

东睦新材料集团股份有限公司

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。其中，池田修二董事因境外工作原因，书面委托多田昌弘董事出席会议并表决。
- 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	东睦股份	600114	宁波东睦、G东睦

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	曹阳	黄永平
电话	0574-87841061	0574-87841061
传真	0574-87831133	0574-87831133
电子信箱	caoyang@pm-china.com	huangyp@pm-china.com

- 1.6 公司 2015 年度利润分配的预案：以公司总股本 390,765,517 股为基数，每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），总计分配 78,153,103.40 元，尚未分配利润（母公司）170,402,147.68 元结转至下一年度。公司本年度不进行资本公积金转增股本。

二 报告期主要业务或产品简介

1、报告期内公司所从事的主要业务

公司所从事的主要业务为粉末冶金机械零件的生产和销售。粉末冶金机械零件广泛应用于汽车、家电、摩托车、过程机械等产业。

粉末冶金汽车零件主要用于发动机、变速箱、底盘等主要部件中，粉末冶金家电零件则主要用于空调压缩机和冰箱压缩机，粉末冶金摩托车零件主要用于发动机、离合器等部件。

2、公司的经营模式

粉末冶金机械零件主要是根据部件主机方提供的图纸进行订单式生产、配套，粉末冶金机械零件产业的主要产品也是非标准化的零件。因此，公司的经营模式则是根据客户的设计图纸定制粉末冶金零件，抑或根据客户的部件基本功能的设计要求，为其定向设计粉末冶金零件、设计材料配方，并提供定向粉末冶金产品。粉末冶金机械零件的非标性，也决定了粉末冶金零件生产企业必须按客户设计图纸和订单需求进行生产和销售。

3、公司所属行业情况

公司所属行业为机械通用零部件行业的子行业——粉末冶金零件行业。

从全球的粉末冶金机械零件行业来看，汽车工业对粉末冶金零件的需求是最大的市场，也是对粉末冶金零件技术、质量要求最高的市场；在欧洲及日本等工业发达国家，汽车工业对粉末冶金零件的需求占粉末冶金市场的 90%，北美的粉末冶金汽车零件占粉末冶金产业市场的 80%以上。从中国的粉末冶金机械零件行业来看，粉末冶金零件产业最主要的市场由冰箱压缩机、空调压缩机、摩托车逐渐演变成汽车，这与中国整体经济发展阶段的推进密切相关；目前，粉末冶金汽车零件在中国粉末冶金行业市场的占比已超过 55%，家电类产品对粉末冶金零件的需求已逐渐降至 18%以下。

另外，中国粉末冶金零件行业还面临两个问题：

(1) 结构性产能过剩。从事低端粉末冶金零件生产的企业众多，低端产品充斥着价格的恶性竞争。

(2) 高端粉末冶金零件市场中外资独资企业占有一定的市场份额，为数不多的本土企业正在逐渐形成其市场影响度，扩大市场份额。

东睦股份作为中国粉末冶金零件行业的龙头企业和本土品牌，在诸种竞争环境中，逐渐确立了其竞争优势，形成了独特的品牌效应，其商业价值和社会价值也得以展现。

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
		调整后	调整前		
总资产	2,314,401,136.30	2,091,108,708.32	2,091,108,708.32	10.68	1,705,227,634.00
营业收入	1,368,712,297.34	1,230,665,435.63	1,230,665,435.63	11.22	1,140,196,304.80
归属于上市公司股东的净利润	160,386,061.31	123,371,247.44	123,371,247.44	30.00	73,426,236.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	145,448,285.88	112,503,756.39	112,503,756.39	29.28	70,908,620.35
归属于上市公司股东的净资产	1,526,366,492.57	1,381,451,393.30	1,379,876,393.30	10.49	701,098,261.82
经营活动产生的现金流量净额	184,806,087.72	197,467,120.37	197,467,120.37	-6.41	224,202,610.54

期末总股本	390,765,517.00	377,215,517.00	377,215,517.00	3.59	205,500,000.00
基本每股收益（元/股）	0.43	0.35	0.35	22.86	0.25
稀释每股收益（元/股）	0.42	0.34	0.34	23.53	0.24
加权平均净资产收益率（%）	11.09	10.42	10.42	增加0.67个百分点	10.97

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	339,774,626.56	348,066,302.25	312,154,088.37	368,717,280.16
归属于上市公司股东的净利润	29,370,353.60	55,875,224.35	29,399,068.65	45,741,414.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	24,956,110.36	49,168,284.17	29,152,693.72	42,171,197.63
经营活动产生的现金流量净额	58,635,681.88	49,622,370.26	42,757,627.42	33,790,408.16

五 股本及股东情况

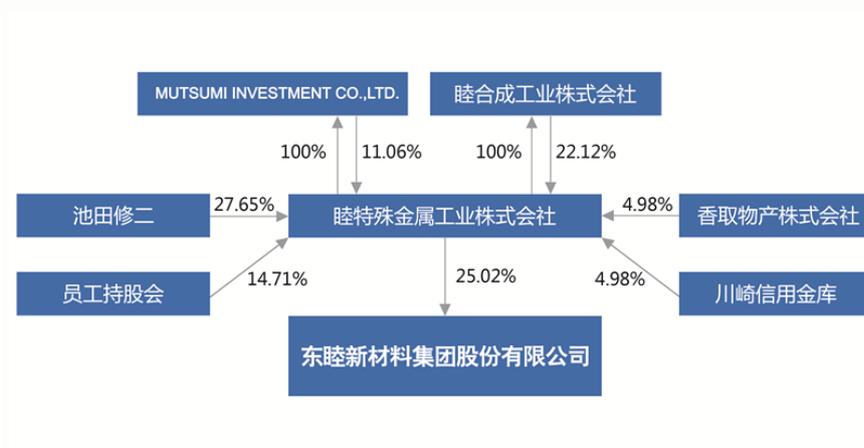
5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					32,225		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					24,878		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					不适用		
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）					不适用		
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	
陆特殊金属工业株式会社	0	97,770,000	25.02	97,770,000	无		境外法人
宁波金广投资股份有限公司	1,052,634	35,367,984	9.05	33,963,000	质押	31,000,000	境内非国有法人
全国社保基金一零四组合	-1,471,058	9,808,888	2.51	0	无		未知
全国社保基金五零四组合	-499,300	9,040,930	2.31	0	无		未知
泰达宏利基金—民生银行—泰达宏利策略分级 10 号资产管理计划	8,965,517	8,965,517	2.29	0	无		未知

全国社保基金五零三组合	0	7,200,000	1.84	0	无	未知
中国工商银行股份有限公司—嘉实事件驱动股票型证券投资基金	4,529,104	4,529,104	1.16	0	无	未知
中国工商银行股份有限公司—兴全绿色投资混合型证券投资基金(LOF)	4,455,721	4,455,721	1.14	0	无	未知
招商银行股份有限公司—兴全合润分级混合型证券投资基金	4,452,140	4,452,140	1.14	0	无	未知
招商银行股份有限公司—兴全轻资产投资混合型证券投资基金(LOF)	3,592,372	3,592,372	0.92	0	无	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	在上述股东中，公司已知睦特殊金属工业株式会社、宁波金广投资股份有限公司之间，以及睦特殊金属工业株式会社、宁波金广投资股份有限公司与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人；其他股东之间公司未知是否存在关联关系。					
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



公司不存在单一实际控制人情况的特别说明：

鉴于睦特殊金属工业株式会社在持有睦合成工业株式会社 100% 股权和持有 MUTSUMI

INVESTMENT Co., Ltd.100%股权的同时,睦合成工业株式会社和 MUTSUMI INVESTMENT Co., Ltd.也分别持有睦特殊金属工业株式会社 22.12%和 11.06%的股权,存在交叉持股情况,以及池田修二和员工持股会在睦特殊金属工业株式会社所持的股权比例分别为 27.65%和 14.71%,故睦特殊金属工业株式会社无单一实际控制人。

六 管理层讨论与分析

报告期内,公司营业收入 136,871.23 万元,同比增长 11.22%,其中主营业务收入 134,502.66 万元,同比增长 11.32%,营业利润 18,936.91 万元,同比上升 35.29%,归属于上市公司股东的净利润 16,038.61 万元,同比上升 30.00%,粉末冶金制品的销量 4.18 万吨,同比减少 0.24%。

报告期内,公司粉末冶金汽车零件销售额同比增长 16.65%,粉末冶金制冷压缩机零件销售额同比下降 13.94%;通过新产品的不断开发,粉末冶金汽车零件的市场继续稳步增长,也使得公司的粉末冶金零件的产品结构得到了进一步的优化。

报告期内,公司粉末冶金零件出口销售额为 16,529.81 万元,同比增长 3.08%,出口占公司粉末冶金零件销售总额的 12.29%;报告期内公司出口的主要产品为中高端粉末冶金汽车零件。

根据中国机协粉末冶金协会 2015 年 1-9 月的统计数据,公司 2015 年 1-9 月的粉末冶金制品销售收入占该协会统计的 22.2%,粉末冶金制品销量占该协会统计的 25.6%,分别领先其他厂家 8 个百分点和 18 个百分点以上,继续排名国内粉末冶金行业的前列。

报告期内,公司有 3 项技术获得国家发明专利授权、14 项技术获得国家实用新型专利授权,另有 14 项技术申请发明专利,以及 3 项技术申请实用新型专利。公司被宁波市科技局评为“2015 年宁波市专利示范企业”。

随着汽车 VVT/VCT 用粉末冶金零件,以及变量泵、真空泵粉末冶金零件的逐渐量产,报告期内,汽车 VVT/VCT 用粉末冶金零件,以及变量泵、真空泵粉末冶金零件等实现销售收入 30,306.00 万元,同比增长 56.34%,继续呈现良好的增长态势。此外,报告期内公司为特斯拉等品牌新能源汽车配套的用于前后两个逆变器齿轮箱壳体和前后两个马达终端壳体的粉末冶金嵌件也已经进入批量生产。

报告期内,公司“浙江省东睦新材料粉末冶金研究院”通过浙江省科学技术厅组织的 2015 年省级企业研究院绩效评价。

报告期内,公司“NBTM 牌粉末冶金零件”成功通过浙江省名牌产品复审。

报告期内,公司荣获舍弗勒大中华区“最佳交付奖”,公司被华意压缩机股份有限公司评为“2014—2015 年度优秀供应商”。

报告期内,公司被中国机械通用零部件工业协会评为“中国粉末冶金行业重点骨干企业”和“专精特新示范企业”。公司两项新产品获得中国机械通用零部件工业协会颁发的“2014 年度粉末冶金行业自主创新优秀新产品特等奖”,另有一项新产品获得优秀奖。

6.1 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	1,368,712,297.34	1,230,665,435.63	11.22
营业成本	927,998,488.49	855,249,316.55	8.51
销售费用	52,812,791.55	45,846,203.07	15.20
管理费用	186,470,734.23	154,985,003.79	20.32
财务费用	12,974,056.62	20,926,562.60	-38.00
经营活动产生的现金流量净额	184,806,087.72	197,467,120.37	-6.41
投资活动产生的现金流量净额	-200,629,526.00	-279,587,111.21	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	44,648,782.29	97,434,105.04	-54.18
研发支出	74,438,766.88	68,299,425.22	8.99

1、收入和成本分析

(1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
制造业	1,345,026,588.33	913,445,528.79	32.09	11.32	8.60	增加 1.70 个百分点

主营业务分产品情况

分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
粉末冶金制品	1,215,713,197.13	818,856,461.20	32.64	3.72	0.56	增加 2.11 个百分点
磁性材料	124,997,644.03	90,436,203.80	27.65	419.83	520.43	减少 11.73 个百分点
电机产品	4,315,747.17	4,152,863.79	3.77	-64.43	-66.06	增加 4.63 个百分点

主营业务分地区情况

分地区	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
国内销售	1,179,728,530.50	787,434,646.56	33.25	12.58	9.87	增加 1.65 个百分点
国外销售	165,298,057.80	126,010,882.23	23.77	3.08	1.31	增加 1.34 个百分点

(2) 产销量情况分析表

单位：吨

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减（%）	销售量比上年增减（%）	库存量比上年增减（%）
粉末冶金制品	39,333.64	37,898.07	4,880.66	-6.29	-7.68	41.67
软磁材料	3,848.02	3,930.88	671.53	477.78	386.07	-10.98

小计	43,181.66	41,828.95	5,552.19	1.27	-0.08	32.21
----	-----------	-----------	----------	------	-------	-------

(3) 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
制造行业		913,445,528.79	100.00	841,091,024.74	100.00	8.60	

分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
粉末冶金制品		818,856,461.20	89.65	814,277,692.33	96.81	0.56	
软磁材料		90,436,203.80	9.90	14,576,383.17	1.74	520.43	
电机产品		4,152,863.79	0.45	12,236,949.24	1.45	-66.06	

2、费用

单位：元

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	变化原因
销售费用	52,812,791.55	45,846,203.07	15.20	主要系工资费用和销售佣金增加所致
管理费用	186,470,734.23	154,985,003.79	20.32	主要系确认股权激励费用，研发费用和劳动成本增加所致
财务费用	12,974,056.62	20,926,562.60	-38.00	主要系报告期内减少了银行贷款和票据贴现，同时贷款利率下调所致
资产减值损失	536,929.44	3,131,517.84	-82.85	主要系报告期应提取的减值较少所致
所得税费用	28,558,900.64	19,657,074.16	45.29	主要系利润增加所致

3、现金流

单位：元

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	184,806,087.72	197,467,120.37	-6.41
投资活动产生的现金流量净额	-200,629,526.00	-279,587,111.21	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	44,648,782.29	97,434,105.04	-54.18

6.2 资产、负债情况分析

资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	141,591,829.88	6.12	110,562,412.74	5.29	28.07	
应收款项	321,633,531.98	13.90	300,674,321.89	14.38	6.97	
存货	204,110,166.83	8.82	205,638,530.84	9.83	-0.74	
投资性房地产	34,207,391.02	1.48	17,560,817.41	0.84	94.79	
长期股权投资	49,999,924.67	2.16	0	0	不适用	
固定资产	944,158,832.35	40.79	899,510,252.29	43.02	4.96	
在建工程	115,064,124.80	4.97	110,409,311.74	5.28	4.22	
短期借款	310,000,000.00	13.39	242,500,000.00	11.60	27.84	
长期借款			56,998,392.33	2.73	-100.00	

6.3 主要控股子公司分析

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	注册资本	年末总资产	年末净资产	营业收入	净利润
山西东睦华晟粉末冶金有限公司	制造	4,000	16,329.35	13,309.73	11,628.04	1,639.41
东睦（天津）粉末冶金有限公司	制造	8,162.35	14,727.71	7,085.37	12,694.13	1,063.33
长春富奥东睦粉末冶金有限公司	制造	2,800	3,916.69	2,327.95	6,599.12	973.25
南京东睦粉末冶金有限公司	制造	6,500	3,537.68	1,647.41	5,971.65	693.60
宁波东睦贸易有限公司	贸易	2,000	3,463.89	2,730.51	4,652.85	138.53
连云港东睦新材料有限公司	制造	15,000	22,207.58	17,673.63	11,963.64	1,232.34
宁波东睦投资管理有限公司	投资	1,000	1,098.17	1,094.78	-	96.42
广东东睦新材料有限公司	制造	15,000	21,794.27	10,984.94	7,990.21	-839.02
浙江东睦科达磁电有限公司	制造	3,000	19,606.63	8,945.08	12,505.44	744.95

6.4 2015 年度预算完成情况

单位：万元 币种：人民币

主要预算项目	2015 年度实际	2015 年度预算	完成情况
营业收入	136,871.23	142,450.00	96.08%
主营业务收入	134,502.66	140,000.00	96.07%
营业成本	92,799.85	95,200.00	97.48%
主营业务成本	91,344.55	93,700.00	97.49%
三项费用	25,225.76	25,800.00	97.77%
利润总额	19,372.53	21,300.00	90.95%
归属母公司的净利润	16,038.61	16,000.00	100.24%

本报告期内，尽管公司营业收入完成了预算的 96.08%，但是公司销售收入的同比增长，产品结构进一步优化，成本和费用的有效控制，以及子公司的有效整合和资源的有效配置，使

得公司利润总额和归属母公司的净利润均实现了较高的增长，其中：

(1) 报告期内，粉末冶金制品的销售收入较上年同期增加 3.72%；

(2) 报告期内，粉末冶金汽车零部件的销售保持稳定增长，公司的产品结构得到进一步优化；

(3) 主要生产成本的有效控制和财务费用下降，其中主营业务销售毛利率提高 1.70 个百分点，达到了 32.09%，财务费用同比下降了 38.00%。

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。

1、会计政策变更的原因

本公司执行财政部于 2015 年 11 月 4 日制定发布的《企业会计准则解释第 7 号》(财会[2015]19 号)的通知。

2、受重要影响的报表项目和金额

单位：元		
受重要影响的报表项目	影响金额（减少以“—”表示）	备注
2014 年 12 月 31 日资产负债表项目		
一年内到期的非流动负债	-12,360,000.00	
其他非流动负债	-16,480,000.00	
减：库存股	1,575,000.00	
其他应付款	27,265,000.00	

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。

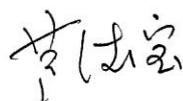
7.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

1、2015 年 8 月 20 日，公司签订《股权转让协议》，出让公司所持有的宁波东睦达力电机有限公司全部 70%的股权，并于 2015 年 8 月办妥工商变更手续。自 2015 年 8 月不再将宁波东睦达力电机有限公司纳入合并财务报表。

2、2015 年 10 月 14 日，公司签订《关于东睦（江门）粉末冶金有限公司之股权转让合同书》，出让公司所持有的东睦（江门）粉末冶金有限公司全部 60%股权，并于 2015 年 10 月办妥工商变更手续。自 2015 年 10 月不再将东睦（江门）粉末冶金有限公司纳入合并财务报表。

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。

董事长： 

东睦新材料集团股份有限公司

2016 年 4 月 16 日