流量净额	-54,371,661.50	-32,067,622.06	-29,273,604.83	43,793,967.35

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	7,442	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	6,474	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	
荣继华	境内自然人	39.81%	38,812,500	38,812,500	质押	14,400,000	
梁海燕	境内自然人	12.69%	12,375,000	9,281,250	质押	2,789,900	
蚌埠皖北金牛创业投资有限公司	境内非国有法人	4.58%	4,470,000	0	质押	4,200,000	
曾祎安	境内自然人	3.46%	3,375,000	0	质押	3,375,000	
何祥勇	境内自然人	2.77%	2,700,000	2,700,000			
叶龙华	境内自然人	2.67%	2,600,000	0			
陈文虹	境内自然人	2.31%	2,250,000	0			
广发期货有限公司-广发期慧 1 期资产管理计划	境内非国有法人	2.10%	2,046,750	0			
高雅萍	境内自然人	1.19%	1,162,454	0			
中央汇金资产管理有限	国有法人	0.96%	939,600	0			

责任公司					
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前 10 名无限售流通股股东和公司限售股股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人；公司未知前十名无限售股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。				

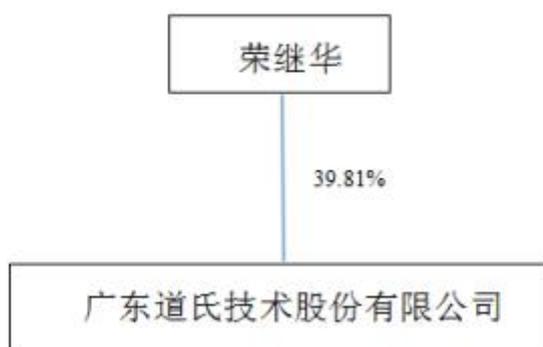
2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

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

1



五、管理层讨论与分析

1、报告期经营情况简介

(1) 总体经营情况

2015年是中国经济新常态的元年，国内经济增速换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期“三期叠加”效应仍在持续发酵，经济转型日益深入伴随着新矛盾、新问题和新风险逐渐出现。宏观经济增长动力转换、经济结构优化的动态调整过程中，公司作为微观经济的市场主体之一，为实现平稳转型，积极面对经营中的困难和风险，作出了调整外部和内部资源分配、开拓外延业务、加强风险控制等多项重大措施。

报告期内，公司实现营业收入55,356.31万元，较上年同期增长23.90%；营业利润5,878.31万元，较上年同期减少28.60%；利润总额5,923.71万元，较上年同期减少28.79%；归属于上市公司股东的净利润5,091.20万元，较上年同期减少29.56%。

在收入来源的角度上，报告期内公司核心产品陶瓷墨水、全抛印刷釉和基础釉实现销售收入22,787.17万元、17,607.50万元和10,720.37万元，占营业收入的41.16%、31.81%和19.37%，核心产品的收入集中度继续加强。陶瓷墨水作为目前釉面材料市场的主导标准化产品，在2015年需求总量增长放缓和产品结构分化的形势下，公司陶瓷墨水装机数累计达877台，处于国产陶瓷墨水的第一梯队，继续保持较强的收入创造能力和市场开拓能力。

在利润构成的角度上，报告期内公司整体毛利率为40.55%，其中陶瓷墨水、全抛印刷釉和基础釉的毛利率

分别为42.24%、42.24%和39.47%。公司整体和个体产品毛利率水平仍然保持较高水平，未来公司将继续通过改善产品结构，推动产品创新的方式进一步降低生产成本，稳定利润空间。

公司于2015年在推动主营业务持续发展的基础上建立供应链金融服务和新材料研发的生态布局，积极布局商业保理和有机新材料的领域，为公司继续保持发展态势奠定基础，同时也为公司提供新的业绩增长点。

（2）经营策略的发展目标

响应国家“供给侧结构性改革”和“中国制造2025”的号召，公司将于2016年继续推动资源分配调整，持续投入优质业务。

1) 陶瓷墨水作为报告期内公司的核心盈利产品，在未来一年内将继续承载创新进取和稳定盈利的任务。持续增加投入陶瓷墨水的研发投入，通过提升既有陶瓷墨水的产品性能，开拓创新具有优良性能和突出功能价值的新型陶瓷墨水，逐步完善陶瓷墨水的产品结构，争取以技术创新和产品创新保持市场优势地位。

2) 商业保理项目是报告期内公司新增的外延业务，是公司拓展供应链金融业务的重要一步。面对具有广阔市场的商业保理领域，除了投入募集资金3亿元外，公司管理层正着手搭建具备相关从业经历的管理团队和业务团队，建立明确和合理的应收账款管理和客户信用管理制度，合法有序地谋求向供应链金融服务业务转型。

3) 公司一直致力于推动行业技术发展和产业转型，同时亦为了占领新材料市场的先机，公司积极开展新材料开发工作。2016年公司将通过合理分配资金和人才资源，同时积极争取外部资源配合，吸收合并新材料行业优秀的技术、人才、管理模式乃至团队和企业。

（3）公司内部资源情况

1) 科研工作进展

报告期内，公司继续加大研发支出，研发中心继续承担公司产品配方研发、重大技术革新、升级换代、新产品新材料和技术工艺的阐述研究等重要职能，落实公司“技术创新和产品创新”的发展模式。公司主要研发项目进展顺利，多个自主研发项目和合作研发项目进入试产阶段和推广阶段，有望在未来一段时间内大批量生产并进行市场的规模销售，实现创新研发至利润创造的实质转变。

2) 人才培养和员工情况

报告期内，人力资源社会保障部及全国博士后管委会发出《关于批准合肥国轩高科技动力能源股份公司等628个单位设立博士后科研工作站的通知书》（人社部发[2015]86号），公司获批准设立博士后工作站，开展博士后工作。对此，公司将尽快做好招收博士后研究人员的各项准备工作，认真落实国家关于博士后工作的各项管理制度和有关要求，切实加强博士后科研工作站建设，加快培养造就一批适应社会主义现代化建设需要的跨学科、复合型、战略性和创新型青年人才队伍，为中国博士后事业健康发展做出贡献。

2015年公司加大对外投资规模，设立和收购多家子公司导致员工规模迅速扩大。截至2015年12月31日，公司及子公司员工增加至742人。2016年公司将持续加强人力资源建设，细化人员岗位分工，完善工作责任目标制度和绩效考核制度；落实多层次员工培训计划与企业文化建设，提高全员企业文化认知，提高全员素质、工作技能和效率。

（4）公司外部形势情况

根据行业内主流媒体的报道，报告期内陶瓷行业整体呈现趋势性下滑，在保持较高水平陶瓷产品质量的前提下，产品的产能和销售量不会得到较大提升。

一方面，2015年全年的卫生陶瓷产能统计数据尚未公布，但全年的整体态势已经基本清晰。根据同花顺ifind

数据显示，截至2015年10月卫生陶瓷累计产能1.72亿件，相对于2014年10月的1.62亿件同比增长6.17%，按照2014年10月至12月相同的增长率推算，2015年卫生陶瓷全年的产能增长率约为6%。

另一方面，2015年陶瓷产品价格战持续升温，恶性竞争的局面时有发生。同时“互联网+”与陶瓷行业的结合实现了突破，新型的瓷砖互联网营销模式即将对传统营销形成冲击。

公司为应对日趋激烈的外部形势，将积极调整经营的目标，在保持主营业务稳定增长的前提下，积极尝试新业务模式，挖掘优质资源，寻找利润增长点。

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
全抛印刷釉	176,075,035.02	98,320,600.64	44.16%	16.39%	24.17%	-3.50%
基础釉	107,203,665.83	64,893,808.89	39.47%	32.00%	34.31%	-1.04%
陶瓷墨水	227,871,655.36	131,621,284.24	42.24%	46.79%	68.15%	-7.34%

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

按业务年度口径汇总的主营业务数据

适用 不适用

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

报告期内，公司实现营业收入55,356.32万元，较上年同期增长23.90%；营业利润5,878.31万元，较上年同期减少28.60%；利润总额5,923.71万元，较上年同期减少28.79%；归属于上市公司股东的净利润5,091.20万元，较上年同期减少29.56%。公司净利润下降主要由于报告期内公司单项计提坏账准备及存货跌价准备。

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

国家财政部于2014年1月26日起陆续修订和新颁布了《企业会计准则第9号-职工薪酬》、《企业会计准则第30号-财务报表列报》、《企业会计准则第33号-合并财务报表》、《企业会计准则第39号-公允价值计量》、《企业会计准则第40号-合营安排》、《企业会计准则第2号-长期股权投资》、《企业会计准则第41号-在其他主体中权益的披露》和《企业会计准则第37号-金融工具列报》八项具体会计准则。根据财务部的要求，上述新会计准则于2014年7月在所执行企业会计准则的企业范围内施行。

公司于2015年4月2日召开第三届董事会2015年第2次会议审议通过《关于会计政策变更的议案》，认为本次会计政策变更能够更加客观公正地反映公司财务状况和经营成果，为投资者提供更加可靠、更加准确的会计信息。本次会计政策变更符合公司的实际情况，不会对公司的财务状况及经营成果产生重大影响。

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

1) 报告期内，公司新设2家全资子公司和1家控股子公司，并全面收购宏瑞新材料，布局江西生产基地。具体情况如下：

公司名称	设立时间	注册资本(万元)	投资比例	内部决策
深圳道氏金融服务有限公司	2015年6月29日	5000	100%	2015年6月10日召开了2015年第4次董事会，审议通过《关于对外投资设立全资子公司的议案》。
云浮道氏先进材料有限公司	2015年9月29日	2000	100%	2015年8月19日召开了2015年第5次董事会，审议通过《关于投资“功能性有机新材料”项目的议案》。
江西宏瑞新材料有限公司	2012年1月9日	5000	100%	2015年9月24日召开了2015年第6次董事会，审议通过《关于收购江西宏瑞新材料有限公司100%股权的议案》
广东陶瓷共赢商电子商务有限公司	2015年4月27日	3000	70%	2015年4月2日召开了2015年第2次董事会，审议通过《关于对外投资设立子公司的议案》。

2) 变动说明：

公司于2015年4月2日公司第三届董事会2015年第2次会议审议通过《关于对外投资设立子公司的议案》，公司与自然人邝锦初出资成立广东共赢商电子商务有限公司，公司出资2100万元，占注册资本的70%。共赢商于2015年4月27日完成工商设立登记，营业范围为陶瓷产品设计、销售、技术服务；国内贸易；供应链管理；电子计算机技术服务，网络技术服务，网络信息咨询及应用；电子商务贸易；广告发布；货物进出口、技

术进出口。

公司于 2015 年 6 月 10 日公司第三届董事会 2015 年第 4 次会议审议通过《关于对外投资设立全资子公司的议案》，公司出资成立深圳道氏金融服务有限公司，注册资本5000万元。道氏金融于2015年6月29日完成工商设立登记，营业范围为保付代理（非银行融资类）；从事担保业务（不含融资性担保业务）；受托管理股权投资基金（不得以公开方式募集资金、不得从事公开募集基金管理业务）；股权投资、投资管理、受托资产管理、投资咨询、企业管理咨询、经济信息咨询，市场营销策划（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；在网上从事商贸活动（不含限制项目）；投资兴办实业（具体项目另行申报），国内贸易，经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

公司于2015年8月19日召开的第三届董事会2015年第5次会议审议通过了《关于投资“功能性有机新材料”项目的议案》，公司出资成立云浮道氏先进材料有限公司，注册资本为2000万元。道氏先进材料于2015年9月29日完成工商设立登记，营业范围为有机、无机、金属微纳米先进材料的研发、生产与销售；经营自有产品和技术进出口业务。

公司于 2015 年 9 月 24 日召开第三届董事会 2015 年第 6 次会议，审议通过《关于收购江西宏瑞新材料有限公司 100% 股权的议案》。为优化公司生产结构，公司拟以自筹资金向自然人李禾、李雪、袁国辉收购其持有的江西宏瑞新材料有限公司合计 100% 的股权，收购的总价款为 8,200 万元。收购完成后，江西宏瑞新材料有限公司成为本公司的全资子公司。营业范围为无机非金属材料、陶瓷色釉料及原辅材料、陶瓷添加剂、陶瓷熔块、金属及金属粉末材料、陶瓷机电产品、陶瓷制品的研发、生产、加工、销售及有关技术服务；经营自有产品和技术进出口业务。

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

广东道氏技术股份有限公司

法定代表人：_____

荣继华