

深圳市汇川技术股份有限公司

2020 年度财务决算报告

2020 年，特别是上半年，新冠疫情对居民生活及企业经营造成了很大冲击。针对疫情造成的“危”与“机”，公司及时调整经营策略，上半年保供，下半年保销，全年深化变革。在董事会、管理层和全体员工的共同努力下，公司实现了总体收入和净利润的双增长。现将 2020 年度财务决算情况汇报如下：

一、2020 年度公司财务报表的审计情况

（一）审计情况

公司 2020 年度财务报表按照企业会计准则的规定编制，公司 2020 年度财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了信会师报字[2021]第 ZI10257 号标准无保留意见的审计报告。

（二）主要财务数据和指标

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入（元）	11,511,316,766.18	7,390,370,858.40	55.76%	5,874,357,770.64
归属于上市公司股东的净利润（元）	2,100,142,115.63	951,936,269.85	120.62%	1,166,898,440.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,913,091,002.36	810,656,636.39	135.99%	1,051,199,882.49
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,467,347,716.94	1,361,181,323.10	7.80%	471,289,817.62
基本每股收益（元/股）	1.22	0.58	110.34%	0.71
稀释每股收益（元/股）	1.21	0.58	108.62%	0.71
加权平均净资产收益率	21.70%	13.79%	7.91%	19.99%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额（元）	18,647,589,892.89	14,886,010,461.09	25.27%	10,329,353,235.34
归属于上市公司股东的净资产（元）	10,637,459,253.25	8,617,850,035.17	23.44%	6,242,094,003.77

二、财务状况、经营成果、现金流量情况

(一) 财务状况

1、资产变动情况

单位：元

报表项目	2020/12/31	2020/1/1	变动比例	变动说明
货币资金	3,041,211,266.91	1,751,902,824.00	73.59%	①销售回款增加；②理财产品到期赎回
交易性金融资产	1,269,769,358.42	1,985,444,125.76	-36.05%	理财产品到期赎回
应收票据	161,512,615.46	102,746,964.38	57.19%	商业承兑汇票回款增加
应收账款	2,999,301,526.27	2,363,725,207.31	26.89%	
应收款项融资	2,180,938,177.99	1,306,195,168.63	66.97%	银行承兑汇票回款增加
预付款项	210,460,138.12	80,179,809.05	162.49%	①预付委托研发费增加；②预付采购款增加
其他应收款	29,642,242.03	24,754,115.09	19.75%	
存货	2,419,701,454.70	1,709,685,334.83	41.53%	存货战略储备增加
合同资产	19,114,766.44	3,060,458.81	524.57%	报告期新增一年以内到期的质保金
其他流动资产	126,587,578.03	118,627,292.33	6.71%	
流动资产合计	12,458,239,124.37	9,446,321,300.19	31.88%	
长期股权投资	996,386,412.62	804,595,938.19	23.84%	
其他非流动金融资产	162,147,485.08	69,984,241.00	131.69%	报告期权益工具投资增加以及评估增值
固定资产	1,350,654,716.88	1,278,750,564.98	5.62%	
在建工程	611,549,061.61	364,458,799.65	67.80%	①东莞松山湖研发运营中心建筑工程持续投入；②苏州汇川B区二期工程持续投入；③伊士通总部基地建设项目持续投入；④汇川技术总部大厦项目持续投入
无形资产	497,868,762.87	528,356,529.21	-5.77%	
商誉	1,964,170,838.72	1,964,170,838.72	0.00%	
长期待摊费用	121,020,886.86	118,007,665.88	2.55%	
递延所得税资产	299,378,841.32	160,262,427.78	86.81%	①报告期确认的预计税前扣除股权激励费用相关的递延所得税资产增加；②内部交易未实现利润、预提返利、质保费用、资产减值准备和可抵扣亏损相关的递延所得税资产增加
其他非流动资产	186,173,762.56	161,674,405.58	15.15%	
非流动资产合计	6,189,350,768.52	5,450,261,410.99	13.56%	
资产总计	18,647,589,892.89	14,896,582,711.18	25.18%	

2、负债变动情况

报表项目	2020/12/31	2020/1/1	变动比例	变动说明
短期借款	331,085,484.95	1,263,951,968.52	-73.81%	根据融资策略，用长期借款置换短期借款

交易性金融负债	58,104,094.61			资金风险管理需要,新增衍生金融工具
应付票据	1,472,187,427.12	994,294,357.08	48.06%	采购原材料增加,应付供应商票据款增加
应付账款	2,326,729,680.89	1,500,531,449.51	55.06%	采购原材料增加,应付供应商材料款增加
应付职工薪酬	549,163,120.00	349,703,423.27	57.04%	应付员工的奖金和工资增加
应交税费	211,769,701.48	72,050,727.48	193.92%	①报告期利润总额增加,计提应交企业所得税增加;②限制性股票解锁,代扣代缴个人所得税增加
应付股利	55,637,330.81	55,637,330.81	0.00%	
其他应付款	265,521,827.20	378,369,855.62	-29.82%	
合同负债	343,654,330.75	321,501,015.24	6.89%	
一年内到期的非流动负债	82,291,182.78	10,189,082.50	707.64%	一年内到期的长期借款金额增加
其他流动负债	257,991,722.19	302,713,032.69	-14.77%	
流动负债合计	5,954,135,902.78	5,248,942,242.72	13.43%	
长期借款	1,423,535,756.96	471,775,000.00	201.74%	根据融资策略,用长期借款置换短期借款
预计负债	115,192,889.52	86,577,201.73	33.05%	①计提的售后维修服务费增加;②新增未决诉讼
递延收益	89,805,584.34	89,887,369.88	-0.09%	
递延所得税负债	32,989,814.37	33,469,428.49	-1.43%	
其他非流动负债	16,269,250.52	18,983,797.34	-14.30%	
非流动负债合计	1,677,793,295.71	700,692,797.44	139.45%	
负债合计	7,631,929,198.49	5,949,635,040.16	28.28%	

3、所有者权益变动情况

报表项目	2020/12/31	2020/1/1	变动比例	变动说明
股本	1,719,723,440.00	1,731,644,256.00	-0.69%	
资本公积	2,833,709,570.79	2,813,094,077.45	0.73%	
减:库存股	0.00	213,578,467.34	-100.00%	报告期限限制性股票解锁、回购注销离职激励对象所持限制性股票和未达到解锁条件的限制性股票
其他综合收益	-5,836,520.92	2,896,326.96	-301.51%	报告期外币汇率波动导致报表折算差异的变化
盈余公积	637,693,149.01	547,908,240.71	16.39%	
未分配利润	5,452,169,614.37	3,742,123,993.84	45.70%	报告期实现较高净利润
归属于母公司所有者权益	10,637,459,253.25	8,624,088,427.62	23.35%	
少数股东权益	378,201,441.15	322,859,243.40	17.14%	
所有者权益合计	11,015,660,694.40	8,946,947,671.02	23.12%	

(二) 经营成果

1、收入和利润情况

报告期内，公司实现营业总收入 115.11 亿元，较上年同期增长 55.76%；实现营业利润 23.48 亿元，较上年同期增长 124.15%；实现利润总额 23.44 亿元，较上年同期增长 121.97%；实现归属于上市公司股东的净利润 21.00 亿元，较上年同期增长 120.62%；公司产品综合毛利率为 38.96%；公司基本每股收益为 1.22 元，较上年同期增长 110.34%。

业绩变动的原因为：

①报告期内，由于新基建拉动、积压的市场需求爆发、中国制造业在全球的竞争优势、新能源汽车造车新势力获得市场认可等原因，导致下游行业/客户对公司相关产品的需求较为旺盛，公司的伺服系统、PLC、通用变频器、工业机器人、新能源乘用车电控等产品取得快速增长；②由于公司产品销售结构变化及降本增效措施初见成效，使得公司伺服系统、控制系统、电梯一体化、新能源乘用车电控、轨交相关产品的毛利率同比有所提高；③近几年公司持续推行管理变革，使得公司运营效率有所提升，公司的销售费用、管理费用、研发费用的增速低于收入增长速度；④公司收到的增值税软件退税和政府补助、对海外投资基金的投资收益、汇兑收益等有所增加；⑤公司新增合并主体上海贝思特电气有限公司，对公司的营业收入、归属于上市公司股东净利润的增长也有所贡献（公司从 2019 年 7 月将贝思特纳入合并报表范围）。

报告期内，公司主要事业部的经营情况如下：

（1）通用自动化：产品涵盖通用变频器、通用伺服系统、电液伺服系统、PLC&HMI、CNC、高性能电机、工业电源等产品及解决方案。

报告期内，通用自动化业务（含电液、纺织、视觉、DDR/DDI）实现销售收入约 53.15 亿元，同比增长约 63%，其中，通用变频器实现销售收入 21.23 亿元，通用伺服系统实现销售收入 18.43 亿元，PLC&HMI 实现销售收入 4.23 亿元，电液系统实现销售收入 6.70 亿元（含伊士通）。

（2）电梯电气大配套：包括公司原电梯事业部与贝思特两个业务板块，产品涵盖各种电梯一体化控制器、人机界面、门系统、控制柜、线缆等产品及解决方案。

报告期内，电梯业务（含贝思特并表贡献）实现销售收入 43.44 亿元，同比增长约 54%，进一步巩固了公司在电梯行业的领先地位。

(3) 新能源汽车动力总成系统：包括新能源客车、物流车、乘用车的电机控制器、高性能电机、DC/DC 电源、OBC、三合一动力总成、电源总成等产品及解决方案。

报告期内，公司整体新能源汽车业务实现销售收入 11.02 亿元，同比增长约 69%，其中新能源乘用车业务实现快速增长，新能源商用车业务出现下滑。

(4) 工业机器人：包括机器人专用控制系统、伺服系统、视觉系统、高精密丝杆、SCARA 机器人、六关节机器人等核心部件、整机及解决方案。

报告期内，工业机器人业务（含上海莱恩）实现销售收入 1.68 亿元，同比增长约 61%。

(5) 轨道交通：包括牵引变流器、辅助变流器、高压箱、牵引电机和 TCMS 等牵引系统。

报告期内，轨道交通业务实现营业收入 3.52 亿元，同比基本持平。

2、成本情况

2020 年度，公司营业总成本 9,505,306,548.94 元，同比上升 43.74%。其中营业成本 7,026,578,342.78 元，同比上升 52.48%。

公司营业收入分行业、产品或地区情况：

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入 比上年同 期增减	营业成本 比上年同 期增减	毛利率比 上年同期 增减
分行业						
工业自动化&电梯&工业机器人	10,040,064,268.28	5,901,479,372.56	41.22%	57.57%	55.40%	0.82%
新能源汽车&轨道交通	1,471,252,497.90	1,125,098,970.22	23.53%	44.47%	38.82%	3.12%
分产品						
变频器类	3,502,209,199.99	1,857,776,863.54	46.95%	17.83%	14.27%	1.65%
运动控制类	2,185,384,299.78	1,120,262,429.80	48.74%	90.50%	82.01%	2.39%
控制技术类	587,879,429.74	280,439,365.03	52.30%	94.52%	68.95%	7.22%
新能源汽车&轨交类	1,471,252,497.90	1,125,098,970.22	23.53%	44.47%	38.82%	3.12%
传感器类	112,482,101.02	61,198,653.47	45.59%	24.52%	32.22%	-3.17%

贝思特产品类	2,964,375,739.76	2,182,376,736.97	26.38%	111.06%	104.45%	2.38%
其他	687,733,497.99	399,425,323.75	41.92%	51.02%	44.39%	2.66%
分地区						
华南	2,463,999,404.42	1,449,713,240.28	41.16%	79.97%	75.62%	1.45%
华东	6,356,643,771.14	3,927,726,860.41	38.21%	55.45%	52.72%	1.10%
华北	741,308,168.84	500,453,620.35	32.49%	50.44%	51.70%	-0.56%
中西部	1,178,048,444.96	748,336,228.63	36.48%	30.08%	23.40%	3.44%
东北	276,098,384.26	155,785,785.82	43.58%	44.80%	55.68%	-3.94%
海外	495,218,592.56	244,562,607.29	50.62%	44.38%	40.30%	1.44%

公司费用情况：

单位：元

	2020年	2019年	同比增减	重大变动说明
销售费用	871,391,036.41	626,929,353.87	38.99%	①员工薪酬费用增加；②报告期新增合并主体贝思特（2019年7月纳入合并范围），销售费用增加；③报告期销售增长，运杂费和售后服务费增加
管理费用	580,265,065.70	423,382,112.63	37.05%	①报告期新增合并主体贝思特（2019年7月纳入合并范围），管理费用增加；②员工薪酬费用增加；③报告期变革项目费用摊销增加
财务费用	-55,174,147.16	52,861,199.53	-204.38%	①汇率波动，汇兑收益增加；②银行定期存款增加，计提的利息收入增加
研发费用	1,023,233,534.79	855,558,906.30	19.60%	

（三）现金流量

单位：元

项目	2020年	2019年	同比增减
经营活动现金流入小计	9,433,806,872.77	7,476,195,968.03	26.18%
经营活动现金流出小计	7,966,459,155.83	6,115,014,644.93	30.28%
经营活动产生的现金流量净额	1,467,347,716.94	1,361,181,323.10	7.80%
投资活动现金流入小计	3,031,612,512.28	3,704,488,112.11	-18.16%
投资活动现金流出小计	3,535,288,640.61	5,011,565,669.88	-29.46%
投资活动产生的现金流量净额	-503,676,128.33	-1,307,077,557.77	61.47%
筹资活动现金流入小计	1,945,195,811.60	2,518,028,238.50	-22.75%
筹资活动现金流出小计	2,393,983,625.27	1,465,271,853.11	63.38%
筹资活动产生的现金流量净额	-448,787,813.67	1,052,756,385.39	-142.63%

现金及现金等价物净增加额	501,692,564.11	1,103,143,046.27	-54.52%
--------------	----------------	------------------	---------

(1) 经营活动现金流出小计同比上升 30.28%，主要原因为：①新增合并主体贝思特（2019年7月纳入合并范围），经营活动现金流出增加；②公司支付供应商货款增加。

(2) 投资活动产生的现金流量净额同比上升 61.47%，主要原因为：公司上年同期支付贝思特股权收购款。

(3) 筹资活动现金流出小计同比增长 63.38%，主要原因为：①公司偿还银行借款增加；②合并范围内公司间开具的已贴现汇票到期兑付的金额增加。

(4) 筹资活动产生的现金流量净额同比下降 142.63%，主要原因为：①公司取得银行借款减少，偿还银行借款增加；②合并范围内公司间开具的已贴现汇票到期兑付的金额增加；③上年同期公司非公开发行股票募集配套资金，吸收投资款增加。

(5) 现金及现金等价物净增加额同比下降 54.52%，主要原因为：①公司取得银行借款减少，偿还银行借款增加；②合并范围内公司间开具的已贴现汇票到期兑付的金额增加；③上年同期公司非公开发行股票募集配套资金，吸收投资款增加。

三、财务指标分析

(一) 偿债能力

指标	2020/12/31	2019/12/31
现金比率（倍）	0.51	0.33
流动比率（倍）	2.09	1.81
速动比率（倍）	1.69	1.48
资产负债率	40.93%	39.97%

注：上述财务指标，均以合并口径计算，指标计算公式如下：

- 1、现金比率=货币资金/流动负债
- 2、流动比率=流动资产/流动负债
- 3、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 4、资产负债率=(总负债/总资产)*100%

(二) 盈利能力

指标	2020 年度	2019 年度	变动幅度
毛利率	38.96%	37.65%	1.31%
加权平均净资产收益率	21.70%	13.79%	7.91%

(三) 营运能力

指标	2020 年度	2019 年度
应收账款周转率 (次/年)	4.29	3.36
存货周转率 (次/年)	3.40	3.10

1、应收账款周转率=营业收入/应收账款账面价值平均值

2、存货周转率=营业成本/存货账面价值平均值

深圳市汇川技术股份有限公司

董事会

二〇二一年四月二十七日