上海新时达电气股份有限公司

证券代码:002527　证券简称:新时达　公告编号:临2019-078

2019半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文,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半年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因

声明

除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
袁忠民	董事	因生病原因	

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

公司计划不派发现金红利,不送红股,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	新时达	股票代码	002527
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	杨丽莎	郁林林
办公地址	上海市嘉定区思义路1560号	上海市嘉定区思义路1560号
电话	86-21-69926000总机转	021-69896737
电子信箱	yangls@stepelectric.com	yulla@stepelectric.com

2、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入(元)	1,652,728,645.12	1,819,630,764.64	-9.17%
归属于上市公司股东的净利润(元)	31,214,203.41	23,481,465.18	32.93%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	10,677,352.47	13,108,215.47	-18.54%
经营活动产生的现金流量净额(元)	46,368,168.00	-298,974,960.11	115.51%
基本每股收益(元/股)	0.0503	0.0379	32.72%
稀释每股收益(元/股)	0.0503	0.0379	32.72%
加权平均净资产收益率	1.17%	0.78%	0.39%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产(元)	6,468,347,166.46	6,636,972,925.36	-2.54%
归属于上市公司股东的净资产(元)	2,690,880,262.50	2,659,023,940.26	1.20%

3、公司股东数量及持股情况

单位:股

报告期末普通股股东总数	38,665	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	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
纪德法	境内自然人	17.88%	110,915,804	83,186,853		
刘丽萍	境内自然人	6.32%	39,221,160	0		
纪翌	境内自然人	5.78%	35,872,939	26,904,704		
袁忠民	境内自然人	4.64%	28,797,017	22,301,863		
朱强华	境内自然人	4.19%	25,978,953	0		
曾逸	境内自然人	3.65%	22,629,506	18,908,404	质押	18,900,000
张为	境内自然人	3.35%	20,762,500	0		
王春祥	境内自然人	1.98%	12,277,519	9,208,139		
蔡亮	境内自然人	1.31%	8,135,479	6,101,609		
张敬兵	境内自然人	1.31%	8,130,730	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	前10名股东中,第1大股东纪德法与第2大股东刘丽萍为配偶关系,第3大股东纪翌为纪德法与刘丽萍之女,上述三名股东因亲属关系构成一致行动人;第6大股东曾逸与公司股东张为菊为配偶关系,曾逸是公司股东喀什众智兴股权投资管理合伙企业(有限合伙)实际控制人,上述三名股东在本公司构成一致行动人。此外,未知上述其他前10名股东之间的关联关系或一致行动关系。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	股东张敬兵通过信用证券账户持股7,764,630股,普通证券账户持股366,100股,合计持股8,130,730股。					

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、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。

6、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,且在半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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

报告期内,公司围绕年初制定的经营计划,聚焦公司电梯板块、运控板块、机器人板块、工控板块这四大业务板块的研发方向,在核心技术与产品方面加大创新研发投入,扎实关键技术根基,提升业务的盈利质量;紧紧把握《中国制造2025》"1+X"规划体系、《机器人产业发展规划(2016-2020)》等国家宏观产业政策支持给智能制造装备业带来的历史性机遇,加快公司机器人及运动控制业务进程;加速推进企业平台的体系化能力建设,积极打造研发平台、智能制造平台、供应链管理平台、国内外销售平台、服务保障平台这五大专业化平台,完善创新生态体系;持续推进实施两条主线,汇聚一点的产品战略,积极推动企业降本增效;同时,坚定以应用发展为导向,加大对于高端人才引进与培养,注重公司人才梯队建设。

由于2018年中国工业机器人销量及中国汽车销量出现下滑,且这一趋势仍在延续,在贸易战阴云下的整体经济形势和市场环境中,制造业投资增速持续低位,汽车、3C行业等下游自动化需求不达预期,使得公司机器人与运动控制类产品业绩出现下滑。同时,受益于地产项目加速竣工,据国家统计局数据显示,2019年1至6月全国电梯产量46.3万台,同比增长18.10%,创四年新高;此外,老旧小区加装电梯已连续两年被写进政府工作报告,从2018年的"鼓励"到2019年的"支持",加装电梯潜在需求有望加速。

报告期内,公司研发费用8,942.16万元,比上年同期增长8.82%,占营业收入比重5.41%;实现营业收入16.53亿元,比上年同期下降9.17%;实现营业利润7,203.84万元,比上年同期下降8.76%;利润总额7,297.97万元,比上年同期下降8.01%;实现归属于上市公司股东的净利润3,121.42万元,比上年同期增长32.93%。

2、涉及财务报告的相关事项

(1)与上一会计期间财务报告相比,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

财政部于2017年颁布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》及《企业会计准则第37号——金融工具列报》(统称"新金融工具准则"),公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则,对会计政策相关内容进行调整。公司于2019 年4月28日召开的第四届董事会第十八次会议及第四届监事会第十一次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。

公司按照财政部2019年印发修订的企业会计准则第7号、企业会计准则第12号的规定执行相关会计政策。按照财政部2019年印发的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号)的规定执行财务报表列报格式。公司于2019年8月27日召开的第四届董事会第二十三次会议及第四届监事会第十四次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。

(1)本次会计政策变更的具体影响

①财务报表格式调整的会计政策变更

根据《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号)的相关要求,公司将对财务报表相关项目进行列报调整,主要情况如下:

(a)资产负债表中"应收票据及应收账款"项目分拆为"应收票据"及"应收账款"两个项目;"应付票据及应付账款"项目分拆为"应付票据"及"应付账款"两个项目;

(b)资产负债表新增"应收款项融资"项目,反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等;

(c)利润表中将"减:信用减值损失"调整为"加:信用减值损失(损失以"-"列示)";

(d)将利润表"减:资产减值损失"调整为"加:资产减值损失(损失以"-"号填列)"。

(e)"研发费用"项目,补充了计入管理费用的自行开发无形资产的摊销;

(f)利润表新增"以摊余成本计量的金融资产终止确认收益"项目,反映企业因转让等情形导致终止确认以摊余成本计量的金融资产而产生的利得或损失;该项目应根据"投资收益"科目的相关明细科目的发生额分析填列;如为损失,以"-"号填列;

(g)将"资产减值损失"、"信用减值损失"项目位置移至"公允价值变动收益"项目之后;

(h)现金流量表明确了政府补助的填列口径,企业实际收到的政府补助,无论是与资产相关还是与收益相关,均在"收到其他与经营活动有关的现金"项目填列;

(i)所有者权益变动表,明确了"其他权益工具持有者投入资本"项目的填列口径,"其他权益工具持有者投入资本" 项目,反映企业发行的除普通股以外分类为权益工具的金融工具的持有者投入资本的金额。该项目根据金融工具类科目的相关明细科目的发生额分析填列。

②非货币性资产交换的会计准则变更

(a)非货币性资产示例中删除"存货",其适用于第14号收入准则;货币性资产定义中将收取固定或可确定金额的"资产"改为"权利";

(b)增加规范非货币性资产交换的确认时点,即换入资产应在符合资产定义并满足资产确认条件时予以确认,换出资产应在满足资产终止确认条件时终止确认;

(c)将非货币性资产交换的计量原则与新收入准则协调一致。

③债务重组的会计准则变更

(a)将原"债权人让步行为"改为将"原有债务重新达成协议的交易行为"。

(b)重组方式中债务转为"资本"改为债务转为"权益工具"。

(c)将重组债权和债务的会计处理规定索引至新金融工具准则,从而与新金融工具准则协调一致,同时删除关于或有应收、应付金额遵循或有事项准则的规定。

(d)将以非现金资产偿债情况下资产处置损益的计算方法与新收入准则协调一致。

(2)本次会计政策变更对公司的影响

①财务报表格式变动

公司本次对财务报表项目列示进行调整,不调整可比会计期间的比较数据,不会对公司2019年度所有者权益、净利润产生影响,不涉及对公司最近二年已披露的年度财务报告进行追溯调整,不会导致公司已披露的年度报告出现盈亏性质的改变。

②非货币性资产交换

根据企业会计准则第7号的相关要求,对2019年1月1日至执行日之间发生的非货币性资产交换,根据修订后的准则进行调整,对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换,不进行追溯调整。

③债务重组

根据企业会计准则第12号的相关要求,对2019年1月1日至执行日之间发生的债务重组,根据修订后的准则进行调整,对2019年1月1日之前发生的债务重组不进行追溯调整。

(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)与上一会计期间财务报告相比,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。

上海新时达电气股份有限公司

董事长:纪翌

2019年8月27日

证券代码:002527　股票简称:新时达　公告编号:临2019-076

上海新时达电气股份有限公司第四届董事会第二十三次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、董事会会议召开情况

上海新时达电气股份有限公司(以下简称"公司")第四届董事会第二十三次会议于2019年8月27日上午9:30在上海市嘉定区思义路1560号公司四楼会议室以现场结合通讯表决方式召开。

本次会议的通知已于2019年8月16日以电话、邮件的方式送达到全体董事及相关与会人员。本次会议由董事长纪翌女士主持,会议应参加的董事9名,实际出席8名,董事袁忠民先生因病未出席会议,董事会秘书出席了会议,全体监事及高级管理人员列席了会议。本次会议的召集、召开符合《中华人民共和国公司法》及《上海新时达电气股份有限公司章程》、《上海新时达电气股份有限公司董事会议事规则》等有关法律、法规及规定。

二、董事会会议审议情况

经与会董事认真讨论和审议,以记名投票方式通过了如下议案:

1、审议通过《2019年半年度总经理工作报告》

表决结果:8票同意,占出席会议的董事人数的100%;0票弃权,0票反对。

2、审议通过《董事会审计委员会2019年半年度工作报告》

表决结果:8票同意,占出席会议的董事人数的100%;0票弃权,0票反对。

3、审议通过《〈2019年半年度报告〉全文及摘要》

《2019年半年度报告》具体内容详见公司于2019年8月29日刊登在指定信息披露媒体巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)的公告,《2019年半年度报告摘要》具体内容详见公司于同日在指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上披露的公告(公告编号:临2019-078)。

表决结果:8票同意,占出席会议的董事人数的100%;0票弃权,0票反对。

4、审议通过《关于2019年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》

独立董事已就上述事项发表了同意的独立意见。

具体内容详见公司于2019年8月29日在指定信息披露媒体巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上披露的《关于2019年半年募集资金存放与实际使用情况的专项报告》及相关公告。

表决结果:8票同意,占出席会议的董事人数的100%;0票弃权,0票反对。

5、审议通过《关于会计政策变更的议案》

独立董事已就上述事项发表了同意的独立意见。

具体内容详见公司于2019年8月29日在指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上披露的《关于会计政策变更的公告》(公告编号:临2019-079)及相关公告。

表决结果:8票同意,占出席会议的董事人数的100%;0票弃权,0票反对。

三、备查文件

1、公司第四届董事会第二十三次会议决议;

2、独立董事关于第四届董事会第二十三次会议相关事项的独立意见。

特此公告

上海新时达电气股份有限公司董事会

2019年8月29日

证券代码:002527　股票简称:新时达　公告编号:临2019-077

上海新时达电气股份有限公司
第四届监事会第十四次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、监事会会议召开情况

上海新时达电气股份有限公司(以下简称"公司")第四届监事会第十四次会议于2019年8月27日上午11:00在上海市嘉定区思义路1560号公司四楼会议室以现场结合通讯表决方式召开。

本次会议的通知已于2019年8月16日以邮件、电话的方式送达到全体监事。本次会议由公司监事会主席王春祥先生主持,会议应参加的监事3名,实际参加的监事3名,董事会秘书和证券事务代表列席了会议,本次会议的召集、召开符合《中华人民共和国公司法》及《上海新时达电气股份有限公司章程》、《上海新时达电气股份有限公司监事会议事规则》等有关法律、法规及规定。

二、监事会会议审议情况

经与会监事认真讨论和审议,以记名投票方式一致审议通过如下议案:

1、审议通过《关于审核公司〈2019年半年度报告〉全文及摘要的议案》

公司监事会对《2019年半年度报告》全文及摘要发表如下书面审核意见:经审核,监事会认为董事会编制和审核公司《2019年半年度报告》的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定,报告内容真实、准确、完整地反映了上市公司的实际情况,不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

《2019年半年度报告》具体内容详见公司于2019年8月29日刊登在指定信息披露媒体巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上的公告,《2019年半年度报告摘要》具体内容详见公司于同日在指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上披露的公告(公告编号:临2019-078)。

表决结果:3票同意,占出席会议的监事人数的100%;0票弃权,0票反对。

2、审议通过《关于对公司〈关于2019年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告〉发表监事会意见的议案》

监事会对公司2019年上半年度募集资金存放与使用情况进行检查后,发表监事会意见如下:公司募集资金严格按照有关法律法规和《募集资金管理办法》的有关规定管理和使用,不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况,不存在擅自挪用或违规使用募集资金的情况。

具体内容详见公司于2019年8月29日在指定信息披露媒体巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上披露的《关于2019年半年募集资金存放与实际使用情况的专项报告》及相关公告。

表决结果:3票同意,占出席会议的监事人数的100%;0票弃权,0票反对。

3、审议通过《关于会计政策变更的议案》

经核查,公司本次会计政策变更是公司根据财政部相关文件要求进行的合理变更,符合相关规定。会计政策变更的审批程序符合相关法律、法规及规范性文件的规定,变更后的会计政策能更准确地反映公司财务状况和经营成果,不存在损害公司及股东合法权益的情况。因此,同意公司本次会计政策的变更。

具体内容详见公司于2019年8月29日在指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上披露的《关于会计政策变更的公告》(公告编号:临2019-079)及相关公告。

表决结果:3票同意,占出席会议的监事人数的100%;0票弃权,0票反对。

三、备查文件

1、公司第四届监事会第十四次会议决议;

2、监事会关于2019年半年度有关事项的监事会意见。

特此公告

上海新时达电气股份有限公司监事会

2019年8月29日

证券代码:002527　股票简称:新时达　公告编号:临2019-079

上海新时达电气股份有限公司
关于会计政策变更的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

上海新时达电气股份有限公司(以下简称"公司")于2019年8月27日召开的第四届董事会第二十三次会议及第四届监事会第十四次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》,同意相关会计政策的变更,本次会计政策的变更无需提交股东大会审议。现将有关情况公告如下:

一、本次会计政策变更概述

1、会计政策变更原因

财政部于2019年4月30日发布《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号),适用于执行企业会计准则的非金融企业2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。

财政部于2019年5月9日发布《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),要求所有执行企业会计准则的企业自2019年6月10日起施行修订后的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(以下简称"企业会计准则第7号")。

财政部于2019年5月16日发布《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),要求所有执行企业会计准则的企业自2019年6月17日起施行修订后的《企业会计准则第12号——债务重组》(以下简称"企业会计准则第12号")。

公司根据上述修订后的会计准则要求对会计政策进行相应变更,本次会计政策变更属于"根据法律、行政法规或者国家统一的会计制度的要求变更会计政策"的情形,无需提交股东大会审议。

2、变更前公司采用的会计政策

本次变更前公司执行财政部颁布的《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及其他相关规定。

3、变更后公司采用的会计政策

本次会计政策变更后,公司将按照财政部2019年印发修订的企业会计准则第7号、企业会计准则第12号的规定执行相关会计政策。按照财政部2019年印发的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号)的规定执行财务报表列报格式。

其他未变更部分,仍按照财政部颁布的《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及其他相关规定执行。

4、会计政策变更日期

按照财政部规定的实施日期执行,其中企业会计准则第7号自2019年6月10日起施行,企业会计准则第12号自2019年6月17日起施行,《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号)适用于2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。

5、审批程序

本次会计政策变更已经公司第四届董事会第二十三次会议及第四届监事会第十四次会议审议通过,无需提交股东大会审议。

二、本次会计政策变更的具体影响

1、财务报表格式调整的会计政策变更

根据《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号)的相关要求,公司将对财务报表相关项目进行列报调整,主要情况如下:

(1)资产负债表中"应收票据及应收账款"项目分拆为"应收票据"及"应收账款"两个项目;"应付票据及应付账款"项目分拆为"应付票据"及"应付账款"两个项目;

(2)资产负债表新增"应收款项融资"项目,反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等;

(3)利润表中将"减:信用减值损失"调整为"加:信用减值损失(损失以"-"列示)";

(4)将利润表"减:资产减值损失"调整为"加:资产减值损失(损失以"-"号填列)";

(5)"研发费用"项目,补充了计入管理费用的自行开发无形资产的摊销;

(6)利润表新增"以摊余成本计量的金融资产终止确认收益"项目,反映企业因转让等情形导致终止确认以摊余成本计量的金融资产而产生的利得或损失;该项目应根据"投资收益"科目的相关明细科目的发生额分析填列;如为损失,以"-"号填列;

(7)将"资产减值损失"、"信用减值损失"项目位置移至"公允价值变动收益"项目之后;

(8)现金流量表明确了政府补助的填列口径,企业实际收到的政府补助,无论是与资产相关还是与收益相关,均在"收到其他与经营活动有关的现金"项目填列;

(9)所有者权益变动表,明确了"其他权益工具持有者投入资本"项目的填列口径,"其他权益工具持有者投入资本" 项目,反映企业发行的除普通股以外分类为权益工具的金融工具的持有者投入资本的金额。该项目根据金融工具类科目的相关明细科目的发生额分析填列。

2、非货币性资产交换的会计准则变更

(1)非货币性资产示例中删除"存货",其适用于第14号收入准则;货币性资产定义中将收取固定或可确定金额的"资产"改为"权利";

(2)增加规范非货币性资产交换的确认时点,即换入资产应在符合资产定义并满足资产确认条件时予以确认,换出资产应在满足资产终止确认条件时终止确认;

(3)将非货币性资产交换的计量原则与新收入准则协调一致。

3、债务重组的会计准则变更

(1)将原"债权人让步行为"改为将"原有债务重新达成协议的交易行为"。

(2)重组方式中债务转为"资本"改为债务转为"权益工具"。

(3)将重组债权和债务的会计处理规定索引至新金融工具准则,从而与新金融工具准则协调一致,同时删除关于或有应收、应付金额遵循或有事项准则的规定。

(4)将以非现金资产偿债情况下资产处置损益的计算方法与新收入准则协调一致。

三、本次会计政策变更对公司的影响

(一)财务报表格式变动

公司本次对财务报表项目列示进行调整,不调整可比会计期间的比较数据,不会对公司2019年度所有者权益、净利润产生影响,不涉及对公司最近二年已披露的年度财务报告进行追溯调整,不会导致公司已披露的年度报告出现盈亏性质的改变。

(二)非货币性资产交换

根据企业会计准则第7号的相关要求,对2019年1月1日至执行日之间发生的非货币性资产交换,根据修订后的准则进行调整,对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换,不进行追溯调整。

(三)债务重组

根据企业会计准则第12号的相关要求,对2019年1月1日至执行日之间发生的债务重组,根据修订后的准则进行调整,对2019年1月1日之前发生的债务重组不进行追溯调整。

四、董事会关于本次会计政策变更合理性的说明及审议本次会计政策变更情况

董事会认为:本次会计政策变更是公司根据财政部相关文件要求进行的合理变更,符合财政部、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的相关规定和公司实际情况。经公司第四届董事会第二十三次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》,其决策程序符合有关法律法规和公司章程等规定,不存在损害公司及股东利益的情形。因此,同意公司本次会计政策的变更。

五、独立董事关于公司会计政策变更的独立意见

独立董事认为:公司依照财政部的有关规定和要求,对公司会计政策进行变更,使公司的会计政策符合财政部、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所等相关规定,能够客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果,符合公司和所有股东的利益。本次会计政策变更的决策程序符合有关法律、法规和《公司章程》的规定,不存在损害公司及股东利益的情形。因此,我们同意公司本次会计政策变更。

六、监事会关于公司会计政策变更的监事会意见

监事会认为:经核查,公司本次会计政策变更是公司根据财政部相关文件要求进行的合理变更,符合相关规定。会计政策变更的审批程序符合相关法律、法规及规范性文件的规定,变更后的会计政策能更准确地反映公司财务状况和经营成果,不存在损害公司及股东合法权益的情况。因此,同意公司本次会计政策的变更。

七、备查文件

1、公司第四届董事会第二十三次会议决议;

2、公司第四届监事会第十四次会议决议;

3、公司独立董事关于第四届董事会第二十三次会议相关事项的独立意见;

4、公司监事会关于2019年半年度有关事项的监事会意见。

特此公告

上海新时达电气股份有限公司董事会

2019年8月29日

招商局能源运输股份有限公司

公司代码:601872　公司简称:招商轮船

2019半年度报告摘要

一 重要提示

1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 本半年度报告未经审计。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

二 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	招商轮船	601872	无变更

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孔康	赵娟、徐安安
电话	021-68301260、00852-28597361	021-68301260、00852-28597361
办公地址	上海市浦东新区国展路777号中外运上海大厦7楼、香港干诺道中168-200号信德中心招商局大厦32楼	上海市浦东新区国展路777号中外运上海大厦7楼、香港干诺道中168-200号信德中心招商局大厦32楼
电子信箱	IR@cmhk.com	IR@cmhk.com

2.2 公司主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	52,329,131,043.93	49,955,553,366.07	49,955,553,366.07	4.75
归属于上市公司股东的净资产	20,406,179,923.60	20,262,118,427.24	20,262,118,427.24	0.71
	本报告期(1-6月)	上年同期		本报告期比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	1,891,460,811.13	931,643,581.71	821,777,249.03	103.02
营业收入	6,375,863,650.86	4,617,345,812.71	2,684,890,879.55	38.09
归属于上市公司股东的净利润	473,959,236.10	315,903,535.92	105,383,950.88	50.03
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	441,314,274.04	105,678,549.84	105,678,549.84	317.60
加权平均净资产收益率(%)	2.32	1.76	0.69	增加0.56个百分点
基本每股收益(元/股)	0.08	0.06	0.0199	33.33
稀释每股收益(元/股)	0.08	0.06	0.0199	33.33

2.3 前十名股东持股情况表

单位: 股

截止报告期末股东总数(户)	150,195
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	

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	质押或冻结的股份数量	
招商局轮船有限公司	国有法人	54.28	3,292,872,807	1,345,690,848	无	
中国石油化工集团有限公司	国家	15.05	912,886,426		无	
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002沪	国有法人	1.82	110,217,416		无	
富邦人寿保险股份有限公司－自有资金	其他	0.68	41,377,238		无	
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	境外法人	0.66	40,212,819		无	
中国石化集团资产经营管理有限公司	国有法人	0.53	32,297,936		无	
中国农业银行股份有限公司－中证500交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.48	29,096,309		无	
中国证券金融股份有限公司	其他	0.43	26,219,940		无	
平安信托有限责任公司－投资精英之淡水泉	其他	0.43	26,117,194		无	
吴懿兵	境内自然人	0.38	23,101,552		无	
上述股东关联关系或一致行动的说明			中国石化资产经营管理有限公司为中国石油化工集团有限公司的全资子公司,属于一致行动人。其它股东之间未知是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。			

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

□适用 √不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

□适用√不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

航运市场宏观环境

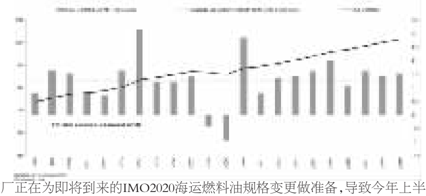
报告期世界经济保持增长,但各主要经济体经济增长动力均有所减弱,世界贸易增速减缓,贸易摩擦不断,地缘政治风险加大。过往一枝独秀的美国经济也不能独善其身,中、日、欧的制造业PMI均已经跌至荣枯线以下,美国的PMI也越来越接近荣枯线,6月跌至51.7点,比上月下降0.4个百分点,从去年8月以来已经累计下跌了近10个百分点。6月欧元区制造业PMI为47.6点,较上月下跌0.1个百分点,连续第五个月在荣枯线以下。欧洲经济增长乏力,而且政治风波不断。日本6月制造业PMI报49.3,较上月回落0.5个百分点,连续两个月在荣枯线以下。

中国经济方面,今年第二季度中国GDP增速仅为6.2%,增速比第一季回落了0.2个百分点,是1992年以来增速最慢的一季。贸易、投资、消费数据表现不及预期,外部环境依然错综复杂,经济仍然面临较大下行压力。上半年固定资产投资增长5.8%,社会零售消费同比增长9.8%,进出口总值2.16万亿美元,下降2%。

石油市场方面,2019上半年,布兰特油价先扬后抑。前三个月全球风险偏好修复带动油价持续上行,油价在4月中旬一度升至74.5美元/桶。其后,中美贸易摩擦再起,以及美国商业原油库存的逆季节性累积,共同施压油价,6月中旬跌至60美元/桶。G20峰会过後, 两国元首同意恢复贸易谈判以及7月初欧佩克与俄罗斯同意延长减产九个月的预期提振下略为回升,6月原油平均价为63.2美元/桶, 环比下跌10%。1-6月原油平均价为66.1美元/桶,同比下跌7%。由於航运市场在第一季明显下跌,燃油需求疲弱,与原油价格上升出现一定的背离,但其後航运市场恢复,新加坡燃油价格与原油价格走势再度趋同,6月新加坡380cst燃油价格报386美元/吨,同比下跌6%;1-6月燃油平均价报410美元,同比上升2%。

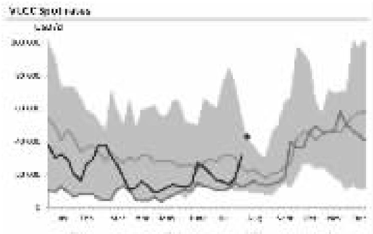
国际原油轮运输市场

国际能源署(IEA)6月公布最新月报,受贸易局势忧虑影响,2019年全球原油需求前景堪忧,该署将2019年全球原油需求增幅由年初的140万桶/日下调至120万桶/日。



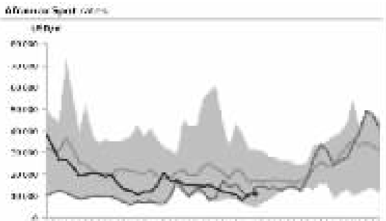
另外,全球炼厂正在为即将到来的IMO2020海运燃料油规格变更做准备,导致今年上半年炼厂检修维护期延长,由于检修/春季更换或非计划内的炼厂停工大约在59万桶/日,美国炼厂停工量格外严重,停工量高达170万桶/日,相较于往年为120万桶/日。

受季节性、地缘政治等因素影响, 踏入2019年,VLCC市场TCE从2018年12月的$50,000美元/天左右开始回落,到3月中虽有短暂反弹,但踏入4月份市场又步入下跌通道,到5月上旬VLCC市场(中东/中国航线)TCE跌至$7,000美元/天左右。上半年总体明显好于去年同期。



来源:Pareto

2019年上半年AFRAMAX市场受运力供给持续增长的影响,整体运价持续低迷。苏伊士以东市场TD8、TD14平均TCE为$13,183美元/天。尽管收益较去年同期有所上升, 但整体运价维持低水平。

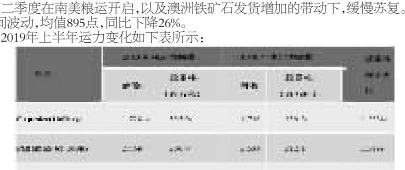


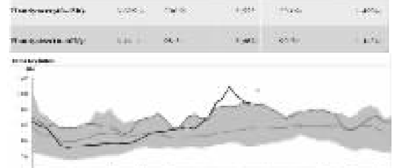
来源:Pareto

国际干散货运输市场

2019年上半年全球主要经济体制造业明显回落,国际贸易保护主义盛行,贸易增速放缓,干散货海运开局不利。2月巴西发生严重矿难事故,其後澳洲飓风影响铁矿石出货,加上中国限制澳洲煤炭进口政策延续导致第一季市场明显下跌。第二季度在南美粮运开启,以及澳洲铁矿石发货增加的带动下,缓慢苏复。2019年上半年BDI指数在595-1354点之间波动,均值895点,同比下降26%。

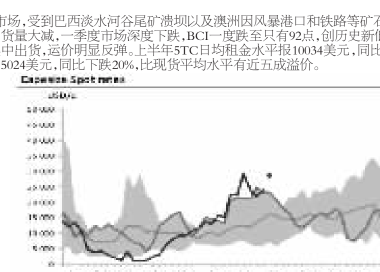
运力供应方面:2019年上半年运力变化如下表所示:





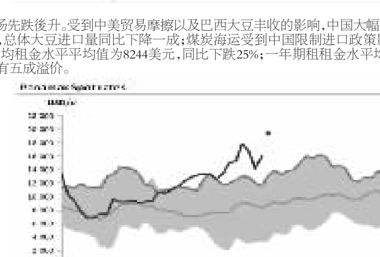
来源:Pareto

在好望角型船市场,受到巴西淡水河谷尾矿溃坝以及澳洲因风暴港口和铁路等矿石出口基础设施受损等因素影响,现货市场出货量大减,一季度市场深度下跌,BCI一度跌至只有92点,创历史新低。其後,受矿价大涨等因素影响,澳洲矿山集中出货,运价明显反弹。上半年5TC日均租金水平报10034美元,同比下跌28%;上半年一年期租租金水平均值为15024美元,同比下跌20%,比现货平均水平有近五成溢价。



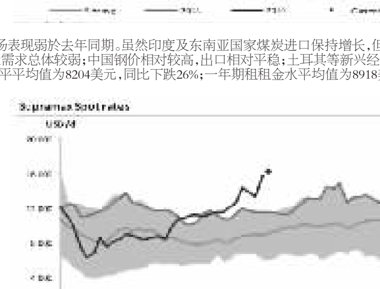
来源:Pareto

巴拿马型船市场先跌後升。受到中美贸易摩擦以及巴西大豆丰收的影响,中国大幅增加从巴西进口大豆,减少从美国进口大豆,总体大豆进口量同比下降一成;煤炭海运受到中国限制进口政策影响,但进口量仍维持6%增长。上半年4TC日均租金水平平均值为8244美元,同比下跌25%;一年期租租金水平均值为12476美元,同比下跌12%,比现货水平有五成溢价。



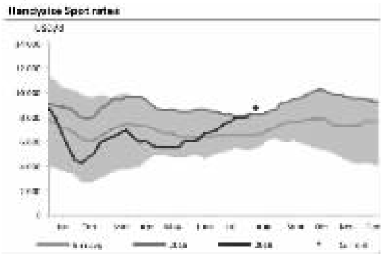
来源:Pareto

大灵便型船市场表现弱於去年同期。虽然印度及东南亚国家煤炭进口保持增长,但中国限制煤炭进口和延长通关的影响,煤运需求总体较弱;中国钢价相对较高,出口相对平稳;土耳其等新兴经济体废钢需求低迷。上半年10TC日均租金水平平均值为8204美元,同比下跌26%;一年期租租金水平均值为8918美元,同比下跌13%,比现货水平有9%溢价。



来源:Pareto

小灵便型船市场表现弱於去年同期,走势主要受到总体市场气氛影响,与超灵便型船大致相同;需求方面,小宗散货海运需求保持一定增速,海运量总体向好,但粮食海运流向出现变化,巴西对欧洲短航线货量减少,美湾粮食短航线货量增加;中国钢材出口优势下降,出口量继续萎缩;土耳其、阿根廷等废钢、豆粕等海运需求下降。上半年6TC日均租金水平平均值为6053美元,同比下跌30%;一年期租租金水平均值为9534美元,同比下跌11%,比现货水平有六成溢价。



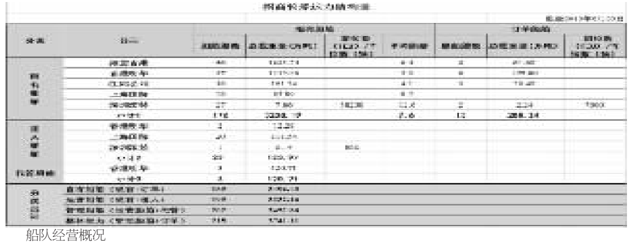
来源:Pareto

干散货船一年期租金

月度平均(美元/天)	2018(1-6)	2019(1-6)	同比
好望角型船(180,000)	18828	15024	-20%
巴拿马型船(82,000)	14144	12476	-12%
大灵便型船(58,000)	12788	10423	-18%
小灵便型船(38,000)	10769	9533	-12%

船队发展情况

报告期公司接收2艘VLCC油轮、2艘VLOC及2艘滚装船等新造船,没有老龄船退出或出售。截止报告期末,公司拥有51艘100%权益的VLCC油轮及拥有和控制31艘40万载重吨级的VLOC,在该两个细分领域继续保持全球领先地位,自有运力继续名列世界第一。报告期末公司船队结构如下:



船队经营概况

报告期公司旗下三支船队共完成货运量8,766万吨。其中,油轮船队完成货运量3,598万吨,干散货船队完成货运量3,253万吨,LNG船队完成货运量1,167万吨,滚装船队完成748万吨(70万辆)。

油轮船队经营情况

继续加强央企等大客户合作,持续推动进口原油运输。继续与大油公司及其贸易商推进各种形式的合作。合理布局中东、西非和大三角长航线,按市场走势和货源等及时调整各航线定载占比,力争资源配置最优和航次收益最大。

利用市场波动和复苏,积极寻求期租锁定机会。与全球各大石油公司和一流租家展开交流与合作。继续采取多种降本增效措施应对低迷市场,全面推行低速航行策略,同时发挥船队规模采购的优势加强燃油采购议价。

干散货船队经营情况

优化航线,节省燃油成本,保证船舶设备稳定运行,提高营运率,提升TCE水平。

全球化布局船队运力,打通太平洋和大西洋航线,开展以波斯湾、澳洲和远东为货源支点的闭环航线运输,上半年实现平均TCE比同期市场高出6%。

推进大客户合作,与中国华能、中钢、荣盛石化、中铁物资等大客户扩大合作。

抓好内外贸兼营航线和件杂货往返航线建设,深化传统东南亚及中东航线,成功开辟西非航线。

多样化订载,丰富远期锁定方式,提高船队收益。根据市场预判,采取多元化订载手段,指数与固定价相结合,长期与短期相结合的方式。

件杂货船队经营情况

夯实远东至东南亚、中东航线等传统优势航线,成功开辟远东至西非、澳新以及南北美航线;

拓展欧洲件杂货市场,上半年通过租入重吊船完成克罗地亚佩列沙茨大桥管桩运输项目、西门子歌美飒公司塔筒运输项目。

滚装船队经营情况

在国内汽车产销量大幅下滑的情况下,营业收入保持了增长。增加仓储收入及外贸汽车出口货代收入5500万元,实现营业收入增长4.99%。深化与长久物流、安盛、民生、中远海等同行的战略合作关系,增加业务量。加强了外贸部力量,共完成运量19.2万方,收入7230万元,较去年同期增长约65%。

下半年市场展望

油轮

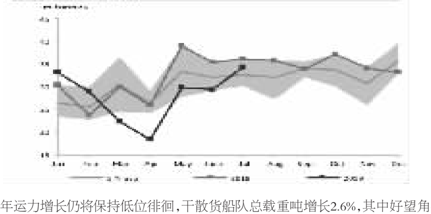
2019年下半年,OPEC有机会增加重、中质原油产量以弥补加拿大、墨西哥的产量下降以及委油、伊油非自愿性供应中断导致的缺口;预计美国、巴西原油出口将继续增长,特别是对亚洲的出口将继续快速增长,到亚洲的长航线贸易将继续大幅提升运输周转量; 全球炼厂检修期结束,IMO2020低硫油公约或带来炼厂增加产能及开工率回升;同时2019年的交船时间表严重偏向上半年,交船量预计将在2019年下半年放缓。

另一方面,中美贸易摩擦长期化、复杂化,特别是近日中国首次将美国原油列入加税清单,韩国、中国台湾等消化美油进口能力有限,贸易阴霾预计将继续压制美国原油出口的增长动力;船东和业界普遍对油轮市场复苏的乐观预期虽然暂未刺激新订单大幅增加,但老龄船2017年下半年以来的加速退出态势在去年四季度似乎已经逆转,今年上半年VLCC拆船量屈指可数,低于我们预期;地缘政治风险继续影响原油产出和海运需求;压载水公约和低硫油公约的即将全面生效对船东成本端的压力已经明显显现,收益端是否能够得到足够或超额补偿预计最终取决于届时的市场供求关系。

总体而言,油轮市场进入复苏轨道,我们对油轮市场中期市场前景持积极和乐观预期,但2019年下半年油轮运输仍然面临诸多挑战,变数较多,对四季度旺季市场的表现或不宜过早给予太乐观的预期。

干散货

需求方面:铁矿石需求基数仍然庞大,巴西矿山陆续复产,下半年有望加快出货以弥补上半年的缺口;印度、东南亚等新兴经济体煤炭需求不断增加, 新增铝矾土矿山的投产给市场带来有益补充。据CLAKRSONS预测,2019年干散货海运量需求有望增长1.4%,其中铁矿石海运量下降1.8%,煤炭增长0.6%,粮食增长1.3%。



来源:Pareto

供给方面:2019年运力增长仍将保持低位徘徊,干散货船队总载重吨增长2.6%,其中好望角型船增长1.94%,巴拿马型船增长3.4%,大灵便型船增长2.2%。

政策方面: 压载水公约及硫排放新规或将加速老旧运力退出,VLOC等大船安装脱硫塔将显著降低部分运力有效营运天。

国际干散货市场预计未来继续缓慢复苏,其中2019年下半年在货运量回升和市场信心恢复的情况下,预计下半年旺季表现值得期待。

杂货及多用途船

预计随着世界经济发展、资源全球配置以及"一带一路"倡议的实施,东南亚、中东、非洲等沿线国家基础设施投资加速,海上石油生产设备、化学和炼油设备、能源生产设备、工程机械、港口和海洋设施、机车、木材以及纸浆等贸易额将进一步提升,上半年件杂货市场的下跌趋势有望在下半年得到遏制。鉴于件杂货运输的个性化、专业化和项目化的运输要求,全球对重吊船和多用途船等的运输需求逐步显现,但从运力供给来看,件杂货市场运力增速显著降低,随着老船拆解,预计未来几年件杂货运力将进入"去产能"阶段,有利于运价恢复。

此外,随着"一带一路"倡议的实施以及近几年区域经济形势的变化,未来东南亚将从设备进口区变成产品出口区,件杂货、特种货物流向将向更远的中东、非洲、南美洲延伸,货物种类,物流形势,船舶类型,经营方式将发生变化,船舶更趋大型化,出口设备、回程原料将成为主流。

滚装船

国家和地方自2019年以来推出多项促进汽车消费的政策刺激叠加效应。从年初发改委等十部委联合发布《进一步优化供给推动消费平稳增长促进形成强大国内市场的实施方案(2019年)》,到两会期间政府工作报告明确指出将制造业现行16%的增值税率降至13%, 再到广州和深圳两市率先发布新政, 放宽汽车摇号和竞拍指标。一系列促消费的政策效应将在下半年逐步显现,随着2019年7月1日20多个省市国六标准的实施以及大量国六车型投放,汽车消费者消费意愿逐步增加,在"金九银十"及年底买车过年的消费习惯中形成市场销量高峰。预计下半年乘用车销售1200万辆,较上半年998万辆增长20%。

在汽车市场总量平稳增长的情况下,预计商品车水运需求在下半年会有提升。

3.2 与上一会计期间相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

√适用 □不适用

2017年3月31日,财政部修订发布《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》财会〔2017〕7号、《企业会计准则第23号—金融资产转移》(财会〔2017〕8号)、《企业会计准则第24号—套期会计》(财会〔2017〕9号和)、《企业会计准则第37号—金融工具列报》(财会〔2017〕14号)根据财政部要求,公司自2019年1月1日起执行修订版准则22号、23号、24号、37号。

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

□适用 √不适用

证券代码:601872　证券简称:招商轮船　公告编号:2019[076]

招商局能源运输股份有限公司
关于高管辞职的公告

本公司董事会及董事保证本公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

招商局能源运输股份有限公司(下称"公司")董事会近日收到公司副总经理张保良先生书面辞职报告。张保良先生因工作调整变动原因,申请辞去公司副总经理职务。根据《公司法》和《公司章程》的相关规定,张保良先生的辞职报告自送达公司董事会时生效。张保良先生辞去公司副总经理职务后,根据公司业务发展需要,公司第五届董事会第二十九次会议聘任其担任公司高级顾问。

张保良先生对公司重组上市、战略发展、船队建设、法律合规、专业技术人员培养等方面作出了杰出贡献,董事会谨对张保良先生表示衷心的感谢!

特此公告。

招商局能源运输股份有限公司董事会

2019年8月29日

证券代码:601872　证券简称:招商轮船　公告编号:2019[077]

招商局能源运输股份有限公司
第五届董事会第二十九次决议公告

本公司董事会及董事保证本公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

招商局能源运输股份有限公司第五届董事会第二十九次会议的通知于2019年8月16日以专人书面送达、电子邮件或传真的方式送达各位董事,会议于2019年8月27日以书面审议方式召开。会议应参加董事12名,实际参加董事12名。会议召开的时间、方式符合《中华人民共和国公司法》等法律、行政法规和部门规章以及《招商局能源运输股份有限公司章程》的规定。

参加会议的董事采取记名投票表决方式通过了如下议案:

一、关于《招商局能源运输股份有限公司2019年半年度报告》及其摘要的议案

报告期内,公司实现营业收入63.76亿元(人民币下同),归母净利润4.74亿元,EBITDA20.22亿元。

表决情况:同意12票,反对0票,弃权0票。

二、关于处置部分船舶资产的议案

为优化船队结构,董事会同意伺机处置两艘油轮。

表决情况:同意12票,反对0票,弃权0票。

三、关于聘请张保良先生为公司高级顾问的议案

董事会同意聘任张保良先生为公司高级顾问。

表决情况:同意12票,反对0票,弃权0票。

特此公告。

招商局能源运输股份有限公司董事会

2019年8月29日

证券代码:601872　证券简称:招商轮船　公告编号:2019[078]

招商局能源运输股份有限公司
第五届监事会第二十四次会议决议公告

本公司监事会及监事保证本公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

招商局能源运输股份有限公司(以下简称"公司")第五届监事会第二十四次会议通知于2019年8月16日以电子邮件和传真等方式书面送达各位监事,会议于2019年8月27日以书面审议方式召开。公司监事会主席曹鸿先生、监事蒋红梅女士、职工监事余佳勃先生审议了会议议案并表决。会议的召集、召开符合《公司法》等法律、行政法规和部门规章以及《招商局能源运输股份有限公司章程》等相关规定。

出席会议的监事采取记名投票方式表决了如下议案:

一、关于《招商局能源运输股份有限公司2019年半年度报告》及其摘要的议案

根据上海证券交易所《股票上市规则》等有关规定,公司全体监事对《公司2019年半年度度报告》进行了审核,并发表审核意见如下:

(1)2019年半年度报告的编制和审议程序符合法律、法规和公司章程的有关规定;

(2)2019年半年度报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所相关规定,所包含的信息能真实反映公司2019年上半年经营和财务状况;

(3)截至本意见出具之时,未发现参与2019年半年度报告编制和审议的公司工作人员存在违反保密规定的行为。

表决情况:同意3票,反对0票,弃权0票。

二、关于处置部分船舶资产的议案

监事会认为:公司拟伺机处置部分船舶资产,符合公司优化船队结构的需求,履行了相关审批程序,不存在侵犯中小股东权益的情形。

表决情况:同意3票,反对0票,弃权0票。

特此公告。

招商局能源运输股份有限公司监事会

2019年8月29日

证券代码:601872　证券简称:招商轮船　公告编号:2019[079]

招商局能源运输股份有限公司关于下属公司VLCC新船交付情况的公告

本公司董事会及董事保证本公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本公司下属全资子公司中国能源运输有限公司(下称"China VLCC")于2019年8月28日通过其下属全资单船公司在大连接收了1艘载重吨为30.8万吨的VLCC船舶"新海辽"轮。

至本公告发布之日,China VLCC拥有营运中的VLCC油轮52艘,订单1艘。

特此公告。

招商局能源运输股份有限公司董事会

2019年8月29日