杭州福斯特光伏材料股份有限公司

公司代码:603806　　公司简称:福斯特

2014 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	上海证券交易所	福斯特	603806	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周光大	章樱
电话	0571-61076968	0571-61076968
传真	0571-63816860	0571-63816860
电子信箱	fst-zqb@firstpvm.com	fst-zqb@firstpvm.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	4,260,069,271.05	2,347,363,371.81	81.48	2,102,587,785.74
归属于上市公司股东的净资产	3,802,147,345.22	1,901,087,781.54	100.00	1,801,437,357.57
	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	99,873,177.29	406,969,101.14	-75.46	317,513,097.44
营业收入	2,385,859,481.97	1,957,411,174.68	21.89	2,193,800,381.53
归属于上市公司股东的净利润	432,093,782.28	595,550,423.97	-27.45	502,476,821.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	393,503,719.57	490,916,971.64	-19.84	489,394,889.97
加权平均净资产收益率(%)	17.70	33.32	减少15.62个百分点	32.41
基本每股收益(元/股)	1.21	1.74	-30.46	1.47
稀释每股收益(元/股)	1.21	1.74	-30.46	1.47

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)	24,630
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	22,867

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
临安福斯特实业投资有限公司	境内非国有法人	56.29	226,290,000	226,290,000	无
林建华	境内自然人	21.27	85,500,000	85,500,000	无
临安同德实业投资有限公司	境内非国有法人	7.51	30,210,000	30,210,000	无
折霜桐	境内自然人	0.07	290,227		未知
唐润冰	境内自然人	0.07	270,077		未知
陈环桃	境内自然人	0.06	256,300		未知
雷涛	境内自然人	0.06	250,000		未知
靳国栋	境内自然人	0.06	236,000		未知
胡菲	境内自然人	0.06	230,000		未知
张欣洪	境内自然人	0.05	220,067		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司股东临安福斯特实业投资有限公司为公司实际控制人林建华先生控制的企业。其余股东公司未知是否存在关联关系及一致行动的情况。				

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

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年,随着国家对新能源行业的支持力度不断加大,光伏行业整体回暖。光伏发电成本不断降低以及不断加剧的环境恶化,引起社会各界对光伏等清洁能源的极大关注和投资热情。公司紧紧抓住光伏行业的发展契机,凭借质量优势、技术优势、品牌优势和规模优势,主导产品EVA太阳能电池胶膜和太阳能电池背板销售持续稳健增长,使公司的经营业绩再创新高。报告期内,公司实现营业收入238,585.95万元,同比增长21.89%;但由于主导产品EVA胶膜平均销售单价较上年同期下降,原材料EVA树脂的平均采购单价较上年同期上升,致使公司在销售规模扩大的情况下,实现归属于上市公司股东的净利润43,209.38万元,较上年同期下降27.45%。

报告期内,公司重点完成以下工作:

1、资本市场首创佳绩:在董事会的领导下,公司于2014年9月5日在上海证券交易所挂牌上市。经中国证券监督管理委员会《关于核准杭州福斯特光伏材料股份有限公司首次公开发行股票的批复》(证监许可〔2014〕838 号)核准,公司获准向社会公开发行人民币普通股(A股)股票6,000万股,每股面值1元,每股发行价格为人民币27.18元,募集资金总额为163,080.00万元,减除发行费用人民币5,975.33万元后,募集资金净额为157,104.67万元。

2、生产管理有序进行:公司紧紧围绕董事会确定的年度经营目标,采取积极主动的措施,克服行业波动的困难,科学合理的调度生产,较好地保障了客户的需求和订单的落实,超额完成年度生产计划。

3、销售业绩取得新高:面对光伏行业的波动,公司继续巩固以大客户服务为核心的国内市场,报告期内国内新增保利协鑫光伏系统集成(中国)有限公司为公司前十大客户。海外市场方面取得新进展,中东欧和东南亚新增数家海外新客户,背板产品被多家中大型客户批量导入,增速明显。公司全年EVA胶膜销售收入212,477.97万元,同比增长18.40%;背板销售收入18,773.53万元,同比增长103.17%。

4、技术研发继续加强:公司成立技术管理委员会,制定出台《推进技术进步管理办法》和《技术进步成果评审与奖励制度》,鼓励公司员工投身公司技术革新改造活动,不断促进公司技术水平的提升。公司加快建设新材料研究院建设,继续加大对博士、硕士及高级职称研发人才的招聘,研发队伍不让大且结构优化。公司抗PID系列新产品已完成大客户推广使用,取得较好评价。公司率先在全行业推出的PS系列抗蜗牛纹系列产品,被数家大客户进行认证导入。报告期内公司开展数个新项目的预研工作取得初步成效,为公司新领域材料产品推进及新增长进行了技术储备。

5、质量管理持续提高:报告期内公司进一步完善质量管理体系,积极组织学习和宣导新的质量管理理念,组建FMEA管理团队,开展FMEA、SPC等质量控制计划的实施。公司组建卓越绩效管理推进小组,导入卓越绩效管理模式并成功获得临安市政府质量奖。

6、公司治理不断完善:公司根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规,以及《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制的监管要求,不断完善公司法人治理结构,促进公司规范化运作。报告期内,公司修订了《公司章程》、《股东大会议事规则》等规章制度,落实股东大会实行网络投票等要求,切实保护中小投资者的合法权益。

3.2 主营业务分析

1 利润表及现金流量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	2,385,859,481.97	1,957,411,174.68	21.89
营业成本	1,692,377,880.72	1,202,608,604.98	40.73
销售费用	44,533,756.27	37,006,261.23	20.34
管理费用	132,505,716.92	112,233,340.97	18.06
财务费用	-140,391.88	-4,658,248.20	96.99
经营活动产生的现金流量净额	99,873,177.29	406,969,101.14	-75.46
投资活动产生的现金流量净额	-1,213,590,943.77	-82,696,904.63	-1,367.52
筹资活动产生的现金流量净额	1,402,254,215.75	-461,262,221.80	404.00
研发支出	88,439,476.70	78,613,969.00	12.50

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内,公司实现营业收入238,585.95万元,同比增长21.89%。其中主营业务收入234,453.29万元,同比增长22.21%。主要原因系受益于光伏行业整体回暖的趋势,公司主导产品EVA胶膜和背板的销售规模扩大所致。其中背板产品营业收入同比增长103.17%,主要系公司背板产能扩大,部分客户完成导入测试开始批量采购所致。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

报告期内,公司主要产品营业收入实现情况如下:

产品名称	营业收入(万元)		营业收入比上期增减额(万元)	营业收入比上期增减比例(%)
	本期金额	上期金额		
EVA胶膜	212,477.97	179,454.72	33,023.24	18.40
背板	18,773.53	9,240.14	9,533.39	103.17
热熔网膜	3,201.80	3,146.74	55.06	1.75
合计	234,453.29	191,841.60	42,611.69	22.21

(3) 主要销售客户的情况

报告期内,公司向前五名客户销售金额合计113,793.72万元,占公司年度营业收入总额的47.70%。

3 成本

(1) 成本分析表

单位:元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
光伏行业	直接材料	1,481,730,261.53	90.87	1,032,400,388.16	90.12	43.52	销售规模扩大所致
光伏行业	直接人工	29,116,944.53	1.79	23,629,048.82	2.06	23.23	销售规模扩大所致
光伏行业	制造费用	119,642,267.05	7.34	89,539,659.19	7.82	33.62	销售规模扩大所致
纺织品行业	直接材料	18,187,088.54	72.57	18,474,841.63	73.26	-1.56	
纺织品行业	直接人工	2,350,207.34	9.38	2,411,128.65	9.56	-2.53	
纺织品行业	制造费用	4,524,083.56	18.05	4,331,848.78	17.18	4.44	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
EVA胶膜	直接材料	1,359,437,428.91	91.09	977,265,477.28	90.43	39.11	销售规模扩大所致
EVA胶膜	直接人工	25,596,749.82	1.72	21,729,971.02	2.01	17.79	销售规模扩大所致
EVA胶膜	制造费用	107,419,125.94	7.20	81,678,641.41	7.56	31.51	销售规模扩大所致
背板	直接材料	122,185,600.49	88.52	55,356,868.82	85.30	120.72	销售规模扩大所致
背板	直接人工	3,556,120.81	2.58	1,861,931.27	2.87	90.99	销售规模扩大所致
背板	制造费用	12,294,447.14	8.91	7,676,206.38	11.83	60.16	销售规模扩大所致
热熔网膜	直接材料	18,187,088.54	72.57	18,474,841.63	73.26	-1.56	
热熔网膜	直接人工	2,350,207.34	9.38	2,411,128.65	9.56	-2.53	
热熔网膜	制造费用	4,524,083.56	18.05	4,331,848.78	17.18	4.44	

(2) 主要供应商情况

报告期内,公司向前5名供应商采购金额合计138,901.80万元,占公司年度采购总额的71.72%。

4 费用

财务费用本期发生额-140,391.88 元,比上年同期增加4,517,856.32 元,主要是美元汇率上升,汇兑损失增加10,981,614.66元。

5 研发支出

(1) 研发支出情况表

单位:元

本期费用化研发支出	88,439,476.70
本期资本化研发支出	
研发支出合计	88,439,476.70
研发支出总额占净资产比例(%)	2.33
研发支出总额占营业收入比例(%)	3.71

(2) 情况说明

报告期内,公司主要实施了无卤阻燃光伏封装材料的开发、抗蜗牛纹EVA胶膜研究、PID?free光伏封装材料研究、紫外光转化EVA胶膜和新型黑色低反射率背板等光伏封装材料领域的研发项目,以及其他新材料领域的研发项目。截止报告期末部分产品已完成试生产,进入产业化应用阶段。上述研发项目的实施,帮助公司进一步巩固在光伏封装材料领域的技术领先地位,同时满足公司拓展其他新材料领域的战略发展目标。

6 现金流

(1)、经营活动产生的现金流量净额99,873,177.29 元,比上年同期下降75.46%,主要是因本期销售规模扩大期末原材料和库存商品结存增加,应收帐款余额也随之增加。

(2)、投资活动产生的现金流量净额-1,213,590,943.77 元,比上年同期增长1,367.52%,主要是本期购买银行理财产品增加所致。

(3)、筹资活动产生的现金流量净额1,402,254,215.75元,主要系本期内公司发行新股增加股本及产生股本溢价所致。

7 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内公司利润构成或利润来源未发生重大变动。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

内容详见本节“3.6投资状况分析”中“3、募集资金使用情况”。

(3) 发展战略和经营计划进展说明

公司将抓住国家大力发展可再生能源、积极开发太阳能资源的行业机遇,利用多年来在组件封装关键材料领域形成的行业地位和领先优势,立足光伏产业,进一步加大现有产品EVA胶膜的市场份额和知名度,加快新产品太阳能电池背板的研发和生产,逐步成为全球范围内组件封装关键材料领域的领导者。公司将以资本市场为平台进一步增强公司综合实力和品牌知名度,通过优化研发机制和集聚科技人才进一步提升创新能力,提高原有产品品质,开拓新产品的市场,争取未来实现更好的发展。报告期内,公司持续加大研发投入、重视人才培养和扩充、建立创新激励机制,研究开发工作有序进行,取得较大进展,研发队伍不断扩大且结构优化。公司加强市场开发,利用上市的契机不断扩大品牌知名度,报告期内主导产品特别是新产品太阳能电池背板的销量大幅增长。

3.3 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(%)
光伏行业	2,312,514,937.71	1,630,489,473.10	29.49	22.55	42.33	减少9.80个百分点
纺织品行业	32,018,003.60	25,061,379.44	21.73	1.75	-0.62	增加1.87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(%)
EVA胶膜	2,124,779,649.70	1,492,453,304.66	29.76	18.40	38.10	减少10.02个百分点
背板	187,735,288.01	138,036,168.44	26.47	103.17	112.71	减少3.30个百分点
热熔网膜	32,018,003.60	25,061,379.44	21.73	1.75	-0.62	增加1.87个百分点

公司的主营业务集中在光伏行业,主导产品为光伏封装材料EVA胶膜和背板。

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(%)
国内	2,003,416,423.44	17.44
国外	341,116,517.87	60.51

公司主营业务主要集中在国内,通过积极的国外市场拓展,报告期内国外营业收入比上年增长迅速。

3.4 资产、负债情况分析

1 资产负债情况分析表

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(%)	情况说明
货币资金	150,428,930.24	3.53	540,065,878.87	23.01	-72.15	闲置资金购买银行理财产品
应收账款	633,119,195.12	14.86	507,749,915.20	21.63	24.69	销售规模扩大
预付款项	21,486,233.32	0.50	46,648,432.48	1.99	-53.94	向供应商预付款项减少
存货	481,524,245.96	11.30	211,376,421.12	9.00	127.80	销售规模扩大所需的原材料和库存商品增加
其他流动资产	1,783,938,907.12	41.88	2,856,196.04	0.12	62,358.56	银行理财产品增加
固定资产	367,099,421.07	8.62	218,716,020.97	9.32	67.84	年产18,000万平方米EVA太阳能电池胶膜项目一期、二期工程转固增加
在建工程	28,481,918.08	0.67	124,910,221.11	5.32	-77.20	年产18,000万平方米EVA太阳能电池胶膜项目一期、二期工程转固而减少
递延所得税资产	32,175,944.75	0.76	24,080,599.50	1.03	33.62	本期资产减值准备的可抵扣暂时性差异增加
其他非流动资产	15,761,740.06	0.37	4,556,551.00	0.19	245.91	设备采购预付款增加
短期借款	9,117,310.00	0.21	179,605,106.00	7.65	-94.92	偿还借款
应付账款	347,756,674.81	8.16	154,154,644.27	6.57	125.59	应付供应商材料款增加
预收款项	27,180,338.20	0.64	10,613,634.82	0.45	156.09	客户预付货款增加
应付职工薪酬	15,798,522.61	0.37	12,286,429.27	0.52	28.59	职工工资奖金增加
应交税费	10,757,619.73	0.25	65,917,846.96	2.81	-83.68	企业所得税减少
其他应付款	25,426,333.41	0.60	10,902,178.15	0.46	133.22	往来款增加
递延收益	21,185,127.07	0.50	12,795,750.80	0.55	65.56	政府补贴款增加
资本公积	1,511,830,942.21	35.49	265,160.81	0.01	570,056.25	发行新股产生股本溢价
盈余公积	206,537,841.46	4.85	149,517,397.92	6.37	38.14	计提盈余公积

3.5 核心竞争力分析

1、技术优势:公司2003年研发出高品质的EVA胶膜,正式步入光伏行业,有近十多年的从业经验。公司目前已拥有多项核心技术和专利,包括产品生产工艺设计、生产线设计和制造、产品检验标准等原创性研发工作。公司是EVA胶膜国家标准(《光伏组件封装用乙烯-醋酸乙烯酯共聚物(EVA)胶膜》GB/T 29848-2013)的主要起草单位。

2、研发优势:“创新技术为明天”,作为一家技术型的公司,从早期共聚酰胺热熔胶网膜的开发到EVA胶膜的完全国产化,公司已经形成产品研发、配方改良,生产线设计、设备制造、客户端应用等方面完整的解决方案和能力。公司拥有由多名高级工程师、博士领军的研发团队,建有浙江省高新技术企业研发中心、浙江省企业技术中心、浙江省博士后科研工作站、浙江省光伏封装材料工程技术中心。目前正在筹建的浙江福斯特新材料研究院,将为福斯特未来的研发创新,为企业的持续发展提供更加强大的动力。

3、规模优势:公司EVA胶膜产品销量逐年增长,特别是近两年多来,在下游行业大幅波动下,公司依靠在充分市场竞争中取得的核心竞争优势,不断扩大市场份额,进一步巩固了行业龙头的市场地位。公司全年EVA胶膜销售收入212,477.97万元,同比增长18.40%;背板销售收入18,773.53万元,同比增长103.17%。

4、品牌优势:公司是EVA胶膜行业的龙头企业,品牌优势明显,且与全球主流组件厂商的供货关系稳定,在技术、质量、售后服务等各方面均有较高保障,在光伏封装材料领域具有重要的影响力。公司多次被英利、阿特斯、天合光能、晶科等客户评为“优秀供应商”。

3.6 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内,公司新增长期股权投资1,000万元,为参股“临安泰特光伏发电有限公司”。除投资子公司、参股公司外,公司没有涉及其他对外股权投资情况。详细内容请参见本节“4.主要子公司、参股公司分析”

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

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
中国银行股份有限公司临安支行	人民币“按期开放”产品认购委托书	30,000	2014-9-29	2015-4-10	年化收益率5.20%	824.88			是	0	否	否	闲置募集资金	
中国银行股份有限公司临安支行	人民币“按期开放”产品认购委托书	20,000	2014-9-30	2015-9-29	年化收益率5.30%	1,060.00			是	0	否	否	闲置募集资金	
上海浦东发展银行股份有限公司杭州临安支行	利多多公司理财产品合同(保证收益型-财富班车2号)	6,000	2014-11-20	2015-1-19	年化收益率5.20%	51.29			是	0	否	否	闲置募集资金	
上海浦东发展银行股份有限公司杭州临安支行	利多多公司理财产品合同(保证收益型-财富班车3号)	6,000	2014-11-20	2015-1-25	年化收益率5.30%	78.41			是	0	否	否	闲置自有资金	
交通银行股份有限公司杭州临安支行	交通银行“蕴通财富·日增利”集合理财计划协议(90次型)	1,600	2014-11-21	2015-5-19	年化收益率5.25%	41.19			是	0	否	否	闲置募集资金	
交通银行股份有限公司杭州临安支行	交通银行“蕴通财富·日增利”集合理财计划协议(90次型)	14,400	2014-11-21	2015-5-19	年化收益率5.25%	370.75			是	0	否	否	闲置募集资金	
上海浦东发展银行股份有限公司杭州临安支行	利多多公司理财产品合同(保证收益型-财富班车4号)	10,000	2014-12-9	2015-1-8	年化收益率4.20%	34.52			是	0	否	否	闲置募集资金	
上海浦东发展银行股份有限公司杭州临安支行	利多多公司理财产品合同(保证收益型-财富班车5号)	12,000	2014-12-9	2015-3-9	年化收益率4.50%	133.15			是	0	否	否	闲置募集资金	
上海浦东发展银行股份有限公司杭州临安支行	利多多公司理财产品合同(保证收益型-财富班车6号)	50,000	2014-12-9	2015-6-8	年化收益率5.40%	1,331.51			是	0	否	否	闲置募集资金	
上海浦东发展银行股份有限公司杭州临安支行	利多多公司理财产品合同(保证收益型-现金管理4号)	3,000	2014-12-11		年化收益率3.70%				是	0	否	否	闲置募集资金	
上海浦东发展银行股份有限公司杭州临安支行	结构性存款	1,000	2014-12-26	2015-3-26	年化收益率4.45%	10.97			是	0	否	否	闲置自由资金	
上海浦东发展银行股份有限公司杭州临安支行	利多多公司理财产品合同(保证收益型-现金管理4号)	10,600			年化收益率3.70%-4.00%				是	0	否	否	闲置自由资金	
中国银行股份有限公司临安支行	中银日积月累-日计划	2,540			年化收益率2.30%-2.80%				是	0	否	否	闲置自由资金	
交通银行股份有限公司杭州临安支行	交通银行“蕴通财富·生息365”集合理财计划	3,940			年化收益率3.80%-4.00%				是	0	否	否	闲置自由资金	
中国银行股份有限公司常熟支行	中银日积月累-日计划(对公)	2,025			年化收益率2.50%-2.80%				是	0	否	否	闲置自由资金	
委托理财的情况说明					上表为公司截至2014年12月31日尚未到期的委托理财明细。									

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

√适用　□不适用

单位:万元　币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2014	首次发行	157,104.67	19,719.82	19,719.82	137,384.85	部分存放在募集资金专户;部分进行现金管理,用于购买银行理财产品。
合计	/	157,104.67	19,719.82	19,719.82	137,384.85	/
募集资金总体使用情况说明		经中国证券监督管理委员会《关于核准杭州福斯特光伏材料股份有限公司首次公开发行股票的批复》(证监许可〔2014〕838 号)核准,公司获准向社会公开发行人民币普通股(A股)股票6,000万股,每股面值1元,每股发行价格为人民币27.18元,募集资金总额为163,080.00万元,减除发行费用人民币5,975.33万元后,募集资金净额为157,104.67万元。 报告期内,公司根据募投项目的进展合理使用募集资金。在符合国家法律法规,确保不影响公司募集资金投资计划正常进行和募集资金安全的前提下,对部分暂时闲置的募集资金进行现金管理,用于购买银行理财产品。				

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用　□不适用

单位:万元　币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
年产1.8亿平方米EVA太阳能电池胶膜生产项目	否	105,532.50	19,719.82	19,719.82	是	一期、二期厂房及库配设施完成,部分生产线投入使用。		4,831.68			
续建光伏材料研发中心项目	否	1,604.00	0	0	是						
补充流动资金等一般用途	否	49,968.17	0	0	是						
合计	/	157,104.67	19,719.82	19,719.82	/	/	/	/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明		年产1.8亿平方米EVA太阳能电池胶膜生产项目”中的募集资金本年度投入金额”包括募集资金到到账后置换预先投入的自筹资金18,864.52万元。									

(3) 募集资金变更项目情况

□适用　√不适用

4、主要子公司、参股公司分析

单位:万元　币种:人民币

公司名称	公司类型	持股比例	注册资本	主要产品或服务	总资产	净资产	净利润	备注
苏州福斯特光伏材料有限公司	全资子公司	100%	3,580	太阳能电池、光伏材料的制造、销售;太阳能电池铝合金框加工、销售;从事货物及技术的进出口业务	49,793.42	42,693.23	7,302.46	/
临安福斯特热熔网膜有限公司	全资子公司	100%	1,400	生产、销售;热熔胶、热熔胶粉、热熔胶膜、热熔网膜、服装辅料(衬布、无纺衬、粘合衬、胶衬、双面胶、纸网胶、丝网胶、胶带、无纺衬带)、无纺布、货物进出口	2,381.14	1,455.63	48.14	/
福斯特国际贸易有限公司	全资子公司	100%	10,000港币	光伏封装材料的进出口业务	313.01	-279.65	-280.45	本报告期新增
苏州福斯特新材料有限公司	苏州福斯特光伏材料有限公司的全资子公司	间接100%	2,000	光伏封装材料(太阳能电池背板)的研发、生产和销售;从事货物及技术进出口业务	2,737.92	2,175.97	175.97	本报告期新增
临安泰特光伏发电有限公司	参股公司	20%	5,000	分布式光伏发电;太阳能光伏发电系统、光伏发电设备的销售;光伏发电技术咨询	5,000.00	5,000.00	0	本报告期新增

5、非募集资金项目情况

√适用　□不适用

单位:万元　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
新建浙江福斯特新材料研究院建设项目	8,000.00	50%	1,994.23	1,994.23	
年产200万平方米太阳能电池背板项目生产线	2,044.00	50%	303.59	303.59	
合计	10,044.00	/	2,297.82	2,297.82	/
非募集资金项目情况说明	上述非募集资金项目的建设有利进一步巩固公司在光伏封装材料领域的技术领先地位,加快提升背板的市场占有率,满足公司拓展其他新材料领域的战略发展目标,符合公司长远发展的需求。				

3.7 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

1、光伏封装材料行业全球格局

全球光伏市场稳定增长,中日美成为最大的光伏终端市场,多数大型组件公司在恢复盈利且全球市场份额增加。就光伏封装材料领域而言,受益于本地化市场及快速反应能力,制造工厂位于亚洲的公司占据了主导地位。EVA胶膜方面,行业利润率下降,竞争格局稳定,日韩企业市场占有率有所下降,国内企业产能和市场占有率则提升明显。背板方面全球市场竞争激烈,低价格化态势逐步显现。

2、光伏封装材料行业国内格局

中国是全球最大的组件生产基地,是光伏封装材料供应商最重要的目标市场。

EVA胶膜在与其他封装材料的竞争中,依旧占据了国内市场的主导地位,并且市场总体容量随着组件行业的增长而持续增长。同时,随着组件行业的发展和技术的进步,不断出现各种功能性需求,其中抗PID EVA胶膜经过一年多的市场导入,在组件端的应用明显增长。抵抗蜗牛纹、双玻组件封装成为封装胶膜功能性的新需求。在国内市场格局方面,以国产EVA胶膜供应为主,进口EVA胶膜占据少部分高端市场。报告期内,EVA胶膜行业产能增长,在组件安装爆发的第四季度,高品质EVA胶膜的供应仍然紧张。

国内背板市场以含氟材料为主,但结构及材料呈现多样化势态。传统国外背板企业市场份额下降,国产背板供应商整体崛起,但市场集中度偏低。

(二) 公司发展战略

公司将稳健的发展光伏封装材料业务,通过加速品质提升及新产品替代提升核心竞争力,巩固EVA胶膜产品全球领先的市场地位,积极提升背板产品的市场占有率及成本优势,深化全球化品牌战略及国外大客户开拓,继续提升光伏业务产品的市场占有率。公司将利用材料领域的研发实力及薄膜胶粘技术平台,横向开拓高附加值及大市场容量的材料领域新产品,打造新的业绩增长点。

(三) 经营计划

2015年,公司将重点从以下几个方面开展工作:

1、推行精益生产,提高管理水平:全面推行精益生产管理,优化生产线的运行方案,提高工艺过程控制能力和产品质量水平,降低产品能耗和成本。按照市场需求的变化和销售订单安排,合理调度生产线运行方案,保持生产线运行的持续性和稳定性。加强能源消耗管理,积极采用先进的节能设备、技术和科学的节能管理方法,控制单位产品能耗。进一步加强生产现场管理,深入组织做好5S工作。以行为规范、安全规程、岗位技能和精益生产为重点,进行有效的岗位培训,不断提高员工素质。

2、突出客户服务,创新营销管理:在继续保持与国内主流组件厂商的良好合作关系的基础上,积极开展与国内中小客户的合作,同时不断拓展海外市场,巩固公司在EVA胶膜市场的领先地位。积极开拓背板业务,加强与国内优质客户、大客户展开合作,全面提升公司背板产品的市场占有率。进一步提升售后服务,建立跨部门的客户服务体系,完善客户服务流程,主动为客户提供技术支持和高价值的服务,从广度和细节入手,不断提升客户满意度。树立“大营销”理念,加强市场调研,从市场出发,开展多方位的信息收集、整合、分析,积极为公司市场拓展和新产品开发提供市场信息。

3、巩固技术领先,加快开发进程:认真研究EVA胶膜、背板产品技术发展方向,把握客户需求动向,加大研发投入,不断巩固公司产品技术的领先地位。树立围绕市场做研发的基本理念,加强与外界的技术交流,时刻关注行业内新的动向和热点,及时开展研究与分析,为客户提供准确可靠的解决方案。加大新材料领域新产品的研发力度,积极组织现有开发项目的深化研究,尽快提出项目可行性研究报告,为公司新产品开发项目提供决策依据。积极开拓思路,加大新产品调研,努力寻找市场前景好、技术可靠、适合公司发展要求的新项目。

4、强化质量管理,学习先进理念:以“三合一”体系建设为重点,不断完善各项质量管理制度,夯实质量管理基础。全面推进实施卓越绩效管理,推进质量管理系统理念。强化全员、全面质量管理,积极推行QCC管理,努力形成人人有质量责任、人人关心产品质量的氛围。加强质量管理队伍建设,突出能力提升培养,定期组织质量管理人员、内审员进行学习培训,组织开展专题工作研讨,不断提高质量管理人员、内审员的业务素质。

5、坚持以人为本,促进文化建设:坚持以人为本的理念,导入人力资源管理咨询项目,建立健全公司人力资源管理体系。从优化公司组织结构、部门职责、岗位设置入手,明确岗位职责、细化岗位说明书,完善薪酬制度和绩效考核机制,以正确的导向有效激发员工的工作积极性和责任感,提高公司运作的效率。深入推进公司文化建设,着力挖掘公司文化内涵,通过宣传互动、主题活动、兴趣小组等多种渠道,培养员工对公司文化认同感、同理心,增强公司员工的归属感和凝聚力。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司拥有的自有资金和募集资金基本能满足维持当前业务并完成在建投资项目的需求。

(五) 可能面对的风险

1、下游客户经营状况恶化引发的风险:光伏行业自2011年以来行业持续进行整合,部分客户持续亏损,至2014年大部分大客户恢复盈利但资金链仍然趋紧。对公司的影响表现为应收账款余额快速增长及逾期回款现象明显。针对上述情况,公司采取了严格控制应收账款规模,以及对存在逾期款项的光伏行业客户的应收账款进行了合理的减值测试,充分、足额计提坏账准备等措施。

2、原材料价格波动风险:公司主要产品EVA胶膜的原材料为EVA树