

上海海立（集团）股份有限公司

2015 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。
- 1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 1.5 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	海立股份	600619	冰箱压缩
B股	上海证券交易所	海立B股	900910	冰箱B股

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	罗敏	许捷
电话	021-58547777、58547618	021-58547777、58547618
传真	021-50326960	021-50326960
电子信箱	luomin@highly.cc	xujie@highly.cc

1.6 经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年度财务报告的审计，公司 2015 年归属于上市公司股东的净利润为 68,443,103.55 元，母公司实现的净利润为 92,389,908.81 元，加上母公司在本年度内实施现金分红后的剩余未分配利润 91,303,594.19 元，本年末可供分配的利润为 183,693,503.00 元。按照公司章程的规定，提取母公司法定盈余公积 9,238,990.88 元后，年末母公司可供股东分配的利润为 174,454,512.12 元。

本年度拟以 2015 年末股份总数 866,310,655.00 股为基数，向全体股东每 10 股发现金红利 0.80 元（含税），共计分配现金红利 69,304,852.40（含税），剩余 105,149,659.72 元未分配利润结转下一年度。

此预案需提交公司 2015 年度股东大会审议。

二 报告期主要业务或产品简介

（一）主要业务情况

公司主要业务为从事压缩机、电机的研发、生产和销售。

公司的压缩机产品包括转子式、涡旋式两种类型，为制冷空调整机产品的关键零部件。近年来，公司转子式压缩机事业已形成国际化产业布局，在印度设立工厂，抢占新兴市场；在米兰、东京、芝加哥设立技术开发和售前中心，保持与国际技术前沿地区的沟通、交流。与此同时，积极拓展压缩机在热泵热水器、热泵干衣机、大数据及通讯、冷冻冷藏及物流运输等新领域的应用，销量逐年递增，非家用空调压缩机(N-RAC)已成公司新的增长点。随着新能源汽车在我国的爆发式增长，公司新能源车用电动涡旋压缩机凭借十余年技术积累，乘势而上，销量、利润都成为海立新亮点。

公司的电机产品包括制冷压缩机电机及微特电机等。报告期内，随着公司成功收购国内制冷压缩机电机的领军企业杭州富生 100%股权并完成 3.73 亿配套项目资金募集工作，电机产业成为公司压缩机主业之外的又一大支撑业务，改善了海立的产业结构，增强了抗风险能力，并为后续发展注入活力。

（二）经营模式情况

作为关键零部件，压缩机及电机均为中间产品，公司采取“研发+生产+销售”的经营模式，提供优质产品，满足顾客需求，实现自身价值。研发方面，公司在针对顾客个性化需求进行设计开发的同时，把准行业技术趋势，瞄准国际先进水平，积极推出更新换代乃至全新产品，引导顾客需求。生产方面，公司的产品生产具有多品种、大规模等特点，而主要原材料铜、钢等近年价格波动大，存货成本高且管理风险较难，因此，公司采取“以销定产”、按订单组织生产的模式。销售方面，作为中间产品供应商，公司依托国际化的产业布局，主要采取“直销”模式为全球顾客提供产品和服务。

（三）行业情况与行业地位

压缩机行业情况：经过多年的高速发展，中国已成全球空调及压缩机的生产和消费大国。近年，随着中国经济从高速增长进入转型发展以及有关家电补贴政策退出等，我国家用空调及压缩机行业也从高速发展步入平台期。与此同时，压缩机行业自配套力度加大，挤压非自配套市场空间，整个行业供过于求明显；加之面临劳动力成本上升、汇率波动、能源及原材料价格波动等压力，压缩机行业竞争日趋激烈。但中国的家用空调及压缩机行业中长期仍具发展空间，且迎来消费升级和产品升级机遇，产品在向高效、变频、舒适健康及智能化方向发展；而随着节能减排、大数据及移动通讯技术快速发展以及人们对舒适生活的追求，转子式压缩机在非家用空调领域的应用越来越多；随着新能源汽车在我国的爆发式增长，新能源车用电动空调压缩机需求快速增长。

2015 年，根据产业在线统计及海立调查综合分析数据，中国转子式压缩机行业销量 12107 万台，同比下降 14.2%。其中自配套销量占行业销量比例上升到 60.1%（14 年末 59.1%）；非自配套销量占行业销量比例下降到 39.9%（14 年为 40.9%）。在非自配套市场，海立压缩机以 29%份额保持第一。

电机行业情况：随着冰箱及空调行业整体规模扩大、国家对家电产品能效指标的不断提高、以及竞争加剧，产品生命周期缩短、更新速度加快，对性能、成本、质量、交货期等要求也越来越高，客观上要求整机、压缩机以及压缩机电机在产能、技术、工艺和管理水平上不断提升。但压缩机制造商改造或新建电机生产线投入较大，且相对于专业电机生产企业在技术、成本上不具有优势。而国内一批具有很强实力的专业化的压缩机电机供应商，在电机规模、产品研发、集中采购、工艺技术、制造成本、质量控制等方面有较大优势，完全可以满足压缩机制造商对电机的各种要求，尤其是电机专业制造商的生产设备，可为多个客户服务，不但可避免压缩机制造商分

别投资的浪费，而且产能发挥充分从而降低成本。因此，近年来，冰箱及空调压缩机行业内专业化分工进一步深化，压缩机行业电机外购比例进一步加大。2015年，海立电机产业杭州富生实现冰箱及空调压缩机电机等销售 2020 万台，位居压缩机电机专业制造商行业首位。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	10,589,172,180.88	8,651,395,569.37	22.40	8,125,486,114.18
营业收入	5,896,255,779.96	6,808,447,171.30	-13.40	6,621,619,554.30
归属于上市公司股东的净利润	68,443,103.55	93,518,544.32	-26.81	104,129,188.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	23,117,439.01	68,283,620.10	-66.14	67,060,663.74
归属于上市公司股东的净资产	3,892,867,309.59	2,396,475,299.71	62.44	2,370,063,153.84
经营活动产生的现金流量净额	507,031,784.00	463,092,893.48	9.49	418,553,767.71
期末总股本	866,310,655.00	667,744,115.00	29.74	667,744,115.00
基本每股收益 (元/股)	0.09	0.14	-35.71	0.16
稀释每股收益 (元/股)	0.09	0.14	-35.71	0.16
加权平均净资产 收益率(%)	2.39	3.92	减少1.53个 百分点	4.40

四 2015年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	1,469,758,554.39	1,843,662,832.84	1,128,395,801.48	1,454,438,591.25
归属于上市公司股东的净利润	29,783,445.52	21,412,676.19	-6,048,761.37	23,295,743.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	20,838,615.80	12,034,413.60	-15,296,608.29	5,541,017.90
经营活动产生的现金流量净额	37,710,881.59	63,145,084.39	280,201,160.61	125,974,657.41

五 股本及股东情况

5.1 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

截止报告期末普通股股东总数（户）					45,660		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					48,326		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
上海电气（集团）总 公司	0	218,357,822	25.21	65,000,000	无		国家
杭州富生控股有限 公司	88,228,885	88,228,885	10.18	88,228,885	无		境内非国 有法人
葛明	33,263,890	33,263,890	3.84	33,263,890	无		境内自然 人
上海久事（集团）有 限公司	0	26,869,659	3.10	0	无		其他
平安大华基金—平 安银行—汇添富资 本管理有限公司	19,367,091	19,367,091	2.24	19,367,091	未知		其他
顾鹤富	7,744,514	13,729,881	1.58	0	未知		境内自然 人
浙江荣盛创业投资 有限公司	10,135,135	10,135,135	1.17	10,135,135	未知		其他
安徽中安资本投资 基金有限公司	9,493,670	9,493,670	1.10	9,493,670	未知		其他
SHENWAN HONGYUAN NOMINEES (H. K.) LIMITED	6,854,624	8,309,886	0.96	0	未知		其他
中国银行股份有限公司—国投瑞银瑞 盈灵活配置混合型 证券投资基金	6,329,113	6,329,113	0.73	6,329,113	未知		其他
广西铁路发展投资 基金（有限合伙）	6,329,113	6,329,113	0.73	6,329,113	未知		其他
上述股东关联关系或一致行动的 说明	前十名股东中，杭州富生控股有限公司与葛明为一致行动人。除此之外，公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系或为一致行动。						
表决权恢复的优先股股东及持股 数量的说明							

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5.2 公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

不适用

六 管理层讨论与分析

近年，在“家电下乡”、“以旧换新”和“节能惠民”三大政策的刺激下，中国家电市场以及家电企业得到了高速发展，整个家电产业在 2011 年达到了巅峰。随着刺激政策的先后退出，国内供需结构发生巨大变化，市场方面受到内需政策刺激过度透支，家电企业产能过剩的情况则显现出来。受此影响，自 2012 年开始，国内家电总体市场规模有所下降，目前仍无明显好转迹象。

2015 年，公司主业空调压缩机经历了严峻的挑战，受经济大环境及行业自配套集中度提高的影响，加上高温天气少，家电市场内需不足，空调整机厂及渠道库存高。根据产业在线数据显示，2015 年中国空调压缩机行业销售 12,107 万台，同比下降 14.2%，其中自配套企业占行业销量比例上升到了 60%，非自配套占比下降到了 40%。针对严峻的外部环境，公司在困境中求突破，持续深化国际化产业布局、推进智能化和信息化工厂建设、细化管理会计和简化管理层级，提高劳动生产率，提高运营效率。报告期内，公司的转子式压缩机实现销量 1503 万台，同比下降 16.6%，市场份额 12.4%，在非自配套市场份额 29%，继续保持行业领先地位。

为推动公司转型发展，主业积极拓展产品新领域的运用，大力发展非家用空调用压缩机（以下简称“N-RAC”）产品以及新能源车用电动空调压缩机（以下简称“车用压缩机”）。报告期内，N-RAC 产品实现销售 153.8 万台，同比上年增长 10%以上。公司抓住当前新能源汽车爆发式增长的机遇，大力推进车用压缩机产品的开发、量产和市场开拓，全年实现销售 3.2 万台，较去年实现 10 倍增长，根据中国汽车工业协会统计的新能源汽车销量推测公司市场份额约 10%，在新能源客车市场份额约 25%，占据行业领先地位。

因筹划通过发行股份的方式购买杭州富生电器股份有限公司 100%股权并向不超过 10 名特定投资者非公开发行股票募集配套资金，公司股票自 2014 年 11 月 17 日起停牌并于 2015 年 1 月 26 日起复牌。2015 年 7 月 23 日，公司收到中国证券监督管理委员会批复，公司发行股份购买资产并募集配套资金事项获得核准，并于 2015 年下半年完成工商登记及募集发行等工作。杭州富生电器有限公司成为了海立的全资子公司，杭州富生的电机产业也成为海立新的支柱产业之一。报告期内，富生电器作为国内规模最大的压缩机电机专业供应商，全年实现冰箱及压缩机电机等销售 2020 万台，位居专业电机供应商首位。

报告期内，公司通过重组项目改善了公司的经营业绩，并不断提高 N-RAC 产品应用领域、加

大设计降本和采购降本力度，改善毛利率水平，但仍不足以弥补主业销量下降幅度较大所产生的影响。报告期内，公司营业收入为 589,626 万元，同比下降 13.40%，归属于上市公司股东的净利润为 6,844 万元，同比下降 26.81%，扣除非经常性损益后的净利润为 2,312 万元，同比下降 66.14%。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 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，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

7.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本期内集团对安徽海立和海立铸造的股权整合完成，安徽海立相关工商变更已于 2015 年 1 月完成，根据股权转让协议，本公司持有安徽海立的股权比例由 40%增至 56.38%，成为安徽海立的控股股东，自 1 月份起纳入合并报表的范围，海立铸造成为安徽海立的全资子公司。

本期内集团向杭州富生控股有限公司等发行股份购买杭州富生 100%股权，于 2015 年 8 月 3 日，上述股权已经过户至本集团，并完成工商变更登记，杭州富生成为本集团 100%全资子公司，自 8 月份起纳入合并报表范围。杭州富生机电科技有限公司和四川富生电器有限责任公司为杭州富生下属全资子公司。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

上海海立（集团）股份有限公司

董事长：沈建芳

2016 年 4 月 26 日