

证券代码：300457

证券简称：赢合科技

**深圳市赢合科技股份有限公司**
**投资者关系活动记录表**

编号：2021-005

投资者关系	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>电话会议</u> ）
参与单位	申万宏源证券、摩根士丹利、富国基金、银华基金、财通基金、广发基金、嘉实基金、人保基金、华安基金、华泰柏瑞基金、中海基金、东吴基金、国寿资产、长安基金、红土创新基金、中欧基金、华商基金、万家基金、兴证全球基金、大家资产、野村东方国际证券、华泰证券、中意资产、上银基金、安信基金、长城财富资管、旭松资本、钧犀资本、淡水泉、国世通控股、沅杨资产、建信信托、中科沃土基金、千合资本、富荣基金、友邦资产、钜洲投资、海汇投资、鸿道投资、平安资产、中融基金、进化论资产、建信基金、招商资管、鲍尔赛嘉（上海）投资、广发银行资管等
时间	2021年10月25日 21:00
地点	深圳市赢合科技股份有限公司
接待人员姓名	董事会秘书：李春辉 财务总监：刘永青 投关经理：张晶
活动主要内容介绍	<p>董事会秘书李春辉先生简要介绍了公司三季度财务表现及经营情况，今年第三季度，公司实现营业收入 14.82 亿元，同比增长 191.95%，实现净利润 6483.11 万元，同比增长 749.24%。今年前三季度，公司实现营业收入 32.18 亿元，同比增长 83.85%，实现净利润 1.68 亿元，同比略有下降。公司去年的业务结构里，其他一次性业务占比较大，今年以来公司锂电主业的增长还是非常强劲的。</p> <p>公司还就投资者关注的问题进行了沟通与交流，主要问答情况如下：</p> <p><b>1、关于公司新签订单情况的更新</b></p> <p>截止 10 月 20 日，公司今年以来新签有效订单超过 72 亿元，其</p>

中，前五大客户占比超过 70%。新签及中标订单合计已超过 90 亿元。主要客户包括宁德时代、国轩高科、亿纬锂能、蜂巢能源、珠海冠宇、BYD、LG 新能源、中航锂电、ACC 等国内外一线电池企业。除此以外，公司今年也收获了来自宝马的前段订单。

## 2、毛利率情况

公司毛利率在前三季度持续承压，是受到了多方面的影响。一是今年以来材料成本上升较大；二是公司为新订单交付增加了许多员工，导致人工成本上升；三是公司订单增长较快，但供应链扩产节奏略迟缓，导致前期出货未达预期。针对上述问题，公司采取了较多应对措施：首先今年以来行业扩产较多，订单环境整体优于去年，公司也已和客户沟通成本上升问题；另一方面，公司希望通过加强整体生产过程的成本管控，以及提升周转效率等方式来化解毛利率压力。公司也进行了组织架构的调整，积极引进管理型人才，以期进一步提升生产与管理效率。随着公司出货量的不断提升和规模效应的显现，公司的盈利情况有望逐步改善。但因为公司从签署订单到生产交付到确认收入时间较长，所以盈利的改善也需要一个过程。

## 3、叠片技术的进展

近两年国内愿意采用叠片技术的电池企业和招标量在逐渐变多，这将对设备公司加大在叠片技术的研发投入力度带来正向作用。目前来看国内主要还是采用 Z 字叠技术，赢合科技在叠片领域的布局还是比较早的，也经历过非常多的迭代，叠片机当前需要进一步克服和优化的问题包括效率的提升、对齐度、粉尘和毛刺的管控等。目前公司主推的叠片机型是三工位高速叠片机及与其相关的切叠一体机。单机平均效率可达 0.15s/p，处于国内领先水平，目前公司叠片机主要合作的客户包括蜂巢能源、亿纬锂能、国轩高科等。

## 4、公司在海外市场的开拓情况

实现节能减碳，力推电动化发展是全球之势，海外市场也是今后公司重点发力的方向之一，尤其是日韩、欧洲及美国市场。为此我们是有几条线在并行推进的，包括拓展日韩、欧美的电池厂、整车厂，

	<p>以及跟随国内电池企业出海等。其中，公司与 LG 新能源是自 2018 年以来便一直保持订单合作的，公司与其联合研发的高速制片卷绕一体机，在效率与自动化程度方面都达到了全球最领先水平。在欧洲市场，公司已收获来自 ACC、宝马等的订单。其中，ACC 是 Stellantis 与道达尔合资的电池制造商，现在奔驰也有入股，规划是在 2030 年之前拥有 120GWh 的产能。今年以来公司累计收获的来自海外品牌的订单已近 5 亿元人民币（包括国内国外产线）。</p> <p><b>5、交付压力及各基地产能分布与扩产情况</b></p> <p>一方面公司在接单之前会评估自身的交付能力，和客户会约定合理的交期；第二方面，公司从三个维度做了相关部署，一是在工厂扩建层面，从今年开始公司新建的惠州东江产业园已开始陆续投放使用，中段负责制卷的雅康精密也搬入新厂区，无论是厂房面积还是满产后的产值都实现了倍增。负责叠片的子公司在手订单比以往也实现了较大增长，之后可能也会有进一步扩产的动向。第二从人员储备上面，公司现有员工超过 6000 人，较之去年底的 3544 人增幅较大。并且为了应对持续增长的订单及交付工作，公司的组织架构也做了很多良性调整，并持续引入具备产业链背景及管理经验的高端人才。第三，公司在供应链管理层面已做了较多调整与改善，目前月均出货量稳定在 5 亿以上，个别月份可以达到 7 个亿左右，预计到明年公司的交付能力将有进一步提升。产能分布方面，根据测算，新扩建的东江产业园满产状态下可达到 60 亿元，雅康精密新搬的东莞金科产业园满产预计可以达到 26 亿元，加上惠州数码园等基地，预计满产产能超过 130 亿元。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 10 月 25 日