

证券代码: 300221

证券简称: 银禧科技

公告编号: 2017-10

广东银禧科技股份有限公司 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。

没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

全体董事出席了审议本次年报的董事会会议。

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:标准的无保留意见。

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由信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)变更为立信会计师事务所(特殊普通合伙)。

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 500,583,470 股为基数(若公司权益分派实施前公司股权激励对象进行自主行权,则公司将按权益分派股权登记日最新股本进行权益分派),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),以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 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

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	银禧科技	股票代码	300221
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	郑桂华	陈玉梅	
办公地址	东莞市道滘镇南阁工业区银禧工程塑料(东莞)有限公司	东莞市道滘镇南阁工业区银禧工程塑料(东莞)有限公司	
传真	0769-38858399	0769-38858399	
电话	0769-38858388	0769-38858388	
电子信箱	zhenggh@silverage.cn	chenym@silverage.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

公司是一家集研发、生产、销售和技术服务于一体的高分子类新材料改性塑料供应商,主营业务为生产和销售改性塑料。公司主要产品包括阻燃料、耐候料、增强增韧料、塑料合金料、环保耐用料和LED相关产品,产品被广泛应用于电线电缆、节能灯具、电子电气、家用电器、玩具、道路材料、LED套件等领域。

随着智能电子产品的飞速发展以及3D打印技术的大力普及,公司已涉足CNC金属精密结构件领域及3D打印材料、打印服务领域。为了进一步扩大公司在CNC金属精密结构件行业的影响力,增强其竞争优势,使CNC金属精密结构件业务与公司改性塑料业务共同成为公司未来主营业务增长的双引擎,2016年公司通过发行和支付现金相结合的方式,购买胡恩赐、陈

智勇、许黎明和高炳义合计持有的兴科电子66.20%股权，兴科电子已于2017年1月11日完成了工商登记变更手续，成为公司全资子公司。

报告期内，公司营业收入保持了平稳增长，公司实现营业收入144,055.67万元，同比增长25.41%；实现营业利润13,297.50万元，同比增长365.41%，实现归属于母公司所有者的净利润15,299.30万元，同比增长280.66%，具体经营情况分析详见本报告“第三节 经营情况讨论与分析”。

1、公司所处行业发展现状及趋势

（1）改性塑料行业

公司所处行业为塑料行业的细分领域-改性塑料行业，是塑料加工工业的子行业，属国家重点发展的新材料技术领域。改性塑料是将通用高分子树脂通过物理的、化学的或两者兼有的方法，引入特定的添加剂，或改变树脂分子链结构，或形成互穿网络结构，或形成海岛结构等所获得的高分子树脂新材料。改性塑料主要用于家电、汽车和电子电器等领域。

改性塑料行业是典型的技术进步和消费升级受益行业，得益于全球汽车、家电、办公设备、电动工具等产业加速向中国转移，我国已逐渐成为这些领域的制造业大国，从而推动了国内改性塑料行业的发展；消费升级使中国的汽车、建筑、家电、IT加工等产业进入高速增长期，随着人们对材料性能要求的不断提高，我国正成为全球改性塑料最大的市场和主要需求增长动力。

虽然前期受全球经济需求不足及国内经济增速放缓的等宏观环境的影响，我国改性塑料行业需求受短暂影响，但随着我国改性塑料行业新政策出台，进一步调整改性塑料产业结构，改性塑料行业规模有望进一步扩大，工业总产值将超过1,500亿元，十三五时期是我国改性塑料行业发展的关键时刻。预计未来行业十三五主要发展目标：改性塑料制品产量年均增长15%左右，工业总产值年均增长12%左右，利润总额、利税总额年均增长16%左右，进出口贸易额年均增长10%左右，新产品产值率和科技进步贡献率分别提高到10%和40%。此外根据《2013-2017年中国改性塑料行业市场前瞻与投资战略规划分析报告》统计，2014-2020年期间，全球改性塑料需求复合年增长率将达4.6%，由此可见，未来改性塑料市场仍具有巨大的发展潜力。

（2）CNC金属精密结构件行业

结构件是所有工业产品的基础构架，对安装在其中的各种功能性元器件提供固定、支撑、保护和装饰等作用，按照精密度要求，结构件可分为精密结构件和普通结构件，其中精密度指要求所加工的结构件达到的准确程度。精密结构件是指高尺寸精度、高表面质量、高性能要求的各类材质结构件。目前，精密结构件主要应用于消费电子、通讯设备、汽车零部件、航空器材、办公自动化设备等领域。消费电子产品外观件又是精密结构件中的一大类，包括按键、镜头圈、边框、机壳等，主要运用于智能手机、平板电脑、超级本等终端移动消费电子产品中。

受4G网络全面布局、移动互联网、物联网、云计算等新兴技术高速发展，以及技术革新、产品种类丰富等因素的影响，未来全球消费电子市场持续活跃，智能手机、平板电脑市场将保持较快增长。据Gartner统计，2013年全球智能手机出货量达9.68亿台，同比增长42.25%；2013年全球平板电脑出货量为1.52亿台，同比增长了54.6%。；据Gartner预测，全球智能手机2017年出货量将达到18.11亿台，较2013年度增长98.13%；平板电脑2014年至2016年出货量分别达到2.12亿台、2.73亿台和3.19亿台，增速分别为39.3%、28.8%和16.9%。

金属精密结构件以材质轻薄、时尚感强、质感好、散热快等特性受消费者青睐，近两年在消费电子类产品中的渗透率持续提升，越来越多的被应用于中高端智能手机、平板电脑、笔记本电脑、穿戴式设备等消费电子终端产品中。自2012年年底iPhone5S以全镁铝合金机壳开启智能手机外观件金属化风潮之后，2014年以来，三星、华为、联想、小米、OPPO等众多品牌多款旗舰机型采用全金属机身或金属边框，CNC工艺制作的金属机壳已成为了未来智能终端发展的趋势。受此影响，CNC金属精密结构件市场进入爆发性增长阶段，2014年金属结构件的市场空间将达到78.33亿美元，预计2017年整个CNC金属精密结构件市场空间将达到233.34亿美元。

（3）3D打印行业

3D打印被誉为“第三次工业革命”，是制造业领域正在迅速发展的一项新兴技术，是“增材制造”的主要实现形式，其无需机械加工或模具就能直接从计算机图形数据中生成任何形状的物体的特性，极大缩短了产品的研制周期，提高了生产效率和降低了生产成本。3D打印目前主要被应用于汽车、航空航天、医疗以及消费商品和电子类等领域。

受到产业链分离、原材料不成熟、技术标准不统一与不完善及成本昂贵四大因素的限制，当前中国3D打印仍处于初级发展阶段，预计随着产业政策扶持力度的提升以及产业化推广的加快，中国3D打印在未来几年将逐渐步入成长发展阶段。根据中投顾问产业研究中心对2017-2021年我国3D打印市场规模预测，2017年我国3D打印市场规模将达到173亿元，未来五年（2017-2021）年均复合增长率为41.36%，2021年产业规模将达到691亿元。

3D打印需要依托多个学科领域的尖端技术，其技术的核心是3D打印装备和打印材料。目前，国内3D打印装备已逐渐成熟，装备稳定性和制件精度已达到较高水准。但3D打印材料开发难度大成本高，3D打印材料分为工程塑料、金属粉末及陶瓷材料等。其中，工程塑料为目前3D打印使用的主要材料；金属粉末开发技术壁垒高、广泛应用的前提是成本下降；陶瓷材料仍处于研发阶段。因此，开发更为多样的具有自主知识产权的高性能3D打印材料是该技术发展的关键因素。

（4）LED行业

随着技术进步推动和市场需求的拉动，我国半导体照明产业保持着持续增长的态势，据相关统计数据，2016年我国半导体照明产业整体产值达到5216亿元，较2015年同比增长22.8%，虽然与十二五期间30%的年均增长率有所下降，但增长率较

2015年的21%有小幅提升。

2016年,LED行业通过前期的整合并购,逐渐走出行业竞争加剧、产品价格下跌的低谷,开始呈现回暖迹象,市场需求及产品价格均出现不同程度的提高,并出现“大者恒大”的局面。随着LED行业集中度进一步加强,未来个性化、差异化发展将成为LED照明行业新的出路,将有更多企业通过资本运作来实现利润增长,而随着国内产品价格回归理性,国内人工成本持续上涨,开辟海外市场,开发汽车照明、智能照明等高新领域将成为LED照明企业的新选择。2017年,LED照明行业挑战与机遇并存。

2、公司市场地位

(1) 塑料行业

改性塑料国外企业主要包括巴斯夫、普立万、陶氏化学、SABIC等,而国内改性塑料企业数量较多,但产能规模普遍偏小,产品质量、产能规模、技术实力和管理水平等方面都落后于国外巨头企业,但随着我国经济持续繁荣发展,改性塑料行业技术逐步提高,与国际上发达国家的差距正在逐渐缩小,国内涌现了一批批具有规模效应的优秀改性塑料企业。

银禧科技自设立以来,专注于改性塑料行业的深耕,经过近二十年的发展,公司在研发实力、客户资源、产品质量、品牌知名度、管理水平和市场销售网络建设等方面均居于国内同行业前列,改性塑料年产约20万吨。公司在东莞市虎门镇、道滘镇和苏州吴中区分别建立了生产基地,成为中国最重要的高分子新材料生产企业之一。

(2) CNC金属精密结构件行业

2014年公司通过参股兴科电子及自有资金投资CNC金属精密结构件项目,积极扩大CNC项目投资规模。2015年兴科电子开始从单制程开始向全制程转型,目前兴科电子已建立从CNC加工、金属打磨、激光雕刻、金属T处理、精密注塑、金属喷砂、阳极氧化等全套工艺,发展成为技术含量更高的CNC金属精密结构件全制程解决方案提供商,进入国内CNC结构件供应商梯队前列。

兴科电子凭借其丰富的业务技术与管理经验,强大的研发能力和生产能力以及快速响应客户的一站式服务等优势积累了一批优质的国内手机品牌客户和EMS厂商资源,与OPPO、小米、锤子、朵唯等客户建立了稳定的合作关系。

(3) 3D打印行业

公司作为专业从事高分子材料研发及产业化的国家高新技术企业,专注于改性塑料行业研发,同时不断地进行上下游行业延伸、探索与整合。公司于2013年引进了3D打印高分子复合材料研发及产业化创新团队,该团队在3D打印装备、3D打印高分子复合材料方面有着深厚的基础和卓越的成就。在该团队的带领下,公司紧跟行业发展步伐,不断加大研发投入,提升自身技术水平,为未来3D打印产业化奠定了坚实基础。公司于2015年设立全资孙公司三维魔坊,通过引进高水平的互联网团队加快3D打印项目的产业化进程,经过几年的辛勤耕耘,公司目前已经发展成为国内3D打印高分子材料领域、3D打印创意化、个性化产品领域的领先者,部分3D研发项目已实现产业化并投入市场,其中公司研发的尼龙粉产品打破了国外企业的一直垄断的局面,可以替代该进口产品,目前银禧科技是国内能生产该产品的少数几家企业之一。

(4) LED行业

经过长期发展,公司控股子公司银禧光电凝聚了一批具有多年LED照明从业经验的专业技术人才,打造了一支具有丰富管理经验的核心经营团队。通过直接出口、国内直接销售的直销方式,在国内形成了以华南地区为主,华中、华东地区为辅的营销网络,并向印度、韩国、英国、美国等海外市场积极拓展。凭借着技术和管理体系的优势,银禧光电和欧普照明、豪恩光电等国内一线品牌建立了长期稳定的合作关系,并进入了飞利浦、欧司朗等国际品牌供应链体系。

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	1,440,556,749.39	1,148,712,332.94	25.41%	1,106,957,049.40
归属于上市公司股东的净利润	152,992,992.94	40,191,874.55	280.66%	23,758,661.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	126,167,045.64	29,524,946.74	327.32%	5,863,689.63
经营活动产生的现金流量净额	49,131,809.24	74,645,169.82	-34.18%	1,257,434.97
基本每股收益(元/股)	0.38	0.10	280.00%	0.06
稀释每股收益(元/股)	0.38	0.10	280.00%	0.06

加权平均净资产收益率	18.48%	5.57%	12.91%	3.46%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额	1,608,843,710.81	1,275,160,332.89	26.17%	1,226,519,469.12
归属于上市公司股东的净资产	904,130,830.20	753,559,912.51	19.98%	707,571,595.92

(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	268,493,312.57	343,233,125.40	392,146,341.17	436,683,970.25
归属于上市公司股东的净利润	42,319,069.40	57,828,889.40	48,114,510.96	4,730,523.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	38,408,665.93	51,407,285.40	40,043,684.75	-3,692,590.39
经营活动产生的现金流量净额	-10,305,819.87	23,884,357.30	32,913,059.04	2,640,212.74

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	25,394	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	24,532	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	
石河子市瑞晨股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	26.34%	105,949,980		质押	100,385,200	
银禧集团有限公司	境外法人	9.01%	36,250,000				
新余德康投资管理有限公司	境内非国有法人	3.73%	15,000,000		质押	8,620,000	
谭颂斌	境内自然人	2.13%	8,548,237				
吕婧欣	境内自然人	1.84%	7,400,000				
广州融达电源材料有限公司	境内非国有法人	1.14%	4,600,000				
中国国际金融股份有限公司	境内非国有法人	1.07%	4,307,536				
上海汐泰投资管理有限公司—兴国 1 号私募投资基金	其他	0.90%	3,630,290				
中国工商银行股份有限公司—易方达新常态灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.67%	2,707,423				
中国建设银行股份有限公司—易方达新丝路灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.63%	2,547,278				
上述股东关联关系或一致行动的说明		1) 谭颂斌先生持有石河子市瑞晨股权投资合伙企业（有限合伙）90%股					

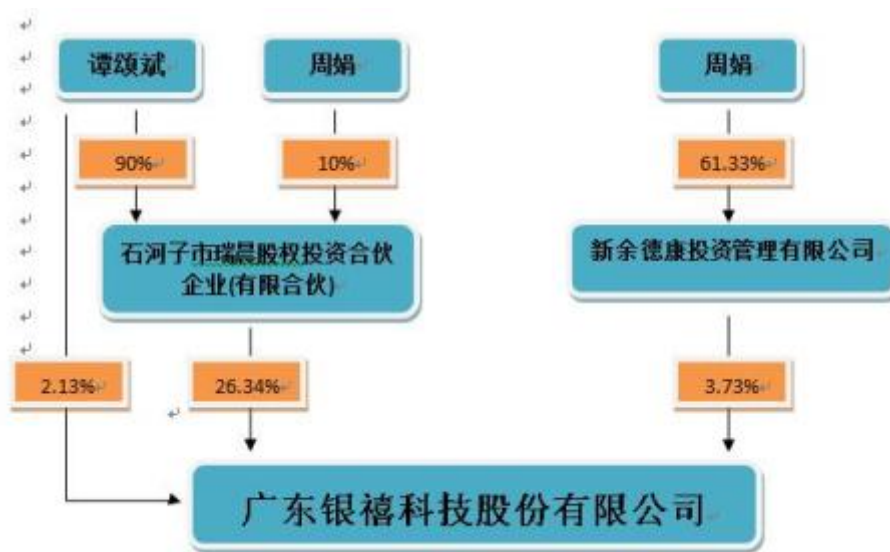
	<p>份，周娟女士持有该公司 10% 股份，并持有新余德康投资管理有限公司 61.33% 的股份。由于谭颂斌先生和周娟女士为夫妻关系，谭颂斌、石河子市瑞晨股权投资合伙企业（有限合伙）和新余德康投资管理有限公司实为一致行动关系。</p> <p>2) 除此之外，公司未知前 10 名股东之间是否有关联关系和一致行动人情况。</p>
--	---

(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

报告期内，公司不存在发行债券的情况。

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

2016年，全球经济复苏步伐缓慢且不均衡，经济政治不确定因素增多、逆全球化的“黑天鹅”事件频发。受国际环境的影响，国内经济增速放缓，经济运行总体平稳、稳中有进、稳中有提、好于预期，我国经济发展进入了新常态。

面对复杂的外部环境和日益加剧的竞争格局，公司始终坚定执行“内延式发展+外延式并购”的战略，一方面专注并深耕传统改性塑料业务，开发高毛利产品，提升产品性能，加大成本优势，从而提升公司盈利能力；另一方面以发行股份及支付现金的方式购买兴科电子剩余66.20%股权，快速切入CNC金属精密结构件行业，使CNC金属精密结构件业务与公司改性塑料业务共同成为公司主营业务增长的双引擎。

报告期内，公司整体盈利能力较2015年同期有显著提升，实现营业收入144,055.67万元，同比增长25.41%；实现营业利润13,297.50万元，同比增长365.41%，实现归属于母公司所有者的净利润15,299.30万元，同比增长280.66%。

1、改性塑料业务

2016年改性塑料行业市场竞争依旧剧烈，下半年大宗原材料价格飞速上涨，对公司的改性塑料业务生产经营造成了一定

的压力，公司始终围绕既定的战略，通过以措施进行应对：一、顺应市场行情，对公司改性塑料产品进行价格调整；一、对原有产品进行技术升级与创新，提升产品性能，满足客户不同需求，提升客户满意度，从而保持原有产品的市场份额；二、施精细化管理，提高生产效能，降低生产成本，加大公司在行业的成本优势；三、加大新产品、高毛利产品的研发与推广，优化产品结构，开发并争取更多优质客户，扩大公司其他细分应用领域的市场份额。报告期内，塑料业务保持平稳增长，实现营业收入130,540.52万元，同比增长24.19%，实现毛利22,716.43万元，同比增长22.78%。

2、CNC金属精密结构件业务

公司利用自有资金投资的50台CNC设备，在报告期内取得一定的成果，实现营业收入1,480.81万元，同比增长44.86%，实现毛利515.17万元。

为了进一步扩大公司在CNC金属精密结构件行业的影响力，增强其竞争优势，报告期内，公司通过发行股份及支付现金相结合的方式，购买胡恩赐、陈智勇、许黎明和高炳义合计持有的兴科电子66.20%股权。

上述重大资产重组事项已于2016年10月26日获得证监会核准，并于2017年1月10日到中国证监会印发的《关于核准广东银禧科技股份有限公司向胡恩赐等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》，重大资产重组涉及的股份发行工作已完成，新增股份于2017年3月2日上市，公司总股本由402,268,000股，增加至500,583,470股。

兴科电子于2017年1月11日完成工商登记变更手续，成为公司全资子公司，2017年3月起，兴科电子将纳入公司合并报表范围。报告期内，公司对兴科电子投资实现投资收益9496.77万元，同比增长453.48%。

3、LED业务

2015年以来，整合、并购大潮席卷整个LED行业，行业洗牌剧烈，同时，自2016年下半年以来的原材料价格上涨波及所有LED生产商。公司控股子公司银禧光电（股票代码：835220）通过一系列应对措施，使其生产运营保持了平稳过渡，并取得了一定的可喜业绩。报告期内，银禧光电合并报表显示实现营业收入11,900.47万元，同比增长39.43%；实现营业利润651.56万元，同比增长406.82%；实现归属挂牌公司所有者的净利润673.55万元，同比增长416.48%。

生产运营方面：稳步扩大现有东莞生产基地产能规模的同时，极布局华中及华南市场，先后在苏州及厦门投资设立了子公司；改进生产工艺，提高生产效率；优化产品及客户结构，加强高毛利产品销售力度，提升其整体盈利能力。

资本运作方面：于2016年5月完成了首次定向增发，向20名发行对象发行股份共计500万股，募集资金1100万元，成功还引入做市商东莞证券股份有限公司、中山证券有限责任公司，股票转让方式由协议转让变更到做市转让。2016年6月，银禧光电成功进入股转系统新三板创新层。

4、3D打印业务

报告期内，公司3D打印项目稳步发展。生产方面，今年投入建设的3D打印大釜生产线已正式投产，满足了后续销售规模的扩大所带来的产能要求；资金方面，公司引进的“3D打印一体化产业互联网服务平台研发与产业创新团队”获得广东省划拨2,000万的政府补助资金的同时，获东莞市财政配套资金1000万元；渠道建设方面，公司自有的3D打印推广平台已逐步完善并启用，并积极借助第三方电商平台，例如淘宝、京东、亚马逊、阿里巴巴等积极布局3D打印耗材及服务的线上销售网络；市场推广方面，为配合3D打印产品的市场推广，公司3D打印联合印象派大师雷诺阿家族举行为期36天的“遇见橄榄树下的雷诺阿”大型艺术展览会，将3D打印以工艺与艺术结合的方式展现在广大社会公众眼前，提升了公司3D打印品牌在社会大众心中的影响力。

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
阻燃料	640,235,341.12	104,148,458.91	16.27%	11.94%	8.35%	-0.54%
增强增韧料	170,125,854.25	32,403,355.40	19.05%	61.93%	60.69%	-0.15%
塑料合金料	204,206,844.51	40,864,006.36	20.01%	47.69%	47.04%	-0.09%

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，公司实现营业总收入为144,055.67万元，较去年同期增长25.41%；实现营业利润13,297.50万元，较去年同期增长365.41%，实现归属于母公司所有者的净利润15,299.30万元，较去年同期增长280.66%。

2016年上述财务指标变动的主要原因如下：

(1) 2016年以来，一方面公司通过不断改进产品配方、优化产品结构等方法，提升了公司主营业务改性塑料业务的盈利能力。

(2) 子公司兴科电子科技有限公司经营状况良好，实现投资收益约9496.78万元，较去年同期增长453.48%。

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

本公司控股子公司银禧光电于2016年3月3日出资1500万元投资设立全资子公司苏州银禧光电材料科技有限公司，注册资本为1500万元，统一社会信用代码为91320506MA1MFQGH24，苏州银禧光电材料科技有限公司本年纳入合并范围。

本公司控股子公司银禧光电于2016年4月20日出资51万元投资设立控股子公司厦门银禧光电材料科技有限公司，注册资本为500万元，统一社会信用代码为91350206MA347MXR59，厦门银禧光电材料科技有限公司本年纳入合并范围。