

公司代码：600673

公司简称：东阳光科

债券代码：122078

债券简称：11 东阳光

广东东阳光科技控股股份有限公司 2015 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。
- 1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 1.5 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	东阳光科	600673	东阳光铝

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈铁生	王文钧
电话	(0769) 85370225	(0769) 85370225
传真	(0769) 85370230	(0769) 85370230
电子信箱	cts@dyg-hec.com	wwj1016@dyg-hec.com

1.6 公司 2015 年度利润分配预案为：以截至 2015 年 12 月 31 日公司总股本 2,468,873,909 股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 0.3 元（含税）；共计派发现金红利 74,066,217.27 元（含税）。本次利润分配 74,066,217.27 元，其中现金红利 74,066,217.27 元，本年净利润结余作为未分配利润，转以后年度分配。

注：2015 年度分红实施完成后，公司 2015 年度现金红利 74,066,217.27 元，占 2015 年度归属于上市公司股东的净利润 99,449,820.36 元的 74.48%。股本总数不变。

二 报告期主要业务或产品简介

1、公司主要业务

公司的主要业务为研发、生产和销售电子材料，包括铝电解电容器用电子铝箔和电极箔（包含腐蚀箔和化成箔）、软磁材料、电化工产品等。

2、公司经营模式

公司的生产经营模式主要采用以销定产的方式，公司同时与国内外主要客户保持良好的长期合作关系，由销售部门根据得到的客户订单将生产规模下达至生产部门，生产部门根据订单情况向采购部门下达采购指令，保证公司库存处于合理范围区间。公司内部强调生产管理，以提高人均效率为核心，借助内部研发实力，让研发人员贴近实地生产，对生产工艺、技术和流程进行改进提升，加强人员培训，帮助普通工人向技术人员转型，外部与国内外主要客户保持良好的长期合作关系，全方位提高公司的市场竞争能力。

3、公司行业情况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）及中国证监会公布的上市公司行业分类结果，公司所属行业为“C33 金属制品业”；目前主营及核心竞争力产品为铝电解电容器用电子铝箔和电极箔（包含腐蚀箔和化成箔）为代表的电子新材料产品的研发、生产及销售。近年来，在下游铝电解电容器行业迅速发展的前提下，我国已成为全球铝电解电容器生产量最大的国家，也是电极箔的主要生产国和消费国。根据中国电子元件行业协会信息中心的数据：2014 年中国大陆境内电极箔实际消费量达到 4.30 万吨，约占全球电极箔消费量的 62%左右，同时预计 2015 年中国大陆境内电极箔消费量将为 4.49 万吨左右，并在 2019 年达到约 5.35 万吨，需求增长率趋于平缓上升状态。当前全球经济仍处于低谷，整体复苏不明显，国际贸易增长无力，中国 2015 年国内 GDP 增速为 6.9%，实体经济再显疲态，产能过剩和资源错配的矛盾依然严重，公司主营业务不可避免受到全球经济的影响。目前，高端电极箔的核心制造生产工艺仍然集中在以日本为代表发达国家手中，虽然近年来国内电极箔制造企业整体在不断缩小与国际顶尖企业差距，但高端领域仍由其占领；国内电极箔行业已初步形成少数几家寡头垄断，在整体经济市场低迷的情况下，竞争越发激烈。虽然销售额波动不大，但是净利润下滑较多。公司作为行业里少数几家同时具备腐蚀和化成技术且能较大规模生产中高压电极箔的企业，公司董事及管理层相信凭借公司拥有能源-高纯铝-电子铝箔-电极箔-铝电解电容器为一体的完整产业链，并且不断加大对现有产业的研发和合作力度，将进一步提高产品竞争能力。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	10,928,652,502.44	11,110,557,619.08	-1.64	10,106,839,049.60
营业收入	4,686,040,421.77	5,112,354,105.03	-8.34	4,854,543,506.03
归属于上市公司股东的净利润	99,449,820.36	156,276,217.63	-36.36	146,164,387.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	25,940,133.84	98,346,071.46	-73.62	104,216,388.56
归属于上市公司股东的净资产	3,596,957,541.47	3,567,683,217.12	0.82	2,452,609,207.60
经营活动产生的现金流量净额	599,275,844.98	719,744,530.09	-16.74	695,887,272.93
期末总股本	2,468,873,909.00	949,566,888.00	160.00	827,466,788.00
基本每股收益 (元/股)	0.04	0.06	-33.33	0.18
稀释每股收益 (元/股)	0.04	0.06	-33.33	0.18
加权平均净资产收益率(%)	2.78	4.82	减少2.04个百分点	5.77

四 2015年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	943,694,900.46	1,527,251,532.03	1,267,124,817.58	947,969,171.70
归属于上市公司股东的净利润	14,924,216.31	34,439,170.86	44,769,200.72	5,317,232.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,019,267.35	23,404,029.66	36,781,178.61	-35,264,357.28
经营活动产生的现金流量净额	77,244,682.80	128,839,184.90	149,334,259.59	235,135,889.55

五 股本及股东情况

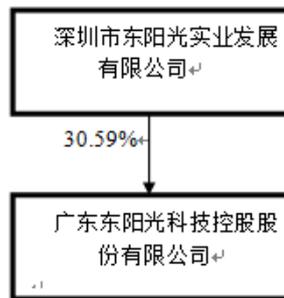
5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位：股

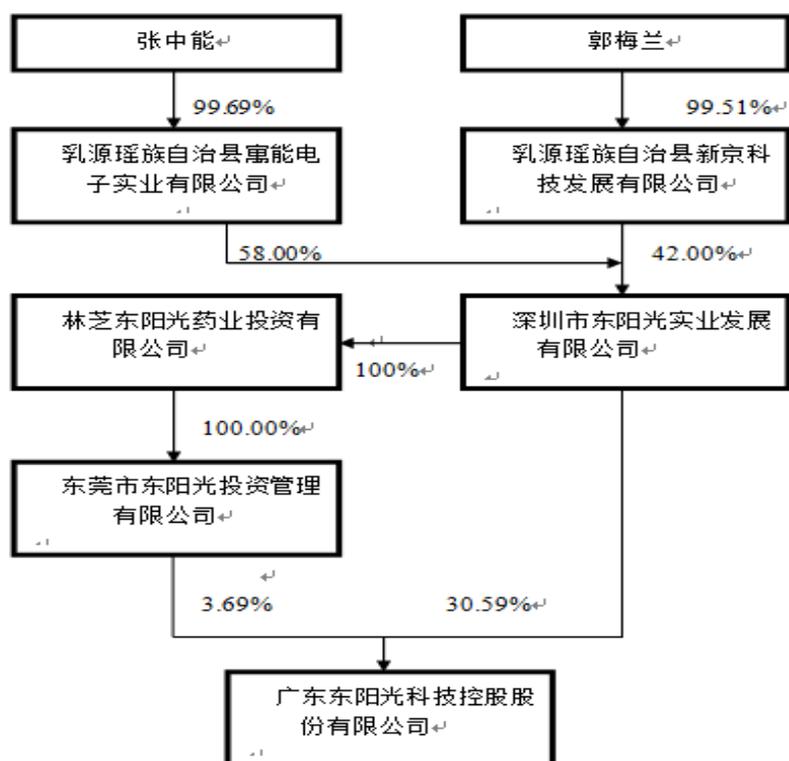
截止报告期末普通股股东总数（户）					104,550		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					106,188		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有 有限 售条 件的 股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
深圳市东阳光实业发展有限公司	455,382,560	755,309,160	30.59	0	质押	742,771,965	境内 非国 有法 人
乳源阳之光铝业发展有限公司	78,805,427	128,058,819	5.19	0	质押	128,058,819	境内 非国 有法 人
东莞市东阳光投资管理有限公司	19,722,560	91,049,160	3.69	0	质押	91,000,000	境内 非国 有法 人
海通证券资管—上海银行—海通海瑞1号集合资产管理计划	60,338,000	60,338,000	2.44	0	未知		未知
中国证券金融股份有限公司	59,126,594	59,126,594	2.39	0	未知		未知
中信证券股份有限公司	58,562,000	58,562,000	2.37		未知		未知
长城证券股份有限公司	38,208,307	38,208,307	1.55		未知		未知
王兰香	32,130,362	32,130,362	1.30		未知		未知
袁灵斌	24,072,807	24,072,807	0.98		未知		未知
中央汇金资产管理有限责任公司	21,982,100	21,982,100	0.89		未知		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、公司前十名股东中，深圳市东阳光实业发展有限公司、东莞市东阳光投资管理有限公司的实际控制人张中能、郭梅兰夫妇与乳源阳之光铝业发展有限公司的实际控制人郭京平先生存在非直系亲属关系，故三家股东存在关联关系；公司控股股东深圳市东阳光实业发展有限公司与其他股东之间没有关联						

	关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人； 2、公司未知前十名其他无限售条件股东之间是否存在关联关系及一致行动人的情况。3、公司未知前十名其他无限售条件股东和前十名股东之间是否存在关联关系及一致行动人的情况。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六 管理层讨论与分析

2015年，世界工业生产低速增长，贸易持续低迷，金融市场动荡加剧，大宗商品价格大幅下跌。发达国家经济复苏缓慢，新兴经济体增速进一步回落，世界经济整体复苏疲弱乏力，增长速度放缓。2016年，世界经济运行中的不利因素和不确定性因素增多，继续低速运行的可能性较大，我国经济的外部环境更为严峻。公司主营业务属于有一定技术壁垒的电子材料行业，主要产品部分出口国外市场，受国际国内经济形势影响大。面对市场波动、行业冲击，公司积极与大客户沟通，管控产品的市场需求。横向上，公司努力延伸产业链，向氟化工新材料领域进行延伸；纵向上，公司加强管理、节能减耗，坚持以自主研发为主，产业合作为辅的经营策略，依据市场需求调整产品结构，提高技术工艺，拓宽销售渠道，争取细分市场份额。2015年公司业绩无法避免的受国内外经济形势影响，利润下滑较多，但公司仍然坚持把研发与创新作为企业可持续发展的根本，不遗余力的坚守研发这根主线。

报告期内，公司实现营业收入 46.86 亿元，同比下降 8.34%；实现归属于上市公司股东的净利润为 9,944.98 万元，去年同期归属于上市公司股东的净利润为 15,627.62 万元，同比下降 36.36%。

公司将继续巩固自身在成熟产业的行业地位，为了提升主营业务中占比较高的腐蚀箔生产工艺和技术，公司与台湾立敦科技股份有限公司合资设立子公司，共同研发、生产和销售低压腐蚀箔，有效弥补公司在该细分领域的竞争实力，完善公司产业链。同时借助其成熟的销售渠道使公司有机会进一步拓宽海外市场。

公司已于 2014 年布局氟化工新材料领域，借助公司拥有广东地区最大氯碱化工厂的资源优势，

以研发推动公司在氟化工领域的发展。2015 年公司研究团队在甲烷氯化物领域取得创新突破，计划在 2016 年申报国家专利；R32 新型制冷剂生产已逐步开始生产，本年度已接受格力、美的、TCL、志高、创维等客户现场正式审核并以自有品牌开始供货，其他客户已开始送样。公司虽已进入氟化工领域，但因氟化工属于周期性行业原因，对 2015 年业绩有所拖累。公司管理层将继续加强氟化工领域的研究，在国家加强供给侧改革的政策支持下，氟化工复苏的时间越来越近。坚信氟化工产业迎来发展空间。

此外，加大技术改造和创新，增强内部管理。报告期内，公司致力于创新内部管理方式，人员培训计划有序开展。一方面，公司整合资源，加强人员培训，让研发人员贴近实地生产，与一线员工融合，带动公司员工结构从普工向技术工人转变。同时让研发人员直观地了解生产及经营需要，健全研发体系，完成公司以研带产、以产促研、以销助研的良性循环。另一方面，公司创新员工激励模式，推进骨干员工持股计划，提高员工积极性和凝聚力，共享公司发展成果。“考核”与“效益”是公司长久坚持的两个重点，以提高人均效率为主线，实现生产效率的提升。公司始终相信科技创新是推动企业发展的根本，稳步提升成熟产业的基础上，争取将氟化工产业打造成公司的重要支柱产业。

报告期公司实现营业收入 4,686,040,421.77 元，同比减幅 8.34%；实现利润总额 127,447,325.83 元，同比减幅 57.57%；实现归属于母公司所有者的净利润 99,449,820.36 元，同比减幅 36.36%；扣除非经常性损益后的净利润 25,940,133.84 元，同比减幅 73.62%；经营活动产生的现金流量净额 599,275,844.98 元，同比减幅 16.74%。报告期末公司资产总额 10,928,652,502.44 元，比上年末减幅 1.64%；负债总额 6,748,156,004.16 元，资产负债率为 61.75%，比上年末减幅 0.59 个百分点；归属于母公司所有者权益合计为 3,596,957,541.47 元，比上年末增幅 0.82%。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 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，公司应当说明情况、原因及其影响。

无

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

无

7.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

合并报表范围的子公司基本情况表

序号	企业名称	直接持股比例 (%)	间接持股比例 (%)	注册资本 (万元)	级次
1	乳源瑶族自治县阳之光亲水箔有限公司	100		10,000.00	2
2	乳源东阳光物流有限公司		100	600.00	4
3	韶关东阳光包装印刷有限公司		100	5,000.00	3
4	乳源东阳光氟有限公司	85	15	35,000.00	2

5	东莞市长安东阳光铝业研发有限公司	100		3,000.00	2
6	乳源东阳光精箔有限公司	55		74,650.00	2
7	乳源东阳光电化厂	100		24,000.00	2
8	宜都东阳光高纯铝有限公司	100		3,600.00	2
9	深圳市东阳光化成箔股份有限公司	99.92	0.08	50,000.00	2
10	宜都东阳光化成箔有限公司	18.68	81.32	14,453.96	3
11	乳源东阳光磁性材料有限公司		75	10,000.00	3
12	东莞必胜电子有限公司		73.97	2,000.00	3
13	乳源瑶族自治县东阳光化成箔有限公司		100	15,000.00	3
14	东莞市东阳光电容器有限公司		100	4,000.00	3
15	韶关东阳光电容器有限公司	45	55	5,000.00	4
16	乳源瑶族自治县兴源进出口贸易有限公司	100		100.00	2
17	乳源瑞丰贸易有限公司	100		300.00	2
18	乳源东阳光氟树脂有限公司		100	5,000.00	3
19	乳源东阳光水力发电有限公司	100		2,000.00	2
20	桐梓县狮溪煤业有限公司	60		21,000.00	2
21	乳源东阳光机械有限公司	100		5,000.00	2
22	乳源东硕软磁新材料有限公司	94		3,000.00	2
23	东阳光科技（香港）有限公司	100		3,000.00 (港币)	2
24	宜昌市东阳光科大健康产业有限公司	100		10,000.00	2
25	乳源东阳光超级大电容有限公司	100		10,000.00	2
26	桐梓县东阳光煤炭销售有限公司		100	500.00	3
27	桐梓县东阳光物流有限公司		100	500.00	3

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

无