

证券代码：836017

证券简称：飞达音响

主办券商：国联证券

广州飞达音响股份有限公司

2015 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、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 公司全体董事出席了审议本次年度报告的董事会会议。

1.4 广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告进行了审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司联系方式：

董秘（信息披露事务负责人）：吴凯仪

电话：020-86741888 转 8127

电子信箱：secretary@fidek.cn

办公地址：广州市花都区炭步镇飞达工业园

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元

项目	2015 年（末）	2014 年（末）	本年(末)比上年(末)增减
总资产	243,849,878.84	195,491,038.10	24.74%
归属于挂牌公司股东的净资产	140,156,576.44	94,567,258.28	48.21%
营业收入	293,211,262.01	212,886,801.52	37.73%
归属于挂牌公司股东的净利润	45,589,318.16	15,490,604.18	194.30%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	40,674,601.70	14,846,781.30	173.96%
经营活动产生的现金流量净额	35,663,909.10	28,543,138.99	-
加权平均净资产收益率	38.85%	12.71%	-
基本每股收益（元/股）	1.35	0.46	193.48%
稀释每股收益（元/股）	1.35	0.46	193.48%
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	4.15	2.80	48.21%

2.2 股本结构表

单位：股

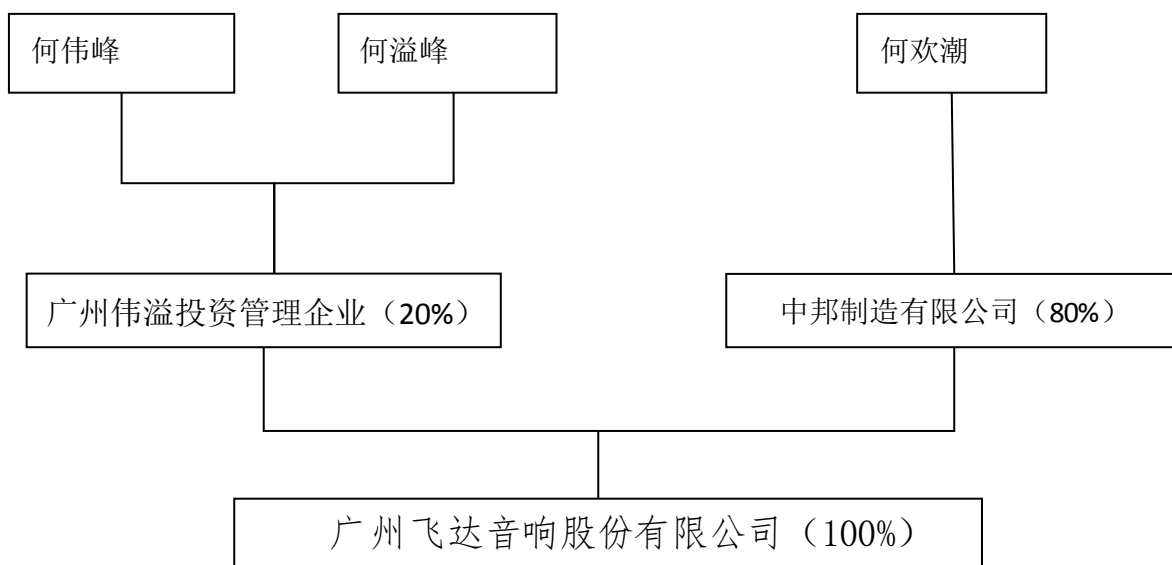
股份性质		期初		期末	
		数量	比例	数量	比例
无限售条件的股份	1、控股股东，实际控制人	0	0	0	0
	2、董事、监事及高级管理人员	0	0	0	0
	3、核心员工	0	0	0	0
	4、其它	0	0	0	0
	无限售条件的股份合计	0	0	0	0
有限售条件的股份	1、控股股东，实际控制人	27,028,974	80%	27,028,974	80%
	2、董事、监事及高级管理人员	0	0	0	0
	3、核心员工	0	0	0	0
	4、其它	0	0	0	0
	有限售条件的流通股合计	33,786,218	100%	33,786,218	100%
总股本		33,786,218		33,786,218	

2.3 前 10 名股东持股情况表

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	期内增减	期末持股数	期末持股比例	限售股份数	无限售股份数
1	中邦制造	27,028,974	0	27,028,974	80%	27,028,974	0
2	伟溢投资	6,757,244	0	6,757,244	20%	6,757,244	0
合计		33,786,218	0	33,786,218	100%	33,786,218	0
<p>前十名股东间相互关系说明： 公司股东中邦制造的实际控制人与伟溢投资的合伙人之间为父子关系。除上述情形外，公司股东之间不存在其他关联关系。</p>							

2.4 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系图



2.4.1 公司控股股东情况

中邦制造：

中邦制造的名称为“中邦制造有限公司 (HONVEST MANUFACTURING LIMITED)” 成立日期为 1984 年 8 月 30 日，注册办事处地址为香港九龙青山道 608 号容吉工业大厦 3 楼 3 号工场 (Workshop 3, 3/F, Wing Kut Industrial Building, 608 Castle Peak Road, Kowloon)，已发行股份合计 800003 股，其中普通股 (Ordinary) 3 股，无表决权的延期股 (Non-voting Deferred) 800000 股；中邦制造自 2002 年 7 月 9 日起实际控制人为 FIRST INDUSTRIAL INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED.

根据 Harney Westwood Riegels 于 2015 年 7 月 7 日出具的法律意见书，FIRST INDUSTRIAL INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED 成立于 2002 年 1 月 4 日，成立时的名称为“STRIAL INTERNATIONAL HOLD”何欢潮自 2002 年 1 月 4 日起持有该公司全部已发行的 6000 股普通股，董事为何欢潮、何伟峰和何溢峰。

2.4.2 实际控制人情况

何欢潮：

董事长，男，香港人士，1945 年 8 月出生，中国香港籍，有香港长期居留权。高中学历，美国林肯大学工程学荣誉博士。2009 年 4 月获中国录音师协会评定的电子专业高级工程师任职资格，2014 年 5 月被中国音像与数字出版协会音视频工程专业委员会评定为音频专家，2015 年 4 月被广州大学聘请为广东灯光与音视频工程技术研究中心技术委员会专家。1967 年 8 月至 1969 年 9 月在恩平市新华书店任店员；1969 年 10 月至 1974 年 4 月在恩平沙湖农机厂任职，历任采购员、电子电机维修员、厂长等职务；1974 年 6 月至 1981 年 10 月在广源电业有限公司任经理职务；1981 年 12 月至 1984 年 11 月在广信贸易有限公司任董事长职务；1984 年 8 月至今在中邦制造有限公司任董事长职务；1994 年 6 月创立飞达有限并在公司任职，现任公司董事长、总经理、总工程师。

三、管理层讨论与分析

3.1 商业模式

1、采购模式

公司物资的采购由 PMC 部门统筹，具体执行则由采购部负责。采购计划由 PMC 部门根据客户订单、生产计划、库存情况、采购周期确定，每个月 25 日 PMC 部向采购部门下发采购计划。采购部负责物资采购业务的管理，组织对供方进行评价、选择，建立《合格供方名录》及档案，质管部、PMC 部、开发部、采购部、财务部等部门每年年末对供方进行定期评审，按供方质量体系、绿色环保体系、供货质量、价格、交货期、服务、技术、环境等方面的综合评审分为 A、B、C、D 四个级别，A、B 级的供方为合格供方，C、D 级供方为不合格供方，总经理及董事会成员负责《合格供方名册》的批准。I

类和 II 类物资的采购，必须向合格供方购买，特殊情况下，需要在《合格供方名册》以外的供应商采购时，应事先经质管部、PMC 部对其质量状况进行论证，由总经理批准后方可实施。III 类物资的采购可以由采购部门实施，但必须确保产品质量。采购部接到采购计划后，依据《合格供方名册》并参考市场行情及过往采购记录或供方提供的资料，选择两、三家供应商进行询价、比价，经过与供应商的议价后确定供应商，生成《采购单》，经采购部经理审核总经理确认后，采购员将《采购单》和采购技术资料下达供应商。采购部的跟单员根据生效的《采购单》，参照生产排期和仓库的安全存量，通知跟催促供应商及时送货，物资到厂后由仓库收料组确认接收。

2、销售模式

公司产品的销售渠道主要分为内销和外销。公司产品中电影还音设备均为内销，除电影还音设备外的其他音响设备(含专业音响、DJ 产品及 OEM/ODM)产品内销外销均有一定比例。

电影还音设备一直是公司的主打产品，该产品的销售主要通过公司历史上积累的优质客户。公司在专业音响方面主要采取经销商模式，客户主要为各地的经销商和工程公司，不直接面对终端客户。公司主要为客户提供专业音响设备，不提供工程服务，但公司可以凭借自身资质优势为客户参与项目招投标提供支持。

公司外销产品主要通过参加专业展会获得客户，长期参展的展会有香港电子展春秋两季、法兰克福专业展、美国拉斯维加斯展会、广州专业灯光音响展、北京专业灯光音响展等各类行业展会，通过展会展示公司实力，使客户了解公司产品，吸引新的客户群。

3、生产模式

对于内销产品，公司采取“以销定产”的模式，国内营销部根据历年销售的经验 and 当年市场需求的淡旺程度，结合公司目前安全库存的情况，向 PMC 部门提出生产需求。对于外销产品，公司的生产模式为订单式生产，即接到客户的采购订单后，相关部门根据订单组织生产。生产计划由 PMC 部制定，PMC 部根据《主生产计划》每周更新制订《月度生产计划》的同时制定《周生产计划》，经 PMC 经理审核后派发各车间及相关部门。PMC 部由专人跟进生产进度并对各车间的生产进度进行协调调度，落实原材料投入情况，生产部、质管部、仓存等部门相互配合保证生产作业顺利进行。

4、研发模式

公司研发活动主要包括新产品开发、生产工艺技术的完善与创新及基础技术的研究，新产品开发及基础技术的研究主要由研发中心负责，生产工艺技术的完善和改进由 PIE（生产制造工程）部负责。公司新产品开发及技术改造内容的来源包括三个方面：一是市场需求，通过研究市场产品发展的方向以及客户需求的变化，开发新产品，确保产品处于主导地位；二是对国外高端产品高端技术的研究，通过考察学习国外先进技术，发现高端产品技术所在，作为技术难题攻关，缩短与国外先进技术水平的差距；三是针对车间平时生产检验时多发的不良项目、车间返工较多的不良项目、生产过程中问题较多的加工不良项目制定当年需要列入难点工艺攻关课题，优化生产工艺，降低产品不良率。

公司除依靠自身力量进行研发外，还依靠一定外部力量开展研发活动。公司非常重视与高校的合作，大力推动“产学研”合作，先后与中山大学、中国传媒大学、华南理工大学、中国电影科学技术研究所、广州大学、广东工业大学、国家广电总局质量检测所等高等院校和科研机构建立起深层次的

“产学研”合作，为公司保持技术领先性和开展技术创新提供强有力的后备支持。

3. 2 报告期内经营情况回顾

报告期内，公司管理层按照 2015 年度经营计划，一方面以市场需求为导向，另一方面加大研发及技术创新投入，科研取得了全新的突破，获得了政府部门技术创新的多项奖励。同时积极展开行业拓展和渠道下沉，扩大产能和服务规模，丰富和优化现有产品，进一步增强产品和服务的竞争力。公司内部管理与品牌形象都得到了很大的提升。公司总体发展保持良好势头，取得了较好的经营成果。

截止 2015 年 12 月 31 日，公司注册资本为 33,786,218.00 元，总资产为 243,849,878.84 元，总资产增长率 24.74%，归属于母公司的净资产为 140,156,576.44 元，净资产增长率 48.21%。

报告期内，公司实现营业收入 293,211,262.01 元，同比增长 37.73%，营业利润 46,704,522.84 元，同比增长 154.31%，净利润 45,589,318.16 元，同比增长 194.30%。

综上所述，公司净利润增长较大的主要原因如下：

1、2015 年开始公司出口业务以直接出口最终客户为主，通过香港飞达出口的金额较低，交易环节的减少提升了出口产品的毛利率；

2、2015 年开始，专业音响产品的内销也开始调整为本公司直接销售，不再通过广州保真销售，提升了销售毛利率；

3、2015 年公司各项业务平稳增长，电影还音设备与专业音响的出口均取得不错的业绩，营业收入较去年同比增长 37.73%，同比增长金额 8,032 万元。营业收入的增长是公司净利润增长的关键所在；

4、2015 年公司获得多项科技创新奖励，营业外收入（主要为政府补助项目）较去年同期增长金额 219 万元。上述原因使公司净利润较大增加，达到公司预期目标。

3. 3 公司竞争优势

1、在电影还音设备行业具有较强的竞争力

公司从 2006 年就开始进军电影还音设备行业，是国内最早进入这一领域的专业音响企业。经过十余年的发展，公司在这一领域积累了丰富的经验，公司产品的质量和性能得到了客户的广泛认可。公司进入这一行业时正逢中国电影行业院线制改革的开始，很多院线的成长都离不开公司的支持，因此在这一行业公司拥有很高的知名度，市场占有率较高。

公司的电影还音设备种类齐全，产品涵盖了大、中、小影厅以及巨幕电影等全部影厅设备。在农村流动电影播放设备方面，公司具有绝对优势，在国家“十五”期间推行的农村电影工程中，飞达音响是政府采购的电影播放设备的核心供应商。

2、公司产品种类齐全

除电影还音设备外，公司还生产舞台音响、会议室音响、公共广播系统、KTV 音响等专业音响，无线多媒体音响、移动电瓶音响等民用音响也有所生产。公司的专业 DJ 产品在欧美市场也有一定的销售。公司还为世界著名音响品牌德国 Teufel、美国 RH、雅马哈、天龙等进行代工。除汽车音响外，公司产品已覆盖音响领域的全部品类。

3、公司研发实力强

2011 年，公司被广东省科技厅评为高新技术企业，2014 年公司通过高新技术企业复审，公司拥有自己的研发中心。公司已拥有发明专利 2 项，实用新型专利 31 项，外观设计 39 项，软件著作权 3 项，正在申请的发明专

利 6 项，实用新型专利 1 项。公司不仅研发能力强而且重视知识产权的保护，成立了专门的知识产权办公室。

在着力进行自主研发的同时，公司也与中国传媒大学、广东工业大学、广州大学等高校开展多层次的人力资源和技術资源合作，积极参与国家级、省级重大环保科研课题研发工作。2013 年 11 月公司成立了博士后流动站，准备提供资金支持，引进优秀人才进站开展研究工作，目前已有一位博士进站工作。

公司还参与一些国家行业标准的制定工作。已参与制定的行业标准有《2010-2172T-SJ 有源音箱通用规范》和《数字电影中档和流动放映系统用声频功率放大器技术要求和测量方法》，未来即将参与《国内电影数字音频解码协议》的起草工作。

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、会计估计和核算方法发生变化的说明

适用 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说明

适用 不适用

4.3 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的说明

适用 不适用

4.4 董事会关于会计师事务所对本报告期出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

广州飞达音响股份有限公司

董事会

2018 年 1 月 12 日