

证券代码: 300408

证券简称: 三环集团

公告编号: 2018-23

潮州三环（集团）股份有限公司 2017 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：未发生变更。

非标准审计意见提示

☐ 适用 ☒ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

☒ 适用 ☐ 不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 1,741,133,822 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

☐ 适用 ☒ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	三环集团	股票代码	300408
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	徐瑞英	吴晓淳	
办公地址	广东省潮州市凤塘三环工业城内综合楼	广东省潮州市凤塘三环工业城内综合楼	
传真	0768-6850193	0768-6850193	
电话	0768-6850192	0768-6850192	
电子信箱	dsh@cctc.cc	dsh@cctc.cc	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司经营范围和主要业务

公司主要从事电子陶瓷类电子元件及新材料的研发、生产和销售，主要包括通信部件、半导体部件、电子元件材料、电子元件、压缩机部件、燃料电池部件、新材料等的生产和研发，公司产品主要应用于电子、通信、消费类电子产品、工业用电子设备和新能源等领域。报告期内，公司实现营业收入312,980.16万元，比上年同期增长8.39%。

报告期内公司的主营业务未发生重大变化。

（二）公司主要产品情况

1、通信部件

以中国移动为代表的三大运营商、数据中心服务商等进一步提升“光纤到户”、基站和数据中心等基础设施的布局与建设，对通信产业的发展起到了一定的推动作用。5G频段标准的明确、5G商业化的推进以及产业链的成熟，为通信行业的未来成长空间提供良好的预期。得益于公司采取主动竞争的市场策略，公司光通信产品的市场份额有较大幅度的提升，巩固了行业中的领先地位。

随着5G技术商用化的逐步推进和无线充电技术的推广应用，非金属材料外观件因其对信号的无屏蔽效应在消费电子市场中的地位日益凸显。在消费升级的引领下，智能手机终端的差异化竞争日趋激烈，外观和材质创新成为新的升级点。陶瓷外观件凭借温润如玉的手感、惊艳的视觉观感以及优秀的耐摔耐磨物理性能，吸引了各大智能手机终端品牌对陶瓷外观件产品的关注。公司作为一家实现从粉体、成型、烧结、后道加工到表面处理垂直一体化制造的企业，陶瓷外观件以其高于其他非金属材料硬度、强度、韧性等性能取得智能终端的高度认可，产品也成为主流终端品牌厂商外观件的首选之一。截止至2017年底，公司的手机陶瓷外观件已应用于小米5、小米MIX、小米6、小米MIX2、一加X、Essential Phone等机型，并获得较高的市场评价。

2、半导体部件

工信部在信息通信行业“十三五”规划中指出，到2020年物联网总体产业规模将突破1.5万亿元。物联网技术的广泛应用及快速推进，带动晶体频率元件的市场需求。随着技术升级和工艺优化，公司陶瓷封装基座在晶体频率元件市场的产品优势进一步扩大，市场占有率逐步提升，获得客户的一致认可。同时，公司产品指纹识别系统用功能陶瓷片在下游客户中有较高的接受度和认可度，报告期内，公司扩大及加深了与华为、OPPO、VIVO、小米、一加等终端厂商的合作，订单平稳增长。

3、电子元件材料

汽车电子化的升级、LED照明应用场景的不断扩大，物联网的发展以及智能家居的推广，拉动了片式电阻的需求，进而扩大了陶瓷基片的市场空间，形成稳步增长的市场规模。因此，公司产品的订单及销售额不断增长，为公司利润的增长做出了贡献。

（三）公司所处行业前景

1、通信产业前景

未来，5G技术的商用化和产业化将引发新一轮的通信基础设施的布局和投资。2017年1月17日，工信部印发《信息通信行业发展规划（2016-2020年）》，指出到2020年末启用5G的商用服务，无疑加快了5G商用化的步伐。2017年11月9日，工信部正式宣布规划3300-3600MHz、4800-5000MHz频段作为5G系统的工作频段，意味着5G标准化取得实质性的进展，为5G产业化提供了有力的保障。数据传输处理量的不断增长以及“万物互联”需求的日益旺盛为通信技术快速升级到5G时代奠定了基础。随着5G技术的发展，通信产业将迎来可观的市场规模和较大的成长空间，我司的通信部件产品也会受益。

2、消费电子产业前景

5G商用进程加速，对通信信号支持的要求不断提高，促使非金属材料成为智能终端厂商的主流选择。同时，随着无线充电技术的应用普及和大范围推广，消费市场对智能终端的易用性和便捷性提出更严格的要求。无线充电技术的全面推进使得非金属材料外观件成为终端不可或缺的解决方案。陶瓷外观件既具备非金属材料对信号无屏蔽的优点，又具有优于其它材料的硬度、强度、耐磨抗摔等物理性能。在消费升级及差异化需求的市场趋势下，陶瓷外观件在智能终端的地位将日益重要，未来将有较大的市场空间。

3、半导体以及电子元件产业前景

随着消费电子市场的快速发展，智能终端对于半导体部件和电子元件的需求逐渐扩大。同时物联网、汽车电子化等技术的普及，也拉动了半导体和电子元件产业的增长。伴随着人工智能、大数据、可穿戴设备等领域新一代信息技术的发展，半导体行业和电子元件行业将进入新一轮的景气周期。受益于产业整体的良性发展，公司的半导体部件与电子元件业务也将有较好的发展。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

单位：人民币元

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入	3,129,801,620.19	2,887,507,920.99	8.39%	2,489,224,909.20
归属于上市公司股东的净利润	1,083,443,382.33	1,059,186,427.44	2.29%	873,640,588.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,003,240,947.60	915,307,372.99	9.61%	797,486,473.19
经营活动产生的现金流量净额	977,182,883.78	948,009,171.79	3.08%	528,670,244.97

基本每股收益（元/股）	0.63	0.62	1.61%	0.51
稀释每股收益（元/股）	0.63	0.61	3.28%	0.51
加权平均净资产收益率	19.58%	22.41%	-2.83%	22.11%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额	7,434,366,518.55	5,883,411,618.82	26.36%	4,994,533,791.93
归属于上市公司股东的净资产	5,897,598,322.30	5,114,032,231.42	15.32%	4,278,992,437.26

（2）分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	676,817,001.18	631,540,251.80	803,950,122.09	1,017,494,245.12
归属于上市公司股东的净利润	232,319,020.81	197,568,569.48	269,541,053.34	384,014,738.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	200,229,981.96	167,862,245.66	248,287,047.89	386,861,672.09
经营活动产生的现金流量净额	432,705,261.70	184,537,629.61	110,285,306.14	249,654,686.33

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、股本及股东情况

（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

报告期末普通股股东总数	22,746	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	19,622	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
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	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
潮州市三江投资有限公司	境内非国有法人	37.07%	645,357,856				
张万镇	境内自然人	3.08%	53,592,000	40,194,000			
中国证券金融股份有限公司	国有法人	1.81%	31,508,976				
谢灿生	境内自然人	1.22%	21,173,600	15,900,200			
中国平安人寿保险股份有限公司－万能－一个险万能	其他	1.14%	19,799,241				
徐瑞英	境内自然人	1.13%	19,700,480	14,795,360			
招商银行股份有限公司东方红睿丰灵活配置混合型证券投资基金(LOF)	其他	1.10%	19,188,363				

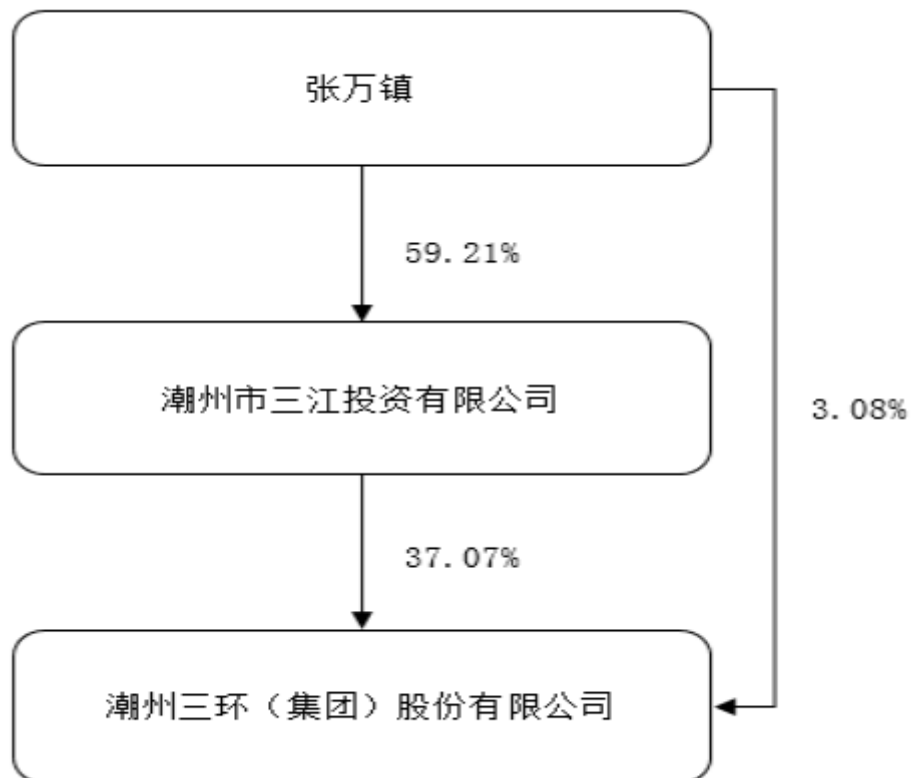
中国银行股份有限公司－东方红睿华沪港深灵活配置混合型证券投资基金	其他	1.08%	18,841,334			
中国平安人寿保险股份有限公司－投连一个险投连	其他	0.94%	16,421,732			
郑锐斌	境内自然人	0.86%	14,893,824			
上述股东关联关系或一致行动的说明		三江公司是公司控股股东，张万镇先生是公司实际控制人和三江公司的控股股东。				

（2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

（3）以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

报告期内，由于所处行业整体向好，同时公司发挥技术优势、研发优势、管理优势等，公司在保持拳头产品通信部件竞争优势的同时，进一步提高各大产品的市场占有率，多个产品销售增长态势良好，业绩稳步上升。在现有产品市场取得良好增长的同时，公司基于“材料+”的企业战略定位，推进新产品的研发和新市场的开拓，获得了市场的广泛认可和客户的一致好评。

2017年，公司再次入选“中国电子元件百强企业”，蝉联十强，至此公司已连续29年入选中国电子元件百强企业。报告期内，公司通过国家企业技术中心认定，批准设立广东省企业重点实验室，获得国家知识产权示范企业荣誉称号。

2017年，公司实现营业收入312,980.16万元，比上年同期增长8.39%；营业利润125,804.77万元，比上年同期增长7.54%；归属于母公司所有者的净利润108,344.34万元，比上年同期增长2.29%，主要原因是公司抓住市场成长时机，把握行业发展红利，调整市场经营策略，提高产品竞争优势，半导体部件、电子元件材料、电子元件等产品销售额明显增长。2017年公司营业成本160,872.12万元，比上年同期增长6.96%，主要原因是随着收入增加，营业成本相应增加。

关于费用及现金流量等信息详见下表：

单位：万元

序号	项目	金额	同比增减	变动原因说明
1	销售费用	4,872.01	+1.54%	无重大变化。
2	管理费用	29,417.12	+18.90%	主要原因是报告期内公司的工资福利待遇提升，工资福利相关支出相应增加。
3	财务费用	1,797.48	+423.31%	主要原因是报告期内汇兑损失金额较大。
4	研发费用	11,264.77	+9.82%	主要原因是为提高公司产品的核心竞争力，报告期内公司持续加大研发投入。
5	经营活动产生的现金流量净额	97,718.29	+3.08%	无重大变化。
6	投资活动产生的现金流量净额	-111,345.92	-136.14%	主要原因是报告期内公司积极推行外延发展及主要产品扩产，取得子公司及其他营业单位支付的现金净额及购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比增加。
7	筹资活动产生的现金流量净额	8,041.16	+128.08%	主要原因是报告期内内保外贷取得借款收到的现金、吸收限制性股票激励对象投资收到的现金增加。

报告期内，公司管理层贯彻执行董事会的战略部署，积极开展各项工作，总体经营情况如下：

1、开拓市场，创新研发新品

公司准确把握市场时机，适时扩大产能，加快市场开拓进度，在巩固原有市场份额的基础上提升市场空间并开辟新生的增量市场。公司坚持“以市场和客户需求为导向”的原则，重点关注市场发展趋势和产品应用领域的拓展。报告期内，公司的陶瓷封装基座、MLCC及陶瓷外观件产品销售态势良好，市场份额逐步扩大，为公司带来较好的收益。

（1）陶瓷封装基座

随着物联网、共享单车、汽车电子等产业的跨步式发展，晶体频率元件的市场需求大幅上升，陶瓷封装基座的市场销量也日益增长。公司紧抓市场增长时机，一方面不断提升产品品质，有效地降低产品成本，进一步提高公司产品在市场竞争优势，另一方面不断推进产品小型化、高精度化，使产品符合未来市场发展需求。



图为陶瓷封装基座，图片资料源自公司网站

5G时代的到来，刺激了通信设备的滤波器的市场需求，从而扩大滤波器陶瓷封装基座的市场规模，为公司的业务增长提供了空间。

（2）MLCC

随着片式电容的应用领域拓宽以及日本友商的产能逐步转移，电子元件市场的需求持续旺盛，MLCC产品形成了供不应求的市场局面。公司把握市场需求和行业时机，一方面对产能进行合理扩大和科学规划，另一方面优化工艺，提升产品优势，

扩宽下游应用领域。受益于公司的市场策略和产能实力，目前公司的MLCC产品已广泛应用于家电、照明、汽车电子等领域。



图为 MLCC，图片资料源自公司网站

（3）陶瓷外观件

公司现已拥有从材料配方，到模具成型、窑炉烧结、精细加工的自有知识产权的核心技术，具备陶瓷外观件批量生产的一体化能力。得益于公司优秀的产品性能和成熟的技术能力，公司的陶瓷外观件已在小米5、小米MIX、小米6、小米MIX2、一加X、Essential Phone等机型上得到应用。尤其是小米MIX2，其惊艳的全陶瓷机身设计、流光溢彩的视觉效果及优异出众的物理特性，获得了消费电子行业内极大的好评，更荣获了2017年度“人民匠心奖”。陶瓷外观件已成为公司营业收入新的强劲增长点。



图为小米 MIX2 Unibody 版，图片源自互联网

2017年12月15日，公司召开“三环火凤凰”钴晶锆陶瓷材料发布会，主要聚焦在用于智能终端陶瓷结构件以及手机陶瓷后盖产品的钴晶锆陶瓷材料。公司的陶瓷材料外观件，以其优异的物理性能和温润如玉的质感，得到众多手机品牌的青睐。经过多年研发投入和工艺优化，公司在设计工艺、质量管控、量产能力等方面已日臻成熟。未来几年内，陶瓷外观件有望在消费电子市场得到广泛应用。

2、外延发展，并购优质标的

一直以来，公司立足于长远，在寻求内生增长的同时，积极推行外延发展，力图实现市场层面和技术层面的可持续成长。在对外投资过程中，公司形成了以技术创新为核心，产品实力、市场规模、行业前景、财务状况、运营情况等多因素因子的评价标准。2017年公司收购了德国的微密斯点胶科技有限公司，主要业务集中在胶粘剂、硅胶、润滑油、有机溶剂和其他液体的创新型微量喷射理念和系统的设计和制造方面。微密斯的主要产品点胶阀，在汽车、医药、智能手机、电视、灯、晶片、LED、微机电组件、射频识别标签、LC显示屏和许多其他电子设备的自动化生产等方面均具有广泛的应用。公司成功收购微密斯，一方面加快了公司的国际化进程，另一方面协同公司现有工艺，促进技术升级，推动长期的科技创新。

3、股权激励，推进人才建设

报告期内，为了进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司核心员工的积极性，公司实施了第二期限限制性股票激励计划。第二期限限制性股票激励计划全方位覆盖公司的核心技术和核心业务人员，此举有利于调动核心员工的工作热情，激发核心人才的创新活力，有效地将股东利益、公司利益和员工利益结合在一起，共同推动公司的可持续发展。2018年1月4日，公司完成第二期限限制性股票激励计划的首次授予工作，首次授予限制性股票的数量为13,515,000股，授予价格为11.15元/股，授予激励对象共计718名。

公司始终坚持人才建设的推进和落实，结合行业趋势和业务特点，公司一方面持续加大人才资源的储备力度，另一方面科学管理配置人力资源，实现整体的高效运转。公司坚持“诚信勤勉，科技创新，尊重人才，协作友爱”的企业文化，以建设创新型企业，构建和谐家园为文化核心，建立了一套科学、系统的企业管理制度。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

□ 是 √ 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
通信部件	1,301,388,461.64	704,863,099.54	54.16%	-4.24%	-1.05%	1.74%
半导体部件	735,831,196.77	298,506,835.95	40.57%	21.60%	9.50%	-4.48%
电子元件材料	427,268,231.29	190,427,899.85	44.57%	23.03%	29.21%	2.13%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

□ 是 √ 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

□ 适用 √ 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

7、涉及财务报告的相关事项**（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情况说明**

√ 适用 □ 不适用

1) 公司于2017年8月28日召开了第九届董事会第五次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》，本次会计政策变更无需提交公司股东大会审议，具体情况如下：

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

2) 公司于2018年4月19日召开了第九届董事会第十三次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》，本次会计政策变更无需提交公司股东大会审议，具体情况如下：

• 财政部于2017年度发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

，财政部于2017年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于2017年度及以后期间的财务报表。

本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整	列示持续经营净利润本年金额1,085,833,322.38元； 列示终止经营净利润本年金额0.00元
与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入	其他收益：55,896,181.10元
在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整	营业外收入减少40,542.46元，重分类至资产处置收益

（2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（3）与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

本公司2017年度纳入合并报表范围的子公司共11家，详见“第十一节 财务报告”之“八、合并范围的变更”。

（一）非同一控制下企业合并**1、本期发生的非同一控制下企业合并的情况**

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例（%）	股权取得方式	购买日
Vermes Microdispensing GmbH	2017年8月7日	375,794,262.47元	100	现金收购	2017年7月31日

2017年4月，三环集团通过旗下全资子公司与Vermes Microdispensing GmbH前股东签订股权购买协议，约定100%股权收购分三步执行，其中2017年收购92%股权，收购对价40,933,394.36欧元，另外，如果Vermes 2017年EBIT达到双方约定的金额，需再支付卖方110万欧元；2020年收购4%股权；2023年收购剩余的4%股权。此股权收购视为一揽子交易，取得92%股权时，视为收购100%股权进行会计处理，对剩余8%股权的远期收购义务全额确认为负债，不再列报少数股东权益。

（二）处置子公司**1、单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形**

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例（%）	股权处置方式	丧失控制权的时点
广州三环新材料有限责任公司		100.00	注销	2017年9月22日

（三）其他原因的合并范围变动

（1）潮州中瓷电子技术有限公司于2017年5月11日成立，注册资本16,000.00万元。从2017年9月22日起，三环集团持股比例为95%，潮州民营投资股份有限公司持股比例为5%。潮州中瓷电子技术有限公司于2017年11月实收资本并开始有经营活动，并纳入公司合并范围；

（2）2017年5月24日，香港三环电子有限公司在荷兰成立新的子公司Frontier Coöperatief U.A.，2017年7月31日，香港三环电子有限公司出资326.00万欧元，持股比例为100.00%。从成立之日起，Frontier Coöperatief U.A.纳入合并范围；

（3）2017年6月30日，Frontier Coöperatief U.A.出资25,000.00欧元在德国购买子公司Singularity Management GmbH，注册资本25,000.00欧元，Frontier Coöperatief U.A.持股比例为100.00%，从购买之日起，Singularity Management GmbH纳入合并范围；

（4）2017年7月6日，Frontier Coöperatief U.A.作为有限合伙人、Singularity Management GmbH作为普通合伙人在德国成立新的合伙企业Dynamics Administration GmbH & Co. KG；Frontier Coöperatief U.A.出资金额326.00万欧元，持股比例为100.00%，从成立之日起，Dynamics Administration GmbH & Co. KG纳入合并范围。