

# 上海新时达电气股份有限公司

## 2019 年度财务决算报告

2019 年，面临世界经济周期下行、中美贸易摩擦、改革开放处在攻坚期、自身结构调整转型等内外部复杂严峻形势。

2019 年，一方面电梯行业随着 2018 年房地产投资加大，开工率上升，传导致电梯行业回暖。但随着竞争重心逐步向电梯后市场转移，导致行业集中度进一步提升，价格竞争加剧；另一方面汽车、3C、手机和电子行业需求大幅下滑，实体经济制造业融资困难，设备投资趋于谨慎。受此影响，6 轴多关节机器人和 SCARA 机器人全行业下行明显。

2019 年，电梯行业竞争加剧压力传导、机器人及运控产业下滑等方面的不利因素，给公司全年的经营发展带来了前所未有的挑战。岁月潮起潮落，我们深刻反省并购过程中的成功经验和失败教训。全体新时达人，2019 年在创始人的领导下，锚定战略，追求极致，以创新迭代追求长期的、可持续的增长，以最朴素的简单应对最纷繁的世界。众志成城，砥砺前行，面对困难无所畏惧，实干创造未来，奋斗成就美好。2019 年度整体经营成果健康，财务稳健。

现将 2019 年度的财务决算情况报告如下：

### 一、主要经济指标完成情况及经营业绩：

财务指标	2019 年	2018 年	同比增减
营业收入（百万元）	3,533.97	3,514.99	0.54%
综合毛利率（%）	20.73%	20.08%	0.65%
营业利润（百万元）	101.81	-239.83	142.45%
利润总额（百万元）	102.54	-242.31	142.32%
净利润（百万元）	60.56	-295.71	120.48%
归属于母公司所有者的净利润（百万元）	53.59	-260.69	120.56%
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润（百万元）	-10.45	-303.93	96.56%
销售，管理和研发费用（百万元）	590.38	562.44	4.97%
销售管理研发费用占营业收入的比率（%）	16.71%	16.00%	0.71%
经营活动产生的现金流量净额（百万元）	269.08	38.23	603.93%

存货周转天数（天）	128.72	133.53	-3.60%
应收账款周转天数（天）	90.11	86.20	4.53%
流动比率（倍）	1.80	1.71	5.30%
速动比率（倍）	1.39	1.31	6.03%
资产负债率（%）	49.19%	51.20%	-2.01%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.43	0.06	603.92%
基本每股收益（元/股）	0.09	-0.42	120.55%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.02	-0.49	96.57%
归属于母公司所有者的每股净资产（元/股）	4.29	4.29	0.14%
加权平均净资产收益率（%）	2.01%	-9.27%	11.28%
扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率（%）	-0.39%	-10.81%	10.42%

## 二、合并营业利润分析：

### （一）合并营业收入分析

报告期内，公司完成营业收入 35.34 亿元，比上年度增长 0.54%；实现营业利润 10,181 万元，利润总额 10,254 万元，净利润 6,056 万元，分别比上年度同比增长了 142.45%、142.32%、120.48%。归属于母公司所有者的净利润 5,359 万元，比上年度增长 120.56%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 -1,045 万元，比上年度增长 96.56%。

销售收入变动分析如下：

项 目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额（万元）	比率	金额（万元）	比率	金额（万元）	比率
电梯控制类产品	62,003.04	17.54%	47,701.89	13.57%	47,800.00	14.04%
节能与工业传动类产品	25,075.95	7.10%	25,376.68	7.22%	27,215.10	8.00%
机器人与运动控制类产品	226,385.72	64.06%	245,311.05	69.79%	237,329.33	69.73%
其他产品	39,932.22	11.30%	33,109.84	9.42%	28,016.78	8.23%
合 计	353,396.93	100.00%	351,499.46	100.00%	340,361.22	100.00%

从表中可以看出，一方面传统电梯控制驱动产品在电梯行业回暖的背景下，收入稳中有升。蒂森、奥的斯等国际大客户大打包业务的启动，行业集中效应的体现，标志着供应链整合时代到来，新时达抓住了先机；另一方面机器人及运动

控制类产品业务受汽车、3C、手机和电子行业需求大幅下滑影响，收入下降明显。

## （二）合并综合毛利分析

项 目	2019 年		2018 年		2017 年	
	金额（万元）	比率	金额（万元）	比率	金额（万元）	比率
电梯控制类产品	17,894.73	24.42%	10,364.52	14.69%	12,945.95	16.26%
节能与工业传动类产品	11,051.16	15.08%	9,944.95	14.09%	12,635.74	15.87%
机器人与运动控制类产品	40,326.94	55.03%	46,459.62	65.84%	48,176.27	60.50%
其他产品	4,002.69	5.46%	3,796.21	5.38%	5,869.38	7.37%
合 计	73,275.51	100.00%	70,565.30	100.00%	79,627.34	100.00%

从表中可以看出，电梯控制驱动类产品对毛利的贡献大幅回升，机器人与运动控制类产品贡献毛利占比下滑明显。

项 目	2019 年毛利率	2018 年毛利率	2017 年毛利率
电梯控制类产品	28.86%	21.73%	27.08%
节能与工业传动类产品	44.07%	39.19%	46.43%
机器人与运动控制类产品	17.81%	18.94%	20.30%
其他产品	10.02%	11.47%	20.95%
综合毛利	20.73%	20.08%	23.39%

从表中可以看出，一方面国内电梯控制类产品在电梯行业回暖、价格竞争加剧的背景下，公司抓住行业集中、供应链整合的大趋势，进行产品结构调整，电梯业务毛利率显著回升；一方面受汽车、3C、手机和电子行业需求大幅下滑影响，公司汽车智能化柔性焊接生产线业务和 SCARA 机器人业务毛利率明显下滑，公司运动控制业务在全行业不景气的大背景下毛利率基本平稳。

## （三）利润变动情况分析

项目（人民币：百万元）	2019 年	2018 年	与上年同期差异	影响利润
上年净利润				-295.71
综合毛利率	20.73%	20.08%	0.65%	23.16
营业收入	3,533.97	3,514.99	18.98	3.93
税金及附加	16.48	18.75	-2.27	2.27
销售管理研发费用	590.38	562.44	27.94	-27.94
财务费用	80.93	84.68	-3.75	3.75
资产减值损失	66.04	369.12	-303.08	303.08
投资收益	39.95	30.44	9.51	9.51

其他收益及营业外收支净额	83.67	56.57	27.10	27.10
所得税费用变动	41.98	53.39	-11.41	11.41
本年净利润				60.56

从表中可以看出，影响 2019 年净利润的主要因素是综合毛利率的上升、销售管理研发费用的增加、财务费用的节约以及资产减值损失的减少。综合毛利率的上升导致利润增加 2,316 万元，销售管理研发费用增加导致利润减少 2,794 万元，财务费用节约导致增加利润 1,326 万元（包含可转换公司债券利息费用增加和汇兑收益减少因素），资产减值损失减少导致增加利润 30,308 万元，所得税下降导致利润增加 1,041 万元。

销售管理研发费用增加，主要是研发费用增长 2,461 万元，同比增长 13.80%。

财务费用节约的主要原因为，公司 2019 年度实行全集团资金集中统一管理，一方面通过降低银行借款总量从而减少利息支出，另一方面通过结构性存款短期理财增加投资收益。资金集中统一管理，节约财务费用 1869 万。

资产减值损失减少的主要原因是公司在可比报告期对众为兴和晓奥享荣计提了大额商誉减值准备，报告期内公司对众为兴和晓奥享荣再次计提了商誉减值准备，但量级显著收窄。

### 三、财务状况分析

#### （1）资产构成情况分析

项目(单位:元)	2019 年末	占 2019 年末总资产的比例	2018 年末	同比增减	同比增减达到 30%的原因
货币资金	1,062,618,304.22	16.72%	1,099,437,911.29	-3.35%	
应收票据	1,979,079.37	0.03%	438,487,030.29	-99.55%	★
应收账款	901,065,354.14	14.17%	843,855,805.17	6.78%	
应收款项融资	435,363,799.40	6.85%			★
预付款项	40,988,207.37	0.64%	91,766,816.43	-55.33%	注 1
其他应收款	145,439,722.68	2.29%	43,942,149.38	230.98%	注 2
存货	941,507,359.95	14.81%	1,034,288,080.51	-8.97%	
其他流动资产	569,180,875.16	8.95%	884,407,124.35	-35.64%	注 3
可供出售金融资产			6,200,000.00	-100.00%	★

长期应收款	2,935,662.16	0.05%			
长期股权投资	120,396,818.90	1.89%	127,483,175.38	-5.56%	
其他权益工具投资	7,100,000.00	0.11%			★
投资性房地产	27,077,497.76	0.43%	10,086,508.84	168.45%	注4
固定资产	531,226,340.91	8.36%	459,765,908.70	15.54%	
在建工程	112,536,102.94	1.77%	90,000,825.34	25.04%	
无形资产	260,114,999.46	4.09%	279,754,984.51	-7.02%	
商誉	1,153,340,212.68	18.14%	1,166,276,553.70	-1.11%	
长期待摊费用	5,240,069.72	0.08%	7,368,016.50	-28.88%	
递延所得税资产	24,825,799.15	0.39%	17,705,444.89	40.22%	注5
其他非流动资产	14,515,520.31	0.23%	36,146,590.08	-59.84%	注6

注(★): 系会计政策变化导致的科目间变动, 整体变化不大。

注(1): 系可比报告期预付工程款和预付采购款较多所致。

注(2): 主要系报告期内公司对收入采用净额法核算的客户应收账款转入其他应收款核算所致。

注(3): 主要系报告期内利用闲置资金进行结构性存款短期理财所致。

注(4): 主要系可比报告期内公司将以房抵债房产记入其他非流动资产, 本期转入投资性房地产所致。

注(5): 主要系报告期内资产减值准备增加所致。

注(6): 主要系可比报告期内收到的客户以房抵债的房产以及从固定资产转入的投资性房产, 本期转入投资性房地产所致。

## (2) 负债构成情况分析

项目(单位:元)	2019年末	占2019年末总负债的比例	2018年末	同比增减	同比增减达到30%的原因
短期借款	960,000,000.00	30.70%	1,221,536,208.11	-21.41%	
应付票据	30,296,526.98	0.97%	30,562,398.68	-0.87%	
应付账款	644,214,580.42	20.60%	537,804,357.87	19.79%	
预收款项	265,150,458.68	8.48%	252,797,651.98	4.89%	
应付职工薪酬	88,549,491.04	2.83%	68,102,206.60	30.02%	注1
应交税费	61,302,131.67	1.96%	105,420,967.47	-41.85%	注2
其他应付款	224,542,050.63	7.18%	233,839,538.16	-3.98%	
一年内到期的非流动负债		0.00%	145,000,000.00	-100.00%	注3
应付债券	775,826,298.91	24.81%	735,859,607.81	5.43%	

递延收益	63,748,421.54	2.04%	50,994,301.23	25.01%	
递延所得税负债	13,347,686.04	0.43%	16,490,087.69	-19.06%	

注（1）：系可比报告期亏损未计提和发放年终奖所致。

注（2）：系可比报告期期末应交增值税较多所致。

注（3）：主要系报告期公司实行全集团资金集中统一管理，银行借款减少所致。

#### 四、现金流量分析

项目（单位：元）	2019年	2018年	同比增减	2017年
经营活动现金流入	3,052,567,781.28	3,101,881,650.75	-1.59%	2,830,271,526.61
经营活动现金流出	2,783,483,050.21	3,063,655,395.66	-9.15%	2,777,073,744.64
一、经营活动产生的现金流量净额	269,084,731.07	38,226,255.09	603.93%	53,197,781.97
投资活动现金流入	3,573,911,141.19	2,282,926,486.78	56.55%	13,700,200.67
投资活动现金流出	3,517,014,251.77	3,280,086,119.15	7.22%	275,860,886.34
二、投资活动产生的现金流量净额	56,896,889.42	-997,159,632.37	105.71%	-262,160,685.67
筹资活动现金流入	1,328,355,555.56	2,428,000,000.00	-45.29%	2,516,275,700.00
筹资活动现金流出	1,680,735,703.11	1,948,022,601.61	-13.72%	1,355,620,488.72
三、筹资活动产生的现金流量净额	-352,380,147.55	479,977,398.39	-173.42%	1,160,655,211.28
四、现金及现金等价物净增加额	-25,144,136.17	-474,649,451.80	94.70%	949,642,958.55

1、报告期内经营活动产生的现金流量净额同比大幅增加，主要系采购货款票据增加所致。

2、报告期内投资活动产生的现金流量净额同比大幅增加，主要系可比报告期内利用闲置资金进行结构性存款等短期理财活动所致。

3、报告期内筹资活动产生的现金流量净额同比大幅减少，主要系可比报告期吸收投资收到现金及报告期内公司全集团资金集中统一管理，银行借款减少所致。

**附表：**2019年度上海新时达电气股份有限公司合并资产负债表

2019年度上海新时达电气股份有限公司合并损益表

2019年度上海新时达电气股份有限公司合并现金流量表

2019年度上海新时达电气股份有限公司合并所有者权益变动表