

证券代码：300457

证券简称：赢合科技

公告编号：2021-019

深圳市赢合科技股份有限公司 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。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

天健会计师事务所（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为天健会计师事务所（特殊普通合伙），未发生变更。

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

公司经董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 649,537,963 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），不送红股，不进行资本公积转增股本。

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	赢合科技	股票代码	300457
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	王晋	袁玲	
办公地址	广东省深圳市南山区粤海街道滨海社区科技园路 1006 号软件产业基地 5 栋 E 座 901 室	广东省深圳市南山区粤海街道滨海社区科技园路 1006 号软件产业基地 5 栋 E 座 901 室	
传真	0755-26654002	0755-26654002	
电话	0755-86310555	0755-86310555	
电子信箱	yinghekeji@yhwins.com	yinghekeji@yhwins.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司的主要业务情况

公司主要为客户提供锂电池自动化装备和服务，以及电子烟 ODM 代工业务。锂电装备业务收入为 16.52 亿元，占比为 69.28%；电子烟业务收入为 1.90 亿元，占比为 7.97%。

1、公司锂电池自动化装备广泛应用于锂电池生产的中前段主要工序。通过持续研发和创新，公司的涂布、辊压、分切、制片、卷绕、叠片等系列核心设备的技术性能行业领先，已获得国内外一线客户的认可。

2、公司电子烟业务主要以 ODM 代工业务为主，为客户提供电子烟、烟弹、雾化器及其他电子烟配件等产品。

(二) 公司主要产品及用途

工艺/产品分类	主要产品系列	产品简介
极片制作（前段）	涂布机系列、辊压机系列、分切机系列、辊分一体机系列、涂辊分一体机系列	涂布机产品系列主要用于锂离子电池极片的涂布工序，是锂离子电池核心的生产设备之一，设备将搅拌完成的浆料均匀涂覆在基材（铜箔或铝箔）上烘干并收卷成极片。辊压机系列设备是锂电池提高容量、降低内阻、保证一致性不可或缺的重要设备，极片通过辊压增加极片的压实密度，提高极片厚度一致性。分切机系列主要用于普通锂电极片、动力电池极片的定宽分切，生产流程包括极片卷料放卷、定宽分切和分切后收卷。
电芯制作（中段）	制片机系列、激光模切机系列、卷绕机系列、叠片机系列、切叠一体机系列、制片卷绕一体机系列	制片机系列主要用于极片分切之后的焊接极耳、贴保护胶带以及定长裁断或收料成卷等制造工序。卷绕机系列主要用于方形或圆柱形锂离子电池电芯的卷绕。模切机系列主要用于锂离子电池极片及极耳的定型裁切，依据电池工艺所需尺寸完成极片及极耳的成型。叠片机系列主要用于将裁切成型的极片与隔膜间隔堆叠成电芯。
电池组装（后段）	注液机系列、自动组装线系列	注液机系列主要用于往电池体内注入电解液。自动组装线系列主要用于卷绕电芯或叠片电芯的配对、测试与封装。
软件	MES系统	MES系统主要用于锂离子电池生产制造的过程管理。
电子烟	蒸汽式电子烟及其配件	蒸汽式电子烟是一种模仿传统卷烟的电子产品，由电池组件和烟弹组成，它通过雾化等方式，将烟油变成蒸汽后，供用户吸食。烟弹由烟油、雾化仓及烟嘴组成，属于消耗品。

(三) 经营模式**1、锂电池装备业务经营模式****(1) 研发模式**

公司锂电设备研发主要以订单产品设计开发和新产品开发为主。

1) 订单产品设计开发

订单产品设计开发由客户提出技术参数和自动化要求，公司技术人员与客户进行充分沟通，深入了解客户生产工艺及设备要求，研发中心对研发项目进行可行性评审工作，评审通过的项目由公司与客户签订《技术协议》并按照客户要求对样机产品设计和试制。在研发项目达到用户要求关闭后，项目组会进行资料和经验总结，为后续项目开发作参考。

2) 新产品开发

新产品开发由研发中心与市场部根据年度战略目标或者客户需求共同分析产品研发方向，明确新机型性能要求后，由研发中心组织成立专门项目组，进行可行性评审后提交至相关研发机构负责人和总裁审批。该项目组由研发人员、销售人员、生产人员和财务人员等共同组成，采用并行工作的方式，有效地提高研发的成功率、缩短开发周期，并降低开发成本。

新产品开发采取总体方案设计及评审后分项目组进行结构设计和评审，关键环节都做相应人员审批，通过过程管理，确保研发结果符合公司技术要求，最终由研发、生产、市场等各部门讨论确定具体机构设计的正确性并安排生产进度，保证产品的研发成功率。

(2) 采购模式

公司建立了一套严格的采购管理制度。在采购前，公司对供应商的产品质量、供货能力、服务能力、价格进行综合考察，通过后，进行小规模采购试用，试用合格后与合格供应商签订长期供货合同。

(3) 生产模式

公司产品为非标设备，需要根据客户要求设计开发和生产，生产计划绝大部分按照销售订单确定，实行以销定产。小部分较成熟设备，公司会依据市场需求预测，先生产出产品实物，再根据客户订单要求设计和调试控制程序或做实物局部改动，最终满足客户需求。公司使用数控、程控加工设备和 ERP 软件等，对成本管理、加工工艺等进行现代化管理，有助于提高公司整体管理水平及生产效率。

公司产品生产全过程由多个部门协调完成，通过 ERP 系统的精细管理与相应的文件在不同部门间流转，有效控制了产品的生产进度、工艺规格、数量品质等，满足客户的订单要求，保证产品及时交付客户。

(4) 销售模式

锂电池生产设备专用性强，一般为客户向公司定制。公司直接与客户签订销售合同，根据合同的要求进行开发设计、采购原材料并生产产品，在合同约定期限内将产品直接发送至客户处并派工程师进行安装与调试，客户对产品进行验收。客户采购方式有单一工序单类产品采购或多类产品采购和多个工序多类产品的整体采购。

2、电子烟业务经营模式

(1) 研发模式

产品设计开发首先由市场部和销售部根据市场调研数据提出产品要求，公司成立专门项目组，对新项目进行可行性分析，并提交至相关研发机构负责人、总经理审批，项目组由研发人员、销售人员、生产人员和财务人员等共同组成，采用并行工作的方式，有效地提高研发的成功率、缩短开发周期，降低开发成本。

贴牌产品的设计开发首先由客户提出产品要求，然后公司安排技术人员与客户进行技术沟通，了解客户具体要求，公司管理团队对研发项目进行可行性评估，项目通过评估立项后，研发部门按照客户要求对产品进行设计。

(2) 采购模式

公司建立了一套严格的采购管理制度。在采购前，公司对供应商的产品质量、供货能力、服务能力、价格进行综合考察，通过后，进行小规模采购试用，试用合格后与合格供应商签订长期供货合同。

(3) 生产模式

生产计划大部分按照销售订单确定，实行以销定产，小部分成熟产品，公司会依据市场需求预测，适当地生产部分产品库存，以便及时满足客户需求。公司为提升生产效率，正在进行自动化设备的开发和引进，烟弹和注油已实现自动化生产。

(4) 销售模式

公司直接与客户签订销售合同，根据合同的要求进行开发设计、采购原材料并生产产品，在合同约定期限内将产品直接发送至客户处，客户对产品进行验收。

(四) 主要的业绩驱动因素

1、产业政策推动

近年来，国务院及发改委、工信部、财政部、科技部、生态环境部等多个部委统筹规划，研究、制定并陆续出台了多项引导、支持、鼓励和规范新能源汽车产业发展的规划和管理政策，推动产业健康、可持续发展。《智能制造装备产业“十三五”发展规划》指出“到2020年将我国智能制造装备培育成为具有国际竞争力的产业”。工信部发布《新能源汽车产业发展规划(2021-2035年)》（征求意见稿），继续推动中国新能源汽车产业高质量、可持续发展。同时，为应对气候变化，欧盟推行积极的减排政策，鼓励新能源行业加速发展。总体来看，各种鼓励政策推动了锂电池领域对高端非标自动化设备的需求，为公司发展提供了广阔空间。

2、持续加大研发投入，锂电设备订单突破新高

报告期内，公司继续加大研发投入，研发投入达到销售额的7%，持续加强自动化、一体化和集成化创新，公司锂电设备性能和品质持续提升，客户结构持续优化。同时公司产品中主要的非标精密器件由公司的加工中心制作，具备品质高、交期可控的优势，所以，公司锂电设备产品性能强、品质佳，获得包含LG化学、宁德时代和比亚迪等国内外一流客户的充分认可，锂电设备订单金额突破新高。

3、上海电气成为公司控股股东，导入优势资源助力公司发展

上海电气于2020年1月成为公司的控股股东，标志着公司发展进入新的阶段。上海电气是国内最大的综合性装备制造集团之一，拥有“智能制造-软件-集成-服务”的智能制造全产业链布局，在汽车、航空航天、3C电气、新能源等领域具有行业领先的智能制造系统解决方案实施能力。公司作为上海电气在新能源自动化领域国内主要上市主体，在行业资源、品牌、金融等方面获得重要支持，锂电装备业务快速提升。

(五) 公司所属行业发展阶段及行业地位

1、公司所处行业特点

公司主要业务所处的细分行业为智能装备制造业，按照2012年10月中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，公司属于“C35专用设备制造业”。

2、公司所处行业发展阶段与市场地位

工业和信息化部发布的《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》明确了新能源汽车在国家能源结构调整过程中的重要地位，国家大力支持，新能源汽车长期趋势向好。2020年4月，财政部等四部委发布了《关于完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》，明确了将新能源汽车推广应用财政补贴政策实施期限延长至2022年，平缓补贴退坡力度和节奏。另外，欧洲主要国家针对新能源汽车的补贴政策纷纷加码，推动全球市场电动化进程加速，国内外电池厂商纷纷为下一轮电动化浪潮布局产能，未来新能源汽车市场未来发展空间巨大。

新能源汽车增长趋势明显使得主流锂电池企业扩产意愿明确，且头部企业扩产不断提速，将进一步带动对锂电池设备的投资需求。在经历了过去几年的洗牌后，锂电行业的竞争格局已得到重塑，不论是电池企业还是设备企业的市场份额都在向头部公司倾斜。从产品安全性、技术领先性及交付能力等角度看，龙头设备公司竞争优势显著，客户粘性较强，将充分受益于新一轮全球锂电池扩产。基于对交付周期以及装备性能的考虑，动力电池厂商扩建高端产能更加倾向与具备资金优势、研发技

术优势以及强大交付能力及售后服务能力的锂电设备厂商采购设备，锂电设备行业强者恒强，马太效应已充分显现。经过十几年的研发及经营积累，公司在资金实力、研发技术、交付能力和售后服务方面具备核心竞争优势，公司产品已获得包含 LG 化学、宁德时代和比亚迪等国内外一流客户的充分认可，公司的品牌知名度和产品美誉度不断提高。

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	2,384,713,369.75	1,669,764,439.18	42.82%	2,087,285,066.16
归属于上市公司股东的净利润	190,692,121.08	164,686,401.24	15.79%	324,515,917.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	161,002,520.67	144,892,957.34	11.12%	302,389,002.92
经营活动产生的现金流量净额	203,700,151.71	125,636,111.82	62.14%	78,377,034.97
基本每股收益（元/股）	0.32	0.29	10.34%	0.61
稀释每股收益（元/股）	0.32	0.29	10.34%	0.61
加权平均净资产收益率	4.16%	4.77%	-0.61%	13.02%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额	8,071,269,046.16	5,678,693,701.59	42.13%	5,142,496,381.41
归属于上市公司股东的净资产	5,246,111,450.14	3,144,833,603.41	66.82%	2,964,955,137.63

(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	556,077,779.81	686,666,747.02	507,738,602.43	634,230,240.49
归属于上市公司股东的净利润	153,116,125.32	118,874,045.23	7,633,989.92	-88,932,039.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	146,513,025.04	118,057,833.42	-13,213,006.15	-90,355,331.64
经营活动产生的现金流量净额	47,915,360.32	-20,657,755.74	-74,361,702.34	250,804,249.47

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	20,850	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	32,766	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							

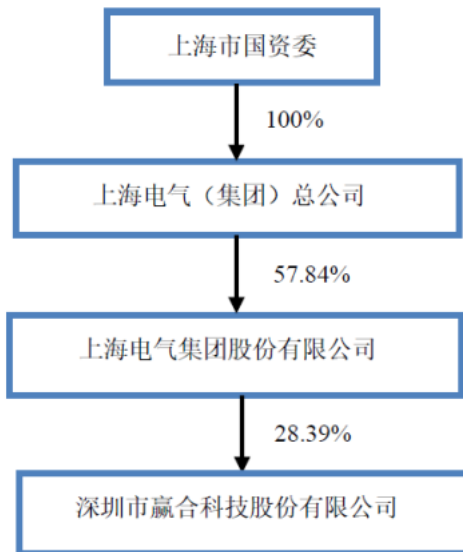
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
上海电气集团股份有限公司	国有法人	28.39%	184,426,829	147,836,897		
王维东	境内自然人	17.20%	111,734,362	12,414,929	质押	37,244,787
招商证券股份有限公司	国有法人	2.80%	18,187,640	6,177,171		
中信证券股份有限公司	国有法人	2.54%	16,514,354	14,893,263		
许小菊	境内自然人	1.81%	11,756,664	1,306,297	质押	3,918,886
香港中央结算有限公司	境外法人	1.39%	9,016,157	6,225,154		
傅津津	境内自然人	1.03%	6,706,925	6,706,925		
杨爱玲	境内自然人	0.95%	6,193,350	928,330		
中信建投证券股份有限公司	国有法人	0.94%	6,107,200	6,107,200		
深圳市雅康精密机械有限公司	境内非国有法人	0.90%	5,851,762	-1,808,460		
上述股东关联关系或一致行动的说明	王维东与许小菊系夫妻关系；除此以外未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。					

(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

报告期内，公司在控股股东上海电气的支持下，努力克服疫情的不利影响，持续加大研发创新和品牌推广，提升市场份额，积极开展各项工作，在报告期内，公司实现营业总收入238,471.34万元，同比上升42.82%；归属于上市公司股东的净利润为19,069.21万元，同比上升15.79%。主要影响因素：1）得益于国内疫情有效控制，锂电行业需求快速上升，公司凭借领先的设备性能优势和强大的规模交付能力，市场拓展工作取得突破性进展，订单规模和订单质量大幅提升，新签锂电设备有效订单超过33亿，客户认可度与粘性不断增强；2）积极响应国家抗击疫情号召，推出口罩机业务，但由于疫情后期国内口罩产能过剩，公司对口罩自动化生产线库存进行了专项计提减值准备约5,600万元。

报告期内，公司主要的经营情况如下：

1. 持续加大研发投入和技术创新，扩大领先优势

公司秉承“产品为王”的经营理念，持续加大研发投入，加强自动化、集成化和一体化创新，巩固和扩大产品在性能、外观、服务、功能、成本等全方位的领先优势。报告期内，公司投入研发资金17,303.04万元，新增发明专利17项，实用新型专利70项，软件著作权17项。截至期末，公司拥有研发技术人员855人，占公司员工总数的24.13%。

报告期内，公司持续创新研发新机型以适应客户需求，相继推出了1600mm宽幅涂布机、2mm窄幅分切机、高速圆柱制片卷绕一体机、高速蓝牙小方型卷绕一体机、高速切叠一体机、包膜入壳一体机等创新设备。其中，公司涂布机采用创新的烘箱结构设计，在均匀温场、布辊方式、走带方式等方面独具技术优势，提升涂布机的高效干燥性能；2mm窄幅分切机打破了行业最小分切极限记录，该机型采用了独创的滑差轴收卷技术，使收卷张力更稳定、整齐度更高，且收卷直径较业内提高80mm，达到 $\phi 300\text{mm}$ 。

公司推出的高速圆柱制片卷绕一体机在效率和自动化程度相比市场同类产品都有大幅提升。本设备采用高效的入片机结构、全新高速卷绕头、高速纠偏等，使21700电芯覆盖精度达到 $\pm 0.2\text{mm}$ ，效率突破到了45PPM，达到国际领先水平。相比目前国内主流设备，本设备效率提升了约50%

上述产品创新均有效的提升了锂电池生产效率，降低了电池生产成本，并得到了业内一流客户的高度认可。此外，公司在提升锂电池生产自动化、智能化水平的同时，还强化自身分段集成、整线集成能力，为客户更好地提供全面的智能化数字工厂解决方案。

2. 市场份额不断提升，订单质量持续优化，客户粘性不断增强

报告期内，公司凭借领先的设备性能优势和强大的规模交付能力，市场拓展工作取得突破性进展，订单规模和订单质量大幅提升。2020年公司与宁德时代、比亚迪、LG化学、ATL、冠宇、中航锂电、蜂巢等国内外客户签订了锂电设备订单，报告期内公司新签锂电设备有效订单超过33亿元；而且，公司在关键客户的市场份额持续提升，特别是2020年11月获得宁德时代14.4亿元的定点采购订单，公司成为宁德时代中前段的核心供应商。依托产品性能和品质的持续提升，公司的客户粘性亦不断增强，被宁德时代、亿纬锂能等多家客户评为年度优秀供应商。截至2021年3月15日，公司的锂电设备在手订单约46亿元，为公司业绩的稳步增长奠定了良好的基础。

3. 控股股东全面支持，协同效应逐步显现

上海电气作为我国最大的装备制造集团之一，于2020年1月成为公司的控股股东后，在资源、品牌、金融、资信等方面给与公司全面支持。报告期内，公司完成了向上海电气定向增发88,378,258股，募集资金20亿元的项目，本次增发项目完成有助于公司优化资本结构、降低经营风险，也将进一步有力支持公司扩大生产、加大研发及开拓市场等工作。

报告期内，公司与上海电气积极开展各项对接工作。业务层面，上海电气在新能源汽车及储能产业链多有布局，期内公司与上海电气旗下公司德国Manz合作拓展欧洲市场，并获得了数千万元人民币的欧洲订单，协同效应正逐步显现。此外，上海电气控股后向公司积极输出其在管理、内控及制度建设等方面的优良经验，公司治理结构正持续改善提升。

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
涂布机	538,398,189.52	158,629,108.20	29.46%	3.02%	-25.93%	-11.51%
卷绕机	558,660,995.98	169,343,824.09	30.31%	44.72%	33.74%	-2.49%
口罩机	275,962,282.59	109,725,998.09	39.76%			
其他业务收入	456,554,765.63	198,404,672.44	43.46%	43.27%	38.50%	-1.50%

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、重要会计政策变更

(1) 新收入准则的变更

公司自2020年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第14号——收入》(以下简称新收入准则)。根据相关新旧准则衔接规定,对可比期间信息不予调整,首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

执行新收入准则对公司2020年1月1日财务报表的主要影响如下:

① 合并报表

单位：元

项 目	资产负债表		
	2019年12月31日	新收入准则调整影响	2020年1月1日
应收账款	1,423,653,665.33	-105,676,735.78	1,317,976,929.55
合同资产		109,694,707.12	109,694,707.12
未分配利润	893,014,254.42	4,017,971.34	897,032,225.76
预收款项	268,587,445.73	-268,587,445.73	
合同负债		237,454,906.28	237,454,906.28
其他流动负债		31,132,539.45	31,132,539.45

② 母公司报表

单位：元

项 目	资产负债表		
	2019年12月31日	新收入准则调整影响	2020年1月1日
应收账款	1,023,802,175.30	-66,365,516.43	957,436,658.87

合同资产		68,968,769.63	68,968,769.63
未分配利润	367,191,057.71	2,603,253.20	369,794,310.91
预收款项	213,086,002.93	-213,086,002.93	
合同负债		188,338,617.26	188,338,617.26
其他流动负债		24,747,385.67	24,747,385.67

(2) 企业会计准则解释第13号

公司自2020年1月1日起执行财政部于2019年度颁布的《企业会计准则解释第13号》，该项会计政策变更采用未来适用法处理。

2、重要会计估计变更

本公司本报告期无会计估计变更。

(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

(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。