

公司代码：603678

公司简称：火炬电子

福建火炬电子科技股份有限公司

2015 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 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网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 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。

1.3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	钱明飞	因公出差	郑平

1.4 致同会计师事务所（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。

1.5 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
A股	上海证券交易所	火炬电子	603678

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈世宗	谢妙娟
电话	0595-22353689	0595-22353679
传真	0595-22353679	0595-22353679
电子信箱	investor@torch.cn	investor@torch.cn

1.6 公司拟以总股本 16,640 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2.00 元（含税），不转增股本，本年度共分配股利 33,280,000 元，剩余未分配利润结转以后年度分配。

以上预案尚需股东大会审议通过。

二 报告期主要业务或产品简介

（一）主要业务、经营模式、主要产品及其用途

1、主要业务：公司主要从事电容器及相关产品的研发、生产、销售、检测及服务业务，主营业务包括自产业务和代理业务。同时，公司近年来与厦门大学合作积极开拓特种陶瓷材料的研发、投资建设和市场推广。公司成立以来，主营业务未发生重大变化。

2、经营模式：一是公司遵循“卓越品质、专家服务”的营销理念，自身生产电容器产品对外销售，主要通过营销中心采用直销方式开拓国内市场。二是代理业务为授权非独家代理，主要由子公司泉州火炬、苏州雷度、厦门雷度、火炬国际经营。买断式销售，采用直销方式，以终端用户为主。公司在具体客户选择时，会重点选择注重技术服务、产品质量以及行业相对景气的客户，这些客户更注重供应商的实力、资质、供货能力、响应速度、服务能力，以此发挥自身优势并提升代理业务整体的盈利水平。

3、主要产品及用途：自产业务主要产品包括片式多层陶瓷电容器（业界常指 MLCC）、引线式多层陶瓷电容器以及多芯组陶瓷电容器，涉及 5 个军用质量等级，主要适用于航空、航天、舰船、兵器、电子对抗等武器装备军工市场及部分高端民用领域；涉及 1 个国标质量等级，主要适用于系统通讯设备、工业控制设备、医疗电子设备、消费类电子产品等民用市场。代理业务主要通过下属公司完成，产品主要包括 AVX 的钽电解电容器、AVX 金属膜电容器、KEMET 铝电解电容器、太阳诱电的大容量陶瓷电容器等，主要适用于电力、轨道交通、风能、太阳能、汽车电子、智能手机等民用市场。

（二）公司所属行业发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

1、行业发展状况：

电容器作为主要的电子元件之一，其产量约占整个电子元件的 40%。近年来，随着下游市场的发展，电容器需求呈现出整体上升态势。而陶瓷电容器作为电容器中使用最广、用量最大的类别，随着技术不断进步、性能不断提高，其下游应用领域也正不断扩大，市场规模占比从 2006 年的不到 40% 上升至 2015 年的 51% 左右。

（1）陶瓷电容器市场规模格局

陶瓷电容器可以分为单层陶瓷电容器、片式多层陶瓷电容器及引线式多层陶瓷电容器，由于多层陶瓷电容器具有低 ESR，耐高压、高温，体积小、电容量范围宽等特点，在成本和性能上都占据相当优势，下游应用较为广泛，其市场规模约占整个陶瓷电容器的 93%。而 MLCC 作为应用最为广泛的基础元器件，随着技术不断进步、性能不断提高，已成为全球用量最大、发展最快的片式元器件之一。

A、国际市场

2014 年受全球经济下滑的影响，全球 MLCC 产品市场规模有所下降，为 86 亿美元，随着经济形势的好转，下游用户消费的回升，2015 年全球 MLCC 产品市场规模预计为 91 亿美元。

B、国内市场

中国作为全球主要的消费性电子产品生产基地，已成为全球陶瓷电容器生产大国和消费大国，产销量位居全球前列。从 MLCC 产品的市场需求来看，其主要应用在航天、航空、舰船、兵器、

电子对抗等军工类产品，系统通讯设备、工业控制设备、医疗电子设备、汽车电子、精密仪表仪器、石油勘探设备、轨道交通等工业类产品及笔记本电脑、数码相机、手机、录音录像设备等消费类产品。2015 年中国 MLCC 产品市场规模预计为 410.4 亿元。

2、行业的周期性、地域性、季节性

陶瓷电容器的下游用户主要包括军工类、工业类、消费类等领域，其中，消费类电子产品一直以来均是陶瓷电容器的主要下游用户之一，其较易受到宏观经济环境、居民收入水平、消费者偏好等因素影响，有较强的经济周期性，使得陶瓷电容器市场也具有一定的周期性。随着国家国防工业及电子信息产业的迅猛发展，系统通讯设备、医疗电子设备、工业控制设备、汽车电子产品等工业领域及军工领域对陶瓷电容器的需求不断扩大，整个陶瓷电容器行业周期性特征呈现一定程度的弱化，未来也将迎来较长的行业繁荣期。

目前，中国陶瓷电容器生产厂商主要分布于珠江三角洲、长江三角洲和环渤海京津地区，其中，珠江三角洲地区电子信息产业发达，是中国最大的家电生产基地，也是全球重要的计算机硬件生产基地；长江三角洲以半导体制造、笔记本电脑、手机及零部件为主。2000 年后，台湾地区的电脑产业向该地区的投资显著增加，促进了该地区电子信息产业的发展；环渤海京津地区则正逐渐形成一个电子信息产业的生产和科研基地，包括诺基亚、松下、富士通和摩托罗拉等知名企业均在这里设立了研发与生产中心。这些区域均吸引了大批陶瓷电容器厂商投资设厂。

陶瓷电容器应用于航空、航天、舰船、兵器等军工市场以及系统通讯设备、医疗电子设备、工业控制设备、汽车电子、精密仪表仪器、轨道交通及消费类电子产品等民用领域，由于应用领域较为广泛，受单一行业季节性波动影响较小。整体而言受元旦、春节等假期影响，一季度市场需求基本为全年最低水平。

3、公司所处行业地位：

火炬电子立足于“做专、做精”陶瓷电容器，采取差异化竞争策略，不单一追求产能和销量，而从产品性能、质量入手，走高技术含量、高可靠和高附加值的“三高”路线，采取优先发展军工用户，重点发展民用工业类用户，选择性为民用消费类产品配套的用户结构发展战略。经过多年的努力，公司通过了严格的军工市场所需资质认证，并成为国内首批通过“宇航级”多层陶瓷电容器产品认证的企业，打破了原先我国宇航级多层陶瓷电容器产品需要进口的局面，填补了国内空白。公司产品已用于我国载人航天工程运载火箭项目，2011 年，中国运载火箭技术研究院为表彰公司为我国首次空间对接任务运载火箭发射成功做出贡献，向公司颁发了“神箭”荣誉。2012 年，中国载人航天工程办公室表彰公司为天宫一号与神舟八号交会对接任务圆满成功做出贡献。

公司参与了 4 项国家标准、30 多项国家军用标准、行业军用详细规范的起草或修订工作，并承担了 33 项军工科研任务，在军工领域建立了良好的市场声誉，取得了较高的行业地位。根据《中国陶瓷电容器市场竞争研究报告》，目前军用 MLCC 厂商已较为稳定，公司多年均位列国内军用 MLCC 厂商销售收入第二位。随着公司产品质量、技术含量的提升，军工设备配套程度的逐步深入，越来越多的产品被列入军用装备采购计划，将为公司未来数年军工业务的发展提供保证。公

公司还承担了 20 余项国家、省、市级科技项目，获得了多项国家、省部级荣誉，如 2004 年，公司高可靠多层陶瓷电容器被列入国家级火炬计划项目；2010 年公司被国家发改委评为国家高新技术产业产业化示范工程；2011 年公司被评选为全国 598 家国家火炬计划重点高新技术企业之一。

公司除了自身生产电容器产品对外销售外，作为电子元器件业内知名的授权代理商，还会重点选择一些产品需求广泛、品质稳定、品牌知名度高的原厂进行代理销售，多年来公司均为 AVX、KEMET、太阳诱电等知名品牌原厂的重要代理商，均取得了较好的成绩。同时，公司依托自产业务的技术优势，在代理业务中能为客户提供培训、检测、技术支持等全方位服务，在同行中具有较强的竞争优势，也取得了越来越多用户的信赖。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	1,650,274,995.48	995,930,502.83	65.70	813,931,780.02
营业收入	1,084,322,253.20	890,935,412.67	21.71	804,436,377.91
归属于上市公司股东的净利润	153,521,803.47	137,141,205.72	11.94	120,897,306.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	142,948,810.98	128,486,485.55	11.26	114,134,638.07
归属于上市公司股东的净资产	1,138,524,965.47	625,519,296.22	82.01	513,301,444.79
经营活动产生的现金流量净额	80,501,614.37	51,281,422.58	56.98	72,874,979.58
期末总股本	166,400,000.00	124,800,000.00	33.33	124,800,000.00
基本每股收益（元/股）	0.94	1.10	-14.55	0.97
稀释每股收益（元/股）	0.94	1.10	-14.55	0.97
加权平均净资产收益率（%）	14.83	24.17	减少9.34个百分点	26.31

四 2015 年分季度的主要财务指标

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	208,393,150.44	316,205,910.39	278,188,384.86	281,534,807.51
归属于上市公司股东的净利润	22,781,113.29	50,923,409.97	37,067,753.65	42,749,526.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	19,987,153.46	48,891,690.63	34,318,035.98	39,751,930.91
经营活动产生的现金流量净额	9,405,245.57	-2,964,913.87	18,540,203.36	55,521,079.31

五 股本及股东情况

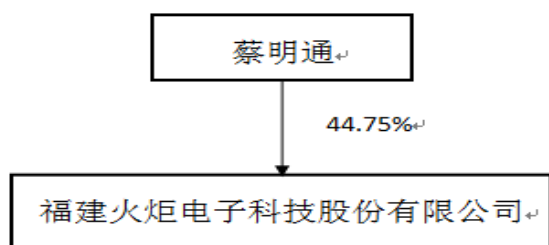
5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

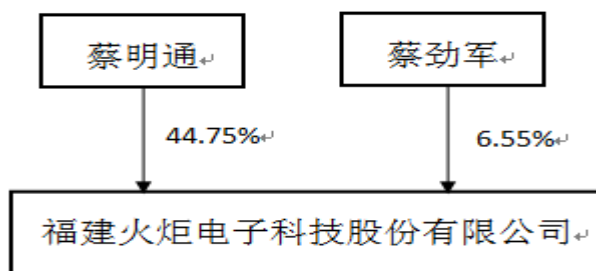
截止报告期末普通股股东总数（户）				7,732			
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）				7,205			
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
蔡明通	0	74,469,136	44.75	74,469,136	质押	6,670,000	境内自然人
蔡劲军	0	10,905,032	6.55	10,905,032	无	0	境内自然人
王伟	0	10,064,379	6.05	10,064,379	冻结	1,500,000	境内自然人

福建盈科盛世创业投资有限公司	0	6,038,651	3.63	6,038,651	质押	6,038,621	境内非国有法人
福建盈科成长创业投资有限公司	0	6,038,651	3.63	6,038,651	无	0	境内非国有法人
王强	0	4,677,955	2.81	4,677,955	质押	4,000,000	境内自然人
傅孙奄	0	4,091,005	2.46	4,091,005	无	0	境内自然人
中海信托股份有限公司—中海—浦江之星177号集合资金信托	4,018,000	4,018,000	2.41	0	未知	0	未知
全国社保基金一一五组合	3,450,000	3,450,000	2.07	0	未知	0	未知
中国工商银行股份有限公司—广发行业领先混合型证券投资基金	2,100,000	2,100,000	1.26	0	未知	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	蔡明通和蔡劲军为父子关系，其余股东之间未知有关联关系或者一致行动的情况						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5.3 公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

不适用

六 管理层讨论与分析

2015 年是公司强本固基，夯实未来发展基础的一年。面对较为复杂的宏观经济环境及行业发展形势，董事会在全体股东及有关各方的大力支持下，强化内部管理，不断提升了经营业绩和管理水平；积极开展项目研发，大力进行产业链的延伸，为发展谋篇布局；同时，在法人治理、内控和风险管理、投资者权益保护等方面均取得可喜成绩，完成了股东大会确定的各项任务目标。

报告期内，公司取得中国证券监督管理委员会《关于核准福建火炬电子科技股份有限公司首次公开发行股票的批复》，并经上海证券交易所上市委员会审核同意，公司于 2016 年 1 月 26 日在上海证券交易所上市交易，开启公司新篇章。

报告期内，公司出资人民币 1.375 亿元，设立全资子公司福建立亚新材有限公司同时，公司年内向中国证券监督管理委员会提交非公开发行股票申请并被受理。根据非公开发行股票的预案，

公司拟向特定对象非公开发行股票 1,553 万股（含本数），募集资金总额不超过 102,650 万元人民币，用于高性能陶瓷材料产业化项目。

报告期内，公司完成六项国防科研项目的设计定型/验收，同时，公司镍电极陶瓷电容器列入中国空间技术研究院《低轨短期类航天器用商用货架元器件选用目录》。

报告期内，火炬电子注册商标经国家工商行政管理总局商标评审委员会认定为中国驰名商标；同时，公司作为自主创新品牌荣登“2015 年品牌价值评价信息发布榜单”，品牌强度为 739，品牌价值为 7.25 亿元。

报告期内，公司以重点业务领域为核心，推动精细化管理，不断完善现有的内控体系，加强内控监督检查，为公司的健康、良性运营提供更切实可行的内控管理服务成果输送，使内控体系更加完善、合理、有效，以保障经营活动的有序进行，促使公司治理水平不断得以提高。

报告期内，公司提高信息披露的针对性和透明度，增强信息的可读性，主动满足投资者的信息需求；通过多种渠道，保证与投资者的无障碍沟通，及时完整的传递公司重大信息，增强投资者对公司的了解与信心；制定《关于公司未来三年股东回报规划（2015 年-2017 年）》，关注自身发展的同时高度重视股东的合理投资回报，积极回报投资者。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

7.2 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

7.3 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。

本期纳入合并报表范围的子公司及二级子公司包括：泉州火炬、火炬控股、苏州雷度、厦门雷度、立亚特陶、立亚新材以及火炬国际等。其中立亚新材为 2015 年 3 月新成立的全资子公司。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用