天通控股股份有限公司

公司代码:600330 公司简称:天通股份

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	天通股份	600330	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	许丽秀	吴建美
电话	0573-80701330	0573-80701330
传真	0573-80701300	0573-80701300
电子信箱	xlx@tdgcore.com	wjm@tdgcore.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	2,861,186,386.41	2,527,377,954.30	13.21	2,434,608,324.43
归属于上市公司股东的净资产	1,482,602,148.96	1,171,175,362.32	26.59	1,163,439,331.77
	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	56,146,623.69	81,713,949.15	-31.29	46,627,847.09
营业收入	1,168,229,125.99	1,256,100,664.88	-7.00	1,130,324,752.98
归属于上市公司股东的净利润	13,566,562.65	12,140,467.20	11.75	-196,936,690.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-65,635,851.76	-50,252,590.66	-30.61	-209,456,553.12
加权平均净资产收益率(%)	0.95	1.04	减少0.09个百分点	-15.61
基本每股收益(元/股)	0.021	0.021	0	-0.334
稀释每股收益(元/股)	0.021	0.021	0	-0.334

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)	97,245
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	58,484

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	
天通高新集团有限公司	境内非国有法人	15.02	97,468,175	50,000,000	质押	88,000,000
潘建清	境内自然人	7.36	47,755,150		质押	47,750,000
潘建忠	境内自然人	3.06	19,831,380		无	
潘娟美	境内自然人	2.93	19,021,210		无	
宝钢发展有限公司	国有法人	2.77	18,000,000		无	
海宁市经济发展投资公司	国有法人	1.96	12,719,911		无	
中国电子科技集团公司第四十八研究所	国有法人	1.81	11,723,420		无	
杜海利	境内自然人	1.70	11,050,000	10,000,000	质押	11,050,000
於志华	境内自然人	1.24	8,028,402		质押	6,000,000
潘金鑫	境内自然人	0.67	4,320,000		无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中第二大股东潘建清和第八大股东杜海利为夫妻关系,和第三、第四大股东潘建忠、潘娟美为兄弟、兄妹关系,和第九大股东於志华为母子关系;同时潘建清和杜海利夫妻持有第一大股东天通高新集团有限公司100%的股份;其他第五、六、七、十大股东及前十名无限售条件股东中的第十大股东为发起人股东,他们之间不存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					

2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

注:2015年3月,公司实施了非公开发行不超过21000万股股票事宜,本次实际发行了181,653,042股。发行完成后,天通高新持有本公司13%的股份,潘建清持有本公司5.75%的股份,杜海利持有本公司1.33%的股份。

三 管理层讨论与分析

2014年度,随着中国经济发展步入“新常态”,经济增速放缓,行业竞争的加剧,公司传统的磁性材料行业盈利能力较上期基本持平,前期投入的蓝宝石衬底产品逐步进入大批量生产阶段,盈利水平较上年同期也有所提升,考虑到蓝宝石事业部正处于开拓建设期,短期内不能达到预期收益,2014年公司将继续加大对蓝宝石材料在LED照明及智能移动终端等领域的投资力度,同时也推进了公司在晶体材料高端装备产品的进一步发展,公司将逐步形成蓝宝石材料生产的全产业链,以及磁性材料、蓝宝石材料和高端装备于一体的相关产业布局,未来有望实现相关领域营收的大幅增长。

本报告期内,公司实现营业收入116,823万元,较上年同期125,610万元减少8,787万元,下降幅度为7%;归属于上市公司股东的净利润为1,357万元,较上年同期1,214万元增加143万元。

(一) 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	1,168,229,125.99	1,256,100,664.88	-7.00
营业成本	915,509,689.30	997,399,980.78	-8.21
销售费用	53,627,469.34	46,953,652.86	14.21
管理费用	173,951,078.60	178,203,643.52	-2.39
财务费用	40,534,010.17	42,873,103.89	-5.46
经营活动产生的现金流量净额	56,146,623.69	81,713,949.15	-31.29
投资活动产生的现金流量净额	-225,421,220.75	-94,780,131.91	-137.84
筹资活动产生的现金流量净额	209,118,556.69	19,381,828.03	978.94
研发支出	70,600,244.93	73,087,017.58	-3.40

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

2014年度,公司实现营业收入116,823万元,较上年同期125,610万元减少8,787万元,下降幅度为7%,主要由于全资子公司天通精电为了减少资金风险,逐步减少毛利较低的代工自购料业务,增加受托加工业务,从而影响了营业收入的增长。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

磁性材料制造本期实现销售收入60,606万元,较上年同期增加3,852万元,主要系公司磁性材料产品订单增加及外部磁性材料生产基地的产能释放。

电子部件制造本期实现销售收入19,704万元,较上年同期减少5,985万元,下降23.3%;主要系天通精电公司经过多年市场拓展与制造积累,受托加工业务中产品的深度与广度进一步优化,产品附加值提高,另外减少毛利较低的自购料业务,从而有效控制市场风险。

装备行业的专用设备业务本期实现销售收入43,842万元,较上年同期增加7,506万元。主要系受电子光电、环境等高端装备销售增加所致。

太阳能光伏产品本期实现销售收入2509万元,较上年同期减少938万元,主要系公司2014年已经停止了光伏产品的生产,主要销售遗留的库存产品。

蓝宝石产业产品本期实现销售收入6,943万元,较上年同期增加4,135万元。主要系公司蓝宝石衬底材料逐步进入批量生产,产销量较上年同期都大幅增加。

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(%)
内销	680,172,107.32	-18.17
外销	444,380,556.03	36.95

(二) 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	272,754,136.67	9.53	247,049,258.64	9.77	10.40	
应收票据	31,216,326.07	1.09	3,179,709.98	0.13	881.74	
应收账款	310,573,253.04	10.85	303,376,709.99	12	2.37	
预付账款	4,788,331.16	0.17	8,771,513.66	0.35	-45.41	
其他应收款	16,869,369.03	0.59	27,712,356.86	1.1	-39.13	
存货	381,536,405.16	13.33	332,572,667.38	13.16	14.72	
其他流动资产	51,938,774.57	1.82	17,134,925.32	0.68	203.12	
可供出售金融资产	11,548,058.00	0.4	11,548,058.00	0.46	0.00	
长期股权投资	74,565,523.39	2.61	64,935,178.53	2.57	14.83	
投资性房地产	32,972,068.79	1.15	47,211,433.22	1.87	-30.16	
固定资产	1,223,772,788.61	42.77	1,262,070,138.41	49.94	-3.03	
在建工程	320,585,160.74	11.2	69,718,005.44	2.76	359.83	
无形资产	112,557,724.72	3.93	109,824,097.37	4.35	2.49	
长期待摊费用	11,518,331.88	0.4	19,915,529.32	0.79	-42.16	
递延所得税资产	3,390,134.58	0.12	2,358,372.18	0.09	43.75	
其他非流动资产	600,000.00	0.02				
短期借款	740,330,000.00	25.87	766,648,763.92	30.33	-3.43	
应付票据	85,528,174.60	2.99	67,589,244.00	2.67	26.54	
应付帐款	302,970,633.48	10.59	295,397,403.77	11.69	2.56	
预收帐款	13,043,171.85	0.46	7,540,055.82	0.3	72.99	
应付职工薪酬	36,718,708.80	1.28	35,233,328.24	1.39	4.22	
应交税费	15,733,244.42	0.55	12,201,788.84	0.48	28.94	
应付利息	2,738,250.46	0.1	1,807,149.16	0.07	51.52	
其他应付款	53,947,298.47	1.89	35,262,638.36	1.4	52.99	
一年内到期的非流动负债			30,000,000.00	1.19	-100.00	
长期借款			25,000,000.00	0.99	-100.00	
长期应付款	2,072,727.26	0.07	2,590,909.08	0.1	-20.00	
预计负债	1,932,538.77	0.07	1,655,451.17	0.07	16.74	
递延收益	84,052,138.38	2.94	71,900,323.64	2.84	16.90	

2 其他情况说明

应收票据:应收票据期末余额较期初增加2,804万元,增长881.74%。主要系全资子公司天通精电公司本期收到以票据结算的款项增加,期末持有未到期的票据相应增加;

预付帐款:预付帐款期末余额较期初减少398万元,下降45.41%。主要系公司公司期末预付货款减少所致;

其他应收款:其他应收款期末余额较年初减少1,084万元,下降39.13%。主要系公司应收资产处置款项较上年同期减少所致;

其他流动资产:其他流动资产期末余额较期初增加3,480万元,增长203.13%。主要系母公司及控股子公司天通银厦公司增值税留抵税增加所致;

投资性房地产:投资性房地产期末余额较期初减少1,424万元,下降30.16%。主要系母公司出租房地产减少所致;

在建工程:在建工程期末余额较期初增加25,087万元,增长359.83%。主要系蓝宝石项目相关投资增加在建工程所致;

长期待摊费用:长期待摊费用期末较期初减少840万元,下降42.16%。主要系公司蓝宝石事业部生产领用所需坩锅等耗材摊销减少所致;

递延所得税资产:递延所得税资产期末较期初增加103万元,增长43.75%。主要系全资子公司天通吉成公司计提环境准备增加相应增加递延所得税资产;

其他非流动资产:其他非流动资产期末较期初增加60万元,主要是子公司天通吉成预付土地出让款所致;

预收帐款:预收帐款期末余额较期初增加550万元,增长72.99%。主要系公司及全资子公司天通吉成期末预收货款增加所致;

应付利息:应付利息期末余额较期初增加93万元,增长51.52%。主要系母公司银行借款应付利息增加所致;

其他应付款:其他应付款期末余额较期初增加1,868万元,增长52.99%。主要系全资子公司天通吉成公司应付融资租赁款等增加所致

一年内到期的非流动负债:一年内到期的非流动负债期末余额较期初减少3,000万元,减少100.00%。主要系母公司本期还归一年内到期的长期借款所致;

长期借款:长期借款期末余额较期初减少2,500万元,减少100.00%。主要系母公司归还长期借款所致。

(四) 核心竞争力分析

公司近几年来一直坚持技术开发投入,积极进行产业结构的调整升级,提升了核心竞争力。在重点围绕移动互联网+新产业生态模式下的移动智能终端和可穿戴设备产品对新材料及新型元器件的需求,开发了蓝宝石盖板晶体材料产品,开发在LED驱动电源、无线充电、NFC、新能源电动汽车以及新型电感等领域应用的磁性材料新产品。同时在未来工业4.0新的产业发展趋势中,做大做强公司的高端装备产业,支撑了公司新材料产业的快速发展。

作为磁性材料行业的龙头企业,经过30多年的研发和制造的积累,公司已在传统的软磁材料领域具有了较高的品牌影响力和市场份额,已经成为国内最大的软磁材料研发与制造企业之一。

在蓝宝石晶体材料领域,公司不断引进国内外技术人才和技术的合作,通过引进、消化、吸收、再创新,逐步打造以产品技术、品质优先的核心竞争力。在蓝宝石长晶方面,公司首先专注和聚焦于蓝宝石大尺寸长晶技术和长晶设备的研发,已经研发成功了150公斤的蓝宝石晶体,并正在研发更大公斤和尺寸的蓝宝石晶体。通过自行研发和制造长晶炉,实现了长晶技术研发和长晶设备研发的同步无缝对接。在LED衬底方面,公司投资之初就根据4~6英寸大尺寸的衬底来规划工艺和设备,目前已经形成了4英寸20万片每月的产能,并根据市场需求仍在规划提升大尺寸衬底产能。2015年全球预计4英寸衬底的市场渗透率将超达到60%~70%,公司在在4寸衬底以及大尺寸衬底的研发和制造具有全球领先的技术和成本竞争力,满足LED外延客户对4寸和6寸等大尺寸衬底的需求。在蓝宝石窗口材料市场方面,智能手机和可穿戴设备对蓝宝石晶体盖板材料的市场需求已经是事实,只是受限于蓝宝石晶体材料和盖板加工的产能和良率,巨大的市场需求尚处在启动阶段。随着全球蓝宝石长晶大尺寸长晶技术和材料利用率提升,以及后道盖板加工良率和产能的提升,一旦蓝宝石盖板成本和产能达到智能手机和可穿戴产品的接受点,这块市场将呈现爆发性的增长。公司已掌握目有长晶技术和高端设备产业的研发和制造能力,无论从品质、量产及投资成本降低、风险可控等具备极强的核心竞争力。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内,公司对外投资额为7150.6万元,比上年减少373.87万元,减少4.97%。其中:公司出资4500万元投资成立天通银厦新材料有限公司,公司所占股权比例为52.94%,该公司的主要业务为蓝宝石晶体及相关部品,蓝宝石晶体用原料及耗材的研发、制造和销售。全资子公司天通吉成出资600万元投资成立浙江集英工业智能机器技术有限公司,所占股权比例为30%,该公司的主要业务为3D快速成型设备、电子专用设备的技术开发、制造和销售;机电设备的软件开发与应用、技术咨询与服务。全资子公司天通精电出资2050.6万元投资成立博为科技有限公司,所占股权比例为41.0038%,该公司的主要业务为通信系统设备及配件的研发、生产、销售、维修;软件开发;信息系统集成;计算机软件及辅助设备、电子产品的销售;信息技术咨询。

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

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

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: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	非公开发行	298,823,867.93	298,823,867.93	298,823,867.93	0	
合计	/	298,823,867.93	298,823,867.93	298,823,867.93	0	/
募集资金总体使用情况说明			公司于2014年度非公开发行人民币普通股6,000万股,每股发行价格为5.15元,应募集资金总额为30,900万元,扣除各项发行费用后的实际募集资金净额为298,823,867.93元。截止2014年12月31日,上述募集资金已全部使用完毕。			

(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115万片4英寸LED蓝宝石衬底材料技改项目	否	16,982.39	16,982.39	16,982.39	是	100%	4,468.23	-1,917.97	否	注	
补充流动资金	否	12,900.00	12,900.00	12,900.00	是	100%					
合计	/	29,882.39	29,882.39	29,882.39	/	/	4,468.23	/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明			注:截至2014年12月31日,该项目前道晶舨生产达产,但后道衬底晶片加工环节由于进口设备周期相对较长,以及工艺调试等原因导致建设期相比可研计划有所推迟,因此尚处于小批量生产阶段,公司未能正常接受市场订单,销售收入未能达到预期,在前期较高的固定成本尚未得到全面摊薄的影响下,公司入库产品成本较高,产能没有达到正常设计水平,故累计实现收益低于承诺效益。								

(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	主营业务	注册资本	持股比例	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
天通精电新科技有限公司	电子产品开发及加工	19,696.00	100%	23,205.19	14,842.31	22,355.47	1788.42	1759.36
天通(六安)电子材料科技有限公司	磁性材料及电子元件等生产销售	11,500.00	100%	19,237.03	5703.01	11,675.59	-2,203.61	-1,990.46
天通吉成机器技术有限公司	专用高端装备的生产和销售	18,499.68	100%	68,197.90	27,143.93	44,017.92	2,987.19	3,100.95
天通银厦新材料有限公司	蓝宝石晶体及相关部品的研发与生产	8,500.00	52.94%	13,520.34	8,397.44		-102.56	-102.56
博创科技股份有限公司	光纤电子元器件的生产和销售	6,200.00	17.74%	31,295.20	27,447.42	15,432.57	2,371.35	2,498.44
浙江天菱机械贸易有限公司	机器设备及其零部件的批发、代理及其进出口业务及相关配套服务	798.98	29.00%	1,774.46	911.00	1,619.18	74.38	1.30
绵阳九天磁材有限公司	磁性材料及磁性材料元器件的研发、生产、销售等	2,000.00	48.00%	2,933.33	1,778.38	4,001.73	9.79	60.09
浙江集英工业智能机器技术有限公司	电子专用设备的技术开发、制造和销售	1,400.00	30.00%	1,927.02	1,233.60	4.57	-366.67	-166.68
博为科技有限公司	通信系统设备及配件的研发、生产、销售、维修	3,781.00	41.00%	3,557.51	3,550.48		-230.49	-230.52

经营业绩与上一年度报告期内相比变动在30%以上,且对公司合并经营业绩造成重大影响的子公司的变动情况及变动原因分析:

(1)天通精电本期净利润较上期增加89%,主要系天通精电公司受托加工业务中产品的深度与广度进一步优化,产品附加值提高,另外减少毛利较低的自购料业务,从而有效控制市场风险。

(2)天通六安公司的销售收入较上期增加34%,主要系天通六安公司承担的磁性材料生产任务增加。

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
年产360万片蓝宝石晶片扩产项目	56,209.84	工程投入占预算的26.34%	14,807.10	14,807.10	尚未产生收益
合计	56,209.84	/	14,807.10	14,807.10	/
非募集资金项目情况说明		该项目设备处于陆续购置中,其中部分设备期末尚处于安装调试阶段,所以尚未产生收益。			

(六)董事会关于公司未来发展的讨论与分析

1、 行业竞争格局和发展趋势

2014年,围绕全球经济发展的动向和行业的发展趋势,公司开展了相关的市场、技术调研,随着互联网、可穿戴、移动智能终端、智能家居、医疗健康、新能源、智能交通、工业智能等大的领域发展趋势,特别是国内市场应用需求与发达国家的相对同步,本土中上游配套的核心材料和元器件将受惠于终端产品的发展而需求大增,而目前能真正匹敌于美国、日本的几大高端元器件与材料制造商,国内几乎空白,大量高端配套需求来自于进口。公司经过了几十年的发展及对行业的深知程度,修订了产业的发展规划及产品技术路线图,对公司各大产业在2014年、2015年乃至“十三五”期间的竞争格局和发展趋势作出了如下分析:

(1)电子材料产业

1)磁性材料产业

磁性材料及以其制成的磁性元件作为各种电子变压器、电感器、的核心,已广泛应用于自动控制、汽车电子、航空航天、家用电器、计算机、船舶、通信电子、绿色能源等领域,遍及国计民生和国防领域的各个方面,软磁铁氧体材料是磁性材料很重要的一个分支,是资本密集型和劳动力密集型的行业,由于劳动力成本的问题,包括日本在内的世界发达国家的软磁铁氧体材料产业规模均处于减少状态,但世界著名软磁铁氧体企业TDK等依然没有放弃这一行业,继续在中国开设新的工厂,因此,在某种程度上,中国软磁铁氧体行业的竞争格局就是世界软磁铁氧体行业的竞争格局。近年来,中国软磁铁氧体行业出现了一些调整,有一定生产实力和规模的生产企业在产品差异化、技术专利化方面做了一系列提升工作,使得中国软磁铁氧体行业进入了一个内涵优化的调整时期。

公司目前的主营业务之一软磁铁氧体材料,公司是世界最大的软磁铁氧体生产企业之一,公司在磁性材料行业拥有较高的知名度,属行业龙头企业,研发能力较强,建有省级重点实验室、省级企业研究院,2014年在市场容量变化不大的情况下,销售额略有增长,但该行业已处于行业发展的成熟期,竞争激烈,利润逐年下降。随着劳动力成本的快速上升,“机器换人”已成为行业共识,公司将利用自身的装备优势,加快机器换人的步伐。为了巩固公司在磁性材料领域的地位并形成与竞争对手的品牌区隔,公司计划在2~3年内,对管理及生产系统进行较大的调整,通过信息化、智能化改造,使产品结构往小型化、标准化发展,小型化产品对应快速增长的智能手机、可穿戴产品市场,抢占高利润市场,标准化产品对应电子变压器等传统市场,以便降低成本,提升效率,增加竞争优势。公司在2013年,2014年重点开发了汽车电子、NFC及无线充电用的产品,相关产品已获客户认可,并批量生产,预计这三类产品将是公司今后几年磁性材料业务比较大的增长点,也将是今后磁性材料行业比较大的增长点。随着非晶变压器等市场的兴起,非晶合金软磁材料需求量逐渐增加,非晶合金软磁材料的利润相对较高,成长性、带动性较强,公司将重点关注发展这一新的市场领域。

2)蓝宝石材料产业

受LED照明普及加速,消费类电子应用崛起及新应用领域拓宽的有利影响,2014年蓝宝石行业逐渐扭转萎靡局势,步入景气上升期,但是受到Iphone6未采用蓝宝石及GT申请破产保护的不利影响,蓝宝石发展再次遭遇波折,经历过这些事件后,蓝宝石产业正在向健康良性的方向发展,就市场的空间和容量及应用拓展来看,蓝宝石行业目前还处于起步阶段,根据相关机构预测,今后几年,蓝宝石需求量将高速增长。

公司自2010年进入蓝宝石领域以来,重视技术创新,自主开发了C向、A向大尺寸长晶技术,通过公司自身对长晶炉技术的研发,掌握了其核心技术和工艺,使得长晶工艺稳定,合格率高,晶体材料利用率较传统A向长晶有了显著的提升,能耗明显低于传统长晶技术,公司先后发布了90Kg及150Kg级蓝宝石晶体,该技术处于国际先进水平。

公司的蓝宝石衬底加工生产线按照4英寸、6英寸布局,在4英寸蓝宝石衬底质量方面占据明显优势,随着蓝宝石衬底“4进2退”进程的加快,公司的生产效率正在显著的提升,市场影响力在不断加大,但受限于产能形成较晚,目前市场占比仍然不高。由于消费类电子所需求的产品技术开发及前期送样认证,造成了费用支出较高。2015年,公司将进一步推进工艺技术的创新,提升内部效率,释放产能,并将根据市场需求,启动后续产能扩展计划,在技术、成本及规模上体现核心竞争优势,提升经济效益。

(2)装备产业

在告别近10年超高速增长之后,今后相当长的一个时期,我国经济年均发展速度将处于个位数,传统装备制造业要做大做强不能再主要依靠市场的增量,而是要靠实力来挤占市场份额,未来5年是我国传统装备工业转型升级的攻坚时期,同时更是新兴产业装备市场空间的爆发期。

电子材料专用设备:用于精品表盖、航空航天军事和LED照明衬底。在苹果公司的技术创新推动下,蓝宝石产品已经开始普及应用于智能手机的摄像头镜头保护、HOME键和智能手表。目前各大厂商正在积极推动大尺寸手机盖板应用。据2014年LEDINSIDE预测,2015/2016 LED照明衬底数量为7038.1万片和7788万片。智能手机摄像头保护和HOME键需求数量为10285万片和17162万片。另外在精品表盖、航太军事等领域也有应用。按年新增需求量折合4英寸5000万片蓝宝石晶片材料测算,2015年后将有年需求90KG蓝宝石长晶炉 1800台,各类研磨抛设备1200台。目前全球几大蓝宝石长晶巨头基本上都是自己制造长晶炉,少数企业则是购买俄罗斯或乌克兰的设备,日本的设备则基本上只供本土市场,如美国的ARC,国内的昕丰、晶盛等,随着高效率、新能源、医疗、军用及半导体技术产业的国内需求趋势,高端晶体生长设备将面临大的发展空间,无论对公司自身需求还是对外销售都有一个新的发展空间。

高端专用数控设备:国务院、工信部等下发的《机床工具行业“十二五”发展规划》、《高端装备制造业“十二五”发展规划》等,将“节能环保、高端装备制造、新能源”列为重点培育和发展的先导产业和支柱产业。未来较长一段时期内,机械工业将由高速增长期转入中速发展期。粉末成型压机行业已成为了一个具有相当生产规模的新兴行业,技术相对成熟、竞争激烈,但也面临着三方面的机遇:一是高端市场需求的高档产品(高精度、高效率粉末成型压机)胜任厂家太少;二是国内产品售价不足进口产品售价的一半,在做足国内市场的基础上,应将以更高的性价比推向国际市场并逐步占领国际市场;三是现有绝大部份企业还在继续使用传统的低效率设备,升级换代是目前的趋势,因此高端粉末智能成型设备及智能周边磨专用设备有着非常大的市场需求和前景。

专用环保设备:环保产业被确定为战略性新兴技术产业,是国家重点培育和发展的七大产业之一,根据《“十二五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划》,未来国家将大力发展污水处理,而其中的污泥处理将迎来高增长。根据住建部的数据,我国目前城市污水处理率大约为75%,污泥年产量超过3000万吨(经过机械脱水,含水率80%左右),其中无害化、资源化处理处置率35%左右(污泥热干化作为污泥处理处置的主要手段之一,占15%)。污泥处理处置各产业链环节,设备、工程建设、投资运营将会得到快速发展。公司目前的污泥热电焚烧集成技术获国家科技进步奖,污泥干燥处理设备及系统工程等均符合产业发展规划的要求。

光电显示设备:自2007年与日立HPT合资进入显示设备领域以来,借助与京东方国产化战略合作契机,拓展与日韩企业的技术合作,在显示设备领域的国产化业务不断扩展,随着国内几家大的液晶面板厂商B7、T3高世代面板生产线的建设,公司显示设备业务还存在较好机会。同时通过这些技术沉积,为公司未来发展高端智能化光电、半导体专用设备积累了技术开发和制造能力。

2、 公司发展战略

公司将国际几大核心材料及元器件知名公司(例美国Applied Material和日本Murata等)作为学习赶超的标杆和发展目标。

(1)电子功能材料产业

1)磁性材料

公司作为中国软磁行业领导者,是国内最早进入软磁材料生产的企业之一,拥有技术、品牌和融资优势。“十二五”末期乃至“十三五”期间,公司将利用自身优势,稳步开展兼并重组外协战略,快速进入新兴业务市场,扩大现有业务市场份额。公司将进一步加大技术创新投入,加强产学研合作,重点开发应用性技术,适度开发前瞻性技术。

2)蓝宝石晶体材料

通过不断的创新,公司的蓝宝石产业取得了快速发展,掌握了长晶炉、晶体生长、后端加工工艺及加工设备的关键核心技术,实现了工艺和设备的深度融合,并逐渐形成技术、规模及成本优势,目前长晶炉已近200台(90kg、130kg、150kg)。长晶工艺稳定,合格率高,并逐渐向大公斤级方向发展,后端加工定位4~6英寸高端市场,布局国际先进水平的生产线,已形成年产4英寸衬底240万片的生产能力,在智能移动终端领域,公司正在逐步推进年产1500万片智能移动终端应用大尺寸蓝宝石晶片。公司未来规划成为全球最重要的蓝宝石技术研发及制造基地。

(2)装备产业

产品定位:高端电子专用智能装备的制造商、集成商和服务商。

板块:结晶材料生长及加工智能设备、粉体材料成型及加工智能设备、显示检查及输送智能设备、固废材料处理及系统设备。

产品:电子材料生长、加工及自动化设备;显示检查、曝光、搬送及自动化设备;金属材料成型、加工及自动化装备;污泥固废物处理设备及系统处置工程装备。

3、 经营计划

2015年,公司将紧紧围绕既定的发展战略,在天通创立的第三十一个年头,进行二次创业,2015年,力争利润增长100%以上,销售超50%的目标,着重采取以下措施:

1)加强团队建设,培养新鲜血液,为公司做强做大搞好人才储备。

2)推行重大激励政策,让员工共同享受公司成长成果,激励和留住人才。

3)推进磁性材料本部投入和技术改造方案,提高在磁材高端应用领域的市场占比,巩固和提高磁性材料的品牌建设和影响力。

4)集中力量攻克蓝宝石200KG级以上晶体的量产,加快在智能移动终端市场拓展,紧跟移动终端应用领域,集中突破制约蓝宝石大规模后端加工制造技术的瓶颈,提高成本下降力度,打造在蓝宝石领域的品牌领导力,影响力和话语权。

5)提升高端装备产业的定位,在保证公司蓝宝石产业内部配套的基础上,充分利用国家重视发展环保产业、半导体产业的机遇,加快智能自动化专用设备的发展步伐。

6)在电子部品方面,结合当前国家信息安全方面要求,重点发展国产服务器客户及安防系统业务,同时开拓国外著名客户作为未来发展方向。

7)利用资本市场的力量,在装备产业、材料产业的行业国际化购并和技术合作方面跨出大的步伐,使公司得到快速发展和扩张。

8)继续持续推进投资者关系管理工作,挖掘和提升公司价值。

9)推进内控制度建设,提升公司内部管理水平,提升公司盈利能力。

4、 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

公司年产360万片蓝宝石晶片扩产项目按计划进行,二个非公开发行募集资金投资项目(智能移动终端应用大尺寸蓝宝石晶片项目、智能移动终端应用大尺寸蓝宝石晶体项目)和磁性材料再造计划正在筹划中,非公开发行募集资金19.5亿元已经到位,预计今年新增投资超10亿元,公司将根据投资进度进行计划。

5、 可能面对的风险

1)宏观经济增长放缓的风险

经济新常态致使需求可能的不足对公司未来发展也存在不确定因素。

2)主营产品价格波动的风险

公司占销售一半左右的主营产品软磁铁氧体磁性材料的销售价格受制于国际市场价格水平和整个信息产业的景气程度,因此磁性材料未来存在价格波动的风险。公司新增的主营业务蓝宝石价格是透明的,价格水平取决于市场供求关系,因此也存在价格波动的风险。

3)主要原材料价格波动风险

原材料中除氧化锌价格比较稳定外,其他主要原材料价格均呈下降趋势,未来由于总体环境不理想,因此价格上涨的可能性不大,但由于主要原辅料占整个变动成本的比例较高,因此仍然存在着因为经济不景气、供应商变产能限制和环保影响、通货膨胀等因素而带来价格波动的风险。

4)用工风险

招工难、难留住人是目前磁性材料产业非常突出的问题,严重影响生产制造产量和现场品质控制。而蓝宝石事业部为是新兴产业,因此人才均要自己培养,人才匮乏且培训时间较长。

5)投资风险

蓝宝石投资额度比较大,且属于新兴产业,因此市场接受程度、人才培养进度、大规模生产能力和生产经验的累积都需要时间,存在不确定因素。并且蓝宝石移动终端虽然随着知名标杆企业在智能穿戴产品等新领域的应用得到了快速发展,但更大用量的手机面板何时能达到预期的合格率提高、成本下降、预期的市场需求,存在着不确定性。蓝宝石应用技术发展太快,技术的不断创新能否在短时间突破存在不确定因素。

6)管理风险

产业扩展很快,而且产品之间跨度很大,现有的管理模式和能力能否达到产业发展的要求,也存在内部管理和人才储备的风险。

7)应收账款发生坏账的风险

受总体宏观形势和国际大环境景气度影响,应收账款较上年同期有所增加,存在发生坏账的风险。

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。

经公司六届五次董事会审议,同意《批准本公司执行财政部新颁布或修订的会计准则》,结合本公司实际情况,公司于2014年7月1日开始执行《企业会计准则第2号—长期股权投资》,变更了对部分被投资单位的核算方式,由长期股权投资或本核算变更为按可供出售金融资产核算,并按要求追溯调整期初数,从“长期股权投资”科目转出计入“可供出售金融资产”科目。本次调整对合并财务报表的净利润和净资产没有影响。相关报表项目的影响情况如下(金额单位:元):

影响科目	调整前	调整后
长期股权投资	76,483,236.53	64,935,178.53
可供出售金融资产	0	11,548,058.00

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。

本公司将天通精电新科技有限公司、天通吉成机器技术有限公司、天通(六安)电子材料科技有限公司、嘉兴天日工业设备技术有限公司和天通银厦新材料有限公司5家子公司纳入本期合并财务报表范围,具体情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

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