

公司代码：603002

公司简称：宏昌电子

宏昌电子材料股份有限公司

2014 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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

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	上交所	宏昌电子	603002	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄兴安	陈义华
电话	020-82266156	020-82266156
传真	020-82266645	020-82266645
电子信箱	stock@graceepoxy.com	stock@graceepoxy.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

	2014年末	2013年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2012年末
总资产	1,450,167,321.26	1,343,467,635.82	7.94	1,378,937,719.34
归属于上市公司股 东的净资产	934,923,889.48	892,987,658.87	4.70	840,106,517.32
	2014年	2013年	本期比上年同期 增减(%)	2012年
经营活动产生的现 金流量净额	59,315,780.83	45,505,785.40	30.35	138,518,725.21
营业收入	1,216,256,762.64	1,207,385,292.37	0.73	1,230,485,104.43
归属于上市公司股 东的净利润	62,723,368.68	67,310,485.81	-6.81	47,744,574.46

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	40,729,066.09	53,028,240.09	-23.19	45,126,692.68
加权平均净资产收益率(%)	6.85	7.77	减少0.92个百分点	6.90
基本每股收益(元/股)	0.16	0.17	-5.88	0.13
稀释每股收益(元/股)	0.16	0.17	-5.88	0.13

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）		23,961				
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数（户）		22,161				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0				
年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0				
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	
EPOXY BASE INVESTMENT HOLDING LTD.	境外法人	52.500	210,000,000	210,000,000	无	
张萍	境内自然人	2.775	11,100,000	0	未知	
陈欣	境内自然人	0.307	1,228,766	0	未知	
李擘	境内自然人	0.264	1,055,620	0	未知	
沈建人	境内自然人	0.260	1,038,900	0	未知	
张振秋	境内自然人	0.235	939,872	0	未知	
付金花	境内自然人	0.225	900,000	0	未知	
蒋卫	境内自然人	0.200	800,000	0	未知	
黄晓霞	境内自然人	0.190	760,500	0	未知	
刘奕彤	境内自然人	0.187	746,691	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司未知以上前 10 名无限售条件股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		不存在优先股，不适用。				

2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三 管理层讨论与分析

公司自成立以来一直专注于从事电子级环氧树脂的研发、生产和销售。

2014年面对错综复杂的外部经济环境，公司规范运作、科学决策、沉着应对挑战。报告期内公司共计销售环氧树脂产品7万余吨，实现营业收入人民币12.16亿元，营业利润人民币6,815.48万元，继续保持持续稳定经营。

3.1 行业竞争格局和发展趋势

国内环氧树脂生产厂商逐步整合，生产技术往高端产品发展，低端产品面临淘汰，配套服务及技术应用往先进国家发展，行业规模优势的生产厂商约有10家。

国家对环境问题的日益重视，要求将污染型制程转为清洁型，并对产品环保要求越来越高，绿色环保制程和绿色环保产品都是未来产业发展的必然趋势。

目前公司生产的水性环氧树脂、无铅制程覆铜板用的环氧树脂和覆铜板用无卤阻燃环氧树脂，风力叶片用环氧树脂等产品均符合节能减排、环保和新能源的行业发展方向，是符合绿色环保标准的产品。公司在环保产品方面的行业竞争优势将逐步凸显。此外公司已发展一系列的low Dk/Df产品及车用载板环氧树脂以符合最先进的电子产业需求。

2014年公司营业收入人民币12.16亿元，经营区域含中国在内共40多个国家，产品类别包括电子、涂料及其他应用。公司主要竞争对手为国外及国内一线厂商，后续公司珠海新厂11.7万吨/年环氧树脂新产能开出，将奠定公司在华南区成为主力供应商的地位，公司产品在电子行业应用领先于国内同业。

3.2 公司发展战略

公司与国外厂商共同进行配套产品之开发与产业之供应链更紧密结合，开发高端产品，提供客户全方位的服务方案，以再进一步提升核心技术，以弥补价格竞争白热化之局面。

增加原料供应商，以使采购成本波动控制在合理范围内。公司除继续维持在电子及涂料行业的领先地位外，着重开发风力叶片应用之相关产品及环保涂料之水性产品等。

3.3 经营计划

受宏观经济环境影响，2015年总体经济展望，仍将是一个具有高度挑战性的年份。公司将从以下几方面进行重点规划：

调结构：以服务为导向、客制化生产、建立差异化。配合国家环保政策，继续努力朝着绿色环保和节能的产业方向发展，积极开发各形态高端应用领域，增加高附加值的绿色环保产品品种，提升特殊应用比例，提高毛利率，建立市场区隔。

扩渠道：内销方面积极向国内二/三线城市拓展，同时继续积极努力开拓国际市场。

降成本：降低采购、生产、包装及运输等成本，其中危险品运输成本及包装桶回收环保费用逐步提高。为加强竞争力，充分发挥地利优势，以槽车或大包装供应以降低成本。

技术创新：积极培育专业技术人才，不断提升技术创新能力，建立核心技术。

3.4 可能面对的风险

1、行业风险：环氧树脂产品主要应用于电子电气、涂料、复合材料等行业，从长期来看，电子电气、涂料和复合材料等行业受国民经济整体运行的波动影响较大，随着我国国民经济结构的调整及国家加强宏观经济的调控，国际经济环境的变化，如果电子电气、涂料和复合材料等行业的发展受到不利影响，将会对环氧树脂行业的增长和利润水平产生不确定性影响。

2、原材料供应及其价格波动的风险：公司生产环氧树脂的主要原材料为双酚A、环氧氯丙烷、四溴双酚A和丙酮。这些原材料的价格受到市场供求及原油价格变化的影响而波动。

3、危险化学品的风险：在生产、运输、储存和使用过程中发生腐蚀和泄漏等风险。

4、中国产业政策调整的风险：环氧树脂行业环保压力加大；PM2.5政策落实，行业VOC废气排放标准提高；环氧树脂被归类为九类危险品，运输要求等级与成本将大幅提高。

5、汇率风险：由于受世界经济形势的结构性变化、货币政策和经济增长等多种综合性因素的影响，美元对人民币汇率持续升值，公司的外汇风险主要来源于以美元计价的资产和负债。公司以美元结算的销售收入因美元升值体现为汇兑收益，以美元结算的采购成本和美元借款体现为汇兑损失。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低外汇风险。2014年度公司整体表现为汇兑收益。

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。

截止 2014 年 12 月 31 日，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
宏昌电子材料有限公司(“香港宏昌”)
珠海宏昌电子材料有限公司(“珠海宏昌”)

4.4 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。

无，年度财务报审计类型为标准无保留意见。

董事长：林瑞荣

宏昌电子材料股份有限公司

2015 年 4 月 14 日