

证券代码：300499

证券简称：高澜股份

公告编号：2020-026

广州高澜节能技术股份有限公司 2019 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。

全体董事、监事、高级管理人员对本年度报告无异议，保证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。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所无变更，为立信会计师事务所（特殊普通合伙）。

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

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 185,532,978 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.8 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。

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	高澜股份	股票代码	300499
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	谢荣钦	廖翠	
办公地址	广州市高新技术产业开发区科学城南云五路 3 号	广州市高新技术产业开发区科学城南云五路 3 号	
传真	020-66616247	020-66616247	
电话	020-66616248	020-66616248	
电子信箱	ir@goaland.com.cn	liaoc@goaland.com.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司的主要业务、主要产品及其用途

公司是目前国内电力电子装置用纯水冷却设备专业供应商，自设立以来，一直致力于电力电子装置用纯水冷却设备及控制系统的研发、设计、生产和销售，公司产品及服务技术应用领域广阔，目前已广泛应用于发电、输电、配电及用电各个环节电力电子装置的冷却。根据应用于不同行业和领域的电力电子装置，公司开发和销售的主要产品包括直流输电换流阀纯水冷却设备、新能源发电变流器纯水冷却设备、柔性交流输电配电网管阀纯水冷却设备、大功率电气传动变频器纯水冷却设备以及各类水冷设备的控制系统。电力电子装置用纯水冷却设备是高热流密度设备中广泛应用的关键配套设备，具有换热效率高、几乎不消耗循环水、节约空间、安全可靠、经济环保等特点。利用纯水冷却设备可以大幅提高电力电子装置的工作效率和可靠性，延长其使用寿命，有效降低电能转换及传输过程的能量损耗，为设备安全、经济运行提供保障。

报告期内，公司收购东莞市硅翔绝缘材料有限公司51%的股权，公司新增新能源汽车动力电池热管理及汽车电子制造业务，东莞硅翔是一家专业从事新能源汽车动力电池加热、隔热、散热及汽车电子制造的研发、生产、销售的高新技术企业，主要产品为加热膜、隔热棉、缓冲垫、柔性电路板、集成母排、SMT贴片等，正在研发动力电池液冷散热系统产品。

（二）经营模式

1、盈利模式

本公司属于先进制造类企业，采用一般制造业的盈利模式。通过个性化设计、定制化制造模式及长期的品牌积累获取不低于行业平均水平的利润。同时，在实现产业化、规模化的应用过程中，为各应用领域客户提供整体解决方案，在扩大市场份额的过程中，实现规模化的合理利润。简言之，本公司的盈利模式是在特定应用领域，将设计、制造出来的产品或服务销售给客户满足客户需求以获得盈利。

2、采购模式

公司采用“以销定购”、“保持一定库存”的采购模式。对于定制化产品根据客户实际订单需求情况进行采购；对于定型产品、标准化生产的产品根据实际订单和市场需求预测进行采购，保持一定的库存。对于通用的原材料由于涉及种类较多，一般也会保持一定的库存备货。

公司供应链管理负责信息收集、市场调研和采购活动，并组织系统所需设备及组件、生产所需原材料的对外采购。主要物料分为外购原材料、外购标准部件、外协加工部件。外购原材料、外购标准部件指用于设备集成所用的标准部件以及用于自主生产制造的原材料。外协加工部件指供应商按照公司提供的图纸、技术参数等要求为公司定制化生产的零部件。外购原材料主要包括橡胶软管、管材、管道、钢板、阀门等；外购标准部件主要包括水泵、电机、电子元器件模块等；外协加工部件主要包括空气冷却器、散热器芯体、散热器风室、风叶、空气散热器等。公司采购遵循“好中选优”的原则，建立合格供应商档案，并结合产品质量和历史信用情况对供应商进行评价，根据评价情况及时更新供应商档案。根据产品的特点，公司采购方式包括批量采购、定量采购（包括外购标准部件、外协加工部件）、临时采购及招标采购等。

公司目前已形成了较为稳定的原材料供货渠道，与主要供应商均建立了长期良好的合作关系。

3、生产模式

公司的生产模式分为定制化生产、定型产品标准化生产两种。公司主要以定制化的生产模式为主，在定制化设计和制造的基础上，为满足同一客户对某一类型水冷设备批量化需求，在定制化产品定型后进行标准化的生产。

（1）定制化的生产模式

公司直流水冷、柔性交流水冷、新能源发电水冷、电气传动水冷产品采取定制化的生产模式。公司结合技术管理工具和管理制度对生产过程制订了严格的控制体系，定制化产品生产主要包括物料准备、生产制造、出厂调试和检验、交付四个阶段。对于同一客户定制化的新能源发电水冷产品、电气传动水冷产品在接收到批量订单需求的情况下，由工艺部门组织定制化产品样机转小批量试制，并对定制化产品技术资料完成工艺标准化。小批量试制验证完毕后提交给生产部门实施大批量生产。

（2）定型产品标准化的生产模式

根据销售订单及预测订单的需求来源，计划部门编制生产计划，下达生产订单和物料需求指令，生产部门根据标准工艺图纸、物料齐套等生产要素情况，按照生产计划要求下达给生产班组具体生产指令，组织生产，完成包装入库。在生产关键过程工序中实施过程检验，在生产完毕包装入库前实施出厂终检。为了保证生产的有序和应对需求的波动，适当建立一定量的标准产品库存。公司标准批量产品主要为新能源发电水冷产品、电气传动水冷产品。

4、销售模式

本公司采取长期技术合作+品牌示范的方式开拓客户。本公司获取订单的方式主要有：（1）向粘性较高的客户投标后签署框架协议，获取框架协议下的持续订单；（2）向最终用户（业主）投标取得订单；（3）向系统集成商投标获取订单；（4）海外客户一般以进入合格供应商名录的方式获取订单。

公司采取“长期技术合作+品牌示范”的直销模式，主要系公司主要产品是电力系统的核心设备，对技术水平要求较高，通常产品的工程应用验证周期至少需要经过1-2年的时间，客户均为电力行业大型国有企业、上市公司，新进入企业需经过较长的时间和业绩积累方可获得用户的认可。因此，企业的经营业绩和品牌效应在行业内显得尤为重要，只有通过“长期技术合作+品牌示范”的模式才能增强和客户的粘性，保证公司的持续、快速发展。

报告期内，公司收购东莞市硅翔绝缘材料有限公司 51%的股权，公司新增新能源汽车动力电池热管理及汽车电子制造业务，东莞硅翔的经营模式主要体现在以下几个方面：

在盈利模式方面，东莞硅翔属于制造类企业，采用一般制造业的盈利模式。通过个性化设计、定制化制造模式及长期的品牌积累获取不低于行业平均水平的利润。

在采购模式方面，东莞硅翔主要根据订单情况进行采购规划，通用原材料会保持适量库存。

在生产模式方面，东莞硅翔主要为定制化生产，根据不同车型、动力电池的不同结构生产定制化的配套产品。

在销售模式方面，东莞硅翔获取订单的方式主要为：先得到下游动力电池生产企业和整车厂商的合格供应商资质认证，进入下游客户合格供应商目录，再提升产品质量、稳定性、货物交货期及售后服务，后续向下游客户投标获得订单。

（三）主要的业绩驱动因素

报告期，公司实现营业收入81,682.50万元，同比增长25.03%；归属于上市公司股东的净利润5,369.28万元，同比下降6.60%。随着公司“三新”（新产品、新领域、新区域）战略的推进及海外市场的进一步拓展，营业收入较去年同期增长，但是，因行业竞争加剧，公司净利润有所下降。主要原因如下：

- 1、公司持续推进“新产品、新领域、新区域”三新业务发展战略，加强市场推广，营业收入保持稳定增长；
- 2、行业竞争加剧，公司部分产品毛利率下降；
- 3、本报告期计提股权激励费用约 1,786 万元；

4、报告期内，公司收购东莞市硅翔绝缘材料有限公司 51%的股权，根据企业会计准则，公司从 2019 年 12 月开始将其纳入合并报表，东莞硅翔 2019 年度的业绩对公司净利润影响较小。

（四）报告期内公司所属行业的发展阶段、行业地位等

1、行业发展阶段

（1）直流发展阶段情况：

根据国家发改委、国家能源局发布的《电力发展“十三五”规划（2016-2020）》，重点任务将积极发展水电，统筹开发与外送，期间将重点依托西南水电基地开发，建成金沙江中游送电广西、滇西北至广东、四川水电外送、乌东德电站送电两广输电通道，开工建设白鹤滩电站外送工程，积极开展金沙江上游等消纳方案研究。

2020年2月，国家电网有限公司印发《国家电网有限公司2020年重点工作任务》中提到，推进重点项目建设。1.年内核准南阳-荆门-长沙、南昌-长沙、荆门-武汉、驻马店-武汉、武汉-南昌特高压交流，白鹤滩-江苏、白鹤滩-浙江特高压直流等工程，加快推动闽粤联网、北京东、晋北、晋中、芜湖特高压变电站扩建、川藏铁路配套等电网工程前期工作。2.开工建设白鹤滩-江苏特高压直流、华中特高压交流环网等工程。优质高效建成青海-河南特高压直流工程，张北柔性直流电网工程，蒙西-晋中、驻马店-南阳、张北-雄安、长治站配套电厂送出等特高压交流工程。雅中-江西、陕北-武汉特高压直流工程完成预定里程碑计划。

2020年3月，国家电网有限公司研究编制了《2020年特高压和跨省500千伏及以上交直流项目前期工作计划》，明确了南阳-荆门-长沙工程5交5直特高压工程年内核准以及前期预可研工作。

报告期内，公司积极贯彻和落实创新驱动发展战略，参与高压直流工程换流站冷却系统、换流站调相机冷却系统的研发和制造。

（2）风电发展阶段情况：

根据中国电力企业联合会发布的数据显示，2019年，我国电力供需结构持续向绿色低碳转型，非化石能源发电装机和发电量均保持较快增长。其中，并网核电、风电和太阳能发电分别较上年提高了18.2%、10.9%和26.5%。

2020年2月28日，国家能源局发布2019年风电并网运行情况，据行业统计，2019年，全国风电新增并网装机2,574万千瓦，其中陆上风电新增装机2,376万千瓦、海上风电新增装机198万千瓦，到2019年底，全国风电累计装机2.1亿千瓦，其中陆上风电累计装机2.04亿千瓦、海上风电累计装机593万千瓦，风电装机占全部发电装机的10.4%。2019年风电发电量4057亿千瓦时，首次突破4,000亿千瓦时，占全部发电量的5.5%。

2019年，全国新增光伏发电装机3,011万千瓦，全国平均弃光率2%，同比下降1个百分点。到2019年底，全国光伏发电累计并网装机容量达到2.04亿千瓦。

2020年3月5日，国家能源局发布了《国家能源局关于2020年风电、光伏发电项目建设有关事项的通知》，通知对项目建设管理有关各方明确了相关要求。一是对省级能源主管部门，要求根据国家可再生能源“十三五”相关规划、电网消纳能力、监测预警要求等，合理安排新增核准（备案）项目规模，规范有序组织项目建设，并加强项目信息管理。二是对电网企业，要求及时测算论证2020年风电、光伏发电新增消纳能力并落实消纳方案，做好电力送出工程建设衔接，合理安排项目并网时序。三是对投资企业，要求理性投资、防范投资风险，严格落实各项建设条件，有序组织项目开工建设，加强工程质量管控。四是对各派出机构，要求加强对规划落实、消纳能力论证、项目竞争配置、电网送出工程建设、项目并网消纳等事项的监管。

（3）新能源汽车行业发展阶段情况：

根据中国汽车工业协会的统计数据，2019年，中国汽车产销分别完成2572.1万辆和2576.9万辆，产销量同比分别下降7.5%和8.2%，产销量降幅比上年分别扩大3.3和5.4个百分点。

2019年，乘用车产销分别完成2136万辆和2144.4万辆，产销量同比分别下降9.2%和9.6%。占汽车产销比重分别达到83%和83.2%，分别低于上年产销量比重的3.4和1.2个百分点。

2019年，新能源汽车产销分别完成124.2万辆和120.6万辆，同比分别下降2.3%和4.0%。其中纯电动汽车生产完成102万辆，同比增长3.4%；销售完成97.2万辆，同比下降1.2%；插电式混合动力汽车产销分别完成22.0万辆和23.2万辆，同比分别下降22.5%和14.5%；燃料电池汽车产销分别完成2833辆和2737辆，同比分别增长85.5%和79.2%。

2019年，新能源汽车受补贴退坡影响，下半年呈现大幅下降态势。

为推动新能源汽车产业高质量、可持续发展，国家工业和信息化部会同有关部门起草了《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》（征求意见稿），于2019年12月3日向社会发布，根据前述产业发展规划，到2025年，新能源汽车新车销量占比达到25%左右，智能网联汽车新车销量占比达到35%左右。

中国汽车动力电池产业创新联盟公布的数据显示，2019年1-12月，我国动力电池装车量累计62.2GWh，同比累计增长9.2%。

为促进汽车消费，2020年3月31日召开的国务院常务会议决定将今年年底到期的新能源汽车购置补贴和免征车辆购置税政策延长两年。

2、行业地位

公司主要产品直流输电换流阀纯水冷却设备、新能源发电变流器纯水冷却设备、柔性交流输电配电网管阀纯水冷却设备、大功率电气传动变频器纯水冷却设备，所属行业为国家重点支持和鼓励发展的高新技术领域，行业发展受到国家法律、法规和产业政策的大力支持，市场前景广阔。

公司自设立以来一直坚持自主创新研发，拥有行业领先的技术，并已建立成熟的产业化研发、生产和销售业务体系，报告期内保持了良好的发展态势。

东莞硅翔成立于2008年，是较早从事新能源汽车动力电池热管理部件的企业，新能源汽车行业的发展受国家法律、法规和产业政策的影响较大，近年来，随着新能源汽车行业的发展和下游客户需求的增加，东莞硅翔增加汽车电子制造业务和加强研发动力电池液冷散热系统产品，东莞硅翔自成立以来积累了宁德时代、国轩高科、中航锂电、亿纬锂能、比亚迪等下游动力电池行业优质客户。

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

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入	816,824,961.24	653,313,497.91	25.03%	558,929,483.02
归属于上市公司股东的净利润	53,692,818.95	57,487,884.15	-6.60%	41,255,413.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	40,014,962.32	40,221,912.97	-0.51%	27,133,075.88
经营活动产生的现金流量净额	52,399,896.14	53,057,828.30	-1.24%	-30,435,277.73
基本每股收益（元/股）	0.29	0.32	-9.38%	0.23
稀释每股收益（元/股）	0.29	0.32	-9.38%	0.23
加权平均净资产收益率	7.63%	8.81%	-1.18%	6.78%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额	1,912,721,072.46	1,277,880,104.97	49.68%	1,084,816,060.00
归属于上市公司股东的净资产	747,651,248.84	682,864,578.57	9.49%	623,623,882.04

(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	161,527,339.56	229,462,520.82	179,779,570.36	246,055,530.50
归属于上市公司股东的净利润	1,281,201.62	23,973,868.44	10,481,926.99	17,955,821.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,154,637.22	22,103,165.56	7,876,917.84	11,189,516.14
经营活动产生的现金流量净额	-16,032,448.64	-76,593,801.34	-45,730,593.05	190,756,739.17

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	10,278	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	10,159	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	
李琦	境内自然人	19.91%	36,991,704	9,247,926	质押	23,250,000	
吴文伟	境内自然人	12.01%	22,311,526	22,311,526	质押	16,120,000	
深圳建信华讯股权投资基金管理有限公司—建华高精尖装备私募股权投资壹号基金	其他	5.03%	9,344,287	0			
高荣荣	境内自然人	5.00%	9,290,743	0			
广州科技创业投资有限公司	国有法人	4.71%	8,748,796	0			
唐洪	境内自然人	3.46%	6,427,002	6,427,002	质押	3,990,000	
王跃林	境内自然人	2.45%	4,546,110	0			
梦网荣信科技集团股份有限公司	境内非国有法人	2.10%	3,894,500	0			
付为	境内自然人	2.07%	3,842,600	0			
张志岗	境内自然人	1.69%	3,137,830	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明		2019 年 2 月 1 日，李琦、吴文伟、唐洪三方决定《一致行动协议》到期后不再续签。除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于上市公司持股变动信息披露管理办法中规定的一致行动人。					

(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

注：2019 年 2 月 1 日，李琦、吴文伟、唐洪三方决定《一致行动协议》到期后不再续签。目前，公司无实际控制人。

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

2019 年，全球经济增速明显放缓，在贸易局势紧张、金融动荡、地缘政治紧张局势升级的影响下，全球经济增速下行。根据 IMF 发布的数据，2019 年全球经济增长值仅为 2.9%，为 2008 年全球金融危机以来增长最慢的一年。

面对国内外风险挑战明显上升的复杂局面，2019年我国国民经济运行总体平稳，发展质量稳步提升，主要预期目标较好实现。

在国家产业政策的支持下，通过公司全体员工的积极努力，公司规模稳步扩大。2019年度，公司实现营业收入 81,682.50 万元，同比增长 25.03%，归属于上市公司股东的净利润 5,369.28 万元，同比下降 6.60%。

2019年度公司主要的经营管理工作如下：

（一）公司投融资情况

1、为完善公司战略布局，提升公司盈利能力，2019年公司以现金方式收购东莞市硅翔绝缘材料有限公司 51%股权，交易价款为 2.04亿元。东莞硅翔是专业从事新能源汽车动力电池加热、隔热、散热及汽车电子制造服务的研发、生产、销售的国家高新技术企业。其产品主要有：加热片及加热膜、隔热棉、导热硅胶片、集成母排、柔性电路板（含 SMT 片）等新能源汽车电池加热及散热产品。东莞硅翔现有产品及研发方向是对公司产品结构的重要补充，通过本次交易将完善“新产品、新领域、新区域”三新业务发展战略在新领域的应用布局，进入新能源汽车产业链，同时也将不断丰富公司的收入增长来源。本次交易将成为公司实现业务横向一体化发展的有利契机。

收购东莞硅翔后，公司与东莞硅翔共享资源，积极参与并储备液冷部件、集成产品及整车热管理系统项目，截至目前，完成了动力电池独立液冷单元水冷、液冷的样机研制工作，正在推进整车热管理系统项目的系统架构、方案设计，积极地集中资源投入到新能源汽车热管理领域的研制开发项目中，助力公司“三新”业务的开拓。

2、2019年9月29日公司召开第三届董事会第十五次会议，审议通过了公司公开发行可转换公司债券的相关议案。本次拟发行的募集资金总额（含发行费用）不超过28,000万元，扣除发行费用后将投资于购买东莞市硅翔绝缘材料有限公司51%股权和补充流动资金项目。截止本报告披露日，公开发行可转换公司债券申请已获得中国证监会受理，尚需中国证监会核准。

（二）稳固现有市场，三新业务持续突破

报告期内，公司根据年初制定的经营目标深挖市场需求。公司凭借在纯水冷却设备行业的丰富经验，并在国家政策的大力支持下，2019年公司在传统应用领域特别是特高压直流输电、风电市场取得较好的成绩，完成了公司年初制定的合同订单目标。

2019年公司聚焦热管理，在“三新”（新产品、新领域、新区域）业务市场再创新佳绩，具体情况如下：

新领域方面：

（1）报告期内，公司成功中标三峡新能源江苏如东800MW（H6、H10）海上风电项目陆上及海上换流站外冷设备。江苏如东海上平台换流站项目是目前国内电压等级最高、输送距离最长的海上柔性直流输电项目。公司将该项目“因地制宜”量身打造一套专属的冷却系统。

（2）在过去的10年里，轨道交通大部分引用国外技术、采用国外设备。近几年随着国产化进程的全面铺开，作为车载水冷系统设备生产领域的后起之秀，公司凭借较强的技术研发和创新能力与中国中车下属公司展开部分业务领域的沟通和合作。报告期内，公司成功中标了成都空轨车载水冷系统项目，成为轨道交通车载水冷系统的配套设备的小批量供应商。

（3）报告期内，公司持续在军工方面深耕细作。船舶领域，目前已覆盖电力系统、能量管理、发射装置及实验室设备等各类应用场景。公司研制的散热系统，目前处于陆续小批次交付使用。电子信息领域，散热系统产品主要面向超算中心、电子对抗及通讯设备，公司交付的样机产品应用于无线电探测及导弹发射装置。目前，前述军工业务规模较小。

（4）报告期内，公司以现金方式收购东莞市硅翔绝缘材料有限公司 51%股权，东莞硅翔主要从事新能源汽车动力电池加热、隔热、散热及汽车电子制造服务的研发、生产、销售，目前积累了宁德时代、国轩高科、中航锂电、亿纬锂能、比亚迪等下游动力电池行业优质客户。同时，东莞硅翔正在积极寻求与整车厂商的业务合作，截至本报告披露日，已成为广汽新能源汽车有限公司的合格供应商，与整车厂商的业务处于刚起步阶段，目前业务规模较小。

新区域方面：

（1）报告期内，公司正式成为印度电网Kurukshetra项目SVC水冷系统的供应商。

（2）报告期内，公司成为CASA-1000直流输电项目水冷系统的供应商。该项目是公司获得的与ABB瑞典Power Grid合

作的国际HVDC项目水冷系统订单，同时公司也成为 ABB全球采购合作外部水冷的供应商，有利于公司国际市场的开拓。

新产品方面：

报告期内，公司持续推进服务器液冷产品的研发。目前公司的液冷IDC产品采用板式液冷和浸没式液冷两种方式，主要产品有：一体式服务器水冷散热器、浸没式液冷服务器机柜；抽屉式及机柜式系列化液冷CDU、液冷IDC配套的冷却塔。上述产品正处于应用与推广阶段。轨道交通水冷新产品方面，完成城际列车水冷设备研发进入到客户选型标定产品中。充电桩方面，目前公司全资子公司智网信息主要负责充电桩的运营，其业务规模较小。

（三）推动信息化建设，提高运营及沟通效率

信息化是企业持续发展的基础保障，在新的发展阶段，公司原信息系统逐渐不能满足公司快速发展的需要。报告期内，公司正式启动SAP（ERP系统）的引进、实施工作，该系统的实施运行，将提高公司的运营和沟通效率，助力公司更加稳健、更加快速的成长，为未来信息化管理提供有力支持。

（四）技术研发与创新

技术是公司核心竞争力的重要组成部分，报告期内，公司研发费用支出 4,573.24 万元（含东莞硅翔12月份研发费用支出），较上年同期增长 7.60%，占2019年营业收入的 5.60%。

2019年，公司获批建立广东省院士专家企业，院士专家工作站的成立，将为公司今后的发展提供强有力的智力支撑和高端技术引领，有助于公司引进高端人才，带动公司在科技创新、人才培养、产业升级等方面取得更大的突破，推动企业高质量快速发展。

在知识产权方面，报告期内，公司取得国内注册商标 3 项，获得发明专利 1 项、实用新型专利 18 项、外观设计专利 3 项，登记软件著作权 19 项；目前公司拥有专利 167 项（其中发明专利 28 项），软件著作权 84 项；18篇科技论文被录用出版发行。科技荣誉方面，“面向智能电网的特高压直流输电水冷装备的研制与产业化应用”分别获得广东省机械工程学会科学技术奖励一等奖和广东省机械工业科学技术奖励一等奖；“应用于大功率光伏逆变器液冷模块化研究及产业化”分别获得广东省机械工程学会科学技术奖励三等奖和广东省机械工业科学技术奖励三等奖；“特高压多接地极直流偏磁电流影响站点预测及治理技术研究与应用”获得四川省科技进步二等奖；“一种高压直流输电用调相机冷却系统”产品被认定为高新技术产品。

（五）加强供应链管理，降本增效

近年来，上游原材料成本和人工成本呈现上升趋势，同时行业竞争加剧，导致公司部分产品毛利率有所下降。2019年，公司加强供应链管理，通过引进新物料、优化结构设计、国产零部件和自主化技术替代等措施，实现降本。

（六）持续推进管理变革，激发员工积极性

2019年，在公司各级管理人员的共同努力下，公司管理水平得到有效提升。在延续及巩固往年开展的各项管理变革活动的同时，2019年，公司强化了党支部和工会的作用，推行了“首长制”，并持续推进“事业部制”的落地，优化激励机制，成效显著。

1、2019年，在“高层管理人员挂帅的跨部门协作机制”基础上，公司进一步深化了高层管理人员对于重大课题、重大项目的参与和管控，以“客户满意”为目标，推出了“首长制”，并明确了“首长制”运行机制。各部门总监及以上人员均统筹负责具体领域具体项目全流程的实施及监控；协调项目实施过程所需资源的规划，识别项目的异常点及风险点，聚焦风险控制和问题预防。“首长制”的建立，为重大项目的高效落地，提供了良好的保障机制。

2、基于公司近年来对内部创业的探索实践，2019年，公司确定了“尖兵突破、重点投入”的三新产品发展理念。坚持打造“能者上、勇者上、庸者下”的组织环境。以“事业部制”作为平台，充分发挥员工的创业、创新精神，为公司业绩的持续增长添砖加瓦。

（七）募投项目实施效果显著

报告期内，公司持续稳步推进募投项目的建设。截止到2019年12月31日，公司募投项目累计投资 22,543.79 万元，投资进度为 99.04%。其中，企业科研中心建设项目已完成，募集资金专户已办理注销，节余募集资金已转入公司基本户，用于补充公司流动资金；岳阳高澜纯水冷却系统生产基地建设项目基础建设已完成，1#、2#、3#厂房均已投入使用，其中3#厂房部分设备待投入。本报告期岳阳高澜纯水冷却系统生产基地建设项目实现效益 4,695.58 万元，截止报告期末累计实现

效益 10,795.82 万元，因部分设备投资尚未验收及部分设备尚未投入，募集资金尚未使用完毕。

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
直流水冷	240,665,600.52	87,547,863.70	36.38%	-5.89%	-23.28%	-8.24%
新能源发电水冷	317,662,577.32	75,874,731.73	23.89%	21.74%	30.06%	1.53%
柔性交流水冷	30,038,607.60	9,787,207.85	32.58%	-24.46%	-16.34%	3.16%
电气传动水冷	86,667,327.70	34,626,820.37	39.95%	140.03%	140.20%	0.03%
工程运维服务	93,751,658.08	53,635,764.45	57.21%	87.00%	84.14%	-0.89%
动力电池热管理产品	15,326,902.94	5,712,905.84	37.27%	100.00%	100.00%	37.27%
新能源汽车电子制造产品	11,891,945.00	4,980,593.18	41.88%	100.00%	100.00%	41.88%
其他	20,820,342.08	6,575,414.96	31.58%	95.90%	5.70%	-26.95%

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

报告期，公司实现营业收入81,682.50万元，同比增长25.03%；营业总成本77,345.15万元，同比增长25.27%；归属于上市公司普通股股东的净利润5,369.28万元，同比下降6.60%。随着公司“三新”（新产品、新领域、新区域）战略的推进及海外市场的进一步拓展，营业收入较去年同期增长，但是，因行业竞争加剧，公司净利润有所下降。主要原因如下：

- 1、公司持续推进“新产品、新领域、新区域”三新业务发展战略，加强市场推广，营业收入保持稳定增长；
- 2、行业竞争加剧，公司部分产品毛利率下降；
- 3、本报告期计提股权激励费用约 1,786 万元；

4、报告期内，公司收购东莞市硅翔绝缘材料有限公司 51%的股权，根据企业会计准则，公司从 2019 年 12 月开始将其纳入合并报表，东莞硅翔 2019 年度的业绩对公司净利润影响较小。

6、面临暂停上市和终止上市情况

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、2019 年 4 月 24 日，公司第三届董事会第十三次会议、第三届监事会第九次会议审议通过《关于会计政策变更的议案》。因财政部于 2017 年修订发布了《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）、《企业会计准则第37号—金融工具列报》（财会〔2017〕14号），并要求其他境内上市的企业自 2019 年 1 月 1 日起施行。根据前述文件要求，公司对原采用的相关会计准则进行了相应调整。

2、2019 年 7 月 28 日，公司第三届董事会第十四次会议、第三届监事会第十次会议审议通过《关于会计政策变更的议案》。因财政部于 2019 年 4 月 30 日颁布了《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）（以下简称“《修订通知》”），对一般企业财务报表格式进行了修订，要求执行企业会计准则的非金融企业按照企业会计准则和《修订通知》的要求编制 2019 年度中期财务报表和年度财务报表以及以后期间的财务报表。根据《修订通知》的有关要求，公司属于已执行新金融准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业，应当结合《修订通知》的要求对财务报表格式及部分科目列报进行相应调整。

3、2019 年 10 月 29 日，公司第三届董事会第十七次会议、第三届监事会第十二次会议审议通过《关于会计政策变更的议案》。因财政部于 2019 年 9 月发布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16号）（以下简称“《修订通知》”），对合并财务报表格式进行了修订，要求所有已执行新金融准则的企业应当结合财会[2019]16号通知及附件要求对合并财务报表项目进行相应调整，并将适用于企业 2019 年度合并财务报表及以后期间的合并财务报表。根据《修订通知》的要求，公司应当结合《修订通知》的要求对合并财务报表项目进行相应调整。

报告期内，公司上述会计政策变更均仅涉及公司财务报表的列报和调整，不存在追溯调整事项，对公司资产总额、净资产、营业收入、净利润均无影响。

(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

报告期内，公司以现金方式收购东莞市硅翔绝缘材料有限公司51%的股权，根据企业会计准则，公司从 2019 年 12 月开始将东莞硅翔纳入公司合并报表，本报告期，东莞硅翔的业绩对公司净利润影响较小。