

证券代码：002254

证券简称：泰和新材

公告编号：2014-005

# 烟台泰和新材料股份有限公司 2013 年度报告摘要

## 1、重要提示

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深圳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。

### 公司简介

股票简称	泰和新材	股票代码	002254
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	迟海平	董旭海	
电话	0535-6394123	0535-6394123	
传真	0535-6371234	0535-6394123	
电子信箱	chihaping@tayho.com.cn	dongxuhai@tayho.com.cn	

## 2、主要财务数据和股东变化

### (1) 主要财务数据

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

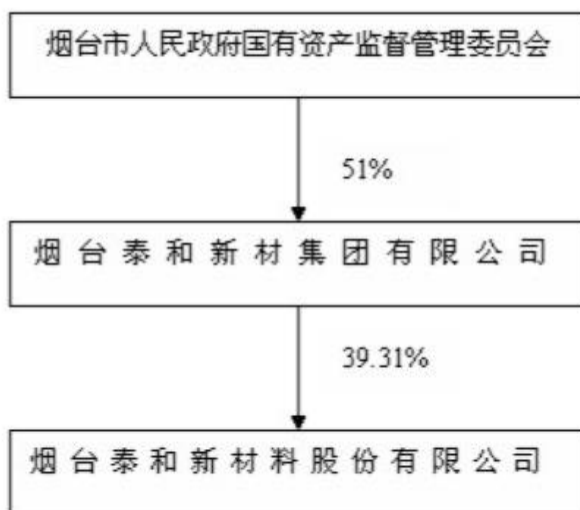
	2013 年	2012 年	本年比上年增减(%)	2011 年
营业收入（元）	1,770,052,460.49	1,530,793,935.40	15.63%	1,540,288,154.96
归属于上市公司股东的净利润（元）	84,279,634.69	44,447,788.74	89.61%	139,342,493.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	73,931,402.94	28,201,955.93	162.15%	136,422,273.06
经营活动产生的现金流量净额（元）	126,664,879.09	75,786,844.92	67.13%	-13,461,324.12
基本每股收益（元/股）	0.17	0.09	88.89%	0.27
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.09	88.89%	0.27
加权平均净资产收益率（%）	5.15%	2.76%	2.39 个百分点	8.49%
	2013 年末	2012 年末	本年末比上年末增减(%)	2011 年末
总资产（元）	2,293,697,611.25	2,194,475,589.92	4.52%	2,305,974,525.93
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,720,024,403.06	1,593,832,280.35	7.92%	1,647,364,175.82

### (2) 前 10 名股东持股情况表

报告期末股东总数	35,063	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	40,218
----------	--------	-----------------------	--------

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	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
烟台泰和新材料集团有限公司	国有法人	39.31%	200,085,677	0	质押	12,979,200
中国工商银行—华安中小盘成长股票型证券投资基金	基金、理财产品等	1.96%	9,990,000	0		
中国工商银行—汇添富均衡增长股票型证券投资基金	基金、理财产品等	1.57%	8,000,005	0		
杭宝年	境内自然人	1.00%	5,068,757	0		
孙洋	境内自然人	0.77%	3,900,000	0		
中国工商银行—东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金	基金、理财产品等	0.60%	3,069,998	0		
烟台国丰投资控股有限公司	境内一般法人	0.35%	1,799,651	0		
王涌	境内自然人	0.31%	1,572,480	0		
崔菊英	境内自然人	0.29%	1,500,000	0		
华夏银行股份有限公司—东吴行业轮动股票型证券投资基金	基金、理财产品等	0.29%	1,499,945	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	烟台泰和新材料集团有限公司与上述其他股东之间不存在关联关系或一致行动，未知其他股东相互之间是否存在关联关系，也未知其是否属于一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无					

### (3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 3、管理层讨论与分析

### (1) 2013年工作回顾

2013年，受纺织行业复苏和消费需求升级等多重因素影响，氨纶行业出现了回暖迹象，产品价格持续回升。为抓住市场机遇，公司积极优化品种结构，适时调整销售策略，纽士达®氨纶的产、销量均创历史新高，推动公司业绩大幅增长。

间位芳纶在低端市场的无序竞争一度加剧。为掌控市场局面，公司及时调整价格策略，稳定市场预期；推出针对PM2.5的高精度纤维，引领市场需求；同时，加大知识产权保护力度，通过法律手段坚决打击竞争对手的侵权行为，有效遏制了行业的恶性竞争。在防护领域，以集团消费为重点，通过产业联盟合作等方式，加大泰美达®间位芳纶在军警等领域的推广力度，多个项目取得阶段性突破；与参股子公司联合开发的民士达®间位芳纶纸，在军工领域取得重大突破，成为我军某新型通用直升机的唯一设计指定用材。在公司的不断努力下，泰美达®间位芳纶的销量实现同比增长，但由于受低端领域价格下滑的拖累，本报告期的盈利能力出现回落。

对位芳纶方面，连续多年的市场开拓取得成效，泰普龙®对位芳纶的产品质量逐步得到下游客户的认可，产品销量同比增幅达到100%以上，行业地位和品牌影响力进一步增强；另一方面，随着工艺控制水平的提高，生产成本大幅降低，高强度、高模量、细旦丝、色丝等差别化品种相继开发成功，为该业务扭亏增盈、适时扩张奠定了坚实的基础。

## （2）行业竞争格局和发展趋势

### ①氨纶行业

经过十多年的快速发展，氨纶在我国纺织服装领域已经得到了普及应用，至今依然保持了强大的生命力，多数年份需求仍能保持两位数以上的增速。另一方面，经过前几轮行业周期性波动的洗礼，社会资本对于氨纶投资的热情有所消退，近年来行业供求关系逐渐平衡，盈利情况有所改善。目前，氨纶行业发展正处在一个关键的十字路口。由于各生产厂家在生产技术、品种结构、营销能力等方面存在较大差异，相互之间的生产、销售、盈利情况冷热不均，这为行业整合提供了难得的机会。如果本公司及其他一些品种结构好、盈利能力高的企业能够趁机崛起，行业的集中度有望逐步提高，开始谱写持续、健康发展的新篇章。

### ②芳纶行业

安全、环保、节能是芳纶的主要应用领域，符合社会发展的潮流。特别是近年来雾霾天气和安全事故频发，石油、煤炭等传统能源日渐枯竭，为发展高效率的除尘设施、高性能的防护装备、轻量化的运输工具提供了契机。近年来，国家对知识产权的保护力度越来越大，芳纶行业的进入门槛不断提高；同时，以本公司为代表的行业龙头正在致力于建设芳纶产业链条、打造产业联盟，不断开发应用领域、拓展市场空间，行业的竞争秩序正朝着规范、健康、可持续的方向发展。随着社会的发展，人民对生活质量的要求日益提高，正在有越来越多的人认识芳纶这种新产品、新材料；与此同时，随着国家环保力度的加大和人民币单向升值的结束，人民和社会的期待正在逐步转化成对环保新材料的强大消费动力，芳纶在环保过滤领域迎来了全新的发展机遇。安全方面，随着社会发展和收入水平的提高，职业安全日益受到重视，“体面劳动”的观念逐步深入人心，消防、军警、产业防护等对于阻燃、防弹、防刺等功能性防护装备的要求日益增加，特别是随着国际安全环境日趋复杂，芳纶在防护领域的增长必将出现由量到质的转变。随着节能减排要求的提高和行业竞争格局的转变，国产芳纶在光缆、汽车、航空、轨道交通等领域也面临着历史性机遇。

## （3）公司发展战略

### ①氨纶业务

作为一家老牌氨纶生产企业，公司在业内拥有良好的声誉，产品质量较好、品种规格齐全、差异化程度较高，某些差别化品种盈利较好且供不应求。未来几年，公司将采用最新的生产技术，对原有的差异化生产线进行升级改造，提高生产效率、降低生产成本，通过规模化生产满足日益增长的市场需求；同时，公司将根据市场需求的变化，不断研发新的差别化品种，通过工艺配方的优化和技术质量的提高提升规模扩张的内涵。

### ②间位芳纶业务

公司间位芳纶业务具有很强的竞争力，生产规模及市场占有率均居全球前二位。经过连续多年的不断努力，国内间位芳纶的竞争秩序有所改善，恶意侵犯知识产权和恶性价格竞争的势头得到初步遏制。为抓住国内安全环保升级带来的机遇，一方面公司将加大销售力度，努力提升市场份额；另一方面推出高精度纤维，实行差别化竞争；三是加大应用领域的开发，重点在消防、军警、产业防护、新能源汽车等领域实现新突破。同时，公司将根据民士达®芳纶纸的扩产进度，扩大泰美达®间位芳纶纤维在电绝缘、轨道交通、

航空航天等领域的应用。

### ③对位芳纶业务

经过两年多的努力，公司泰普龙®对位芳纶在国内已经确立了领先优势，在全球市场也开始逐步显示出影响力。为满足日益增长的市场需求，公司拟不断开发适销对路的差别化品种，加速在个体防护领域的应用，实现效率和质量的同步提高；不断加大市场开拓力度，拓展市场份额，争取在新能源汽车、新一代信息技术、国防军工等领域实现新突破；同时，针对行业发展出现的新转机，公司将加快规模扩张，争取早日实现经济规模，提高综合竞争力和行业地位。

#### （4）新年度经营思路

2014年公司的经营思路是：以效益为中心，以市场为导向，坚持做大市场份额、拓展应用领域、为客户创造价值的理念，着力拓市场、抓管理、调结构、促发展。在经营上继续坚持以差别化为重点的策略，在氨纶业务上继续坚持以区域化管理为重要手段，在芳纶业务上继续坚持以标准化带动、专业化开发为主要手段，加强产业链条建设、拓展应用领域，争取实现氨纶、间位芳纶、对位芳纶三大业务的产销量再上新台阶，市场占有率、营业收入和盈利能力继续稳定增长。

#### （5）资金需求及使用计划

除正常的经营外，2014年公司还将投资舒适氨纶续建、对位芳纶续建等项目。上述资金主要通过自有资金、商业信用等方式解决。公司将根据市场变化，积极发掘其他投资机会，如产生资金缺口公司将考虑其他融资方式。

#### （6）风险因素分析

##### ①市场波动的风险

2014年，公司预计氨纶需求量仍会上升，加上新上产能投产较晚，市场情况比较乐观。但是，如果下游订单不及预期，或者新上产能突然增多，将对市场心理产生影响，导致供需关系发生变化。

##### ②价格波动的风险

受供需关系影响，公司对2014年的氨纶价格比较乐观；但是，如果供需关系发生较大变化，产品价格可能出现意外波动，从而对公司盈利产生影响。经过较长时间的博弈，目前芳纶价格已趋于稳定。随着人民币单向升值的结束，行业竞争的秩序也有所好转，后市价格上升的概率相对较高。如果价格偏离预期产生大的波动，公司盈利也会较预期产生大的变化。

为应对上述挑战，公司将以效益为中心，以市场为导向，通过新工艺、新技术的应用，提高纽士达®差别化氨纶的效率、效益和综合竞争力，增强氨纶业务的抗风险能力；通过推出高精度纤维、提高性价比等手段，推广泰美达®间位芳纶在环保领域的应用；通过实施标准化带动和终端大客户拉动战略，加快泰美达®间位芳纶在军警、产业防护等领域的推广；泰普龙®对位芳纶将以高端市场为重点，不断优化产品结构、适时扩大生产规模，争取年内实现盈利，为日后加快发展打下坚实的基础。

## 4、涉及财务报告的相关事项

### （1）与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

报告期内，公司会计政策、会计估计及核算方法与上年度财务报告相比不存在差异。

### （2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

报告期内，公司财务报告不存在因发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

### （3）与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

报告期内，公司新设控股子公司烟台泰普龙先进制造技术有限公司，公司持股比例75%，根据《企业

会计准则》的有关规定，将该公司纳入合并财务报表范围。

#### (4) 对 2014 年 1-3 月经营业绩的预计

2014 年 1-3 月预计的经营业绩情况：净利润为正，同比上升 50%以上

2014 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度（%）	265.87%	至	310.67%
2014 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润区间（万元）	4,900	至	5,500
2013 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润(万元)	1,339.26		
业绩变动的的原因说明	氨纶产品售价同比上升，销售数量同比增加；同时，间位芳纶销量同比增加，对位芳纶生产成本同比下降、销量同比增加。		

泰美达®纤维阻燃专家

烟台泰和新材料股份有限公司

董 事 长：孙 茂 健

二〇一四年三月二十六日

价值投资，