

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
2020 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2020年度公司利润分配预案为：

拟以截至2020年12月31日公司总股本914,471,311股，扣除不参与本次利润分配的股份10,596,116股（拟回购注销的业绩补偿义务应补偿股份10,596,116股）即903,875,195股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币2.475元（含税），以此计算合计拟派发现金红利223,709,110.76元（含税）。

若利润分配方案实施完毕前，公司总股本发生变化，则以利润分配方案实施股权登记日实际股本（扣除拟回购注销的业绩补偿义务应补偿股份）为基数，每股现金股利发放金额不变，依实际情况调整利润分配总金额。

独立董事何贤波先生、黄颖聪先生、何志儒先生发表了同意本项议案的独立意见。

此议案尚需提交股东大会审议。

二 公司基本情况

1 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	陈义华	李俊妮
办公地址	广州市黄埔区开创大道728号3栋101房(部位:3栋212房)	广州市黄埔区开创大道728号3栋101房(部位:3栋212房)
电话	020-82266156-4211/4212	020-82266156-4211/4212
电子信箱	stock@graceepoxy.com	stock@graceepoxy.com

2 报告期公司主要业务简介

1、主要业务

公司主要从事电子级环氧树脂、覆铜板两大类产品的生产和销售。

A 公司环氧树脂业务：

环氧树脂具有力学性能高，内聚力强、分子结构致密；粘接性能优异；固化收缩率小（产品尺寸稳定、内应力小、不易开裂）；绝缘性好；防腐性好；稳定性好；耐热性好（可达 200℃或更高）的特点，因此环氧树脂被广泛应用于电子电气、涂料、复合材料等各个领域，具体应用方面：

（1）电子电气方面的应用是环氧树脂重要的应用领域。环氧树脂被用作覆铜板（CCL）的基材，而覆铜板作为印制电路板的基础材料几乎应用于每一种电子产品当中，为环氧树脂在电子工业耗用量最大的应用领域；其次是用于各种电子零件的封装，包括电容器及 LED 的封装材料；半导体和集成电路的封装中也大量使用环氧塑封材料。

（2）涂料是环氧树脂的另一个重要应用领域。由于环氧树脂具有优良的防腐蚀性和耐化学性，主要用作涂料的成膜物质，包括船舶和海洋工程用的重防腐涂料、汽车电泳漆涂料、家电、IT 产品等金属表面的粉末涂料、罐头涂料以及紫外线光固化涂料和水性环氧树脂涂料。

（3）复合材料方面，由于环氧树脂具有优异的强度重量比、耐高温和耐腐蚀等性能，应用于风力发电机叶片、飞机等的结构件及应用于羽毛球拍、网球拍、高尔夫球球杆、钓鱼杆、滑雪板、碳纤维自行车、赛艇等高级体育及日常用品的基材。

（4）其他应用方面，环氧树脂因为其密闭性能好、粘接范围广，被广泛用于需要无缝、无尘和无菌的环境，如食品工厂和精密电子电气工厂的地面和墙壁，以及用于飞机跑道等耐腐蚀地坪和桥梁结构裂缝等的修补。

B 公司覆铜板业务：

公司主营产品为多层板用环氧玻璃布覆铜板、多层板用环氧玻璃布半固化片。

覆铜板，生产过程中主要由铜箔、树脂、玻纤布三大原材料组成。半固化片由玻纤布和树脂组成，再由半固化片和铜箔组成覆铜板。

半固化片通常由玻璃纤维布（又称玻纤布）作为增强材料，在玻纤布表面均匀涂布特别调配的树脂后，经上胶烘干后制成，俗称胶片。半固化片的主要作用电路绝缘，并粘结固定铜箔电路。

在半固化片的双面覆以电解铜箔，后经热压机高温高压，使半固化片粘结铜箔，并完全固化形成覆铜板。

覆铜板是制作电路印刷板的主要材料，可广泛应用于消费电子、网络通讯设备、智能家居电子设备、汽车电子系统、工业控制乃至航空航天等领域。

2、经营模式

采购模式：

A 环氧树脂业务，主要原材料为双酚 A、环氧氯丙烷、四溴双酚 A 和丙酮。采购以合格供应商进行询比议价作业，根据订单和原物料价格之需要实行国外采购与国内采购，年度长期合约采购与月度采购相结合，严格按公司《采购管理作业办法》等制度执行作业。

B 覆铜板业务，生产主要原材料需求为铜箔、玻纤布、树脂、化学品等，供应商规模较大，与供应

商均定期签订合作协议,建立良好合作关系。产销提供月度原材料需求计划,由采购部根据产销订单需求情况以及适量备货原则制定原材料采购计划。采购部门在实施采购活动前多方询价、议价、比价,综合考虑供方的价格、品质、交期、生产需求等因素择优下单。

生产模式:

A 环氧树脂业务,以 DCS 全自动化控制的方式进行生产,生产排程包括计划生产和订单生产,以计划生产为主。计划生产是指生产管理部门依据销售部门提供的销售计划来安排生产的方式,主要适用一般规格产品或有固定客户订制的产品规格;订单生产是指销售部门取得客户订单后,生产管理部门开始安排生产的方式,主要适用于特殊规格或没有固定客户订制产品。

B 覆铜板业务,公司订单具有多批次多品种的特点,公司采用“订单生产”为主的生产模式,通过 ERP 系统管理,对订单进行系统性处理,满足不同客户交期需求。从订单接收到出货结束主要经过销售、技术、生产、物控等部门审核。若为特殊规格订单或新产品,先由技术部门审核及评估生产能力及设计生产工艺,之后由生产部门将订单转化成生产工单,按照不同工序进行生产。生产部门以满足业务订单、客户需求为前提制定生产计划,进行计划生产。通过精细化生产管理,实现对产品品质的严格把控及客户交期满足。

销售模式:

A 环氧树脂业务,主要为对客户直接销售,依据采购主原料的市场价格,制订及时灵活的定价机制。通常情况下,可以将原材料成本快速反映至产品价格。销售定价的主要制订依据是产品成本加成,同时参考市场行情、并与客户的需求量、是否长期客户、付款条件、战略合作等因素予以适当调整。

B 覆铜板业务,以直销作为产品销售模式。采用分散客户和终端产品应用的市场策略,以应对下游市场的需求波动,保证业绩的稳定性。产品的应用终端客户群体中,笔记本电脑主板、液晶显示器、手机等消费电子类产品占据相对较大份额,同时服务器等通讯信息类产品、汽车工控板等车载工控类产品亦占据一定比例。客户主要是债信良好的长期稳定客户,且产品定位为中高端,朝轻薄、智能化及 5G 需求方向发展。销售定价的主要制定依据是产品成本加成,市场报价及参考原料市场波动较大时适当调整。

3、行业情况

A 环氧树脂业务

环氧树脂的消费结构与经济发展密切相关,经济越发达、生活水平越高,环氧树脂消费量越高。报告期因电子终端产品需求增加,及风力叶片装机量增加,两大需求带动环氧树脂市场需求及价格提升,提升公司经营业绩。

B 覆铜板业务

随着 5G、物联网时代的到来,在相关终端市场的增量需求以及存量替换需求的双重作用下,相应覆铜板基材产业也会迎来市场容量扩张带来的机遇与挑战。尤其新冠疫情的影响,家庭办公的需求快速增加,笔记本电脑、网络设备需求增加。疫情稳定后,各同业接近满产生产。报告期下半年随着主原料玻纤布、铜箔、树脂的价格陆续上涨,下游客户提前下单抢生产时机,各覆铜板厂订单爆满,此种态势已延续到 2021 年第一季度。

报告期受疫情和宏观经济不确定性等影响,结构性调整持续演进。国际贸易摩擦加速了行业内关

键材料的国产化进程，高端产品替代需求上升，公司聚焦高阶材料和大客户初见成效；报告期受上游材料涨价及供需紧张的影响，订单需求波动较大。长期随着消费性电子、工业控制、汽车等均朝轻薄、智能化方向发展，5G 材料持续提升,终端应用市场正拉动行业向高阶材料升级。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2020年	2019年		本年比上年 增减(%)	2018年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	3,446,147,032.29	2,606,599,179.71	1,856,213,212.82	32.21	2,615,990,536.99	1,959,752,264.88
营业收入	2,504,199,868.15	2,350,258,838.21	1,635,597,484.38	6.55	2,578,015,430.94	1,803,943,407.76
归属于上市公司股东的 净利润	224,061,830.36	161,671,558.37	76,190,211.76	38.59	107,402,198.39	50,007,535.73
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润	146,737,074.94	67,426,117.26	67,426,117.26	117.63	40,505,488.24	40,505,488.24
归属于上市公司股东的 净资产	1,970,413,795.10	1,636,452,195.28	1,160,139,579.06	20.41	1,526,891,449.33	1,110,110,071.37
经营活动产生的现金流 量净额	321,651,598.10	103,048,434.13	37,375,540.53	212.14	278,596,206.70	137,084,785.49
基本每股收益（元/股）	0.25	0.18	0.12	38.89	0.12	0.08
稀释每股收益（元/股）	0.25	0.18	0.12	38.89	0.12	0.08
加权平均净资产收益率 （%）	12.96	10.25	6.64	增加2.71个百分点	7.20	4.45

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	459,940,484.42	575,863,869.97	652,700,833.12	815,694,680.64
归属于上市公司股东的净利润	31,066,047.28	52,487,580.93	51,837,877.32	88,670,324.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	16,210,842.06	29,008,750.89	31,158,507.53	70,358,974.46
经营活动产生的现金流量净额	27,800,879.37	77,328,494.06	194,896,786.20	21,625,438.47

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

公司重大资产重组后，无锡宏仁电子材料科技有限公司数据，并入宏昌电子材料股份有限公司合并报表。

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

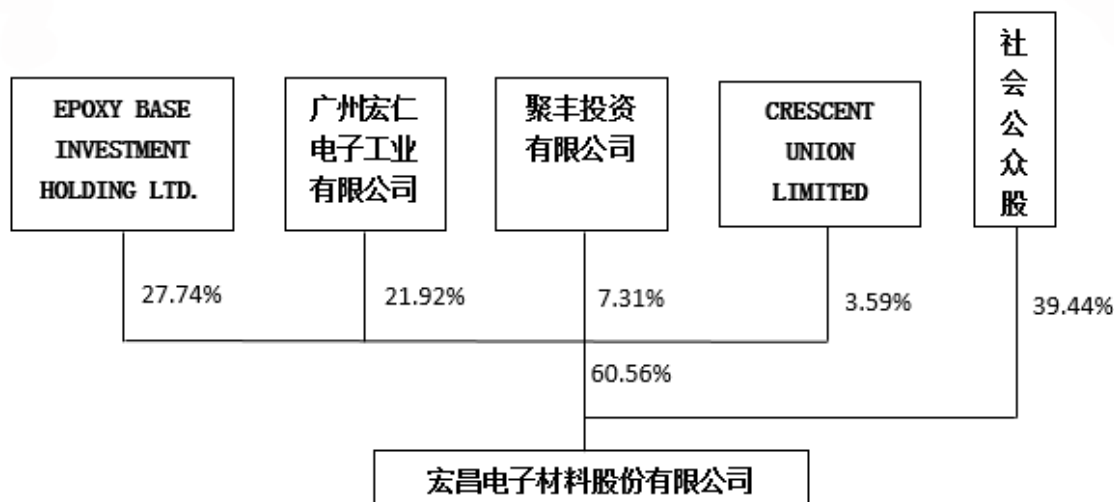
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					28,302		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					24,612		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
EPOXY BASE INVESTMENT HOLDING LTD.	0	253,702,000	27.74	0	质押	16,500,000	境外法人
广州宏仁电子工业有限公司	200,454,545	200,454,545	21.92	200,454,545	未知		境内非国有法人
聚丰投资有限公司	66,818,181	66,818,181	7.31	66,818,181	未知		境外法人
CRESCENT UNION LIMITED	32,786,885	32,786,885	3.59	32,786,885	未知		境外法人
吴彩银	307,300	6,620,000	0.72	0	未知		境内自然人
肖声扬	1,270,000	6,360,000	0.70	0	未知		境内自然人
黄晓霞	416,200	4,200,040	0.46	0	未知		境内自然人
周峰	3,661,712	3,661,712	0.40	0	未知		境内自然人
孙祖林	3,611,600	3,611,600	0.39	0	未知		境内自然人
刘占刚	-3,000	3,513,777	0.38	0	未知		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明		EPOXY BASE INVESTMENT HOLDING LTD.、广州宏仁电子工业有限公司、聚丰投资有限公司为公司实际控制人王文洋先生及其女儿 Grace Tsu Han Wong 女士所控制的企业，CRESCENT UNION LIMITED 为实际控制人之一王文洋先生控制的企业。除此之外，公司未知其余无限售条件股东					

	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	不适用

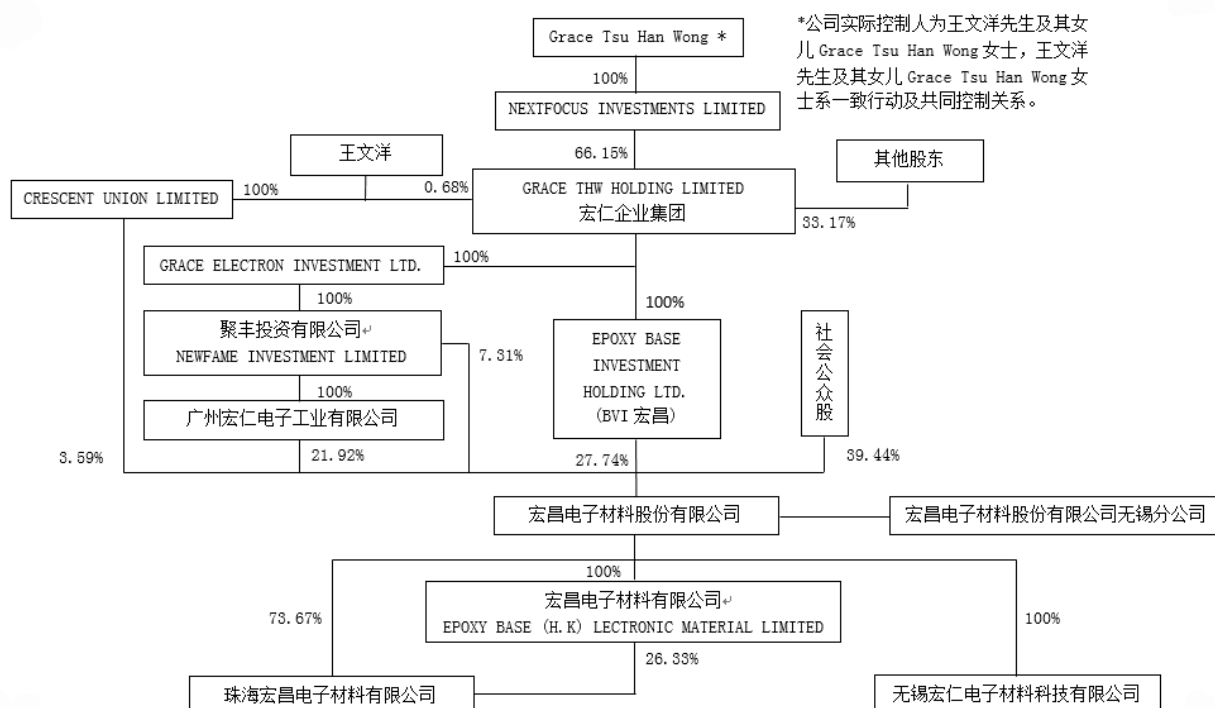
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

□适用 √不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 25.04 亿元，同比去年增加 6.55%；实现净利润 22,406.18 万元，同比去年增加 38.59%，其中归属于上市公司股东的净利润 22,406.18 万元，同比去年增加 38.59%，实现每股收益 0.25 元；实现扣除非经常性损益的净利润 14,673.71 万元，同比去年增加 117.63%，其中归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 14,673.71 万元，同比去年增加 117.63%，实现扣除非经常性损益后的每股收益 0.17 元。

2020 年末公司资产总额 34.46 亿元，同比增加 32.21%；归属母公司所有者权益 19.70 亿元，同比增长 20.41%；公司加权平均净资产收益率 12.96%，同比增加 2.71 个百分点；每股净资产 2.15 元，同比增加 15.59%；资产负债率 42.82%，同比增加 5.60 个百分点。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 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。

适用 不适用

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

截止 2020 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
珠海宏昌电子材料有限公司
无锡宏仁电子材料科技有限公司