

公司代码：603601

公司简称：再升科技

重庆再升科技股份有限公司 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 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 天职国际会计师事务所（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	再升科技	603601	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘秀琴	舒展
电话	023-67176293	023-67176293
传真	023-88202892	023-88202892
电子信箱	liuxiuqin@cqzskj.com	suzi@cqzskj.com

1.6 公司于 2016 年 4 月 15 日领取了中国证监会关于公司 2015 年度非公开发行股票的核准批文（证监许可[2016]507 号），本批复自核准发行之日起 6 个月内有效。为抓住机遇，满足市场对节能环保产品的旺盛需求，迅速实现工艺技术革新，保持公司技术领先优势，公司董事会按照证监会要求和股东大会授权已启动非公开发行工作，以缓解公司目前通过自有资金垫资投入非公开项目建设造成的流动资金压力。如果公司在召开 2015 年年度股东大会、实施利润分配后再实施非公开发行，公司流动资金压力将进一步加大，不利于公司资金的有效利用和配置。从股东利益和公司发展等因素综合考虑，公司董事会提议 2015 年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本和其他形式的分配。

二 报告期主要业务或产品简介

1、主要业务情况

公司专注于超细纤维的研究、制造，和深度开发应用，主要产品包括微纤维玻璃棉、玻璃纤维过滤纸、高效无机真空绝热板（VIP）芯材和高比表面积电池隔膜（AGM 隔板）等，公司致力于“高效节能”和“干净空气”为主业发展模式，均属于国家大力支持和鼓励发展的产业。

公司的主营业务为微纤维玻璃棉及其制品的研发、生产和销售。微纤维玻璃棉是平均纤维直径不大于 3.5 微米的玻璃棉。公司采用打浆、成型等工艺流程，将不同直径的微纤维玻璃棉及其他纤维按照一定比例混合，并以粗纤维为骨架、细纤维为填充料制浆成型，制造排列均匀且既有细小孔径、又有一定孔隙率的微纤维玻璃棉板材和过滤纸制品。公司生产的微纤维玻璃棉制品之一高效无机真空绝热板芯材目前主要用作冰箱、冰柜的保温节能材料，正在逐步向冷链市场、小家电和建材市场延伸，由于其良好的保温特性，能够显著降低电能消耗，属于节能领域；公司微纤维玻璃棉制品的另一主要产品玻璃纤维过滤纸分为超高效过滤纸、高效过滤纸和中效过滤纸，产品质量在国内同类产品中处于领先水平，主要应用于空气过滤设备中，属于环保领域。目前，公司微纤维玻璃棉主要用于生产高效无机真空绝热板芯材、高比表面积电池隔膜和玻璃纤维过滤纸。经过多年发展，公司微纤维玻璃棉深加工产品的技术不断积累和成熟，品牌知名度和市场认可度逐渐提升，高比表面积电池隔膜和高效无机真空绝热板衍生品已经具备产业化的市场基础和技术保障，成为公司即将规模化生产和销售的产品和新的盈利增长点。

2、主要经营模式情况

公司按业务流程和经营体系，构建了以上市公司为核心，上市公司与控股子公司专业化分工生产、独立销售的经营模式。报告期内公司主要采用“研发+生产+销售”方式，丰富产品结构，满足市场需求，提升自身价值。

（1）采购模式

公司及控股子公司生产经营所需的各项设备、原辅材料、办公用品、劳保用品等，均根据公司相关规定，统一由公司采购部从市场自主采购。

（2）销售模式

公司按地域分为国内和国外销售市场，本报告期同时设置新材料事业部，致力于新品市场拓展，完善电子商务平台建设，搭建不同的销售平台和销售团队。

国内市场，公司采取直销的销售方式，目前已基本形成了覆盖全国的市场网络。同时，公司面向国内终端客户，开拓了互联网销售的方式，建立了公司的网络销售团队。

国外市场，公司已建立起全球销售体系，产品已外销到美国、韩国、日本、瑞典、意大利、土耳其等多个国家和地区，与众多国外客户保持了良好合作关系，报告期内国外销售的占比达到 40%以上。

（3） 生产模式

报告期内，公司主营产品微纤维玻璃棉、高效无机真空绝热板芯材及高比表面积电池隔膜、玻璃纤维过滤纸均为自主生产的生产模式。

公司基本采取订单生产的方式，但由于滤纸规格型号高达几百种，为满足客户的不同需求，同时提高生产设备的利用效率，玻璃纤维过滤纸通常会保持 1.5 个月的库存量需求。微纤维玻璃棉是公司后端产品的主要原材料，按计划生产储备；而高效无机真空绝热板芯材和高比表面积电池隔膜按订单生产，基本无库存。

（4）研发方面，公司以自主研发为主，在借鉴国外先进经验的基础上，经过多年持续的研发投入，进行了大量的技术创新，截止报告出具日，公司共拥有专利 42 项，其中发明专利 27 项，另有 10 项专利申请已进入实质审查阶段，形成了从材料开发、产品制备方法到生产工艺的一系列相关产品制造的核心技术。同时，公司还通过对外合作设立重庆纤维研究设计院股份有限公司，并与东华大学俞建勇院士团队共建院士专家工作站，通过以上机构，吸引、培养、储存、转化一大批高科技人才，为公司的发展提供核心竞争力保障。

3、行业情况说明

（1）微纤维玻璃棉

微纤维玻璃棉主要作为玻璃纤维过滤纸、高效无机真空绝热板芯材（VIP 芯材）和高比表面积电池隔膜（AGM 隔膜）的主要原材料，其除了具有绝缘性、耐热性、抗腐蚀性好、机械强度高与普通玻璃纤维的特点外，因其直径小、呈絮状，进一步加工成高效无机真空绝热板芯材、空气过滤纸及高比表面积电池隔膜等产品后，对细小颗粒、分子等具有很好的限制运动、吸附、过滤等特殊性能，有阻燃、无毒、耐腐蚀、容重小、导热系数低、化学稳定性强、吸湿率低等诸多优点，是生产 AGM 隔膜、滤纸的理想原材料，也是高效无机真空绝热板终端产品的首选原材料，是目前公认的性能优越的保温、隔热、吸音材料，具有十分广泛的用途。微纤维玻璃棉的品质决定着高效无机真空绝热板芯材及高比表面积电池隔膜和空气过滤纸等下游产品的品质。

（2）玻璃纤维过滤纸

玻璃纤维过滤纸分为超高效过滤纸、高效过滤纸和中效过滤纸，主要为空气过滤器的核心构件。

报告期内，我国电子、医疗、制药、食品、核电、军工等行业的快速发展，拉动了过滤器行业的发展，国内市场对玻璃纤维过滤纸的需求迅速上升。目前，以玻璃纤维过滤纸为过滤介质的洁净室已广泛地应用于电子、医疗、制药、食品、生化、光学、微型电机、微型轴承、胶片等行业。同时，随着国内空气质量恶化，国民对生活品质的提升需求，商用新风系统和家用空气净化器的需求增长，带动玻璃纤维过滤纸的需求上升。

（3）真空绝热（VIP）芯材

真空绝热（VIP）芯材由于其良好的低导热特性，能够显著降低电能消耗，目前主要用作冰箱、冰柜、冷链物流等的节能保温材料，并正在逐步向建筑、汽车、高铁和航空等节能市场延伸。

2015 年 8 月，工业和信息化部发布《2015 年工业转型升级重点项目指南的通知》，组织实施 2015 年工业转型升级重点项目，支持智能制造和“互联网+”行动支撑保障能力、绿色制造、中药材提升与保障、工业强基等 4 大重点领域，高效无机真空绝热板被明确写入工业强基类关键基础材料中，被列入关键基础材料的招标项目。

2015 年 12 月 31 日，工业与信息化部原材料司《建材工业鼓励推广应用的技术和产品目录（2016-2017 年本）》（征求意见稿）公示，无机真空绝热板名列其中，明确描述该产品已在江苏、陕西等多地的 50 多个工程中应用，总建筑面积达 200 余万平方米。

在同样导热系数效果下，采用真空绝热板厚度仅为传统保温板的 1/8，可提高建筑物、冰箱、冰柜等的实际使用面积和节能水平，缩短空调制冷制热时间。

高效无机真空绝热板是从芯材到衍生品的产业链中间环节之一，受益于国家工业发展转型升

级政策的积极推动，其原料和终端产品的市场空间将明显打开，行业内具有技术优势和资本优势的企业将率先占领新兴市场份额，先发优势明显。

(4) 高比表面积电池隔膜（AGM 隔板）

AGM 隔板是阀控式密封铅酸蓄电池的专用核心材料，也是目前兴起的汽车起停系统和微车电源的主要节能材料。

报告期内，得益于搭载起停系统的汽车需求增长，用于起停技术的 AGM 电池需求上升，公司的 AGM 隔板销量大幅提升。

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
总资产	446,050,398.04	257,281,752.05	73.37	228,993,477.71
营业收入	233,623,372.88	213,426,025.86	9.46	205,780,669.69
归属于上市公司股东的净利润	51,093,066.68	36,569,954.53	39.71	25,586,450.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	30,410,117.50	35,402,743.26	-14.10	24,051,929.39
归属于上市公司股东的净资产	338,719,833.76	197,121,267.08	71.83	165,651,312.55
经营活动产生的现金流量净额	51,508,016.65	42,807,388.59	20.33	18,133,595.30
期末总股本	149,600,000.00	51,000,000.00	193.33	51,000,000.00
基本每股收益（元/股）	0.3488	0.3259	7.03	0.2280
稀释每股收益（元/股）	0.3488	0.3259	7.03	0.2280
加权平均净资产收益率（%）	16.47	20.30	减少3.83个百分点	16.53

四 2015 年分季度的主要财务指标

单位：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	46,205,018.48	57,522,033.50	65,868,243.87	64,028,077.03
归属于上市公司股东的净利润	3,167,086.70	11,589,918.19	17,460,336.28	18,875,725.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,862,653.60	6,854,986.93	12,782,558.48	7,909,918.49

经营活动产生的现金流量净额	-936,162.43	4,757,187.14	-52,416.78	47,739,408.72
---------------	-------------	--------------	------------	---------------

五 股本及股东情况

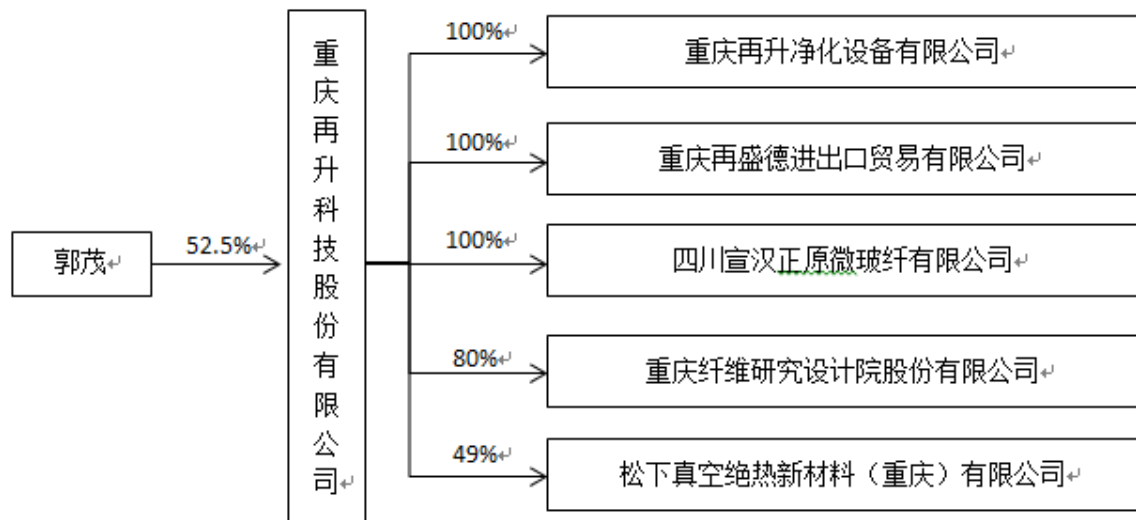
5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

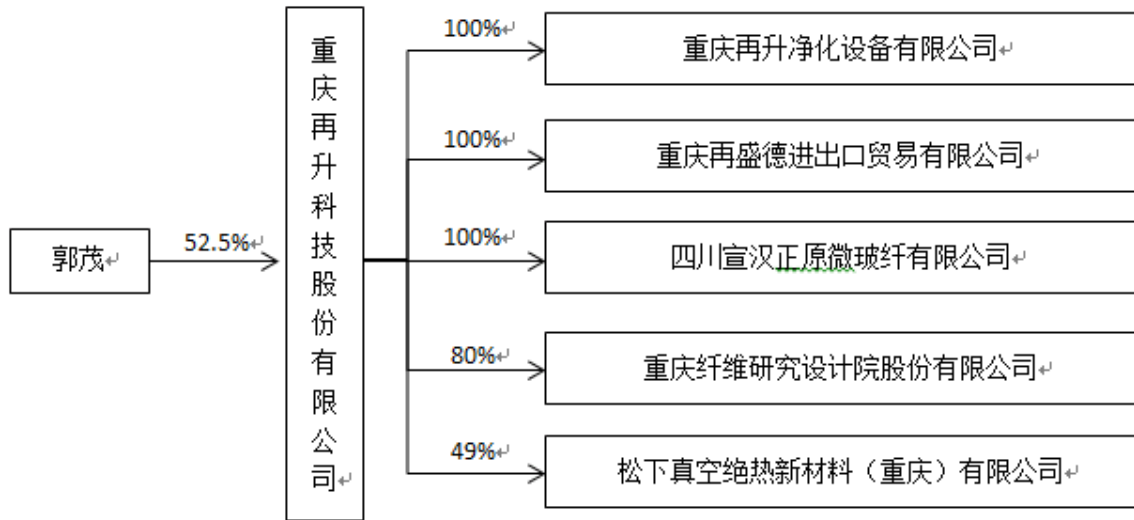
截止报告期末普通股股东总数（户）					14,298		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					11,702		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
郭茂	42,840,000	78,540,000	52.5	78,540,000	无		境内 自然 人
上海广岑投资公司 （有限合伙）	6,120,000	11,220,000	7.5	11,220,000	无		境内 非国 有法 人
西藏玉昌商务咨 询有限公司	4,080,000	7,480,000	5	7,480,000	质押	7,480,000	境内 非国 有法 人
殷佳	3,468,000	6,358,000	4.25	6,358,000	无		境内 自然 人
兴业银行股份有 限公司—工银瑞 信新材料新能源 行业股票型证券 投资基金	3,799,933	3,799,933	2.54	0	未知		未知
向宓	1,061,583	1,911,583	1.28	1,870,000	无		境内 自然 人
全国社保基金四 一三组合	1,900,584	1,900,584	1.27	0	未知		未知
陈志雄	1,020,000	1,870,000	1.25	1,870,000	无		境内

							自然人
邓刚	1,020,000	1,870,000	1.25	1,870,000	无		境内自然人
张汉成	1,020,000	1,870,000	1.25	1,870,000	无		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名无限售条件股东之间有无关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》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



5.3 公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

单位:股

截止报告期末优先股股东总数 (户)							
年度报告披露日前上一月末的优先股股东总数 (户)							
前 10 名优先股股东持股情况							
股东名称	股东性质	报告期内股份增减变动	持股比例 (%)	持股数量	所持股份类别	质押或冻结情况	
						股份状态	数量
前十名优先股股东之间，上述股东与前十名普通股股东之间存在关联关系或属于一致行动人情况说明							

六 管理层讨论与分析

2015 年是公司夯实未来发展基础的一年。在复杂多变的经济环境和激烈的市场竞争压力下，公司主营业务保持了稳步增长，盈利能力进一步提升。

1、经营情况：

截止 2015 年 12 月 31 日，公司主要财务指标完成情况：实现营业收入 233,623,372.88 元，比上年同期 213,426,025.86 元增加 20,197,347.02 元，增幅 9.46%；实现净利润 51,186,943.04 元，比上年同期 36,569,954.53 元增加 14,616,988.51 元，增幅 39.97%；加权平均净资产收益率 16.47%；归属于母公司所有者的净利润为 51,093,066.68 元，每股收益 0.3488 元。

2015 年，公司营收稳步增长，一是得益于国内环保节能市场需求旺盛；二是公司拥有持续的研发和创新能力，产品品质行业领先，保证了公司全球市场布局的实现，国外市场份额提升；公司净利润增长的原因为：营业收入稳步增长的同时，公司保持了持续工艺优化、技术创新，承担

多项项目研发，政府扶持力度较大，获得的政府奖励增加，营业外收入较上年同期大幅提升。

2、IPO 进展顺利，成功上市发行

报告期内，公司取得中国证券监督管理委员会《关于核准重庆再升科技股份有限公司首次公开发行股票批复》，并经上海证券交易所上市委员会审核同意，公司与 2015 年 1 月 22 日在上海证券交易所上市交易，开启公司新篇章。

3、2015 年非公开发行项目于 2016 年 4 月取得发行核准批文

报告期内，公司向中国证券监督管理委员会提交 2015 年非公开发行股票申请获得受理，根据非公开发行的预案，公司拟向特定对象非公开发行股票不超过 3,031 万股（含 3,031 万股），募集资金总额不超过 77,770.02 万元人民币，扣除发行费用后将用于高性能玻璃微纤维建设项目、高比表面积电池隔膜建设项目、高效无机真空绝热板衍生品建设项目和补充流动资金。2016 年 1 月 29 日，中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）发行审核委员会 2016 年第二十一次会议审核结果，公司本次非公开发行 A 股股票的申请获得审核通过。2016 年 4 月 15 日，公司取得证监会关于非公开发行项目核准批复文件“证监许可[2016]507 号”。公司董事会根据批复文件要求和股东大会的授权启动了本次非公开发行股票相关事宜。目前 2015 年非公开发行股票事宜正在开展中。

4、实施产业一体化战略

报告期内，公司与松下电器（中国）有限公司，共同出资成立松下真空节能新材料（重庆）有限公司，公司持股 49%。松下新材料公司的建立，进一步打通了公司全产业链的中间环节，将会引领国产真空绝热板走向国际化市场，在家电冰箱产品中替代传统保温材料，市场空间广阔，为公司进入国际家电市场领域提供了有力保证。与福建盈科创业投资有限公司拟共同发起设立“再升盈科节能环保产业并购基金”，产业并购基金将作为公司并购整合节能环保产业优质资源的平台，截止报告期末，产业并购基金还未正式启动。

5、注重科技创新，加强技术储备

截止报告出具日，公司加强自主研发并开展多渠道技术储备，公司共拥有专利 42 项，其中发明专利 27 项，另有 10 项专利申请已进入实质审查阶段；投资设立重庆纤维研究设计院股份有限公司，与东华大学俞建勇院士团队共建院士专家工作站，强化公司在材料领域的研发优势。

6、持续完善、强化内控体系

报告期内，公司以重点业务领域为核心，推动精益化标准管理及清洁生产，生产车间投运 PM2.5 新风系统，创造更加干净的生产和工作环境；不断完善和强化现有的内控体系，加强内控监督审核，为公司健康、良性运营提供更切实可行的内控管理需求服务和成果输送，使内控体系更完善、合理、有序，以保障经营活动的有序进行，促使公司治理水平不断提高。

7、加强品牌建设，注重价值增长。

随着制造业企业的利润空间不断受到挤压，比起单纯的市场增长，价值增长更加成为企业提高利润的重要因素，近年来，公司逐渐加大营销策划力度，通过知识产权保护自有品牌，利用互联网搜索引擎、电子商务、广告推广等渠道加大全球品牌知名度，通过品牌战略，提升企业无形资产价值，抢占市场的制高点。报告期内，“两江 liang jiang”注册商标被认定为重庆市著名商标，新增玻璃纤维制品（VIP 纳米芯材）为重庆市名牌产品。制定 VIP 芯材和玻璃纤维滤纸企业标准并在质监局备案。

8、募集资金使用情况

本报告期，公司首次公开发行 1,700 万股，募集资金 13,430 万元，扣出发行费用后募集资金净额 10,410.55 万元。本年度使用募集资金 6,109.97 万元，利用部分闲置募集资金暂时补充流动资金未到期金额 3,000 万元，募集资金余额 1,357.14 万元（含募集资金利息收入 56.56 万元）。

9、建立信息披露制度

报告期内，公司提高信息披露的针对性和透明，增强信息的可读性，主动满足投资者的信息

需求；通过多种渠道，保证与投资者的无障碍沟通，及时完整的传递公司重大信息，增强投资者对公司的了解与信心。

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。

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

本公司所属二级子公司共 4 家，其中全资子公司 3 家，分别是重庆再盛德进出口贸易有限公司（以下简称“再盛德公司）、重庆再升净化设备有限公司（以下简称“再升净化公司）、宣汉正原微玻纤有限公司（以下简称“宣汉正原公司）；控股子公司 1 家，系重庆纤维研究设计院股份有限公司（以下简称“纤维研究院）；2015 年度，上述 4 家子公司均纳入了合并。

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