

证券代码：300409

证券简称：道氏技术

公告编号：2015-014

广东道氏技术股份有限公司 2014 年年度报告摘要

1、重要提示

为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应到指定网站仔细阅读年度报告全文。网站地址为：
chinext.cninfo.com.cn; chinext.cs.com.cn; chinext.cnstock.com; chinext.stcn.com; chinext.ccstock.cn。

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）会计师事务所对本年度公司财务报告的审计意见为：标准无保留审计意见。

非标准审计意见提示

☐ 适用 ☒ 不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 65,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5.00 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 5 股。

公司简介

股票简称	道氏技术	股票代码	300409
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	秦智宏	陈旭	
电话	0757-82260396	0757-82260396	
传真	0757-82106833	0757-82106833	
电子信箱	dm@dowstone.com.cn	dm@dowstone.com.cn	
办公地址	广东省佛山市禅城区季华四路意美家卫浴陶瓷世界 30 栋 2 楼	广东省佛山市禅城区季华四路意美家卫浴陶瓷世界 30 栋 2 楼	

2、会计数据和财务指标摘要

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

	2014 年	2013 年	本年比上年增减	2012 年
营业收入（元）	446,792,562.07	319,265,186.98	39.94%	218,337,924.74
营业成本（元）	245,646,037.34	173,898,732.98	41.26%	113,840,916.49
营业利润（元）	82,332,106.69	63,566,715.68	29.52%	49,008,649.47
利润总额（元）	83,190,360.13	69,850,833.26	19.10%	51,533,062.90
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	72,281,107.31	60,237,903.94	19.99%	44,116,862.36
归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	71,553,316.89	54,928,904.00	30.27%	41,986,110.94
经营活动产生的现金流量净额	48,027,279.67	-157,649.82		16,324,348.33

(元)				
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.7389	-0.0032		0.3349
基本每股收益 (元/股)	1.44	1.24	16.13%	0.90
稀释每股收益 (元/股)	1.44	1.24	16.13%	0.90
加权平均净资产收益率	24.13%	26.43%	-2.30%	24.00%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	23.89%	24.10%	-0.21%	22.84%
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减	2012 年末
期末总股本 (股)	65,000,000.00	48,750,000.00	33.33%	48,750,000.00
资产总额 (元)	815,408,589.77	437,637,944.23	86.32%	300,401,908.02
负债总额 (元)	250,978,617.11	183,687,241.93	36.63%	94,501,609.66
归属于上市公司普通股股东的所有者权益 (元)	564,429,972.66	253,950,702.30	122.26%	205,900,298.36
归属于上市公司普通股股东的每股净资产 (元/股)	8.6835	5.2092	66.70%	4.2236
资产负债率	30.78%	41.97%	-11.19%	31.46%

3、股本结构及股东情况

(1) 股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	48,750,000	100.00%	0	0	0	0	0	48,750,000	75.00%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	48,750,000	100.00%	0	0	0	0	0	48,750,000	75.00%
其中：境内法人持股	3,750,000	7.69%	0	0	0	0	0	3,750,000	5.77%
境内自然人持股	45,000,000	92.31%	0	0	0	0	0	45,000,000	69.23%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	0	0.00%	16,250,000	0	0	0	16,250,000	16,250,000	25.00%
1、人民币普通股	0	0.00%	16,250,000	0	0	0	16,250,000	16,250,000	25.00%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	48,750,000	100.00%	16,250,000	0	0	0	16,250,000	65,000,000	100.00%

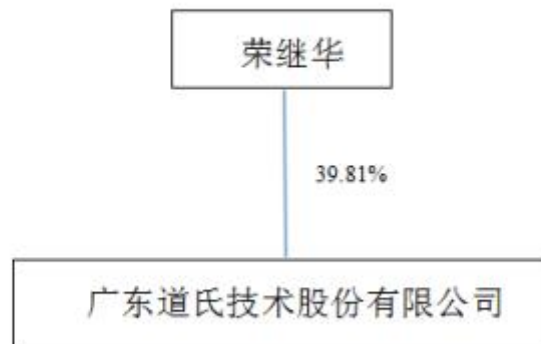
(2) 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		12,266	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数		6,505	
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
荣继华	境内自然人	39.81%	25,875,000	25,875,000		
梁海燕	境内自然人	12.69%	8,250,000	8,250,000		
蚌埠皖北金牛创业投资有限公司	境内非国有法人	4.62%	3,000,000	3,000,000		
曾祎安	境内自然人	3.46%	2,250,000	2,250,000		
刘咏梅	境内自然人	3.06%	1,987,500	1,987,500		
何祥勇	境内自然人	2.77%	1,800,000	1,800,000		
王军	境内自然人	2.60%	1,687,500	1,687,500		
陈文虹	境内自然人	2.31%	1,500,000	1,500,000		
北京实地创业投资有限公司	境内非国有法人	1.15%	750,000	750,000	质押	750,000
秦智宏	境内非国有法人	0.87%	562,500	562,500		
张翼	境内自然人	0.87%	562,500	562,500		
上述股东关联关系或一致行动的说明		不适用				

(3) 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

I



4、管理层讨论与分析

(1) 报告期经营情况简介

(1) 概述

中国国内房地产行业经历了近十年的高速发展后，自2013年起进入调整期，受此影响，2014年我国经济发展整体放缓，2014年全国建筑卫生陶瓷产量102.30亿平方米，同比2013年

的96.9亿平方米增长5.57%。建筑陶瓷行业增速放缓，但陶瓷行业产品结构的转变，产业升级带来的市场机会，仍为有竞争力的釉面材料企业带来了一定的发展机遇。

2014年公司的业务逆势而上，取得了令人振奋的经营业绩。公司营业收入达到44,679.26万元，同比增幅为39.94%。产品收入结构进一步优化，以陶瓷墨水为代表的高技术核心产品收入占比进一步提高。

从收入占比来看：公司陶瓷墨水产品成为公司收入占比最大的产品，占比为34.74%，实现收入15,523.19万元，同比增幅达155.15%。全抛印刷釉产品收入占比为33.86%，实现收入15,127.74万元，同比增幅为23.86%。基础釉产品收入占比为18.18%，实现收入8,121.41万元，同比增幅为23.53%。

陶瓷墨水、全抛印刷釉、基础釉三大类核心产品收入占比由2013年的77.90%增长到2014年的86.78%。核心产品的收入来源地位更为显著。

受益于公司产品结构的优化，公司在激烈的市场竞争中保持了较高的毛利率水平。2014年公司业务整体毛利率水平为45.02%，与2013年基本持平。

2014年，公司借助在陶瓷墨水产品上的竞争优势，完善公司业务在全国范围的布局，使公司业务从传统的华南地区走向包括山东、江西、四川、东北、甘肃、陕西等全国主要建陶产区，公司逐步发展成为具备全国影响力的行业领先企业。除此之外，公司客户数量于2014年取得了较大增长，2014年公司交易客户数量为218家，较2013年增长60.29%。

2014年，公司加大高端人才引进力度，进一步充实材料技术研发各相关学科和领域高端人才储备。随着公司业务区域的迅速扩展，公司开始调整销售系统组织架构，建设专业、高效、技术性销售团队。此外，公司以服务于整体销售竞争策略为目标，逐步建设完善并实施了具备科学、可持续、竞争性、高激励性为特征的销售考核、奖励薪酬体系。以“立足长远，向管理要效益”为目标，公司于2014年开启精细化管理工程，除销售管理系统外，公司在人力资源、财务、行政、生产、研发、技术服务等各领域梳理、规范、完善公司的业务流程，细化人员岗位分工，完善工作责任目标制度和工作绩效考核制度。

针对宏观经济持续放缓，市场违约风险上升情况，2014年公司加强了客户信用管理，建立完善客户信用评定管理体系，尝试制度化、系统化的对客户信用进行动态管理，严控经营不良客户的欠款额，通过经济、法律和其他等综合手段加强应收款回款，最大限度降低公司应收款回款风险。公司通过将上述管理制度化、系统化、常态化于公司内形成严格、精细的风险管控文化。

未来，公司将持续坚持并加强公司“材料创新”、“技术服务”和“产品设计”的三维一体的经营模式，进一步发挥公司产品制造和生产服务融合的经营模式的优势。

“立足和服务建筑陶瓷行业”是公司业务战略定位。未来公司将力争更多的服务于建陶行业产业升级，为中国建陶行业由“大转强”提供更多优质的材料技术支持，精湛的设计理念和全面的技术服务。公司将坚持聚焦行业高附加值环，坚持以“高附加值”创造为中国建陶行业的发展贡献力量。

顺应社会新经济、新技术、新商业模式的发展趋势，积极涉入由传统建陶行业与新信息技术、互联网、智能工业融合所出现的新型商业机会。

公司将继续加强现有核心产品市场份额，完善市场布局，重点加强非传统华南外市场。2015年公司重点产品依次为陶瓷墨水、全抛釉、基础釉产品。由于未来一段时期内，陶瓷墨水市场仍处于扩张期，公司将充分抓住宝贵的市场扩张战略机遇，扩大公司陶瓷墨水市场占有率。力争在重点战略市场、重点战略客户，公司陶瓷墨水能基本实现全覆盖。

展望2015年，对于公司来说将是挑战与机遇并存的年份。

一方面，国家宏观经济形势将依旧错综复杂，虽然国际经济呈现缓慢复苏态势，但是国

内经济将仍处于“三期叠加”阶段，公司下游房地产行业告别十年“黄金”发展期，进入白银发展时期，可以预见下游需求已经告别了数量极具扩张的高速发展时期。

另一方面，随着宏观经济形势的收紧，受制于产能过剩和新环保法的实施，陶瓷行业将进入过剩产能的淘汰期，产业集中度将进一步提高，国内建陶行业告别了野蛮增长阶段，集约化、精细化发展成为各大建陶企业选择的发展方式。新材料、高品质设计和良好的技术服务成为建陶行业企业更为关注的方面，为公司发展提供良好机遇。

此外，当今世界新技术、新兴战略兴行业兴起，传统的建筑陶瓷企业也面临着信息化、智能化机遇和挑战。建陶行业与互联网的融合以及由此带来的商业模式的进化是目前建陶行业最引入瞩目的事件。2015年及未来，公司将按照既定战略部署，除加强核心业务保持行业领先地位外，将继续秉承创新的企业精神，勇敢参与建陶行业升级转型，以及互联网与传统建陶行业融合，力争在产业升级转型和信息化、智能化过程中争取更为有利的产业地位。

(2) 主要业绩数据

2014年，公司营业收入、营业利润、归属于母公司股东净利润等经营业绩指标持续增长，较2013年实现同比较大幅度增长：

	2014年	2013年	同比增幅
营业收入	446,792,562.07	319,265,186.98	39.94%
营业成本	245,646,037.34	173,898,732.98	41.26%
营业利润	82,332,106.69	63,566,715.68	29.52%
净利润	72,281,107.31	60,237,903.94	19.99%
归属母公司股东的净利润	72,281,107.31	60,237,903.94	19.99%

2014年，公司核心产品收入占比较2013年进一步提高，三大核心产品收入占比达到86.78%，行业新型战略性产品陶瓷墨水跃居为公司单一最大收入来源产品，公司的产品结构更趋优化：

	2014年	同比上年增减
全抛印刷釉	151,277,362.89	23.86%
基础釉	81,214,091.36	23.53%
陶瓷墨水	155,231,899.57	155.15%

利用陶瓷墨水的产品优势，2014年公司完善了全国范围内的销售布局，2014年收入地域来源依旧以华南地区为主，占比达到64.26%，并在华东地区业务取得突破，华东地区收入同比增长54.26%，收入占比同比提升2.56%，2015年，公司将借助陶瓷墨水的市场网络，扩大釉料产品的销售区域，加大非传统优势市场的拓展力度，提高公司全国市场优势地位。随着公司市场地域的扩张，预计公司的收入地域性将趋于淡化。

	2014年	区域占比
华南地区	286,917,123.82	64.26%
华东地区	123,158,165.85	27.59%
华中地区	16,994,267.60	3.81%
其他地区	19,393,724.44	4.34%

(3) 生产和销售情况

2014年，陶瓷墨水市场需求强劲，公司陶瓷墨水产品产量达到2,732吨，销售量达2,120吨，装机台数达到494台，较2013年装机台数同比增长126.61%，预计市场占有率达到18%，公司成为国产陶瓷墨水领先生产厂商。

在釉料方面，2014年公司生产全抛印刷釉40,268吨，销售达35,787吨，生产基础釉30,279吨，销量达27,185吨。

公司陶瓷墨水、全抛印刷釉、基础釉产销比分别为：77.60%、88.87%、89.78%。

公司陶瓷墨水的爆发式增长得益于陶瓷喷墨打印技术相对于传统丝网印刷技术的显著优势。喷墨打印改变了建筑陶瓷行业传统落后的丝网印刷方式，随着建筑陶瓷印刷进入喷墨时代，建筑陶瓷的生产方式更为灵活、高效，图案设计更为丰富，生产过程更为环保。喷墨打印技术的广泛应用是建筑陶瓷行业近年和未来一段时期内重大的技术革新，正改变着传统建陶行业的面貌。当前，陶瓷墨水正发展成为建陶行业重要的日常通材之一。

基础釉有利于建筑陶瓷原料使用的集约化，提高了效率，有利于建陶企业产品品质的提高。由此，公司基础釉产品受到越来越多建陶企业的欢迎，公司基础釉销售稳步增长。

由于传统“抛光砖”存在的花色单一、对坯体材料要求较高等弊端，全抛釉产品替代“抛光砖”已经成为建陶产品结构变化的主要趋势之一。近年来，国内大量“抛光砖”生产线已经完成改造，改为抛釉砖生产线。相对于抛光砖，抛釉砖产品具有明显的优势，具有更广阔的市场前景和更强劲的市场需求，促进了公司全抛印刷釉产品的快速增长。

(4) 科研技术成果及重大项目进展

截至2014年12月31日，公司拥有47项专利。其中，29项发明专利、9项外观设计、9项实用新型。2014年，公司新增授权专利12个，均为发明专利，新增专利申请3个，均为发明专利申请。

2014年，公司“陶瓷喷墨打印装饰颜料与油墨的关键技术研发与产业化”项目通过了省级成果鉴定，获得江门市科学技术一等奖。项目产品“陶瓷墨水”获得广东省高新技术产品奖。公司产品“一次烧仿石抛晶干粒”获得广东省高新技术产品奖。

2014年公司重点科研项目进展顺利，其中“陶瓷超分散剂的合成与产业化”项目从实验阶段迈入中试阶段。“功能性陶瓷墨水的研发与产业化”项目部分产品已经进入了推广阶段。

(5) 内部控制情况

2014年，公司根据《公司法》、《证券法》和上市公司有关法律法规的要求，结合公司实际，对照修订和完善公司各项规章制度，同时加强对已有制度的执行和落实。在中介机构的协助下，公司修订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》，制定了《股东大会网络投票管理制度》、《累积投票制度实施细则》、《投资者纠纷解决制度》、《董事会审计委员会年报工作规程》、《年度报告工作制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》及《独立董事年报工作规程》，进一步完善了公司内部控制制度，规范公司治理和运作。

(6) 人力资源情况

随着公司经营规模的扩大，截至2014年12月31日，公司及子公司员工增加至570人。2014

年，公司持续加强人力资源建设，落实多层次员工培训计划与企业文化建设，提高全员企业文化认知，提高全员素质、工作技能和效率。

(2) 报告期公司主营业务是否存在重大变化

☐ 是 ☒ 否

(3) 是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

☒ 是 ☐ 否

(4) 报告期营业收入、营业成本、归属于上市公司股东的净利润总额或构成较前一报告期发生重大变化的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

2014年公司的业务逆势而上，取得了令人振奋的经营业绩，公司营业收入实现40%增幅。产品收入结构进一步优化，以陶瓷墨水为代表的高技术核心产品收入占比进一步提高。

报告期内，公司营业收入446,792,562.07元，较2013年度同比增长127,527,375.09元，增长39.94%；公司营业成本245,646,037.34元，较2013年度同比增长41.26%；归属于上市公司普通股股东的净利润为72,281,107.31元，较2013年度同比增长19.99%。

陶瓷墨水、全抛印刷釉、基础釉三大类核心产品收入占比由2013年的78%增长到2014年的87%，核心产品的收入来源地位更为显著。受益于公司产品结构的优化，公司在激烈的市场竞争中保持了较高的毛利率水平，2014年公司业务整体毛利率水平为45.09%，与2013年基本持平。

(5) 分部报告与上年同期相比是否存在重大变化

☐ 是 ☒ 否

主营业务分部报告

报告期主营业务收入及主营业务利润的构成

单位：元

	主营业务收入	主营业务利润
分行业		
制造业	446,463,281.71	201,044,724.81
分产品		
全抛印刷釉	151,277,362.89	72,094,960.27
陶瓷墨水	155,231,899.57	76,955,687.48
基础釉	81,214,091.36	32,899,206.60
其他	58,739,927.89	19,094,870.45
分地区		
华南地区	286,587,843.46	125,157,248.06
华东地区	123,158,165.85	58,806,143.82
华中地区	16,994,267.60	8,305,663.81
其他地区	19,393,724.44	8,673,869.20

占比 10%以上的产品、行业或地区情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
制造业	446,792,562.07	245,646,037.34	45.02%	39.94%	41.26%	-0.51%
分产品						
全抛印刷釉	151,277,362.89	79,182,402.61	47.66%	23.86%	34.38%	-4.10%
陶瓷墨水	155,231,899.57	78,276,212.09	49.57%	155.15%	189.55%	-5.99%
基础釉	81,214,091.36	48,314,884.76	40.51%	23.53%	22.41%	0.54%
分地区						
华南地区	286,917,123.82	161,658,075.84	43.66%	32.10%	34.65%	-1.06%
华东地区	123,158,165.85	64,352,022.03	47.75%	54.26%	51.41%	0.99%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 3 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐ 适用 ☒ 不适用

(6) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或与上年同期相比发生大幅度变动的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

5、涉及财务报告的相关事项

(1) 公司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说明

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 执行财政部于2014年修订及新颁布的准则

本公司已执行财政部于2014年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则——基本准则》（修订）、
《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）、
《企业会计准则第9号——职工薪酬》（修订）、
《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）、
《企业会计准则第33号——合并财务报表》（修订）、
《企业会计准则第37号——金融工具列报》（修订）、
《企业会计准则第39号——公允价值计量》、
《企业会计准则第40号——合营安排》、
《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》。

(2) 会计政策变更具体情况及对公司的影响

根据《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》，本公司将其他非流动负债重分类至递延收益科目。上述调整对本期和上期财务报表的主要影响如下：

受影响的报表项目名称	2014年12月31日 影响金额	2013年12月31日 影响金额
递延收益	4,956,839.70	1,908,993.14
其他非流动负债	-4,956,839.70	-1,908,993.14

(2) 公司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) 合并报表范围发生变更说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

(4) 董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

广东道氏技术股份有限公司

法定代表人：荣继华