

公司代码：603010

公司简称：万盛股份

浙江万盛股份有限公司

2015 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

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	万盛股份	603010	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	宋丽娟	阮丹丹
电话	0576-85322099	0576-85322099
传真	0576-85322099	0576-85322099
电子信箱	zjwsfr@ws-chem.com	zjwsfr@ws-chem.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

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	683,747,067.02	682,268,847.81	0.22
归属于上市公司股东的净资产	539,669,586.39	511,629,621.71	5.48
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-4,650,899.26	21,512,819.10	-121.62
营业收入	424,108,333.41	346,806,481.77	22.29
归属于上市公司股东的净利润	41,042,590.70	23,120,494.37	77.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	39,725,935.90	25,583,941.55	55.28
加权平均净资产收益率(%)	7.71	9.07	减少1.36个百分点
基本每股收益(元/股)	0.41	0.31	32.26
稀释每股收益(元/股)	0.41	0.31	32.26

注：上年同期总股本为 7,500 万股，本报告期总股本为 10,000 万股。

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东（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）		6,484				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		不适用				
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	
临海市万盛投资有限公司	境内非国有法人	33.94	33,935,000	33,935,000	无	
高献国	境内自然人	10.82	10,820,800	10,820,800	无	
浙江伟星创业投资有限公司	境内非国有法人	6.50	6,500,000	6,500,000	质押	2,800,000
周三昌	境内自然人	3.39	3,394,700	3,394,700	质押	2,580,000
金译平	境内自然人	3.21	3,209,600	3,209,600	无	
高峰	境内自然人	3.12	3,117,100	3,117,100	无	
张继跃	境内自然人	2.96	2,961,600	2,961,600	质押	2,720,400
高强	境内自然人	1.56	1,558,500	1,558,500	无	
高远夏	境内自然人	1.47	1,466,000	1,466,000	无	
王克柏	境内自然人	1.47	1,466,000	1,466,000	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	高远夏为高献国、高峰、高强之父；除此之外，公司未知上述其他股东是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

不适用

2.4 控股股东或实际控制人变更情况

 适用 不适用

三 管理层讨论与分析

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2015 年上半年，公司依然面临国内经济下行、行业市场持续低迷、环保监管硬约束等诸多不利因素，公司于 2015 年调整管理考核机制，生产系统、购销系统等经营部门开源节流，挖掘潜能，调动骨干人员的积极性，上半年生产的稳定运行，满足销售订单的需求，较上年同期有显著改善；同时，公司主要原材料为石油的下游产品，上半年因国际原油价格快速下跌，公司的成本下降明

显，原本盈利能力极低的产品恢复到了合理的利润水平。实现营业收入 4.24 亿元，同比增长 22.29%；净利润 4,104 万元，同比增长 77.52%。随着募投项目的稳定投产，公司主营业务的市场份额得到有效保障。

同时，公司非公开发行股份购买资产项目有序推进，2015 年 6 月 25 日中国证监会已正式受理本公司提交的申报材料。

(一) 主营业务分析

1 财务报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	424,108,333.41	346,806,481.77	22.29
营业成本	324,647,493.98	277,449,226.93	17.01
销售费用	22,969,223.69	14,986,702.77	53.26
管理费用	19,697,606.77	16,030,253.40	22.88
财务费用	-840,873.92	5,162,357.61	-116.29
经营活动产生的现金流量净额	-4,650,899.26	21,512,819.10	-121.62
投资活动产生的现金流量净额	11,459,089.24	-26,720,797.27	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-29,543,655.10	-4,310,940.79	-585.32
研发支出	8,020,438.83	3,944,259.23	103.34

营业收入变动原因说明:主要系报告期募投项目产能逐步释放,公司产品销量增加所致。

营业成本变动原因说明:主要系销售数量增加,成本增加。

销售费用变动原因说明:主要系本期销量增长 44.51%,相应运费增加所致。

管理费用变动原因说明:主要系本期研发投入大幅增加所致。

财务费用变动原因说明:主要系报告期贷款规模下降引起利息支出减少所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系销售收入增加,资金回笼滞后所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系 2014 年购买的理财产品在报告期到期所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系报告期借款减少所致。

研发支出变动原因说明:主要系研发项目增加以及研发投入增加所致。

2 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

报告期内公司依旧围绕主业阻燃剂的生产和销售进行,利润的构成未发生重大变化。

(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

2015 年 6 月 2 日公司召开的第二届董事会第十三次会议及 2015 年 6 月 18 日召开的 2015 年第二次临时股东大会,审议并通过了《关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等相关事项。

2015 年 7 月 2 日,公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》(152097 号)。中国证监会依法对公司提交的《浙江万盛股份有限公司发行股份购买资产核准》行政许可申请材料进行了审查,认为该申请材料齐全,符合法定形式,决定对该行政许可申请予以受理。

2015 年 7 月 16 日公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》(152097 号)。中国证监会依法对公司提交的《浙江万盛股份有限公司发行股份购买资产核准》行政许可申请材料进行了审查,现需要公司就有关问题作出书面说明和解释,并在 30 个工作日内向中国证监会行政许可受理部门提交书面回复意见。

目前,公司与中介机构正按照上述通知书的要求准备相关回复资料,争取在规定的期限内及

时组织有关材料报送给中国证监会行政许可受理部门。

(3) 经营计划进展说明

上半年产能达到了稳定有效的运行，产能利用率较上年同期显著提高，产量符合年度计划；销售方面，公司加大美欧市场的开发力度，在美国设立子公司后逐步发挥出应有的作用，在客户沟通、售后服务方面均有明显改善，促进产品销售。上半年欧洲万盛公司也正式注册，预计在未来可提升欧洲市场的销售服务能力；技术方面，对现有产品和公司持续进行技术改进，以节能降耗为核心。对新产品，加大开发力度，上半年申报了 2 项专利。经营进展符合全年的预期。

(二) 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 (%)
工业	418,131,643.82	319,651,480.79	23.55%	24.93%	20.13%	增加 3.05 个百分点
贸易	5,364,029.45	4,895,854.79	8.73%	-54.96%	-56.34%	增加 2.87 个百分点
合计	423,495,673.27	324,547,335.58	23.36%	22.19%	17.04%	增加 3.37 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 (%)
阻燃剂	369,353,466.13	276,651,694.11	25.10%	23.46%	18.54%	增加 3.11 个百分点
聚合物多元醇	50,694,508.08	44,591,307.22	12.04%	7.78%	2.46%	增加 4.56 个百分点
其他	3,447,699.06	3,304,334.25	4.16%	772.44%	735.36%	增加 4.25 个百分点
合计	423,495,673.27	324,547,335.58	23.36%	22.19%	17.04%	增加 3.37 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

主营业务收入较上年同期增加 9,895 万元，主要是阻燃剂同期增加 9,270 万元。

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 (%)
境内	177,497,255.44	12.15%
境外	245,998,417.83	30.63%
合计	423,495,673.27	22.19%

(三) 核心竞争力分析

作为我国最主要的有机磷系阻燃剂生产企业之一，公司充分利用自身在阻燃剂行业十多年的行业积累，形成了行业地位突出、品牌影响力强、规模效应明显、技术水平高、产品种类齐全、客户资源优质等诸多竞争优势。

1、行业地位突出、品牌影响力强

公司为国内最主要的有机磷系阻燃剂生产企业之一，已形成较大的规模优势、品牌优势和客户资源优势。万盛股份的商标在行业内享有较高的品牌影响力和美誉度，产品销往美国、欧洲、日本、东南亚等 20 多个国家和地区，在国内外市场均具有较高的知名度和良好的市场形象。

2、产品种类丰富、差异化优势明显

公司是专业的有机磷系阻燃剂生产企业，产品线涵盖聚氨酯阻燃剂、工程塑料阻燃剂两大类，20 多种具体产品，可以广泛应用于家具及交通工具的各种垫材、隔音材料、保温材料、建筑板材、仪表板、汽车外装部件、各种电子设备的外壳等众多领域，下游市场空间巨大。通过多年的研发投入和实践积累，公司产品种类丰富，能够较好地适应下游众多领域的需求。

公司的产品不仅种类丰富，而且不少产品差异化优势比较明显。公司自主研发的型号为 WSFR-PX220、WSFR-504L 等阻燃剂产品均为国内同行业首创。其中，WSFR-504L 由于其良好的低雾化性能以及环保性能，使得其在汽车行业，如汽车座椅等聚氨酯材料领域成为首选阻燃剂。WSFR-504L 是国内首批符合宜家公司关于 IOS-MAT-0010 第九版对阻燃要求的产品，目前已经广泛应用于宜家公司的阻燃软体家具中。

3、公司研发能力强，创新成果丰富

公司历来非常重视新产品与新技术的研究开发工作，绝大部分产品均为自主研发。其中型号为 WSFR-PX220、WSFR-SBDP 的工程塑料阻燃剂以及硬泡阻燃剂 WSFR-TCPP 产品的生产方法已获得国家发明专利，另有两项发明专利申请正处于实质性审查阶段。公司的研发能力还体现在其主要产品的关键技术指标均达到世界先进水平。

4、客户资源优质丰富、合作稳定

有机磷系阻燃剂的下游行业主要为聚氨酯、工程塑料、软质 PVC 材料、橡胶、环氧树脂、不饱和树脂等行业，公司目前以聚氨酯和工程塑料客户为主，主要为拜耳材料科技、巴斯夫、SABIC、朗盛、DEMILEC、三星、陶氏化学、金发等国内外知名的化学工业品、改性塑料生产企业。这些行业龙头对于原材料供应商的要求非常严格，其所选定的每一家供应商、采购的每一种原料往往都要经过长期的试验和论证。万盛股份与前述客户均建立了稳定的合作关系，保证了公司业务的持续发展。同时，在与优质客户的长期合作过程中，公司不断提高产品品质，严格控制成本，扩大生产规模，逐渐形成的综合竞争实力为公司未来拓展市场、提升品牌影响力提供了良好的基础。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

不适用

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

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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
工商银行临海市支行	保本浮动收益型	30,000,000.00	2014年11月6日	2015年5月5日	预计年利率4.70%	695,342.47	注1	注1	是	0	否	否	是	
中国银行临海市支行	保证收益型	20,000,000.00	2015年2月9日	2015年5月11日	预计年利率4.90%	244,328.77	注2	注2	是	0	否	否	否	
交通银行临海市支行	保证收益型	25,000,000.00	2015年5月26日	2015年8月26日	预计年利率4.60%	289,863.01	注3	注3	是	0	否	否	否	
台州银行临海崇和支行	保本浮动收益型	20,000,000.00	2015年7月3日	2015年9月28日	预计年利率4.45%	212,136.99	注3	注3	是	0	否	否	否	
合计	/	95,000,000.00	/	/	/	1,441,671.24			/		/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额(元)						不适用								
委托理财的情况说明						公司于2014年10月31日召开第二届董事会第八次会议审议通过了《关于使用闲置资金购买理财产品的议案》，同意公司使用不超过人民币5,000万元闲置资金购买保本型银行理财产品（详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 的公司“2014-010号”公告）。截至报告期末，公司进行委托理财的余额为4,500万元人民币。								

注1: 2015年5月7日已收回本金金额3,000万元人民币,实际获得收益69.53万元人民币;

注2: 2015年5月11日已收回本金金额2,000万元人民币,实际获得收益24.43万元人民币。

注3: 为截至报告期末尚未持有到期。

(2) 其他投资理财及衍生品投资情况

□适用 √不适用

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	本报告期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	252,214,667.39	8,811,782.00	199,130,838.97	53,449,230.05	存储于募集资金专户及临时补充资金
合计		252,214,667.39	8,811,782.00	199,130,838.97	53,449,230.05	/
募集资金总体使用情况说明			截至本报告期末,公司已累计投入年产 44,000 吨磷酸酯阻燃剂项目 199,130,838.97 元。临时补充流动资金 38,000,000 元。 截至 2015 年 6 月 30 日,募集资金存放专项账户余额为 15,449,230.05 元(包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额)。			

(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	募集资金本报告期投入金额	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 44000 吨磷酸酯阻燃剂项目		21,334.51	881.18	19,913.08	是	93.34%					
研发中心项目		3,800.00	0	0	否						
合计	/	25,134.51	881.18	19,913.08	/	/		/	/	/	/

(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

浙江万盛科技有限公司是万盛股份全资子公司，注册资金 5,300 万元，经营范围：许可经营项目：年产：盐酸 3,000 吨（副产品）；一般经营项目：磷酸酯阻燃剂制造。截至 2015 年 6 月 30 日，该公司资产总额 19,121 万元，净资产 11,119 万元。2015 年 1-6 月完成营业收入 19,816 万元，实现净利润 2,358 万元。

5、非募集资金项目情况

适用 不适用

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

2015 年 5 月 26 日，公司 2014 年年度股东大会审议通过了公司 2014 年度利润分配预案，以截止 2014 年 12 月 31 日公司总股本 10,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派 1.30 元（含税），共计派发现金 1,300 万元。公司已于 2015 年 6 月 16 日将该利润分配实施完毕。

(二) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
本报告期公司不进行利润分配或资本公积转增	

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。

不适用

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。

不适用

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。

截止 2015 年 6 月 30 日，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称

1、浙江万盛科技有限公司（以下简称“万盛科技”）

2、万盛股份（香港）有限公司（以下简称“香港万盛”）

3、VANDONSUN CHEMICAL INTERNATIONAL LIMITED（以下简称“曼德森公司”）

4、Wansheng Material Science (USA) CO., LTD（以下简称“美国万盛”）

5、WanSheng Europe B.V.（以下简称“欧洲万盛”）

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

浙江万盛股份有限公司

董事长：高献国