

公司代码：600747

公司简称：大连控股

大连大显控股股份有限公司 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 公司全体董事出席会议。
- 1.4 中勤万信会计师事务所（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	大连控股	600747	大显股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	华韡（代）	马翀、张斌
电话	(0411) 88853122	(0411) 88853117-7714/7716
传真	(0411) 88853122	(0411) 88853122
电子信箱	huawei@daxian.cn	machong@daxian.cn

- 1.6 经中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2015 年度实现利润总额-8,313.81 万元，归属母公司净利润-8,206.72 万元，2015 年度不进行利润分配。

二 报告期主要业务或产品简介

（一）公司所从事的主要业务、经营模式

报告期内，公司已基本脱离原有电子行业，主要业务为从事大宗商品贸易。大宗商品贸易经营模式主要有现货交易、期现套保、跨市套保、跨期套保四种。鉴于目前公司刚转型起步，为确保公司经营的安全性，公司报告期内经营模式主要是日常交易模式现货交易。

（二）行业情况说明

报告期内，中国经济仍处于结构调整、转型升级的过程中，公司转型所处的大宗商品贸易及资源类行业，面临着经济减速调整诸多异常严峻的发展环境，大宗贸易商品价格报告期内处于一直低迷的状态。但是，在国家去产能，调结构的政策推行下，相对于 2015 年来说，2016 年以来大宗商品贸易价格出现回升的迹象。

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	2,565,008,233.34	2,597,555,707.59	-1.25	1,204,210,075.40
营业收入	1,902,400,002.54	460,299,989.61	313.30	421,754,814.93
归属于上市公司股东的净利润	-82,067,238.52	13,757,588.11		43,992,878.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-81,674,996.89	-84,443,962.86		-78,815,414.83
归属于上市公司股东的净资产	2,044,666,536.54	2,126,733,775.06	-3.86	749,077,362.77
经营活动产生的现金流量净额	-339,658,228.47	-796,582,007.66		-235,499,417.16
期末总股本	1,464,328,399.00	1,464,328,399.00		1,064,328,399.00
基本每股收益 (元/股)	-0.06	0.01		0.04
稀释每股收益 (元/股)	-0.06	0.01		0.04
加权平均净资产收益率(%)	-3.93	1.11		6.14

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	15,726,469.62	411,518,634.84	1,397,762,758.56	77,392,139.52
归属于上市公司股东的净利润	-19,699,600.12	-16,281,069.37	-16,325,748.07	-29,760,820.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-19,373,348.77	-23,252,676.77	-16,343,779.72	-22,705,191.63
经营活动产生的现金流量净额	7,828,957.69	-12,071,490.98	-191,007,044.10	-144,408,651.08

五 股本及股东情况

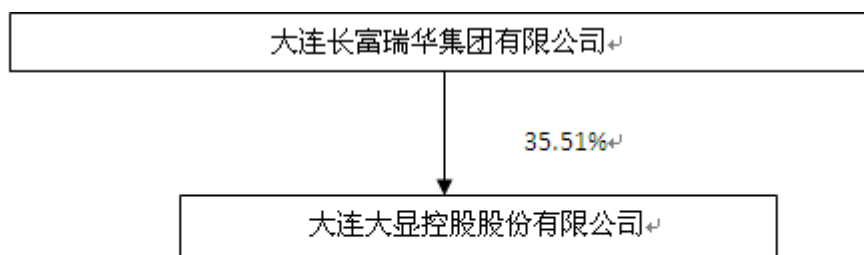
5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）		80,945					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		79,657					
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	
大连长富瑞华集 团有限公司	0	520,000,000	35.51	400,000,000	冻结	520,000,000	境内 非国 有法 人
中国证券金融股 份有限公司		32,716,270	2.23		未知		国有 法人
中央汇金资产管 理有限责任公司		19,290,200	1.32		未知		国有 法人
四川信托有限公 司		8,790,558	0.6		未知		境内 非国 有法 人
陕西省国际信托 股份有限公司— 陕国投·福星 1 号结构化证券投		4,132,300	0.28		未知		境内 非国 有法 人

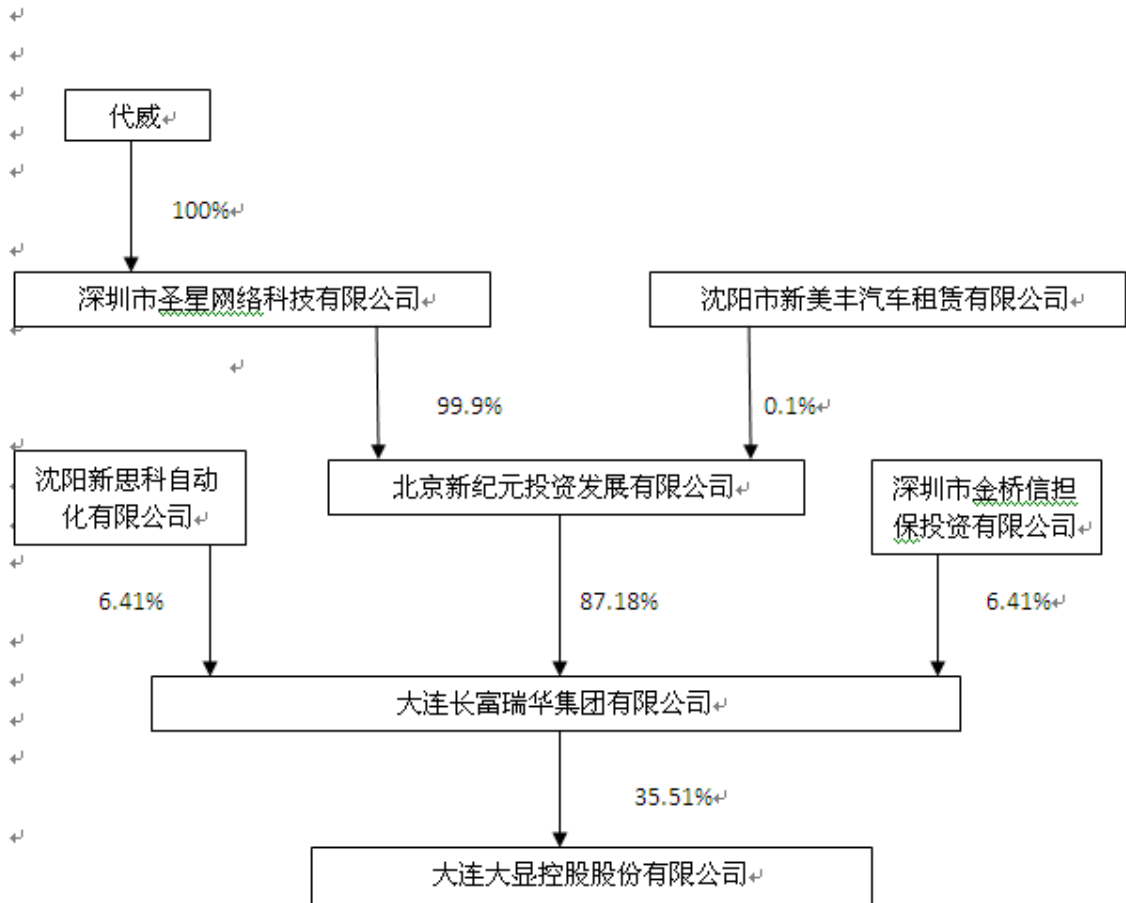
资集合资金信托计划							
贺振扬		3,685,736	0.25		未知		境内自然人
融通资本财富—兴业银行—融通资本融腾7号资产管理计划		3,651,500	0.25		未知		境内非国有法人
罗秀芳		3,621,300	0.25		未知		境内自然人
王东骞		3,144,800	0.22		未知		境内自然人
华龙证券—招商银行—华龙证券金智汇3号(证券分级)集合资产管理计划		3,000,800	0.21		未知		境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	报告期末,前十大无限售条件股东与有限售条件的股东之间不存在关联关系。前十大无限售条件股东之间是否存在关联关系不详,是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情况不详。						

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

公司与实际控制人之间产权及控制关系如下图所示：



六 管理层讨论与分析

2015年，全球经济总体状况依旧不景气，国际、国内经济总体复苏态势不稳，新兴经济体整体面临较大下行压力，国内宏观经济形势下滑，行业市场环境持续不佳。同时，由于国内钢材、金属类等大宗商品价格深度下跌等原因，减缓了公司战略转型进程。并影响公司大宗商品贸易业务的快速发展。面对严峻的发展形势，公司管理层和全体员工在董事会的领导下，以稳中求进的工作方针，积极实施战略转型升级。

根据公司经营计划，报告期主要经营工作开展情况如下：

报告期内，公司为避免同业竞争、减少关联交易，整合集团下属资源类生产企业、贸易企业及为提升上市公司业绩，公司进入重大资产重组事项，后由于关联企业的债务纠纷问题需解决，公司终止了相关重组事项。

同时，公司为了提升经营业绩，增加公司营业收入，促进公司有效转型，公司出售了持有的青海银行股份有限公司2.96%股权（5500万股），该股权出售后续变更业务正在办理中。同时并审议通过拟收购深圳市保兴融资担保有限公司100%股权的事项。随着公司近几年的转型发展情况，

公司将更加积极慎重，针对深圳市保兴融资担保有限公司的经营业绩情况，公司董事层将进一步分析确定并处理后续事项。

报告期内，公司为了扩展新的业务，公司合资成立了大连前海理想金融控股股份有限公司。

公司将面对复杂的国际国内经济环境形势，努力促进公司战略转型，实现公司的健康长期持续发展。

A、报告期内主要经营情况

2015年，报告期内公司全年共完成营业收入 190,240.00 万元，实现归属于上市公司股东的净利润-8,206.72 万元。

(一) 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,902,400,002.54	460,299,989.61	313.30
营业成本	1,899,615,567.23	457,858,814.30	314.89
销售费用	5,199,625.51	6,472,942.42	-19.67
管理费用	48,248,789.56	45,802,097.24	5.34
财务费用	20,803,485.96	26,794,406.99	-22.36
经营活动产生的现金流量净额	-339,658,228.47	-796,582,007.66	不适用
投资活动产生的现金流量净额	183,220,119.20	-165,657,900.65	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-46,122,673.87	1,326,083,240.27	不适用

1. 收入和成本分析

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
电子行业	34,939,519.87	36,045,451.88	-3.17	-21.63	-26.91	增加 7.46 个百分点
模具行业	38,293,175.24	35,843,211.92	6.40	-23.87	-19.38	-5.21
贸易行业	1,828,490,183.11	1,827,382,132.91	0.06	403.51	404.47	-0.19
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
彩件	266,133.90	884,677.33	-232.42	-86.55	-70.37	-181.46

塑料品及模具	38,293,175.24	35,843,211.92	6.40	-23.87	-19.38	-5.21
电子枪及其零部件	32,854.70	42,231.57	-28.54	-84.87	-92.64	135.90
手机零件加工	21,524,890.02	16,118,074.80	25.12	-30.91	-22.56	-8.07
电池壳	13,024,012.77	18,880,432.49	-44.97	18.05	-24.07	80.43
贸易	1,828,490,183.11	1,827,382,132.91	0.06	403.51	404.47	-0.19
其他产品	91,628.48	120,035.69	-31.00	-53.95	58.09	-92.84
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
内销	1,856,832,433.62	1,860,571,953.78	-0.20	365.37	361.53	0.83
外销	44,890,444.60	38,698,842.93	13.79	-23.94	-26.82	3.39

(2). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
电子行业	直接材料及人工等	36,045,451.88	1.90	49,317,515.12	10.81	-26.91	主要是彩件销售减少所致
模具行业	直接材料及人工等	35,843,211.92	1.89	44,459,023.75	9.75	-19.38	
贸易行业	直接材料及人工等	1,827,382,132.91	96.21	362,237,424.52	79.44	404.47	大宗商品贸易额增加
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比	情况说明

						例(%)	
彩件及电子枪零件	直接材料及人工等	926,908.90	0.05	3,560,085.62	0.78	-73.96	
模具制造	直接材料及人工等	35,843,211.92	1.89	44,459,023.75	9.75	-19.38	
手机零部件加工	直接材料及人工等	16,118,074.80	0.85	20,814,318.18	4.56	-22.56	
电池壳加工	直接材料及人工等	18,880,432.49	0.99	24,867,180.42	5.45	-24.07	
贸易行业	直接材料	1,827,382,132.91	96.21	362,237,424.52	79.44	404.47	大宗商品贸易额增加
其他	直接材料	120,035.69	0.01	75,930.90	0.02	58.09	

2. 费用

项目名称	本期数	上年同期数	变动比例	变动原因
营业税金及附加	1,132,080.10	920,896.52	22.93	营业税收入增加所致
销售费用	5,199,625.51	6,472,942.42	-19.67	无重大变化
管理费用	48,248,789.56	45,802,097.24	5.34	无重大变化
财务费用	20,803,485.96	26,794,406.99	-22.36	贷款额减少所致

3. 现金流

项目名称	2015 年度	2014 年度	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	-339,658,228.47	-796,582,007.66	不适用
投资活动产生的现金流量净额	183,220, 119.20	-165, 657, 900.65	210.60
筹资活动产生的现金流量净额	-46,122,673.87	1,326,083,240.27	不适用

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应收利息	2,260,439.56	0.09	3,585,521.74	0.14	-36.96	收到利息所致
其他应收款	12,940,699.66	0.50	116,908,565.42	4.50	-88.93	收资产处置款所致
长期股权投资	40,452,604.41	1.58	74,569,520.43	2.87	-45.75	处置股权所致
应付账款	27,354,484.08	1.07	16,160,548.78	0.62	69.27	支付原材料款增加所致
预收款项	57,984,318.03	2.26	43,548,779.53	1.68	33.15	收股权转让款
其他应付款	68,974,257.56	2.69	43,519,140.44	1.68	58.49	收到往来款增加

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

2015年6月19日公司召开的第七届董事会第三十九次会议审议通过了《关于公司拟收购深圳市保兴融资担保有限公司100%股权的议案》，该议案已于2015年7月28日召开的2015年第一次临时股东大会审议通过。

2015年6月25日公司召开的第七届董事会第四十次会议审议通过了《关于公司拟投资设立控股子公司大连前海理想金融控股股份有限公司的议案》，公司与深圳市前海理想金融控股有限公司共同出资设立公司控股子公司大连前海理想金融控股股份有限公司。

(1) 重大的股权投资

2015年6月19日公司召开的第七届董事会第三十九次会议审议通过了《关于公司拟收购深圳市保兴融资担保有限公司100%股权的议案》，该事项已于2015年7月28日召开的2015年第一次临时股东大会审议通过。

(2) 重大的非股权投资

无

(五) 重大资产和股权出售

公司根据发展计划，2015年7月1日公司与湖北洋丰股份有限公司签署了《股份转让协议》，

将持有的青海银行股份有限公司 2.96% 股权（5500 万股）以 15,565 万元转让给湖北洋丰股份有限公司。

(六) 主要控股参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例%	总资产	净资产	营业收入	净利润
大连大显高木模具有限公司	制造业	422.7 万美元	55	4,151.59	2875.09	3,838.05	-180.95
大连大显光电器件有限公司	制造业	400 万 美元	70	1,022.53	275.34	2,154.89	-326.45
大连瑞腾冲压有限公司	制造业	1,000	100	1703.96	971.37	588.45	0.23
沈阳建业股份有限公司	投资	4,500	85.56	292.74	273.23	0	496.57
大连福美贵金属贸易有限公司	大宗贸易	60,000	100	212,394.64	59, 333.87	176,765.65	-306.34
大连前海理想金融服务有限公司	服务业	2000	51	503.16	498.96	0	-1.04

(七) 公司控制的结构化主体情况

不适用

B、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

中央经济工作会议把供给侧改革和“去产能”列为 2016 年结构性改革的主要任务，产业资源面临新的产业整合和发展机遇，公司正处于转型过程当中，公司将积极调动公司各项资源，克服各种困难，抓住机遇，把握市场方向，在国家经济结构改革中，在有利时机切入，降低运营成本，扩大大宗贸易业务，稳步推进公司向再生环保资源产业转型。同时，兼并重组相关优质资产和项目，实现公司的跨越，确保公司健康可持续发展。

(二) 公司发展战略

坚持创新引领，加大加快产业结构调整步伐，运用公司产业发展平台，对利润贡献减少、关联性不大的产业、企业实行削减和剥离。公司定向增发完成后，将大宗商品贸易业务纳入上市公司，并寻找新的环保资源产业，为上市公司提供利润增长点，积极促进公司向再生环保资源方向转型。同时，寻找更优良的资产和项目注入上市公司，为公司未来可持续发展夯实基础。

(三) 经营计划

2016 年公司将继续深化产业结构战略性调整。自 2014 年完成定向增发以来，公司更加慎重对待后续发展。公司 2015 年 12 月 4 日召开第八届董事会第四次会议审议通过了《关于公司更名

及修改《公司章程》的议案》，该议案已经公司 2016 年 4 月 15 日召开的 2016 年第一次临时股东大会审议通过。公司将树立新的企业形象，2016 年公司计划将继续处理掉剩余的原电子产业资产和业务，稳步推进向环保再生资源产业转型，扩大大宗贸易业务。同时，公司会不断寻找更优良的资产和项目在适当的时机注入上市公司，提升上市公司价值。2016 年，整个市场形势依然严峻，公司将面对困难，积极抓住机遇，有效的推进公司发展。

(四) 可能面对的风险

(一) 政策风险

中国经济面临着经济减速调整诸多异常严峻的发展环境下仍处于结构调整、转型升级的过程中，公司转型发展同样面临着国家去产能，调结构的政策变化影响。公司在产业转型中依据国家优化产业结构政策，充分考虑政策的影响因素，以科学发展实现产业转型和战略发展。

(二) 市场价格波动风险

公司转型后主要从事大宗商品贸易业务。大宗商品贸易产品的国内和国际市场价格不仅受供求变化的影响，而且与全球经济状况、中国经济状况密切相关。受此影响上述商品价格可能发生剧烈波动。若公司不能快速应对以避免价格波动可能带来的损失，将导致公司的财务状况和经营业绩受到不利影响。面对公司转型和发展中的市场价格波动风险，公司将不断的夯实产业发展基础和加强自身实力，降低成本，提高企业的竞争力，逐步确立在行业中的地位和作用。同时加大对市场发展现状和未来的分析，提升公司抗风险能力。

C、公司因不适用准则规定或特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

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。

2015 年 5 月 5 日召开的公司第七届董事会第三十六次会议、第七届监事会第十八次会议分别审议通过了《关于公司会计估计变更的议案》，公司结合实际情况，为了更加客观地反映公司的财务状况和经营成果、反映应收款项的实际回收情况，对本公司应收款坏账准备计提作出调整，公司原应收款项坏账准备计提不区分关联方与非关联方往来，现变更为：公司对关联方应收款项不计提坏账准备。

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。

公司名称	公司类型	与上年相比的变化情况
大连大显高木模具有限公司	控股子公司	没有变化
大连大显光电器件有限公司	控股子公司	没有变化
大连瑞腾冲压有限公司	全资子公司	没有变化

大连福美贵金属贸易有限公司	全资子公司	没有变化
沈阳建业股份有限公司	控股子公司	没有变化
大连前海理想金融服务有限公司	控股子公司	2015年9月份新设立的控股子公司

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。