

上海新时达电气股份有限公司

2016 年度董事会工作报告

2016 年度，上海新时达电气股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”或“新时达”）董事会严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规以及《股票上市规则》、《中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》等相关规定，严格遵照公司股东大会赋予的职权，扎实推进会议各项决议的有效实施，促进公司规范化运作，保证公司决策的科学化、专业化，有效地保障公司及全体股东的利益。现将 2016 年度公司董事会工作情况汇报如下：

一、2016年经营情况及主要财务数据

1、总体经营情况概述

2016年，公司紧紧把握《中国制造2025》、《机器人产业发展规划（2016-2020年）》等国家宏观产业政策大力支持，给智能制造装备业带来的历史性机遇，坚定地依托自主创新和技术先导战略，加快业务的转型升级，加快产业并购重组步伐，加快资源优化与整合，积极拓展工业机器人的市场推广，积极打造运动控制与工业机器人从“关键核心部件—本体—工程应用—远程信息化”的全产业链发展格局，从而在运动控制与工业机器人业务领域继续实现高速增长。

截止2016年12月31日，公司实现营业收入272,656.78万元，同比增长80.92%。其中，来自机器人与运动控制类产品业务的营业收入174,616.70万元，同比增长397.26%，并在公司总体营业收入中的比重首次突破了64%。2016年初提出的公司总体营业收入过25亿，来自机器人与运动控制产品业务的营业收入“翻两番”的经营目标均已顺利完成，自产机器人本体产品的销量首次突破800台。

虽然公司在机器人与运动控制类产品业务方面取得了发展成果，但传统的电梯控制及驱动系统业务则受下游整梯市场增量有限、价格竞争加剧的影响，收入规模下滑，盈利水平降低，加之新兴业务所需研发和市场投入较大，导致公司2016年的整体经营业绩有所下降。

2016年度，公司实现营业利润16,586.00万元，同比增长11.81%；实现利润总额22,254.84万元，同比增长3.78%；实现归属于上市公司股东的净利润17,114.37万元，同比下降9.75%。

2、2016年主要财务指标

	2016 年	2015 年	本年比上年增减
营业收入（元）	2,726,567,846.40	1,507,033,047.45	80.92%
归属于上市公司股东的净利润（元）	171,143,699.80	189,641,840.44	-9.75%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	147,166,132.26	164,000,461.85	-10.26%
经营活动产生的现金流量净额（元）	237,202,647.53	108,105,529.12	119.42%
基本每股收益（元/股）	0.28	0.33	-15.15%
稀释每股收益（元/股）	0.28	0.32	-12.50%
加权平均净资产收益率	6.74%	9.06%	-2.32%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减
总资产（元）	4,438,051,557.82	3,413,066,685.70	30.03%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,718,909,522.50	2,184,775,700.86	24.45%

3、经营状况分析

（1）营业收入构成

单位：元

	2016 年		2015 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	2,726,567,846.40	100%	1,507,033,047.45	100%	80.92%
分行业					
工业自动化控制	2,726,567,846.40	100.00%	1,507,033,047.45	100.00%	80.92%
分产品					
电梯控制类产品	476,284,131.69	17.47%	560,150,983.36	37.17%	-14.97%
节能与工业传动类产品	258,127,534.80	9.47%	303,755,530.60	20.16%	-15.02%
机器人与运动控制类产品	1,746,166,983.60	64.04%	351,161,177.30	23.30%	397.26%
其他产品	245,989,196.31	9.02%	291,965,356.19	19.37%	-15.75%
分地区					
境内	2,497,821,693.87	91.61%	1,310,781,490.62	86.98%	90.56%
境外	228,746,152.53	8.39%	196,251,556.83	13.02%	16.56%

（2）占公司营业收入或营业利润10%以上的行业、产品或地区情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
工业自动化控制	2,726,567,846.40	2,032,597,899.24	25.45%	80.92%	110.67%	-10.53%
分产品						
电梯控制类产品	476,284,131.69	336,210,878.67	29.41%	-14.97%	-7.07%	-6.00%

节能与工业传动类产品	258,127,534.80	129,326,158.48	49.90%	-15.02%	-15.28%	0.16%
机器人与运动控制类产品	1,746,166,983.60	1,377,568,839.05	21.11%	397.26%	491.67%	-12.59%
其他产品	245,989,196.31	189,492,023.04	22.97%	-15.75%	-12.89%	-2.52%
分地区						
境内	2,497,821,693.87	1,878,756,748.53	24.78%	90.56%	124.73%	-11.44%
境外	228,746,152.53	153,841,150.71	32.75%	16.56%	19.44%	-1.62%

(3) 资产及负债状况分析

单位：元

	2016 年末		2015 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	613,867,873.34	13.83%	652,657,722.75	19.12%	-5.29%	——
应收账款	830,597,679.31	18.72%	631,814,953.75	18.51%	0.21%	主要系报告期内并表会通科技，晓奥享荣营业收入增长较快导致相应应收账款有所增加，以及电梯控制类产品业务应收账款有所减少所致。
存货	696,330,448.94	15.69%	671,226,380.58	19.67%	-3.98%	主要系公司子公司晓奥享荣从事的机器人生产线业务以安装调试完毕并验收合格作为项目收入确认时点，对于尚未验收的项目由半成品科目进行核算，且该类合同标的金额较大，完成周期较长，故而导致存货占总资产比例较高；报告期内并表会通科技，也导致存货同比有所增加。
长期股权投资	118,758,661.87	2.68%	111,426,335.35	3.26%	-0.58%	——
固定资产	422,520,942.57	9.52%	441,101,495.99	12.92%	-3.40%	——
在建工程	1,199,003.20	0.03%		0.00%	0.03%	——
短期借款	880,000,000.00	19.83%	360,000,000.00	10.55%	9.28%	系报告期内因收购会通科技 100%股权以及晓奥享荣 49%股权增加了银行借款所致。
无形资产	282,113,873.35	6.36%	178,663,694.74	5.23%	1.13%	主要系报告期内因实施机器人及关键零部件与运动控制系统产品智能化制造项目而出资购买上海市嘉定区马陆镇思义路 1518 号地块 48186.1 平方米土地使用权所致。
商誉	1,119,872,300.34	25.23%	424,206,993.11	12.43%	12.80%	主要系报告期内并购会通科技 100%股权所致。

(4) 费用分析

单位：元

	2016 年	2015 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	163,102,142.87	131,475,647.44	24.06%	主要系报告期内并表会通科技，以及加大机器人本体业务相应的市场投入所致。
管理费用	305,789,880.97	249,614,404.70	22.50%	主要系报告期内并表会通科技，以及研发投入继续增加等所致。
财务费用	21,374,937.14	-1,841,778.31	-1,260.56%	主要系报告期内银行借款增加，导致相应利息支出增加所致。
所得税费用	52,938,948.17	22,871,215.88	131.47%	主要系报告期内并表会通科技所致。

(5) 现金流分析

单位：元

项目	2016 年	2015 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,359,341,746.61	1,393,899,335.24	69.26%
经营活动现金流出小计	2,122,139,099.08	1,285,793,806.12	65.05%
经营活动产生的现金流量净额	237,202,647.53	108,105,529.12	119.42%
投资活动现金流入小计	2,334,815.15	1,414,389.26	65.08%
投资活动现金流出小计	560,179,912.56	98,494,508.21	468.74%
投资活动产生的现金流量净额	-557,845,097.41	-97,080,118.95	474.62%
筹资活动现金流入小计	1,420,879,411.60	480,000,000.00	196.02%
筹资活动现金流出小计	1,154,957,515.69	223,939,856.33	415.74%
筹资活动产生的现金流量净额	265,921,895.91	256,060,143.67	3.85%
现金及现金等价物净增加额	-51,107,198.58	269,278,222.32	-118.98%

分析说明：

1、报告期内经营活动产生的现金流量净额同比大幅增加，主要系报告期内并表会通科技，以及公司在电梯控制类产品等业务方面加强销售回款控制所致。

2、报告期内投资活动产生的现金流量净额同比大幅增加，主要系报告期内收购会通科技100%股权以及晓奥享荣49%股权所致。

3、报告期内筹资活动现金流入额、流出额同比均大幅增加，主要系报告期内因收购会通科技100%股权以及晓奥享荣49%股权导致银行借款及还贷增加所致。

二、2016年度董事会运作情况

报告期内，公司全体董事按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》等相关法律法规及制度规定，以诚信、勤勉、尽责的态度履行职责。

(一) 董事会会议情况

2016年度，公司共召开13次董事会会议，会议的召集、召开与表决程序符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》及相关法律、法规的规定，合法有效。

（二）董事会专门委员会履职情况

1、董事会审计委员会履职情况

报告期内，审计委员会根据《公司法》、《上市公司治理准则》以及《上海新时达电气股份有限公司章程》、《上海新时达电气股份有限公司董事会审计委员会议事规则》等有关法律法规和规章制度的规定，积极有效地履行了法定职责。

报告期内，董事会审计委员会各委员多次到生产经营现场进行实地调研，听取员工和管理层对企业内部控制、经营状况、财务情况以及其他重大事项的分析和报告。董事会审计委员会对公司内部控制制度及执行情况、重要会计政策及财务状况和经营情况进行了审查，督促和指导了公司内部审计部门对公司财务管理运行情况进行了定期和不定期的检查和评估，认真审阅了公司2016年度的审计工作计划及相关各项内审报告。

董事会审计委员会对公司内部控制制度及执行情况、重要会计政策及财务状况和经营情况进行了审查，督促和指导了公司内部审计部门对公司财务管理运行情况进行了定期和不定期的检查和评估。董事会审计委员会认为：2016年度，公司已经建立起较为完整合理的内控制度体系，内部控制不存在重大缺陷，并同意将2016年度内部控制自我评价报告提交董事会审议。

在外部审计机构进场前，董事会审计委员会审阅了公司编制的财务报表，并查阅了公司的相关财务资料，董事会审计委员会认为：公司编制的2016年度的财务会计报表符合国家颁布的企业会计准则的规定，真实、准确地反映了公司2016年1-12月份的经营成果和报告期末的财务状况。

在外部审计机构出具初步审计意见后，董事会审计委员会再次审阅了公司财务会计报告，并与外部审计机构进行了深入的沟通交流，立信会计师事务所（特殊普通合伙）的主审会计师向董事会审计委员会通报了2016年度公司审计工作情况。董事会审计委员会认为：立信会计师事务所（特殊普通合伙）执行的财务审计工作符合中国注册会计师审计准则的要求，公司2016年度的财务会计报表符合国家颁布的企业会计准则的规定，在所有重大方面均真实地反映了公司2016年度的经营成果和报告期末的财务状况。

董事会审计委员会建议续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2017年

度的外部审计机构，年度审计费用不高于人民币100万元。

2、董事会战略委员会履职情况

报告期内，董事会战略委员会根据《公司法》、《上市公司治理准则》以及《上海新时达电气股份有限公司章程》、《上海新时达电气股份有限公司董事会战略委员会议事规则》等有关法律法规和规章制度的规定，积极履行了职责，认真参与了相关聚焦业务市场策略的制订和完善工作。

董事会战略委员会已及时根据公司所处的行业环境、技术发展状况和市场形势进行了较为系统的战略规划研究和调整，并根据公司的实际情况，对发展战略的实施提出了合理的调整建议，相关战略建议在得到管理层落实后，均取得了较为满意的实施效果。

3、董事会提名委员会履职情况

报告期内，董事会提名委员会根据《公司法》、《上市公司治理准则》以及《上海新时达电气股份有限公司章程》、《上海新时达电气股份有限公司董事会提名委员会议事规则》等有关法律法规和规章制度的规定，积极履行了职责，对董事、高级管理人员的任职资格等相关事宜进行核查并发表意见，积极参与相关选择和聘任工作。

董事会提名委员会认为：当前董事会的规模和构成是适当的，公司第三届董事会董事、高级管理人员选择标准恰当，选任程序合法，对相关董事候选人和高级管理人员人选的搜寻、审查范围充分，程序合法，符合规范治理的相关要求。

4、董事会薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，董事会薪酬与考核委员会根据《公司法》、《上市公司治理准则》以及《上海新时达电气股份有限公司章程》、《上海新时达电气股份有限公司董事会薪酬与考核委员会议事规则》等有关法律法规和规章制度的规定，积极履行了职责，大力推进公司全员绩效考核体系的不断完善。

报告期内，董事会薪酬与考核委员会采取将董事长及高级管理人员个人薪酬额度与公司2016年度经营预算目标、个人工作业绩考核指标相挂钩，采用了有效的浮动考核管理办法，对各自岗位的工作计划完成情况、个人业绩达标情况有量化的考核标准，并履行了相关审议批准程序。

董事会薪酬与考核委员会认为：公司2016年度报告中披露的相关公司董事、监

事、高级管理人员的薪酬情况真实、准确，公司董事、监事、高级管理人员报酬决策程序合法，发放标准合理，激励机制到位，符合相关规定和公司发展现状。

（三）独立董事履职情况

报告期内，公司三名独立董事按照《公司章程》、《独立董事工作制度》等规定，勤勉、独立地履行其职责，认真参加了各次董事会和股东大会会议，积极参与投资者交流，积极关注和了解公司生产经营和内控运行状况，及时关注宏观经济形势和市场变化对公司经营产生的影响，关注媒体、网络、论坛、投资研究机构等有关公司的报道、研究报告、评论分析观点等，及时掌握和了解公司重大事项的进展情况，检查公司财务情况，认真审阅公司董事会会议、董事会下设的各专门委员会会议以及股东大会的各项议案、定期报告以及临时公告材料，重点关注了公司对外购并事项、对外投资事项等情况，并多次深入实地访问、探讨公司发展机遇，及时提示经营风险，认真参与公司决策，并依靠自身的专业知识和能力作出独立、客观、公正的判断，充分发挥了独立董事的作用，维护了公司、全体股东特别是中小股东的合法权益。

此外，在报告期内，公司独立董事对公司的利润分配预案、募集资金存放使用情况、内部控制的自我评价报告、聘请外部审计机构、日常关联交易预计等议案发表了独立意见。

（四）信息披露

公司严格按照有关法律法规和《信息披露管理制度》的规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，并指定《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、《中国证券报》和巨潮资讯网作为公司信息披露的媒体，真实、准确、及时、完整地披露信息，确保所有投资者公平获取公司信息。

（五）关于投资者关系管理工作

（1）公司指定董事会秘书作为投资者关系管理负责人，安排专人负责投资者来电、来函和来访接待工作。

（2）通过股东大会、投资者关系管理热线电话、电子信箱、传真、投资者关系互动平台等多种渠道与投资者保持密切沟通。

（3）公司通过投资者关系互动平台每年度举行公司的年度网上业绩说明会，公司董事长、总经理、独立董事、财务总监、董事会秘书以及分管专业条线的高级管

理人员均认真参加会议，对投资者的咨询进行在线解答，与投资者进行坦诚交流，使广大投资者更深入地了解公司业务发展。此外，公司还积极响应待相关专业机构的现场调研活动，认真倾听相关专业意见，并严守内幕信息管控的底线。

三、公司未来发展与2017年经营计划

（一）战略目标

公司以“成为世界知名高科技电气公司”为企业愿景，始终坚持自主研发创新的发展模式，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，聚焦于机器人与运动控制系统新产品的市场拓展和技术创新，不断加大研发投入，并充分利用资本配置手段进行产业的延伸，以成为国内智能制造领域的领军企业为企业的中期战略目标。

（二）2017年经营计划

2016年，公司既收获了来自机器人与运动控制业务高速发展的经营成果，同时也遭遇了来自电梯控制传统核心业务史无前例的巨大市场压力和挑战。在认真、充分地总结经营教训与经验后，公司确定了机器人冲击内资数量冠军、电梯控制力保行业龙头、变频器扩张细分优势的年度经营总方向，深化技术和研发创新，强化工艺与质量控制，迅速扩大产与业务的市场份额。2017年提出的经营目标为：总体营业收入力争突破30亿元，来自机器人与运动控制产品业务的营业收入力争突破20亿元，自产机器人本体销量力争“翻一番”。

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2017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、聚焦机器人与运动控制业务，聚焦关键行业领域和核心技术突破。

随着我国产业政策红利的释放，工业机器人市场未来有望实现大幅增长。《机器人产业发展规划（2016-2020年）》指出，至2020年我国自主品牌工业机器人年产将达10万台，对应2016-2020年我国国产工业机器人的年复合增速为28%，其中六轴及以上工业机器人年产量达到5万台以上，我国机器人产业面临着广阔的市场发展空间。

为此，公司将充分把握市场发展机遇，不断提升机器人产品生产能力和工艺质量水平，2017年自产机器人本体销量将力争在2016年基础上实现倍增，突破1600台，成为自产机器人本体的内资数量领军企业。

在拓展市场的同时，公司将继续加强自主创新的研发体系建设，将机器人本体方面已攻克的负载/自重比优化、平衡缸小型化、驱动前置、中空手腕、关节模块化等关键设计技术；在机器人控制系统方面已研发的控制器、驱动器、逻辑安全板卡、通用板卡、外部扩展总线板卡等核心部件；在机器人软件方面已开发的基于示教器和控制器交互和控制分层设计的软件；在控制软件底层集中处理方面形成的机器人控制算法，包括机器人运动学和动力学算法、高性能轨迹规划算法、机器人模型辨识、机器人负载辨识、动力学前馈、焊接寻位、焊接跟踪等底层控制算法充分运用到产品中，使公司成为行业内产品技术最具优势的企业之一。

在业务拓展方面，公司在巩固和发展已于整车领域所形成的客户资源的基础上，拟将焊接、码垛等机器人产品进行相关延伸，目标市场关注于汽车TIER-1厂商领域、航空航天领域等；在巩固和发展已于3C领域所形成的客户资源的基础上，拟将SCARA、SD500-700型机器人产品进行相关延伸，目标市场关注于新能源动力电子产品制造、教育培训、食品加工领域等；在产品线上，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，持续加大投入力度。

在运动控制业务方面，公司子公司会通科技是国内规模最大的专业从事伺服系统及其他运动控制类设备销售及服务的渠道代理商，也是日本松下伺服系统产品的全球最大渠道代理商。会通科技多年来一直在伺服系统领域精耕细作，基于对市场前瞻性的预判，会通科技不断挖掘和跟踪新兴应用领域，凭借良好的市场营销和技术服务能力，并由此积累了数量庞大且销售呈现规模的运动控制领域下游优质应用客户，行业遍布消费电子装备、包装、印刷、轻工机械、金属加工等自动化设备以及工业机器人、自动化生产线等领域。

会通科技代理销售的伺服系统产品属于运动控制类产品中的关键部件，其客户与公司运动控制和机器人产品的目标客户高度一致，为公司直接进入其客户供应链体系，迅速获得优质客户资源，拓宽销售领域提供了充分的市场空间，2017年公司将继续充分利用现有的销售渠道优势，加快会通科技与众为兴的资源整合，加大营销力度，提升市场占有率。

2、力保电梯控制业务的龙头地位，扩张变频器的细分领域优势。

在电梯控制业务方面，受到国内宏观经济下行压力以及房地产市场需求趋缓等

影响，电梯行业增速整体放缓，作为公司传统主营的电梯控制类产品在整梯市场增量有限、价格竞争加剧的双重压力下，该类业务近年来有所下滑。虽然收入规模下降，但公司在电梯控制系统产品的行业龙头地位并未发生变化。

2017年公司将着重于三个方面对电梯控制类产品业务进行深耕：一是强化工艺质量控制，进一步提高成熟产品和创新产品的制造水平，内部挖潜增效；二是调整优化客户结构，充分认识到电梯行业充分竞争环境下市场集中度不断提高，中小企业生存空间进一步被压缩带来的市场机遇和财务风险，加强回款风险的把控，将公司的各项业务资源倾斜于规模大、信用好、发展前景佳的优势客户上去；三是关注产品创新与技术引领，进一步加快包括C7000、新一代控制系统、新型人机界面等产品的市场推广步伐。同时，公司将积极探索整体解决方案、旧楼房电梯改造等市场机遇，逐步将业务目标转向存量领域。

在节能与工业传动业务方面，公司将认真总结过去一年在空调、压缩机、市政等领域取得的成功经验，聚焦于重点行业和关键客户，着力细分领域的全面拓展，完善业务策略，加快海外市场的推进步伐，力争形成2-3个具有代表性的细分市场优势。

（三）资金需求

公司当前运营资金尚能满足正常生产经营需求。

但随着机器人与运动控制类产品业务的进一步扩大，公司已启动新一轮筹资计划。经公司于2016年11月28日和2016年12月20日召开的第三届董事会第三十二次会议和2016年第四次临时股东大会审议通过，公司拟发行可转换公司债券，募集资金总额不超过人民币88,250.57万元，用于实施机器人及关键零部件与运动控制系统产品智能化制造项目和汽车智能化柔性焊接生产线生产项目。公司已于2017年2月14日收到中国证监会的《中国证监会行政许可申请受理通知书》（170168号），目前，相关发行事宜尚在办理中。

特此报告

上海新时达电气股份有限公司董事会

2017年3月30日