

江苏德威新材料股份有限公司 2017 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	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

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

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 1,010,672,385 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.05 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	德威新材	股票代码	300325
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	李红梅	陆玲	
办公地址	江苏省太仓市沙溪镇沙南东路 99 号	江苏省太仓市沙溪镇沙南东路 99 号	
传真	051253222355	051253222355	
电话	051253229379	051253229354	
电子信箱	dongmi@chinadewei.com	dongmi@chinadewei.com	

2、报告期主要业务或产品简介

(1)、线缆用高分子材料领域

线缆用高分子材料又称线缆材料，是指在电线电缆中应用的，起绝缘、屏蔽、保护作用的高分子材料。上市以来公司坚持主业为核心发展，报告期内公司主营业务未发生变化，依然是线缆用高分子材料的研发、生产和销售，产品涵盖绝缘材料、屏蔽材料及护套材料，主要包括XLPE绝缘材料、内外屏蔽材料、汽车线束绝缘材料、弹性体材料、UL系列材料及通用PVC材

料共六大类、数百个品种，广泛运用于电力（风力、火力、核电）、汽车、船舶、铁路、家电、通信、建筑等各领域。公司是国内电缆行业少数通过美国UL检验机构产品安全认证的企业之一，同时也是一家集美标、德标和日标于一体的汽车电线绝缘料合格供应商。

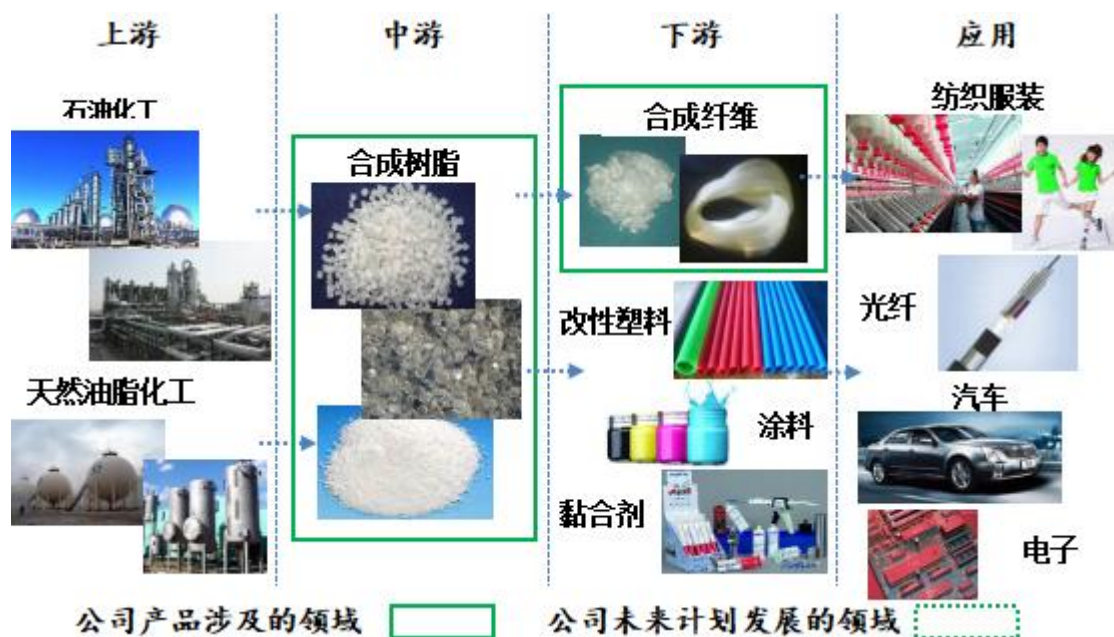
产品名称		主要用途
XLPE绝缘材料	中、高压电力电缆化学交联PE绝缘料	主要用于中压（10kv和35kv）、高压（110kv以上）的电力电缆绝缘层
	硅烷交联和硅烷自交联PE绝缘材料	主要用于10kv以下的电力电缆绝缘层，属于中低压绝缘料，还用于控制电缆、计算机电缆和船用电缆的绝缘层
	低烟无卤XLPE绝缘材料	主要用于有无卤阻燃要求的电缆绝缘和护套，比如，核电站电缆、船用电缆、轨道交通电缆、通信电缆和信号电缆等对安全要求高的环境和领域
内外屏蔽料		主要用于生产配合中高压及超高压电力电缆的屏蔽层
汽车线束绝缘材料		主要用于生产轿车里面的电线的绝缘材料；汽车线束料权威的标准为德系标准、美系标准、日系标准和法系标准，德国车一般参照德系标准和ISO标准；而美国车参照美系标准；日系车参照日系标准；法系车参照法系标准
弹性体材料		主要由聚氯乙烯（PVC）树脂等复合而成，因为产品的柔韧性、回弹性、耐低温性和耐油性比较好，而被称为弹性体，主要用于生产电梯电缆护套料、轨道交通电缆、航空导电电缆、风电电缆和矿井电缆等
UL系列料		主要用于生产满足美国UL标准的材料，大部分进入美国市场的电线、电缆产品所使用的原材料须通过UL认证
通用PVC材料		主要用于生产国内民用低压电线和低压电缆，也有部分用于控制电缆中的低压电线

(2)、公司在报告期内与江苏和时利新材料股份有限公司强强联合，和时利成为公司的控股子公司，以下将详述和时利的相关业务情况。

和时利主要从事合成高分子材料的研发、生产和销售，主要产品包括PBT纤维、锦纶短纤、PBT树脂、PBAT树脂和TPEE树脂及改性产品等。自成立以来，和时利一直专注于合成高分子材料的研发、生产和销售，持续进行新产品的研发和开拓，根据市场状况的变化选择细分产品作为切入点。截至目前，已形成了以PBT纤维、锦纶短纤、PBT树脂为基础，以PBAT和TPEE树脂及其改性产品、PBT纤维为主攻方向，以TPEE树脂应用开发为未来研发方向，形成收获一批、发展一批并储备一批的三层梯队式产品结构。

成立之初，和时利主要产品为PBT树脂，突破了直接酯化连续法PBT生产工艺及装备国产化，其自主研发的“万吨级国产化PBT连续聚合装置及纤维产品开发”科研成果获得中国纺织工业协会颁发的科学进步一等奖。凭借在PBT树脂方面的优势，和时利向下游纤维领域延伸，其高性能PBT特种纤维被国家科学技术部、环境保护部、商务部和质检总局联合评为“国家重点新产品”，实现了PBT树脂切片到PBT纤维的产业链垂直拓展和一体化生产，在PBT树脂市场总体供过于求的环境下，和时利主导产品逐步过渡为PBT纤维。同时，和时利近年重点研发的新产品TPEE和PBAT均实现了突破，其中在TPEE方面，成为目前国内少数掌握TPEE树脂直接酯化连续法生产工艺的企业之一，TPEE在2016年实现了规模化生产和销售，并在2017年取得了良好的销售成果。

和时利主要产品包括PBT纤维、锦纶短纤、PBT树脂、PBAT树脂和TPEE树脂及改性产品等，涵盖了合成材料行业中合成树脂和合成纤维行业的部分产品，产业链的关系如下图所示：



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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

单位：人民币元

	2017 年	2016 年		本年比上年 增减	2015 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入	1,787,441,623.38	1,580,730,262.42	1,580,730,262.42	13.08%	1,568,032,672.60	1,568,032,672.60
归属于上市公司股东的净利润	25,081,622.04	77,439,213.06	76,020,481.69	-67.01%	63,235,746.31	63,235,746.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	21,479,306.96	68,609,293.28	67,190,561.91	-68.03%	61,064,930.21	61,064,930.21
经营活动产生的现金流量净额	-244,480,288.04	-353,105,604.90	-353,056,632.40	30.75%	57,403,914.76	76,015,009.70
基本每股收益（元/股）	0.02	0.08	0.08	-75.00%	0.07	0.07
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.08	0.08	-75.00%	0.07	0.07
加权平均净资产收益率	1.47%	5.93%	5.79%	-4.32%	7.94%	7.94%
	2017 年末	2016 年末		本年末比上年 年末增减	2015 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
资产总额	4,508,622,996.19	3,258,190,907.56	3,288,199,350.13	37.12%	2,147,738,463.13	2,180,149,876.87
归属于上市公司股东的净资产	1,474,540,361.49	1,487,085,864.04	1,513,313,102.04	-2.56%	821,649,056.33	851,601,583.27

(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	370,162,852.35	488,039,000.21	562,424,119.53	366,815,651.29
归属于上市公司股东的净利润	9,810,384.59	26,253.43	25,489,031.09	-10,244,047.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,640,402.75	-1,726,138.97	24,966,132.43	-10,401,089.25
经营活动产生的现金流量净额	-324,690,080.99	246,205,500.33	51,886,394.40	-206,971,664.50

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	22,755	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	21,325	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	
德威投资集团有限公司	境内非国有法人	38.48%	388,859,990	388,000,000	质押	388,000,000	
李日松	境内自然人	4.97%	50,268,098	50,268,000	质押	50,268,000	
苏州香塘创业投资有限责任公司	境内非国有法人	3.46%	35,000,000	35,000,000	质押	35,000,000	
云南国际信托有限公司—云锦优选集合资金信托计划	境内非国有法人	3.41%	34,497,048				
苏州蓝壹创业投资有限公司	境内非国有法人	3.19%	32,227,639				
拉萨经济技术开发区香塘投资管理有限公司	境内非国有法人	2.49%	25,134,047	22,500,000	质押	22,500,000	
云南国际信托有限公司—合顺 20 号集合资金信托计划	境内非国有法人	1.98%	20,000,000				
陕西省国际	境内非国	1.48%	14,913,880				

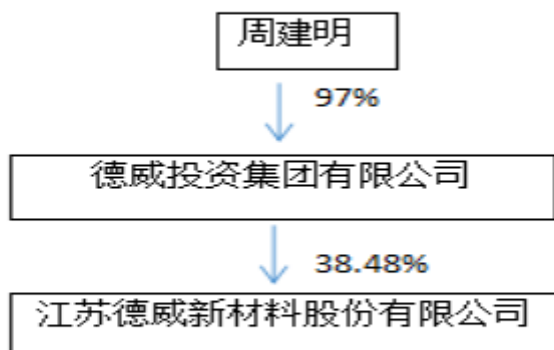
信托股份有限公司—陕国投·财兴证券投资集合资金信托计划	有法人					
苏州信托有限公司	国有法人	1.02%	10,320,000			
华宝信托有限责任公司—“华宝丰进”【186】号单一资金信托	境内非国有法人	1.00%	10,097,600			
上述股东关联关系或一致行动的说明	拉萨经济技术开发区香塘投资管理有限公司为苏州香塘创业投资有限责任公司全资子公司。云南国际信托有限公司—云锦优选集合资金信托计划、云南国际信托有限公司—合顺20号集合资金信托计划是由顾振其先生设立，顾振其先生为苏州香塘创业投资有限责任公司的法定代表人及董事长，作为苏州香塘的实际控制人之一与另一实际控制人顾建平先生为父子关系。					

(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

报告期内公司始终坚定贯彻落实“单一主业下的多领域发展”的整体战略，一方面专注于线缆用高分子材料的研发、生产、销售，通过兼并收购公司新增化工新材料业务，另一方面继续推进军工新能源、供应链金融领域的布局。

报告期内，公司实现营业总收入 178,744.16 万元，较上年增长 13.08%，营业利润、利润总额、归属于上市公司股东的净利润分别为 2,831.16 万元、3,212.49 万元、2,508.16 万元，分别较上年下降 69.00%、65.01%、67.01%。在经济增速放缓，市场环境不良的情况下，公司积极开拓市场，提高公司产品市场占有率，使线缆用高分子材料主业收入获得增长，但由于公司滁州项目投产情况未达预期，相关资产的折旧摊销较去年同期大幅增加，但各条生产线均处于投产初期，效益尚未完全体现出来，折旧费用大幅增加；由于公司处于快速发展扩张期，资金需求相应增加，借款金额较去年同期有所增加，同时市场利率也有所上升，导致本期财务费用较去年同期有较大幅度上升，外加人工成本和管理成本不断上升，导致公司利润较去年同期下降颇多。

报告期内，公司分别以自有资金 4,131 万元及 48,000 万元收购常州诺德化工新材料有限公司 51% 的股权和江苏和时利新材料股份有限公司 60% 的股权，成为常州诺德和和时利的控股股东。通过上述两项投资，公司由此跨入了化工新材料领域。诺德化工主要产品为过氧化二异丙苯(DCP)，又名过氧化二枯茗，是一种国家支持发展的绿色环保交联剂新材料。通过对诺德化工的控股，有利于公司降低产品生产成本，进一步提升产品的综合竞争力，实现 DCP 产量和销量的双增长。经过近十年发展，和时利已经成为合成高分子材料行业细分领域的领先企业之一，突破了直接酯化连续法 PBT 生产工艺及装备国产化，实现了 PBT 树脂切片到 PBT 纤维的产业链垂直拓展和一体化生产，并成为目前国内少数掌握 TPEE 树脂直接酯化连续法生产工艺的企业之一。公司自主研发的“万吨级国产化 PBT 连续聚合装置及纤维产品开发”科研成果获得中国纺织工业协会颁发的科学进步一等奖；2012 年，公司研发的高性能 PBT 特种纤维被国家科学技术部、环境保护部、商务部和质检总局联合评为“国家重点新产品”；2015 年被江苏省科学技术厅评为“高新技术产品”。凭借良好的产品质量和 PBT 纤维一体化的产业链布局，报告期内，公司 PBT 纤维和锦纶短纤国内市场占有率位居前列；同时新产品 TPEE 树脂在 2017 年实现了规模化的生产和销售。2017 年度，和时利实现营业利润 98,016,028.22 元，实现净利润 84,958,618.24 元。

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
XLPE 料	1,087,336,580.29	967,984,895.90	10.98%	18.32%	21.92%	-19.29%
通用 PVC 料	214,217,444.61	194,661,206.03	9.13%	16.42%	17.37%	-7.47%
内外屏蔽料	231,238,063.13	198,088,233.80	14.34%	-7.96%	-4.32%	-18.54%
汽车线束料	104,770,131.69	74,092,450.98	29.28%	17.99%	20.57%	-4.92%
其他	70,810,579.16	25,747,582.92	63.64%	74.72%	81.66%	-2.13%
合计	1,708,372,798.88	1,460,574,369.63	14.50%	15.16%	17.55%	-10.73%

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

2017年虽然公司线缆用高分子材料营业收入较2016年有所增长,但由于公司全资子公司滁州德威相关资产的折旧摊销较去年同期大幅增加,但其各条生产线均处于投产初期,效益正在逐步体现但尚未完全体现出来;同时因公司处于快速发展扩张期,资金需求相应增加,且公司针对符合公司发展战略的对外投资有所增加,导致本期财务费用较去年同期上升不少,外加人工成本和管理成本的不断上升,导致公司归属于母公司所有者的净利润较去年同期减少颇多。

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

1、本年发生的非同一控制下企业合并的情况

(1) 公司与美国混合动力公司(US Hybrid Corporation)(以下简称“美国混动”)于2016年11月21日签订了《关于氢能源和燃料电池技术合作备忘录》,就共同发展及促进氢燃料电池技术达成战略合作协议。2017年3月21日,公司第五届董事会第十九次临时会议审议通过了《关于全资子公司香港德威新材料国际贸易有限公司对外投资的议案》。2017年4月11日,公司2017年第一次临时股东大会审议通过了《关于全资子公司香港德威新材料国际贸易有限公司对外投资的议案》。公司全资子公司香港德威向美国燃料电池(US FuelCell Corporation)投资1,000万美元,在投资完成后取得美国燃料电池55%的股权;向美国混动投资1,000万美元,在投资完成后取得美国混动10%的股权。公司于2017年4月27日完成上述交易股权交割事宜,并取得交易对方派发的股权凭证。

(2) 2017年8月公司第六届董事会第四次临时会议、2017年9月公司2017年第四次临时股东大会审议通过了《关于收购江苏和时利新材料股份有限公司60%股权暨关联交易的议案》,公司拟用自有资金人民币48,000万元收购江苏和时利新材料股份有限公司原股东江阴华能企业管理有限公司持有的和时利新材60%股权。收购完成后和时利新材将成为公司控股子公司。2017年12月14日和时利新材取得了无锡市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》,完成了工商变更登记手续。

2、本期发生的同一控制下企业合并

2017年8月公司第六届董事会第四次临时会议、2017年9月公司2017年第四次临时股东大会审议通过了《关于收购南通正盛化工科技有限公司100%股权暨关联交易的议案》,同意公司利用自有资金人民币4,113.49万元收购南通正盛100%股权。投资完成后,公司持有南通正盛100%股权,南通正盛成为公司全资子公司。

2017年10月20日南通正盛取得了如东县行政审批局换发的《企业法人营业执照》,完成了工商变更登记手续。

3、新设子公司

2017年3月公司第五届董事会第十四次会议审议通过了与全球能源互联网研究院共同设立江苏德润斯特博新材料有限责任公司的议案,公司拟认缴1,223万元,持有江苏德润56%的股权;全球能源互联网研究院以专利技术出资,持有江苏德润44%的股权。2017年6月江苏德润完成工商登记,取得太仓市市场监督管理局颁发的统一社会信用代码为91320585MA1P43XMIL的《企业法人营业执照》。

4、收购资产

2017年6月6日公司第六届董事会第二次临时会议审议通过了《关于收购常州诺德化工新材料有限公司51%股权的议案》,

公司拟出资人民币 4,590 万元收购常州诺德 51% 股权。2017 年 6 月 30 日，常州诺德完成了工商变更登记手续。本次变更后，公司持有常州诺德 51% 股权。截至报告日，公司已支付常州诺德股权转让款 4,131.00 万元。

根据约定，常州诺德在复产改造计划完成后开始正式运营。截至报告日，厂房及机器设备尚在更新改造，复产时间进度需根据改造情况确定。