

上海三爱富新材料股份有限公司

2014 年半年度报告摘要

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	三爱富	股票代码	600636
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	李莉	何兰娟	
电话	021-64823549	021-64823552	
传真	021-64823550	021-64823550	
电子信箱	bod@sh3f.com	bod@sh3f.com	

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	3,586,390,240.77	3,324,730,756.62	7.87
归属于上市公司股东的净资产	1,671,585,316.54	1,672,288,133.64	-0.04
	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	36,269,213.70	213,761,708.52	-83.03
营业收入	1,605,350,881.60	1,503,621,840.16	6.77
归属于上市公司股东的净利润	22,258,660.53	14,708,393.08	51.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-6,701,390.21	11,447,393.96	不适用
加权平均净资产收益率(%)	1.06	0.89	增加 0.17 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.0583	0.0385	51.43
稀释每股收益(元/股)	0.0583	0.0385	51.43

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	71,402
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
上海华谊(集团)公司	国家	31.53	120,423,561	0	无

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

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

1-6 月, 公司累计完成营业收入 16.05 亿元, 同比上升 6.77%; 营业利润 3489 万元, 同比下降 30.99%; 利润总额 8157 万元, 同比上升 47.18%; 净利润 5240 万元, 同比上升 44.72%; 其中: 归属母公司所有者的净利润 2226 万元, 同比上升 51.33%。

主要经营工作回顾:

(1) 坚持"一个标准, 覆盖全司"的 HSE 管理理念, 深入开展一体化管理工作。

报告期内, 公司深入开展 HSE 一体化管理工作。上海、常熟、内蒙三大生产基地以统一的 HSE 管理标准实施管理, 进一步夯实和细化 HSE 体系建设、教育培训等基础管理工作。同时, 公司提高对三大基地安全、环保的自查、专项检查和综合检查频率, 加强安全环保方面的督查力度, 积极落实整改措施和责任人, 提高隐患整改率。

(2) 着力推进科技创新, 增强核心竞争力。

报告期内, 公司科技创新项目取得可喜进展, 核心技术不断增强。聚偏氟乙烯和氟硅树脂等国家 863 项目的研制工作进展顺利; PT853 产品通过系统升级、设备更新使小试产能逐步放大; 内蒙基地内的 PVDF 聚合新工艺项目于日前已完成了各个中试装置的单机试车及 DCS 调校与原材料的准备工作; 可熔融氟树脂 PFA 与新型含氟灭火剂均跨入了中试的新阶段; 此外, 采用替代品制备的 PTFE 乳液产品已完成了向车间的整体工艺转移流程。在后加工方面, 实验一厂完成了混炼胶的配方研究工作, 并可以根据客户要求对包括硬度、硫化速度在内的各种指标进行调整。

(3) 关注重大项目建设, 推进产业升级速度

报告期内, 公司关注重大项目建设, 积极推进产业升级速度。在保证 HF01234yf 一期装置正常运行同时, 公司下属子公司常熟三爱富中昊化工新材料有限公司积极筹备二期项目的建设。认真做好常熟万吨级聚合物装置的整改及试生产准备工作; 报告期内, 中昊化工年产 10000 吨 HFP 和三爱富(常熟)全氟共聚物项目获政府立项和环保批复。

(4) 加强部门间信息交互工作, 发挥生产、质保和销售的协同作用。

为适应日益加剧的市场竞争, 满足客户需求, 公司从稳定和提高产品质量角度出发, 加强生产、质保、销售部门协同合作, 强化客户管理, 以促进生产装置的产品技术改进。同时, 根据销售部门的市场调研情况, 细化了现有产品的分类标准, 并结合产品检测和客户使用反馈, 形成对产品质量情况的动态分析, 促进生产装置稳定生产工艺, 提高生产调控能力, 加强产品质量的稳定性, 满足客户需求。

(5) 根据公司发展战略, 改善人力资源结构

为适应公司"十二五"发展的需要, 公司加大了人才引进的力度, 改善人力资源结构。2014 年上半年, 公司共招聘签约了各类应届毕业生 12 名, 引进了专业人员 2 名。人才引进为公司发展储存和培养一批高素质、专业性的阶梯人才队伍打下了坚实的基础。随着产业基地的转移, 公司本着"精简高效"的原则, 合理配置常熟和内蒙基地的组织机构、优化人员队伍, 为生产装置异地化管理做好充分准备。

(6) 深化混合所有制经济结构探索，寻求多元化投资途径

报告期内，公司与吴羽（中国）投资有限公司成功签署了万豪合资合同，外商投资者的引进，有利于提升三爱富总体管理水平，同时，借助国外投资企业先进的生产工艺和技术，推动公司产品的升级换代。

在 2013 年达成的合作意向的基础上，报告期内，公司进一步加深与索尔维的合作洽谈，为拓宽公司 PTFE 产品的市场前景打好良好的基础。

报告期内，公司对内蒙古奥特普公司进行了的审计评估和商务谈判并进入股权转让协商阶段；同时，根据双方转让意向，对常熟振氟新材料有限公司资产进行了审计、评估，为收购工作的顺利开展做好充分准备。

在推动股权并购工作的同时，公司经过半年多的努力，协同保荐机构完成了融资项目的尽职调查，完成了非公开发行股票的预案，公司将以不低于 12.18 元/股的价格，向包括华谊（集团）公司在内的不超过 10 名特定对象非公开发行不超过 12,315.27 万股人民币普通股(A 股) 股票，计划募集资金不超过 15 亿元。

(7) 制定中远期及五年规划目标，明确各基地功能定位

报告期内，依据宏观形势和产业趋势，公司完成了“十三五”规划编制前的调研工作。确定了公司中远期目标和五年规划目标，明确了各基地的功能定位。特别是对常熟、内蒙两大生产基地，公司进一步从战略战术上对其发展规划进行了全面提升。未来，常熟、内蒙两大基地将以新建与并购共举、结构调整与拉动对外合作作为工作核心，提升公司的市场竞争力，确保公司在行业内的领先地位。

3.2 主营业务分析

(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 (%)	毛利率比上年增减 (%)
工业	1,188,121,754.68	995,500,598.12	16.21	11.66	15.05	减少 2.47 个百分点
商业	394,985,025.61	394,143,118.45	0.21	-4.81	-2.69	减少 2.89 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 (%)
含氟聚合物	312,104,982.06	331,874,516.91	-6.33	-21.57	-5.05	减少 18.5 个百分点
CFC 产品	173,945,666.61	143,334,326.67	17.60	52.42	65.26	减少 6.4 个百分点
CFC 替代品	571,168,360.79	474,419,404.96	16.94	10.26	9.82	增加 0.34 个百分点

CFC 产品较 2013 年上半年有大幅增长，主要原因是受产品 F22 上半年价格上升影响，从而使得营业收入较上年同期有大幅增长。

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(%)
上海地区	600,729,564.55	-22.81
常熟地区	822,950,696.96	18.28
内蒙古地区	146,548,711.67	1,722.78

四、财务报表合并范围变化情况

与去年同期相比，增加合并三爱富（常熟）新材料有限公司。

上海三爱富新材料股份有限公司

二〇一四年八月十五日