

公司代码：600636

公司简称：三爱富

上海三爱富新材料股份有限公司 2016 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

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	三爱富	600636	

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情况

2.1 公司主要财务数据

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	4,741,876,928.38	4,569,972,763.99	3.76
归属于上市公司股东的净资产	2,830,756,409.23	2,786,874,394.59	1.57
	本报告期 (1-6月)	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	134,086,947.83	73,327,163.91	82.86
营业收入	2,307,342,738.05	2,165,269,504.23	6.56
归属于上市公司股东的净利润	43,882,014.64	-34,877,841.94	不适用
归属于上市公司股	40,518,329.03	-67,454,043.55	不适用

东的扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率 (%)	1.56	-1.64	增加3.2个百分点
基本每股收益 (元 / 股)	0.0982	-0.0913	不适用
稀释每股收益 (元 / 股)	0.0982	-0.0913	不适用

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数 (户)				45,999		
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	31.60	141,233,786	20,810,225	无	0
全国社保基金五零二组合	其他	2.91	12,998,266	12,998,266	无	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国家	2.74	12,242,500	0	无	0
创金合信基金—招商银行—恒泰华盛1号资产管理计划	其他	1.39	6,232,668	6,232,668	无	0
长安基金—招商银行—长安景林定增创新资产管理计划	其他	1.24	5,545,927	5,545,927	无	0
招商财富—招商银行—民投1号专项资产管理计划	其他	1.16	5,199,306	5,199,306	无	0
顾鹤富	境内自然人	0.87	3,894,032	0	无	0
浙商证券资管—光大银行—浙商汇金灵活定增集合资产管理计划	其他	0.68	3,032,929	3,032,929	无	0
全国社保基金—零七组合	其他	0.51	2,294,600	0	无	0
全国社保基金—零二组合	其他	0.45	2,000,000	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明						

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

（一）董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

本公司是专业从事氟聚合物、氟制冷剂等各类含氟化学品的研究、开发、生产和经营的企业。主要产品包括氟树脂、氟橡胶、含氟制冷剂及其他含氟精细化学品。2016年上半年，公司面对错综复杂的宏观经济环境、严峻的市场挑战以及繁重而又艰巨的发展任务，主动适应经济发展新常态，迎难而上，砥砺前行，聚焦调整发展，扭亏增效，实现了生产经营平稳衔接、项目建设稳步推进，总体效益大幅逆转的预期目标。

截止6月30日，公司累计完成营业收入23.07亿元，同比上升6.56%；实现利润总额1.01亿元，同比上升2257.97%；实现净利润7581.7万元，其中：归母净利润4388.2万元。

主要工作回顾：

1、修订完成各类履约承诺，强化各项安全环保工作

上半年，公司完成HSE责任书、风险抵押责任书和安全环保承诺书修订工作，相应落实承诺签约，进一步强化各级管理人员的安全环保意识。严格管控常驻施工队伍以及承包商的安全教育，及时做好安全培训和年度安全协议的签订工作。随着公司产业调整工作的推进，报告期内，公司着重落实氟厂拆除现场的督查和安全整改工作。通过不同层面的巡查，做到发现问题、解决问题、剖析问题，不断提高风险控制能力，杜绝安全事故发生。

2、多措并举，实现扭亏为盈，促使公司整体局面不断向好

针对2015年亏损现状，2016年初公司以增加营收、减低成本、严控成本为工作指导，明确目标，要求2016年度生产成本同比下降3%，费用成本同比下降5%，全力推进降本增效工作，促使公司扭亏为盈。上半年，公司期间费用累计发生18,347万元，比上年同期减少4,430万元。同时，公司通过产品结构调整，加大高毛利产品生产，合理调控产品库存；通过产业布局调整，优化各生产基地的产品布局，为公司后期发展作好准备。

3、立足生产销售新产品及高利润率产品，维持市场份额

上半年，因HF0-1234yf产品的销售量加大，保证了公司整体盈利水平。化学品出口方面，重点放在原料市场，R22, R142B, R152A等产品销售保持稳定。氟聚合物销售保持产销平衡，维持高利润率产品的市场份额。

4、坚持科研技术创新，继续推进聚合物的产业化工作

上半年公司以重点课题为抓手，坚持科研创新，加快推进新产品市场化进程。如：通过工艺优化确保完成PT853小试生产，满足国外客户的订单需求，并相应推进常熟中试项目的建设，为产品市场化作好充分准备；FR906、907等新品级实现了连续化生产，产品处推广和试样评价过程；ETFE和PFA项目在完成批量试生产的基础上，不断加大中试阶段的研究和开发，以期形成稳定的商务订单，实现产业化生产。

5、坚定吴泾地区调整，全力做好员工交流安置工作

为进一步实施“产业结构调整、生产基地转移”的战略部署，上半年公司按照精简高效的要求，对原有组织架构的部门岗位进行了调整，为公司今年以及今后的改革提供了重要保障。

上半年公司完成《安置分流实施办法》，并提交职代会审议通过。

6、完成“十三五”规划和三年行动计划，推进重点项目建设。

上半年，公司完成了“十三五”滚动规划和三年行动计划编制工作。根据公司整体发展规划加强项目管理，推进重点项目开展。报告期内，完成新建含氟聚合物项目竣工验收相关工作；完成共聚物项目方案调整及开工前准备工作；10000吨/年HFP项目完成中交及试生产准备工作；抓紧落实3000吨/年HF0-1234yf项目竣工验收的工作。

（二）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	2,307,342,738.05	2,165,269,504.23	6.56
营业成本	2,024,192,053.24	1,967,837,510.33	2.86
销售费用	38,418,564.78	46,684,597.48	-17.71
管理费用	152,886,336.14	152,042,306.74	0.56
财务费用	-7,836,929.41	29,044,420.91	-126.98
经营活动产生的现金流量净额	134,086,947.83	73,327,163.91	82.86
投资活动产生的现金流量净额	-204,019,031.10	-227,779,570.58	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	163,023,393.77	1,168,114,099.32	-86.04
研发支出	48,972,729.39	42,039,594.69	16.49
利润总额	101,047,784.63	4,285,374.51	2,257.97
货币资金	689,509,975.01	1,411,682,677.36	-51.16
商誉	34,291,617.17	64,773,841.61	-47.06
其他应收款	77,927,840.05	52,047,955.40	49.72
应付票据	303,244,967.00	191,369,699.00	58.46
应付职工薪酬	31,389,676.37	17,879,442.02	75.56
应付股利	13,696,230.84	4,038,341.90	239.15
其他应付款	84,008,616.45	1,994,740,938.87	-95.79
递延所得税负债	10,454,744.31	1,376,214.71	659.67
资本公积	1,499,130,526.80	86,521,872.08	1,632.66
无形资产	158,265,689.84	113,165,148.33	39.85
长期待摊费用	15,552,789.12	5,148,317.84	202.09

变动原因说明:

营业收入:子公司中昊化工营业收入上升。

营业成本:收入增加带来成本同比增加。

销售费用:运费和业务招待费降低。

管理费用:和上年同期基本持平。

财务费用:借款减少,对应减少利息支出。

经营活动产生的现金流量净额:货款回款率增加。

投资活动产生的现金流量净额:上年同期收购子公司振氟,本期无。

筹资活动产生的现金流量净额:去年同期收到募集资金,本期无。

研发支出:子公司研发投入增加。

利润总额:公司采取降本增效措施,成本降低,费用减少利润增加。

货币资金:去年同期收到募集资金,本期无。

商誉:经评估机构评估后,对商誉确认减值。

其他应收款:增加押金保证金以及处置费等费用。

应付票据:子公司中昊化工应付票据增加。

应付职工薪酬:子公司员工增加补提职工薪酬。

应付股利:子公司有宣告但尚未发放的股利。

其他应付款:上期募集资金到账,但股东手续正在办理,因此募集资金暂入其他应付款,本期募集资金已转出。

递延所得税负债:收购常熟振氟长期资产增值。

资本公积:上年募集资金虽已到位,但股东手续正在办理,尚未转入资金公积,本期已转入。

无形资产:土地评估增值。

长期待摊费用:新增支付六氟丙烯项目技术转让费。

2、经营计划进展说明

营业收入方面,1-6月主营业务收入22.93亿元,完成全年预算的53.84%。利润方面,1-6月实现利润总额10105万元。盈利原因主要为:1、公司通过产品结构调整及强化降本增效措施,提高产品毛利。2、公司加强了各项支出的合理控制和监督,减少不必要的费用开支。

(三)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	1,363,188,070.34	1,084,183,838.49	20.47	21.53	16.31	增加 3.57 个百分点
商业	930,032,121.60	928,972,434.11	0.11	-8.32	-8.19	减少 0.15 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	556,455,380.81	483,573,627.10	13.10	25.11	20.36	增加 3.43 个百分点
CFC 产品	76,322,910.55	63,792,606.31	16.42	-49.18	-43.72	减少 8.11 个百分点
CFC 替代品	730,409,778.98	536,817,605.08	26.50	38.66	28.72	增加 5.67 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明:

工业收入较上年同期增加的主要原因是子公司中昊化工 HFO-1234yf 产品收入较去年同期涨幅较大。

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	1,202,360,242.17	-8.15
常熟地区	1,041,040,840.60	31.54
内蒙古地区	49,819,109.17	39.72

主营业务分地区情况的说明:

内蒙古地区收入较上年增加主要原因是因为子公司万豪增加了内销收入。

(四)核心竞争力分析

1、市场地位和品牌影响力

公司作为中国氟化工行业的先驱,一直以来对整个氟化工行业的健康有序发展有着重要的贡献;凭借不断推陈出新的极具竞争力产品,公司在 FKM、PVDF、氟化学品等产品市场中一直占据

前列，以“3F”获得巨大的品牌影响力，培育出很高品牌忠诚度的客户。

2、技术研发能力

公司秉承“人本科技、持续创新”的理念，以国家级技术中心为核心，专注市场发展趋势以及客户需求，致力新技术新产品研发，努力实现技术产业化，加强下游加工应用研究，形成企业持续发展的源动力。报告期内稳定上海 PT853 中试装置生产，推进常熟中试项目建设；PVDF 系列产品实现稳定生产并逐步进行销售推广；重点推进乙烯-四氟乙烯共聚树脂（ETFE）和可融性氟树脂（PFA）项目。

3、经营管理能力

公司拥有一支经验丰富的高级管理团队，管理人员在各自专业领域内拥有较强的知识和管理技能，通过精准测算、科学决策，不断降低公司各项经营成本，有效提高公司利润空间，确保公司持续健康的发展。报告期内降本增效，低效产品停产、多库存产品减产、高边际贡献产品增产；严控三项费用；精简机构设置，提高工作效率。

4、合作发展能力

公司在不断完善治理结构、加强自身能力建设的同时，一直寻求对外合作发展机会，通过与国内外优秀企业沟通交流甚至合作的方式，比如科幕公司（从杜邦脱离出来）、阿科玛、索尔维、日本吴羽等知名企业，不断提高公司在市场上的竞争力。报告期内推进内资外资企业的并购前的准备工作。

5、战略发展能力

公司从未停止过加强自身战略发展能力的步伐，布局内蒙古以及常熟生产基地、加速上海本部转型调整发展便是最好的说明。通过资源整合，各产业基地优势互补，发挥协同效应，提高了公司整体的盈利能力以及抗风险能力。报告期内继续加强推进重点项目建设，包括完成新建含氟聚合物项目竣工验收相关工作、完成共聚物项目方案调整及开工前准备工作、推进常熟中昊 3000 吨/年 HFO-1234yf 项目竣工验收的工作。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

无

4.2 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。

无

4.3 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。

与上年同期财务报告相比，本期减少合并企业 1 家，即：上海三爱富实业发展有限公司。目前。该公司已注销工商登记。

本期合并企业范围：

上海华谊三爱富新材料销售有限公司
上海三爱富新材料股份有限公司蔡路工厂
常熟三爱富氟化工有限公司

常熟三爱富中昊化工新材料有限公司
内蒙古三爱富万豪氟化工有限公司
常熟三爱富振氟新材料有限公司
常熟丽源膜科技有限公司
三爱富索尔维（常熟）高性能聚合物有限公司
内蒙古奥特普氟化学新材料开发有限公司
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

董事长：徐忠伟

二〇一六年八月二十三日