

四川东材科技集团股份有限公司

2014 半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	东材科技	股票代码	601208
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人及联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	周伟	陈杰	
电话	0816-2289750	0816-2289750	
传真	0816-2289750	0816-2289750	
电子信箱	zhousq@east.com.cn	chenjie@east.com.cn	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	2,581,877,717.69	2,439,058,975.30	5.86
归属于上市公司股东的净资产	2,109,919,777.12	2,093,465,866.55	0.79
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	115,042,234.72	31,505,227.22	265.15
营业收入	695,103,691.84	532,916,893.34	30.43
归属于上市公司股东的净利润	69,121,675.27	40,344,816.84	71.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	61,021,622.42	34,538,676.52	76.68
加权平均净资产收益率(%)	3.25	1.88	增加1.37个百分点
基本每股收益(元/股)	0.11	0.07	57.14
稀释每股收益(元/股)	0.11	0.07	57.14

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司5%以上股份的前十名股东情况

单位:股

报告期末股东总数						20,784
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	质押或冻结的股份数量	
广州高金技术有限公司	境内 非国有法人	37.75	232,437,600			232,400,000
于少波	境内 自然人	5.18	31,903,200			
唐安斌	境内 自然人	3.71	22,866,600			
南海涛	境内 自然人	3.55	21,876,480			
梅玲瑶	境内 自然人	3.40	20,964,960			
尹胜	境内 自然人	2.67	16,434,600			15,000,000
广州诚信创业投资有限公司	境内 非国有法人	1.44	8,849,944			
刘照林	境内 自然人	1.30	7,978,936			
胡茜	境内 自然人	1.21	7,438,000			
中国银行股份有限公司-长盛电子信息产业股票型证券投资基金	未知	1.10	6,802,647			
上述股东关联关系或一致行动的说明						
公司第四大股东南海涛为第七大股东广州诚信创业投资有限公司的执行董事,持有广州诚信99.85%的股权,南海涛与广州诚信为一致行动人。						

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用√ 不适用

三、管理层讨论与分析

报告期内,公司董事会和经营层勤勉尽责,辛勤工作,以“全面强化运营管理,着力提升经营业绩”作为工作主线,稳步推进各项经营计划实施。随着募投项目陆续竣工,公司不断开拓市场开拓力度,产销量稳步提高,整体生产经营保持稳中向好的态势。

2014年上半年,公司实现营业收入8.9,610.37万元,比上年同期增长30.43%;实现营业利润7,223.89万元。比上年同期增长79.04%;实现净利润6,954.28万元(其中,归属于上市公司普通股股东的净利润6,912.17万元),比上年同期增长71.63%;实现基本每股收益0.11元,扣除非经常性损益后的每股收益0.10元;

(一) 主营业务分析

1、财务报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	695,103,691.84	532,916,893.34	30.43
营业成本	521,947,547.97	417,852,802.59	24.91
销售费用	25,193,104.40	23,590,854.90	6.79
管理费用	68,980,939.45	50,590,138.48	36.35
财务费用	1,950,386.45	-2,150,666.08	-190.69
经营活动产生的现金流量净额	115,042,234.72	31,505,227.22	265.15
投资活动产生的现金流量净额	-148,744,016.09	-379,639,858.56	-60.82
筹资活动产生的现金流量净额	-20,364,977.76	3,613,957.21	-663.51
研发支出	27,665,102.15	20,761,667.19	32.96
应收账款	265,314,896.90	193,828,643.18	36.88
预付款项	45,200,603.61	22,456,907.99	101.28
无形资产	93,611,097.85	66,014,232.81	41.80
开发支出	8,279,998.05	5,434,442.99	52.36
商誉	17,896,344.24		
短期借款	175,899,202.80	122,166,373.62	43.98
应付票据	61,813,006.25	32,867,000.00	88.07
应付账款	126,240,253.56	91,241,763.12	31.79
应付职工薪酬	5,200,673.64	2,491,556.97	126.38
应交税费	14,166,234.36	2,979,938.66	375.39
应付股利	339,284.32	198,194.80	71.19
营业税金及附加	1,577,739.38	1,300,686.95	1,107.27
投资收益	-20,364.98	978,887.80	-100.00
所得税费用	12,416,614.37	7,242,232.83	71.45
营业外支出	375,043.09	162,161.13	-38.73
少数股东损益	421,172.45	173,929.84	142.15

营业收入变动原因说明:公司2万吨特种聚酯薄膜技改项目正式投产,设备运行较为理想,随着光伏行业的复苏,聚酯薄膜的产销量增长明显。

营业成本变动原因说明:聚酯薄膜产销量增长导致成本同比增长,但产品结构的调整和产品成本的优化导致营业成本低于营业收入增加幅度。

管理费用变动原因说明:期权费用增加、研发费用增加以及非生产用固定资产折旧增加。

财务费用变动原因说明:随着募集资金的投入使用,存款利息大幅减少,以及本期借款利息支出较上期大幅增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:公司加强存货管理,购买商品支付现金大幅减少。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:公司募投项目投资支付的工程款及设备款同比大幅减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:偿还银行借款同比大幅增加。

研发支出变动原因说明:公司加大了新产品的研究和开发。

应收账款:新生产线投产、销售规模扩大导致应收账款相应增加。

预付款项:生产规模扩大,材料采购增加,预付账款相应增加。

无形资产:江苏东材购买土地及收购天津中纺凯泰导致土地资产增加。

开发支出:公司开发项目投入增加。

商誉:购买天津中纺凯泰特种材料科技有限公司100%股权确认的商誉短期减值,随着募投项目逐步投入,可用于补充流动资金的闲置募集资金逐渐减少,公司为补充流动资金而增加银行借款。

应付票据:报告期采购量增加,票据结算采购材料款增加。

应付账款:报告期产销规模增大,采购量增加,应付供应商款项增加。

应付职工薪酬:员工各项保险尚没有支付完毕。

应交税费:利润增加,本期应交增值税、应交所得税增加。

应付股利:下属子公司分红的个人股利尚未支付完毕。

营业税金及附加:本期应交增值税比去年同期大幅增加。

投资收益:募集资金随着募投项目的投入逐步减少,本报告期末进行投资理财。

所得税费用:利润增加,所得税费用增加。

营业外支出:本期确认的固定资产清理报废支出增加。

少数股东损益:本期利润增加,相应的少数股东损益也增加。

2、其它

(1) 经营计划进展说明

报告期内,公司稳步实施既定的发展战略,继续做大做强绝缘材料,巩固行业地位,积极拓展功能高分子材料和精细化工领域。公司在2013年年报董事会报告中披露了2014年的经营计划,公司计划2014年各类产品实现销量82000吨,较2013年增长64%,力争实现营业收入15.4亿元,较2013年增长41%。(注:本经营计划不构成公司对未来业绩的实质承诺,敬请投资者注意投资风险。)

2014年上半年公司实现营业收入6.95亿元,完成年度计划的45.13%;实现销量3.35万吨,完成年销量计划的40.85%。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

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(%)
绝缘材料行业	630,259,229.71	471,286,881.52	25.22	26.73	20.78
功能高分子材料	27,609,623.80	25,716,255.21	6.86	123.75	116.34
精细化工材料	5,498,767.46	2,799,091.70	49.10	8.93	3.43
合计	663,367,620.97	499,802,228.43	24.66	28.88	23.47

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(%)
电工聚酯薄膜	353,722,062.77	267,953,923.44	24.25	56.61	50.34
电工聚酯薄膜	95,354,447.05	67,885,965.74	28.81	5.11	1.64
电工软质复合制品	63,307,174.15	45,988,904.77	27.36	3.66	2.30
电工绝缘油漆及树脂	45,390,187.30	34,867,114.48	23.18	-5.94	-17.90
电工(膜)压制品	51,696,873.88	39,048,380.25	24.47	13.70	5.68
无卤阻燃塑料(PC膜)	47,471,357.96	38,770,247.85	18.33	35.19	37.50
电工塑料	4,723,243.75	4,495,474.91	4.82	-16.61	-21.49
其他	1,702,274.11	792,216.99	53.46	-33.53	-45.98
合计	663,367,620.97	499,802,228.43	24.66	28.88	23.47

2、主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
东方片区	275,236,291.94	38.74
南方片区	149,526,618.44	5.94
西方片区	78,666,344.24	0.06
北方片区	59,715,764.62	46.98
境外	100,223,601.73	79.11
合计	663,367,620.97	28.88

(三) 核心竞争力分析

1.技术创新平台优势

公司是国家级高新技术企业,四川省建设创新型试点企业,全国企业事业知识产权第一批优势培育企业。公司拥有国家认定企业技术中心、博士后科研工作站,国家绝缘材料工程技术研究中心,在创新平台建设方面行业内首屈一指。公司与清华大学、四川大学、东华大学、西南科技大学等国内十几所知名高校和科研院所开展了产、学、研联合研发合作,新产品开发能力在国内同行业处于领先地位,形成了强有力的技术创新平台和持续创新的发展能力,在绝缘材料行业具有极强的竞争优势。2013年经科技局推荐,省科技厅审查,省咨询决策委员会专家评审,技术中心被评选为四川省首批20家企业高水平研发机构之一。

2.技术创新优势

公司一直重视技术创新和产品研发,2014年上半年公司“双级环氧玻璃聚酯薄膜粉母带的开发”等六项重大技术装备创新研制、成果转化项目通过相关部门组织的验收,5项科技项目获省、市项目立项。2014年上半年公司申请发明专利6项,有5项发明专利获权,截止2014年上半年公司共申请专利100项,已获发明专利42项,实用新型专利2项。同时,组织了国家技术创新示范企业和四川省发电与输变电设备绝缘材料工程实验室的申报,进一步加强了公司技术创新能力和平台建设。

3.标准领先优势

公司多年来一直承担和参与国家标准、行业标准的起草和制订工作,致力于通过标准的提高来提升我国绝缘材料行业的技术水平,使之逐步向IEC标准和国外先进水平靠近。公司先后主持或参与了60多项国家标准和行业标准,其中国家标准39项,行业标准20余项,其中电气用非增强不饱和聚酯塑料(SMC/BMC)(GB/T 23641-2009)获2012年度中国机械工业科学技术三等奖。公司积极推进国际标准与国外先进标准的采用,建立了以采用国际标准为核心的技术标准体系。公司现有产品技术标准200余个,产品技术标准覆盖率为100%。部分产品直接执行国际标准(IEC);更多产品是在采用IEC标准的基础上,根据国内的实际情况增加了符合用户需求的项目。试验方法基本采用国际标准化转化的国家标准或行业标准。公司在行业竞争中处于“标准领先”的优势地位,现有全国绝缘材料标准化技术委员会(TC51)副主任委员1名及其分标副主任委员1名,全国电气绝缘材料与绝缘系统评定标准化技术委员会(TC112)副主任委员1名,委员1名。

4.制造技术优势

公司拥有从日本、德国、美国等发达国家引进的生产线设备和技术,并结合公司多年积累的先进技术和经验对进口生产线进行消化、吸收和再创新,对引进的生产设备、生产技术大胆进行技术改造和工艺改进,使其具备了生产特种绝缘材料产品的工艺特点,生产的许多产品填补了国内空白。由于公司注重技术改造和技术进步,并不断积累经验,使引进设备一直保持良好的性能,同时还拓展了设备的应用能力,极大地提高了生产效率,使公司的制造技术水平在行业中一直保持领先。

5.综合配套优势

公司作为绝缘材料的综合性研发生产企业,产品涵盖了JB/T2197-1996《电气绝缘材料产品分类、命名及型号编制方法》中八大类产品中的七大类产品,是国内绝缘材料品种配套最为齐全的制造商;从品种结构上看,具有研发和生产E、B、F、H、C级各耐热等级绝缘材料的能力;从服务上看,公司拥有由博士、硕士领衔的高素质技术服务队伍,能够为客户在产品选择、个性化制造到产品应用方面提供专业化服务和解决方案,在行业内有明显的综合配套优势。

6.质量及信誉优势

公司坚持“忽视质量就是砸自己的饭碗”的质量理念,先后通过ISO9001质量管理体系认证、ISO10012测量管理体系认证、ISO14001环境管理体系、OHSAS18001职业健康安全管理体系认证,主导产品取得美国UL实验室安全认证;并通过SGS测试,符合欧盟RoHS、REACH环保要求,在四川省质量信用等级评定中获得了AAA等级。公司从原材料采购、生产到技术服务的整个流程,均严格执行通用国际技术标准,确保了产品质量的稳定,在行业内树立了良好的质量形象。

7.营销网络与服务优势

公司经过多年的营销网络建设,在全国多个城市建立了销售服务网点,就近就近为用户提供,做到让用户“方便、满意、放心”。公司利用现有营销网络及时了解、收集、反馈市场信息,掌握全国市场的产品需求、价格信息,拟以调整生产计划、销售计划和新产品开发计划。完善的营销网络成为公司产品销售和新产品推广的重要渠道。与此同时,公司与国际上40多个国家和地区建立了贸易关系,产品远销欧美和亚太主要国家和地区,市场声誉良好。

(四) 投资状况分析

1、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

2、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2011	首次发行	160,000.00	8,990.79	120,704.98	44,920.79	部分募集资金投资项目尚在建设当中,尚未募集资金存放在募集资金专户
合计	/	160,000.00	8,990.79	120,704.98	44,920.79	/

(2) 募集资金承诺项目使用情况

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集金额	募集资金承诺投入金额	是否按计划投入	项目进度	预计收益	产生收益	是否按计划实现	未达到计划进度和未实现收益的原因	变更原因
4000吨无卤阻燃塑料片材技改项目	否	4,990	213.51	4,875.33	是	97.72%	2,244	否	未实现	变更原因:部分募集资金投资项目尚在建设当中,尚未募集资金存放在募集资金专户
700吨特种聚酯薄膜(膜)复合新材料生产线技改项目	否	7,065	7,239.83	是	102.47%	3,119	3,119	否	未实现	变更原因:部分募集资金投资项目尚在建设当中,尚未募集资金存放在募集资金专户
350吨聚酯薄膜复合材料技改项目	否	4,096	5.68	4,807.74	是	102.38%	2,795	否	未实现	变更原因:部分募集资金投资项目尚在建设当中,尚未募集资金存放在募集资金专户
200吨特种聚酯薄膜技改项目	否	14,365	434.81	14,730.03	是	102.54%	2,535	否	未实现	变更原因:部分募集资金投资项目尚在建设当中,尚未募集资金存放在募集资金专户
200吨电容器用超薄聚酯薄膜项目	否	14,779	6,109.39	10,946.55	是	74.07%	3,356	否	未实现	变更原因:部分募集资金投资项目尚在建设当中,尚未募集资金存放在募集资金专户
3万吨无卤永久性阻燃聚酯生产项目	否	12,315	135.43	10,387.34	是	84.33%	7,218	否	未实现	变更原因:部分募集资金投资项目尚在建设当中,尚未募集资金存放在募集资金专户
720吨扩大无卤阻燃塑料项目	否	6,276	199.69	4,694.01	是	74.93%	2,941	否	未实现	变更原因:部分募集资金投资项目尚在建设当中,尚未募集资金存放在募集资金专户
年产2万吨光学级聚酯薄膜项目	否	24,900	1,313.61	6,183.25	是	24.83%	11,117	否	未实现	变更原因:部分募集资金投资项目尚在建设当中,尚未募集资金存放在募集资金专户
购置绵阳经济开发区工业用地	否	6,000	2,000.00	是	33.33%	无	无	否	未实现	变更原因:部分募集资金投资项目尚在建设当中,尚未募集资金存放在募集资金专户
购置江苏南京经济开发区工业用地	否	4,180	38.00	1,625.80	是	38.86%	无	否	未实现	变更原因:部分募集资金投资项目尚在建设当中,尚未募集资金存放在募集资金专户
合计	/	131,775	8,990.79	98,705.84	/	/	44,920.79	/	/	/

3、主要子公司、参股公司分析

子公司名称	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
四川东方绝缘材料股份有限公司	化工行业	电工、聚酯薄膜、电工聚酯薄膜、无卤阻燃塑料	245,773,742.00	1,415,590,551.48	1,092,296,141.06	62,586,069.30
绵阳东材科技有限责任公司	化工行业	蒸汽动力	93,970,000.00	116,692,924.99	101,959,996.86	7,952,177.05
四川东材新材料股份有限公司	化工行业	树脂、胶	24,000,000.00	48,229,385.19	31,542,008.21	449,763.19
江苏东材新材料有限公司	化工行业	绝缘材料、高分子材料、精细化工材料	300,000,000.00	253,543,764.09	209,785,313.20	-585,093.27
天津中纺凯泰特种材料有限公司	化工行业	防静电、阻燃纤维、阻燃纤维	20,000,000.00	39,357,687.38	11,251,545.91	-942,109.85