

青岛国恩科技股份有限公司 2016 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	内容和原因
----	----	-------

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
-----------	-----------	-----------	--------

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

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 240,000,000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

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

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	国恩股份	股票代码	002768
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	刘燕		
办公地址	青岛市城阳区棘洪滩街道青大工业园 2 号路		
电话	0532-89082999		
电子信箱	SI@qdgon.com		

2、报告期主要业务或产品简介

报告期内，公司主要从事改性塑料粒子及其深加工后的各种改性塑料制品的研发、生产和销售，并通过收购青岛益青药用胶囊有限公司开始从事空心胶囊业务。

1、改性塑料业务。

主要从事改性塑料粒子及其深加工后的各种改性塑料制品的研发、生产和销售，主要产品是改性塑料粒子及改性塑料粒子深加工后的各种改性塑料制品等，应用于制造家电、电子产品及汽车塑料零部件。公司采用改性塑料粒子与改性塑料制品

纵向一体化的经营模式，凭借其在改性塑料领域内多年积累的研发和生产经验以及对行业 and 产品的深刻理解，与下游家电、汽车厂商建立了长期、良好的合作关系，为其提供家电零部件和汽车零部件专用料包括研发、生产、销售、测试及物流配送等在内的综合服务。

公司生产的改性塑料产品主要用于家电行业。2016年，家电行业跌宕起伏，充满变革，由市场普及向结构型消费升级转变。报告期内，公司努力克服原材料价格上涨困难，发挥改性塑料粒子核心产品的优势，深化与大客户良好的业务合作关系，强化对大客户改性塑料粒子的销售，同时，适当调整产品结构，尽力推进高毛利、高技术含量产品的销售，积极开拓了家电市场及互联网实体企业的全面深度合作。

2、空心胶囊业务。

主要从事空心胶囊的研发、生产和销售，主要产品包括明胶空心胶囊、肠溶明胶空心胶囊和羟丙甲纤维素（HPMC）空心胶囊三大系列，同时也具备普鲁兰多糖空心胶囊和鱼明胶空心胶囊的生产技术和生产能力。产品主要应用于医药、保健品、食品和膳食补充剂的制造。公司自2004年以来连续十余年担任中国医药包装协会空心胶囊专业委员会主任委员单位，凭借从事空心胶囊产品专业生产三十余年的技术积累，对行业和产品拥有深刻理解，与药品生产企业和保健品企业建立了长期、良好的合作关系，为全国上百家大型药品生产企业提供全方位的售前、售中和售后服务。

公司生产的空心胶囊产品主要用于医药行业和保健品行业。2016年，受国家宏观经济环境以及招标新政、两票制改革、仿制药一致性评价、生产工艺核查以及飞行检查等市场监管趋严等因素的影响，医药行业总体运行呈现出放缓态势。报告期内，公司发挥技术和产品质量优势，积极响应国家号召，加大技术改造投入，持续提升产品质量，提高设备运行效率，通过强化技术服务，深化与客户的合作关系，积极推进产品结构调整，推进高毛利、高技术含量产品的销售，积极开拓了互联网实体企业的全面深度合作。

3、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

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	1,282,759,501.35	750,033,994.44	71.03%	682,788,444.80
归属于上市公司股东的净利润	130,914,335.86	72,237,516.92	81.23%	62,807,194.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	114,178,727.29	70,474,422.83	62.01%	60,798,541.90
经营活动产生的现金流量净额	-13,422,251.54	-83,156,167.12	83.86%	24,242,435.51
基本每股收益（元/股）	0.55	0.34	61.76%	0.35
稀释每股收益（元/股）	0.55	0.34	61.76%	0.35
加权平均净资产收益率	17.04%	13.95%	3.09%	21.68%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额	1,639,268,669.38	997,775,907.97	64.29%	691,720,359.68
归属于上市公司股东的净资产	829,911,435.89	714,764,447.67	16.11%	321,113,617.80

(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	215,007,525.51	307,353,462.41	325,910,437.74	434,488,075.69
归属于上市公司股东的净利润	23,260,483.93	27,134,876.33	29,819,108.59	50,699,867.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	22,553,499.49	26,298,661.52	20,798,697.50	44,527,868.78
经营活动产生的现金流量净	-53,316,618.05	27,275,593.96	-27,222,247.98	39,841,020.53

额				
---	--	--	--	--

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

4、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	26,009	年度报告披露日 前一个月末普通 股股东总数	27,525	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	
王爱国	境内自然人	52.50%	126,000,000	126,000,000	质押	24,000,000	
青岛世纪星 豪投资有限 公司	境内非国 有法人	7.50%	18,000,000	18,000,000			
徐波	境内自然 人	3.75%	9,000,000	9,000,000			
山东省国际 信托股份有 限公司—山 东信托—恒 赢 32 号集 合资金信托 计划	其他	1.84%	4,423,380	0			
天津达晨创 世股权投资 基金合伙企 业（有限合 伙）	其他	1.28%	3,081,600	0			
天津达晨盛 世股权投资 基金合伙企 业（有限合 伙）	其他	1.12%	2,678,400	0			
中国工商银 行股份有限 公司—嘉实 事件驱动股 票型证券投 资基金	其他	0.99%	2,366,056	0			
南海创新（天 津）股权投 资基金合伙 企业（有限 合伙）	其他	0.83%	1,980,000	0			
中国工商银	其他	0.80%	1,925,346	0			

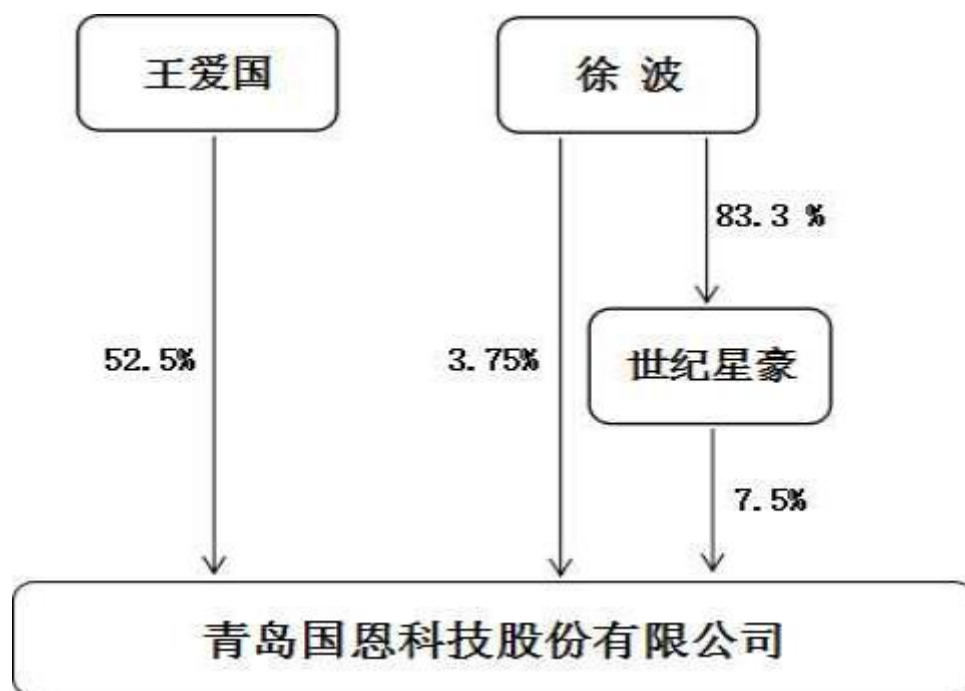
行股份有限 公司—上投 摩根智慧互 联股票型证 券投资基金						
中央汇金资 产管理有限 责任公司	其他	0.33%	787,200	0		
上述股东关联关系或一致 行动的说明	上述股东中，王爱国、徐波系夫妻关系，为公司的实际控制人；公司的股东世纪星豪持有公司 7.5% 的股份，徐波持有世纪星豪 83.30% 的股权，为世纪星豪的控股股东、董事长兼总经理；公司的股东达晨创世、达晨盛世的普通合伙人（执行事务合伙人）均为深圳市达晨财智创业投资管理有限公司。除上述关联关系外，其他股东之间的关系未知。					
参与融资融券业务股东情 况说明（如有）	无					

(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



5、公司债券情况

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
------	------	------	-----	----------	----

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	同期变动率
----	--------	--------	-------

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意下列风险因素

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

2016年，公司面临外部跌宕起伏的市场环境，克服重重压力，继续保持稳定增长的态势。通过收购，进入空心胶囊行业，形成了改性塑料业务、空心胶囊业务共同发展的格局。

报告期内，公司在合并报表范围内实现营业总收入128,275.95万元，同比增长71.03%，主要是改性塑料粒子销售增长所致；实现利润总额15,127.17万元，同比增长81.44%；实现归属于母公司股东的净利润13,091.43万元，同比增长81.23%。

报告期内，公司开展的主要工作：

1、改性塑料业务。积极开拓市场，提升客户销量。2016年是供给侧改革政策风行的一年，也是家电行业充满变革、结构升级、迭代出新的一年。家电产品已完成了市场普及，逐步向结构型消费升级转变，消费者已从拥有家电、使用产品向追求更好的品质生活转变。面对不断升级的客户需求和市场环境，公司加大力度完善营销渠道，扩大市场占有率，深化原有战略客户海信、海尔、美的、九阳、小米、冠捷等的合作，明确销售目标；同时，加强销售团队建设，着力拓展新增客户，如四川长虹等。2016年，公司改性塑料粒子实现销售收入77,101.27万元，同比增长66.35%；改性塑料制品实现销售收入39,792.79万元，同比增长43.14%。

2、空心胶囊业务。在努力开拓明胶空心胶囊市场的同时，积极开发肠溶明胶空心胶囊和羟丙甲纤维素（HPMC）空心胶囊市场，通过技术创新，进行产品结构调整，持续提升产品质量和设备运行效率，满足广大客户的需求，扩大市场占有率。2016年，受国家供给侧改革的影响，国务院和国家食品药品监督管理总局等机关部门推出了药品招标新政、两票制改革、仿制药一致性评价、生产工艺核查以及飞检检查等。受市场监管趋严等因素影响，医药行业总体运行呈现放缓态势，各大药企面对国家新政的出台，对产品质量要求之严格达到空前高度。这也导致药企对空心胶囊这种药用辅料的要求也越来越严苛。面对复杂的市场现状，公司在深化原有战略性客户的同时，积极开拓国内外市场，通过产品结构调整，满足国内外客户的需求，大力开发保健品和膳食补充剂客户。2016年，公司空心胶囊实现销售收入7,810.53万元。

3、加快技术创新和项目建设。

(1) 改性塑料业务方面，报告期内，进一步加强研发中心项目的建设，打造国家级工程技术中心，提升企业自主创新能力，增强核心竞争力。在现有项目研发团队的基础上，引进一批高水平专业人才，促进公司在紧缺技术和重点领域的发展，进一步提升公司研发能力和测试水平。加强对新材料的研究，把控改性塑料制品的品质与应用方向。同时，为全面展开以高分子复合材料、碳基材料、纤维增强复合材料及制品的研发、生产，为轨道交通、新能源汽车、飞机高性能化提供先进的高分子复合材料，公司使用自有资金投资设立全资子公司青岛国恩复合材料有限公司，国恩复材现正在办理土地、厂房等相关手续，公司已展开项目市场调研、客户储备、工程施工手续办理等。

(2) 空心胶囊业务方面，报告期内，公司依托企业技术中心、青岛市空心胶囊工程技术研究中心和青岛市空心胶囊工程研究中心三大平台开展工作，持续提升企业创新能力，增强核心竞争力。公司在现有的产品研发团队基础上引进了一批专业技术人才；在硬件建设方面，加大投入力度，扩大、改建了现有的检测实验室，新购置一批研发设备，坚持以市场为中心，为配伍全国药企“一致性评价”工作和“辅料关联审评审批”工作，又与多家大型药企和药品研发机构的研发技术团队合作，提供配套服务。同时，在公司内部，围绕着持续提升产品品质和提高设备运行效率这两大主题，利用网络化和智能化技术开展创新活动。

4、加强资本运作

公司拟采用非公开发行股票方式募集资金购买益青胶囊100%股权，并对其增资进行生产项目建设。2016年6月，因保荐机构被中国证监会立案调查，为维护广大投资者的利益，综合考虑目前资本市场整体环境以及公司实际情况等诸多因素，公司向中国证监会申请撤回2016年非公开发行股票申请文件。

2016年7月19日，公司召开第二届董事会第十五次会议，审议通过《关于公司收购青岛益青药用胶囊有限公司100%股权的议案》，使用自有资金17,800万元收购由张世德等98名自然人合计持有的益青胶囊100%股权。2016年8月23日，益青胶囊100%股权过户登记至公司名下的工商变更登记手续已办理完毕。

为完善益青胶囊治理结构，提升规范运作水平，益青胶囊于2016年12月进行增资，新增注册资本人民币 1,483,805 元，增资总价款为人民币 5,000 万元。本次增资完成后，益青胶囊的注册资本变更为 7,419,022 元，目前，博元管理和德裕

生物已足额、按时完成出资，其出资额占注册资本比例分别为12%和8%。2016年12月28日，益青胶囊就注册资本变更事宜已完成工商变更登记。

为进一步完善法人治理结构，提升规范运作水平，提高企业经营管理水平，增强公司综合竞争力，2017年2月11日，公司召开第二届董事会第二十一次会议，审议通过《关于控股子公司拟改制设立股份有限公司的议案》，同意益青胶囊改制设立股份有限公司。益青胶囊现已完成股份有限公司的名称预核准工作。

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
改性塑料粒子	771,012,696.17	619,527,854.80	19.65%	66.35%	69.73%	-1.60%
改性塑料制品	397,927,938.71	332,579,048.43	16.42%	43.14%	46.03%	-1.65%

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

报告期内，公司在合并报表范围内实现营业总收入128,275.95万元，同比增长71.03%，主要是改性塑料粒子销售增长所致；实现利润总额15,127.17万元，同比增长81.44%；实现归属于母公司股东的净利润13,091.43万元，同比增长81.23%。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、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

本期新增子公司1家，系公司于2016年8月收购青岛益青药用胶囊有限公司100%股权，故自2016年9月起，将益青胶囊纳入合并报表范围。

本期发生非同一控制下企业合并，2016年7月19日，公司召开第二届董事会第十五次会议，审议通过《关于公司收购青岛益青药用胶囊有限公司100%股权的议案》，同意公司以自有资金收购由张世德等98名自然人合计持有的益青胶囊100%股权。2016年8月23日，公司完成了益青胶囊的工商变更登记变更手续。自2016年8月31日起，该公司以及业务至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

(4) 对 2017 年 1-3 月经营业绩的预计

√ 适用 □ 不适用

2017 年 1-3 月预计的经营业绩情况：净利润为正，同比上升 50%以上

净利润为正，同比上升 50%以上

2017 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	40.00%	至	80.00%
2017 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润区间（万元）	3,157.49	至	4,059.63
2016 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润（万元）	2,255.35		
业绩变动的原因说明	2017 年一季度，公司改性塑料业务、空心胶囊业务共同发展。公司将继续专注于主营业务，加强研发和制造能力，加大技术投入力度，优化营销布局，追求技术创新、品质提升，在充分发挥改性塑料粒子与改性塑料制品一体化经营优势，合力提升空心胶囊业务拓展，保持业绩的稳定增长。		