

证券代码：002453

证券简称：天马精化

公告编号：2017-015

苏州天马精细化学品股份有限公司

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。

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

公司本年度计划不派发现金红利，不送红股，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	天马精化	股票代码	002453
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	孙宇	王庆营	
办公地址	苏州高新区浒青路 122 号	苏州高新区浒青路 122 号	
电话	0512-66571019	0512-66571019	
电子信箱	stock@tianmachem.com	stock@tianmachem.com	

2、报告期主要业务或产品简介

公司的业务范围主要覆盖精细化学品领域、医药大健康领域、融资租赁及供应链管理领域三部分。

精细化学品业务情况

公司精细化学品主要为造纸助剂领域的系列产品，包括造纸施胶、增强、保留、涂布等功能性化学品和过程性化学品，以及为客户提供相应的技术服务，产品包括AKD、ASA、干强剂、湿强剂、硅溶胶、松香胶、表面施胶剂，分散剂等。产品的用途：造纸企业在生产过程中通过在纸浆中添加不同类型的造纸助剂，从而实现不同的施工工艺或达到不同的施工效果，从而改善产品（纸张）的性能如增加纸张的韧性、防水性能、抗拉伸性能等效果。公司该业务板块的业务经营模式为：公司自建销售渠道，直接面对终端客户，公司客户群体主要为国内外大中型造纸企业。业绩驱动主要受下游造纸行业景气度周期性影响较大，同时原材料价格波动也会对公司业绩造成一定的影响。近年来，国家对环境保护的力度与措施空前加强，给造纸行业带来较大影响，造纸厂淘汰落后产能和过剩产能是大势所趋，对公司业绩增长影响较大，传统造纸行业的发展已经由过去快速发展阶段转变为缓慢增长甚至停滞阶段。造纸化学品行业同样出现产能过剩，使公司面临的市场风险增加，未来业务发展的不确定性增加。

医药大健康领域业务情况

公司医药大健康业务包含原料药、高级医药中间体、保健品等业务，其中，原料药包括胞磷胆碱钠、瑞巴派特等，胞磷胆碱钠是用于心脑血管疾病方面的产品，瑞巴派特为抗溃疡方面的产品；高级医药中间体包括葡甲胺、葡乙胺、葡辛胺，葡甲胺主要用于基螯合树脂、氟尼辛葡甲胺、显影剂及其他药用辅料助溶剂，葡乙胺为兽药制剂方面的重要原材料，葡辛胺作为拆分剂，主要用于生产萘普生、右旋布洛芬、右旋酮洛芬等方面的原材料。公司该业务板块的业务经营模式为：国内市场自建销售渠道，直接供应各大制药企业。外销产品主要为代理商模式，由国外大的代理机构代销产品。该业

务板块业绩驱动受原材料价格波动影响较大。保健品销售模式分为自销和代理模式，以代理模式为主。

融资租赁及供应链管理领域业务情况

自2016年4月份以来，公司制定了双主业发展战略，在保证公司原有业务稳定发展的基础上，大力拓展融资租赁及供应链管理业务。公司已通过收购金陵恒健，控股了广州华津，并新设全资子公司北京金信，报告期内公司上述新业务进展顺利。

中国目前已经跃升到全球第二大租赁市场，被视作全球融资租赁业务最具发展潜力的市场之一。融资租赁通过选择性地设备投资，提供融资服务，支持企业技术创新和扩张发展，促进产业升级和经济增长。公司依据“市场化、专业化、差异化”的发展战略，在业务发展经营中提倡“突主业、增收益、控风险”的经营理念，并树立全员风险管理意识，推进租赁业务专业化快速发展。主要租赁业务投向为：城市基础设施类领域，能源类领域，服务类领域，装备制造综合类领域。

公司供应链管理业务秉承“立足产业，专业运营，规范产品，风控优先”的经营理念，依托专业化的业务团队和特定行业的深入分析，充分挖掘集团合作客户资源，按照真实贸易背景和交易数据，设计标准化的供应链产品，向供应链条上的各类企业提供管理咨询、信息整合、资产盘活、资金管理、风险控制以及各类配套服务，帮助企业节省生产成本、提高运营效率。供应链业务的主要产品包括贸易、商业保理、订单融资、票据结算、业务整合咨询等等，依托核心企业信用，以实现为核心企业及围绕供应链的其他配套客户产品流、信息流、资金流的协调和整合。

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	1,194,217,730.08	1,062,657,469.96	12.38%	1,040,177,839.83
归属于上市公司股东的净利润	-307,045,742.70	25,286,111.79	-1,314.29%	36,228,495.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-288,799,666.16	13,169,599.61	-2,292.93%	27,400,793.55
经营活动产生的现金流量净额	-123,441,311.65	116,175,497.60	-206.25%	20,979,494.71
基本每股收益（元/股）	-0.54	0.04	-1,450.00%	0.06
稀释每股收益（元/股）	-0.54	0.04	-1,450.00%	0.06
加权平均净资产收益率	-29.40%	2.11%	-31.51%	3.09%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额	1,893,303,344.80	1,947,858,472.35	-2.80%	1,965,602,125.56
归属于上市公司股东的净资产	889,785,755.78	1,199,863,900.28	-25.84%	1,186,019,109.68

(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	235,483,890.70	283,446,951.64	322,201,582.20	353,085,305.54
归属于上市公司股东的净利润	5,676,548.46	6,943,740.02	-1,098,783.59	-318,567,247.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,590,135.44	7,169,448.34	-2,248,675.80	-299,310,574.14
经营活动产生的现金流量净额	-42,658,413.60	142,416,654.86	-2,999,630.52	-220,199,922.39

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

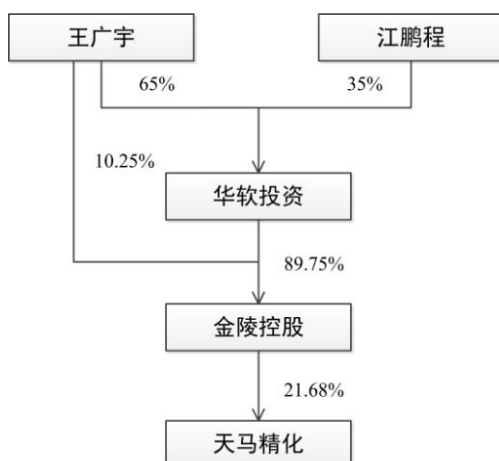
报告期末普通股股东总数	39,751	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	42,145	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
金陵投资控股有限公司	境内非国有法人	21.68%	123,844,595	118,100,000	质押	116,100,000	
徐仁华	境内自然人	4.61%	26,333,533	13,166,766	质押	25,531,600	
徐敏	境内自然人	3.87%	22,102,904	18,077,178	质押	18,694,000	
郁其平	境内自然人	2.65%	15,127,923	7,563,962	质押	13,784,400	
马晓霞	境内自然人	1.03%	5,875,895				
国民信托有限公司-国民信托-鼎益丰天河7号证券投资集合资金信托计划	境内非国有法人	0.65%	3,720,339				
任海峰	境内自然人	0.62%	3,537,700				
刘永忠	境内自然人	0.57%	3,264,300				
周建国	境内自然人	0.56%	3,223,468				
胡春杰	境内自然人	0.53%	3,000,000				
上述股东关联关系或一致行动的说明	金陵投资控股有限公司为本公司控股股东，与其他前十名股东之间不存在关联关系、一致行动关系。徐敏先生为本公司总经理，为股东徐仁华先生的侄子。除以上情况外，公司未知其他前十名股东之间，以及前十名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司前 10 名无限售条件流通股持股股东中，股东刘永忠通过海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 3,264,300 股，实际合计持有 3,264,300 股。；股东周建国通过中信证券（山东）有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有 3,223,468 股，实际合计持有 3,223,468 股。						

(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

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

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

报告期内，公司经营环境持续处于不利格局，所属的精细化工行业面临产能结构性严重过剩，中低端产品同质化竞争加剧的不利局面。在新《环保法》正式实施、国内环保力度趋严的形势下，化工行业环保要求提高，企业也面临成本增加的巨大压力。在上述不利形势下，公司上下紧紧围绕公司既定的双主业发展战略，稳定传统主营业务中具备竞争力的业务板块，同时积极开拓新业务领域，力求实现产业转型。努力调整产业结构、开拓新业务领域，加强公司体系内企业的资源整合与协同管理。在公司董事会的领导下，在管理层的带动下，在全体员工的共同努力下，稳健地推进转型工作。

报告期内，主要工作开展情况如下：

1、对外投资方面：公司对香港天合以货币形式增资三千万美元，增强香港天合的投资能力，通过收购金陵恒健股权的形式，控股广州华津，从而取得开展融资租赁业务的资质；同时，公司新设北京金信，开始开展供应链管理方面的业务，通过收购西藏金铭和新设深圳金信，进一步拓展公司供应链管理业务的能力。通过上述对外投资，为公司未来融资租赁和供应链管理等新业务的发展打下了良好的基础。

2、技术改造及研发方面：以市场需求为导向，公司在造纸化学品领域继续加强研发投入，持续研发新产品种类，进行技术调整革新，设备改造升级；原料药在研发方面取得了较为快速的发展，公司有多个新项目及储备品种进入开发和中试阶段。同时，研发中心的技术优化、技术改造在不断推进，为新产品梯队的建设和产品品质提升提供有力的保障。

3、市场销售方面：继续加大市场开拓，提高公司产品的市场占有率，整合公司内部销售和市场力量，提高协同效应，继续发挥公司多年海内外市场积累的基础，充分协调公司的销售资源，利用已有的市场网络渠道，帮助和引导各子公司的产品开拓市场；继续加强公司销售团队和销售网络的建设，推进新市场的开发；原料药方面重视海外目标市场的相关市场认证工作，拓展主流市场。

4、生产方面：公司结合已经具备的GMP、EHS生产管理体系，继续加强生产流程制度建立和规范，进行项目化管理，明确项目目标，发挥重点项目的内部团队深度协作，无缝沟通和凝聚团队智慧，保证每个项目实施到位。持续提升工厂的质量水平和管理水平，从中间体层面到原料药层面，再到国际FDA水平的质量体系，不断深化员工培训，引进高端人才，开展全面质量管理，保障生产经营活动的高效、有序。对于子公司的生产方面，充分发挥内部资源的协同效应，加强各个公司之间生产系统的沟通交流，对复杂产品进行分工，各自做大产量规模，体现规模效应，报告期内，通过公司研发中心、浒关生产基地、南通基地和天安基地等联合实施一些项目，体现了系统整合的价值和优势。

5、安全环保方面：公司围绕着原料药、医药中间体业务方面加大投入力度，公司从意大利进口一套先进的“三废”处理设备，配套公司经营业务的开展，有利于减少公司委外处置“三废”的支出，为公司的安全环保工作提供了有力的支撑。

6、人力资源管理方面：公司根据当前的发展水平和所在行业的现状，对现有的薪酬体系和考核激励体系进行了优化。制定了符合公司发展阶段的薪酬战略，提升了对骨干员工的吸引力；优化后的薪酬体系和考核激励体系，体现了公司目标的有效分解考核。结合各个子公司的发展需要，多渠道招聘公司发展所需人才，加大引进专业性技术和管理人才，逐步建

立适合企业发展的文化。团结和凝聚来自各方的人才，加强员工职业技能培训，为公司双主业战略发展做好人员培养和人才储备。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

适用 不适用

报告期内，公司制定双主业发展战略，在做好精细化学品、医药大健康原有业务的基础上，开始涉足融资租赁及供应链管理领域的业务范畴。

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
产品一	342,029,220.71	25,809,327.72	7.55%	19.96%	26.00%	-36.98%
产品二	137,719,667.63	31,996,628.37	23.23%	33.63%	37.28%	-8.11%
产品三	72,790,046.32	13,497,291.97	18.54%	-10.29%	-5.62%	-17.86%

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

报告期末因公司对相关事项计提资产减值准备，致使报告期内归属于母公司股东的净利润出现大幅亏损。

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

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	影响金额
根据《增值税会计处理规定》（财会〔2016〕22号）的规定，2016年5月1日之后发生的与增值税相关交易，影响资产、负债等金额的，按该规定调整。利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目，房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等原计入管理费用的相关税费，自2016年5月1日起调整计入“税金及附加”。	1、税金及附加	4,256,764.60
	2、管理费用	-4,256,764.60

(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

报告期内，公司新设全资子公司北京金信及其下属子公司西藏金铭、深圳金信，金陵恒健及其子公司广州华津，纳入合并报表范围。

(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：净利润为负值

净利润为负值

2017 年 1-3 月净利润（万元）	-1,000	至	-400
2016 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润（万元）	567.65		
业绩变动的的原因说明	公司所处精细化工领域结构化产能过剩，市场竞争剧烈影响公司整体利润情况；公司 2017 年一季度经营延续去年第四季度弱势情形，部分子公司处于持续亏损状态；2017 年一季度公司部分设备检修及春节假期等因素的影响。		