

厦门法拉电子股份有限公司
XIAMEN FARATRONIC CO., LTD

2014 年度股东大会资料



2015年4月14日

2014 年度股东大会程序及议程

现场会议时间：2015 年 4 月 22 日下午 1: 30

网络投票时间：2015 年 4 月 22 日 9:15-9:25, 9:30-11:30, 13:00-15:00

现场会议地点：厦门市海沧区新园路 99 号厦门法拉电子股份有限公司办公楼

主持人：曾福生董事长

会议程序：

一、推举监票人

二、宣读股东大会议程

三、会议议程

（一）《2014 年董事会工作报告》；

（二）《2014 年监事会工作报告》；

（三）《2014 年度财务报告》；

（四）《2014 年度独立董事述职报告》；

（五）《关于利润分配的方案》；

（六）《2014 年年度报告及其摘要》；

（七）《关于续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）并确定其报酬的议案》；

（八）《公司未来三年股东回报规划（2015 年-2017 年）》；

四、投票表决

五、股东代表发言、计票（统计网络及现场投票结果）

六、宣读表决结果

七、律师宣读法律意见书

八、宣布大会结束。

董事会工作报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年，是不断深化改革、促进战略转型的一年。面对宏观经济环境的“新常态”，公司提出：“以可持续生存为管理核心，做足常规产品，加快新能源产品发展步伐”的工作方针，克服行业市场低迷的困难，经受住了经济持续下滑的考验，保持了效益的平稳增长。报告期内，公司实现营业收入14.16亿元，同比增长6.74%，实现归属于母公司所有者的净利润3.06亿元，同比增长6.98%。

报告期，三期厂房完工，新的研发大楼和新能源产品生产场所的投入使用，满足客户不断增长的需求，为新能源产品的发展，打下坚实的基础。

报告期，为履行环保社会责任，公司开展清洁生产工作并获得厦门市环保局验收。

(一) 主营业务分析

1 利润表及现金流量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	1,416,210,363.38	1,326,761,399.58	6.74
营业成本	880,860,407.50	819,913,940.58	7.43
销售费用	28,689,401.88	28,043,587.37	2.30
管理费用	141,658,744.55	134,091,564.11	5.64
财务费用	-17,835,549.54	-10,167,645.45	-75.41
经营活动产生的现金流量净额	302,470,794.46	320,293,340.56	-5.56
投资活动产生的现金流量净额	-478,659,225.57	-64,941,140.85	-637.07
筹资活动产生的现金流量净额	-162,301,066.68	-150,600,250.91	-7.77
研发支出	67,318,839.44	58,742,496.35	14.60

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

2014年国内市场实现收入8.03亿元，同比增长10.77%，国外市场实现收入5.91亿元，同比增长2.21%。

传统市场领域由于技术的发展进步，产品更新换代加快，市场需求放缓，特别是传统照明市场下降较为明显。另一方面，新能源市场经过多年的培育，新能源产品销售同比增幅较大。

(2) 主要销售客户的情况

2014年公司前五位销售客户的销售额合计为42,255.34万元，占公司销售总额的比例为30.53%。

3 成本

(1) 成本分析表

单位:万元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
电子元器件制造	材料动力	53,268.25	60.64	51,783.37	63.34	2.87	

	人工费用	22,528.81	25.64	19,031.01	23.28	18.38	
	制造费用	12,056.13	13.72	10,934.64	13.38	10.26	
		87,853.19	100	81,749.02	100	7.47	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明

(2) 主要供应商情况

前五名供应商合计的采购金额为 18,004.16 万元，占年度采购总额的比例为 42.30%。

4 费用

2014 年公司三项费用占营业收入比例较上年下降 0.68 个百分点，主要是财务费用下降 75.42%，下降的主要原因是汇兑损失同比减少 580 万元。

5 研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	67,318,839.44
本期资本化研发支出	
研发支出合计	67,318,839.44
研发支出总额占净资产比例(%)	3.73
研发支出总额占营业收入比例(%)	4.75

6 现金流

本报告期投资活动产生的现金净流量为-47,865.92 万元，较上年同期减少净流量 41,371.81 万元，减少的主要原因是理财支出增加 37,600 万元，购建固定资产、无形资产支付的现金增加 4,337.56 万元。

7 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
无

(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(%)
电子器件制造	1,393,592,713.19	878,531,941.43	36.96	6.97	7.47	减少 0.29 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 (%)
销售商品	1,393,592,713.19	878,531,941.43	36.96	6.97	7.47	减少 0.29 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

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 (%)
国内	802,627,070.00	10.77
国外	590,965,643.19	2.21

主营业务分地区情况的说明

(三) 资产、负债情况分析

1 资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	362,564,402.49	17.92%	706,170,442.65	37.48%	-48.66%	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			2,024,810.30	0.11%		
应收票据	184,475,324.10	9.12%	126,381,505.02	6.71%	45.97%	
应收利息	622,584.94	0.03%	8,397,561.18	0.45%	-92.59%	
其他应收款	7,650,987.78	0.38%	4,696,504.18	0.25%	62.91%	
其他流动资产	376,000,000.00	18.59%				
投资性房地产	36,881,014.20	1.82%	27,293,869.99	1.45%	35.13%	
在建工程	3,305,915.11	0.16%	41,335,772.21	2.19%	-92.00%	
无形资产	60,876,532.16	3.01%	16,893,696.74	0.90%	260.35%	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,713,973.60	0.08%				

资产负债变动情况说明：

货币资金减少的主要原因是公司利用闲置自有资金投资保本理财产品，理财资金期末余额为 37,600 万元。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产减少的主要原因是上期末外汇远期合约公允价

值，远期合约在本期履行完毕。

应收票据增加的主要原因是客户及新能源客户群销售的增长导致结算的票据增长；

应收利息减少的主要原因是公司利用部分闲置自有资金进行保本理财，导致银行存款减少。

其他应收款增加的主要原因是子公司上海美星电子应收出口退税款增加。

其他流动资产增加的主要原因是增加银行理财产品。

投资性房地产增加的主要原因是增加房产租金。

在建工程减少的主要原因是海沧新厂区三期工程转入固定资产。

无形资产增加的主要原因是购置海沧东孚地块土地使用权。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债增加的主要原因是本期期末结余的外汇远期合约的公允价值。

(四) 核心竞争力分析

公司有四十多年的薄膜电容器生产历史，在技术研发、生产管理和体系运行方面有多年积累，技术和管理团队稳定，在市场赢得了国内外知名客户的信任和口碑，品牌、技术和管理的积淀深。公司拥有许多原创性的核心技术，在薄膜电容器行业的技术制高点上占据一席之地。每年均以超出营业收入 3% 的资金投入，进行自主、原创性的开发，并形成体系，逐步由电容器设计开发延伸至材料应用，工装模具开发、生产设备开发等全方位。

公司拥有专业的客户技术服务团队，能针对客户的需求量身定制出最优的方案，解决技术难题，赢得成本优势。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

公司子公司上海美星电子有限公司、厦门市欣园精工电子有限公司均已纳入合并报表范围，除此外，公司报告期内未持有及买卖其他上市公司及金融企业股权。

非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

委托理财情况

单位:万元 币种:人民币

合作名称	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	资金来源是否说明是否为募集资金	关联关系
工银瑞信基金管理有限公司	睿尊现金保本8号	8,000	2014年4月2日	2014年5月7日	固定收益	31.30	8,000	31.30	是		否	否	否	
工银瑞信基金管理有限公司	厦门海投保本专项资产管理计划	20,000	2014年10月8日	2015年10月8日	固定收益	1,080		222.00	是		否	否	否	
工银瑞信基金管理有限公司	睿尊现金保本8号	10,000	2014年8月20日	2014年9月18日	固定收益	31.78	10,000	31.78	是		否	否	否	
工银瑞信基金管理有限公司	睿尊现金保本8号	10,000	2014年8月20日	2014年9月18日	固定收益	31.78	10,000	31.78	是		否	否	否	

公司														
工银瑞信基金管理有限公司	瑞佳19号第1期	13,000	2014年11月16日	2015年3月12日	固定收益	183.35			是		否	否	否	
农业银行	金钥匙利丰2014年第1240期	1,400	2014年7月7日	2014年9月29日	固定收益	14.50	1,400	14.50	是		否	否	否	
农业银行	金钥匙利丰2014年第1389期	700	2014年10月8日	2015年4月6日	固定收益	15.53			是		否	否	否	
农业银行	金钥匙利丰2014年第1390期	1,400	2014年10月9日	2015年10月9日	固定收益	65.10			是		否	否	否	
农业银行	本利丰360天	1,500	2014年10月31日	2015年10月26日	固定收益	67.32			是		否	否	否	
农业	本利	500	2014	2015年	固定	21.45			是		否	否	否	

银行	丰 360 天		年 12 月 5 日	11 月 30 日	收益									
合计	/	66,500	/	/	/	1,542. 11	29,400	331.3 6	/		/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额（元）														
委托理财的情况说明														

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

4、主要子公司、参股公司分析

1.公司主要子公司上海美星电子有限公司其所处的行业为电子元件制造，主要产品为变压器，报告期末其注册资本为 1,128 万元，总资产为 14,005.55 万元，净资产为 7,003.54 万元。

2.公司主要子公司上海鹭海电子有限公司其所处的行业为电子元件制造，主要产品为变压器，报告期末其注册资本为 100 万元，总资产为 199.78 万元，净资产为 131.15 万元。

3.公司主要子公司沭阳美星照明科技有限公司其所处的行业为电子元件制造，主要产品为变压器，报告期末其注册资本为 1,000 万元，总资产为 1,418.31 万元，净资产为 1,005.42 万元。

4.公司主要子公司沭阳凯迪光电有限公司其所处的行业为电子元件制造，主要产品为变压器，报告期末其注册资本为 200 万元，总资产为 347.55 万元，净资产为 208.53 万元。

5.公司主要子公司泗阳美星电子有限公司其所处的行业为电子元件制造，主要产品为变压器，报告期末其注册资本为 500 万元，总资产为 612.88 万元，净资产为 490.56 万元。

6.公司主要子公司厦门法拉欣园精工电子有限公司其所处的行业制造业，报告期末其注册资本为 500 万元，总资产为 1,646.25 万元，净资产为 591.29 万元。

上海鹭海电子有限公司、沭阳美星照明科技有限公司均为上海美星电子有限公司投资设立的全资子公司，沭阳凯迪光电有限公司、泗阳美星电子有限公司均为沭阳美星照明科技有限公司投资设立的全资子公司。

5、非募集资金项目情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
新能源用薄膜电容器扩产项目	11,175	101.05%	5,501	11,292	3200
东孚新厂区新能源用电容器的厂房及配套设施	18,700	1.39%	260	260	
合计	29,875	/	5,761	11,552	/
非募集资金项目情况说明					

二、董事会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

薄膜电容器市场是完全开放、充分竞争的市场。国际市场上，生产厂商由于盈利能力较弱，逐步淡出传统领域，产品规模逐步缩小，释放更多的市场空间，重点转向新能源、电力等电力电容方向发展；国内市场上，大、中、小各类生产厂商并存，产品质量水平参差不齐，主要配套传统家电及照明市场，市场竞争激烈。

薄膜电容器广泛应用于电子、家电、通讯、电力、工业控制等多个行业，几乎存在于所有的电子电路中，是不可取代的电子元件。而未来几年，随着国家在智能电网建设、电气化铁路建设、LED 照明和新能源（光伏，风能，汽车）等方面的加大投入，以及消费类电子产品的升级换代，预计未来几年，薄膜电容器市场将稳步增长，但只有更具个性化的、能满足于特殊要求的、能突破常规，耐高温，耐高压，耐大电流等要求的环保节能，可靠性安全性得到提升的高端产品，才能适应市场升级换代需要。

(二) 公司发展战略

公司的未来发展战略，坚持以新能源战略为主线，在产品的开发推广上继续围绕配套新能源应用领域及节能产品的配套上展开。

2015 年公司仍将根据新能源市场的需求，稳步拓展新能源产品，使其成为公司新的经济增长点。

公司市场定位于配套中高端客户，以优异的质量、服务及高性价比的产品赢得客户。

(三) 经营计划

2015 年公司计划完成营业收入 14.80 亿元，营业成本控制在 10 亿元之内，期间费用控制在 2.50 亿元以内，完成固定资产投资支出 1.50 亿元。

为实现上述经营计划，公司将重点抓好以下几方面的工作：

- 1、优化存量市场，提升公司持续稳健经营能力。未来常规市场的竞争将更加激烈，我们要适应这样“新常态”，根据客户需求变化，及时调整销售策略，不轻易丢掉订单，把存量市场做深做细做透。
- 2、发展增量市场，着力调整市场结构，新能源市场是未来的增量，要继续发挥我们的技术和质量优势，用最优的技术解决方案，满足客户日益增长的需求，借国家实施“一带一路”战略的机会和世界能源革命带来的机遇，加快走出去力度，拓展海外市场空间。
- 3、强化体系管理，构建面向未来的体系保障能力。围绕转型发展目标和市场发展趋势，继续对 ISO/TS16949、ISO9001、ISO14001、OHSAS18001 等标准认证体系进行持续改进，建立满足汽车件产品的研发、生产的专业化基础平台，以适应聚焦市场、快速反应、提升价值的发展要求。
- 4、抓好质量和成本，二个轮子推动企业发展。进一步做好质量和成本管控工作，构建科学合理的质量成本体系。以精益生产为切入点，用精益管理理念及方法贯穿各项工作；并与计算机信息化管理平台融合，梳理和优化生产制造流程，升级生产管理信息化系统。
- 5、实施东孚厂区工程建设，满足新能源市场需求。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司财务稳健，经营模式在一定程度上能保证公司产生良好的现金流入，经营现金流量能满足经营性的资金需求。

维持当前经营业务所需资金约 11 亿元，在建投资项目所需资金约 1.3 亿元，上述二项所需资金均通过自有资金或银行贷款解决。

(五) 可能面对的风险

1. 政策性风险。

新能源市场政策性导向很强，直接影响能源使用者对新能源产品采购积极性，也影响新能源提供商的技术进步步伐。对此，公司在新能源领域的研发和推进原则是“市场稳步推进，研发适度超前”。

2. 汇率变化风险。

公司出口销售占有较大比重，并且主要以美元为结算货币，汇率变动对公司市场开拓及经营业绩都会产生一定影响。

公司将继续关注美元走势，通过及时结汇，提高回款速度，关注远期外汇结汇交易合约，出口信用投保等手段规避汇率风险。

三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

四、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号-上市公司现金分红》等文件精神及《公司章程》的相关规定，结合公司的实际情况，修订了《公司章程》，在《公司章程》中明确了现金分红政策；制定了《厦门法拉电子股份有限公司未来三年（2012-2014年度）股东分红回报规划》（详见2012年7月14日、2012年8月1日《中国证券报》）。在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司将实施积极的利润分配政策。

公司已执行2013年度利润分配：根据公司2013年度股东大会决议，2013年度利润分配以2013年度末股本22,500万股为基数，向全体股东实施每10股派送红利7元（含税），派发现金总额为人民币157,500,000.00元，现金红利已于2014年5月14日发放。

(二) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(三) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2014年	0	7	0	157,500,000.00	306,198,846.25	51.44
2013年	0	7	0	157,500,000.00	286,218,371.03	55.03
2012年	0	6	0	135,000,000.00	242,034,590.23	55.78

五、积极履行社会责任的工作情况

(一) 社会责任工作情况

本报告期，公司持续认真履行对国家、社会、自然环境以及资源保护等方面的社会责任，围绕清洁生产和节能减排工作的展开，践行“绿色工业”理念，以实际行动回馈社会，为构建和谐社会作出努力。

(二) 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

公司及子公司经营的业务中，不包含国家环境保护部门规定的重污染行业。

以上请审议。

厦门法拉电子股份有限公司董事会

2015年4月

监事会工作报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	2
监事会会议情况	监事会会议议题
二〇一四年三月十三日召开第五届监事会 2014 年第一次会议	审议通过：一、《2013 年监事会工作报告》二、《2013 年度公司财务报告》三、《2013 年年度报告及其摘要》四《关于公司监事会换届选举及推荐第六届监事会监事的议案》
二〇一四年四月四日召开第六届监事会 2014 年第一次会议	选举刘跃智先生为本届监事会召集人
二〇一四年八月五日召开第六届监事会 2014 年第二次会议	审议通过：一、《2014 年半年度报告及其摘要》并出具书面审核意见 二、《关于增加自有闲置资金购买保本型理财产品额度的议案》

报告期内，监事会成员通过列席公司董事会会议、股东大会会议参与了公司重大经营决策讨论，并对公司财务状况、经营情况进行了监督。分别于二〇一四年四月二十九日出具对董事会编制的 2014 年第一季度报告的审核意见、于十月三十日出具对董事会编制的 2014 年第三季度报告的审核意见。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

2014 年公司董事会和经营班子严格根据《公司法》、《证券法》和中国证监会有关法律法规的要求及《公司章程》的有关规定进行经营决策，依法规范运作，决策程序符合《公司章程》的有关规定。公司的董事、高级管理人员执行公司职务时无违反法律、法规、《公司章程》或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

公司 2014 年年度会计报表公允地反映了公司本年度的财务状况和经营成果。经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计的《厦门法拉电子股份有限公司 2014 年度审计报告》是实事求是、客观公正的。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司募集资金实际投入项目和承诺项目一致，严格按照招股说明书披露的募集资金项目用途进行投资，未发生变更事项。

(五) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司的关联交易合法、公平、公开、公正，关联交易价格合理，没有损害公司利益的情况。

(六) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

公司 2014 年年度内部控制自我评价报告客观公正的反映了公司内部控制的实际情况，同意该报告。

请审议。

厦门法拉电子股份有限公司监事会

2015 年 4 月

厦门法拉电子股份有限公司

2014 年度财务报告

一、关于生产经营成果的分析

2014 年度公司实现营业收入 141,621.03 万元，同比去年 132,676.14 万元增长 6.74%。主营业务收入 139,359.27 万元，同比去年的 130,276.60 万元增长 6.97%。随着国际国内整体经济下行的压力，2014 年度公司销售同比呈现逐季回落的趋势。

2014 年归属母公司净利润为 30,619.88 万元，同比增长 6.98%。主要为母公司净利润增长，变化的主要原因如下：

1、主营业务利润增加 2600 万元，同比增长 6.08%；主要原因是 2014 年度同比去年主营业务收入增加 6652 万元，同比增长 6.19%，主营业务毛利率同比下降 0.04 个百分点；

2、营业费用 2411 万元，同比增加 73 万元，增长 3.11%。本年营业费用占主营业务收入比为 2.11%，同比去年下降 0.06 个百分点；

3、管理费用支出 12940 万元，同比增加 935 元，增长 7.79%；本年管理费用占主营业务收入比为 11.34%，与去年增加 0.17 个百分点；

4、财务费用支出-1668 万元，同比下降 635 万元；

5、投资收益 1464 万元，同比增加 353 万元；

6、所得税费用 5085 万元，同比增加 251 万元，主要为本年利润增长。

二、关于财务状况及偿债能力的分析

资产负债状况简表（表 3）

金额单位：人民币元

项目	合并		母公司		
	2014 年	2013 年	2014 年	2013 年	本年比上年增减 (%)
总资产	2,022,858,719.03	1,884,019,741.04	1,902,869,275.15	1,762,442,481.13	7.97%
应收帐款	313,358,601.78	342,187,978.23	277,805,974.13	297,252,305.77	-6.54%
净资产	1,805,224,080.78	1,651,520,168.18	1,746,903,933.92	1,602,066,416.70	9.04%
归属母公司净资产	1,762,988,854.19	1,614,209,484.42			
每股净资产	7.84	7.17	7.76	7.12	9.04%
流动负债	205,520,358.32	218,634,943.88	143,851,061.30	146,529,218.33	-1.83%
资产负债率	10.76%	12.34%	8.20%	9.10%	减少 1.58 个百分点
流动比率	7.28	6.45	9.55	8.80	
存货	250,693,046.80	218,396,983.67	205,515,411.17	180,939,951.13	
速动比	6.06	5.45	8.12	7.57	

2014 年末，公司期末货币资金余额为 36256.44 万元，其他流动资产 37600 万元（理财资金），实际货币资金余额 73856 万元占公司总资产的 36.51%，报告期期末应收帐款净额为 31335.86 万元（已计提坏账准备 1700.71 万元）。公司应收帐款绝大部分属信用期内的正常欠款，风险较低；其中帐龄在一年内的应收帐款余额有 31134.20 万元，占当期应收帐款帐面净额的 99.2%。

公司期初坏帐准备账面余额为 18,488,649.54（母公司 15,736,497.6 元，子公司美星电子 2,752,151.94 元），因期末应收账款减少本期转回-118.71 万元，本期母公司核销坏账 48323.12 元（均为无法收回的坏账损失），期末坏账准备账面余额元 17,253,242.32 元（母公司 14,758,874.84 元，子公司，美星电子 2,494,367.48 元）。

公司年末应收票据金额为 18447.53 万元，同比增加 5809.38 万元，主要是母公司销售的增长导致结算的票据增长 5800 万元；2014 年末应收票据包括银行承兑汇票 16016.88 万元，商业承兑汇票 2430.64 万元。

2014 年末公司的存货余额为 25069.30 万元（已计提跌价准备 147 万元），其中原材料为 6875.75 万元，比年初增加 1079.73 万元，在产品 3310.47 万元，比年初增加 523.98 万元，库存商品 13105.46 万元，比年初增加 1185.27 万元，自制半成品 1368.88 万元，比年初增加 322.52 万元。年末各种存货跌价准备余额 147 万元。

2014 年末公司的固定资产净值 38762.41 万元，其中机器设备 23013.13 万元，房屋建筑 15749.28 万元。本年计提折旧 6132 万元，年末累计折旧 80067.60 万元，固定资产的整体成新率为 35.37%，公司除了对一些不可用或不能使用的淘汰设备及正常报废的设备进行报废外，没有其他无使用价值设备，年末不需对固定资产计提减值准备。

2014 年末在建工程 331 万元，同比减少 3803 万元，主要系母公司三期工程及设备的交付使用转固定资产；

2014 年末无形资产 6087 万元，同比增加 4398 万元，主要系母公司购置厦门市海沧区东孚地块使用权；

2014 年末短期借款余额 1300 万元，主要系子公司美星电子贴息流动资金周转贷款；

2014 年应付账款余额 11347.34 万元，比年初余额减少 1650.8 万元，主要系公司材料采购及机器设备采购的减少。

2014 年末应交税费余额 1933 万元，同比减少 612 万元，系四季度母公司销售同比下降及 2013 年末的应交增值税附加税延后到本年度缴交。

2014 年末盈余公积余额 15,712.51 万元，由于盈余公积已经占注册资本的 69.8%，根据公司法有关规定，从 2012 年度开始不在计提法定盈余公积。

三、关于现金流量情况的分析

2014 年末公司现金及现金等价物余额为 36456.44 万元，同比减少 33825.6 万元，其中母公司现金及现金等价物余额为 32957.08 万元，比年初减少 34009.18 万元，系母公司参与保本型理财资金期末余额 37100 万元，计入其他流动资产导致货币资金科目余额减少。母公司实际货币资金余额总额为 70357 万元，比年初

增加 3091 万元,主要为销售回款累积产生。

公司本期经营活动产生的现金流量净额为 30247.08 万元,其中母公司经营活动产生的现金流量净额为 28712.32 万元,与上年相比增加 498 万元。母公司全年经营活动收到现金 104914.74 元,比去年增加 13318 万元,主要为本年销售增长,当年销售货款回笼 13.16 亿元,较去年增加 1.76 亿元;全年经营性活动共发生现金支出 79059.98 万元(同比增加 12417 万元);缴交财政各种税收费用 10171.86 万,同比去年增加 720 万元,主要是企业所得税支出 5349 万元,增值税 2868 万元,地方附加税 1484 万元;

公司本期投资活动产生的现金流量净额为-47865.92 万元,主要系母公司参与保本型理财资金期末余额 37100 万元及母公司购建固定资产、无形资产的支出 10947.22 万元,同比增加 4438 万元,主要系母公司购买新地块使用权增加支出;母公司投资活动中本年度收到上海美星分红现金 800 万元及参与银行保本型理财收益收到现金 439 万元;

本期筹资活动产生的现金流量净额为-16230 万元,原因是 2014 年母公司分配股利 15750 万元。

现金流量简表(表 4)

金额单位:人民币元

项目	合并		母公司		
	2014 年	2013 年	2014 年	2013 年	本年比上年增减(%)
现金及现金等价物净增加额	-338,256,040.16	101,668,450.94	-340,091,863.62	90,572,594.79	-475.49%
经营活动产生现金流量净额	302,470,794.46	320,293,340.56	287,123,180.72	282,141,841.62	1.77%
每股经营活动产生现金流量	1.34	1.42	1.28	1.25	1.77%
投资活动产生现金流量净额	-478,659,225.57	-64,941,140.85	-469,253,235.62	-53,966,306.14	769.53%
筹资活动产生现金流量净额	-162,301,066.68	-150,600,250.91	-157,500,000.00	-135,000,000.00	16.67%

四、关于营运能力的分析

公司 2014 年末应收账款净额为 31335.86 万元,同比减少 2883 万元,主要为四季度销售同比下降 12%,公司应收账款回款期一般在 90 天左右,故造成年末应收款减少,公司应收账款周转率为 4.25,周转天数为 86 天,同比去年基本持平。母公司 2014 年末应收账款净额为 27780.59 万元,同比减少 1945 万元,主要系本年四季度收入同比去年减少近 1894 万元,同比下降 16.75%;应收账款周转率为 3.97,周转天数为 92 天,同比增加 3 天;应收账款及应收票据周转天数为 139 天,同比上升 11 天;主要是格力及新能源客户群销售的增长导致结算的票据增长 5800 万元;当年货款回笼率 113%;

公司 2014 年末各种存货的库存为 25069.3 万元,比上年度增加 3230 万元,公司存货周转天数 97 天,与去年基本持平。母公司各种存货的库存为 20551 万元,同比增加 2458 万元,存货主要是原材料 5841 万元,库存商品 10071 万元,在制品 3153 万元,自制半成品 1482 万元;母公司存货周转天数为 103 天,同比增

加 2 天，母公司流动资产周转率为 0.86。

公司资产负债率为 10.76%，同比下降 1.58 个百分点，母公司资产负债率 8.2%，同比下降 0.9 个百分点。

营运能力指标列表（表 5）

项目	合并		母公司		
	2014 年	2013 年	2014 年	2013 年	本年比上年增减 (%)
应收帐款周转率	4.25	4.21	3.97	4.1	-3.17%
存货周转率	3.75	3.81	3.49	3.6	-3.06%
流动资产周转率	0.96	0.98	0.86	0.89	-3.37%
总资产周转率	0.71	0.73	0.62	0.64	
营运资本周转率	1.12	1.08	0.96	0.90	

总体上看，公司主营业务毛利率水平平稳，经营业绩稳定，产品结构和客户结构往赢利优化方面转移；公司经营性现金流稳定，客户资源质量高，货款回笼稳定；公司资产负债率低，现金充裕并能通过保本理财发挥资产效益最大化，为公司创造效益。但是我们也要看到新能源产品大幅增长的同时维持传统产品市场的艰辛，毕竟这是我们当前的根本，还有待大家共同努力。

总的来说，公司仍处于一个良性的发展周期。

注：本期财务相关数据详见《2014 年度审计报告》。

以上请审议。

厦门法拉电子股份有限公司

2015 年 4 月

2014 年度独立董事述职报告

尊敬的各位董事：

作为厦门法拉电子股份有限公司 2014 年 4 月换届的独立董事，我们在 2014 年按照《公司法》、《厦门法拉电子股份有限公司章程》、中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》及有关法律法规的规定和要求，认真履行职责，分别出席了相应的股东大会和董事会，从专业角度为公司的经营决策和规范运作提出意见和建议，并对公司的相关事项发表了独立意见，维护了公司和股东尤其是社会公众股东的利益。现将本年度的工作情况报告如下：

一、独立董事的基本情况

肖珉：现任厦门大学管理学院财务学系教授；

孟林明：副教授，历任厦门大学工商管理教育中心教师、系副主任、主任，现已退休。

张瑛瑛：曾任厦门市经委企业管理处副处长、厦门市开元区区长助理、厦门市国资局调研员，现已退休。

其中肖珉女士是连任独立董事，孟林明先生、张瑛瑛女士为新任独立董事。

二、独立董事年度履职概况

1、出席董事会情况

独立 董事姓名	本年应 参加董事 会次数	亲自 出席次数	以通讯 方式参加 次数	委托 出席次数	缺 席次 数	是否连 续两次未 亲自参加 会议
肖珉	5	4	0	1	0	否
孟林明	4	4	0	0	0	否
张瑛瑛	4	4	0	0	0	否

本年度，公司共召开了 5 次董事会会议（含上届董事会），我们出席会议并充分履行独立董事职责，在会前认真审阅了议案资料，对所需的议案背景资料及时向公司相关人员了解，利用自身的专业知识，对董事会议案提出了建议和意见，并在此基础上，独立、客观、审慎地行使表决权。

2、出席股东大会情况

本年度，公司召开了一次年度股东大会。上届独立董事肖珉女士对股东大会审议的聘任会计师事务所等议案发表了独立意见。

3、现场考察

本年度，在公司各期定期报告编制过程中，我们听取公司管理层对相关事项介绍，了解公司生产经营和市场动态情况，根据自身专业知识和企业管理经验，对公司董事会相关议案提出建设性意见和建议，发挥了指导和监督的作用。

2014年4月4日，我们全体到公司进行现场办公，听取公司管理层关于生产经营情况、内控制度的计划和重大事项的进展情况的汇报，并实地参观了工厂。

2014年7月26日，肖珉、孟林明和张瑛瑛前往上海美星电子有限公司做现场调研工作。美星电子李蓉副董事长、傅翼总经理全程陪同。主要是了解美星电子的发展历程及近期的发展情况，以及沭阳美星的投资决策过程、生产情况及当地的投资环境。独立董事对公司过去一年经营生产成果表示满意，在经营形势困难的情况下，美星电子在董事会领导下，克服了人力流动性大，原材料成本上升等困难，实现净利润增长10%以上，是值得肯定的。对于未来的工作规划也表示认可，合理的计划目标，经过努力能够实现。同时建议美星电子加大对设备自动化改造进程，提高工作效率，降低成本。美星电子的市场单一的问题虽在着手改善，希望能加快步伐。

4、公司配合独立董事工作的情况

公司董事长、总经理、董事会秘书、分管财务的副总经理等高级管理人员与我们保持了有效的沟通，对我们提出的问题，能及时的、正面的和毫无保留的给予回复，彼此交流坦诚，使独立董事能及时和全面了解公司生产经营动态，并获取了作出独立判断的资料。同时，每一次会议前，公司精心组织准备会议材料，为我们工作提供了便利条件，积极有效地配合了独立董事的工作。

三、独立董事年度履职重点关注事项的情况

（一）关联交易情况

本年度内，公司不存在关联交易情况。

（二）对外担保及资金占用情况

本年度内，公司不存在对外担保及资金占用的情况。

（三）募集资金的使用情况

本年度内，公司不存在使用募集资金的情况。

（四）高级管理人员薪酬情况

我们对公司董事及高级管理人员的薪酬情况进行了认真的审核，认为本年度公司对董事及高级管理人员支付的薪酬公平、合理，符合公司有关薪酬政策及考核标准，未有违反公司薪酬管理制度的情况发生。

（五）业绩预告及业绩快报情况

本年度内，公司未发布业绩预告及业绩快报

（六）聘任或者更换会计师事务所情况

本年度内，“致同会计师事务所（特殊普通合伙）”继续为公司提供审计服务，未发生变更。

（七）现金分红及其他投资者回报情况

本年度内，经公司第五届董事会 2014 年第一次会议及 2013 年年度股东大会审议通过，公司决定以 2013 年度末股本 22,500 万股为基数，向全体股东实施每 10 股派送红利 7 元（含税）的分配预案，派发现金总额为人民币 157,500,000.00 元，利润分配后结存未分配利润为 812,549,200.97 元。

该利润分配方案已于 2014 年 5 月 14 日实施完毕。

（八）公司及股东承诺履行情况

1、公司股东厦门市法拉发展总公司、厦门建发集团有限公司在公司股权分置改革过程中所做出的承诺已履行完成。公司股东至目前为止未有做出其他承诺事项。

2、根据《公司未来三年（2012-2014 年）股东回报规划》

公司承诺在保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，如公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，在上述年度，公司每年以现金方式分配的利润应不少于当年实现的可供分配利润的 10%，且任意连续三年以现金方式累计分配的利润原则上应不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%，具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案。对于该承诺事项，我们将切实监督公司董事会根据《公司章程》及该规划的规定，在考虑对全体股东持续、稳定、科学的回报基础上，结合公司盈利、现金流、资金需求等因素，形成科学、合理的利润分配预案。同时我们将对利润分配预案的合理性发表独立意见。

2011 年度实施每 10 股派息 6 元方案，共派息 13,500 万元。

2012 年度实施每 10 股派息 6 元方案，共派息 13,500 万元。

2013 年度实施每 10 股派息 7 元方案，共派息 15,750 万元。

合计派息 42,750 万元，占可分配利润 52.85%。

（九）信息披露的执行情况

本年度内，公司完成了 2013 年年度报告、2014 年第一季度、半年度、第三季度报告的编制及披露工作；同时完成公司各类临时公告 16 项。我们对公司 2014 年的信息披露情况进行了监督，我们认为公司信息披露工作均符合《公司章程》及《信息披露事务管理制度》的规定，并履行了必要的审批、报送程序，信息披露真实、准确、完整、及时，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（十）内部控制的执行情况

本年度内，为进一步规范公司治理，完善内部控制体系，根据《企业内部控制基本规范》

及相关配套指引要求，并结合自身实际，公司制订了《厦门法拉电子股份有限公司建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案》，我们严格按照此工作计划和实施方案的要求，督促公司内控工作机构，开展内部控制的建设、执行与评价工作，推进企业内部控制规范体系稳步实施。

（十一）董事会以及下属专门委员会的运作情况

本年度内，公司董事会共召开五次会议，并组织召开薪酬委员会会议一次，审计委员会会议七次。会议的召集召开程序符合《公司章程》、《董事会议事规则》及各专门委员会实施细则的规定，会议通知及会议资料送达及时，议案内容真实、准确、完整，董事会的表决程序和表决结果合法有效。在董事会及下属专门委员会审议定期报告等决策过程中，我们提供了专业的意见和建议，帮助董事会提高科学决策水平。

2014年，我们忠实履行了独立董事的职责，勤勉尽责，在工作中保持了独立性，为保证公司规范运作、健全法人治理结构等方面起到了应有的作用，维护了公司及全体股东的合法权益。新的一年，我们仍将尽职尽责，继续发挥独立董事应有的作用，及时动态了解公司的生产经营和运作情况，加强同公司董事会各成员、监事会成员和管理层之间的沟通与合作，以确保公司董事会客观公正、独立运作，提高公司董事会的决策能力和领导水平，促进公司健康、持续、稳定发展。

特此报告

独立董事：肖珉、孟林明、张瑛瑛

2015年4月

关于利润分配的方案

经致同会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司本报告期实现净利润 306,198,846.25 元人民币(其中母公司 302,264,321.08 元),加年初未分配利润 970,041,873.59 元,减去 2014 年发放股利 15,750 万元,2014 年度未分配利润为 1,118,740,719.84 元。

公司 2014 年度利润分配预案为:拟以 2014 年度末股本 22,500 万股为基数,向全体股东实施每 10 股派送红利 7 元(含税)的分配预案,派发现金总额为人民币 157,500,000.00 元,利润分配后结存未分配利润为 961,240,719.84 元。

以上请审议。

厦门法拉电子股份有限公司董事会

2015 年 4 月

各位股东：

公司《2014 年年度报告》全文已于 2015 年 3 月 26 日在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上公布。《2014 年年度报告摘要》也于同日在《中国证券报》上公告。年报全文和摘要已公布且篇幅较长，将不在大会上宣读，请各位股东参阅相关资料。

厦门法拉电子股份有限公司董事会
2015 年 4 月

关于续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙） 并确定其报酬的议案

- 1、续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2015 年度财务报表及内部控制审计机构
- 2、根据审计业务的实际情况和收费标准，拟支付其 2014 年度财务报告审计报酬 41 万元人民币、支付其 2014 年度内部控制审计报酬 38 万元人民币，共计 79 万元人民币。

以上请审议。

厦门法拉电子股份有限公司董事会

2015 年 4 月

未来三年(2015-2017年度)

股东回报规划

厦门法拉电子股份有限公司(以下简称"公司")在致力于成长和发展的同时,重视给予投资者合理的投资回报,并注重投资回报的稳定性和连续性。为进一步增强现金分红的透明度,完善和健全公司分红决策和监督机制,便于投资者形成稳定的回报预期,根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》,《上海证券交易所上市公司现金分红指引》以及中国证券监督管理委员会厦门证监局《关于进一步完善上市公司现金分红工作机制的通知》(厦证监发[2012]62号)等文件精神 and 《公司章程》的相关规定,结合公司的实际情况,公司制定了《厦门法拉电子股份有限公司未来三年(2015-2017年度)股东分红回报规划》,具体内容如下:

一、股东回报规划制定的考虑因素

公司制定本规划,着眼于公司的长远和可持续发展,在综合分析本行业特点及资本市场监管要求、公司经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上,建立对股东持续、稳定、合理的回报机制。

二、股东回报规划制定的基本原则

(一)公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策,重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司实际经营情况和可持续发展。

(二)公司采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。公司

在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润的不少于当年实现的可供分配利润的 10% 。

（三）在利润分配政策及方案制定或调整的决策或论证过程中，应当充分考虑独立董事和股东（特别是中小股东）的意见。

三、股东回报规划制定的决策机制

公司董事会根据《公司章程》确定的利润分配政策结合公司具体经营数据，充分考虑公司发展所处阶段、盈利规模、现金流量状况及当期资金需求，并结合股东（特别是中小股东）和独立董事的意见，制定年度分配方案。

公司在制定和调整利润分配方案时，应经三分之二以上的独立董事通过，并应当发表独立意见，监事会应当发表审核意见，提交股东大会批准。股东大会审议公司制定和调整利润分配方案时采取现场会议和网络投票相结合的方式，充分听取中小股东的意见，并经出席股东大会所持股东表决权的三分之二以上通过。

四、公司未来三年（2015-2017 年度）的具体股东回报规划

（一）公司采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。

（二）公司利润分配的最低现金分红比例：根据《公司章程》，在保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，如公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，在未来三年，公司每年以现金方式分配的利润应不少于当年实现的可供分配利润的 10%，且任意连续三年以现金方式累计分配的利润原则上应不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%，具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案。

（三）利润分配方案的制定及执行：公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出利润分配预案，并提交股东大会审议。公司接受所有股东、独立董事和监事会对公司利润分配预案的建议和监督。在公司股东大会对利润分配方案

作出决议后，公司董事会应当在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

五、本规划自公司股东大会审议通过之日起生效，修改时亦同。

六、本规划由公司董事会负责解释。

以上请审议。

厦门法拉电子股份有限公司董事会

2015年4月