

上海新时达电气股份有限公司

2015 年度总经理工作报告

2015 年，中国经济出现了新常态趋势，产业发展呈现出结构性变化，在整体经济增速放缓、基础建设与房地产行业进入平稳发展的同时，以机器人、运动控制、物联网等为代表的智能制造、智能技术在中国大地上正酝酿着产业变革。

报告期内，随着与“中国制造 2025”配套的相关政策利好相继出台，借助于国家“十三五”期间将加快建设制造强国，“支持节能环保、生物技术、信息技术、智能制造、高端装备、新能源等新兴产业发展，支持传统产业优化升级”，“实施智能制造工程，构建新型制造体系，促进新一代信息通信技术、高档数控机床和机器人、航空航天装备、海洋工程装备及高技术船舶、先进轨道交通装备、节能与新能源汽车、电力装备、农机装备、新材料、生物医药及高性能医疗器械等产业发展壮大”的宏观构想，公司加快了运动控制与工业机器人的产业布局步伐。坚定地坚持研发创新和技术先导战略，不断加快工业机器人的产业化和市场拓展进程；充分地依托并购重组，加速业务转型，促进资源整合与优化升级，已初步建立起运动控制与工业机器人从“关键核心部件——本体——工程应用”的全产业链发展格局。

以下是 2015 年度主要工作的简要汇报：

一、公司总体经营情况

尽管公司在运动控制与工业机器人业务领域实现了快速的增长，但由于该类业务尚处于培植期，需要大量的研发和市场投入。为此，公司在报告期内对相关研发、行业应用、市场网络建设等方面进行了较为超常的投入，加之传统的电梯控制及驱动系统业务受下游行业竞争加剧、需求趋淡的影响，盈利水平降低，导致公司 2015 年的整体经营业绩略有下降。截止 2015 年 12 月 31 日，公司实现营业收入 150,703.30 万元，同比增长 15.47%；实现营业利润 14,834.30 万元，同比下降 18.85%；实现利润总额 21,443.33 万元，同比下降 5.39%；实现净利润 19,156.20 万元，同比下降 5.74%；其中，实现归属于母公司所有者的净利润 18,964.18 万元，同比下降 6.71%。

报告期内，公司继续以研发创新和技术先导为战略立足点，不断加大研发投入力度，加强技术储备，上海新时达机器人有限公司的“SA1400 型机器人首台突破”和上海晓奥享荣汽车工业装备有限公司的“N330 车身焊装线首台突破”均被列入“2015 年上海市高端智能装备首台突破和示范应用专项”，并分别获得政府核定的专项资金支持；同时，积极

围绕主营开展股权并购，实施产业的相邻扩张战略，取得了较为显著的成效。在自主研发创新和并购整合协同的双重因素带动下，公司的运动控制与工业机器人业务取得了长足的进步，除并购主体——深圳众为兴、晓奥享荣相关业务继续保持健康发展态势之外，机器人本体业务的市场拓展也呈现较快增长趋势，全年机器人本体及其控驱系统产品的销量一举突破了 2300 台（套），市场布局更臻完善。

二、公司主营业务及经营情况

1、主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	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 (%)
工业	150,703.30	96,481.29	35.98%	15.47%	22.18%	-3.51%
主营业务分产品情况						
电梯控制类产品	56,015.10	36,179.16	35.41%	-11.49%	-3.91%	-5.10%
节能与工业传动类产品	30,375.55	15,265.79	49.74%	-3.82%	1.03%	-2.41%
机器人与运动控制类产品	35,116.12	23,282.64	33.70%	334.08%	403.99%	-9.20%
其他产品	29,196.53	21,753.70	25.49%	5.98%	0.77%	3.85%
合计	150,703.30	96,481.29	35.98%	15.47%	22.18%	-3.51%

2、主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
境内	131,078.15	17.86%
境外	19,625.16	1.72%
合计	150,703.30	15.47%

3、主要供应商、客户情况

(1) 对前五大客户的销售情况

客户名称	营业收入 (元)	占公司营业收入的比例
第一名	82,923,394.32	5.50%
第二名	80,709,289.06	5.36%
第三名	56,364,730.37	3.74%
第四名	50,259,315.42	3.33%

第五名	45,459,109.42	3.02%
合计	315,715,838.59	20.95%

(2) 对前五名供应商的采购情况

供应商名称	采购金额（元）	占年度采购金额的比例
第一名	37,520,402.14	3.31%
第二名	25,649,121.67	2.26%
第三名	23,545,913.25	2.07%
第四名	23,150,798.94	2.04%
第五名	22,453,400.00	1.98%
合计	132,319,636.00	11.66%
公司采购总金额（合并）	1,134,861,014.52	

三、公司主要财务数据分析

1、资产、负债构成情况分析

(1) 资产构成情况分析

项目(单位:元)	2015年末	占2015年末总资产的比例	2014年末	同比增减	同比增减达到30%的原因
货币资金	652,657,722.75	19.12%	380,756,286.44	71.41%	注(1)
应收票据	161,150,328.27	4.72%	102,961,575.58	56.52%	注(2)
应收账款	631,814,953.75	18.51%	531,814,698.81	18.80%	
预付款项	76,335,999.97	2.24%	39,250,332.93	94.48%	注(3)
应收利息	803,921.41	0.02%	514,690.30	56.20%	
其他应收款	33,668,710.52	0.99%	24,749,314.29	36.04%	注(4)
存货	671,226,380.58	19.67%	318,128,582.58	110.99%	注(5)
可供出售金融资产	200,000.00	0.01%	200,000.00	0.00%	
长期股权投资	111,426,335.35	3.26%	103,364,315.64	7.80%	
固定资产	441,101,495.99	12.92%	451,201,201.83	-2.24%	
在建工程		0.00%	1,998,370.26	-100.00%	
无形资产	178,663,694.74	5.23%	157,817,000.74	13.21%	

商誉	424,206,993.11	12.43%	345,547,782.56	22.76%	注(6)
长期待摊费用	4,979,059.45	0.15%	3,424,334.13	45.40%	
递延所得税资产	14,003,203.59	0.41%	12,984,672.40	7.84%	

注(1): 主要系年末银行短期借款增加所致。

注(2): 主要系公司从小客户取得的银行承兑汇票增加及报告期内并表晓奥享荣所致。

注(3): 主要系预付购买原材料及报告期内并表晓奥享荣所致。

注(4): 主要系本年应收出口退税款增加及支付客户质保金所致。

注(5): 主要系报告期内并表晓奥享荣所致。

注(6): 系晓奥享荣资产按公允价值报表入账所致

(2) 负债构成情况分析

项目(单位:元)	2015年末	占2015年末总负债的比例	2014年末	同比增减	同比增减达到30%的原因
短期借款	360,000,000.00	30.68%			注(1)
应付账款	371,513,362.76	31.66%	317,015,082.72	17.19%	
预收款项	338,899,059.40	28.88%	19,257,305.69	1659.85%	注(2)
应付职工薪酬	18,391,147.41	1.57%	29,736,872.58	-38.15%	注(3)
应交税费	32,365,225.86	2.76%	12,791,062.74	153.03%	注(4)
应付股利	199,674.95	0.02%	1,550,490.03	-87.12%	
其他应付款	8,109,890.30	0.69%	3,395,042.08	138.87%	注(5)
其他流动负债		0.00%	19,524,260.00	-100.00%	注(6)
递延收益	23,197,868.18	1.98%	14,597,495.65	58.92%	注(7)
递延所得税负债	20,288,668.44	1.73%	15,713,908.23	29.11%	注(8)

注(1): 系报告期内短期借款增加所致。

注(2): 主要系报告期内并表晓奥享荣所致。

注(3): 主要系报告期内根据绩效预提年终奖同比降低所致。

注(4): 主要系报告期内并表晓奥享荣及销售收入增加所致。

注(5): 主要系报告期内并表晓奥享荣所致。

注(6): 系附回购义务的限制性股票减少所致。

注(7): 主要系尚未验收的国家专项补贴收入(机器人项目、智能装备等),均系与资产相关的政府补助。

注(8): 系晓奥享荣按公允价值报表入账所致。

2、期间费用和所得税费用情况

项目（单位：元）	2015年	占营业收入的比例	2014年	同比增减	同比增减达到30%的原因
销售费用	131,475,647.44	8.72%	122,016,961.45	7.75%	
管理费用	249,614,404.70	16.56%	206,712,929.57	20.75%	注（1）
财务费用	-1,841,778.31	-0.12%	-6,303,316.72	-70.78%	注（2）
所得税费用	22,871,215.88	1.52%	23,421,305.40	-2.35%	

注（1）：主要系报告期研发投入增加及可比报告期内众为兴、晓奥享荣并表所致。

注（2）：主要系银行借款增加，相应增加利息支出及募集资金减少，利息收入减少所致。

3、现金流量状况分析

项目（单位：元）	2015年	2014年	同比增减	2013年
一、经营活动产生的现金流量净额	108,105,529.12	87,472,902.94	23.59%	148,325,548.67
经营活动现金流入	1,393,899,335.24	1,084,438,683.04	28.54%	877,719,497.46
经营活动现金流出	1,285,793,806.12	996,965,780.10	28.97%	729,393,948.79
二、投资活动产生的现金流量净额	-97,080,118.95	-210,383,814.96	-53.86%	-88,561,673.46
投资活动现金流入	1,414,389.26	32,596,223.69	-95.66%	52,438.46
投资活动现金流出	98,494,508.21	242,980,038.65	-59.46%	88,614,111.92
三、筹资活动产生的现金流量净额	256,060,143.67	-77,044,023.34	-432.36%	-45,192,599.18
筹资活动现金流入	480,000,000.00	-		4,305,000.00
筹资活动现金流出	223,939,856.33	77,044,023.34	190.66%	49,497,599.18
四、现金及现金等价物净增加额	269,278,222.32	-200,761,685.34	-234.13%	13,818,425.20

1、报告期内经营活动产生的现金流量净额同比增加，主要系报告期内并表深圳众为兴现金流量净额增加、并表晓奥享荣现金流量净额减少，以及客户使用票据付款比例有所提高，机器人本体产业尚处于创业期所致。

2、报告期内投资活动现金流量支出同比大幅减少，主要系公司可比报告期内并购深圳众为兴、收购电缆公司少数股权，本报告期内并购晓奥享荣所致。

3、报告期内筹资活动现金流量净额同比大幅增加，主要系银行借款增加所致。

四、2016年度重点经营计划

公司始终坚持自主研发创新的发展模式，以“成为世界知名高科技电气公司”为企业愿景，坚持“面向世界，追求最好，永争第一”的企业精神，坚持“创新每一天”的理念，紧盯工业自动化控制领域，致力于行业最前沿技术的探索和突破，发展战略聚焦于以机器人与运动控制产品及其工程应用为核心的智能制造装备业务，并持续推进和不断深耕电梯

控制与驱动类产品、节能与工业传动类产品的市场拓展及技术创新，着手完善电梯物联技术、业务策略及市场布局。在战略聚焦点——机器人与运动控制产品业务的中近期规划方面，公司将以打造和完善全产业链格局为目标，充分利用资本配置手段，实施产业不间断的相邻扩张，使新时达迅速成为国内智能制造领域的领军企业。

在经历了 2015 年前所未有的巨大市场压力和挑战后，2016 年对公司发展来说，将成为举足轻重的一年。为此，公司确定了“不畏艰难图发展，刻苦创新作贡献”的年度经营行动方针，继续立足于自主创新和技术先导战略，继续实施超常的研发投入，继续深化技术和产业储备，迅速地确立起新时达在机器人与运动控制产品业务上的竞争优势。2016 年提出的经营目标为：总体营业收入力争突破 25 亿元，来自机器人与运动控制产品业务的营业收入力争“翻两番”，机器人本体及其控驱系统产品销售力争突破 4000 台（套）。

但上述经营目标的提出仅为管理层对全年经营业务开展的合理设想，并不代表公司对 2016 年度盈利或经营状况的预测，最终能否实现或超额完成尚需得到市场的验证。此外，该目标还受到宏观市场环境、人力资源配备等诸多因素的影响，存在较大不确定性，特请广大投资者注意。

1、大力促进机器人与运动控制产品业务的全产业链协同发展

2016 年是国家“十三五”规划的开局之年，公司将紧紧把握住由智能制造 2025 浪潮引发的制造业自动化、智能化、信息化市场需求井喷的历史性机遇，将继续不断完善已有的运动控制及机器人产品系列，将继续对运动控制及机器人的控驱系统、本体以及工程设计、实施等业务进行体系化整合，建立起完善的质量保证体系，选定目标市场，切入细分领域，提高产品的成熟度，着力构建规模化智能制造系统，着力构建运动控制及工业机器人产线与产品的数字化工艺规划平台。在市场拓展上，将充分发挥机器人业务在电气控制与驱动及本体上的自主创新优势，与工程实现能力、整体化解决方案实现协同和互补，与会通科技的网络渠道资源实现协同和互补，打造出运动控制及机器人业务从“关键核心部件—本体—工程应用—远程信息化”的完整产业链格局，并以运动控制及机器人产品业务的创新模式为纽带，构建起客户、供应商、工程单位高度融合的业务发展平台。

将充分利用会通科技在伺服驱动系统领域多年的服务经验、成熟的运作模式、对上游厂商产品性能和下游应用行业客户需求的深刻了解等优势，直接进入其现有的客户供应链体系，迅速获得优质客户资源，拓宽销售领域，提高市场份额，实现跨越式发展；同时，充分利用好新时达运动控制和机器人产品与会通科技目前代理销售的伺服驱动系统产品形成的有效互补关系，进一步拓展会通科技市场份额，巩固其市场龙头地位。

将充分利用晓奥享荣在工业机器人系统集成领域多年的经验积累、技术沉淀、完整的汽车智能化柔性焊接生产线设计、制造能力，以及在机器人应用技术、系统设计技术、离线仿真技术、整线模拟技术、远程调试和诊断技术等方面的领先优势，将新时达自主研发的机器人本体产品与晓奥享荣的集成技术迅速融合，进一步促进新时达智能制造及工程应

用技术的发展，推动以工业机器人为核心的智能柔性制造系统大规模产业化，根据晓奥享荣的应用需求，为客户定制开发特定行业的、专用的自动化产品，并将机器人智能控制技术融入其中，并最终提供给行业应用客户及通用市场的客户；同时，着力建设以虚拟智能机器为内容，以可视化虚拟作业流程为规划目标的制造工艺信息平台，以离线仿真、整线模拟、远程调试和诊断等技术为实现手段，在虚拟环境下仿真、评估并优化整个制造作业流程以及智能机器在流程中的配置与功效，构建起的现代数字制造与计算机仿真相结合的数字化工厂，实现工业机器人产线与产品的设计数字化、应用数字化和治理数字化。

2、大力推进机器人与运动控制产品业务在重点行业领域的突破

一方面，在机器人与运动控制产业链上，新时达将着眼于工程实现能力、视觉辨识、触觉力感、离线技术等环节的深化研究和实力提升，在 2016 年继续不断地加大投入力度；另一方面，公司将重点关注 3C 及家电、食品饮料和汽车零部件三个关键细分领域：首先，在 3C 及家电领域，存在着巨大的市场开发潜力，至 2020 年预计约有 9.5 万台机器人总体增量，复合增速达到 30%左右，且外资竞争相对较少，为此，将充分借助众为兴的客户渠道、工艺理解和集成方案能力进行切入，重点关注上下料、分拣、装配等应用环节；其次，在汽车零部件领域，亦存在着巨大的市场开发潜力，至 2020 年预计约有 6.4 万台机器人总体增量，复合增速达到 20%左右，虽然相邻整车行业竞争以外资为主导，但在未来发展趋势上存在进口替代和机器换人的机遇，为此，将充分借助晓奥享荣的客户关系和品牌影响力进行切入，重点关注上下料、点弧焊、分拣、切割等应用环节；第三，在食品饮料领域，这是一个新兴的应用市场，至 2020 年预计约有 1.6 万台机器人总体增量，复合增速达到 30%左右，且竞争态势较为缓和，对手能级较低，进入时机较好，行业方案的可复制性较高，重点关注码垛、分拣、包装等应用环节。

3、继续围绕机器人与运动控制产品业务寻找资本或技术合作机遇

从机器人与运动控制产品业务的全产业链战略布局出发，着眼于重点关注的行业领域及应用环节，公司本着产业相邻扩张的原则，将继续寻求合适的、具有高度互补性和协同性的资本或技术合作目标，主要搜索范围将优先集中于能够在重点关注的行业领域及应用环节上形成工程通路的集成类对象、能够在关键技术形成互补或协同的核心零部件类对象。同时，新时达作为一家中小企业，想要实现“成为世界知名高科技电气公司”的企业愿景，首先必须具有全球化视野，2016 年，公司会将产业的关注力由国内逐步移向全球，会将自主的机器人产品拿到全球化的格局下去比照反思，去搜集信息、去学习借鉴，去实践改进，充分吸收国际先进技术，也会将全球最好的机器人技术、人才、企业作为合作或争取的对象。

4、继续深耕电梯控制与驱动类产品、节能与工业传动类产品市场

在节能与工业传动产品领域，公司将巩固过去一年在部分新行业应用上的成功经验，继续深化市场拓展；同时，将在 2016 年结合机器人与运动控制产品的配套运用，强化在细分领域的整体化方案解决能力，持续推进在细分领域的深化应用。在电梯控制与驱动产

品领域，为有效应对电梯行业整体增速放缓，电梯控制系统盈利水平下降的不利局面，公司将继续挖掘市场深度并调整优化客户结构，确保公司在电梯控制系统等核心产品领域的市场龙头地位。在电梯物联网领域，公司将继续抓住电梯安全维保业务的发展机遇，在 2016 年以过硬的技术服务和有效的市场推广，提升电梯物联网系统的装机覆盖速度。同时，充分利用物联网安全运行监控所获得的云端数据资源，继续探索社区型互联网商业模式平台。

5、继续寻求海外市场的拓展

完善全球网点布局是公司长期坚持的发展战略之一。2016 年，公司将继续寻求扩大辐射型网点的多方合作，拓展产品的成套或打包业务，继续深化海外业务经营团队的激励探索，以期进一步推动海外业务的增长。

特此报告

上海新时达电气股份有限公司

总经理：Nicholas Lee Cheng Syan（签署）

2016 年 4 月 22 日