

上海新时达电气股份有限公司

2020 年度财务决算报告

2020 年，全球突发疫情引发世界经济衰退和全球化进程结束；中共中央政治局会议指出，逐步形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局；智能化、数字化倒逼产业转型。

2020 年，一方面电梯行业，国家宏观调控政策下的房地产市场平稳发展，整合进一步加强，电梯行业竞争日趋激烈。一些头部地产、机电、国企等大型企业跨界切入电梯行业，从而电梯企业分化加剧。另一方面，疫情带来用工荒、复工难，加速了企业机器换人、工厂自动化升级的进程。自 2020 年第二季度，运控和工业机器人下游需求增加，市场回暖，行业发展呈增长态势。国内工业机器人行业经过近些年的积累、沉淀，内资工业机器人企业也更加集中化。

新时达人，锚定战略，追求极致，以创新迭代追求长期可持续的增长。公司 2020 年四季度开始推行组织变革，聚焦以客户为中心的盈利性增长，公司所有工作围绕客户的需求展开，优化销售组织。

2020 年度疫情之年，新时达整体经营成果健康，各项指标均向好，财务稳健。现将 2020 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	2020 年	2019 年	同比增减
营业收入（百万元）	3,957.06	3,533.97	11.97%
综合毛利率（%）	19.49%	20.73%	-1.24%
营业利润（百万元）	147.32	101.81	44.71%
利润总额（百万元）	149.60	102.54	45.89%
净利润（百万元）	92.85	60.56	53.32%
归属于母公司所有者的净利润（百万元）	86.80	53.59	61.96%
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）	27.25	-10.45	360.77%
销售，管理和研发费用（百万元）	584.39	590.38	-1.01%
销售管理研发费用占营业收入的比率（%）	14.77%	16.71%	-1.94%
经营活动产生的现金流量净额（百万元）	274.20	269.08	1.90%

存货周转天数（天）	99.95	128.72	-22.35%
应收账款周转天数（天）	80.66	90.11	-10.49%
流动比率（倍）	1.97	1.80	9.44%
速动比率（倍）	1.55	1.39	11.51%
资产负债率（%）	45.96%	49.19%	-3.23%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.44	0.43	1.90%
基本每股收益（元/股）	0.14	0.09	62.00%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.04	-0.02	361.52%
归属于母公司所有者的每股净资产（元/股）	4.37	4.29	1.74%
加权平均净资产收益率（%）	3.22%	2.01%	1.21%
扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率（%）	1.01%	-0.39%	1.40%

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 39.57 亿元，比上年度增长 11.97%；实现营业利润 14,732 万元，利润总额 14,960 万元，净利润 9,285 万元，分别比上年度同比增长了 44.71%、45.89%、53.32%。归属于母公司所有者的净利润 8,680 万元，比上年度增长 61.96%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 2,725 万元，比上年度增长 360.77%。

销售收入变动分析如下：

项 目	2020 年度		2019 年度		2018 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	67,517.75	17.06%	62,003.04	17.54%	47,701.89	13.57%
节能与工业传动类产品	25,368.18	6.41%	25,075.95	7.10%	25,376.68	7.22%
机器人与运动控制类产品	251,882.29	63.66%	226,385.72	64.06%	245,311.05	69.79%
其他产品	50,938.13	12.87%	39,932.22	11.30%	33,109.84	9.42%
合 计	395,706.35	100.00%	353,396.93	100.00%	351,499.46	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、迅达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，收入增长明显。

（二）合并综合毛利分析

项 目	2020 年		2019 年		2018 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	19,665.70	25.50%	17,894.73	24.42%	10,364.52	14.69%
节能与工业传动类产品	12,214.03	15.84%	11,051.16	15.08%	9,944.95	14.09%
机器人与运动控制类产品	41,577.19	53.92%	40,326.94	55.03%	46,459.62	65.84%
其他产品	3,653.52	4.74%	4,002.69	5.46%	3,796.21	5.38%
合 计	77,110.44	100.00%	73,275.51	100.00%	70,565.30	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攀升，机器人与运动控制类产品贡献毛利占比继续下滑。

项 目	2020 年毛利率	2019 年毛利率	2018 年毛利率
电梯控制类产品	29.13%	28.86%	21.73%
节能与工业传动类产品	48.15%	44.07%	39.19%
机器人与运动控制类产品	16.51%	17.81%	18.94%
其他产品	7.17%	10.02%	11.47%
综合毛利	19.49%	20.73%	20.08%

从表中可以看出，一方面国内电梯控制类产品在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，电梯业务毛利率继续回升；一方面受汽车产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毛利率大幅下滑，公司运动控制业务毛利率基本平稳。另外一方面，按照《企业会计准则第 14 号——收入》规定，销售运输费从销售费用科目进入营业成本科目，影响 2020 年毛利率 0.67 个百分点。

（三）利润变动情况分析

项目（人民币：百万元）	2020 年	2019 年	与上年同期差异	影响利润
上年净利润				60.56
综合毛利率	19.49%	20.73%	-1.24%	-44.11
营业收入	3,957.06	3,533.97	423.09	82.45
税金及附加	17.32	16.48	0.84	-0.84
销售管理研发费用	584.39	590.38	-5.99	5.99
财务费用	66.24	80.93	-14.69	14.69

减值损失	59.68	66.04	-6.36	6.36
投资收益	29.73	39.95	-10.22	-10.22
其他收益及营业外收支净额	76.40	83.67	-7.27	-7.27
所得税费用变动	56.75	41.98	14.76	-14.76
本年净利润				92.85

从表中可以看出，影响 2020 年净利润的主要因素是收入的增加、综合毛利率的下降、财务费用的节约。收入增加导致利润增加 8,245 万元，综合毛利率的下降导致利润减少 4,411 万元，所得税增加导致利润减少 1,476 万元。

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，不断优化银行借款总量与银行借款利率，在保证资金安全的前提下适当理财。资金集中统一管理，2019 年节约财务费用 1,869 万，2020 年继续节约财务费用 653 万（结合财务费用和投资收益科目综合分析，剔除可转换公司债券利息费用）。

三、财务状况分析

（1）资产构成情况分析

项目(单位:元)	2020 年末	占 2020 年末总资产的比例	2019 年末	同比增减	同比增减达到 30%的原因
货币资金	1,161,445,947.72	19.15%	1,062,618,304.22	9.30%	
交易性金融资产	144,957,380.02	2.39%			注 1
应收票据	5,489,993.18	0.09%	1,979,079.37	177.40%	注 2
应收账款	847,922,822.70	13.98%	901,065,354.14	-5.90%	
应收款项融资	408,595,673.55	6.74%	435,363,799.40	-6.15%	
预付款项	66,102,048.80	1.09%	40,988,207.37	61.27%	注 3
其他应收款	126,051,376.71	2.08%	145,439,722.68	-13.33%	
存货	803,435,677.34	13.25%	941,507,359.95	-14.66%	
合同资产	8,236,580.69	0.14%			★
其他流动资产	143,808,769.21	2.37%	569,180,875.16	-74.73%	注 4
长期应收款	1,576,222.55	0.03%	2,935,662.16	-46.31%	注 5
长期股权投资	120,343,822.27	1.98%	120,396,818.90	-0.04%	
其他权益工具投资	9,130,400.00	0.15%	7,100,000.00	28.60%	
投资性房地产	26,375,526.52	0.43%	27,077,497.76	-2.59%	

固定资产	604,489,153.63	9.97%	531,226,340.91	13.79%	
在建工程	171,110,211.43	2.82%	112,536,102.94	52.05%	注 6
无形资产	243,397,535.90	4.01%	260,114,999.46	-6.43%	
商誉	1,137,927,769.68	18.76%	1,153,340,212.68	-1.34%	
长期待摊费用	6,284,830.94	0.10%	5,240,069.72	19.94%	
递延所得税资产	21,460,853.61	0.35%	24,825,799.15	-13.55%	
其他非流动资产	6,075,267.98	0.10%	14,515,520.31	-58.15%	注 7

注(★): 系会计政策变化导致的科目间变动, 整体变化不大。

注(1): 主要系结构性存款重分类所致

注(2): 系报告期商业承兑汇票增多所致

注(3): 系报告期预付工程款和预付采购款较多所致

注(4): 主要系结构性存款重分类所致

注(5): 系融资租赁款回款及减值所致

注(6): 报告期内, 众为兴工业机器人控制及驱动系统产业化基地建设项目增加工程金额

注(7): 主要系雷沃金租(筹)投资款本期收回及合同资产重分类所致

(2) 负债构成情况分析

项目(单位:元)	2020 年末	占 2020 年末 总负债的比例	2019 年末	同比增减	同比增减 达到 30%的 原因
短期借款	770,000,000.00	27.62%	960,000,000.00	-19.79%	
应付票据	54,614,288.51	1.96%	30,296,526.98	80.27%	注 1
应付账款	652,667,793.34	23.42%	644,214,580.42	1.31%	注 1
预收款项		0.00%	265,150,458.68	-100.00%	注 2
合同负债	130,624,418.64	4.69%			注 2
应付职工薪酬	103,635,747.22	3.72%	88,549,491.04	17.04%	
应交税费	56,399,889.12	2.02%	61,302,131.67	-8.00%	
其他应付款	111,302,549.28	3.99%	224,542,050.63	-50.43%	注 3
其他流动负债	5,127,981.45	0.18%			注 2
应付债券	813,910,420.39	29.20%	775,826,298.91	4.91%	
递延收益	63,355,774.81	2.27%	63,748,421.54	-0.62%	
递延所得税负债	11,531,102.31	0.41%	13,347,686.04	-13.61%	
其他非流动负债	14,171,542.10	0.51%			注 2

注(1): 主要系报告期开具银行票据付款增加所致, 但应付贷款总体变化不大。

注（2）：系会计政策变化导致的科目间变动，同时本报告期白车身业务预收款项减少所致。

注（3）：主要系报告期支付了之山智控第四期股权转让款所致。

四、现金流量分析

项目（单位：元）	2020年	2019年	同比增减	2018年
经营活动现金流入	3,236,945,111.07	3,052,567,781.28	6.04%	3,101,881,650.75
经营活动现金流出	2,962,743,011.58	2,783,483,050.21	6.44%	3,063,655,395.66
一、经营活动产生的现金流量净额	274,202,099.49	269,084,731.07	1.90%	38,226,255.09
投资活动现金流入	2,078,762,108.69	3,573,911,141.19	-41.84%	2,282,926,486.78
投资活动现金流出	1,989,119,725.89	3,517,014,251.77	-43.44%	3,280,086,119.15
二、投资活动产生的现金流量净额	89,642,382.80	56,896,889.42	57.55%	-997,159,632.37
筹资活动现金流入	970,000,000.00	1,328,355,555.56	-26.98%	2,428,000,000.00
筹资活动现金流出	1,244,002,456.59	1,680,735,703.11	-25.98%	1,948,022,601.61
三、筹资活动产生的现金流量净额	-274,002,456.59	-352,380,147.55	22.24%	479,977,398.39
四、现金及现金等价物净增加额	89,989,301.34	-25,144,136.17	457.89%	-474,649,451.80

1、报告期内经营活动产生的现金流量净额同比微增，主要系公司继续强化回款管理。

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继续减少，主要系可比报告期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：2020年度上海新时达电气股份有限公司合并资产负债表

2020年度上海新时达电气股份有限公司合并损益表

2020年度上海新时达电气股份有限公司合并现金流量表

2020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