

上海新时达电气股份有限公司

2021 年度财务决算报告

2021 年是中国共产党建党 100 周年，亦是我国十四五规划开局之年。2021 年，全球经济复杂多变，新冠肺炎疫情持续反复进入常态化防控阶段。受西方各国货币流通超发、全球资本囤积原料影响，大宗商品原材料大幅涨价、芯片短缺。2021 年，中国制造韧性增强，国内经济运行总体平稳。

2021 年，一方面电梯行业，受房地产去杠杆影响导致电梯整机需求增速放缓；但同时城镇化建设持续推进，电梯加装改造业务较快增长，轨道交通等基础设施的快速发展，已成为电梯市场需求的有力增长点。行业兼并整合加剧，行业集中度进一步提升。电梯行业更加聚焦后电梯市场新蓝海，电梯企业纷纷升级传统服务解决方案，加速从制造业向服务业转型。另一方面，运动控制、变频器为代表的通用自动化行业走势波澜壮阔，上半年在行业景气、出口强劲等的拉动下行业增速持续向上，创造了历史出货的高点，下半年由于缺芯、能耗双控、限电限产、疫情汛情等供给侧约束下，增速明显趋缓。年初海外疫情尚未稳定，中国继续承接海外制造订单，疫情也坚定了制造企业推动“机器换人”的决心。2021 年工业机器人整体下游行业景气，市场高速增长，超出预期。

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。2021 年根据公司发展战略和经营工作方针，积极推进组织完善和优化，继续推进 IPD 变革，导入产品思维，逐步构建了以客户为中心的盈利增长体系。2021 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 2021 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	2021 年	2020 年	同比增减
营业收入（百万元）	4,264.21	3,957.06	7.76%
综合毛利率（%）	19.69%	19.49%	0.20%
营业利润（百万元）	219.66	147.32	49.11%
利润总额（百万元）	220.14	149.60	47.16%
净利润（百万元）	169.19	92.85	82.21%

归属于母公司所有者的净利润（百万元）	150.17	86.80	73.02%
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）	100.85	27.25	270.16%
销售，管理和研发费用（百万元）	657.05	584.39	12.43%
销售管理研发费用占营业收入的比率（%）	15.41%	14.77%	0.64%
经营活动产生的现金流量净额（百万元）	166.50	274.20	-39.28%
存货周转天数（天）	102.95	99.95	3.01%
应收账款周转天数（天）	79.08	80.66	-1.96%
流动比率（倍）	1.51	1.97	-23.55%
速动比率（倍）	1.08	1.55	-30.30%
资产负债率（%）	43.49%	45.96%	-2.47%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.27	0.44	-39.94%
基本每股收益（元/股）	0.24	0.14	70.78%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.16	0.04	265.05%
归属于母公司所有者的每股净资产（元/股）	4.65	4.37	6.45%
加权平均净资产收益率（%）	5.37%	3.22%	2.15%
扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率（%）	3.61%	1.01%	2.59%

注：本表财务指标系采用公式计算，由于小数保留位数原因，同比增减与交易所报送系统计算的同比增减有差异。

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 42.64 亿元，比上年度增长 7.76%；实现营业利润 21,966 万元，利润总额 22,014 万元，净利润 16,919 万元，分别比上年度同比增长了 49.11%、47.16%、82.21%。归属于母公司所有者的净利润 15,017 万元，比上年度增长 73.02%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 10,085 万元，比上年度增长 270.16%。

销售收入变动分析如下：

项 目	2021 年度		2020 年度		2019 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	68,971.28	16.17%	67,517.75	17.06%	62,003.04	17.54%

节能与工业传动类产品	36,638.28	8.59%	25,368.18	6.41%	25,075.95	7.10%
机器人与运动控制类产品	270,955.51	63.55%	251,882.29	63.66%	226,385.72	64.06%
其他产品	49,856.19	11.69%	50,938.13	12.87%	39,932.22	11.30%
合计	426,421.26	100.00%	395,706.35	100.00%	353,396.93	100.00%

从表中可以看出，一方面传统电梯控制驱动产品收入稳中有升，行业集中效应加强，快速响应国际大客户需求，同时转型升级服务解决方案；另一方面机器人业务抓住行业增长态势，深耕细分市场，订单和收入均创新高，收入激增；智能制造业务在白车身以外新拓一般工业，快速拓展工程机械行业，收入增长较快；运动控制业务加大对国产伺服业务投入，收入增长明显。

（二）合并综合毛利分析

项 目	2021 年		2020 年		2019 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	18,917.95	22.53%	19,665.70	25.50%	17,894.73	24.42%
节能与工业传动类产品	12,099.54	14.41%	12,214.03	15.84%	11,051.16	15.08%
机器人与运动控制类产品	49,551.43	59.03%	41,577.19	53.92%	40,326.94	55.03%
其他产品	3,383.05	4.03%	3,653.52	4.74%	4,002.69	5.46%
合计	83,951.97	100.00%	77,110.44	100.00%	73,275.51	100.00%

从表中可以看出，电梯控制驱动类产品对毛利的贡献下滑，机器人与运动控制类产品贡献毛利占比大幅回升，2021 年公司聚焦自产产品，夯实盈利能力。

项 目	2021 年毛利率	2020 年毛利率	2019 年毛利率
电梯控制类产品	27.43%	29.13%	28.86%
节能与工业传动类产品	33.02%	48.15%	44.07%
机器人与运动控制类产品	18.29%	16.51%	17.81%
其他产品	6.79%	7.17%	10.02%
综合毛利	19.69%	19.49%	20.73%

从表中可以看出，一方面受疫情及贸易战等原因，芯片等关键物料供货紧张，价格上涨，导致公司部分物料采购及储备难度加大，采购成本上涨，节能与工业传动类产品等毛利率大幅度降低；另一方面汽车产业市场回暖，公司汽车智能化柔性焊接生产线业务毛利率恢复平稳，较同比报告期提升较大。

（三）利润变动情况分析

项目（人民币：百万元）	2021 年	2020 年	与上年同期差异	影响利润

上年净利润				92.85
综合毛利率	19.69%	19.49%	0.20%	7.95
营业收入	4,264.21	3,957.06	307.15	60.48
税金及附加	18.68	17.32	1.36	-1.36
销售管理研发费用	657.05	584.39	72.66	-72.66
财务费用	37.46	66.24	-28.78	28.78
减值损失	12.90	59.68	-46.78	46.78
投资收益	11.73	29.73	-18.00	-18.00
其他收益及营业外收支净额	94.98	76.40	18.58	18.58
所得税费用变动	50.96	56.75	-5.79	5.79
本年净利润				169.19

从表中可以看出，影响 2021 年净利润的主要因素是收入的增加、销售管理研发费用的增加、财务费用的节约、减值损失的减少。收入的增加导致利润增加 6,048 万元，销售管理研发费用的增加导致利润减少 7,266 万元，财务费用的节约导致利润增加 2,878 万元，减值损失的减少导致利润增加 4,678 万元。

销售管理研发费用的增加，主要原因为销售费用增加 4,572 万元，同比增长 27.47%，研发费用增加 2,399 万元，同比增长 11.94%。

财务费用的节约，主要原因为可转债公司债券利息费用减少 2,636 万元。

减值损失的减少，主要原因为存货跌价损失减少 2,402 万元，商誉减值损失减少 1,541 万元。公司在可比报告期对晓奥享荣计提了商誉减值准备，报告期内经评估未计提商誉减值准备。

三、财务状况分析

(1) 资产构成情况分析

项目(单位:元)	2021 年末	占 2021 年末总资产的比例	2020 年末	同比增减	同比增减达到 30%的原因
货币资金	1,380,475,630.20	21.38%	1,161,445,947.72	18.86%	
交易性金融资产	0.00	0.00%	144,957,380.02	-100.00%	注 1
应收票据	12,193,756.53	0.19%	5,489,993.18	122.11%	注 2
应收账款	999,893,865.45	15.48%	847,922,822.70	17.92%	
应收款项融资	208,288,768.00	3.23%	408,595,673.55	-49.02%	注 3
预付款项	85,637,131.05	1.33%	66,102,048.80	29.55%	
其他应收款	82,302,270.85	1.27%	126,051,376.71	-34.71%	注 4
存货	1,128,544,833.72	17.48%	803,435,677.34	40.46%	注 5

合同资产	43,517,670.02	0.67%	8,236,580.69	428.35%	注 6
一年内到期的非流动资产	328,614.00	0.01%	0.00	100.00%	
其他流动资产	50,834,098.60	0.79%	143,808,769.21	-64.65%	注 7
长期应收款	829,936.35	0.01%	1,576,222.55	-47.35%	
长期股权投资	115,946,048.60	1.80%	120,343,822.27	-3.65%	
其他权益工具投资	6,052,500.00	0.09%	9,130,400.00	-33.71%	注 8
投资性房地产	25,672,441.34	0.40%	26,375,526.52	-2.67%	
固定资产	574,024,439.64	8.89%	604,489,153.63	-5.04%	
在建工程	276,555,795.11	4.28%	171,110,211.43	61.62%	注 9
使用权资产	50,465,075.66	0.78%	0.00	100.00%	注 10
无形资产	223,683,709.70	3.46%	243,397,535.90	-8.10%	
商誉	1,137,927,769.68	17.62%	1,137,927,769.68	0.00%	
长期待摊费用	6,387,785.56	0.10%	6,284,830.94	1.64%	
递延所得税资产	25,388,379.01	0.39%	21,460,853.61	18.30%	
其他非流动资产	22,352,500.88	0.35%	6,075,267.98	267.93%	注 11

注 (1): 主要系结构性存款到期所致

注 (2): 系报告期商业承兑汇票增多所致

注 (3): 系报告期银行承兑汇票减少所致

注 (4): 主要系代购业务往来款时间性差异影响所致

注 (5): 主要系原材料紧张战略性备库所致

注 (6): 主要系晓奥确认应收质量保证金增加所致

注 (7): 主要系理财产品到期所致

注 (8): 系沪农商行及明鑫智能公允价值变动所致

注 (9): 主要系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所致

注 (10): 系新租赁准则实施所致

注 (11): 主要系预付设备采购款增加所致

(2) 负债构成情况分析

项目(单位:元)	2021 年末	占 2021 年末 总负债的比 例	2020 年末	同比增减	同比增减 达到 30%的 原因
短期借款	1,251,306,736.11	44.55%	770,000,000.00	62.51%	注 1
应付票据	294,754,208.29	10.50%	54,614,288.51	439.70%	注 2
应付账款	596,496,243.56	21.24%	652,667,793.34	-8.61%	
预收款项	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
合同负债	148,998,861.27	5.31%	130,624,418.64	14.07%	
应付职工薪酬	112,704,970.22	4.01%	103,635,747.22	8.75%	
应交税费	64,718,036.57	2.30%	56,399,889.12	14.75%	
其他应付款	145,382,544.90	5.18%	111,302,549.28	30.62%	注 3
一年内到期的非流动负债	15,091,043.51	0.54%	0.00	100.00%	注 4
其他流动负债	21,093,097.61	0.75%	5,127,981.45	311.33%	注 5
长期借款	38,979,046.04	1.39%	0.00	100.00%	注 6

应付债券	0.00	0.00%	813,910,420.39	-100.00%	注7
租赁负债	36,353,218.37	1.29%	0.00	100.00%	注8
递延收益	53,957,791.76	1.92%	63,355,774.81	-14.83%	
递延所得税负债	8,419,336.39	0.30%	11,531,102.31	-26.99%	
其他非流动负债	20,240,707.98	0.72%	14,171,542.10	42.83%	注9

注(1): 主要系银行借款增加所致

注(2): 主要系采购增加从而开具汇票金额增加所致

注(3): 主要系代购业务支付的时间性差异影响所致

注(4): 系新租赁准则实施所致

注(5): 主要系待转销项税额增加所致

注(6): 主要系在建工程银行借款所致

注(7): 主要系可转债回售及赎回所致

注(8): 系新租赁准则实施所致

注(9): 系预计1年后结转的合同负债及相关的待转销项税额增加所致

四、现金流量分析

项目(单位:元)	2021年	2020年	同比增减	2019年
经营活动现金流入	3,824,391,739.77	3,236,945,111.07	18.15%	3,052,567,781.28
经营活动现金流出	3,657,893,482.08	2,962,743,011.58	23.46%	2,783,483,050.21
一、经营活动产生的现金流量净额	166,498,257.69	274,202,099.49	-39.28%	269,084,731.07
投资活动现金流入	723,346,295.59	2,078,762,108.69	-65.20%	3,573,911,141.19
投资活动现金流出	742,553,440.83	1,989,119,725.89	-62.67%	3,517,014,251.77
二、投资活动产生的现金流量净额	-19,207,145.24	89,642,382.80	-121.43%	56,896,889.42
筹资活动现金流入	1,312,824,346.04	970,000,000.00	35.34%	1,328,355,555.56
筹资活动现金流出	1,465,090,102.51	1,244,002,456.59	17.77%	1,680,735,703.11
三、筹资活动产生的现金流量净额	-152,265,756.47	-274,002,456.59	44.43%	-352,380,147.55
四、现金及现金等价物净增加额	-7,228,989.63	89,989,301.34	-108.03%	-25,144,136.17

1、报告期内经营活动产生的现金流量净额变动,主要系代购业务收付款时间性差异,以及原材料紧张战略性备库和预付款增加所致。

2、报告期内投资活动产生的现金流量净额变动,主要系结构性存款,定期存款及去年支付杭州之山智控技术有限公司股权第四期交易对价人民币1亿元所致。

3、报告期内筹资活动产生的现金流量净额变动,主要系银行借款、可转债回售及赎回影响所致。

附表: 2021年度上海新时达电气股份有限公司合并资产负债表

2021年度上海新时达电气股份有限公司合并损益表

2021年度上海新时达电气股份有限公司合并现金流量表

2021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