

# 上海三爱富新材料股份有限公司

## 2013 年年度报告摘要

### 一、 重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，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

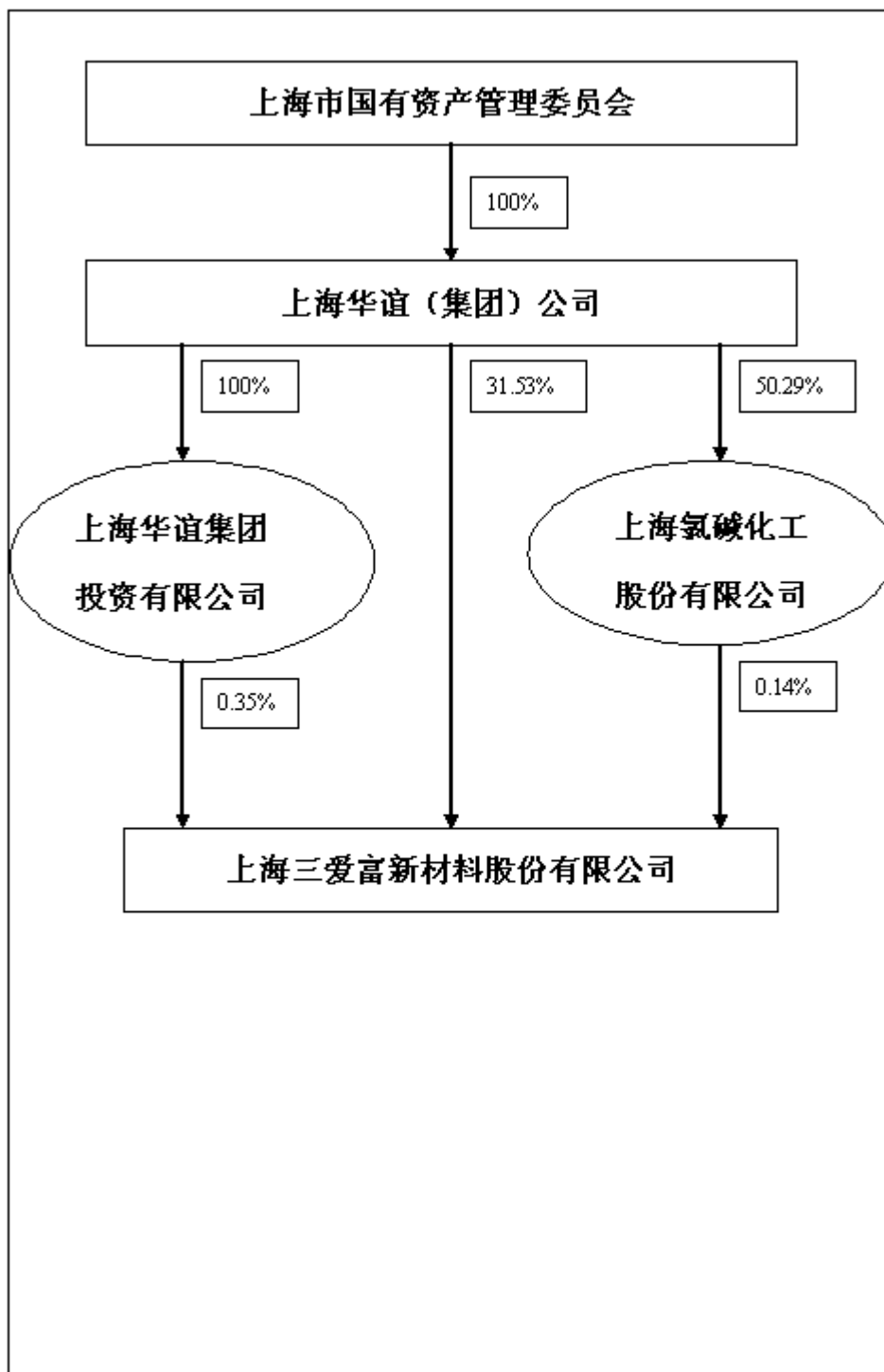
	2013 年(末)	2012 年(末)	本年(末)比上年(末)增减 (%)	2011 年(末)
总资产	3,324,730,756.62	3,638,275,456.34	-8.62	3,558,582,916.44
归属于上市公司股东的净资产	1,672,288,133.64	1,662,630,374.25	0.58	1,530,089,116.35
经营活动产生的现金流量净额	294,805,516.73	182,761,311.10	61.31	1,112,837,080.16
营业收入	3,286,678,584.63	3,288,333,801.83	-0.05	4,610,447,766.68
归属于上市公司股东的净利润	70,461,928.69	139,485,813.72	-49.48	731,479,779.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-48,556,162.47	170,730,135.76	不适用	727,405,606.80
加权平均净资产收益率 (%)	4.20	8.73	减少 4.53 个百分点	63.50
基本每股收益 (元 / 股)	0.184	0.365	-49.58	1.915
稀释每股收益 (元 / 股)	0.184	0.365	-49.58	1.915

#### 2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	74,200	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	72,157		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	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
钱尉	境内自然人	0.43	1,680,000	0	未知
上海华谊集团投资有限公司	国有法人	0.35	1,320,000	0	无
张笠	境内自然人	0.29	1,107,935	0	未知
李龙孚	境内自然人	0.24	928,000	0	未知
张家港市试剂厂	国有法人	0.23	863,807	0	无
顾元歧	境内自然人	0.22	845,000	0	未知
吴专红	境内自然人	0.22	827,660	0	未知
上海国际信托有限公司	国有法人	0.22	825,000	0	未知
上海三甲港纺织胶带有限公司	境内非国有法人	0.21	815,000	0	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	上海华谊集团投资有限公司是上海华谊(集团)公司下属子公司。				

### 2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



### 三、 管理层讨论与分析

#### (一) 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2013 年，产品市场需求持续走低，内外销售压力剧增，随着市场竞争的越趋激烈，公司产品价格进一步下滑。面对严峻的经济和市场形势，公司坚持以市场为导向，以保安全，稳运行，促改革，转变发展方式为目标，稳固走出去战略，积极引入战略投资者，合理布局

上海、常熟、内蒙三地规划，为市场复苏做好各项准备工作。

截止 12 月底累计完成营业收入 328667.86 万元，同比下降 0.05%；利润总额 16237.10 万元，同比下降-32.47%；净利润 12900.32 万元，同比下降 32.98%；其中：归属母公司所有者的净利润 7046.19 万元，同比下降 49.48%。

主要经营工作回顾：

1、抓好 HSE 体系建设，加强危险源辨识，增强安全风险掌控力。

为健全完善 HSE 体系，公司贯彻落实"谁主管、谁负责"、"谁发包、谁负责"、"谁出租、谁负责"的原则。通过全方位多线条的管理及检查确保重大危险源安全受控；通过制定各类承包商考核细则遏制承包方引发事故；通过修订应急处置预案及员工培训，提高公司整体应急能力水平。同时，通过加强隐患排查和整治力度，提高公司对安全风险的掌控力。

2、区域管理和专业条线相结合，扎实推进精细化管理，保持装置安、稳、长、满、优运行。

报告期内，公司积极应对突发情况，密切结合安全整改、技措项目，高效完成年度大修，努力保持各装置平稳运行。并且，通过实施"五进班组"活动，落实"人员、职责、任务"，扎实推进了精细化管理，使一线工艺控制得以强化。

3、抓好重大项目建设，加大技措技改力度。

报告期内，公司加强重点项目管理，做好重点项目前期工作，确保含氟聚合物项目按时完成中交，共聚物项目进入立项审批阶段。同时，强化在线产品的工艺完善，积极推进技措技改工作。

4、充分发挥销售公司作用，全力维持主营产品市场价格，积极开展贸易销售。

报告期内，销售公司贯彻"全身心、全天候、全覆盖"的方针，在氟聚合物产品价格的持续走低的阻碍下，保持了原有的市场占有率，并积极开展相关贸易业务，通过制定考核办法，提高业务员的积极性，努力完成销售目标。

5、着力推进产业化项目的研发进度，保障技术攻关的重点突破。

报告期内，公司着力推进新产品产业化，在 PT853 产品开发、悬浮 PVDF 工艺优化、不含 PFOA 的 PTFE 乳液产品以及 PEP 树脂开发方面均取得重点突破。全氟己酮等含氟精细品的开发取得一定成效。此外，后加工平台的进一步完善使公司技术中心的加工应用能力得到提高。

6、加强交流合作，谋划公司长远发展规划。

报告期内，公司坚持对外合作交流，除深入进行 HFO-1234yf 项目的对外合作工作外，公司与 Solvay Specialty Polymers Italy Spa 就单体供应和合资经营事项在上海签署了《谅解备忘录》。为保障"十二五"规划顺利实施，公司组织开展了"十二五"后三年行动计划的编制工作，有序推动公司持续稳定发展。

7、优化组织机构，改善人力资源结构，适应公司发展需要。

按"十二五"发展总体部署及集团对公司的生产要求，公司于 4 月底前完成了 PTFE 项目人员配置方案，为生产基地转移的人力资源储备奠定了基础。同时，为提高员工素质，公司按照"分层次、个性化"的原则，扎实开展分类分层培训，并增加员工投保项目，提高员工福利待遇。

8、统筹推进、夯实基础，深入开展"三基"工作。

公司以 2013"三基"工作要求为重点，结合"五进班组"活动，针对装置现场管理、安全管理及台账管理等方面，每季度对生产装置、部门、子公司进行"三基"巡查。

## (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 (%)	毛利率比上年增减 (%)
工业	2,264,837,986.80	1,905,315,822.90	15.87	-17.11	-22.17	减少 2.17 个百分点
商业	982,313,634.18	960,847,017.47	2.19	312.40	308.76	增加 0.87 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	828,257,218.88	768,366,077.93	7.23	-3.78	3.50	减少 6.53 个百分点
CFC 替代品	1,053,257,990.80	890,934,078.10	15.41	-36.21	-37.34	增加 1.52 个百分点
CFC 产品	283,322,777.12	246,015,666.87	35.82	11.72	10.11	增加 1.27 个百分点

因产品工艺流程更新和优化, 本年工业类产品(包括含氟聚合物、CFC 替代品、CFC 产品三大主要产品)中 CFC 替代品成本下降明显, 销售成本有较大幅度下降; 而销售收入大幅下降, 主要是市场竞争日益白热化, 导致产品销售收入下降。

## 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	1,542,025,600.48	71.47
常熟地区	1,376,229,236.29	-23.35
内蒙古地区	328,896,784.21	19.32

上海地区收入大幅上升主要是销售公司的成立后, 既集中了部分子公司的产品销售, 又扩大了贸易额。

## (三) 资产、负债情况分析

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 (%)
应收账款	317,901,978.62	9.62	655,623,211.90	18.02	-51.51
预付账款	186,203,694.16	5.64	130,321,581.13	3.58	42.88
其他应收款	39,154,628.21	1.19	10,821,222.62	0.30	261.83
在建工程	281,652,597.20	8.47	200,954,433.04	5.52	40.16

开发支出	0.00	0.00	309,850.00	0.01	-100.00
应付票据	83,515,716.00	2.53	206,688,020.00	6.26	-147.48
应付利息	2,909,751.03	0.09	1,057,073.38	0.03	63.67
应付股利	1,174,554.75	0.04	4,374,554.75	0.13	-73.15
其他流动负债	23,757,040.03	0.72	15,689,204.38	0.47	51.42
其他非流动负债	26,029,298.17	0.79	4,833,333.33	0.15	438.54

应收账款：成立销售公司，货款回笼率提高。

预付账款：新建含氟聚合物项目成立，预付工程款增多。

其他应收款：成立常熟子公司首笔验资款。

在建工程：新建含氟聚合物工程项目未完工。

开发支出：转入无形资产。

应付票据：票据到期兑付。

应付利息：本期新增借款条件为利随本清，故期末应付利息增加。

应付股利：张平忠等自然人股东股利个税本年已支付。

其他流动负债：本期收到项目补贴拨款 1,379.22 万元。

其他非流动负债：本期收到上海市国资委企业技术创新和能级提升项目—含氟新材料新工艺技术产业化项目拨款。

#### (四) 核心竞争力分析

1、原材料资源获取能力：从公司产业链来看，公司相对缺乏对氟化工基础原料萤石资源和甲烷氯化物资源的配套和掌控。目前，随着公司规模进一步的进一步扩大，公司已从战略角度出发，积极寻求资源获取和掌控途径。

2、成本控制能力：由于地域原因，公司人力资源成本逐年上升，与生产相配套的动力能源成本也处较高水平。同时，随着环境保护意识的提高，公司在劳动防护、三废处理以及环境保护方面的投入不断加大，公司经营成本压力较大。

3、技术竞争能力：公司技术竞争能力较强，有国家认定企业技术中心和省级氟化工工程中心，公司氟化工的技术底蕴较深，技术储备较多，氟化工下游产品的产品链较宽。公司逐年增加技术投入，根据市场需求开发新产品，部分新产品的指标达到或接近国际先进水平。公司 PTFE 产品、FEP 产品都采用了国外先进标准，主要产品都拥有自主知识产权。

4、市场竞争能力：公司氟化学品的市场占有率较高，主要 ODS 替代品市场占有率 70% 以上，具有较强市场竞争力。公司的悬浮 PTFE 细料在填充料方面占有质量优势。PTFE 乳液市场占有率 15% 左右，在电池用品级上独占主导地位。FEP 的市场占有率为 28%，模压料耐温性、加工性较好，乳液在聚酰亚胺薄膜加工方面具有优势。PVDF900 系列产品国内市场占有率较高，PVDF 产品在中空纤维膜上具有优势。氟橡胶市场占有率 18%，在宽分布氟橡胶方面占有一定的市场优势。

5、品牌竞争能力：公司氟化学品在国内外用户中保持较高的品牌认同度。近年来，公司通过提高产品质量，加强用户沟通，强化服务意识，推进品牌建设，培养品牌忠诚度，使公司产品的用户满意度保持在 90% 以上。公司的三爱富商标获上海市著名商标称号，HCFC-22 产品获得了中国名牌产品称号，PTFE 产品分别获中国石油和化学工业知名品牌、上海市名牌产品称号。

6、企业文化和可持续发展能力：三爱富文化蕴含着以人为本、持续创新、敢为人先的价值观。在企业目标、人才理念、品牌推广以及 CI、《企业文化手册》、《员工手册》等文化建设

方面有了长足进步，形成企业自身特色。公司连续 20 多年获得高新技术企业认定。

#### (五) 投资状况分析

##### 1、 对外股权投资总体分析

2013 年 12 月，公司以总金额 3600 万元受让控股子公司内蒙古三爱富万豪氟化工有限公司 10% 股权，截止目前公司合计持有该公司 60% 的股权。该公司主要业务包括，偏氟乙烯 (VDF)、聚偏氟乙烯 (PVDF)、氟橡胶 (FKM)、全氟辛酸以及相关产品的生产和销售。

##### (1) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额 (元)	持有数量 (股)	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者权益变动 (元)	会计核算科目	股份来源
上海华谊集团财务有限责任公司	30,000,000.00	30,000,000.00	10	30,000,000.00			长期股权投资	

##### 2、 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

委托理财产品情况

单位:元 币种:人民币

逾期未收回的本金和收益累计金额 (元)	0
---------------------	---

无

##### (2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

##### (3) 其他投资理财及衍生品投资情况

投资类型	资金来源	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏	是否涉诉
无								

##### 3、 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

##### 4、 主要子公司、参股公司分析

##### (1) 常熟三爱富氟化工有限责任公司

注册资本为 2830 万元人民币。主营业务为 CFC 及其替代产品的生产、销售和技术开发。截止 2013 年 12 月 31 日，公司总资产为 50083.90 万元，净资产为 42605.12 万元。

1-12 月累计实现营业收入 39628.39 万元，同比下降 16.32%；实现净利润 3390.22 万元，

同比增长 9.25%。

2013 年，常熟三爱富按年度预算目标，稳步推进生产经营工作，在强化“三基”、苦练内功的基础上，把握优势产品的市场机会，积极调整经营策略，主要产品 F113a 的销售量较上年同期增幅明显，保证了公司超预期完成收入、利润等主要经济指标。

(2)常熟三爱富中昊化工新材料有限公司

注册资本为 10000 万元人民币，是公司 CFCs 替代产品、氟化工基础原料及氟化学品的重要生产基地。截止 2013 年 12 月 31 日，公司总资产为 145412.41 万元，净资产为 106876.81 万元。

在产品需求萎缩、行业产能严重过剩、生产成本快速上升的客观条件下，2013 年中昊公司继续经受着严峻的市场考验，产品收入与年度预算相比存在一定差距。

2013 年，在欧盟禁用 HFC-23 类 CDM 项目所产生的减排量及欧洲经济危机的双重影响下，公司获利能力受到影响。经公司与国际复兴开发银行-伞形碳基金的托管人进行磋商，最终通过获取赔偿款和补偿款弥补了因提前终止 CDM 项目给公司带来的收益损失。

1-12 月公司累计实现营业收入 113022.43 万元，同比下降 32.72%；实现净利润 15781.52 万元，同比下降 43.16%。

(3)内蒙古三爱富万豪氟化工有限公司

注册资本为 5600 万元人民币。主营业务为偏氟乙烯等产品的生产和销售。截止 2013 年 12 月 31 日，公司总资产为 42375.11 万元，净资产为 9265.88 万元。

2013 年，公司主要围绕在线产品改进开展工作，技措技改项目按期推进。在 VDF 共聚产品的生产上成功应用了连续洗涤、连续干燥工艺，有效地提高产品质量。同时通过以产促销等多方位手段，取得了较好的经营成果。

1-12 月公司累计实现营业收入 31227.79 万元，同比增长 38.35%；实现净利润 1828.97 万元。

5、非募集资金项目情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
F134a 生产线改造	58,000,000.00	75%	6,020,361.35	76,850,537.88	
内蒙古 F141b 二氯一氟乙烷	63,000,000.00	75%	13,650,066.87	57,544,430.64	
含氟聚合物技术改进项目	190,290,000.00	70%	88,446,790.47	95,759,466.53	
常熟四氟乙烯装置 3000 吨 PTFE 项目扩产	28,195,100.00	15%		3,285,885.91	
F1234yf 二期	206,800,000.00	10%	1,737,961.12	2,309,281.12	
合计	546,285,100.00	/	109,855,179.81	235,749,602.08	/



#### 四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 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。  
与上期相比本期合并单位未发生变化。