

# 江苏大烨智能电气股份有限公司

## 2020 年度财务决算报告

### 一、2020 年度公司财务报表的审计情况

公司 2020 年财务报表已经江苏天衡会计师事务所审计，出具了标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：江苏大烨智能电气股份有限公司（以下简称：大烨智能）财务报表在所有重大方面按照企业会计准则规定编制，公允反映了公司截至 2020 年 12 月 31 日的财务状况以及 2020 年度的经营成果和现金流量。

### 二、主要财务数据

#### （一）财务状况：

#### 1、资产结构

单位：万元

项目	2020 年		2019 年		2018 年	
	年末余额	比重	年末余额	比重	年末余额	比重
总资产	131,189.84	100%	126,662.49	100%	79,526.85	100%
流动资产	80,143.85	61.09%	84,692.26	66.86%	65,609.50	82.50%
非流动资产	51,046.00	38.91%	41,970.23	33.14%	13,917.35	17.50%

2020 年总资产比 2019 年年末余额增加 4,527.36 万元，增长幅度为 3.57%，其中：流动资产减少 4,548.42 万元，降幅为 5.37%；非流动资产增加 9,075.77 万元，增长幅度为 21.62%。

流动资产减少 4,548.42 万元，主要为：

1) 货币资金增加 5,969.97 万元，增幅 43.53%，主要系大烨智能及主要控股子公司苏州国宇碳纤维科技有限公司（以下简称：苏州国宇）公司 2020 年度疫情之后加大回款管理措施，本年度回款情况完成好于预期，于年末形成较为充

盈的资金存栏；

2) 交易性金融资产减少 1,494.62 万元，降幅 8.57%，主要系 2020 年随着募集项目付款，其用于现金管理的本金额度降低；

3) 应收账款净额降低 9,151.13 万元，降幅 21.72%；主要系大烨智能及主要控股子公司苏州国宇公司 2020 年度疫情之后，加大回款管理措施，本年度回款情况完成好于预期，应收账款金额降幅较大；

4) 应收票据降低 388.89 万元，降幅 100.00%；2020 年末形成的应收票据已全部背书给供应商；

5) 应收款项融资减少 1,169.48 万元，降幅 74.04%，2020 年四季度回款以转账方式为主，仅有的 410 万银行承兑汇票回款已于 2021 年 1 月全部背书支付给供应商；

6) 其他应收款增加 4,011.31 万元，增幅 125.77%，主要系关联方资金占用导致；

7) 预付账款降低 253.06 万元，降幅 53.67%，2020 年之前年度预付款购买材料等到货后冲销预付账款余额；

8) 存货降低 2,079.05 万元，降幅 36.09%，主要系大烨智能 2020 年以中标类订单为主的销售，原材料周转速度较快，库存结余下降幅度大；

9) 其他流动资产增加 6.56 万元，增幅 40.86%，主要系未抵扣的增值税进项税额；

非流动资产增加 9,075.77 万元，增幅 21.62%，主要为：

1) 新增长期股权投资 2,496.76 万元，2019 年不存在该项目；该投资系对南京金体创业投资合伙企业（有限合伙）投资款的账面余额；

2) 新增固定资产 12,056.28 万元，增幅 90.30%，系因 2020 年募集项目“配电网自动化扩产项目”等完工转入固所致；

3) 在建工程减少 5,191.59 万元，降幅 88.02%，见非流动资产项目解释 2)

4) 无形资产净额增加 571.30 万元，增幅 11.91%，系上市公司下属全资子公司江苏泰伦电子科技有限公司新增土地使用权 870.60 万元与本年度无形资产摊销及合并报表层面的控股子公司无形资产评估增值摊销的差额；

5) 商誉 15,475.87 万元，系因并购苏州国宇碳纤维科技有限公司形成的商

誉，与 2019 年末余相比未发生减值；

6) 其他非流动资产减少 989.68 万元，降幅 51.34%，主要系上市公司下属全资子公司江苏泰伦电子科技有限公司新增土地使用权 870.60 万元转入无形资产所致。

## 2、债务结构

单位：万元

项目	2020 年		2019 年		2018 年	
	年末余额	比重	年末余额	比重	年末余额	比重
总负债	30,455.38	100%	33,678.72	100%	20,794.21	100%
流动负债	29,408.54	96.56%	32,549.51	96.65%	20,089.48	96.61%
非流动负债	1,046.84	3.44%	1,129.22	3.35%	659.73	3.39%

2020 年、2019 年、2018 年三年资产负债率分别为 23.21%、26.59%、26.15%。

2020 年流动负债较 2019 年年末余额降低 3,140.97 万元，降幅 9.65%，其中变动幅度较大的主要为：

1) 短期借款比 2019 年末降低 1,446.68 万元，系控股子公司苏州国宇 2020 年归还银行贷款；

2) 应付票据比 2019 年末降低 2,023.60 万元，主要系 2020 年下半年回款情况趋好且稳定，对供应商支付方式相比 2019 年在使用商业票据方面的比例低一些；

3) 应付账款比 2019 年末增加 1.78 万元，对供应商付款条件基本稳定；

4) 合同负债增加 169.10 万元，主要系非中标类客户购货预付款；

5) 应交税费 2020 年年末为 1,424.90 万元，比去年增加 297.43 万元，主要系控股子公司苏州国宇增加 322.51 万元，因其本年度利润完成情况较好企业所得税增加所致；而大焯智能 2020 年末 314.30 万元，比 2019 年末减少 25.04 万元；

6) 其他应付款减少 125.80 万，主要系大焯智能随着募集项目土建和装修公司完工，承包商之前支付的履约保证金等退回。

非流动负债中：递延所得税负债金额为 553.18 万元，比 2019 年底减少 21.66 万元；递延收益减少 60.72 万元；

## 3、股东权益

单位：万元

项目	2020年		2019年		2018年	
	年末余额	比重	年末余额	比重	年末余额	比重
总股东权益	100,734.47	100%	92,983.76	100%	58,777.64	100%
股本	31,589.05	31.36%	31,589.05	33.97%	19,440.00	33.07%
资本公积	32,488.92	32.25%	32,410.19	34.86%	20,441.61	34.78%
盈余公积	2,742.22	2.72%	2,445.17	2.63%	2,105.60	3.58%
未分配利润	25,805.33	25.62%	19,774.57	21.27%	16,790.43	28.57%
少数股东权益	8,108.95	8.05%	6,764.78	7.28%		

2020年股东权益较2019年年末余额增加7,750.70万元，增幅达8.34%，其中变动幅度较大的主要为：

1) 盈余公积增加297.05万元，系2020年盈余公积新提部分；

2) 未分配利润增加6,030.76万元，主要系扣除提取盈余公积后归属于上市公司普通股股东的2020年度未分配利润数。

## (二) 经营业绩：

### 1、营业情况

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
营业收入	54,128.95	38,614.81	35,536.67
营业成本	37,300.37	28,417.96	26,196.83
毛利率	31.09%	26.41%	26.28%
营业税金及附加	334.81	238.54	246.93

2020年度营业收入与上年同期相比增加40.18%，主要系并入控股子公司苏州国宇的销售收入所致；营业成本与上年同期相比增加31.26%，营业收入增幅高于营业成本。公司综合毛利率31.09%比上年同期增加4.68个百分点，2020年疫情年里，除大烨智能具备较多省网中标订单在改善销售订单结构的同时采取了优化设计、降本增效，提振毛利率外，控股子公司苏州国宇大宗材料采购价处于历史低位，也为合并报表利润做出一定的贡献。

## 2、期间费用

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
销售费用	2,351.01	2,751.27	2,376.82
管理费用	3,006.11	2,372.82	2,016.56
研发费用	2,488.95	1,916.73	1,378.33
财务费用	-255.48	-728.20	-1,074.54

2020年期间费用总额为7,590.58万元，与上年同期的6,312.62万元相比增加1,277.96万元，增加20.24%。原因如下：

2020年度销售费用与上年同期相比降低14.55%，较之2019年有大幅降低。主要原因系2020年执行新收入准则销货运费938.37万纳入营业成本核算了。若2019年剔除当年运费541.02万因素，则与2020年可比的2019年的销售费用为2,210.25万元，增幅为6.37%。2020年控股子公司苏州国宇并入上市公司报表合并后相关项目增幅较大的有：

①工资薪金增加33.91万元，主要系2020年大烨智能比2019年降低124.08万，但考虑苏州国宇并入该部分增添了157.99万，相抵之后净增加33.91万；

②2020年业务招待费用比2019年增加210.16万，其中苏州国宇并入131.11万，大烨智能增加的部分系疫情后积极开拓市场发生的费用；

③差旅费用降低62.24万元，主要系2020年疫情期间2个半月左右无法出差所致；

④2020招投标及中标服务费用比2019年减少23.78万元，主要系2020年疫情原因导致招投标批次都比2019年减少率频次；

⑤2020年售后服务费比2019年降低14.58万元。

2020年度管理费用总额与上年相比增加633.29万，增幅26.68%。其中，因并入控股子公司苏州国宇管理费用609.33万，合并后增幅大的费用明细如下：

①管理人员职工薪酬增加272.54万元，其中，苏州国宇并入248.99万元。而大烨智能新增部分系2020年随着募集项目“配电网自动化”项目投产储备和培训了管理人员；

②折旧摊销及长期待摊费用增加 302.96 万，其中，因并购苏州国宇而评估增值在合并报表层面摊销金额 148.98 万元，其余是 2020 第 4 季度“配电网自动化扩产项目”投产新增折旧额。

2020 年度研发费用总额与上年相比增加 572.23 万元，增幅 29.85%。其中，因并入控股子公司苏州国宇研发费用 630.32 万。

2020 年度财务费用与上年同期相比增加 472.72 万元，增幅达 64.92%，其中，因并入控股子公司苏州国宇财务费用 174.93 万元，主要系短期借款利息 361.90 万元。大烨智能财务费用增加的原因系募集资金随着募投项目建设的深入，本金减少，其次利息率降低，2020 年增值计划获取的收益为 444.67 万元，相比 2019 年 756.64 万元少了 311.97 万元。

### 3、信用减值损失

2020 年度信用减值损失计提额为 417.32 万元，比上年增加 240.02 万。其中，因并入控股子公司苏州国宇信用减值损失额 188.20 万元。

### 4、盈利水平

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
营业利润	8,958.10	3,714.12	3,934.86
利润总额	8,955.14	3,716.74	4,053.45
归属于母公司的净利润	6,327.81	3,321.35	3,579.62

2020 年，营业利润为 8,958.10 万元比上年同期增长 141.19%，利润总额为 8,955.14 万元，比上年同期增,140.94%，归属于母公司的净利润为 6,327.81 万元，比上年同期增长 90.52%，主要原因：

①2020 年是控股子公司苏州国宇利润表并入大烨智能的第一年，并入营业利润 5,787.82 万元、利润总额 5,737.54 万元及归属于母公司的净利润 4,931.50 万元。

②2020 年受到新冠疫情影响，大烨智能主营业务收入比 2019 年同期减少 8341.46 万元，降幅达 21.93%。但 2020 年国家电网为主的销售订单提升了毛利率 3.47 个百分点。2020 年本公司研发投入达 1,858.63 万元，占营业收入比重达到大烨智能历史最高点 6.17%，有力的推动公司新品研发及升级工作；其次，

配合募投项目“配电网自动化产品扩产项目”，公司在生产管理，技术储备及销售市场布局等方面做了做好了相应的准备。

2020年随着募投的“配电网自动化产品扩产项目”项目装修完工，相应的进度款支付也进入了高峰期，使得用于增值计划的本金减少，同时利息率也逐步走低，2020年增值计划获取的收益额仅为2019年同期的58.54%，而控股子公司苏州国宇利润表首次并入大烨智能，其2020年度361.90万的短期借款利息进一步提高了合并利润表财务费用总额。

综上所述，2020年是并购苏州国宇后的第一年将其利润表纳入上市公司业绩，又遇始料未及的疫情，但双方在上市公司董事会的领导下，不断整合，发挥了并购协同效应。而大烨智能也尽最大努力改善订单结构使销售毛利率在2019年基础上进一步再提升，这也得益于前期研发的大力投入，公司产品升级经受住了市场的考验。

### （三）现金流量

#### 1、经营活动现金流量

2020年经营活动产生的现金流入为71,511.36万元，较上年同期47,695.01万元相比增加了23,816.35万元，增幅为49.93%，其中，控股子公司苏州国宇经营活动产生的现金流入部分的金额28,504.98万元。合并后本项目主要变动情况①销售商品，提供劳务收到的现金增加21,828.08万元，比2019年增加51.96%②收到其他与经营情况有关的现金增加1,988.26万元，主要系2020年收到的往来款项增多导致。

2020年经营活动产生的现金流出为54,456.32万元，较上年同期41,831.25万元增加12,625.07万元，增长30.18%，其中，控股子公司苏州国宇经营活动产生的现金流出部分的金额24,598.94万元。合并后本项目主要变动情况①购买商品、接收劳务支付的现金较上年同期增加了30.19%；②为职工支付的现金较上年同期增长16.71%；③支付的各项税费较上年同期增加了101.73%，主要系苏州国宇公司利润情况好于预期，企业所得税计提增加所致，④支付的其他与经营活动有关的现金较上年同期增加了23.76%，系支付往来款项所致。

公司经营活动产生的现金流量净额 17,055.03 万元，较上年同期 5,863.76 万元增加了 11,191.27 万元，增幅 190.85%。总之，2020 年大烨智能和苏州国宇公司双方加强回款力度，将其作为防范资金风险的手段，为公司度过 2020 疫情困难时期提供了坚实保障，于年末形成较好的资金结余且服务了公司 2021 年好的开端。

## 2、投资活动现金流量

2020 年投资活动产生的现金净流量为-8,030.90 万元，与上年同期 1,683.34 万元相比减少了 9,714.24 万元，流入项目中大额的有：①收到的其他与投资活动有关现金比 2019 年减少了 55,760 万元，该项目主要是闲置募集资金现金管理的款项到期赎回；流出项目中大额有：①购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金比上年同期增加 2,013.81 万元；②投资所支付的现金新增 2,500 万元；③取得子公司及其他营业单位支付的现金净额减少 2,129.88 万元；④支付的其他与投资活动有关的现金减少 48,360.00 万元，该项目主要是闲置募集资金现金管理的产品到期后的再买入。

## 3、筹资活动现金流量

2020 年筹资活动现金净流量为-2,082.34 万元，较上年同期-372.30 万元减少 1,710.04 万元，主要系控股子公司苏州国宇短期借款还款支出及相应的利息等；2019 年系子公司吸收少数股东投资收到的现金 150 万元投资及并购苏州中介费用支出 522.29 万元。

### （四）主要财务指标

项目		2020 年	2019 年	2018 年
盈利能力	销售毛利率（%）	31.09	26.41	26.28
	销售净利率（%）	14.41	8.57	10.07
	净资产收益率（%）	3.38	4.68	6.18
偿债能力	流动比率	2.65	2.93	3.27
	速动比率	2.51	2.72	3.05

项目		2020 年	2019 年	2018 年
营运能力	应收账款周转天数 (天)	246	248	255
	存货周转天数 (天)	54	49	42
资本结构	资产负债率 (%)	23.21	26.59	26.15
	固定资产比率 (%)	19.37	10.54	8.55

**注意：盈利能力-净资产收益率、偿债能力、营运能力等指标使用的个别报表数据。**

2020 年，销售毛利率比上年同期增长 4.68 个百分点，销售净利率也增长了 5.84 个百分点。由于前期研发投入，销售收入中 2020 年电网中标类订单比例上升，销售毛利率得到较大改善；另一方面，2020 年针对疫情造成的影响，公司在绩效考核和全面预算管理方面做出积极调整，最大限度降低对公司净利润的影响。

2020 年，公司流动比率 2.65 比 2019 年降低了 0.28 个百分点，速动比率 2.52 比 2019 年降低了 0.21 个百分点，积极的应收款催收工作使得 2020 年回款情况好于预期，使得应收账款规模下降。

2020 年，应收账款周转天数 246 天比 2019 年的 248 天减少了 2 天，维持了基本平稳。

2020 年末，资产负债率 23.21% 比 2019 年的 26.59% 下降了 3.38 个百分点，主要原因是，并购苏州国宇碳纤维科技有限公司，该公司资产负债率 29.05%，母公司资产负债率 17.65%，本次计算使用的合并报表数据。

江苏大烨智能电气股份有限公司

2021 年 4 月 28 日