河南新大新材料股份有限公司

证券代码:300080 证券简称:新大新材 公告编号:2012-016

2011年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文,报告全文同时刊载于证监会指定网站和公司网站。为全面了解本公司生产经营状况和财务成果及公司的未来发展规划,投资者应到指定网站仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人宋贺臣先生、主管会计工作负责人闫琳先生及会计机构负责人(会计主管人员)王志强先生声明:保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	新大新材
股票代码	300080
上市交易所	深圳证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张建华	杨亚坤
联系地址	河南省开封市精细化工产业园区	河南省开封市精细化工产业园区
电话	0378-2656626	0378-2656626
传真	0378-2656617	0378-2656617
电子信箱	xindaxin@xindaxin.cn	xindaxin@xindaxin.cn

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:元

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入(元)	1,635,082,870.63	1,209,802,822.86	35.15%	570,648,996.89
营业利润(元)	126,556,003.84	157,148,259.62	-19.47%	110,361,094.23
利润总额(元)	147,395,955.45	174,110,008.86	-15.34%	118,983,132.44
归属于上市公司股东的净利润(元)	124,974,278.14	148,607,015.53	-15.90%	97,616,362.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	108,178,429.81	134,195,760.71	-19.39%	88,501,148.84
经营活动产生的现金流量净额(元)	-435,044,499.62	-28,615,619.70	-1,420.30%	-35,831,372.50
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减	2009年末
资产总额(元)	2,676,635,291.74	2,202,666,362.96	21.52%	526,260,001.94
负债总额(元)	704,802,867.87	299,808,217.23	135.08%	261,951,171.74
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	1,971,832,423.87	1,902,858,145.73	3.62%	264,308,830.20
总股本(股)	280,000,000.00	140,000,000.00	100.00%	105,000,000.00

3.2 主要财务指标

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.4463	0.5925	-24.68%	0.465
稀释每股收益(元/股)	0.4463	0.5925	-24.68%	0.465
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.3864	0.5350	-27.78%	0.42
加权平均净资产收益率(%)	6.44%	12.35%	-5.91%	45.30%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	5.57%	11.15%	-5.58%	41.07%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-1.55	-0.20	-675.00%	-0.34
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	7.04	13.59	-48.20%	2.52
资产负债率(%)	26.33%	13.61%	12.72%	49.78%

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元

非经常性损益项目	2011年金额	附注(如适用)	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	-308,783.76		-215,375.74	-240,408.82
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	16,907,308.32		17,403,175.00	8,709,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,860,476.25		-226,050.02	2,106,106.71
少数股东权益影响额	-3,663,152.48		-2,550,494.42	-1,459,484.30
合计	16,795,848.33	-	14,411,254.82	9,115,213.59

§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:股

2011年末股东总数	18,515	本年度报告公布日前一个月末股东总数	18,546

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
宋贺臣	境内自然人	22.56%	63,174,930	63,174,930	10,000,000
姜维海	境内自然人	16.92%	47,381,250	47,381,250	8,000,000
郝玉辉	境内自然人	13.06%	36,575,070	27,431,302	
季方印	境内自然人	3.74%	10,473,750	10,473,750	
祖晓路	境内自然人	2.45%	6,861,700		
深圳市裕泉投资有限公司	境内非国有法人	2.25%	6,300,000		
王风书	境内自然人	1.96%	5,476,250		
深圳红树创业投资有限公司	境内非国有法人	1.78%	4,987,500		
郑伟鹤	境内自然人	1.02%	2,850,610		
王红波	境内自然人	0.85%	2,369,078		

前10名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
郝玉辉	9,143,768	人民币普通股
祖晓路	6,861,700	人民币普通股
深圳市裕泉投资有限公司	6,300,000	人民币普通股
王风书	5,476,250	人民币普通股
深圳红树创业投资有限公司	4,987,500	人民币普通股
郑伟鹤	2,850,610	人民币普通股
王红波	2,369,078	人民币普通股
中国建设银行-华宝兴业多策略增长证券投资基金	1,519,735	人民币普通股
上海尚雅投资管理有限公司	1,147,096	人民币普通股
陈华明	1,095,300	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	股东王风书为股东郝玉辉的岳母;公司未知其他股东之间、其他股东与前十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。	

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

一、报告期内公司总体经营情况

(一)公司报告期内总体经营情况

2011年是“十二五”的开局之年,也是我国光伏产业发展进程中极不平凡的一年,在经历了“十一五”末期的高速发展之后,光伏产业发展开始步入调整期。由于欧债危机等国际经济大环境的影响,光伏产业终端在2011年下半年需求锐减。在光伏行业整体调整的态势下,公司的发展同样经受着考验。报告期内,公司管理层根据董事会制定的战略发展规划,紧紧围绕“聚发、生产碳化硅粉体产品,做新材料、新能源领域的卓越供应商”的发展目标,在巩固晶硅片切割刀料产品业务的基础上,加大砂浆回收再利用的发展力度,并努力向碳化硅新的利用领域进行深度挖潜,多方位、多形式拓展市场,在光伏行业低迷的情况下,积极地在危机中寻找机遇。

2011年度,公司实现营业收入163,508.29万元,比上年同期增长35.15%;营业利润12,655.60万元,比上年同期下降19.47%;归属于上市公司股东的净利润12,497.43万元,比上年同期下降15.90%。2011年上半年,公司受光伏行业调整影响程度尚小,生产销售符合预期;但二季度以后、尤其是三季度以来,光伏下游的硅片、电池等环节的大部分企业毛利率大幅度下降,不少企业出现亏损,行业内产能利用不足情况较为普遍,光伏产品销售价格出现大幅下跌,尽管公司2011年保持着行业领先地位,销售量同比仍保持增长,但由于需要消化前期高价库存,致使毛利率下降,导致2011年度公司总体业绩出现一定的下滑。

业务拓展方面,2011年度经公司股东大会审议通过使用募集资金中其他与主营业务相关的营运资金中的14,890万元(调整后投资金额为19,640万元)通过全资子公司开封万盛新材料有限公司新建“年处理6万吨硅片切割砂浆循环利用项目”,该项目建成后,公司将成为回收市场上再生切割液和再生刃料较大的供应商之一,增加了公司盈利点,密切了与下游客户的战略合作关系,提高了公司竞争力,有力地促进公司持续、健康发展。

同时,公司在立足现有业务的基础上,积极研制开发新型碳化硅材料,根据市场需求加大研发力度,大力开发高技术含量、高附加值的新产品,加强对公司现有碳化硅超细粉的利用研究。2011年度,公司与其他单位合作研发的硅粉提纯项目目前实验室联合研发阶段已经完成,现进入中试准备阶段。公司将在现有生产技术基础之上,继续加强与相关单位的技术合作,增强自主创新能力,实现研发与生产的紧密结合,从而促进公司产品技术水平的提高,提升核心竞争优势。

在管理方面,2011年公司第一届董事会任期届满,通过董事会和股东大会的程序期满换届,公司以此为契机,积极建立健全内部控制体系,进一步规范公司运作,提高公司治理水平。同时,公司也意识到在当前不景气的行业形势下,需要进一步提升团队的效率,基于发展的需要,公司将继续加强优秀人才特别是技术人才与管理人才的培养与引进。一方面加强对内部人才培养,特别是技术人才培养,提高公司的研发与自主创新能力,另一方面注重引进外部人才,引入高端人才,增强企业活力。

二、对公司未来发展的展望

(一)公司所处行业发展趋势

1.公司所处行业目前情况

2011年国内外经济形式发生了较大变化,由于欧债危机的影响,光伏产业链终端需求缩减,光伏下游的硅片、电池等环节的大部分企业毛利率大幅度下降,不少企业出现亏损,产能利用率不足情况较为普遍。业内普遍认为,这一轮光伏行业的低迷比2008年金融危机影响更加严重,当前太阳能终端应用市场主要是在欧洲,而欧洲目前深陷债务危机。欧债危机在2012年能否有明显改观将直接影响光伏行业的发展,从而影响太阳能晶硅片企业对公司产品的需求。

2.公司所处行业的长远发展趋势

虽然光伏行业在2011年受到国际市场的冲击,但太阳能作为一种可永续利用的清洁能源,有着巨大的开发应用潜力,太阳能是人类赖以生存和发展的最基础的能源形式之一。从现代科技的发展来看,太阳能开发利用技术的进步可能决定着人类未来的生活方式。另外,环境恶化的压力和减排CO2的需要,促进了可再生能源的利用。在今后几十年至一百年,传统的火力发电(煤、油、天燃气)将越来越少。日本地震海啸带来的核能危机,将促使人类重新审视核能的利用。人类社会的可持续发展,急需取之不尽的新能源,利用太阳光的照射,将光变成电的光伏技术是最直接和最有效的途径和方法,因而太阳能光伏行业必将成为新型能源的主流,公司坚定看好光伏产业的长期发展趋势。

光伏产业发展的良好前景,并不会使所有光伏产业链上的企业都迎来良机,前期因为看好光伏行业,大量的资金投入,造成产业链上阶段性的供远大于求,致使行业内竞争更加激烈,行业产业链上各环节成本不断下降;再加上技术进步,整个产业链成本的降低,促使光伏产业市场化程度加快,逐步摆脱政府补贴。

目前,光伏行业正在走向成熟,在国际市场形势的引导下,行业已经走向兼并、整合、重组、联合的洗牌阶段,具备资金、技术优势的光伏企业正沿着降低成本的路线,不断促进技术研发和规模生产;而众多无竞争力、产能落后的企业将被淘汰,这有利于中国光伏产业转型升级和良性发展。

(二)公司所处行业的市场格局

在全球发展低碳、绿色经济、节能减排和可持续发展的大背景下,太阳能光伏产业的发展前景良好。据欧洲光伏产业协会EPIA最新发布的报告显示,2011年全球光伏并网系统装机量增至27.7GW,比2010年的16.6GW增加了11GW。全球累计光伏装机量超过67.4GW,这意味着光伏已成为仅次于水电和风能的第三大可再生能源。

中国作为能源消费大国,面对新能源革命的浪潮,新能源领域的投资将是中国未来政策的主要扶持方向。根据国家发展和改革委员会《可再生能源中长期发展规划》,经两次上调后,我国2015年的光伏装机目标为15GW,到2020年将达到50GW,2012-2015年期间,国内年平均光伏装机量将达3.5GW,国内光伏市场将迎来持续增长时代。

(三)公司的市场地位

2011年的光伏市场由于受国外光伏补贴政策摇摆不定和国际低迷经济环境的双重影响,市场库存激增,使得光伏行业遇冷。虽然经过一段时间的市场调节,各国补贴下调幅度也趋于缓和,光伏市场有回暖迹象,但是总体局势还不容乐观。目前欧洲对于组件的需求量呈下降趋势,这直接影响着国内光伏行业的发展。

当前晶硅片切割刀料市场需求萎靡不振,是目前整个光伏行业遇冷的一个缩影。总体来说是由于国内光伏行业不景气、前期企业扩产过快,行业竞争加剧所至。目前,行业进入整合期,通过整合,胜出企业将具有竞争优势,另外,未来国际市场对于晶硅片切割刀料的需求量将以15%-20%的速度递增,随着光伏行业在能源结构比例上的不断增加,晶硅片切割刀料市场的前景依然被看好。

经过多年的发展,国内晶硅片切割刀料行业形成了以本公司、平顶山易成新材料股份有限公司等几家企业为首的行业竞争格局。

报告期内,公司通过增强废砂浆深加工处理能力,密切与下游切片企业的合作关系,保证大客户订单稳定等措施,进一步巩固了公司在国内市场的领先地位。

(四)公司发展中的主要优势和劣势

1.公司发展中的主要优势

①废砂浆回收再利用优势

在光伏产业不景气的情况下,公司从下游切片公司降低成本的需求出发,加大废砂浆回收处理能力及质量,目前公司废砂浆处理能力已居国内前列。

②规模经济优势

国内能够规模化生产晶硅片切割刀料及废砂浆回收再利用的企业较少,公司作为国内少数几家具备持续、稳定的供货能力的晶硅片切割刀料及废砂浆回收再利用的专业化生产企业之一,规模经济优势明显。

③生产装备优势

随着光伏市场对切割刀料质量要求的不断提高,对晶硅片刀料产品粒度分布集中度要求也明显提高,因此粒度分级是生产过程中的重要环节。公司自动虹吸粒度分级设备、分级自动控制设备等均为自主设计,实现了机械部件自动化,提高了产品粒度集中度,缩短了生产时间,减少了人为干扰,降低了劳动强度。

2.公司发展中的劣势

与国际知名碳化硅粉体材料生产企业相比,公司目前发展中的劣势主要表现为产品结构单一。虽然目前公司已经启动废砂浆回收再利用项目和8,000吨半导体晶圆片切割用碳化硅专用刀料项目,但从长远战略布局考虑,公司产品结构依然有待进一步优化。

(六)公司面临的机遇、风险和挑战

1.公司面临的机遇

虽然当前光伏行业陷入整体低迷,但是总体而言对公司仍然存在机会和机遇。第一,行业已经进入整合期,供求合理、竞争有序的市场有望在整合之后形成。可以预计,相当部分规模、实力较小的企业将通过兼并收购的方式被整合,公司是晶硅片切割刀料细分行业内唯一的上市公司,具有较强的抗风险能力,可以在整合过程中获得优质资源;第二,公司上市以后的布局相对合理,从事砂浆回收业务能够密切与下游切片企业的联系,实现共赢;第三,光伏应用市场的发展是中长期趋势,预计2017-2020年光伏发电将实现平价上网,届时太阳能将能够与化石燃料一较高下。

2.公司面临的风险

①光伏行业持续低迷的风险

由于光伏行业目前的终端市场主要在欧洲,欧洲经济的低迷使得光伏主要市场受到严重影响。长期看,可再生绿色能源的发展是大势所趋,但欧洲经济是否能够在短期内实现复苏,仍然存在相当的不确定性。

光伏产业目前在国内市场的发展,还依赖于政府的政策引导,政府启动光伏扶持政策的内容及政策的启动速度等也存在不确定性。

②应收账款和现金流的风险

由于当前光伏行业低迷,下游硅片企业出现普遍亏损,因此,刃料生产公司在争夺有限市场的同时,需要面对下游企业对付款条件的苛刻要求。公司在市场扩张的过程中,存在着扩大销售量和信用政策稳健的矛盾。

③)产品结构单一的风险

公司主要产品为太阳能晶硅片切割刀料和废砂浆回收再利用,若光伏产业发展出现变动,将导致太阳能晶硅片切割刀料市场随之发生变化,可能对公司的经营业绩产生不利影响。

④)技术风险

①技术替代风险

根据生产技术的不同,太阳能电池分为晶体硅太阳能电池和薄膜太阳能电池两类,晶体硅太阳能电池的生产技术较为成熟,目前应用比较广泛。近年来,受晶体硅太阳能电池成本较高及薄膜太阳能电池技术不断进步的影响,薄膜电池的市场份额有所扩大,对晶体硅太阳能电池市场也产生了一定程度的影响。

②切割技术替代的风险

目前晶硅片切割采用线切割技术,金刚石线已被用于多晶硅的开方,如果其综合应用成本进一步降低,可能对公司现有产品带来替代风险。

3.公司面临的挑战

公司上市之后,在经营理念、持续研发、人员结构等方面不断加强管理,取得了一定的进步;但也应当看到公司在技术研发和新产品开发上仍有不足之处,2012年光伏行业形势依旧不容乐观,公司仍面临着巨大挑战。

①在低迷的市场环境下拓展市场的问题。当前公司下游企业仍然处于亏损或微利的状态,在这样的市场形势下,公司面临着如何实现业务稳定发展的巨大挑战。

②光伏行业的技术创新对公司的挑战。作为新兴产业的重要组成部分,光伏行业的创新非常活跃,公司积极跟踪行业技术发展的趋势,行业中对现有技术方案和路线的改良和突破,将对公司的产品形成挑战。

(七)公司未来发展战略及2012年经营计划

1.公司发展战略规划

公司今后几年发展的总体战略是:以科技创新为基点,专注于研发、生产碳化硅粉体产品,做新材料、新能源领域的卓越供应商,在大力发展公司现有主业的同时,紧紧围绕主业完善产业链建设,积极探索新材料、新能源领域的发展机会,优化公司产品结构。

2.公司2012年经营计划

面对当前光伏行业不甚景气的形势,公司2012年的经营计划主要是:稳定新刃料业务,扩大砂浆回收再利用业务,以回收再利用业务的发展促进新刃料业务的增长,同时推进精细化管理,实现开源与节流相结合。

①)保证研发投入,推进科技创新。公司将继续加大投入,做好新产品、新技术研发,进一步提高公司的研究开发和创新能力;同时加强与科研机构的交流与合作,提高技术水平,增强公司产品的综合竞争能力和盈利能力。

②)规范管理,完善考核体系。以绩效考核体系为依托,建立目标管理责任制,明确工作目标和工作标准,激发员工积极性,为人员晋升、奖惩、培训提供基础和依据。

③)进一步加强制度建设,优化流程。通过制度的优化、培训、评估、检查、监督,强化制度的执行,继续加大财务、审计的监督力度,加强对生产经营、资金管理和收入分配等重大问题的监督,增强监督的有效性,确保企业规范管理。

④)进一步提高公司治理水平,形成科学的公司治理体系和管理机制,健全公司的风险管控体系,提高公司的风险识别、防范和管理能力。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

主营业务分行业情况

□ 适用 √ 不适用

主营业务分产品情况

单位:万元

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(%)
晶硅片切割刀料	136,805.27	116,632.21	14.75%	23.90%	31.48%	-4.91%
废砂浆回收利用	13,532.02	7,915.49	41.51%	68.85%	78.35%	-3.11%
其他产品	12,992.30	8,769.26	32.50%	416.95%	403.29%	1.83%
合计	163,329.59	133,316.96	18.38%	35.05%	40.50%	-3.16%

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

□ 适用 √ 不适用

§6 财务报告

6.1 与最近一期年度报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

□ 适用 √ 不适用

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

□ 适用 √ 不适用

6.3 与最近一期年度报告相比,合并范围发生变化的具体说明

√ 适用 □ 不适用

2011年1月22日经过本公司2011年度第一次临时股东大会决议通过,同意使用部分募集资金中其他与主营业务相关的营运资金投资新建年处理6万吨硅片切割砂浆循环利用项目,该项目以设立全资子公司的形式实施。2011年3月15日公司完成了全资子公司开封万盛新材料有限公司的工商注册登记,取得了开封市工商行政管理局颁发的注册号为410200000009033的企业法人营业执照,因此本期合并范围新增合并单位开封万盛新材料有限公司。

6.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用

河南新大新材料股份有限公司

2012第一季度报告

证券代码:300080 证券简称:新大新材 公告编号:2012-017

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人宋贺臣先生、主管会计工作负责人闫琳先生及会计机构负责人(会计主管人员)王志强先生声明:保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位:元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
资产总额(元)	2,533,281,008.28	2,676,635,291.74	-5.36%
归属于上市公司股东的所有者权益(或股东权益)(元)	1,955,853,617.52	1,971,832,423.87	-0.81%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	6.99	7.04	-0.71%
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	-41,450,370.75		-72.39%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.15		-72.39%
	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业总收入(元)	178,980,559.52	505,229,678.17	-64.57%
归属于上市公司股东的净利润(元)	-12,952,619.85	58,250,751.62	-122.24%
基本每股收益(元/股)	-0.0463	0.2080	-122.26%
稀释每股收益(元/股)	-0.0463	0.2080	-122.26%
加权平均净资产收益率(%)	-0.66%	3.02%	-3.68%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-0.78%	2.92%	-3.70%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-287,423.42	
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,692,600.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	442,750.18	
所得税影响额	-427,189.01	
合计	2,420,737.75	-

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位:股

报告期末股东总数(户)	18,546	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
郝玉辉	9,143,768	人民币普通股
祖晓路	6,861,700	人民币普通股
深圳市裕泉投资有限公司	6,300,000	人民币普通股
王风书	5,476,250	人民币普通股
深圳红树创业投资有限公司	4,987,500	人民币普通股
季方印	2,618,438	人民币普通股
王红波	2,369,078	人民币普通股
中国农业银行-景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)	2,014,172	人民币普通股
中国建设银行-华宝兴业多策略增长证券投资基金	1,469,735	人民币普通股
上海尚雅投资管理有限公司	1,147,096	人民币普通股

2.3 限售股份变动情况表

单位:股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
宋贺臣	63,174,930	0	0	63,174,930	首发承诺	2013年6月25日
姜维海	47,381,250	0	0	47,381,250	首发承诺	2013年6月25日
合计	110,556,180	0	0	110,556,180	-	-

§3 管理层讨论与分析

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

(一)资产负债表项目变动幅度大的情况及原因:

1.货币资金:期末余额较年初下降31.86%,主要原因是偿还银行借款导致。

2.应收票据:期末余额较年初下降41.77%,主要原因是上年应收票据到期。

3.应收账款:期末余额较年初增长21.26%,主要原因是延长客户信用期。

4.预付账款:期末余额较年初增长57.42%,主要原因是为降低采购成本预付材料款。

5.应收利息:期末余额较年初下降51.44%,主要原因是部分定期存款到期收回利息。

6.其他应收款:期末余额较年初增长44.98%,主要原因是预支销售人员第二季度销售提成。

7.工程物资:期末余额较年初下降27.11%,主要原因是工程物资投入建设

8.递延所得税资产:期末余额较年初下降60.30%,主要原因是时间性差异减少

9.应付票据:期末余额较年初下降59.76%,主要原因是票据到期解付。

10.预收账款:期末余额较年初增长431.57%,主要原因是预收部分客户货款

11.应付职工薪酬:期末余额较年初增长23.46%,主要原因是调整销售人员业务提成

12.其他应付款:期末余额较年初增长62.01%,主要原因是收供应商押金。

(二)利润表项目变动幅度大的情况及原因:

1.营业收入:2012年一季度较上年同期下降64.57%,主要原因是下游企业开工率不足需求下降导致。

2.营业成本:2012年一季度较上年同期下降62.46%,主要原因是营业收入下降。

3.销售费用:2012年一季度较上年同期下降34.16%,主要原因是发货量降低导致。

4.管理费用:2012年一季度较上年同期增长62.62%,主要原因是加大研发投入。

5.财务费用:2012年一季度较上年同期增长33.42%,主要原因是银行借款增加

6.营业外收入:2012年一季度较上年同期增长44.31%,主要原因是收到政府补助

7.营业外支出:2012年一季度较上年同期增长1702.68%,主要原因是固定资产清理造成。

8.所得税费用:2012年一季度较上年同期下降91.10%,主要原因是利润总额下降。

9.净利润:2012年一季度较上年同期下降122.24%,主要原因是下游企业开工率不足导致需求下降、毛利下降所致。

(三)现金流量表项目变动幅度大的情况及原因:

1.经营活动现金流入较上年同期下降28.35%,主要原因销量下降回款减少。

2.经营活动现金流出较上年同期下降43.71%,主要原因库存较大,降低采购量导致

3.投资活动现金流出较上年同期下降73.7%,主要原因上年募投项目投入较大。

4.筹资活动现金流入较上年同期下降36%,主要原因本年一季度银行借款减少。

5.筹资活动现金流出较上年同期下降6043.79%,主要原因偿还银行借款。

3.2 业务回顾和展望

(一)2012年第一季度,光伏市场低迷现象依旧延续,光伏相关行业继续受到不利影响,碳化硅切割刀料的市场行情还处于调整阶段,市场需求维持在较低水平,公司产品的销量、营业收入、利润较去年同期相比有较大幅度的下滑。

2012年第一季度,公司面临的市场环境更加复杂,公司积极采取措施,加强内部管理,实行开源与节流并举,但仍然不能抗拒市场需求疲软之势。报告期内公司实现营业收入178,980,559.52元,较上年同期下降64.57%,实现归属于上市公司股东的净利润-12,952,619.85元,较去年同期下降122.24%。基本每股收益为-0.0463元,较去年同期下降122.26%。

(二)公司所处行业发展趋势

1.公司所处行业目前情况

由于欧债危机的影响,光伏产业链终端需求缩减,光伏下游的硅片、电池等环节的大部分企业毛利率大幅度下降,不少企业出现亏损,产能利用率不足情况较为普遍。业内普遍认为,这一轮光伏行业的低迷比2008年金融危机影响更加严重,当前太阳能终端应用市场主要是在欧洲,而欧洲目前深陷债务危机。欧债危机在2012年能否有明显改观将直接影响光伏行业的发展,从而影响太阳能晶硅片企业对公司产品的需求。

2.公司所处行业的长远发展趋势

太阳能作为一种可永续利用的清洁能源,有着巨大的开发应用潜力,太阳能是人类赖以生存和发展的最基础的能源形式之一。从现代科技的发展来看,太阳能开发利用技术的进步可能决定着人类未来的生活方式。另外,环境恶化的压力和减排CO2的需要,促进了可再生能源的利用。在今后几十年至一百年,传统的火力发电(煤、油、天燃气)将越来越少。日本地震海啸带来的核能危机,将促使人类重新审视核能的利用。人类社会的可持续发展,急需取之不尽的新能源,利用太阳光的照射,将光变成电的光伏技术是最直接和最有效的途径和方法,因而太阳能光伏行业必将成为新型能源的主流,公司坚定看好光伏产业的长期发展趋势。

光伏产业发展的良好前景,并不会使所有光伏产业链上的企业都迎来良机,前期因为看好光伏行业,大量的资金投入,造成产业链上阶段性的供远大于求,致使行业内竞争更加激烈,行业产业链上各环节成本不断下降;再加上技术进步,整个产业链成本的降低,促使光伏产业市场化程度加快,逐步摆脱政府补贴。

目前,光伏行业正在走向成熟,在国际市场形势的引导下,行业已经走向兼并、整合、重组、联合的洗牌阶段,具备资金、技术优势的光伏企业正沿着降低成本的路线,不断促进技术研发和规模生产;而众多无竞争力、产能落后的企业将被淘汰,这有利于中国光伏产业转型升级和良性发展。

(三)公司所处行业的市场格局

在全球发展低碳、绿色经济、节能减排和可持续发展的大背景下,太阳能光伏产业的发展前景良好。据欧洲光伏产业协会EPIA最新发布的报告显示,2011年全球光伏并网系统装机量增至27.7GW,比2010年的16.6GW增加了11GW。全球累计光伏装机量超过67.4GW,这意味着光伏已成为仅次于水电和风能的第三大可再生能源。

中国作为能源消费大国,面对新能源革命的浪潮,新能源领域的投资将是中国未来政策的主要扶持方向。根据国家发展和改革委员会《可再生能源中长期发展规划》,经两次上调后,我国2015年的光伏装机目标为15GW,到2020年将达到50GW,2012-2015年期间,国内年平均光伏装机量将达3.5GW,国内光伏市场将迎来持续增长时代。

(四)公司的市场地位

2011年的光伏市场由于受国外光伏补贴政策摇摆不定和国际低迷经济环境的双重影响,市场库存激增,使得光伏行业遇冷。虽然经过一段时间的市场调节,各国补贴下调幅度也趋于缓和,光伏市场有回暖迹象,但是总体局势还不容乐观。目前欧洲对于组件的需求量呈下降趋势,这直接影响着国内光伏行业的发展。

当前晶硅片切割刀料市场需求萎靡不振,是目前整个光伏行业遇冷的一个缩影。总体来说是由于国内光伏行业不景气、前期企业扩产过快,行业竞争加剧所至。目前,行业进入整合期,通过整合,胜出企业将具有竞争优势,另外,未来国际市场对于晶硅片切割刀料的需求量将以15%-20%的速度递增,随着光伏行业在能源结构比例上的不断增加,晶硅片切割刀料市场的前景依然被看好。

经过多年的发展,国内晶硅片切割刀料行业形成了以本公司、平顶山易成新材料股份有限公司等几家企业为首的行业竞争格局。

报告期内,公司通过增强废砂浆深加工处理能力,密切与下游切片企业的合作关系,保证大客户订单稳定等措施,进一步巩固了公司在国内市场的领先地位。

(五)公司发展中的主要优势和劣势

1.公司发展中的主要优势

①)废砂浆回收再利用优势

在光伏产业不景气的情况下,公司从下游切片公司降低成本的需求出发,加大废砂浆回收处理能力及质量,目前公司废砂浆处理能力已居国内前列。

②)规模经济优势

国内能够规模化生产晶硅片切割刀料及废砂浆回收再利用的企业较少,公司作为国内少数几家具备持续、稳定的供货能力的晶硅片切割刀料及废砂浆回收再利用的专业化生产企业之一,规模经济优势明显。

③)生产装备优势

随着光伏市场对切割刀料质量要求的不断提高,对晶硅片刀料产品粒度分布集中度要求也明显提高,因此粒度分级是生产过程中的重要环节。公司自动虹吸粒度分级设备、分级自动控制设备等均为自主设计,实现了机械部件自动化,提高了产品粒度集中度,缩短了生产时间,减少了人为干扰,降低了劳动强度。

2.公司发展中的劣势

与国际知名碳化硅粉体材料生产企业相比,公司目前发展中的劣势主要表现为产品结构单一。虽然目前公司已经启动废砂浆回收再利用项目和8,000吨半导体晶圆片切割用碳化硅专用刀料项目,但从长远战略布局考虑,公司产品结构依然有待进一步优化。

(六)公司面临的机遇、风险和挑战

1.公司面临的机遇

虽然当前光伏行业陷入整体低迷,但是总体而言对公司仍然存在机会和机遇。第一,行业已经进入整合期,供求合理、竞争有序的市场有望在整合之后形成。可以预计,相当部分规模、实力较小的企业将通过兼并收购的方式被整合,公司是晶硅片切割刀料细分行业内唯一的上市公司,具有较强的抗风险能力,可以在整合过程中获得优质资源;第二,公司上市以后的布局相对合理,从事砂浆回收业务能够密切与下游切片企业的联系,实现共赢;第三,光伏应用市场的发展是中长期趋势,预计2017-2020年光伏发电将实现平价上网,届时太阳能将能够与化石燃料一较高下。

2.公司面临的风险

①)光伏行业持续低迷的风险

由于光伏行业目前的终端市场主要在欧洲,欧洲经济的低迷使得光伏主要市场受到严重影响。长期看,可再生绿色能源的发展是大势所趋,但欧洲经济是否能够在短期内实现复苏,仍然存在相当的不确定性。

光伏产业目前在国内市场的发展,还依赖于政府的政策引导,政府启动光伏扶持政策的内容及政策的启动速度等也存在不确定性。

②)应收账款和现金流的风险

由于当前光伏行业低迷,下游硅片企业出现普遍亏损,因此,刃料生产公司在争夺有限市场的同时,需要面对下游企业对付款条件的苛刻要求。公司在市场扩张的过程中,存在着扩大销售量和信用政策稳健的矛盾。

③)产品结构单一的风险

公司主要产品为太阳能晶硅片切割刀料和废砂浆回收再利用,若光伏产业发展出现变动,将导致太阳能晶硅片切割刀料市场随之发生变化,可能对公司的经营业绩产生不利影响。

④)技术风险

①技术替代风险

根据生产技术的不同,太阳能电池分为晶体硅太阳能电池和薄膜太阳能电池两类,晶体硅太阳能电池的生产技术较为成熟,目前应用比较广泛。近年来,受晶体硅太阳能电池成本较高及薄膜太阳能电池技术不断进步的影响,薄膜电池的市场份额有所扩大,对晶体硅太阳能电池市场也产生了一定程度的影响。

②切割技术替代的风险

目前晶硅片切割采用线切割技术,金刚石线已被用于多晶硅的开方,如果其综合应用成本进一步降低,可能对公司现有产品带来