

公司代码：600667

公司简称：太极实业

债券代码：122306、122347

债券简称：13 太极 01、13 太极 02

## 无锡市太极实业股份有限公司 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。

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。

#### 2.1 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	万如平	因公请假	李东

2.2 江苏公证天业会计师事务所（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。

#### 2.3 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	太极实业	600667	S太极

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	胡义新	丁伟文
电话	0510-85419120	0510-85419120
传真	0510-85430760	0510-85430760
电子信箱	wxtj600667@wxtj.com	wxtj600667@wxtj.com

2.4 经江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，2015 年归属于母公司股东的净利润 23,572,314.86 元，截止 2015 年年底母公司累计可供股东分配的利润为 145,891,743.89 元。拟以公司 2015 年末总股本 1,191,274,272 股为基数，按每 10 股派发现金红利 0.1 元（含税）向全体股东分配，共派发现金 11,912,742.72 元，剩余未分配利润 133,979,001.17 元结转以后年度。本次拟派发的现金红利占 2015 年公司归属于母公司股东净利润的 50.54%。2015 年度不用资本公积金转增股本。

## 二 报告期主要业务或产品简介

### (一)主要业务

公司目前主要业务包括半导体业务和涤纶化纤业务，具体情况如下：

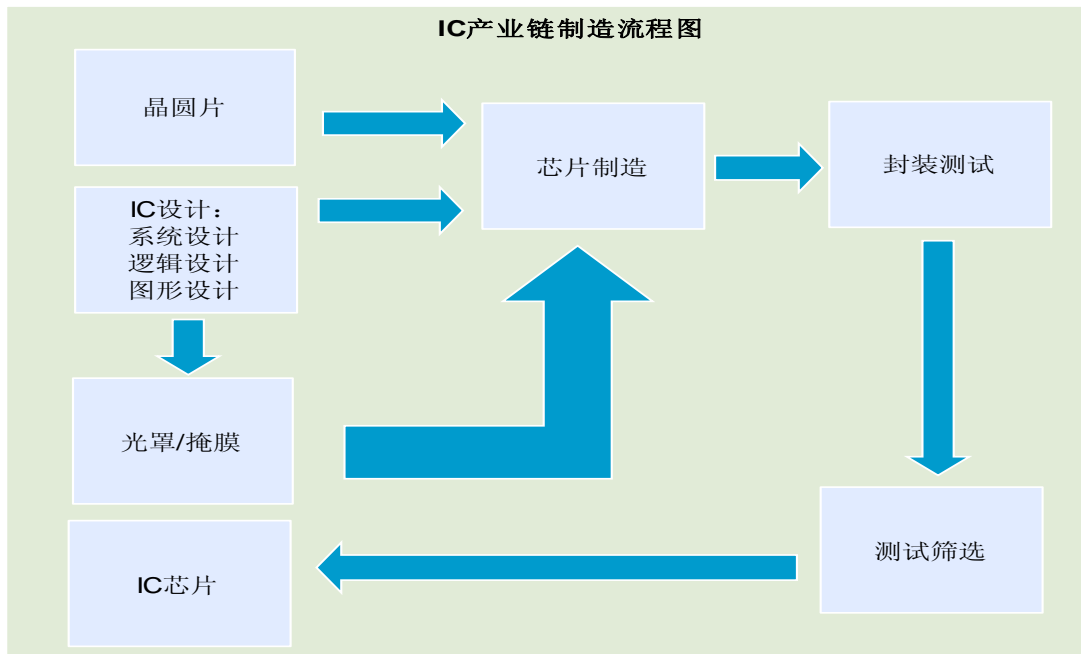
半导体业务方面，目前海太公司及太极半导体公司为公司主要的半导体业务平台，其中海太公司从事半导体产品的探针测试、封装、封装测试、模组装配和模组测试等业务；太极半导体主要经营范围包括：研究、开发、封装、测试生产半导体产品，并提供售后服务。

涤纶化纤业务方面，目前江苏太极为公司主要的化纤业务平台。江苏太极主要从事涤纶工业长丝、涤纶帘子布和帆布的研究、开发、生产及销售，其中涤纶帘子布和帆布是涤纶工业长丝的后道加工产品。

### (二) 主要产品用途

#### 1、半导体业务

集成电路（IC）、半导体分立器件是半导体的两大分支，这两大分支包含的种类繁多且应用广泛，并主要应用于消费类电子、通讯、精密电子、汽车电子、工业自动化等电子产品领域。集成电路产业链是半导体产业的典型代表，因为其技术的复杂性，产业结构向高度专业化转化，分化为 IC 设计业、芯片制造业及 IC 封装测试业三个子产业群，如下图所示：



集成电路（IC）制造过程中，晶圆光刻的工艺(即所谓流片)，被称为前道工序；晶圆流片后，切割、封装、测试等工序被称为后道工序。

公司半导体业务相关产品的主要用途即为 DRAM 和 NAND Flash 等集成电路提供探针测试、封装、封装测试、模组装配和模组测试等后工序服务。

#### 2、涤纶化纤业务

涤纶工业长丝为产业用纺织品行业的重要原料，可以加工成为轮胎帘子布、输送带帆布、土工织物、灯箱广告布、吊装带、三角带硬线绳、过滤材料、防护服、篷盖布、屋顶材料、充气材料、阳光面料及绳索等产业用纺织品，其最终应用领域广泛覆盖农业、工业、交通运输业、基础设施、环保、建筑、防护、汽车制造等诸多方面；帘子布是轮胎外胎的骨架材料，涤纶帘子布主要应用于子午轮胎；帆布主要应用于输送带，并最终广泛应用于矿业、护坝、防弹、冶金等行业。

### (三) 经营模式

#### ①半导体业务

封装测试行业的模式主要分为两大类，一类是 IDM 模式，即由国际 IDM 公司（IDM 公司是指从事集成电路设计、芯片制造、封装测试及产品销售的垂直整合型公司）设立全资或控股的封装厂，作为公司的一个生产环节；另一类是专业代工模式，专业的集成电路封装企业独立对外经营，接受集成电路芯片设计或制造企业的订单，为其提供专业的封装服务，按封装量收取封装加工费。

公司控股子公司海太公司的经营模式与行业普通的经营模式略有不同。根据海太与海力士签订的《第二期后工序服务合同》，自 2015 年 7 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日，海太公司将以“全部成本+固定收益（总投资额的 10%）”的盈利模式为海力士及其关联公司提供半导体集成电路生产的后工序服务。同时《第二期后工序服务合同》也约定了海太有权开发非 memory 领域新客户；对于 memory 领域客户的开发，需得到海力士的事先同意。太极半导体采用的市场化的运营模式。 具体而言：

A 采购：海太及太极半导体通过在经认证的供应商间招标的方式最终决定采购价格。两公司还通过定期与供应商进行议价，调整采购价格；但是，也有部分产品（金线）的价格随市场行情产生波动。公司采用订单方式签订采购合同，通常锁定 1 年价格，但根据实际情况可在年终进行议价。太极半导体通过与海太公司共享采购资源，借鉴其采购模式，导入海太公司现有供应商，以降低采购成本。

B 生产：海太公司半导体业务按照《第二期后工序服务合同》的约定主要采取订单式生产。太极半导体采取订单式生产模式，并通过定期对现有客户进行季度评分的方式提升对现有客户的服务质量。

C 销售：海太公司半导体后工序服务产品全部销往海力士，产量即销量。太极半导体以巩固现有客户，积极开拓新客户，挖掘国内外客户资源为目标，以通过取得客户认证、提升自身新品开发设计效率及能力等方式，保证及时应对客户需求。

## ②化纤业务

目前公司所属化纤行业主要采用自主品牌经营和贴牌经营相结合的模式。2005 年前，产品出口较少，主要以内销为主；2005 年至今，随着产品出口增加，行业主要以自主品牌经营和贴牌经营相结合的模式。具体而言：

A 采购：公司建立了畅通的采购渠道，均从国内大型知名企业直接采购，并由供应商负责送货。该种采购模式既降低了采购成本，又保障了原材料的品质、价格和及时供应。公司严格按照《合格供应方管理程序》选定供应商，确保能够供应品质可靠、符合行业标准的原材料。另外，公司通过制定和执行《采购控制程序》等，在原材料的采购数量上，坚持以销定产，以产定需，尽量减少原材料库存。

B 生产：公司采用“以销定产、适度库存”的模式来组织涤纶工业长丝、帘子布、浸胶帆布的生产。公司于每年年底统计当年度销售的情况、预测下一年度市场需求趋势，从而制定下一年度、月度的销售规划。公司相关部门根据销售规划制定相应的生产计划，每月的销售计划和生产计划将根据实际开工天数作适当调整。

C 销售：公司主要采用直销模式，即“厂对厂”。在货款的结算方面，针对不同产品、不同类别的客户给予不同期限的信用期。若客户有延迟付款的情况，公司将视情况停止供货并催收前期货款。另外，为继续享受出口贸易税收优惠政策，充分利用现有进出口贸易资源，以保证公司本部搬迁调整完成后保持帘帆布产品国际市场占有率，2013 年 9 月公司成立太极国贸从事相关贸易业务。

## （四）行业情况

### 1、半导体行业

2015 年，在 PC 市场持续下滑、智能手机市场增长放缓、物联网应用增长不及预期等多种因素作用下，全球半导体市场规模达到 3352 亿美元（SIA 公布的数据），同比微降 0.2%。但随着《国家集成电路产业发展推进纲要》的落地实施以及国家集成电路产业投资基金的正式运作，中国集成电路产业迎来了产业投资高潮，根据中国半导体行业协会的统计，2015 年全年中国集成电路产业销售额达到 3609.8 亿元，同比增长 19.7%，设计、制造、封测三业销售额分别达到 1325 亿元、900.8 亿及 1384 亿。根据中国半导体行业协会的统计，公司控股子公司海太半导体位列“2015 年国内十大封装测试企业”第七名。

### 2、化纤行业

目前，我国涤纶化纤行业经过多年快速发展，生产规模和生产技术方面已经有了较大的提高。国内主要涤纶工业长丝厂家，在掌握核心生产技术、工艺成熟度、产品质量和自主品牌方面，均具备了较强的国际竞争力。近年来面对“美国针对中国轮胎出口实施双反政策”等不利的市场环境，公司积极应对，化纤板块抗压前行，维持了国内“第一阵营”的市场地位。

### 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	5,626,258,584.53	5,716,551,678.25	-1.58	5,407,147,338.19
营业收入	4,395,640,376.56	4,202,884,987.81	4.59	3,973,316,962.92
归属于上市公司股东的净利润	23,572,314.86	14,193,821.14	66.07	12,456,796.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-9,984,940.91	-21,831,316.40	不适用	-30,698,275.51
归属于上市公司股东的净资产	1,625,538,334.93	1,566,627,909.05	3.76	1,559,975,399.21
经营活动产生的现金流量净额	799,703,007.28	940,250,537.18	-14.95	1,187,912,633.17
期末总股本	1,191,274,272.00	1,191,274,272.00	0	1,191,274,272.00
基本每股收益 (元/股)	0.02	0.01	100	0.01
稀释每股收益 (元/股)	0.02	0.01	100	0.01
加权平均净资产收益率(%)	1.48	0.91	增加0.57个百分点	0.80

### 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	1,122,872,466.48	1,076,876,732.27	1,130,630,984.20	1,065,260,193.61
归属于上市公司股东的净利润	-8,014,151.47	-610,203.25	10,899,867.40	21,296,802.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-10,082,703.92	-1,276,207.27	10,009,878.78	-8,635,908.50
经营活动产生的现金流量净额	-322,405,223.64	197,859,655.00	149,068,588.37	775,179,987.55

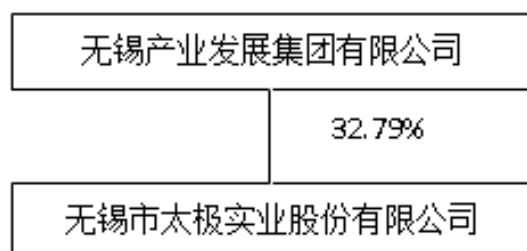
## 五 股本及股东情况

### 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

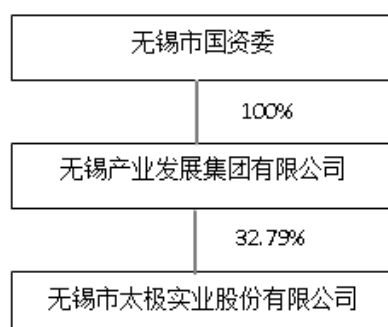
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					51,162		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					70,416		
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	
无锡产业发展集团有限公司	8,493,820	390,650,130	32.79	0	无		国有法人
中国对外经济贸易信托有限公司—锐进 12 期鼎萨证券投资集合资金信托计划		13,049,998	1.10	0	无		未知
香港中央结算有限公司		11,115,405	0.93	0	无		未知
太平人寿保险有限公司—分红—团险分红		10,327,491	0.87	0	无		未知
中国烟草投资管理公司	0	8,720,527	0.73	0	无		国有法人
广发证券股份有限公司		8,420,178	0.71	0	无		未知
华宝信托有限责任公司—合沚 3 号集合资金信托		6,777,000	0.57	0	无		未知
江艳		6,300,034	0.53	0	无		境内自然人
韩九月		5,815,898	0.49	0	无		境内自然人
姚维贤		5,012,906	0.42	0	无		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。					

## 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

随着太极产业转型升级的逐步深化，2015年成为太极优化调整的攻坚年。根据年初预定的目标，2015年太极坚持以“优布局、调结构、提质效”为主线，一手抓重大资产重组项目的协调推进，一手抓企业内部运行质量的提升，多项重点、难点工作都取得了实质性突破。总结2015年工作，可以用两句话来概括：主体经营重点突破，两翼发展稳定有序。

**一、主体经营重点突破。**2015年以来，围绕企业发展的重点工作，公司组织力量，整合资源，在各方的大力支持下，进行重点攻关，取得了实质性的突破。

（一）经营业绩再创新高。2015年实现营业收入43.96亿元，同比增长4.59%，创历史最好水平；归属于母公司股东的净利润2357万元，同比增长66.07%。

（二）重点工作突破有效。

1、重大资产重组通过并购重组委审核。在大股东产业集团的筹划主导下，公司积极努力协同推进，经过一年多的组织实施，2016年3月23日，经中国证监会上市公司并购重组审核委员会召开的2016年第20次并购重组委工作会议审核，公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项获得有条件通过，为重组的成功实施迈出了关键性的一步。

2、海太与SK海力士二期合作协议签订。经过一年半的协商，海太半导体与SK海力士于2015年4月29日签署了《第二期后工序服务合同》，合作期限延长至2020年6月30日。与一期合作协

议相比，在二期合作协议中新增了第三方新客户的开发权、按照成本节约实绩获得 Incentive 奖励等条款。二期合作协议的签订为海太半导体未来五年的稳定发展奠定了良好基础。

**二、两翼发展稳定有序。**在宏观经济增速放缓的大环境下，2015 年太极两翼板块重点围绕产品升级与运行质量的提升，着力在技术升级、市场开发、成本压降、管理优化等方面狠下苦功，取得了明显的成效。

(一) 把控关键，半导体板块实现平稳发展。

#### 1、海太半导体：

① 持续改进促优化运行。2015 年海太半导体围绕成本控制这一运营关键点，从财务费用、组织效能等多方面入手，持续提升、改进，超额达成年初制定的成本节俭目标。

② 组建二期银团。经过多方努力，于 2015 年 5 月正式组建二期银团。二期银团的组建使得公司以更低的贷款成本确保了与 SK 海力士二期合作期间的资金保障。

2、太极半导体：多措并举保稳定运行。2015 年围绕年度经营目标，太极半导体致力于客户开发与结构优化，销售规模同比实现了增长，主要工作有：

一是闲置资产出售。2016 年 3 月，经过一年多的努力，太极微电子顺利完成闲置土地厂房的出售，出售价格 13650 万元，预计获得的利润总额 3700 万元。

二是积极走访市场。2015 年太极半导体充分利用现有资源，加大市场开发力度，积极与 Sandisk、Spreadtrum、Spectek、Etron 等老客户保持沟通，主要客户单月订单取得了较大的突破，并同时积极开展新业务订单导入工作。

三是生产管控。首先是对于技术部门进行了资源整合，将研发团队，工程团队及设备团队集中起来，为生产提供一站式服务。其次是围绕效率提升，重点对设备和人员效率进行分析、排查和整改。第三是设立了品质大学和内部生产品质监管团队，通过提高员工质量意识，按照既定的作业方式，对生产线员工的作业方式进行管控，努力做到事前、事中的品质保证。

(二) 积极应对，化纤板块抗压前行。

2015 年，化纤板块坚持围绕产品转型升级这一关键点，以客户结构优化为先导，同时严格压降运营成本，多措并举，保证了公司的平稳运行。2015 年江苏太极首先在产品单耗和成本上与行业先进水平进行对标，制定标准，逐一排查，至 10 月份纺丝、捻织、浸胶产品单耗均实现了不同程度的下降。其次，为稳定队伍、提高效率，将车间四班三运转改为三班两运转，有效压降了人工成本。第三，通过积极调整融资结构，降低融资成本，在融资规模相同的情况下，全年对比计划节约财务成本约 700 万元。第四，江苏太极公司积极申报江苏省高新技术企业，目前已获批复。

#### I、报告期内主要经营情况

2015 年公司实现营业收入 43.96 亿元，同比增长 4.59%，创历史最好水平；归属于母公司股东的净利润 2357 万元，同比增长 66.07%，增长的主要原因是全资子公司江苏太极本年度获得财政补贴增加。

#### (一) 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	4,395,640,376.56	4,202,884,987.81	4.59
营业成本	3,925,435,427.31	3,768,753,399.53	4.16
销售费用	22,427,191.86	23,360,763.22	-4.00
管理费用	220,616,430.58	193,233,640.20	14.17
财务费用	61,226,867.61	104,640,883.86	-41.49
经营活动产生的现金流量净额	799,703,007.28	940,250,537.18	-14.95
投资活动产生的现金流量净额	-353,256,075.42	-357,301,068.81	不适用

筹资活动产生的现金流量净额	-141,199,148.80	-483,827,858.42	不适用
研发支出	135,916,011.79	122,303,690.80	11.13

## 1. 收入和成本分析

公司 2015 年业务收入比上年同期增长 4.59%，主要原因是子公司海太半导体 2015 年产能规模继续扩大，销售收入增加，由 2014 年的 5.78 亿美元增长至 2015 年的 5.99 亿美元。

本年度前五名主要客户的销售额为 39.24 亿元，占全部营业收入的 89.27%。

### (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 (%)
探针及封装测试	2,336,609,454.96	2,111,699,632.98	9.63	-0.42	-1.18	增加 0.69 个百分点
模组	1,513,857,344.62	1,325,045,185.87	12.47	14.63	14.32	增加 0.23 个百分点
帘子布	342,594,551.91	297,403,854.26	13.19	2.88	2.47	增加 0.35 个百分点
帆布	117,968,316.56	115,232,962.50	2.32	-18.56	-10.20	减少 9.10 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	341,069,497.20	300,831,411.47	11.80	-0.26	0.76	减少 0.90 个百分点
出口销售	4,037,551,139.29	3,609,146,913.24	10.61	5.19	4.63	增加 0.48 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

帆布毛利率下降 9.1%的主要原因是行业竞争加剧，公司帆布产品价格同比下降。

### (2). 成本分析表

单位：元

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
帘帆布	原材料	290,318,786.31	59.55	267,426,497.13	56.6	8.56	
帘帆布	人工	30,908,964.58	6.34	17,259,198.46	3.65	79.09	
帘帆布	折旧	30,058,056.81	6.17	27,713,341.60	5.87	8.46	
帘帆布	能源	64,789,433.00	13.29	74,075,523.05	15.68	-12.54	



帘帆布	其他	71,467,267.90	14.66	86,028,242.63	18.21	-16.93	
半导体后 工序	原材料	1,426,795,984.71	41.50	1,258,800,813.74	38.19	13.35	
半导体后 工序	人工	271,580,972.17	7.90	254,205,756.63	7.71	6.84	
半导体后 工序	折旧	412,150,621.00	11.99	617,324,880.91	18.73	-33.24	
半导体后 工序	能源	138,276,683.81	4.02	132,636,302.49	4.02	4.25	
半导体后 工序	其他	1,189,088,657.02	34.59	1,033,282,842.89	31.35	15.08	

#### 成本分析其他情况说明

本年度前五名供应商采购金额合计 11.59 亿元，占总采购额的比例为 43.94%。

## 2. 费用

项目	2015 年度	2014 年度	差异	原因说明
财务 费用	61,226,867.61 元	104,640,883.86 元	-41.49%	本期利息支出因带息负债变动而减少、质押到期取得利息收入增加和汇率变动导致汇兑收益增加

## 3. 研发投入

### 研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	135,916,011.79
研发投入合计	135,916,011.79
研发投入总额占营业收入比例 (%)	3.09
公司研发人员的数量	664
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	15.21

### 情况说明

本年研发支出 135,916,011.79 元中，7,576,194.29 元计入管理费用，128,339,817.50 元计入生产成本。本年研发支出主要由海太半导体和江苏太极承担。2015 年海太持续投入技术革新，20 纳米级的产品比例持续提高，同时导入最先进的 DBG 产品工艺，产品结构也由最初的 DDP 到目前的 QDP，实现了全面升华，紧追世界最先进的半导体封装测试技术。2016 年海太计划进一步强化研发组织建设，同时继续加强研发活动，为公司建设世界一流的半导体后工序服务商打好坚实的基础。2015 年江苏太极也积极开展研发活动，提高技术力，并被认定为江苏省高新技术企业。

## 4. 现金流

项目	2015 年度	2014 年度	差异	差异说明
经营活动产生的现金流量净额	799,703,007.28	940,250,537.18	-14.95%	
投资活动产生的现金流量净额	-353,256,075.42	-357,301,068.81	不适用	

筹资活动产生的现金流量净额	-141,199,148.80	-483,827,858.42	不适用	收到其他与筹资活动有关的现金增加所致
---------------	-----------------	-----------------	-----	--------------------

## (二)非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □ 不适用

报告期内，公司实现归属于母公司股东的净利润 2357 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-998 万元，两者的差异主要是因为报告期内公司获得了 4479 万元计入当期损益的政府补助。获得的政府补助相关公告查询索引：

[http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2015-12-15/600667\\_20151215\\_1.pdf](http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2015-12-15/600667_20151215_1.pdf)

[http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2015-10-16/600667\\_20151016\\_1.pdf](http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2015-10-16/600667_20151016_1.pdf)

[http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2015-10-09/600667\\_20151009\\_1.pdf](http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2015-10-09/600667_20151009_1.pdf)

[http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2015-04-01/600667\\_20150402\\_1.pdf](http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2015-04-01/600667_20150402_1.pdf)

## (三) 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
其他应收款	17,966,500.07	0.32	31,035,732.07	0.54	-42.11	本期子公司江苏太极收回对外借款
划分为持有待售的资产	85,849,539.39	1.53	-	-	不适用	本期子公司苏州微电子拟出售的闲置厂房土地(含配套设备)，通过履行国有资产转让程序，签订了转让交易合同，截止到2015年12月31日未完成实物以及产证的交割
其他流动资产	7,801,308.56	0.14	26,522,665.46	0.46	-70.59	本期子公司江苏太极待抵扣增值税减少
在建工程	115,883,898.01	2.06	81,142,758.48	1.42	42.81	本期子公司海太半导体模组等工程未竣工
短期借款	669,631,600.00	11.90	1,893,294,972.75	33.12	-64.63	本期子公司海太半导体调整银行借款结构，减少短期借款所致
预收款项	42,523,647.43	0.76	1,561,238.26	0.03	2,623.71	本期子公司苏州微电子收到出售

						长期资产预收款
一年内到期的非流动负债	389,616,000.00	6.92	278,135,050.00	4.87	40.08	本期一年内到期的长期借款调整转入所致
其他流动负债	7,587,117.35	0.13	11,743,215.89	0.21	-35.39	本期子公司太极半导体预提委托加工费减少
长期借款	1,124,040,000.00	19.98	232,606,500.00	4.07	383.24	本期子公司海太半导体调整银行借款结构,增加长期借款所致
其他综合收益	-24,189,627.20	-0.43	-71,440,480.94	-1.25	-66.14	本期外币财务报表折算差额因汇率变动而增加

#### (四) 行业经营性信息分析

详见 2015 年年报全文第三节第一条“(四) 行业情况”及第四节第三条“(一) 行业竞争格局和发展趋势”。

## (五) 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

报告期内公司对外股权投资额与上年同期同比无变化。

## (六) 重大资产和股权出售

1、海太将二手探针测试设备回购或出售给海力士中国项目：截止本报告公告日已完成。相关公告查询索引：

[http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2016-03-24/600667\\_20160324\\_2.pdf](http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2016-03-24/600667_20160324_2.pdf)

2、太极微电子土地厂房出售项目：截止本报告公告日已完成。相关公告查询索引：

[http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2016-03-19/600667\\_20160319\\_1.pdf](http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2016-03-19/600667_20160319_1.pdf)

## (七) 主要控股参股公司分析

### 一、公司主要子公司的情况

#### (1) 江苏太极实业新材料有限公司

江苏太极成立于 2008 年 1 月，注册资本为 60,050 万元，实收资本为 60,050 万元，法定代表人为孙鸿伟，住所为广陵产业园内，经营范围为：涤纶浸胶帘子布、浸胶帆布和工业丝的生产、销售；化学纤维及制品、化纤产品的设计、开发、生产、销售，经营企业自产产品及相关技术的进出口业务；经营企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进出口业务；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务。（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）

截至 2015 年 12 月 31 日，江苏太极股权结构如下：

股东名称	实收资本（万元）	出资比例
无锡市太极实业股份有限公司	60,050.00	100.00%
合计	60,050.00	100.00%

截止到 2015 年年底，总资产 10.92 亿元，净资产 6.04 亿元。2015 年营收 5.37 亿元，净利润 706 万元（已审计）。

#### (2) 海太半导体（无锡）有限公司

海太公司成立于 2009 年 11 月，由公司与海力士共同出资组建，注册资本为 17,500 万美元，实收资本为 17,500 万美元，法定代表人为顾斌，住所为无锡市新区出口加工区 K5、K6 地块，经营范围为：半导体产品的探针测试、封装、封装测试、模块装配和模块测试。营业期限为 2009 年 11 月 10 日至 2019 年 11 月 9 日。

截至 2015 年 12 月 31 日，海太公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万美元）	出资比例
无锡市太极实业股份有限公司	9,625.00	55.00%
海力士	7,875.00	45.00%
合计	17,500.00	100.00%

截止到 2015 年年底，总资产 33.67 亿元，净资产 15.16 亿元。2015 年营收 37.23 亿元，净利润 2.69 亿元（已审计）。

### (3) 太极半导体（苏州）有限公司

太极半导体成立于 2013 年 1 月，由公司与科翎友联（香港）有限公司共同出资组建，注册资本为 1500 万美元，实收资本为 1500 万美元，法定代表人为顾斌，住所为苏州工业园区综合保税区启明路 158 号建屋 1 号厂房，经营范围为：研究、开发、封装、测试生产半导体产品，并提供售后服务。营业期限为 2013 年 01 月 09 日至 2023 年 01 月 07 日。

截至 2015 年 12 月 31 日，太极半导体股权结构如下：

股东名称	出资额（万美元）	出资比例
无锡市太极实业股份有限公司	1425	95%
科翎友联（香港）有限公司	75	5%
合计	1500	100%

截止到 2015 年年底，总资产 1.77 亿元，净资产-1.22 亿元。2015 年营收 1.91 亿元，净利润-7976 万元（已审计）。

### (4) 太极微电子（苏州）有限公司

太极微电子成立于 2013 年 1 月，由公司与科翎友联（香港）有限公司共同出资组建，注册资本为 1600 万美元，实收资本为 1600 万美元，法定代表人为顾斌，住所为：苏州工业园区霞盛路 8 号，经营范围为：研究、开发、封装、测试生产内存芯片，并提供售后服务。营业期限为 2013 年 01 月 09 日至 2023 年 01 月 07 日。

截至 2015 年 12 月 31 日，太极微电子股权结构如下：

股东名称	出资额（万美元）	出资比例
无锡市太极实业股份有限公司	1520	95%
科翎友联（香港）有限公司	80	5%
合计	1600	100%

截止到 2015 年年底，总资产 1.17 亿元，净资产 6517 万元。2015 年净利润-964 万元（已审计）。

## II、公司主要参股公司的情况

### (1) 无锡宏源新材料科技股份有限公司

宏源新材料的前身江苏宏源纺机股份有限公司成立于 1994 年 2 月，注册资本为 13,738.753 万元，法定代表人为温元圻，经营范围为：纺织机械及配件、通用机械及配件、汽车配件、针纺织品、化学纤维的制造、加工；齿轮箱的开发、制造、销售；机械设备安装、维修；纺织技术服务；电器机械及器材、针纺织品、塑料制品、金属材料、化工产品及其原料（不含危险化学品）、木材的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（但国家限定企业经营或禁止的商品和技术除外）。

（上述经营范围涉及专项审批的经批准后方可经营）。

宏源纺机股权结构如下：

股东名称	持股数（万股）	持股比例
无锡产业发展集团有限公司	6,336.45	46.12%
无锡市太极实业股份有限公司	2,087.025	15.19%

无锡市金德资产管理有限公司	1,408.10	10.25%
其他股东	3,907.178	28.44%
合计	13,738.753	100.00%

## (2) 无锡宏源机电科技有限公司

宏源机电成立于 2010 年 12 月，注册资本为 10,526.3157 万元，法定代表人为温元圻，住所为无锡市锡山区安镇街道东盛一路 899 号，经营范围为：纺织机械及配件、专用设备、通用设备、机电产品、环保设备的研发、制造、加工、销售、技术咨询及技术服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）；利用自有资产对外投资（国家法律法规禁止、限制的领域除外）。（上述经营范围涉及专项审批的经批准后方可经营）。宏源机电股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
无锡产业发展集团有限公司	4,500.00	42.75%
江苏天圣达集团有限公司	1,778.20	16.89%
无锡市太极实业股份有限公司	1,482.00	14.08%
无锡国盛资产管理有限公司	1,239.80	11.78%
无锡市金德资产管理有限公司	1,000.00	9.50%
其他自然人股东 19 人	526.3157	5.00%
合计	10,526.3157	100%

## III、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业竞争格局和发展趋势

#### (1) 化纤业务

##### ① 涤纶帘子布

帘子布是轮胎外胎的骨架材料，是轮胎生产的主要原材料之一。目前轮胎帘子布主要有锦纶帘子布、涤纶帘子布等。锦纶帘子布主要用于斜交结构的载重轮胎、轻载轮胎、农业轮胎和工程工业轮胎，而涤纶帘子布主要应用于子午轮胎。

以涤纶浸胶帘子布作为骨架材料的子午轮胎是我国轮胎更新换代的产品，也是我国轮胎工业的发展方向。由于涤纶帘子布特别适合作为子午轮胎的骨架材料，随着世界轮胎子午化程度的不断提高，同时随着涤纶工业长丝生产技术不断提高，产品性能得以改进，尤其 HMLS（高模量低收缩）涤纶工业长丝具有断裂强度大，弹性模量高，耐冲击性好，尺寸稳定好等优良性能。而其他轮胎骨架材料在性能和价格上还不能与涤纶浸胶帘子布相比，涤纶帘子布正逐渐取代其他类型帘子布的部分市场份额。

##### ② 帆布

帆布是胶带制品中不可缺少的骨架材料，可以增强胶带制品的承受负荷能力，限制其变形，主要应用于输送带。各类超宽帆布、特厚型帆布、耐高温帆布等各类特种帆布，广泛应用于矿业、护坝、防弹和冶金等行业。

目前国内涤纶行业 A 股上市公司中，与公司生产产品相似的公司主要有浙江海利得新材料股份有限公司、浙江尤夫高新纤维股份有限公司、山东海龙股份有限公司等。

## (2) 半导体后工序业务

2015 年全球半导体市场增速明显回落，但国内半导体市场方兴未艾，2016 年将呈现出以下两种发展趋势。一是技术升级加快。如 SK 海力士在 2015 年下半年启用韩国京畿道利川市 M14 新产线，将量产 20 纳米级 DRAM，主要是争夺先进的制程技术。二是服务器以及智能手机出货需求持续攀升。近几年来，我国国内集成电路封装企业通过创新与协作，不断加大技术改造和技术研发，产业规模不断扩大，封装技术水平快速提高，集成电路高端封装技术已逐步接近和达到国际先进水平。未来随着我国集成电路产业的整体快速发展和国家对集成电路产业扶持力度的不断加大，国内集成电路封装测试企业将加速发展，国内集成电路封装测试企业与国际半导体企业之间正逐步开始面对面的竞争。

目前半导体封测 A 股上市公司中，与公司生产产品相似的公司主要有江苏长电科技股份有限公司、南通富士通微电子股份有限公司、天水华天科技股份有限公司等。

## (二) 公司发展战略

公司以本次重大资产重组（收购十一科技）为历史契机，将重组成功作为太极发展的新起点，面对未来发展的新挑战，以“战略统筹、格局优化、科学管控，运营高效”为工作中心，推进业务布局调整，强化管控体系建设，深化产品技术升级，优化平台资源配置，实现太极转型发展的健康新常态。

## (三) 经营计划

1、公司在 2014 年年报中披露：“2015 年根据行业特点和市场预测，同时考虑到海力士将在 2015 年对海太的探针测试产线进行回购等因素，2015 年度公司生产经营目标为全年实现营业收入 36 亿元，三费 3.71 亿元。”报告期内因海太探针测试设备回购延迟至 2016 年一季度实施等因素，公司实现营业收入 43.96 亿元，完成年度生产经营目标的 122%。报告期内公司“三费”实现 3.04 亿元，控制在全年计划的 82%。2016 年公司将继续加强措施，在保证业务的基础上继续强化三项费用的管理，降本增效。

2、不考虑重组后十一科技纳入合并报表对 2016 年业绩的影响，2016 年根据行业特点和市场预测，公司生产经营目标为全年实现营业收入 44.37 亿元，三费 3.23 亿元。生产经营目标并不代表公司对 2016 年度的盈利预测，能否实现取决于市场需求、产品价格及客户经营状况等多种因素，存在不确定性，该经营计划也并不构成公司对投资者的业绩承诺，请投资者特别注意。

3、2016 年，公司根据在建项目及业务拓展的需求，将综合考虑重组配套募集资金、项目资金投向、需求额度等因素，做好资金支出计划，合理安排资金的支出，保障项目及业务的正常开展。

## (四) 可能面对的风险

### 1、宏观经济变化的风险

半导体业务方面，公司主要从事半导体后工序业务。随着全球半导体产业向亚太地区转移，我国半导体产业已逐步融入全球产业链，作为国家战略性新兴产业之一，随着产业结构调整的逐步推进，未来包括封装测试在内的集成电路需求仍将保持较大规模增长。但半导体行业也具备技术更新快、产业分工明确、区域特征明显以及受宏观经济影响较大的特点，半导体后工序服务作为半导体产业链中不可缺少的一环，同样会受到经济发展情况的影响。涤纶化纤业务方面，公司主要从事涤纶工业长丝、涤纶帘子布和帆布的研究、开发、生产及销售。涤纶工业长丝为产业用纺织品行业的重要原料，可以加工成帘子布、帆布、灯箱广告布及吊装带等产品；帘子布主要应用于

车辆轮胎，中国已经形成了较为完整的轮胎生产体系，轮胎产量处于世界前列，但轮胎行业的发展受下游汽车市场和原材料价格等诸多因素影响。帆布的主要销售对象为输送带生产企业，因此公司主要产品之一的帆布会受到矿业、冶金等行业的影响。

考虑到公司所处行业经营状况易受宏观经济周期波动的影响，如果未来国家对宏观经济进行调控或外部宏观经济景气度出现大幅波动，有可能会对本公司产品的市场前景造成不利影响。

## 2、本公司子公司海太公司半导体业务对单一客户依赖的风险

海太公司半导体后工序业务对海力士存在一定依赖。2015年4月海太公司与海力士签订了《第二期后工序服务合同》，双方约定在一期结束后继续合作5年。虽然海太公司成立以来，公司与海力士建立了稳定的业务合作渠道，双方的业务规模逐步扩大，但若海力士履约能力出现下降，或公司未能在合作期内进一步增强相关的管理、技术水平，或行业本身或其上下游的行业发生变化，将影响公司的半导体业务量和发展战略的实现。

## 3、行业竞争风险

半导体行业内跨国企业主要通过独资或与国内企业合资的形式进行大规模投资，不断向我国转移后工序业务生产能力。如果未来投资进一步加大且产能得以实现，则外商独资和外资控股后工序服务企业的竞争力将得到增强，不排除公司届时将面临更复杂的市场环境和竞争格局，从而加大本公司半导体业务的经营难度和经营风险。

国内化纤行业经过近年来的快速扩张，使得化纤产品竞争剧烈，未来公司产品的市场价格也将存在一定幅度的波动，可能给本公司涤纶化纤业务的生产经营和长远发展带来一定影响。

## 4、行业技术进步风险

半导体产业发展十分迅速，产品换代频率很高。产业链上IC设计、晶圆制造和封装测试等各个环节的难度不断加大，技术门槛也越来越高。若公司不能准确预测产品的市场发展趋势，及时研究开发新的关键技术及新产品，跟上相关技术的发展主流，则可能使公司在半导体技术水平上落伍，对公司产生不利影响。

涤纶化纤产品的差异化特征与盈利水平息息相关。虽然公司致力于把握市场发展趋势，紧密跟随客户需求的变动，但产品技术发展的趋势较难把握，产品的开发进度与实际效能也面临不确定性。

## 5、原材料价格波动风险

公司半导体后工序服务所需主要原材料为线路板、金线等，上述两项原材料价格变化将对市场供应结构产生影响，如供应商供货不足，或不能按时供货，或原材料出现质量问题，这些因素将影响公司的采购计划与经营效益的实现。

公司主要化纤产品为涤纶工业长丝、涤纶帘子布和帆布，其中涤纶帘子布、帆布主要原材料为涤纶工业长丝，涤纶工业长丝所用主要原材料是聚酯切片，而聚酯切片为石化产品，不排除由于国际石油价格变动或原材料供应商受到不可预见的因素影响，导致公司存在因原材料价格波动而引发的经营业绩波动风险。

## 6、产业政策变动风险

集成电路封装行业为国家产业政策鼓励和支持发展的行业。2011年1月，国务院颁布《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》，重点强调优先发展线宽65纳米以下的纳米级集成电路芯片封装和测试；2012年2月，工信部发布的《中国集成电路产业“十二五”规划》也进一步明确集成电路产业的发展思路和目标，提出要大力发展先进封装和测试技术，推进高密度堆叠型三维封装产品的进程，支持封装工艺技术升级和产能扩充；提高测试技术水平和产业规模。涤纶化纤行业则是我国实现纺织工业升级的发展重点，国家已制定一系列的扶持政策以鼓励其发展，包括《纺织工业振兴三年规划》、《纺织工业调整和振兴规划》、《化纤工业“十二五”发展规划》等。未来如果国家产业政策调整，将对本公司的半导体和涤纶化纤业务造成一定的影响。

## 7、税收优惠政策变动风险

报告期内，本公司及部分子公司所享受的税收优惠主要包括出口退税和高新技术企业税收优惠。



2015 年至今公司工业丝及帘帆布产品享受 17% 的出口退税率。另外，海太与江苏太极已被认定为江苏省高新技术企业，经申请备案后可享受高新技术企业税收优惠。如果未来上述税收优惠政策取消或变动，或者本公司及子公司无法继续获得该等优惠，将对公司的经营业绩造成影响。

#### 8、环保政策变动风险

近年来，我国对环保方面的要求日益提高，并大力加强了对重点行业企业存在的环境隐患的排查和整改。如果我国修改现有的或颁布新的环保法律法规，并提高现有环保标准，公司则需要进一步加强环保投入以达到新的环保要求，这将会导致公司生产成本增加。若无法达到新的环保标准，则本公司将有可能面临受到处罚的风险。

#### 9、重大资产重组尚未获得核准文件的风险

公司于 2016 年 3 月 23 日收到中国证监会的通知，经中国证监会上市公司并购重组审核委员会于 2016 年 3 月 23 日召开的 2016 年第 20 次并购重组委工作会议审核，公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项获得有条件通过。截止本报告出具日，公司尚未收到中国证监会的正式核准文件。如果本次交易无法获得上述批准文件，则本次交易将因无法进行而取消，公司提请广大投资者注意投资风险。

## 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。

不适用

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。

不适用

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。

与上期相比，本期纳入合并范围的子公司未发生变化。本期合并财务报表范围如下：

子公司全称	子 公 司 简 称	主要经 营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决 权 比 例 (%)	取 得 方 式
					直接	间接		
江苏太极实业 新材料有限公 司	江 苏 太 极	扬州市	扬州市	主要从事涤纶 浸胶帘子布、 化纤制品的生 产与销售	100%	—	100%	投 资 设 立
海太半导体(无 锡)有限公司	无 锡 海 太	无锡市	无锡市	主要从事半导 体产品的探针 和封装测试、 模块装配和测 试	55%	—	55%	投 资 设 立

太极半导体(苏州)有限公司	苏州半导体	苏州市	苏州市	主要从事半导体产品的封装测试与研究开发	95%	—	95%	投资设立
太极微电子(苏州)有限公司	苏州微电子	苏州市	苏州市	主要从事内存芯片的封装测试与研究开发	95%	—	95%	投资设立
无锡太极国际贸易有限公司	太极贸易	无锡市	无锡市	主要从事出口贸易业务	100%	—	100%	投资设立
太极科技(香港)有限公司	太极香港	香港	香港	主要从事贸易业务	—	100%	100%	投资设立

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。

不适用

无锡市太极实业股份有限公司  
2016年4月8日