

公司代码: 603659

公司简称: 璞泰来

公告编号: 2019-008

**上海璞泰来新能源科技股份有限公司**  
**2018 年年度报告摘要**

## 一、重要提示

1. 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

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. 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

2018 年年度利润分配方案：以 2018 年末公司总股本 434,695,500 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 4.2 元（含税），本次利润分配 182,572,110 元，利润分配后，剩余未分配利润转入下一年度。

## 二、公司基本情况

### 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	璞泰来	603659	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	韩钟伟	张小全
办公地址	上海市浦东新区叠桥路456弄116号	上海市浦东新区叠桥路456弄116号
电话	(021) 61902930	(021) 61902930
电子信箱	IR@putailai.com	IR@putailai.com

### 2. 报告期公司主要业务简介

公司自成立以来，始终深耕于新能源锂离子电池上游关键材料及自动化工艺设备领域，致力于发展成为锂离子电池材料与工艺综合解决方案的世界一流企业。

主要业务公司主营业务为锂离子电池关键材料及自动化工艺设备的研发、生产和销售，主要包括负极材料及石墨化加工、自动化涂布设备、隔膜基膜、涂覆隔膜及加工、铝塑包装膜等，为

下游客户提供新能源锂离子电池关键材料及专业自动化工艺设备的综合解决方案。

## **(1) 经营模式**

### **采购模式**

公司生产所需原材料通过外购和委外加工的方式取得。具体实施由各子公司采购部根据自身业务特点分别执行。标准原材料由各子公司计划采购部根据过去订单的取得情况，结合销售预测，从价格竞争力、产品品质和综合配套服务能力选择合格供应商，对于重要的标准件与供应商采用年度合作为主，各子公司采购部根据月度销售计划决定月度采购订单的下达；设备业务定制的非标准件零部件,由采购部根据采购计划和技术部设计图纸向合格供应商询价采购，随着江西嘉拓和溧阳嘉拓涂布机生产基地的建设完工投产，公司对关键零部件机加工的比例逐步提升，将进一步减少外部加工的比例、保证零部件的质量、提升产品利润。

委外加工主要包括原料粉碎、石墨化的委外加工，及造粒、炭化环节部分委外加工。随着 2019 年公司内蒙卓资负极材料石墨化加工基地、溧阳紫宸募投项目负极材料生产基地建设完工投产，对关键工艺的委外加工比例将逐渐降低，在降低成本和提高周转率的同时，使得负极材料的全产业链生产向前迈出一大步，将为客户提供更加安全、稳定、优质、高性价比的产品和服务。

### **生产模式**

负极材料、隔膜基膜、涂覆隔膜及其加工和铝塑包装膜均采用“根据订单组织生产、兼顾市场预测适度库存”的生产模式，依据客户订单和销售预测，结合成品库存量制定生产计划，石墨化加工主要为配套公司自身负极材料，在满足自身需求的基础上如仍有进一步的产能可对外提供；锂电设备业务在产品订单签订后，针对客户需求进行整体方案的选型与设计，以自行开发的软件系统为核心，通过采购通用零部件、定制非通用部件进行硬件安装，并将软件系统与硬件设备进行集成后整机交付。

### **销售模式**

公司产品定位于中高端产品，主要销售给 ATL、宁德时代、三星 SDI、LG 化学、比亚迪、珠海光宇、天津力神、欣旺达等国内外高端知名锂电制造商，广泛应用于手机、数码产品、电动工具、新能源汽车和储能等锂电池电芯中，通过战略合作、合作研发等方式，与下游客户建立了长期稳定的业务合作关系。

## **(2) 行业情况说明**

公司产品主要为锂离子电池材料和自动化设备，运用在锂离子电池的生产制造过程中，系锂离子电池产业的上游产品，下游锂电池市场需求变化情况直接影响公司产品策略。锂离子电池根

据应用场景可分为消费、动力和储能三类：

### **消费类电池市场平稳发展**

消费类电池主要应用于智能手机、无人机、VR、可穿戴设备、电动工具、移动电源等领域。2018年，全球智能手机、移动电源等出货量减少，但电动工具、电动自行车、蓝牙等小型3C领域应用有所增加，弥补了手机等终端的减少量，消费类锂电池市场呈现存量需求规模大、行业平稳的特点。

### **动力电池市场需求持续高速增长**

动力类电池主要应用于新能源汽车领域。随着政策推动、技术进步、消费习惯改变和配套设施的逐步完善，动力电池成为锂离子电池行业发展的重要推动力量。2018年我国汽车产销量分别为2,780.9万辆和2,808.1万辆，同比下降4.2%和2.8%，产销量下降；同期新能源汽车产销量分别为127万辆和125.6万辆，同比增长59.9%和61.7%；我国新能源汽车产销量增速实现逆市增长，占全球新能源汽车销售量的55%。当前，汽车产业智能化、电气化的发展潮流日渐清晰，数据显示，2018年中国动力电池装机容量达到56.98GWh，同比增长56%。

### **储能市场发展加速**

储能电池主要应用领域包括：集中式可再生能源并网、辅助服务、电网侧、用户侧等。2018年，全球储能市场持续活跃，韩国、加拿大、中国等市场均在特定领域呈现爆发式增长；根据中关村储能产业技术联盟（CNESA）全球储能项目库统计：截止2018年底，全球累计投运电化学储能装机规模达到10,739.2MWh，功率规模同比增长65%；受益于电网侧储能应用大规模爆发，2018年中国累计投运电化学储能项目规模为2,912.3MWh，是去年累计总规模的2.6倍。在锂电池电芯成本大幅下降的基础上，国内示范项目建设加速推进，储能行业迎来高速成长期，预计将成为拉动锂电池消费的另一个增长点。

公司处于新能源锂离子电池上游关键材料和自动化工艺设备领域，全球节能环保、电动化与智能化的大趋势下，锂离子电池行业在动力、储能市场的需求前景广阔，带动了锂离子电池上下游产业链的快速增长，为公司带来长足的发展机会，公司将利用自身优势，不断提高公司产品市场规模的同时，协同产业向前发展。

### 3.公司主要会计数据和财务指标

#### 3.1近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	6,660,461,107.69	4,338,877,027.77	53.51	1,946,868,836.73
营业收入	3,311,025,339.14	2,249,358,777.21	47.20	1,677,319,915.53
归属于上市公司股东的净利润	594,257,759.99	450,865,833.88	31.80	353,695,644.03
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	494,659,120.37	426,134,239.29	16.08	311,060,456.28
归属于上市公司股东的净资产	2,908,330,673.33	2,447,209,143.29	18.84	997,472,169.12
经营活动产生的现金流量净额	326,315,354.11	37,179,031.05	777.69	213,189,823.31
基本每股收益 (元/股)	1.37	1.19	15.13	0.96
稀释每股收益 (元/股)	1.37	1.19	15.13	0.96
加权平均净资产收益率(%)	22.39	32.45	减少10.06个百分点	43.11

#### 3.2报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	573,098,881.12	804,597,483.05	913,793,316.84	1,019,535,658.13
归属于上市公司股东的净利润	128,331,090.26	128,732,617.86	172,073,973.71	165,120,078.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	103,648,212.22	117,192,852.36	114,349,491.66	159,468,564.13
经营活动产生的现金流量净额	13,825,259.22	-88,147,603.17	253,532,110.80	147,105,587.26

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

### 4.股本及股东情况

#### 4.1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

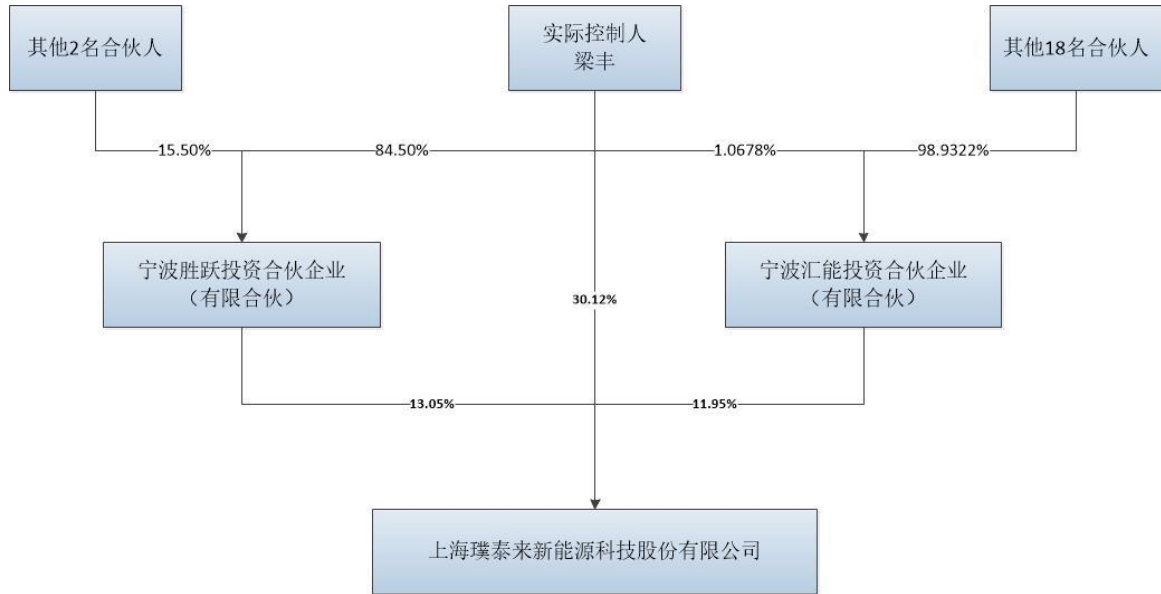
单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)	11,002					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	10,992					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						
年度报告披露日前上一月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	报告期内增	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条	质押或冻结情况	股东

(全称)	减			件的股份数量	股份 状态	数量	性质
梁丰	0	130,914,010	30.12	130,914,010	质押	22,462,000	境内自然人
宁波胜跃投资合伙企业(有限合伙)	0	56,714,612	13.05	56,714,612	无		其他
宁波汇能投资合伙企业(有限合伙)	0	51,955,111	11.95	51,955,111	无		其他
陈卫	0	47,284,366	10.88	0	无		境内自然人
宁波梅山保税港区阔甬企业管理有限公司	0	24,751,624	5.69	0	质押	24,751,600	境内非国有法人
宁波梅山保税港区元佳祺辉投资管理有限公司	0	13,856,915	3.19	0	质押	13,856,915	境内非国有法人
齐晓东	0	10,850,331	2.50	0	无		境内自然人
东莞市卓好电子科技有限公司	0	7,599,669	1.75	0	无		境内非国有法人
堆龙德庆符禺山企业管理有限公司	3,665,010	6,231,202	1.43	0	无		境内非国有法人
李苗颜	120,000	5,560,000	1.28	0	未知		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	宁波胜跃投资合伙企业(有限合伙)系实际控制人梁丰先生夫人邵晓梅女士担任普通合伙人及执行事务合伙人的有限合伙企业;宁波汇能投资合伙企业(有限合伙)系梁丰先生担任普通合伙人及执行事务合伙人的有限合伙企业。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

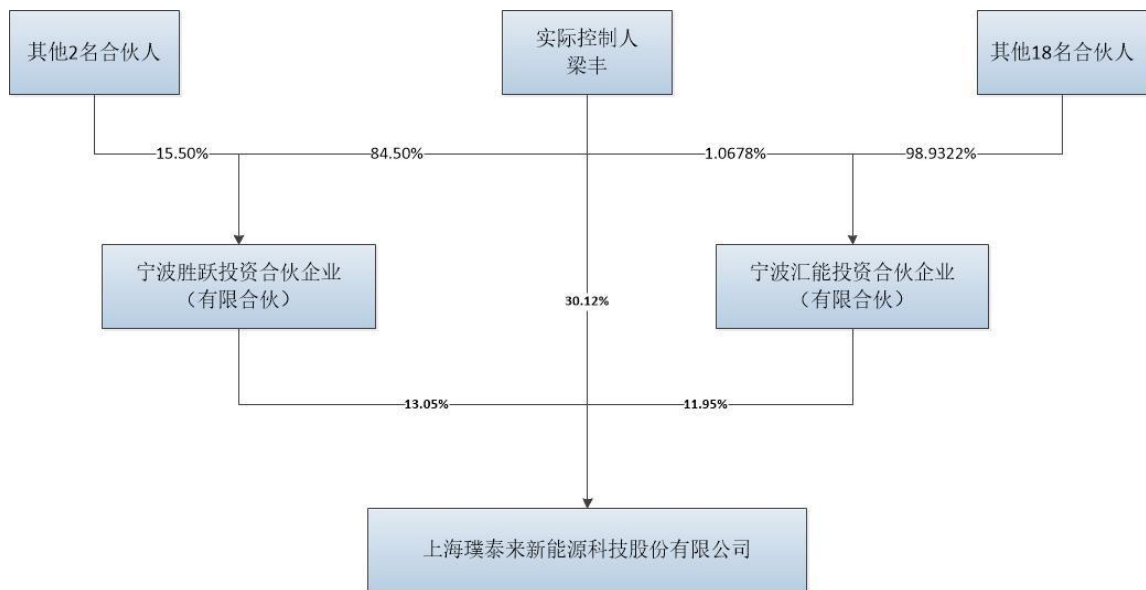
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用  不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用  不适用

5. 公司债券情况

适用  不适用

## 5.1 公司债券基本情况

单位:万元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
上海璞泰来新能源科技股份有限公司公开发行2017年创新创业公司债券(第一期)	17 璞泰 01	143119	2017-5-18	2020-5-18	20,000	5.3	本期债券每年付息一次。本债券同时设置本金提前偿还条款。	上交所固定收益平台
上海璞泰来新能源科技股份有限公司公开发行2018年创新创业公司债券	18 璞泰 来	143514	2018-3-19	2021-3-19	10,000	5.5	本期债券每年付息一次。本债券同时设置本金提前偿还条款。	上交所固定收益平台

## 5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

2018年5月8日发布《上海璞泰来新能源科技股份有限公司公开发行2017年创新创业公司债券(第一期)2018年付息公告》,5月18日完成利息支付每手“17 璞泰 01”派息53.00元(含税)。

## 5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

2018年6月2日,经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定并出具跟踪评级报告,公司主体信用等级为AA-,“17 璞泰 01”与“18 璞泰来”的债券信用等级为AA+,评级展望为稳定。

## 5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	53.14	41.16	11.98
EBITDA全部债务比	0.22	0.33	-31.93
利息保障倍数	12.79	31.51	-59.40

## 三、经营情况讨论与分析

### 1. 报告期内主要经营情况

报告期内,公司实现主营业务收入330,733.13万元,比上年同期增长47.50%;主营业务成本225,275.29万元,比上年同期上升59.57%;归属于上市公司股东的净利润59,425.78万元,



比上年同期上升 31.80%；实现归属于上市公司股东的扣非净利润为 49,465.91 万元，比上年同期上升 16.08%。

### 1、负极材料业务

报告期公司负极材料主营业务收入 198,144.58 万元，同比增长 34.96%，公司全年实现销量 29,286 吨，同比增长 24.34%。具体经营情况如下：

报告期内，江西紫宸通过在现有生产基地推进产能扩建项目提升公司负极材料产能；截止 2018 年底，江西紫宸已经形成负极材料年产能 3 万吨，随着募投项目在 2019 年的逐渐投产，公司将逐步达到年产 5 万吨以上的负极材料生产能力。

公司产品获得国内外大客户高度认可，大客户销售额持续上升；但主要原材料价格持续上涨并且供应不足，上游石墨化加工由于环保减产，炼钢产业升级带来成本上升和供应不足；为保证供应链平稳运行，公司面向战略客户和战略合作伙伴以价格让步来获得产能和流动性支持。公司新建石墨化加工产能未能实现投产，导致公司负极材料产品毛利率较大幅度的影响；公司将通过完善配套产业链，加大新产品的销售规模和提升内部成本管控，以实现新的一年毛利率维持相对稳定。

公司负极材料产品通过持续的研发投入，不断推出新产品来响应市场需求，新产品凭借高性价比获得国内外主要动力电池厂商的青睐与认可。

### 2、锂电设备业务

报告期内，公司锂电设备业务实现主营业务收入 55,300.28 万元，同比增长 15.77%，公司全年实现 199 台锂电设备的销售，同比下降 16.39%；具体业务情况如下：

报告期受宏观经济、新能源汽车产业补贴退坡及消费电子市场需求偏弱的影响，锂离子电池客户降成本的压力较大，国内动力锂离子电池行业头部集中趋势加剧，公司锂电设备业务竞争加剧，产品面临价格压力；另一方面公司在注重收入增长的同时更加注重资产的质量，减少或停止向部分回款能力较差的客户供货，在此情况下，公司通过各种激励机制和企业管理水平的提升，实现了锂电设备业务收入的稳步增长。

受益于国内高端客户对涂布机的产品升级，以及公司对客户质量的注重，减少对部分回款能力较差的客户的供货，产品的毛利率有所上升。

随着公司的技术储备和市场开拓的推进，公司在锂电前端分散、搅拌及后端分切设备领域进行研发投入和市场推广，逐渐进入实质性阶段。

### 3、隔膜业务

报告期内基膜及涂覆加工业务实现主营业务收入 31,905.46 万元，同比增长 49.55%；其中，公司全年实现涂覆隔膜加工 20,920.62 万平方米（出货产品数量），同比增长 118.99%。具体经营情况如下：

公司募投项目“高安全性锂离子电池功能涂层隔膜生产基地及研发中心建设项目—涂层隔膜生产基地建设子项目”建成投产，涂覆隔膜产能增加 2.4 亿平方米。

公司是国内较早从事隔膜陶瓷涂层研究和产业化的公司之一，技术水平国内领先，产品和工艺技术领域积累深厚，获得宁德时代、珠海光宇、天津力神等客户的认可，报告期内销售数量获得较大幅度提升，生产效率和管理水平获得有效提升。

溧阳月泉隔膜基膜首条生产一线已经逐步投产，生产二线的产品也处在批量出货前的验证阶段；报告期内，溧阳月泉隔膜基膜业务实现主营业务收入 454.51 万元，全年实现基膜供应 268.47 万平方米。鉴于前期安装调试和客户认证所带来的成本和费用，湿法隔膜基膜业务利润亏损。2019 年公司湿法隔膜基膜业务与涂覆加工业务团队和工艺将深化协同，积极配合溧阳月泉导入相对稳定的客户及产品，进一步完善基膜设备工艺运行管理水平，提升产线成品率。

#### 4、负极材料石墨化加工业务

报告期内，山东兴丰为公司负极材料石墨化提供配套加工产能，一定程度上缓解了石墨化加工能力不足和成本上涨的压力；内蒙古兴丰在乌兰察布市卓资县新建石墨化加工产能，相关建设产能尚未投产，受制于前期建设发生的各项费用支出较大，公司石墨化加工的利润贡献在报告期内尚未得到有效体现。

#### 5、铝塑包装膜业务

2018 年，公司继续加大铝塑包装膜业务的研发投入和国产替代化的认证推广工作，依托自身技术和工艺积累，销售规模获得较大提升，2018 年铝塑膜自产业务实现主营业务收入 5,925.32 万元，同比增长 62.96%。

#### 2. 导致暂停上市的原因

适用 不适用

#### 3. 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

#### 4. 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

#### 5. 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6. 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

√适用□不适用

本公司 2018 年度纳入合并范围的子公司共 19 家，详见本节九、“在其他主体中的权益”。与上年度相比，本公司本年度合并范围增加 4 家，无注销和转让子公司，详见本节八、“合并范围的变更”。

上海璞泰来新能源科技股份有限公司

董 事 会

2019 年 3 月 12 日