

证券代码：300342

证券简称：天银机电

公告编号：2016-28

常熟市天银机电股份有限公司 2015 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
-----------	-----------	-----------	--------

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准无保留审计意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为中汇会计师事务所（特殊普通合伙）。

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 2015 年 12 月 31 日公司总股本 200,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.286 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 5.4755 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

公司简介

股票简称	天银机电	股票代码	300342
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	李玲玲	李燕	
办公地址	江苏省苏州市常熟碧溪新区迎宾路 8 号		江苏省苏州市常熟碧溪新区迎宾路 8 号
传真	0512-52691888		0512-52691888
电话	0512-52690818		0512-52690818
电子信箱	lll@tyjd.cc		ly422567030@126.com

二、报告期主要业务或产品简介

1、主营业务和产品情况

公司是一家专业从事开发、生产、销售节能节材型冰箱压缩机零部件的高新技术企业，是目前国内最大的冰箱压缩机起动机、吸气消音器和热保护器生产厂商之一，是全球唯一一家能够大批量生产和销售无功耗类起动器的厂商。公司推出的变频冰箱的变频控制器，产品整体性能达到国际先进水平，目前已经实现批量生产与销售。公司品牌“TY”在行业内具有相当的优势和效应，产品直接或间接销往多个国家和地区。

在继续夯实冰箱压缩机零配件业务的同时，公司积极拓展了军工电子、工业机器人及自动化成套设备、智能家电零部件以及航天传感器业务。报告期内，工业机器人及自动化成套设备及智能家电零部件业务处于发展初期，经营成果已初见成效，而军民航天传感器业务尚处于培育建设期，公司已加大航天传感器相关业务的产业布局，航天传感器作为卫星等航天器的核心部件，其市场目前拥有巨大的发展空间。目前，与公司主营的冰箱压缩机零配件业务并行发展的业务是公司控股子公司华清瑞达公司的军工电子业务，主要从事雷达及电子战仿真、高速信号处理及存储和航空电子模块研制、生产业务。

报告期内，公司主营业务收入主要来源于公司的起动机、消音器、冰箱变频控制器和迷你型整体式PTC起动机两款新产品以及雷达目标模拟器及相关产品。华清瑞达主营的雷达目标模拟器及相关产品销售收入占其总营收80%左右，在雷达模拟领域拥有业界领先的技术优势及行业地位，部分产品已接近或达到国际先进水平，成为公司主营产品之一。

2、公司主要经营模式

报告期公司的经营模式未发生重大变化。

(1) 采购模式

公司专门设立采购部门来确保采购的物料和产品满足规定要求，使采购活动处于受控状态。公司根据销售计划、生产计划综合考虑合理的库存水平进行定期采购，在重质量、遵合同、守信用、服务好的前提下选择合格的供应商，并与其建立稳定的合作关系。公司采购原材料时，一般精选三家以上的供应商进行询价，进行充分的价格、产品质量、付款等综合比较后，与选定的供应商协商或招标确定价格，签订采购合同。对于重要原材料供应商的选择，公司采购部门、生产部门、质量部门联合对市场上生产该类原材料的厂家的生产能力、产品质量、质量控制、市场声誉、信用政策等因素进行总体评价，并择优选取建立合格供应商名录。具体采购某种原材料时，公司首先对供应商提供的产品性能指标进行测试，在试用合格后与其建立合作关系，进行大批量采购。公司与主要供应商的合作基本都经过了这一过程。

(2) 生产模式

公司采用以销定产的生产模式。公司根据销售订单情况制定生产计划，可以降低企业生产成本，避免产品库存积压，给企业带来效益上的最大化。

(3) 销售模式

公司产品销售分为国内销售和国外销售。公司均采用直接销售模式。

3、行业情况、业绩驱动原因及所处的行业地位

在全球经济波动、国内宏观经济环境“新常态”及住宅产业低迷等综合因素影响之下，家电业面临比以往更大的挑战，整体增速下滑。冰箱压缩机产业，行业产能过剩严重，产品同质化，市场竞争趋于白热化。根据产业在线统计，2015年国内冰箱压缩机产量12,360.50万台，同比增长2.9%，销量(含出口)12,443.50

万台，同比增长1.5%，与 2014 年相比，增幅下滑。报告期内，公司凭借产品高质量和品牌优势以及与各子公司业务方面加强融合，促进了总体收入的稳定增长。公司收购了华清瑞达51%股份，并借助公司实际控制人在军工领域的资源以华清瑞达为业务平台拓展军工业务，增强了公司在军工领域的综合实力。更为重要的是，公司的研发实力和创新能力等内部因素是公司持续经营、业绩增长的根本核心。

公司所处的冰箱压缩机零部件制造行业具有呈现季节性波动的特征，由于冰箱销售旺季在春节后到9月份，冰箱压缩机厂的生产旺季在12月份至次年的7月份，冰箱压缩机零部件厂商的生产旺季在11月份至次年的6月份。因而，通常情况下公司上半年业绩要好于下半年，呈现季节性特征。但受国家消费政策及整机厂及公司下游厂商对市场需求预测影响，压缩机零配件的销售旺季可能会提前或延后。军工行业没有明显的季节性特征，其行业景气度和季节性主要受到国防投入规模、阶段等因素的影响。整体而言，由于本行业企业项目销售普遍采取项目验收后确认相关收入的会计政策，而部队和军工集团在每年4季度进行项目验收的比例较高，因此行业内企业四季度收入规模通常高于全年平均水平。

公司早在80年代就开始研究开发制冷压缩机用起动机及其他零配件，是国内首次成功研发无功耗电子式起动继电器的生产企业。公司长期重视自主研发与科技创新能力建设，经过多年的发展和积累，不断优化产品结构，持续提升产品品质，盈利能力不断增强，公司的产品技术在国内外同类产品中处于绝对领先地位，市场占有率以及品牌知名度等在行业内也遥遥领先。军工电子业务方面，雷达射频仿真及电子战环境仿真系统是华清瑞达的传统业务，雷达射频仿真及电子战环境仿真系统是武器系统测试、验证、评估过程中必须使用的核心设备，也是技术难度较大的设备之一，目前华清瑞达在该领域的技术已达到国际先进水平，奠定了华清瑞达在行业内的市场领先地位。

三、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

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入	533,773,271.43	409,174,526.14	30.45%	446,582,232.81
归属于上市公司股东的净利润	109,602,870.49	91,011,186.55	20.43%	100,702,035.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	106,948,143.96	88,754,157.61	20.50%	97,469,481.01
经营活动产生的现金流量净额	91,847,950.68	103,194,149.73	-11.00%	33,452,963.01
基本每股收益（元/股）	0.55	0.46	19.57%	0.50
稀释每股收益（元/股）	0.55	0.46	19.57%	0.49
加权平均净资产收益率	13.40%	11.94%	1.46%	14.00%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
资产总额	1,050,921,214.47	905,613,609.41	16.05%	853,607,127.24
归属于上市公司股东的净资产	858,926,059.41	791,274,291.73	8.55%	749,985,694.93

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	112,710,934.93	165,529,952.15	123,334,005.02	132,198,379.33
归属于上市公司股东的净利润	24,603,210.16	34,054,074.56	23,114,830.46	27,830,755.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	24,551,431.65	32,531,596.59	22,948,975.16	26,916,140.56
经营活动产生的现金流量净额	16,645,654.84	21,689,597.71	24,187,008.43	29,325,689.70

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

四、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	7,284	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	6,348	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	
常熟市天恒投资管理有限公司	境内非国有法人	50.06%	100,125,000	0	质押	4,380	
常熟市天聚投资管理有限公司	境内非国有法人	4.67%	9,345,000	0			
常熟市恒泰投资有限公司	境内非国有法人	4.67%	9,345,000	0			
赵云文	境内自然人	4.20%	8,407,800	6,007,500			
华娟	境内自然人	3.34%	6,685,400	5,014,050			
中国农业银行一大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)	其他	1.16%	2,322,975	0			
中国建设银行股份有限公司一宝盈新兴产业灵活配置混合型证券投资基金	其他	1.10%	2,207,019	0			
长安基金公司一农行一长安国际信托股份有限公司	其他	1.05%	2,100,000	0			
中国工商银行	其他	0.75%	1,499,881	0			

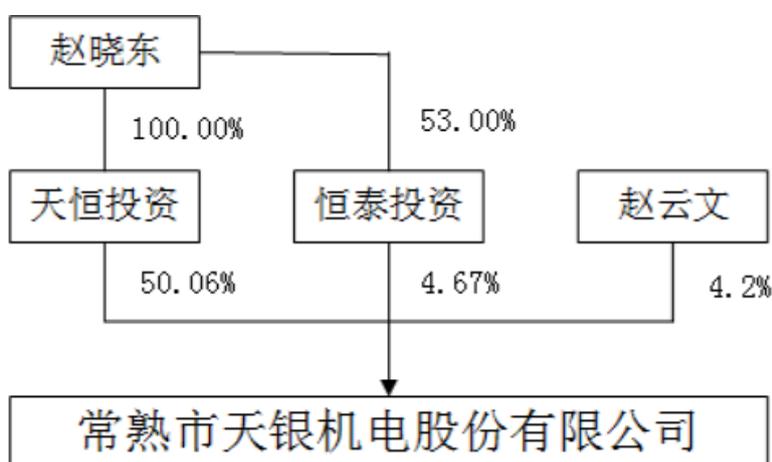
一宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金						
应圣俊	境内自然人	0.71%	1,428,600	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司法人股东天恒投资及恒泰投资为公司自然人股东赵云文之子赵晓东控制的企业，公司法人股东天聚投资为赵云文之外甥闻春晓（现已辞职）控制的企业，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否是一致行动人。				

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



五、管理层讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2015年，面对宏观经济环境严峻、经济下行压力持续加大的形势，在公司董事会的领导下，公司管理层采取措施积极应对，以市场需求为导向，持续不断地推进产品研发和技术创新，进一步优化产品结构，稳固公司现有市场的优势，努力提升产品和服务品质，提升自身核心竞争力，在全体员工的共同努力下，完成了年度经营计划，取得了良好业绩。

报告期内，公司实现了营业总收入53,377.33万元，较上年同期增长了30.45%；实现利润总额14,849.43万元，较上年同期增长了38.15%；实现净利润12,580.35万元，比上年同期增长了38.23%，其中，归属于母公司所有者的净利润为10,960.29万元，较上年同期增长了20.43%。报告期内公司主营业务收入来源主要包括起动机、吸气消音器及雷达目标模拟器等。

报告期内，公司的主要经营情况概述如下：

1、市场开拓方面

2015年，为了能顺利完成经营目标，公司围绕董事会提出的经营目标对市场作了充分调研，密切关注国际、国内市场动向，根据市场需求的变化情况，走在市场的前端，及时调整营销策略，积极参与市场竞

争。报告期内，公司已通过参加家电博览会、行业展销会以及举办产品推介会等多种形式进行产品的市场推广。公司凭借产品的性能与质量优势，与国内主要的压缩机生产商恩布拉科、华意压缩、黄石东贝等均建立了良好的战略合作关系，公司也多年被加西贝拉压缩机厂评为“年度优秀供应商”荣誉奖项。2016年1月19日，为了推进节能冰箱能效标准的执行，高效制冷压缩机将会大量提高市场应用，公司与加西贝拉公司就压缩机用变频压缩机用控制系统组件、无功耗起动机与保护器组合件、ZH系列启动与保护器组合件、吸气消音器等产品的研究、开发与生产等事宜签署了《战略合作协议》，双方将更加紧密合作，共同发展、实现双赢，为可持续发展的战略合作伙伴关系奠定了良好基础。

在进一步巩固国内战略客户的同时，公司积极拓展国际市场客户，并针对国际市场的需求调整及优化产品结构，成功打开了亚洲、欧洲和美洲等国外市场。2015年，公司的吸气消音器以及无功耗起动机产品出口总销售额达到3,072.59万元，较去年同期增长了64.14%，主要销往墨西哥、巴西、意大利、土耳其、斯洛伐克等公司。公司将乘胜追击，继续加大开发国外新兴市场，提升营销管理水平，强化产品质量控制，努力实现国际国内共同快速增长。

2、业务拓展方面

1) 报告期内，公司通过加强技术创新、加大市场拓展力度，各种产品的研发能力和生产能力取得了长足的进步，以及受2016年10月1日国家新能效标准实施在即、变频技术广受市场追捧、节能节材趋势显著等利好因素的驱动，公司传统主业较去年同期已明显复苏回暖，并实现了营业收入的较快增长。公司近年研发的新产品变频控制器及迷你型PTC起动机在报告期内均取得了较大进展。报告期内，生产变频控制器13.53万只，实现销售收入为1,156.12万元，较去年同期增长了1,270.70%；生产迷你型PTC起动机646.38万只，实现销售收入为2,717.65万元，较去年同期增长了131.29%。目前两款新产品的生产均处于供不应求的状态，公司预计待国家新能效标准实施后，该两款新产品的市场需求会进一步扩大。

2) 在我国大力实施制造强国战略，积极推进《中国制造2025》的背景下，公司依托传统主业的多年技术积累，积极进军机器人与智能家电领域。2015年4月23日，公司第二届董事会第十一次会议审议通过了关于设立全资子公司天银机器人公司和天银智能化公司的议案。两家全资子公司的设立不仅顺应了《中国制造2025》纲要提出的大力发展机器人及智能装备的重大趋势，更顺势完成了家电产业链的纵向延伸与多元化布局，有望分享高端装备制造/智能家电领域的广阔蓝海市场，为公司传统业务板块增添新的活力，有效推进了公司年度经营计划的全面实施。报告期内，工业机器人及自动化成套设备及智能家电零部件业务处于发展初期，经营成果已初见成效。

3) 2015年11月，公司根据长期发展战略，拓宽经营范围的需求，配合国家的军民融合政策，以公司与清华大学精密仪器系成立的联合实验室相关技术研究为基础，面向航天光电探测、遥感等领域的迫切需求投资成立子公司北京天银星际公司，开展包括星敏感器、太阳敏感器等传感器，以及天文导航、纳卫星等为代表的，以光电传感器和智能化为技术方向的面向航天器的传感器和系统的研发和运营业务。在军民融合以及十三五即将启动的地球观测与导航专项等产业规划、政策支持下，天银星际公司将抓住此历史性发展契机，扩展公司产业链，加快完成产业布局，进一步增强公司的整体实力。

我国作为发展中国家，碳排放、大气污染等环境问题成为发展的一个重要障碍。同时，在反恐和国家

安全也是当前国家面临的重要问题，航天传感器将是未来信息产业的重要组成部分，具有重要的军民应用价值。航天传感器具有高技术、高利润和高的社会影响力的特点，是适应时代需求，面向未来公司发展的重要组成部分，对国家强大和社会发展亦意义重大。目前，我国的民营企业还很少涉及航天传感器等产业，随着军民融合、产学研等大环境逐步完善，航天技术产品发展的迫切需求成为公司发展的重要动力来源，其将成为未来的新型信息产业。目前航天传感器业务尚处于培育建设期，公司已加大航天传感器相关业务的产业布局。

3、投资并购方面

报告期内，公司利用资本市场的融资平台，结合自身优势，积极探索行业内外可持续发展的新机会，通过投资收购的方式，实现了外延式扩展和多元化发展战略，2015年3月，公司完成了以超募资金16,269万元的价格收购华清瑞达51%的股权相关事宜，迈出向国防信息化战略转型第一步，华清瑞达4月起纳入公司合并报表范围。本次股权转让系公司谋求产业升级、进入军工电子领域的战略性安排。在国防信息化强劲需求和军民深度融合的大背景下，子公司华清瑞达凭借在雷达、电子战领域的雄厚技术积累，经过四年的快速发展，2015年4月至12月底，雷达目标及电子战仿真系统、高速信号处理及存储系统等相关产品产值达到8,210.28万元，受益于技术进步及研发平台日趋成熟，产品的标准化、模块化均有较大提升，产品毛利率继续保持上升趋势，产品纯利润率已达到40%。华清瑞达承诺2015全年扣除非经常性损益后的净利润达到2,200万元，截至报告期末，华清瑞达全年已实现3600余万元的净利润，超额完成了承诺利润的64%左右。

华清瑞达经过四年的发展，业务开始进入快速增长期，有依托资本市场融资扩大经营规模的需求。华清瑞达作为雷达射频仿真、航空电子模块和高速信号处理领域的领先企业，产品应用范围广泛，将充分受益于我军的信息化建设。2015年10月，公司筹划发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易项目，收购华清瑞达剩余49%股权，旨在：（1）有利于公司纵向发展，加强市场影响力；（2）进一步提升上市公司对华清瑞达的控制能力，提高公司治理水平；（3）对发行股份购买资产的华清瑞达49%股东形成股权激励；（4）募集资金投资项目有利于华清瑞达的持续发展。此外，双方合作还可以充分利用天银机电实际控制人在军工领域的资源以华清瑞达为业务平台拓展新的军工业务。截至本报告披露日，本次交易对方朱骏等9人合计持有的华清瑞达49%股权已过户至公司名下，现公司持有华清瑞达100%股权，华清瑞达成为公司的全资子公司。公司已就向朱骏等9名购买资产交易对方发行11,942,379股股份及非公开发行股份募集配套资金不超过239,599,600元，共计非公开发行股份19,020,653股，已完成向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请办理新增股份登记手续，并正在向深圳证券交易所申请办理上述新增股份的上市手续。公司尚需就本次交易涉及的新增注册资本、公司章程修订等事项向工商行政管理机关办理登记、备案手续。

4、技术研发方面

1) 报告期内，公司继续沿着创新的道路，围绕市场需求，增加研发投入，扩大研发队伍，为提升公司核心竞争力提供了有力的保障。2015年公司总研发投入达到2,280.69万元，占营业收入的4.27%，较去年同期增长了51.82%。申请受理发明专利22项，申请受理实用新型专利10项，授权发明专利6项，截至报告期末，公司获得授权知识产权96项，其中实用新型和发明专利共计81项。公司还针对各主要盈利产品，结

合公司实际情况，自主研发自动化生产设备，2015年，新增无功耗自起动机自动化流水线1条、ZH系列起动机自动化生产线2条，新增保护器自动调温线1条，及其他自动化生产设备若干。

2) 公司基于多年来在家电元器件制造和智能装备领域已经形成的一定技术和人才积累的基础，了解市场对智能制造装备和尖端武器装备的需求，累积了一定的设计和生产经验。为了进一步提升公司在设计、研发上的能力，2015年6月28日，公司与清华大学（精密仪器系）就联合建立“清华大学（精仪系）-常熟市天银机电股份有限公司尖端智能装备联合研究中心”签署了《合作协议书》。清华大学为公司提供先进的技术和人才上的支持，开展清华技术在天银机电转化、双方共同开发新产品等多形式产学研合作。

3) 报告期内，公司收到中国合格评定国家认可委员会（以下简称：“CNAS”）授予的实验室认可证书及认可决定书，公司实验室获得了CNAS认可资格。公司原已具备ISO9001-2008、ISO1004-2004、GB/T28001-2011三体认证资格，现通过本次评审且获得了CNAS认可资格，公司的资质和检测能力得到了进一步确认，将有利于提升公司新技术的检测和应用能力、增强市场核心竞争力以及提高行业知名度，更易赢得政府部门、客户和社会各界的信任。

除此之外，公司报告期内加强公司与子公司研发人员之间的技术交流和信息互通，有效整合公司与子公司各自研发团队的现有资源，发挥优势互补的协同效应，提升研发团队的整体技术创新能力；并通过健全以市场为导向的研发体系，使产品研发工作更符合市场需求，在产品的环境适应性和可靠性、稳定性方面加大投入，提升研发产品标准化水平。

5、投资者关系管理方面

报告期内，公司不断增加信息披露的主动性，进一步提升透明度；通过年度网上业绩说明会和深交所互动平台等沟通渠道与广大投资者进行互动、交流，加深投资者对公司的了解和认同，促进公司与投资者之间长期、健康、稳定的关系，提升公司形象，实现公司价值和股东利益最大化。

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
冰箱压缩机用配套产品	451,670,423.67	153,072,675.00	33.89%	10.39%	7.55%	-1.19%
军用信息化装备	82,102,847.76	52,394,257.97	63.82%	100.00%	100.00%	100.00%

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

六、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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

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

1、2015年4月，本公司出资设立常熟市天银智能化技术有限公司。该公司于2015年4月28日完成工商设立登记，注册资本为人民币1,000万元。本公司持股比例为100%，拥有对其实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止2015年12月31日，常熟市天银智能化技术有限公司的净资产为11,078,610.92元，成立日至期末的净利润为1,078,610.92元。

2、2015年4月，本公司出资设立常熟市天银机器人科技有限公司。该公司于2015年4月28日完成工商设立登记，注册资本为人民币3,000万元。本公司持股比例为100%，拥有对其实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止2015年12月31日，常熟市天银机器人科技有限公司的净资产为1,504,854.25元，成立日至期末的净利润为4,854.25元。

3、2015年11月，本公司出资设立北京天银星际科技有限公司。该公司于2015年11月23日完成工商登记，注册资本为人民币1,500万元。本公司持股比例为100%，拥有对其实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止2015年12月31日，北京天银星际科技有限公司的净资产为4,971,258.74元，成立日至期末的净利润为-28,741.26元。

4、本公司与北京华清瑞达科技有限公司于2015年1月26日签订收购协议，本公司以16,269万元受让朱骏、梁志恒、孙亚光、陶青长持有的北京华清瑞达科技有限公司51%的股权。本公司已于2015年3月11日支付上述股权转让款10,004.70万元（剩余款项已于2015年4月支付完毕），北京华清瑞达科技有限公司于当月9日办妥工商变更登记手续，且在新一届董事会中本公司派出董事已占多数，本公司在2015年3月末已拥有该公司的实质控制权。为便于核算，将2015年3月31日确定为购买日，自2015年3月31日起将其纳入合并财务报表范围。

4、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用