

证券代码：002472

证券简称：双环传动

公告编号：2021-014

浙江双环传动机械股份有限公司 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：以未来权益分派实施时股权登记日的总股本扣除公司已回购股份后的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.2 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	双环传动	股票代码	002472
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	陈海霞	冉冲	
办公地址	浙江省杭州市余杭区五常街道荆长大道 658-1 号 2 幢和合大厦	浙江省杭州市余杭区五常街道荆长大道 658-1 号 2 幢和合大厦	
电话	0571-81671018	0571-81671018	
电子信箱	shdmb@gearsnet.com	shdmb@gearsnet.com	

2、报告期主要业务或产品简介

1、公司所从事的主要业务、产品及其用途、经营模式等

（1）公司所从事的主要业务、产品及其用途

公司主营业务为机械传动齿轮及其相关零部件的研发、设计与制造，主要应用领域涵盖汽车的动力总

成和传动装置包括变速器、分动箱等，新能源汽车的动力驱动装置如混合动力变速器以及各类纯电驱动电机与减速传动齿轮，非道路机械（含工程机械和农用机械）中的减速和传动装置，以及在轨道交通、风力发电、电动工具、机器人自动化等多个行业门类中的驱动、传动应用场景。公司始终秉持以客户需求为导向，以销定产、以研促产、属地产销的经营管理理念，经过多年持续的专业化、规模化耕耘，已发展成为具有较高国际知名度的齿轮及相关传动零部件的研发、制造及服务的提供商。

（2）经营模式

生产模式：公司基于精益制造理念同时确保对客户的快速响应，采取“以销定产+安全库存”的生产模式。为保障品质和服务，公司核心生产过程以自主自制生产为主，部分非核心加工工序采用外协加工模式。目前，公司已从单纯的“来单加工”模式，逐步转变为与整车厂或其一级总成供应商进行“合作开发及生产”的产研结合模式。

销售模式：公司客户主要为国内外知名大型整车（整机）生产厂商和一级零部件供应商，销售模式以直销为主。

2、公司所属行业发展阶段、周期性特点及公司所处的行业地位

根据《国家国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），公司归属于“C 制造业—C34 通用设备制造业—C345 轴承、齿轮和传动部件制造—C3453 齿轮及齿轮减、变速箱制造”。

（1）所属行业发展阶段

经过多年的快速发展，我国齿轮产业的规模不断扩大。近年来，我国齿轮行业在部分高端产品的研发和产业化方面取得突破，创新能力明显增强，目前已基本形成了门类齐全、能够满足各类主机及总成系统配套需求的生产体系。现阶段，我国齿轮产品正经历从中低端向高精密方向转变，部分高端产品已经达到了国际先进水平。

（2）周期性特点

由于齿轮产品广泛应用于衣食住行制造装备的各个领域，齿轮行业与国民经济的发展密切相关。因此，整体上齿轮行业的周期性与国民经济的发展周期基本保持一致，但就个体企业而言，因其竞争实力的不同以及其所在市场细分领域的占比不同而有可能呈现出高于或低于宏观经济发展速度的情况。

（3）公司所处的行业地位

公司所专注的齿轮传动产品，过往在乘用车应用领域呈现出“自给自足”的业态，但随着汽车产业升级变革及电动化所带来的机遇和挑战、整机及部件企业自身所面临的核心创新能力与制造能力的竞争格局变化，以及全产业链协同研发和制造能力的提升，这一态势已经逐步走向分工协作、协同发展。在这一变化趋势中，公司利用其规模化、专业化的优势取得先机，作为全球最大的专业齿轮软件研发制造企业，拥有多年的研发、制造、品质控制及供应链管理的经验积累，是行业内具有较高国际知名度的研发、制造与服务提供商。

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	3,664,195,095.25	3,235,824,342.00	13.24%	3,150,702,030.94
归属于上市公司股东的净利润	51,230,922.44	78,317,060.29	-34.59%	195,202,097.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,300,056.23	45,747,247.46	-90.60%	123,015,462.49
经营活动产生的现金流量净额	641,384,700.57	493,303,213.67	30.02%	6,922,854.13
基本每股收益（元/股）	0.08	0.12	-33.33%	0.29
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.12	-33.33%	0.29
加权平均净资产收益率	1.44%	2.17%	-0.73%	5.64%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额	8,530,930,895.79	8,159,668,518.88	4.55%	7,923,745,727.15
归属于上市公司股东的净资产	3,570,451,906.07	3,591,807,680.98	-0.59%	3,589,231,342.36

(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	578,501,483.77	881,516,784.94	999,654,099.77	1,204,522,726.77
归属于上市公司股东的净利润	-21,387,910.70	22,562,619.65	13,545,348.83	36,510,864.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-29,317,846.98	5,140,820.99	2,845,046.97	25,632,035.25
经营活动产生的现金流量净额	200,395,338.10	6,339,017.77	85,145,711.19	349,504,633.51

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	17,893	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	16,312	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	
吴长鸿	境内自然人	8.73%	59,968,992	44,976,744	质押	30,000,000	
李绍光	境内自然人	6.28%	43,099,520	32,324,640	质押	31,799,000	

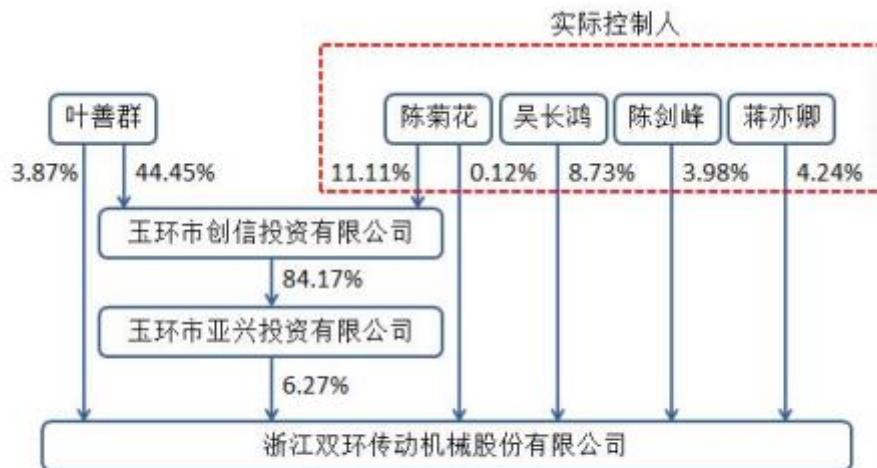
玉环市亚兴投资有限公司	境内非国有法人	6.27%	43,028,400	0	质押	15,320,000
蒋亦卿	境内自然人	4.24%	29,115,240	21,836,430	质押	16,000,000
陈剑峰	境内自然人	3.98%	27,325,440	20,494,080		
叶继明	境内自然人	3.89%	26,725,440	0	质押	7,250,000
叶善群	境内自然人	3.87%	26,561,959	0		
浙江双环传动机械股份有限公司回购专用证券账户	境内非国有法人	2.71%	18,630,021	0		
吕圣初	境内自然人	2.06%	14,118,770	0		
重庆机电控股集团信博投资管理有限公司	国有法人	1.46%	10,000,000	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、叶善群和陈菊花为夫妻关系，吴长鸿为其大女婿，陈剑峰为其二女婿，蒋亦卿为其三女婿。</p> <p>2、叶继明为叶善群之侄子，李绍光为叶善群之外甥。</p> <p>3、叶善群和陈菊花合计持有玉环市创信投资有限公司 55.56% 的股权，玉环市创信投资有限公司持有玉环市亚兴投资有限公司 84.17% 的股权。</p> <p>4、陈菊花、吴长鸿、陈剑峰和蒋亦卿签署一致行动协议确认为一致行动关系。除此之外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。</p>					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	<p>股东玉环市亚兴投资有限公司通过华西证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 18,800,000 股。</p>					

（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：叶善群为陈菊花之配偶，根据《上市公司收购管理办法》等相关法律、法规的规定，叶善群为公司实际控制人吴长鸿、蒋亦卿、陈菊花、陈剑峰四人的法定一致行动人。

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是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率
浙江双环传动机械股份有限公司可转换公司债券	双环转债	128032	2017年12月25日	2023年12月25日	99,949.23	第一年 0.3% 第二年 0.5% 第三年 1.0% 第四年 1.5% 第五年 1.8% 第六年 2.0%

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

报告期内，联合信用评级有限公司出具了《浙江双环传动机械股份有限公司可转换公司债券2020年跟踪评级报告》，跟踪评级结果：公司主体长期信用等级为AA，评级展望为“稳定”；公司发行的“双环转债”的债券信用等级为AA。联合信用评级有限公司出具的《浙江双环传动机械股份有限公司可转换公司债券2020年跟踪评级报告》详见2020年6月29日巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	同期变动率
资产负债率	56.91%	54.88%	2.03%
EBITDA 全部债务比	17.68%	17.26%	0.42%
利息保障倍数	1.40	1.42	-1.41%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

报告期内，公司营业收入同比增长13.24%，其中普通机械制造业营业收入得益于乘用车齿轮与商用车齿轮板块的业务上升实现同比增长24.16%，归属于上市公司股东的净利润同比下降-34.59%，主要原因如下：

1、一季度受新冠疫情影响，汽车市场断崖式下滑，业务几近停摆，导致一季度出现公司创办以来的首次亏损，随着疫情控制叠加公司前期开发的新项目逐步进入量产，公司下半年营业收入开始增长，但受上半年业绩影响，公司全年净利润同比上年度有所下降。

2、汽车产业的技术变革带来的竞争格局变化加速了零部件的外包趋势，公司顺应趋势并提前进行战略布局，扩建和储备了新能源传动系统齿轮及自动变速器齿轮的产能；随着在建工程的验收和转固，折旧成本增加，同时资金需求带来的借款费用利息增加也是主要原因之一。

3、报告期内公司推进收购德国VVPKG所持有的STP公司和WTP公司各81%股权产生了相关咨询服务费用，对本期归属于上市公司股东净利润产生一定的影响。

4、公司为收购上述第三点境外公司股权而储备的外汇因汇率变动而产生了汇兑损失约为1578万元，

上年同期汇兑收益约为171万元。

5、公司在报告期内加大研发投入积极推进技术升级，产生研发费用约计13,965万元，同比增长29.82%。

随着市场的复苏与新能源汽车市场的爆发，汽车产业将在技术变革加快、产品定位重塑的驱动下迎来新一轮的变局。公司将紧随汽车产业的升级步伐积极做好内部管理改善与外部市场的拓展以巩固龙头地位。

（一）顺应产业变革趋势，龙头效益持续放大

1、借助技术与品质优势，新能源车型覆盖率稳步提升

1) 与传统车齿轮相比，纯电动汽车传动件在转速、强度、噪音上的性能要求更高。公司作为全球最早一批开发、生产电动汽车驱动齿轮的企业，积累了数年经验，掌握了啮合噪音的源头分析能力以及改善技术，具备参与客户前期设计的能力，有效地拓宽了技术“护城河”。

2) 公司借助与博格华纳、比亚迪、上汽、蔚邦、日电产、舍弗勒、汇川技术等优质客户的合作覆盖了多款新能源车型，公司将依据客户需求在2021年底前逐步扩增新能源汽车齿轮产能到150万台套/年，进一步提升相关产品的车型覆盖率与市占率。

3) 此外，基于现有小总成的技术积累与市场口碑，公司将积极进军新能源小总成领域，提高单车价值量。

2、商用车自动变速器快速渗透，重卡市场份额稳步提升

近几年在技术、政策等因素的共同推动下，重卡市场自动变速器AMT进入快速渗透阶段，与传统手动变速箱相比，AMT变速箱对齿轮的结构与齿面精度提出了更高的要求。借助于与诸如采埃孚等客户的深度合作，报告期内，公司已实现重卡AMT齿轮的批量生产，并有望在持续国产化进程中实现单箱价值量的提升。随着AMT变速箱在重卡市场的推广普及，公司的市场份额也得到稳步提升。

3、机器人减速机业务再上新台阶，行业龙头效应显现

为加速机器人减速机业务成长，公司成立浙江环动机器人关节科技有限公司（以下简称：环动科技），集中优势技术、人才和装备资源，聚焦机器人关节技术和产品的专精发展。环动科技持续加大研发投入，保持技术领先性，始终以客户需求为导向，重点关注品质持续提升，推进工艺优化革新，全面导入精益生产模式而显著提升产能，及时满足客户需求。新研制的大负载及高功重比的系列化减速机产品已成功批量应用国内主流机器人产品中，品质获得客户认可，市场粘性进一步加强，已基本实现机器人减速器产品全覆盖和国产化全面替代。报告期内实现高速增长，进一步夯实了国内机器人减速器龙头地位。同时，公司加速推进轻负载减速机研制进程，已在客户端完成了全面性能评测和小批供货，有望实现快速市场上量。机电控一体化机器人关节产品取得重大突破，多型号样机研制成功，获得浙江省科技厅重点研发计划支持，进一步拓宽了公司在机器人关节减速机领域的产业布局。通过多年努力，环动科技在技术上已经打破了同类产品由日欧品牌垄断的局面，当前已进入批量化生产与应用并逐步扩张市场占有率的商业化阶段。

（二）优质客户云集，结构持续优化

凭借多年积累以及现场管理水平的提升，公司获得了众多国际龙头包括大众、采埃孚、博格华纳、卡特彼勒、康明斯等客户的青睐，经过两年多的项目孵化期，前十大客户在报告期内发生显著变化，外资与合资客户已成为中坚力量。公司将持续优化客户群体，保持竞争优势。

（三）推进数字化改造，提升运营效益

公司一直注重工厂数字化升级改造，搭载自主研发的智控平台系统，以中科院技术力量为支撑引入大数据平台，结合5G新一代互联网技术与自身工业系统，实现大数据驱动与智能制造，为制造系统的关联与运行分析提供可靠可复用的数据资源，实现工业系统数据的全面感知、动态传输、实时分析，提高了资源利用率。通过智能制造在公司内的运用，实现核心零部件定制化的快速研发与设计，攻克高精度制造的核心技术及装备，实现全流程质量追溯技术、车间透明化管控，打造全面数字化智能化的智慧工厂。

（四）调整组织机构，打造高效能团队

为了更好更快地适应市场需求，公司在报告期内对管理总部的职能和架构进行了重组与调整，整合钢材、锻件、辅料等主要生产物料的集中采购，实现供应链集中管理，充分发挥集团规模效应，改善和增强管理效率，提升利润水平。

此外，随着公司业务不断国际化，跨国合作持续增加，对公司的管理水平也提出了越来越高的要求，具备国际化视野的人才培养与储备已成为公司推进“走出去”战略，不断夯实跨国经营的发展基础。报告期内，公司引进国际化人才张民先生，并在内部不断地提升团队的国际化意识、培养国际化人才，打造一支与时俱进、善于把握机遇的高效能队伍。

（五）控制固定资产投资增速，关注项目投资质量和收益率

报告期内，公司重新梳理并制定了固定资产投资立项审批制度；参考行业标杆水平，强化了项目投资收益率要求；通过严格的项目评审流程，确保了立项决策的科学性、合理性、风险水平。公司的固定资产投资规模与增速得到了有效控制，运营现金流得到明显改善。

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
乘用车齿轮	1,552,848,731.73	249,119,273.93	16.04%	22.00%	9.03%	-1.91%
工程机械齿轮	513,912,272.98	97,884,445.07	19.05%	1.94%	-15.93%	-4.05%
商用车齿轮	680,942,070.24	127,487,897.36	18.72%	47.96%	34.00%	-1.95%
钢材销售	503,611,246.84	48,454,212.57	9.62%	-27.18%	20.35%	3.80%

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

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1、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:

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
预收款项	11,594,647.33	-11,594,647.33	
合同负债		10,281,478.41	10,281,478.41
其他流动负债		1,313,168.92	1,313,168.92

2、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) 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

1、合并范围增加

单位：元

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
双环技术欧洲公司	购买	2020年1月	123,839.21	100%

浙江环动机器人关节科技有限公司	设立	2020 年 5 月	20,000,000.00	100%
上海环远科技有限公司	设立	2020 年 8 月	430,000.00	100%

2、合并范围减少

单位：元

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
玉环双环锻造有限公司	注销	2020年11月	9,523,256.14	31,780.63

浙江双环传动机械股份有限公司

法定代表人：吴长鸿

2021年03月29日