

道明光学股份有限公司

2015 年度财务决算报告

道明光学股份有限公司（以下简称“公司”）2015 年财务报表业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天健审〔2016〕5168 号标准无保留意见的审计报告。注册会计师的审计意见是：本公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了道明光学公司 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2015 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

现将公司 2015 年度财务决算情况报告如下：

一、主要会计数据和财务指标

项 目	2015 年	2014 年	同比增减(%)	2013 年
营业收入（元）	429,497,785.44	462,778,481.38	-7.19	406,249,689.19
归属于上市公司股东的净利润（元）	44,995,214.82	27,611,022.35	62.96	18,374,389.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	37,238,168.02	24,674,887.33	50.92	13,263,660.39
经营活动产生的现金流量净额（元）	68,599,497.81	134,413,135.03	-48.96	7,365,758.16
基本每股收益（元/股）	0.16	0.10	60.00	0.07
稀释每股收益（元/股）	0.16	0.10	60.00	0.07
净资产收益率（%）	3.78	3.04	0.74	2.05
项 目	2015 年末	2014 年末	同比增减(%)	2013 年末
总资产（元）	1,564,589,505.95	1,066,869,327.70	46.65	1,058,892,703.58
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,394,078,796.60	917,377,192.98	51.96	896,699,720.63

二、主营业务收入、成本及毛利率情况

项 目	2015 年度	2014 年度	增减幅度（%）
主营业务收入（元）	419,972,250.83	457,144,142.85	-8.13
主营业务成本（元）	285,593,258.46	324,693,531.64	-12.04
销售毛利率（%）	32.00%	28.97%	3.03%

报告期内实现主营业务收入 41,997.23 万元，较上年同期下降 8.13%，销售毛利率 32%，较上年同期提升 3.03%。主要原因是：

受宏观经济形势影响，基础建设投资放缓，使得交通安全设施和个人安全防护领域的反光材料需求受到了一定影响；公司功能性材料项目尚在建设和调试阶段，尚未产生经济效益。

2014 年公司加大去库存力度，对历史积压库存进行清理处置，导致销售毛利率处于历史较低水平；2015 年原材料采购价格下降，及微棱镜反光材料等高毛利产品销售占比有所提升，都促使报告期内综合毛利率上升。

三、期间费用变动情况

1、销售费用变动情况（单位：元）

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	8,860,305.42	8,493,417.25
业务差旅费	5,458,642.16	4,938,425.92
展会及宣传费	1,557,387.57	2,321,708.05
运杂费	4,967,008.22	4,617,950.98
业务招待费	1,019,339.23	857,883.86
折旧费	446,477.73	473,542.75
其他	2,463,384.74	3,682,202.91
合 计	24,772,545.07	25,385,131.72

2、管理费用变动情况（单位：元）

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	16,236,731.47	16,152,852.63
研发费	18,168,871.30	25,891,965.00
办公费	3,583,204.54	4,355,437.36
摊销折旧费	13,453,559.04	12,266,581.24
税费	6,427,360.26	5,834,532.82
通讯差旅费	2,450,987.27	1,281,786.15

业务招待费	1,211,688.93	1,626,697.57
中介机构服务费	2,363,472.89	2,884,437.99
其他	1,598,386.65	2,917,507.04
合 计	65,494,262.35	73,211,797.80

3、财务费用变动情况（单位：元）

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	-4,208,251.59	-792,623.41
利息支出	197,333.32	692,999.98
手续费	241,905.84	335,840.31
汇兑损益	-3,840,880.44	-364,952.26
合 计	-7,609,892.87	-128,735.38

本期销售费用较上年同期有所下降，主要系展会及宣传费减少，及公司优化营销架构、加强费用管控所致。

本期管理费用较上年同期下降 10.54%，主要系公司管理架构调整，母公司作为管理及营销总部，生产职能弱化，研发项目投入都整合集中到子公司龙游道明，同时随着前期多个研发项目的逐步完成和成果转化，且部分功能性材料新研发项目尚在前期研发阶段投入较少，导致报告期内公司合并研发支出相应减少。

本期财务费用较上年同期大幅下降，主要系报告期内公司增发新股募集资金的利息收入增加，及报告期内人民币贬值引起的汇兑损益大幅减少所致。

四、经营成果情况

2015 年度公司实现营业收入 42,949.78 万元，比上年的 46,277.85 万元下降 7.19%；实现利润总额 5,437.93 万元，比上年的 2,977.96 万元增长 82.61%；归属于母公司所有者的净利润 4,499.52 万元，比上年的 2,761.10 万元增长 62.96%。

2015 年度，公司按企业会计准则和公司的坏账准备政策、存货跌价准备政策，对应收款项、存货等计提了 737.80 万元的资产减值损失。

五、现金流量情况分析（单位：万元）

项 目	2015 年度	2014 年度	增减额
经营活动产生的现金净流量	6,859.95	13,441.31	-6,581.36
投资活动产生的现金净流量	-19,267.56	-8,291.04	-10,976.52
筹资活动产生的现金净流量	42,350.91	-1,962.65	44,313.56
期末现金及现金等价物余额	41,897.83	11,803.02	30,094.81

2015 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 6,859.95 万元，比上年减少 6,581.36 万元，主要系本期销售商品收到的现金较上年减少及支付其他经营活动现金（票据及远期结汇保证金）增加所致。

公司投资活动产生的现金流量净额为-19,267.56 万元，较上年同期减少，主要系报告期内对外投资及购买理财产品支付现金所致。

公司筹资活动产生的现金流量净额为 42,350.91 万元，较上年同期大幅增加，主要系报告期内公司增发新股募集资金所致。

六、资产管理效率情况

1、主要资产项目变动情况（单位：万元）

资产项目	期末数	期初数	增减金额	增减比例(%)
货币资金	42,542.78	12,220.93	30,321.85	248.11
应收账款	8,482.30	7,296.59	1,185.71	16.25
预付款项	1,109.51	471.13	638.38	135.50
存货	16,324.62	16,201.48	123.14	0.76
其他流动资产	5,903.66	1,363.20	4,540.46	333.07
流动资产合计	75,715.52	38,332.00	37,383.52	97.53
可供出售金融资产	2,000.00	0.00	2,000.00	/
长期股权投资	2,964.48	0.00	2,964.48	/
投资性房地产	5,734.51	0.00	5,734.51	/
固定资产	48,887.59	50,786.45	-1,898.86	-3.74
在建工程	7,269.92	5,304.88	1,965.04	37.04
无形资产	8,701.76	9,724.21	-1,022.45	-10.51

商誉	3,290.87	0.00	3,290.87	/
其他非流动资产	844.90	1,729.20	-884.30	-51.14
非流动资产合计	80,743.44	68,354.94	12,388.50	18.12
资产总计	156,458.95	106,686.93	49,772.02	46.65

公司年末总资产为 156,458.95 万元，较年初的 106,686.93 万元增加了 49,772.02 万元。其中：

货币资金较年初增加 30,321.85 万元，主要系本期增发新股募集资金所致；

其他流动资产较年初增加 4,540.46 万元，主要系本期购买保本型理财产品所致；

可供出售金融资产较年初增加 2,000.00 万元，主要系本期投资参股上海车水马龙信息技术股份有限公司及上海鼎创智瑜投资合伙企业（有限合伙）所致；

长期股权投资较年初增加 2,964.48 万元，主要系本期投资参股南京迈得特光学有限公司所致；

投资性房地产较年初增加 5,734.51 万元，主要系公司清溪老厂区及杭州写字楼功能调整为租赁用途所致。

商誉较年初增加 3,290.87 万元，主要系本期投资控股安徽易威斯新能源科技股份有限公司所致。

公司年末负债总额为 14,822.89 万元，较年初 14,949.21 万元减少了 126.33 万元，其中：短期借款较年初减少 800.00 万元，主要系本期子公司道明新材料减少银行贷款所致；应交税费较年初增加 248.37 万元，主要系本期末应交企业所得税增加所致；递延收益较年初增加 235.90 万元，主要系本期子公司龙游道明收到国家发改委产业振兴和技术改造项目专项资金所致。

2、营运能力指标分析（单位：万元）

项 目	2015 年度	2014 年度	增减（%）
平均应收账款	7,889.44	7,236.87	9.02
平均存货	16,263.05	18,265.61	-10.96
平均流动资产	57,023.76	41,150.55	38.57
平均总资产	131,572.94	106,288.10	23.79
平均净资产	116,686.89	90,944.90	28.31
应收账款周转率（次）	5.44	6.39	-14.87

存货周转率（次）	1.79	1.80	-0.56
流动资产周转率（次）	0.75	1.12	-33.04
总资产周转率（次）	0.33	0.44	-25.00

本期应收账款周转率等各项资产周转效率指标比上期都有所下降，资产周转速度放缓。其中变化较大的是流动资产周转率和总资产周转率，主要原因是本期增发新股募集资金计入流动资产和总资产，同时本期营业收入较上期下降所致。

3、偿债能力指标分析

项 目	2015 年	2014 年	增减（%）
流动比率	6.78	3.33	103.60
速动比率	4.79	1.80	166.11
资产负债率（%）	9.47	14.01	-4.54
现金流量债务比率	0.46	0.90	-48.89

随着本期经营业绩的改善及增发新股募集资金的到位，公司各项偿债能力指标都有所提升，公司长期及短期偿债能力良好。本期现金流量债务比率（经营现金净流量/负债总额）下降较大，主要系本期经营活动现金净流量同比减少所致。

4、盈利能力指标分析

指标名称	2015 年	2014 年	增减（%）
营业利润率（%）	10.75	5.64	5.11
加权平均净资产收益率（%）	3.78	3.04	0.74
每股收益（元）	0.16	0.10	60.00
扣除非经常性损益后的每股收益（元）	0.13	0.09	44.44

上各项盈利能力指标反映出报告期内公司盈利能力较上年度明显提升。主要原因是：随着龙游道明募投项目的产能释放，生产管理和产品品质有所提升，同时报告期内原材料价格下降，以上促进了生产成本的下降；另一方面公司加强费用管控，三项费用较上期明显下降。以上综合因素导致报告期内公司整体盈利能力提升较大。

七、股东权益增减变动情况（单位：万元）

项 目	期初数	本年增加	本年减少	期末数
-----	-----	------	------	-----

股本	13,867.10	15,718.95		29,586.05
资本公积	56,207.24	42,012.14	13,867.10	84,352.28
盈余公积	2,279.64	126.23		2,405.87
未分配利润	19,383.74	4,499.52	819.58	23,063.68
归属于母公司的 股东权益合计	91,737.72	62,356.84	14,686.68	139,407.88

2015 年，随着公司发行新股募集资金的顺利实施，报告期末股东权益较期初增加 51.96%；同时公司整体各功能板块的调整到位及募投项目产能的进一步释放，公司业绩明显提升。2016 年，公司将努力提高生产和管理效能，沉着应对国内外市场复杂的经济形势，继续加强产品结构调整，加大市场和客户开发力度，努力提升股东权益，为股东创造更大价值。

道明光学股份有限公司

董事会

2016 年 4 月 21 日