

# 上海柘中集团股份有限公司 2020 年年度报告摘要

## 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

是否以公积金转增股本

是  否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 2020 年 12 月 31 日公司总股本 441,575,416 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

## 二、公司基本情况

### 1、公司简介

股票简称	柘中股份	股票代码	002346
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	田怡	李立传	
办公地址	上海化工区奉贤分区苍工路 368 号	上海化工区奉贤分区苍工路 368 号	
电话	021-57403737	021-57403737	
电子信箱	tianyi@zhezhong.com	lilizhuan@zhezhong.com	

### 2、报告期主要业务或产品简介

报告期内公司所从事的主要业务为成套开关设备的生产和销售及投资业务。成套开关设备系 35KV 以下各类配电柜，属通用配电设备，广泛应用于各类工业和民用建筑、轨道交通、机场、国家电网、数据中心等项目。公司近年的主要市场范围系半导体项目、国家电网、数据中心、轨道交通、机场等大型基建项目热点市场。

#### 1、成套开关设备业务

电力是现代工业的命脉，国民经济的发展和人民生活的改善离不开电力的发展。成套开关设备服务于电力行业，广泛应用于国民经济各个领域，其市场涵盖了国内各个基本行政区域，相对而言，经济发达区域市场需求较大。随着新能源产业、高新技术产业、先进设备制造业和基建领域的投资明显加快，工业配电自动化和民用配电智能化需求的加大，电网建设投资项目持续增长，现代工业企业、新能源开发和基础设施建设等诸多领域的电力配套建设加大需求的拉动，成套开关设备行业还将迎来更加广阔的市场。

公司成套开关设备一般均为定制产品，主要通过招投标方式完成销售，生产模式以“以销定产”为主，一般先由设计院根据用户的需求设计图纸，再由生产企业进行产品化设计并组织生产，产品经出厂检验后交付用户，并提供相应的售后服务；成套开关设备还需提供一定的安装调试配合和备品配件服务。

公司积极把握国内半导体和集成电路产业发展势头，凭借在高科技电子行业深耕的资源、品牌口碑和项目经验，报告期内服务多家国内知名半导体企业，中芯南方、中芯北方、中芯国际、华虹半导体、和辉光电、华力微电子等均与公司保持合作。

公司在国家大力发展新基建的政策红利下，持续稳步推进在智能电网、轨道交通、数据中心等重点民生、科技领域客户深度合作，服务于国家电网、上海地铁、北京地铁、万国数据等相关项目。

在基础设施建设方面，公司凭借产品优势、品牌优势、服务能力和客户资源优势，广泛应用在城市公共服务、市政公用设施建设领域。公司成套开关设备进入了国家电网电子商务平台、中国石化、中海油、上海政府采购网等机构的定向招标供应商范围，涉及的重点工程包括浦东国际机场、上海国际会议中心、上海科技馆等大型工程输配电项目。稳定、优良的客户资源是目标公司业务不断发展的保障。

电力行业对国民经济的发展和人民生活的改善至关重要，是国家鼓励发展的重要产业，多项国家政策和产业发展规划支持本行业的发展。从国家近期的能源战略计划来看，积极发展电力仍然是我国一项长期发展战略。从投资重点来看，国家积极推动电力行业向环保的方向发展，这将推动电力行业不断进步，从而带动成套开关设备行业的发展。

## 2、投资业务

公司报告期投资业务主要通过股权直投，参与私募股权基金等方式。股权直投模式是以公司自有资金投资于未上市企业的股权，私募基金模式是通过向私募基金出资方式，将自有资金间接投资于企业的股权，最终通过股权增值赚取投资收益。

目前直接投资的股权有上海农村商业银行股份有限公司、上海奉贤燃机发电有限公司、江苏容汇通用锂业股份有限公司等。通过私募股权基金参与的投资有苏民投君信（上海）基金、辽宁中德产业股权投资基金、深圳平安天煜股权投资基金、上海新礼投资合伙企业、置悦（上海）投资中心等。公司参与的私募基金投资项目涵盖科技、医疗、半导体、消费、新能源、新材料、节能环保、高端装备、新能源汽车、TMT等领域。报告期通过基金投资的项目进展情况良好。

公司通过保持适度规模的投资业务，有利于多元化经营，有助于公司拓宽行业视野，深入了解制造业发展的前沿领域，为公司产业结构转型升级寻求战略支点。

## 3、主要会计数据和财务指标

### （1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：元

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入	604,422,154.87	451,656,673.66	33.82%	559,383,742.33
归属于上市公司股东的净利润	155,648,950.82	94,663,779.43	64.42%	58,267,662.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	87,479,838.67	43,846,727.11	99.51%	65,457,857.54
经营活动产生的现金流量净额	10,300,719.75	56,076,011.96	-81.63%	151,012,224.10
基本每股收益（元/股）	0.35	0.21	66.67%	0.13
稀释每股收益（元/股）	0.35	0.21	66.67%	0.13
加权平均净资产收益率	7.59%	4.69%	2.90%	2.81%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额	2,701,539,935.35	2,918,945,342.23	-7.45%	2,527,819,758.48
归属于上市公司股东的净资产	2,084,293,742.02	2,030,446,802.33	2.65%	2,038,432,099.86

### （2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	89,684,639.10	254,917,436.22	105,341,929.86	154,478,149.69
归属于上市公司股东的净利	-41,522,985.03	43,935,176.60	3,292,328.73	149,944,430.52

润				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,283,129.68	46,397,507.22	4,840,542.33	31,958,659.44
经营活动产生的现金流量净额	-65,014,233.30	11,023,433.42	-6,183,843.40	70,475,363.03

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

#### 4、股本及股东情况

##### (1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

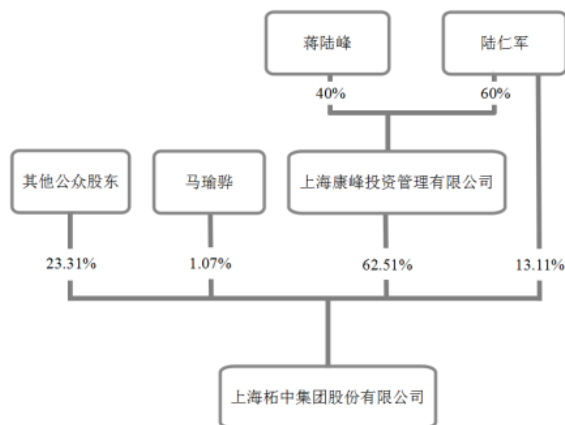
报告期末普通股股东总数	19,836	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	18,910	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
上海康峰投资管理有限公司	境内非国有法人	62.51%	276,046,710		质押	188,080,000	
陆仁军	境内自然人	13.11%	57,884,066	43,413,049			
马瑜骅	境内自然人	1.07%	4,703,080	3,527,310			
何耀忠	境内自然人	1.04%	4,602,200				
管金强	境内自然人	1.03%	4,543,482				
许国园	境内自然人	1.00%	4,400,000				
计吉平	境内自然人	0.77%	3,396,780				
仰新贤	境内自然人	0.70%	3,074,180				
唐以波	境内自然人	0.65%	2,870,900				
仰欢贤	境内自然人	0.63%	2,793,000				
上述股东关联关系或一致行动的说明	陆仁军先生持有上海康峰投资管理有限公司 60% 股权，且为本公司董事长，马瑜骅为本公司现任董事。除此之外，本公司未知其他上述股东之间的关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无						

##### (2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

### (3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
否

## 三、经营情况讨论与分析

### 1、报告期经营情况简介

#### (一) 报告期经营情况概述

2020年伴随着新冠疫情反复冲击，全球经济格局受到严重影响，在错综复杂的世界经济格局下，国内经济一枝独秀，在全球主要经济体中唯一实现经济正增长，随着国内疫情的有效控制，经济恢复向上动能持续强劲，2020年全年GDP突破百万亿元，中国在深化经济内循环的形势下，对全球经济增长的贡献逐步彰显。

面对疫情突发，公司积极应变，稳步开展生产经营活动。凭借公司在成套开关设备深耕的品牌优势、技术优势、客户资源优势等核心竞争力，积极把握国内半导体和集成电路产业发展势头，同时在国家电网、轨道交通、数据中心等重点民生、科技领域发展机遇下，公司成套开关设备业务实现较高增长。公司2020年度营业收入604,422,154.87元，较上年度增长33.82%；其中成套开关设备实现营业收入534,969,011.11元，较上年度增长31.08%，全年归属于上市公司股东的净利润155,648,950.82元，较上年度增长64.42%，主要系报告期公司电气主营业务增长及公司金融资产投资损益较大幅度增加。

#### (二) 报告期经营情况分析

##### 1、成套开关设备主营业务

21世纪我国电力工业一直处于快速平稳发展之中。据全球能源互联网发展合作组织数据，我国“十三五”期间用电量年均增长率为5.5%，预计2025年全社会用电量达到9.2万亿千瓦时，“十四五”年均增速约4.4%，最大负荷将达到15.7亿千瓦。电力工业的发展将为成套开关设备行业带来广阔的市场。

随着能源转型的发展需求，电力行业将面临新的发展机遇，未来电力转型发展将聚焦于能源清洁化、电气化、智能化、集成化，推动能源开发、转换、配置、使用等领域技术和装备创新，促进产业化发展。随着城镇化、电气化进程的加快推进，市政公用设施和公共服务设施建设等传统基建与包括5G基站、大数据中心、人工智能、工业互联网、城市轨道交通等新基建项目规模化发展，将大幅提升用电需求，必然将对成套开关设备行业的发展带来巨大的发展空间。

公司深耕电气业务，自2005年起，“柘中”品牌一直被认定为“上海市著名商标”，在行业中享有较高知名度，产品被连续认定为“上海市名牌产品”。柘中电气系高新技术企业，通过了ISO9001质量体系认证、ISO14001环境管理体系认证和OHSAS18001职业健康安全管理体系认证等三项体系认证。经上海电器行业协会专家评审，公司的KYN37-12、KYN37-40.5系列智能化高压柜、OKKEN智能化低压柜、PPS系列智能化低压柜三大系列产品均属于智能化电网所需的元件和成套设备，属于国家鼓励和支持的产品。多年以来公司在生产经营中积累了大量的优质客户，稳定、优良的客户资源是公司业务不断发展的保障。

公司生产的成套开关设备专业性强，在性能和精度上要求较高，需求的个性化程度高，采取“以销定产”的生产方式和“以产定购”的采购模式。销售是其生产经营的重要环节，采购、生产的实施均围绕销售合同订单展开。报告期服务多家国内知名半导体企业、国家电网、数据中心及大型工程输配电基建项目。公司将在继续在集成电路、国家电网、轨道交通、数据中心等市场集中度较高的行业继续耕耘，努力把握新基建市场扩容机遇，稳步发展成套开关设备业务，同时在此基础上继续尝试制造业转型，为公司进一步发展寻找新的利润增长点。

## 2、投资业务

近年来公司维持适度的投资业务规模，主要向科技含量高、应用前景广阔的行业的进行前瞻性投资，并逐渐显现效益。通过股权直投涉及银行、发电、锂电池等行业，通过参与私募基金投资项目涵盖科技、医疗、半导体、消费、新能源、新材料、节能环保、高端装备、新能源汽车、TMT等领域。公司的投资业务有助于公司拓宽行业视野，深入了解制造业发展的前沿领域，探索适应公司产业结构转型升级的战略支点，以期减少单一业务的风险。未来公司将继续保持适度的投资业务规模和多元化经营，从而在不确定性较高市场环境下增强对市场环境的适应能力和抗风险能力，保证公司的持续经营能力。

## 2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

## 3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用  不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
(1) 成套开关设备	534,969,011.11	123,098,305.55	23.01%	31.08%	30.84%	0.14%
(2) 备品备件等	68,310,125.24	21,823,561.34	31.95%	85.20%	78.23%	2.66%

## 4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是  否

## 5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用  不适用

## 6、面临退市情况

适用  不适用

## 7、涉及财务报告的相关事项

### (1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

#### 1、收入准则的会计政策

财政部于2017年7月5日发布了《关于修订印发〈企业会计准则第14号——收入〉的通知》（财会【2017】22号），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业，自2020年1月1日起施行；执行企业会计准则的非上市企业，自2021年1月1日起施行。公司根据财政部上述通知的规定对相应的会计政策进行变更。

#### 2、非货币性资产交换准则的会计政策

财政部于2019年5月9日发布了《关于印发修订〈企业会计准则第7号——非货币性资产交换〉的通知》（财会【2019】8号），

对《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》进行了修订，自2019年6月10日起执行。

3、债务重组准则的会计政策

财政部于2019年5月16日发布了《关于印发修订〈企业会计准则第12号—债务重组〉的通知》（财会【2019】9号），对《企业会计准则第12号—债务重组》进行了修订，自2019年6月17日起执行。

除上述会计政策变更外，其他未变更部分，仍按照财政部前期颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定执行。

上述会计政策变更为国家统一的会计制度要求的变更，执行会计政策变更能够客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，决策程序符合相关法律、行政法规和公司章程有关规定，不存在损害公司及中小股东利益的情况，也不涉及以前年度追溯调整的情况，不会对本公司财务报表产生重大影响。

**(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明**

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

**(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明**

适用  不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

上海柘中集团股份有限公司

法定代表人：陆仁军

2021年4月20日