

江苏泓源光电科技股份有限公司

2014 年年度报告摘要

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全国股份转让系统公司指定信息披露平台（www. neeq. com. cn 或 www. neeq. cc）的年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 公司全体董事均出席了审议本次年报的董事会会议。

1.4 天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2014 年度财务报告进行了审计，并且出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司联系方式：

董事会秘书（信息披露负责人）：卫婷婷

联系电话：0510-86912323

传 真：0510-86913038

电子邮箱：info@hoyi-tech.com

办公地址：江阴市徐霞客镇璜塘工业园区外环北路 5 号

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

	本期	上年同期	增减比例
资产总计（元）	84,991,939.35	68,528,573.52	24.02%
归属于挂牌公司股东的 净资产（元）	57,591,568.28	50,099,848.60	14.95%
营业收入（元）	95,030,030.89	81,718,546.76	16.29%

归属于挂牌公司股东的净利润	7,491,719.68	16,325,821.91	-54.11%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	7,179,927.78	16,285,163.06	-55.91%
经营活动产生的现金流量净额（元）	8,705,802.53	-6,928,627.34	-
加权平均净资产收益率	13.92%	42.59%	-67.31%
基本每股收益（元/股）	0.2827	0.6161	-54.11%
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.1732	1.8906	14.94%

2.2 股本结构

股份性质		期初		期末	
		数量	比例	数量	比例
无限售条件股份	1、控股股东，实际控制人	-	-	-	-
	2、董事、监事及高级管理人员	-	-	-	-
	3、核心员工	-	-	-	-
	4、其它	-	-	-	-
	无限售条件的股份合计	-	-	-	-
有限售条件股份	1、控股股东，实际控制人	15,860,250	59.85%	15,860,250	59.85%
	2、董事监事及高级管理人员	5,286,750	19.95%	5,286,750	19.95%
	3、核心员工	-	-	-	-
	4、其它	5,353,000	20.2%	5,353,000	20.2%
	有限售条件的流通股合计	26,500,000	100%	26,500,000	100%
总股本		26,500,000	-	26,500,000	-
股东总数		6	-	6	-

注：“董事、监事及管理人员”包括公司的董事、监事和高级管理人员（身份同时为控股股东及实际控制人的除外）。

2.3 前十名股东持股情况表

序号	股东名称	期初持股数(万股)	持股变动(万股)	期末持股数(万股)	期末持股比例%	期末持有 限售股份 数(万股)	期末持有无 限售股份数 (万股)
1	任进福	1, 586.025	-	1, 586.025	59.85%	1586.025	-
2	益达斯商贸	402.8	-	402.8	15.2%	402.8	-
3	沈阳	251.75	-	251.75	9.5%	251.75	-
4	杨贵忠	201.4	-	201.4	7.6%	201.4	-
5	泓邦投资	132.5	-	132.5	5%	132.5	-
6	薛丹	75.525	-	75.525	2.85%	75.525	-
合计	2, 650	-	2, 650	100%	2, 650	-	-

三、管理层讨论与分析

3.1 商业模式

江苏泓源光电科技股份有限公司主要业务包括光伏行业电子浆料的开发、生产与销售，为光伏电池生产企业提供优质的铝浆和银浆。公司依托自有的多项国际领先技术，先进的生产工艺和设备，严格的品质控制流程，始终保持以高品质的产品服务于客户。

公司承担有“国家火炬计划项目”。先后被评定为“无锡市新型导电浆料工程技术中心”、“江阴市太阳能浆料研究所”、“江苏省光伏导电电极新材料工程技术研究中心”。拥有自主进出口权，多项发明专利和实用新型专利。公司先后通过了 ISO9001 质量管理体系认证，ISO14001 环境管理体系认证和 OHSAS18001 职业健康安全管理体系认证等多种生产经营所必备的许可和资质。产品通过了 SGS 测试，符合欧盟 RoHS 标准，公司技术和产品在行业中具有较强影响力。

公司目前的商业模式具体如下：

1、研发

“人才，科技，理想，力量”是泓源光电一贯秉持的战略理念。公司高度重视自主知识产权和专有技术的研发，建有专门的研发中心和实验室，拥有一支经验丰富的研发团队，并不断引进高端技术人才，具备从基础原材料到系统产品的全面研发能力。2012年6月，公司研发中心被认定为“无锡市新型导电浆料工程技术中心”、“江阴市太阳能浆料研究所”。2014年12月，公司研发中心被批

准为“江苏省光伏导电电极新材料工程技术研究中心”。报告期内公司新添三辊研磨机、真空搅拌机、CPS 流变测试系统、同步热分析仪、电加热反应釜等设备 40 余台。

2014 年，公司在重点高方阻太阳能电池银浆用玻璃粉和高导电低成本太阳能电池电极正面银浆项目上进行研发布局，为保证技术开发、经营管理全面落实到位，研发费用实行单独建帐核算管理，确保研发项目能够顺利开展。

公司鼓励科技人员创新，充分调动研发技术人员的工作积极性，最大限度地推进新产品研发项目和现有产品技术改进、工艺优化项目进展。

2、采购

公司需要采购的原材料主要是铝粉和银粉这样两种金属原材料。由于原材料的质量直接决定了电子浆料的转换率，因此公司对于原材料供应商的要求较高。公司依靠于区域内信誉较高的长期合作伙伴的稳定供应。公司的铝粉和银粉的采购采用一个主供应商，两至三个次要供应商，多个备选供应商的模式，以保证供货质量。

3、生产

公司生产模式主要采用“以销定产、订单驱动”的方式，即先签订框架合同，然后根据订单制订生产计划，组织生产。同时，根据营销部门订单预测及实际销售情况确定合理库存量。另外，为应对紧急订单，公司按照安全库存量储备存货，以便能够及时按照客户要求供货。运营系统下设生产部、质量部等部门，目标责任到人，确保安全生产。

4、销售和服务

公司的销售采用直销方式，尚无通过经销商代销的安排。公司通过多年的技术研发和积累，逐步完善了晶体硅太阳能电池铝浆（背电场铝浆）和晶体硅太阳能电池银浆（背电极银浆）产品系列，主营业务依靠销售上述产品系列实现盈利。

公司主要的商业模式是依托自身的综合技术优势和先进的生产工艺及设备，为下游客户提供高品质、个性化的产品及服务。本年度内公司的商业模式无重大变化。

3.2 报告期内经营情况回顾

2014 年，公司管理层按照年初董事会制定的战略规划和经营计划，不断加

大新产品的研发力度，加强质量和内部控制管理。在加紧市场占有率的同时，理性选择优质客户，有效进行风险把控，有步骤有规划进行新项目的拓展，产品市场占有率继续在行业内保持领先地位，公司业务发展前景呈现良好发展态势；作为全国股转系统挂牌企业，新三板被资本市场关注度显著提升，公司公众美誉度得到进一步扩大。

截止至 2014 年 12 月 31 日，公司全年实现营业收入 9,503 万元，净利润 749.18 万元，总资产为 8,499.19 万元，净资产达到 5,759.16 万元。

2014 年度，公司按照发展规划，不断加大新产品研发投入，提高产品质量，满足客户的个性化需求，建立良好的内部控制环境，规范公司会计行为，完善考核和激励体系，推行管理标准化，稳定核心技术和销售人员，提高经营管理效率和效果，使得公司业务得到稳定快速的的增长，为公司持续健康发展提供有利保障。

截至 2014 年底，公司已获批 10 项自主知识产权的核心专利技术，建成省级技术工程实验室。

2014 年度，公司的主营业务收入主要来源与背铝和背银的销售，报告期内公司主营业务未发生变化。

3.3 2015 年经营计划或目标

2015 年，公司将紧抓经营工作，确保 2015 年预期指标按计划完成，实现公司主要业绩经营指标稳健增长。公司的产品已逐步从单一品种，逐步形成多品种、多型号、能在不同晶体硅材料上使用的产品序列。公司将借助逐步积累的品牌和资本效应，进一步稳固背铝、背银现有客户市场，积极开发大型光伏太阳能电池生产企业，同时积极推进正银的研发和销售，加强与科研机构合作，实现产业链延伸，加快转型步伐，提升自主创新能力。

公司将大力推进营销体系建设，建立完善的市场拓展网络和强有力的销售队伍，加强品牌建设和宣传，增强企业市场占有率，形成具有核心竞争力的品牌。公司经营计划涉及的投资资金主要来源为经营性业务收入回款等自有资金。

该经营计划不构成对投资者的业绩承诺，提示投资者对此保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

四、涉及财务报告的相关报告

4.1 与上年度财务报告相比，公司会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

4.2 公司本年度内未发生重大会计差错需更正或追溯重述的情况。

4.3 与上年度财务报告相比，公司财务报表合并范围未发生变化。

4.4 天健会计师事务所（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。

江苏泓源光电科技股份有限公司

董事会

2015年4月22日