

天通控股股份有限公司

2015 年年度股东大会

会 议 资 料

二〇一六年五月十六日

天通控股股份有限公司

2015 年年度股东大会会议议程

现场会议时间：2016 年 5 月 16 日（星期一）上午 10 点整

网络投票时间：2016 年 5 月 16 日（星期一）9:15-9:25, 9:30-11:30, 13:00-15:00

会议地点：海宁市经济开发区双联路 129 号公司会议室

主 持 人：董事长潘建清先生

会议议程：

一、宣布现场到会股东和股东委托代理人数及代表股份数

二、宣布本次股东大会会议议程

三、审议会议议案：

1、2015 年年度报告及报告摘要；

2、2015 年度董事会工作报告；

3、2015 年度监事会工作报告；

4、2015 年度财务决算报告；

5、2015 年度利润分配方案；

6、《未来三年股东回报规划（2016-2018）》；

7、聘请 2016 年度审计机构的议案；

8、公司董事、监事 2015 年度薪酬的议案；

9、关于选举董事的议案：叶时金先生、龚杰洪先生。

上述第 5 至第 8 项议案在审议时对持股 5%以下（不含持股 5%）的中小投资者表决进行单独计票，第 9 项采用累积投票制的投票方式。公司将根据计票结果进行公开披露。

四、听取报告事项：

独立董事 2015 年度述职报告。

五、股东代表发言及解答问题（每位股东发言不超过 3 分钟）

六、进行现场投票表决

1) 指定唱票人、计票人、监票人；2) 投票；3) 休会检票。

七、休会，下午 15:30 继续开会

八、由监票人宣读会议表决统计结果

九、宣读股东大会决议

十、大会见证律师宣读法律意见书

十一、主持人宣布会议结束

材料之一：

天通控股股份有限公司 2015 年年度报告及报告摘要

各位股东及股东委托代理人：

公司 2015 年年度报告全文及摘要登载于上海证券交易所的网站（<http://www.sse.com.cn>），《年报摘要》另刊登于 2016 年 4 月 19 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上。

请审议。

天通控股股份有限公司董事会

二〇一六年五月十六日

材料之二：

天通控股股份有限公司

2015 年度董事会工作报告

各位股东及股东委托代理人：

受公司董事会的委托，我代表公司董事会向本次股东大会作 2015 年度董事会工作报告，请各位股东及股东委托代理人审议。

一、管理层讨论与分析

2015 年，国家宏观经济以及 GDP 增速放缓，经济下行压力持续加大，工业内部结构调整加快，部分产能过剩行业以及传统制造业面临较大压力，增速下滑，新产业、新业态、新产品增长较快。面对错综复杂的形势，公司管理层审时度势、抓住机遇，大力推进公司产业的升级与转型。

当前全球磁性材料行业已趋于成熟，行业传统产品竞争异常激烈，对公司的磁性材料产业造成一定的冲击。报告期内，公司磁性材料制造产业的业绩出现一定程度的下滑。2015 年，公司在传统磁性材料领域革新求变，抢占高端市场，目前已开展汽车电子、近距离无线通讯技术及无线充电产品的研发和生产，抢占高利润市场。

经过前期的投资与研发，公司蓝宝石产业业绩较上年同期大幅增长。未来蓝宝石将有望逐步普及应用于新的移动终端、可穿戴设备，报告期内，公司通过非公开发行股票的方式募集资金近 20 亿元用于投资智能移动终端应用大尺寸蓝宝石晶片和晶体项目。未来，随着项目的达产，将大幅提升蓝宝石产业在公司业务中的占比。

目前，我国的传统装备制造业同样面临转型升级，巨大的新兴产业装备市场为公司的高端装备制造带来巨大的发展机遇。为了提升公司装备产业产品研发创新能力，加快公司高端电子专用装备产业的发展，本报告期内，公司投资 4980 万元，用于公司的智能制造技改项目。

报告期内，公司与天通高新、海宁市转型升级产业基金有限公司等发起设立海宁东方天力创新产业投资合伙企业(有限合伙)，为公司获取、储备和培育符合国家产业政策具有较好发展前景和成长潜力的项目。

二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 131,614 万元，较上年同期增加 14,791 万元，增长 12.66%；归属于上市公司股东的净利润为 7,318 万元，较上年同期增加 5,961 万元，增长 439.43%。

(一) 主营业务分析

1、收入和成本

磁性材料制造本期实现销售收入 50,552 万元，较上年同期减少 10,054 万元，主要系行业竞争加剧，导致公司磁性材料产品订单下滑，部分产品的销售单价下降。在外部市场压力加大的情况下，公司积极调整产品结构，完善成本管理，使得本期毛利率与上期基本持平。

蓝宝石产业产品本期实现销售收入 15,951 万元，较上年同期增加 9,008 万元，主要系公司蓝宝石窗口材料本期进入量产阶段，产销量较上年同期都大幅增加，同时蓝宝石衬底材料

产销量继续保持稳定增长。随着蓝宝石产业产能的释放，以及对客户市场的有效拓展，本期蓝宝石产品的毛利率也进一步提升，本期销售毛利率同比增加 5.29%。

太阳能光伏产品本期实现销售收入 258 万元，主要系处理前期少量库存。

装备行业的专用设备业务本期实现销售收入 59,114 万元，较上年同期增加 15,272 万元。主要系显示设备销量大幅增长，公司部分项目投资带动，与之相关装备销售大幅增长。

电子部件制造本期实现销售收入 30,842 万元，较上年同期增加 11,137 万元，主要系随着安防和通讯领域市场需求增大，天通精电公司积极开拓市场，同时扩大了毛利较好的受托加工业务和毛利较低的自购料业务，自购料业务占比自 2014 年的 38.47% 上升至 2015 年的 64.17%，因而造成本期收入较上期出现大幅增长，但是毛利率下降了 12.29%。

本期分部间抵消销售收入 29,635 万元。

2、费用

营业税金及附加为 878.68 万元，同比增加 49.89%，主要系公司 2015 年较上年度缴纳增值税额增加导致相应附加税增加。

销售费用为 5,571.20 万元，同比增加 3.89%。

管理费用为 17,474.74 万元，同比增加 0.46%。

财务费用为 -764.27 万元，同比下降 118.85%，主要系公司短期借款减少所致。

3、研发投入

公司研究开发费用 7,241.89 万元，占营业收入的 5.50%，较上年同期增加 2.58%，主要系子公司天通精电研发费用投入较上年同期有所增加所致。

4、现金流

经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 102.06%，主要系公司支付承兑汇票保证金等其他与经营活动有关的现金增加所致。

投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 129.69%，主要系公司固定资产投资以及长期股权投资较上年同期增加等所致。

筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 528.28%，主要系公司本期收到募集资金款项所致。

汇率变动对现金的影响额较上年同期增加 983%，主要系外币汇兑收益同比增加所致。

（二）资产、负债情况分析

货币资金为 123,557.07 万元，较期初增加 96,282 万元，主要系公司非公开发行股票所致。

其他应收款为 2,537.97 万元，较期初增加 851 万元，主要系子公司天通精电转让博为科技有限公司股权，增加其他应收款。

其他流动资产为 15,643.69 万元，较期初增加 10,450 万元，主要系子公司天通银厦设备投资增加，相应增加增值税留抵税额所致。

长期股权投资为 26,864.50 万元，较期初增加 19,408 万元，主要系公司投资海宁东方天力创新产业投资合伙企业。

长期待摊费用为 152.86 万元，较期初减少 999 万元，主要系蓝宝石晶体炉热场摊销费用减少所致。

递延所得税资产为 582.90 万元，较期初增加 244 万元，主要系天通精电本期确认递延所得税资产所致。

短期借款为 12,314.11 万元，较期初减少 61,719 万元，主要系公司流动资金增加，银行贷款减少所致。

应付票据为 14,306.18 万元，较期初增加 5,753 万元，主要系银行承兑付款增加所致。

预收账款为 2,125.83 万元，较期初增加 822 万元，主要系预收销售商品款项增加所致。

应付利息为 17.48 万元，较期初减少 256 万元，主要是短期借款减少所致。

其他应付款 1,867.09 万元，较期初减少 3,528 万元，主要系子公司天通吉成应付融资租赁款减少所致。

长期应付款为 11,055.45 万元，较期初增加 10,848 万元，主要系子公司天通银厦收到国开发展基金有限公司的夹层投资款项。

（三）投资状况分析

报告期内，公司披露对外股权投资总额为 84,025 万元，比上年同期增加 76,874.40 万元，增长 1075.08%。其中：（1）对控股子公司天通银厦单向增资 60,000 万元，使其注册资金由 8,500 万元增加至 68,500 万元，公司股权比例为 94.16%；以现金支付方式参与竞拍银川高新技术产业开发区总公司持有的天通银厦 5.84%的股权，成交价格为 4025 万元，成为公司的全资子公司；天通银厦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。（2）公司以自有资金出资 2 亿元认购海宁东方天力创新产业投资合伙企业（有限合伙），公司股权比例为 39.84%，该合伙企业经营范围为股权投资，实业投资，投资管理，投资咨询（证券、期货除外）。

（四）重大资产和股权出售

2015 年 12 月，公司全资子公司天通精电与海宁市宏海投资有限公司签订了《股权转让协议》，天通精电将持有的博为科技有限公司 41.0038%股权以协议价 2869.50 万元转让给海宁市宏海投资有限公司，转让后，天通精电将不再持有博为科技有限公司股权。

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业竞争格局和发展趋势

2015 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。随着新能源汽车、互联网、云计算、移动智能终端、智能家居、医疗器械、新能源、工业自动化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。公司经过三十多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 2015 年、2016 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

磁性材料及其制成的磁性元件作为各种电子变压器、传感器、功率电感的核心，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。随着新能源汽车、云计算、医疗、工业自动化领域的迅猛发展，高端磁性材料的应用将掀起一波新的高潮，给国内外行业龙头企业提供了一个新的发展机会。

（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，2015 年蓝宝石行业的市场需求依然保持一定幅度的增长。在 LED 照明应用领域，受惠于中国大陆的市场需求优势和国家对 LED 行业一线企业的政策面的大力支持，中国大陆外延芯片端的产能占全球产能的比重持续上升，以及对蓝宝石进口课证消费税和关税的保护政策，让国内蓝宝石衬底行业从业企业继续受惠于 LED 行业的市场需求增长。尽管在 2015 年蓝宝石盖板的市场需求没有出现预期的爆发，但是蓝宝石在智能移动终端如智能手表表镜、智能手机镜头保护和指纹识别的市场需求还是出现了大幅增长。蓝宝石产业继续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。

2、装备产业

专用设备制造属于装备制造业，是国民经济的支柱产业和先导产业，在国务院发布的《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》被列为七大战略新兴产业之一，在《国民经济和社会发展规划十三五规划纲要》被列入支持发展的新兴产业，在国民经济中的地位重要。专用装备制造具备以下三个基本特征：一是技术水平高，表现为知识、技术密集，涉及多学科和多领域的高、精、尖技术；二是处于价值链高端，具有高附加值；三是处于产业链的核心部位，能带动多个相关产业的技术进步和发展，其发展水平决定产业链的整体竞争力。长期来看，随着“十三五”规划对高端装备、新兴产业装备等大力支持，这些重点领域将出现发展较好的局面。

3、电子部品

随着中国最低工资每年持续增长的趋势和劳动者保护法的不断健全，制造成本优势逐步缩小，加快了国外低端电子行业转出中国的步伐，导致 EMS 行业中以组装方式为主的低端制造产能严重过剩，同行间竞争越来越大，价格战相互残杀。上一波金融危机对企业的影响并没有完全消退，国内投资也受到重创。通信设备行业增长速度逐渐放缓，2015 年 1-6 月份移动通信基站 13411.7 万信道，同比下降 1.9%，预计到 2018-2020 年 5G 时代才能再次大幅增长；程控交换机 683.5 万线，同比下降 35.2%；家用视听行业增速趋缓。电子元器件行业增速稳中有降；计算机行业占全行业比重持续下降。

从总体情况看，单一品种大规模制造存在毛利率低、人员消耗大、资金需求和风险大、市场逐步萎缩的特点，近几年，天通精电在产品和客户结构上作了大量调整，围绕高端通讯产品、安防、超算和服务器、工业控制等，市场和景气周期关联度低的产品布局，使得全年的生产均衡性得到改善，降低了生产成本，效益明显上升。

同时，内部管理实行“项目制”，将职能部门的工作重点转移到服务项目部为工作重心的模式，结合 KPI 考核，使人员效率大幅提升，结合智能制造模式的开展，实施“单件小批量低成本敏捷制造”改造，使制造成本大幅下降。

2015 年，电子信息产业新开工项目 9614 个，同比增长 19.76%。其中，通信设备行业新开工项目数量同比增长 32.74%，广播电视设备行业同比增长 18.99%，电子计算机行业同比增长 35.87%，家用视听设备行业同比增长 3.93%，电子器件行业同比增长 6.7%，电子元件行业同比增长 20.64%，电子测量仪器行业同比增长 11.63%，电子工业专用设备行业同比增长 22.07%，电子信息机电行业同比增长 24.44%

东部地区完成投资 6748.53 亿元，同比增长 20.31%，中部地区完成投资 4278.82 亿元，同比增长 8.09%，西部地区完成投资 2251.04 亿元，同比增长 11.81%，东北地区完成投资 496.86 亿元，同比增长 2.74%。外商企业累计完成投资 1487.63 亿元，同比增长 11.85%。内资企业累计完成投资 11462.3 亿元，同比增长 14.8%。港澳台企业累计完成投资 825.31 亿元，同比增长 10.24%。

虽然整体经济状况仍然处于低迷触底阶段，但是我们可以看到电子加工行业仍将保持 5%以上增长，我们瞄准通讯之外的各细分行业，如新能源汽车电子类、视频安防类、军工产品类等积极拓展新市场新客户。

（二）公司发展战略

国际金融危机冲击和深层次影响在相当长时期依然存在，世界经济在深度调整中曲折复苏，增长乏力。主要经济体走势和宏观政策取向分化，金融市场动荡不稳，大宗商品价格大幅波动，全球贸易持续低迷，贸易保护主义强化，新兴经济体困难和风险明显加大。新一轮科技革命和产业变革蓄势待发，国际能源格局发生重大调整。

国内经济长期向好的基本面没有改变，发展前景依然广阔，但提质增效、转型升级的要求更加紧迫。经济发展进入新常态，向形态更高级、分工更优化、结构更合理阶段演化的趋势更加明显。

随着国家“十三五”战略规划导向的出台，对企业发展指明了清晰的导向和支持力度。根据国务院于 2015 年公布的《中国制造 2025》是中国版的工业 4.0 规划，结合国家“十三五”发展纲要，以及公司“十二五”期间所布局的产业基础。公司提出了自己的“十三五”发展规划，重点发展以电子材料、电子部品、智能装备、相关产业投资等领域并进行产业生态价值链的投资整合发展，达到产业发展有充分的资源共享，促进产业之间市场的竞争能力。

1、磁性材料产业

瞄准现有铁氧体磁性材料新兴市场发展趋势，抓住汽车电子、新能源、云计算、工业自动化、医疗器材等新应用领域的发展机遇，提升现有研发能力和加快生产设备技术改造。重点发展：

（1）通信技术应用市场需求：以无线通讯、数据交换与小功率无线充电技术的融合，将形成以微波材料及器件、柔性磁片产品的大规模配套需求。

（2）新能源技术及电动汽车领域等新应用需求：作为软磁材料的新应用技术领域，随产业化技术特别是大功率无线充电技术的不断成熟，有望出现需求的爆炸式增长。

（3）电源应用主力市场：①小型化、薄型化要求：以智能手机、平板电脑为典型，NiZn 功率小型化（DRS1.6-8mm）电感需求增幅明显；另有一个技术路线为金属合金（FeSiCr）一体成型电感及 DRS 型金属磁芯绕线电感（作为 IC 的二次电源）；②大电流、高饱和磁通要求：以云端服务器电源配套为典型的应用，对材料特性（以 MnZn 功率为主）要求不断提高；③能效标准与电磁兼容标准提升的要求：以欧美国家对 6 级能效、80Plus 能效标准及电磁兼容的市场准入要求为典型的应用，如消费类电子电器的适配器、充电器及照明 LED 驱动电源等，以 MnZn 功率、高导、金属磁粉芯配套为主的市场有较大容量。

（4）智能移动终端及高效电源市场：以 4G 智能手机、平板电脑为典型，小型化功率电感（作为 IC 的二次电源）要求增幅明显；以无线通讯/数据交换与小功率无线充电技术的融合，将形成以柔性磁片产品的大规模配套需求。

（5）移动互联 NFC：NFC 天线有望成 4G 手机标配，带动 NFC 天线用磁片需求激增，公司已是国内 NFC 磁片第一大制造企业；无线充电将成下一市场热点，消费类电子产品和可穿戴终端产品为无线充电技术提供了广阔的市场空间，中兴通讯的大功率无线充电技术在新能源汽车应用的产业化；NFC（近场支付）得到运营商和银联的支持，以及央行政策鼓励将是移动支付的发展方向。

（6）光伏新能源应用：交流光伏组件—微型逆变器，光伏微逆变系统对软磁材料升级特性要求，低损耗+宽温度范围。

（2）蓝宝石材料产业

运用 SWOT 工具，对 2016 年蓝宝石产业不同产品类别的优势、劣势、机会和威胁分析，公司晶体材料产业的经营战略是：

蓝宝石晶体：一方面根据市场需求的节奏和市场开发进度，谨慎提升银川工厂的长晶产能；另一方面针对未来市场应用，继续积极探索和研发其他长晶方法和工艺。蓝宝石长晶技术已经是公司蓝宝石产业的核心竞争力之一，因此，公司一方面要继续坚持长晶炉自制的发展道路，并通过长晶工艺提升和搬迁至生产要素更为便宜的地区以提升成本竞争力，另一方面，则还是要继续积极博采众家之长，探索其他长晶工艺，以提升晶锭在手机盖板类产品的材料利用率。

蓝宝石衬底：积极继续做工艺优化改善，根据市场需求适当提升产能。

蓝宝石光学窗口：采取稳步发展战略。重点布局蓝宝石手机盖板、镜头/指纹识别片、

手表镜面等智能穿戴产品在智能移动终端和 AR、VR 等市场，加强制程工艺开发和良率提升能力，对外整合行业资源，通过外协加工制造成品，根据市场需求和市场开发进度，适时扩大自有生产规模。

2、装备产业

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，随着行业产能的普遍提升、蓝宝石材料制造成本以及销售价格的下降，未来蓝宝石材料在 LED 衬底、消费类电子产品领域的需求量有所上升。首先，LED 照明也技术发展迅速，成本快速下降，国内 LED 行业上市公司加速扩张并购 LED 蓝宝石衬底仍然将占据主导地位，从产效比综合考量，LED 蓝宝石衬底将逐步由 2 英寸向更大尺寸演进，典型生产商已经开始布局过渡以适应向大尺寸演进的趋势。其次，在消费电子领域，蓝宝石材料应用目前还处于起步阶段，多个智能手机品牌不约而同的选用蓝宝石材料，未来蓝宝石将逐步普及应用于新的移动终端、可穿戴设备上，将带来其需求的爆发。蓝宝石在 LED 衬底、消费类电子产品领域需求逐渐增加，对上游的蓝宝石长晶环节生产工艺和设备水平要求也相应的提高，对蓝宝石单晶生长装备、加工装备均将有更多需求。

在“十三五”期间，我国光伏产业不仅要在产业规模上有所发展，更要在全产业链的各个环节上提升竞争力，特别是要掌握核心技术，使产业不断升级换代，同时要进一步加大市场的开拓和应用，创造各种适合中国实际条件的商业模式。在经历了前期阶段性的困境后，今年以来，中国光伏产业持续回暖，单晶硅虽然由于成本原因使其回暖速度稍逊于多晶硅，但 2015 年总体需求也达到了 10GW，占到光伏市场的约 18%，单晶产品在 2016 年有望挑战总需求的 25%，成长至 14.5GW。隆基、中环不少厂商看好单晶市场可能扩大，打算扩充单晶硅片产能。伴随光伏行业的持续复苏与需求的快速增长，部分龙头企业开始扩充产能，行业景气度亦逐步向上游传导。2014 年 6 月出台的《国家集成电路产业发展推进纲要》，定调“设计为龙头、制造为基础、装备和材料为支撑”，以 2020 为成长周期全力推进中国集成电路产业发展：目标到 2020 年，集成电路产值年均复合增速超 20%。2014 年 10 月，中国成立国家集成电路产业投资基金，国内龙头企业陆续启动收购、重组，带动了整个集成电路产业的大整合，预计 2015 年起未来五年将成为基金密集投资期。按照《国家集成电路产业发展推进纲要》规划目标，到 2017 年国内对 300mm 集成电路硅片需求量将突破 60 万片，到 2020 年将超过 100 万片。而这其中半导体硅片领域核心设备制造领域也是投资的一个重要方向。

近几年随着国内经济的高速发展，通过不断引进国外先进技术与自主开发创新相结合，国内粉末成形市场呈现高速发展态势，是中国机械通用零部件行业增长最快的行业之一。粉末成型产品不仅可用在传统领域，如机械加工、电器、汽车等行业，还可应用在如军工、节能环保等新兴领域。粉末成型设备按应用领域分可分为硬质合金、粉末冶金、磁性材料、汽车零部件等相关领域，其中，粉末冶金和汽车零部件产业是发展最迅速和市场前景最好的细分领域，以汽车零部件为例，我国粉末冶金使用量远低于国外，如单车粉末冶金零件用量约 4.5Kg，远低于日本约 10Kg/辆和美国 20Kg/辆的水平。粉末成型市场的快速发展必将极大地拉动粉末成型设备的市场需求。

目前显示设备的业务模式也多种多样，主要分为两种，一是为国内外掌握核心技术的合作伙伴进行 OEM 制造；二是通过国产化接单方式直接从最终客户手中争取订单。OLED 将在应用市场的带动下成为未来新兴显示技术的主宰。在世界范围内，OLED 技术产业化刚刚起步，虽然作为一个刚刚兴起的市场，但 OLED 产业正以惊人的速度成长。关键设备以及整套设备的系统化技术等大都掌握在日本、韩国和欧洲企业手中。中国虽具有一定的 OLED 产业基础，但产业链尚不完善，尤其是上游产品竞争力不强。OLED 技术的发展必将带动面板厂商的新一轮投资，带来新一轮的设备投资。

根据国务院办公厅印发的《“十二五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划》，到 2015 年，直辖市、省会城市和计划单列市的污泥无害化处理处置率达到 80%，其他设城市达到 70%，县城及重点镇达到 30%。国务院下发的“水十条”，要求现有污泥处理处置设施应于 2017 年底前基本完成达标改造，地级及以上城市污泥无害化处理处置率应于 2020 年底前达到 90%以上。实际上，我国污泥处置才刚刚起步。截至 2014 年年底，全国污泥处理处置设施建设仅完成“十二五”规划目标的 43.4%。目前全国每天产生含水率 80%以上的污泥达到 17.5 万吨，有 300 多座污水处理厂污泥去向不明，污泥含水高达 80%，其中 80%的污泥未得到稳定化、无害化处置。因此，从以往五年规划的完成情况以及国家出台的各项环境政策来看，污泥处置产业将成为“十三五”的重点发展行业，污泥处理将迎来高速增长，污泥处理领域未来市场发展空间巨大，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。

致力于晶体材料专用设备、光电材料专用设备、粉体材料专用设备、固废材料处置专用设备五大业务板块，成为高端智能专用装备的专业制造商和服务商。

3、电子部品

根据公司长短期战略计划的确立与实施，公司在产品、服务、顾客与市场、运营关键性变化确立发展方向：

产品方面：根据战略计划，进一步明确目标市场和目标客户，在通讯终端方面，通讯基站、超级计算级；在新能源、电子控制系统方面及军工产品，计划加速发展。

服务方面：提升制造服务能力，建立通信系统产品和通信终端产品（品牌客户）后段组装和测试能力，提高 RFQ 和 NPI 成功率，提供 EMS 整体解决方案，为客户更好地服务。

客与市场方面：在持续拓展通讯类产品市场的份额基础上，并积极开拓海外通讯类产品、国内新能源汽车电子类、视频安防类、军工类产品的市场占有率。

运营方面：结合公司现实环境和产业趋势分析，通过专业化、差异化、多品种、智能制造等，突出自己的优势，形成“品牌小巨人”，树立在行业中的绝对优势和名配角优势。

（三）经营计划

2016 年，公司将紧紧围绕既定的发展战略，力争完成营业收入比上年同期增长 30%以上，实现利润比上年同期增长 150%以上。为实现上述目标，公司将着重采取以下措施：

（1）研究政策导向，明晰产品发展方向。在深入研究国家产业政策导向的基础上，结合企业发展实际，进一步明晰各产业的产品发展方向，优化产业布局和产品结构，为实现“十三五”发展目标打好基础。

（2）加快外延式发展，助力企业快速发展创造条件。通过投资方式，在电子材料、电子部品、智能装备三大领域，加大技术、市场、资本方面的合作，助力企业实现快速发展。

（3）坚持创新驱动，强化创新平台建设。通过创新省级重点企业研究院为契机，坚持创新驱动，加大创新平台投入，进一步完善公司现有中央研究院的基本管理职能。

（4）加强团队建设，引进培育专业人才。重点引进培育符合公司产业发展的专业技术与管理人才，逐步加强总部职能中心的力量。

（5）出台激励政策，汇聚核心骨干动力。研究制定并出台针对核心骨干人员分层次的激励政策，激励公司高管人员和核心骨干，同心协力。

（6）进一步加强投资者关系管理，提升公司价值。

（四）可能面对的风险

1、电子材料产业

1）磁性材料产业

（1）低端市场恶性价格竞争

消费类电子产品的大幅度降价，导致市场需要严重下滑，出现非理性的产品价格竞争，造成市场订单不足，产品获利能力急骤下降。

对策：通过提升服务，确保已有市场的总量，重点通过立项精确抢占新市场，提高新产品比例，提高盈利能力。

（2）原材料采购价格波动

有色金属在历史低位运行，2016 年度存在主要原材料涨价风险。

对策：密切跟踪主要原材料采购价格的波动，通过采购部的策略采购的实施确保年度原材料采购预算；同时通过其它低价原材料的开发，进一步降低原材料整体成本。

（3）工艺提升不确定性

组织工程、品质针对磁材各区域产品合格率提升专项工作，争取合格率提升 3%。

对策：针对材料制备工艺和窑炉烧结工艺成立专门项目组针对存在的粉料和烧结的关键问题进行攻关，从前后到工艺的匹配度上寻找合格率提升的突破口。

（4）重大质量事故隐患

重大品质事故（特别是针对业内知名厂商）会导致订单的大幅流失，还会对品牌产生较为深远的负面影响。

对策：加强重点客户的满意度管理，对内严格按工程管理表实施工艺控制，严格对外协作单位提供产品的品质控制。

（5）经营团队人员波动不确定性

主要经营团队人员的稳定性和区外子公司管理控制的能力不足，导致年度计划执行不力，出现系统性管理风险。

对策：加强事业本部特别是区外公司管理团队的建设，完善区外公司风险控制和管理体系的建设。

2）蓝宝石材料产业

（1）蓝宝石产品价格下降带来的盈利达成风险；行业整合兼并带来的市场通路风险；蓝宝石窗口市场的需求不如预期市场风险，特别是若蓝宝石镜头和蓝宝石盖板市场需求不足，则会给 2016 年经营目标的达成以及未来三年规划目标的达成，造成不确定性。

对策：通过工艺改进，良率提升、降低成本等措施，来消化价格下降带来的盈利压力。提供对智能终端公司有竞争力的产品方案，吸引更多的客户采用公司的产品方案，以拉动市场需求。

（2）2016 年对于部分客户而言，存在因为产业环境恶化带来的经营危机，可能给我司带来应收账款管理风险，将影响我司达成年度经营目标。

对策：加强对客户信用和风险评估，强化应收账款管理和逾期账款催收工作。

（3）蓝宝石产品质量的稳定性，对质量成本带来不确定因素，对经营计划的达成带来风险隐患。

对策：通过 QC 小组活动，加强工艺改善和质量管理，提升产品合格率降低生产成本；适当引进专业的技术人员，稳定和提升良率；加强工艺技术研发，不断提升工艺技术水平，化解工艺技术风险。

2、装备产业

（1）行业波动风险

本公司晶体生长设备产品主要服务于 LED 蓝宝石和太阳能光伏产业，属于 LED、太阳能光伏行业上游，受下游终端产业需求不确定的影响。

对策：公司通过不断加大新产品的自主研发，通过涉足新材料领域来减少单一行业波动对公司业绩的影响，从而不断提高公司的核心竞争力。

（2）技术人才流失的风险

技术的不断创新离不开高素质管理人才和技术人才。在多年快速发展过程中，公司管理团队和核心技术人员相对稳定，积累了丰富的经验。随着公司不断发展，对高层次管理人才、技术人才的需求将不断增加。如果公司的人才培养和引进方面跟不上公司的发展速度，甚至发生人才流失的情况，公司的研发能力将受到限制，使产品在市场上的竞争优势削弱，从而将对经营业绩的成长带来不利影响。

对策：稳定核心技术人员，保护核心技术。坚持自主创新，培养技术骨干梯队，建立长效激励机制吸引人才，同时在薪酬及奖励制度上有针对性地向技术研发人员倾斜，保证技术人员对新产品开发的积极性，充分调动研发人员的主观能动性，形成良好的技术创新氛围。

（3）产品质量控制风险

由于公司主营产品应用领域对产品的可靠性、连续性及稳定性要求较严格，如果公司质量管理出现问题，尤其在具有重大影响项目的应用中如出现产品质量问题，不仅会给公司造成经济损失，还将对公司品牌造成不利影响。

对策：公司制定了完善的质量管理制度，把质量控制作为核心工作之一。公司将继续严格按照质量管理体系要求进行产品的研发、生产和检验工作，并通过过程评审、内部审核等措施不断完善和改进质量管理体系，深化质量管理体系内涵，通过一系列措施保障质量管理体系的有效运行和持续提高。

（4）投资风险

为助力公司快速发展的需要，拟走出去通过收购、兼并等方式并购专业设备公司，可能面临行业波动、持续技术研发、管理和经营业绩等风险。

对策：进一步加强投资管理力度，严格履行相关程序，降低投资风险。

3、电子部品

（1）经营风险：国内 EMS 企业近几年迅速成长，出现产能过剩，同行业竞争加剧，市场争夺渐趋激烈

对策：与关键供应商签中远期合约，来减少原材料价格大幅波动对企业带来的负面影响。与核心客户签订长期战略合作协议，共同面对终端市场，稳定客户源。加大产品研发投入，健全产品线。在产品精、稀、高上做功夫，提升产品质量，改善产品结构，加强企业的核心竞争力。

（2）采购风险：本土民企国外没有设立分公司，供应链管理目前还不能满足国际性高端客户的全球性采购需求

对策：自购料比例逐步加大，健全供应链管理。引进供应链管理高端人才，拓展与客户形成供应链共享平台，降低采购成本。

（3）人力资源风险：人力资源成本不断增加，员工稳定性较差，质量管控、效率提升难度较大，制造成本相对较高

对策：完善内部人才培养和选拔机制，积极开展对外合作与交流，不断提高员工素质。加快智能制造投入，逐步引入机械手、机器人代替员工操作，减少人力成本。

（4）市场风险：单品种、小批量的个性化产品要求越来越高，给产品生产成本、快速响应带来极大挑战，现有国内客户受政府政策影响较大

对策：建立“智能制造推进部”，实现灵活柔性、快速响应的智能化生产机制。建立海外市场拓展部，提高海外市场占有率

（5）财务风险

应收账款发生坏账的风险：2015 年受国家政策导向影响，原 A 类客户受到重大影响，市场业务量急剧缩水，为快速扭转市场业务量，市场导入政策进行调整，中小客户放开导入，公司与其培养共同扩大市场份额，在其成长期，其公司经营风险较大，应收账款风险高。

对策：市场业务人员，每月定期跟踪客户应收账款状况，对逾期一个月未收回的应收账款，需及时上报，制订相应的应对办法。库存物料成本增加风险：扩大自购料份额，势必会造成物料库存容量增大，库存物料成本增加。

（6）如遇客户市场不景气，物料消耗滞缓或停滞将带来较大的材料成本占用资金，甚至呆滞。

对策：与客户签订战略合作协议，天成绑定关系，尤其是自购料客户，确保自购材料的正常按计划消耗，避免成本损失。

请审议。

天通控股股份有限公司董事会

二〇一六年五月十六日

材料之三：

天通控股股份有限公司 2015 年度监事会工作报告

各位股东及股东委托代理人：

我代表公司监事会向本次股东大会作 2015 年度监事会工作报告，请各位股东及股东委托代理人审议并提出意见。

一、监事会召开会议情况

报告期内，公司监事会共召开了六次会议。

二、监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司监事会依照国家有关法律、法规和《公司章程》等规定，认真履行职责，列席公司董事会会议，对股东大会、董事会的召集、召开、表决、决议等决策程序进行了监督。认为公司董事会的工作认真负责，决策程序合法，且认真执行股东大会决议，公司董事、高级管理人员在执行公司职务时能够勤勉尽责，没有发现违反法律、法规和《公司章程》的行为，没有损害公司利益的行为。

三、监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，公司监事会认真检查了公司经营和财务情况，审核了公司的季度、半年度、年度财务报告及其它文件。认为天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具的 2015 年度财务审计报告客观公正、真实准确地反映了公司的财务状况和经营情况。

四、监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司收购、出售资产交易价格公允合理，未发现内幕交易行为及损害股东的权益或造成公司资产流失的情况。

五、监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司各项关联交易均严格按照关联交易决策程序执行，关联交易公平合理，交易价格公允，程序合规，未损害公司及全体股东利益。

请审议。

天通控股股份有限公司监事会

二〇一六年五月十六日

材料之四：

天通控股股份有限公司

2015 年度财务决算报告

各位股东及股东委托代理人：

2015 年，国家宏观经济以及 GDP 增速放缓，经济下行压力持续加大。工业内部结构调整加快，部分产能过剩行业以及传统制造业面临较大压力，增速下滑，新产业、新业态、新产品增长较快。面对错综复杂的形势，公司管理层审时度势、抓住机遇，大力推进公司产业的升级与转型。

报告期内，公司在传统磁性材料领域革新求变，抢占高端市场，但由于磁性材料行业已趋于成熟，行业竞争异常激烈，磁性材料制造产业的业绩较上年同期出现一定程度的下滑。随着产能的扩大，公司的蓝宝石产业业绩较上年同期大幅增长。同时，装备制造方面，巨大的新兴产业装备市场也为公司的高端装备制造带来巨大的发展机遇。

本报告期内，公司实现营业收入 131,614 万元，较上年同期增加 14,791 万元，增长 12.66%；归属于上市公司股东的净利润 7,318 万元，较上年同期增加 5,961 万元。

一、2015 年财务决算完成情况

（一）主要经济指标与去年同期对比完成情况

项 目	单位	2015 年度	2014 年度	增减(%)
营业收入	万元	131,614	116,823	12.66
利润总额	万元	8,499	1,762	382.44
归属母公司股东的净利润	万元	7,318	1,357	439.43
经营活动产生的现金净流量	万元	-115	5,615	-102.06
每股收益	元	0.093	0.021	342.86
归属母公司每股净资产	元	4.47	2.321	92.60
净资产收益率	%	2.45	0.95	增加 1.5 个百分点

（二）主营业务收入分析

2015 年度，公司实现主营业务收入 127,082 万元，较上年同期增加 14,627 万元，增长 13%。主要变化原因为：

1、磁性材料制造本期实现销售收入 50,552 万元，较上年同期减少 10,054 万元，主要系行业竞争加剧，导致公司磁性材料产品订单下滑，部分产品的销售

单价下降。在外部市场压力加大的情况下，公司积极调整产品结构，完善成本管理，使得本期毛利率与上期基本持平。

2、蓝宝石产业产品本期实现销售收入 15,951 万元，较上年同期增加 9,008 万元，主要系公司蓝宝石窗口材料本期进入量产阶段，产销量较上年同期都大幅增加，同时蓝宝石衬底材料产销量继续保持稳定增长。随着蓝宝石产业产能的释放，以及对客户市场的有效拓展，本期蓝宝石产品的毛利率也进一步提升，本期销售毛利率同比增加 5.29%。

3、太阳能光伏产品本期实现销售收入 258 万元，主要为销售以前年度的库存产品。

4、装备行业的专用设备业务本期实现销售收入 59,114 万元，较上年同期增加 15,272 万元，主要系显示设备销量大幅增长，同时得益于公司蓝宝石产业项目投资带动，与之相关装备销售大幅增长。

5、电子部件制造本期实现销售收入 30,842 万元，较上年同期增加 11,137 万元，主要系随着安防和通讯领域市场需求增大，天通精电积极开拓市场，同时扩大了毛利较好的受托加工业务和毛利较低的自购料业务，自购料业务占比自上年的 38.47% 上升至 2015 年的 64.17%，因而造成本期收入较上期出现大幅增长，但是毛利率下降了 12.29%。

6、本期分部间抵消销售收入 29,635 万元。

（三）利润分析

2015 年度，公司实现归属母公司股东的净利润 7,318 万元，较上年同期增加 5,961 万元，增长 439.43%，变动情况分析如下：

1、2015 年度主营业务利润为 26,205 万元，较上年同期增加 1869 万元，增长 7.68%。主要变化原因为：

（1）磁性材料本期实现销售毛利 8,358 万元，较上年同期减少 914 万元，主要系磁性材料行业竞争激烈，销售订单量以及价格下滑导致销售额下降所致。

（2）蓝宝石产业本期实现销售毛利 2,571 万元，较上年同期增加 1,819 万元，蓝宝石产业本期进入量产阶段，销售收入及销售毛利较上年同期均大幅提升。

（3）2015 年公司太阳能光伏产业销售毛利 40 万元，主要为销售以前年度的库存产品。

（4）专用装备制造及安装业本期实现销售毛利 12,502 万元，较上年同期增

加 3,134 万元。主要系本期显示设备销售增加以及受公司蓝宝石材料项目投资带动，高端装备销售增加，相应增加销售毛利。

(5) 电子部件制造本期实现销售毛利 5,674 万元，较上年同期减少 373 万元。主要系天通精电公司本期毛利较低的自购料业务大幅上升所致。

(6) 本期分部间抵消销售毛利 2940 万元。

2、其他主要影响利润变化因素：

(1) 营业税金及附加 879 万元，同比增加 49.89%，主要系公司 2015 年缴纳较上年度增值税增加，相应附加税增所致。

(2) 销售费用 5,571 万元，较上年同期增加 3.89%，主要系蓝宝石产业销售量增加，相应增加销售费用。

(3) 管理费用 17,475 万元，与上年同期基本持平。

(4) 财务费用 -764 万元，同比下降 118.85%，主要系公司汇兑收益增加所致。

(5) 资产减值损失 2,501 万元，较上年同期减少 44.13%，主要系公司及子公司本期计提坏账及存货跌价同比减少所致

(6) 营业外收入 5,600 万元，较上年同期减少 27.2%，主要系公司和子公司本期收到的政府补助同比减少所致。

(7) 营业外支出 287 万元，较上年同期减少 15.72%，主要系公司和子公司本期确认的非流动资产处置损失减少所致。

二、财务状况

(一) 资产状况

截至 2015 年末，公司总资产 435,999 万元，较年初增加 149,880 万元。资产变动幅度较大的项目主要有：

货币资金较期初增加 96282 万元，主要系公司非公开发行股票所致。

其他应收款较期初增加 851 万元，主要系子公司天通精电转让博为科技有限公司股权，增加其他应收款。

其他流动资产较期初增加 10450 万元，主要系子公司天通银厦设备投资增加，相应增加增值税留抵税额所致。

长期股权投资较期初增加 19408 万元，主要系公司投资海宁东方天力创新产业投资合伙企业。

长期待摊费用较期初减少 999 万元，主要系蓝宝石晶体炉热场摊销费用减少

所致。

递延所得税资产较期初增加 244 万元，主要系天通精电本期确认递延所得税资产所致。

（二）负债状况

截至 2015 年末，公司负债总额 85,086 万元，比年初减少 48,821 万元。主要变动有：

短期借款较期初减少 61,719 万元，主要系公司流动资金增加，银行贷款减少所致。

应付票据较期初增加 5,753 万元，主要系银行承兑付款增加所致。

预收账款较期初增加 822 万元，主要系预收销售商品款项增加所致。

应付利息较期初减少 256 万元，主要系短期借款减少所致。

其他应付款较期初减少 3,528 万元，主要系子公司天通吉成应付融资租赁款减少所致。

长期应付款较期初增加 10,848 万元，主要系子公司天通银厦收到国开发展基金有限公司的夹层投资款项。

（三）股东权益状况

2015 年末归属母公司所有者权益 350,913 万元。其中：实收资本 83,047.14 万元、资本公积 262,133.16 万元、盈余公积 8,172 万元、期末未分配利润-2,026 万元，期末未分配利润较年初增加 7,318 万元，主要是本期归属于母公司所有者的净利润增加所致。

三、现金流量状况

1、经营活动产生的现金流量净额-115 万元，较上年同期下降 102.06%，主要系公司支付承兑汇票保证金等其他与经营活动有关的现金增加所致。

2、投资活动产生的现金流量净额-51,778 万元，较上年同期下降 129.69%，主要系公司固定资产以及长期股权投资较上年同期增加等所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额 131,385 万元，较上年同期增加 528.28%，主要系公司本期募集资金增加吸收投资所收到的现金所致。

请审议。

天通控股股份有限公司

二〇一六年五月十六日

材料之五：

天通控股股份有限公司 2015 年度利润分配方案

各位股东及股东委托代理人：

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本公司 2015 年度母公司实现净利润 20,091,044.41 元，根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，本年度未分配利润为负数，不提取法定盈余公积金，加上年初结余未分配利润-28,182,354.76 元，本年度可供投资者分配的利润为-8,091,310.35 元。

公司董事会提议：公司 2015 年度虽盈利但弥补以前年度亏损后累计未分配利润为负数，故本年度不进行利润分配也不进行资本公积金转增股本。

请审议。

天通控股股份有限公司董事会

二〇一六年五月十六日

材料之六:

天通控股股份有限公司 未来三年股东回报规划（2016-2018）

各位股东及股东委托代理人:

公司《未来三年股东回报规划（2016-2018）》登载于
2016 年 4 月 19 日上海证券交易所网站
(<http://www.sse.com.cn>)。

请审议。

天通控股股份有限公司董事会

二〇一六年五月十六日

材料之七：

关于聘请 2016 年审计机构的议案

各位股东及股东委托代理人：

经董事会审计委员会提议，公司六届十六次董事会讨论，决定拟继续聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2016 年度审计机构。

请审议。

天通控股股份有限公司董事会

二〇一六年五月十六日

材料之八：

关于公司董事、监事 2015 年度薪酬的议案

各位股东及股东委托代理人：

经公司董事会薪酬与考核委员会提出建议，董事会审议通过，2015 年度公司董事、监事的薪酬如下：

（一）2015 年度董事、监事薪酬：

姓名	职务	2015 年薪酬（含税）万元
潘建清	董事长兼总裁	45.42
徐春明	监事会主席	32.36
邵 峰	监事	21.48
郭跃波	监事	27.36
合计		126.62

（二）本届独立董事津贴依据 2013 年度股东大会审议通过的标准（8 万元/人/年）执行。

请审议。

天通控股股份有限公司董事会

二〇一六年五月十六日

材料之九:

关于选举董事的议案

各位股东及股东委托代理人:

经公司股东提名，董事会提名委员会审核，同意选举叶时金先生、龚杰洪先生为公司第六届董事会董事候选人，任期至本届董事会换届止。本议案采用累积投票制的投票方式。（简历详见 2016 年 4 月 19 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》及上海证券交易所网站。）

请审议。

天通控股股份有限公司董事会

二〇一六年五月十六日