

证券代码: 300438

证券简称: 鹏辉能源

公告编号: 2019-034

广州鹏辉能源科技股份有限公司 2018 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。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明

除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

广东正中珠江会计师事务所(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由变更为广东正中珠江会计师事务所(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:以截至 2019 年 4 月 23 日的总股本 281,151,873 股扣除截至 2019 年 4 月 23 日回购专户持有股份 1,100,800 股后的股本 280,051,073 股为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 0.60 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 0 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	鹏辉能源	股票代码	300438
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	鲁宏力	刘小林	
办公地址	广州市番禺区沙湾镇市良路(西村段)912号	广州市番禺区沙湾镇市良路(西村段)912号	
传真	020-39196767	020-39196767	
电话	020-39196852	020-39196852	
电子信箱	info@greatpower.net	info@greatpower.net	

2、报告期主要业务或产品简介

(一) 锂离子电池业务

1、主要产品:按照正极材料分为:钴酸锂系列产品、磷酸铁锂系列产品、三元材料和多元复合锂材料系列产品;按照产品形态分为:圆柱、方型、软包系列产品。

2、主要用途：新能源汽车、轻型交通工具、平板电脑、蓝牙音响、可穿戴产品、银行口令卡、电力储能、通信储能、分布式储能和电动工具等领域。

3、经营模式：公司直接销售给下游生产厂家。

4、业绩驱动因素：

(1) 消费类锂离子电池

公司凭借产品质量和研发驱动的成本控制能力，持续深耕消费类数码领域（包括平板电脑、可穿戴、蓝牙音响等），在包括蓝牙音响在内的多个细分市场处于行业领先地位，带动公司业绩的增长；

(2) 新能源汽车

受益于国家产业政策支持，随着基础设施的逐步完善，新能源汽车市场迎来爆发式的增长，动力电池需求旺盛，同时随着补贴退坡，下游车企对合作伙伴的持续经营能力及产品性价比提出了新的要求，给公司发展带来了新的市场机遇。公司凭借产品质量、研发驱动的成本控制能力及稳健的经营策略，在乘用车、商用车及客车领域，已积累了一批优质客户，包括上汽通用五菱、东风股份等；

(3) 储能市场

包括通讯基站储能和分布式微网储能等市场在进一步扩大中，以及电动汽车动力电池的梯次利用市场给公司产品带来新的机会；

(4) 轻型动力类锂离子电池市场

随着国家政策支持以及外卖及快递行业的蓬勃发展，电动自行车等轻型交通工具对锂电池替代铅酸电池的需求日益增加。公司在轻型动力电池已取得突破，主要客户有小牛电动、超威集团等；

5、行业周期性特点：

(1) 消费类市场变化快，电子产品更新换代速度加快，对锂离子电池的能量密度、大电流工作性能要求高，行业处于稳定发展阶段；

(2) 新能源汽车行业迎来高速发展，受政策影响明显可能会存在起伏；不同的技术路线将在竞争中发展。公司在多个主流技术路线（如圆柱、方型、软包）均有技术储备及稳定出货，有一定的抗周期风险能力；

(3) 通讯基站储能、分布式微网储能市场和兆瓦级储能市场处于发展初期，随着技术方案逐步成熟，产品性价比逐步提升，将迎来快速发展阶段；

6、公司所处的行业地位：

(1) 消费类电子用锂离子电池，在平板电脑、可穿戴产品、蓝牙音响等细分市场处于行业领先水平，为业内主要的客户提供产品；

(2) 新能源汽车用锂离子电池，公司在报告期内，稳步完成广东珠海和河南驻马店两个生产基地建设计划，加大对技术的投入，同时控制风险。公司抓住客户在原材料涨价及补贴退坡背景下对高性价比产品的需求，通过技术研发实现产品竞争力，持续开拓优选客户，实现稳步可持续发展。

(二) 一次锂电池业务

1、主要产品：锂铁电池、锂锰电池等。

2、产品用途：目前主要应用于电动玩具、视听设备相关配套产品、高端仪器仪表、高端医疗器械、无线电子设备、军用通讯设备、智能门锁、数码相机等领域。

3、经营模式：公司直接销售给下游生产厂家或以自主品牌配套销售。

4、主要业绩驱动因素：

(1) 城市化和城市智能化发展，推动智能家居和智能安防等领域行业发展；

(2) 便携式和移动互联网电子设备的高速发展，对电池提出了容量、重量、能量比等方面的更高要求；

(3) 公司业务在国际市场份额逐步扩大。

5、行业发展阶段和周期特点：

(1) 受益于对绿色高性能电池的需求增加，锂铁电池替代传统一次电池的速度将加快，随着技术的不断进步以及规模化优势的不断提升，未来锂铁电池的制造成本将不断降低，同时，社会的环保意识也将随着经济的发展而不断提升，高性能绿色环保的锂铁电池作为锌锰、碱锰电池未来的替代品，有着巨大的市场潜力。特别是由于电子设备、军用单兵设备等下游产品向着移动化、便携化的方向发展，下游应用领域对一次电池的各方面性能提出了更高的要求，需要比能量更高，容量更大，质量更轻的电池产品，锂铁电池在上述指标上均大幅超越锌锰电池、碱锰电池，能够满足下游领域对高端一次电池的需求。最后，锂铁电池不含汞、镉等有毒有害物质，符合国家环保政策。

(2) 锂锰电池有柱式、扣式两种类型。其产品放电稳定、容量高、内阻低，可瞬间放出大电流，广泛用于电子安防设备及数码相机等领域。锂锰电池有电压高，能量密度大等优势，目前主要应用于电子安防、智能仪表等领域，市场需求与下游行业的发展具有较强相关性，受益于安防领域的投入增加及智能电网的快速发展，锂锰电池的市场需求迅速增加。

6、公司所处的行业地位：

公司是国内领先的规模化生产锂铁电池产品的企业，在国内最先拥有锂铁电池制造工艺技术的发明专利。

(三) 镍氢电池业务

1、主要产品：按产品使用特点可分为低自放电镍氢电池和高倍率镍氢电池；

2、主要用途：主要应用于零售可充电电池、混合动力汽车、安防设备、医疗器械、无线电话、电动工具、电动剃须刀、吸尘器、电动轮椅、玩具等产品领域，以及草坪灯、无线通讯基地台搭配电源、铁路运输用蓄电池等储能应用。

3、经营模式：公司直接销售给下游生产厂家。

4、业绩驱动因素：

一方面，家用电器开始向高效率和无绳化的方向发展，电动剃须刀、电动按摩器、电动吸尘器等便携式小家电开始进入

广大消费家庭，大功率的镍氢电池的消费量也随之增长；另一方面，随着社会环保意识的提升，以前在电动工具行业中普遍使用的是镍镉电池将被禁用，其中部分被镍氢电池所取代，由此带来一定的增长。

5、行业周期性特点：

镍氢电池是早期的镍镉电池的替代产品，在电化学特性方面与镍镉电池基本相似，且释放能量强，不含有毒物质，可实现对镍镉电池的替代。尽管锂离子电池对镍氢电池又产生了一定的替代效应，但镍氢电池凭借性能稳定、工艺成熟的优势，客户在某些领域如安防和医疗等行业依然喜欢应用镍氢电池，在民用消费领域可充的1.5V镍氢电池也是锂离子电池难以替代的，未来一段时间内镍氢电池仍将占有一定的市场份额但成长空间有限。

6、公司所处的行业地位：

公司镍氢电池凭借成熟的技术，已在各个细分市场领域占据了领先的地位，由于竞争不太激烈，因此产品利润比较稳定。

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：人民币元

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	2,568,705,636.93	2,098,492,686.07	22.41%	1,271,353,631.77
归属于上市公司股东的净利润	264,800,613.55	251,396,522.03	5.33%	138,781,652.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	193,386,749.04	223,576,404.58	-13.50%	128,506,641.61
经营活动产生的现金流量净额	127,721,158.91	-7,038,192.31	1,914.69%	4,427,995.44
基本每股收益（元/股）	0.950	0.920	3.26%	0.550
稀释每股收益（元/股）	0.950	0.920	3.26%	0.550
加权平均净资产收益率	12.56%	14.73%	-2.17%	15.64%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	5,042,790,634.73	3,675,078,673.54	37.22%	1,901,616,445.55
归属于上市公司股东的净资产	2,224,358,452.60	2,012,840,266.41	10.51%	950,658,931.90

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	388,519,312.30	573,173,104.67	808,440,709.36	798,572,510.60
归属于上市公司股东的净利润	73,945,317.75	81,708,881.77	113,705,909.96	-4,559,495.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	31,746,188.09	73,524,524.21	111,174,211.33	-23,058,174.59
经营活动产生的现金流量净额	48,959,593.54	-161,939,336.92	-77,431,787.29	318,132,689.58

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	22,660	年度报告披露	19,049	报告期末表决	0	年度报告披露	0
--------	--------	--------	--------	--------	---	--------	---

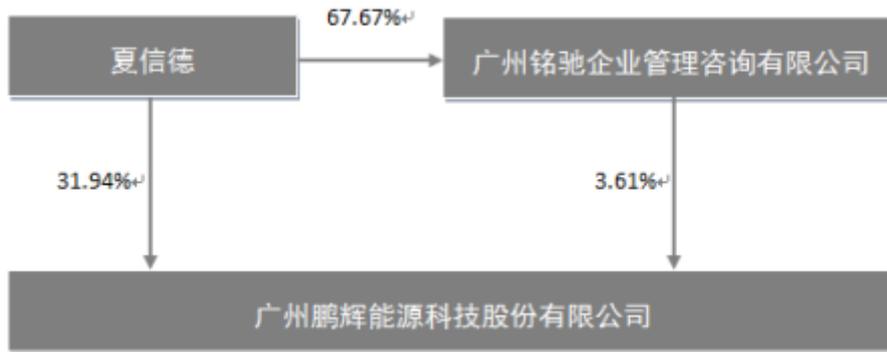
股股东总数		日前一个月末普通股股东总数		权恢复的优先股股东总数		日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
夏信德	境内自然人	31.94%	89,812,794	67,359,595	质押		47,054,400
夏仁德	境内自然人	6.57%	18,459,861	0	质押		10,150,000
李克文	境内自然人	4.93%	13,860,747	0	质押		9,010,191
广州铭驰企业管理咨询有限公司	境内非国有法人	3.61%	10,153,221	0	质押		1,040,000
鹏华资产—浦发银行—华润深国投信托—浦盈 2 号集合资金信托计划	其他	2.00%	5,622,999	0			
卫明珍	境内自然人	1.57%	4,415,237	0			
第一创业证券—国信证券—共盈大岩量化定增集合资产管理计划	其他	1.34%	3,771,145	0			
薛其祥	境内自然人	1.34%	3,767,800	0			
何忠	境内自然人	1.03%	2,900,000	0			
广州鹏辉能源科技股份有限公司回购专用证券账户	境内非国有法人	0.65%	1,834,476	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明	夏仁德先生系夏信德先生的哥哥、广州铭驰企业管理咨询有限公司系夏信德先生控制的企业。股东薛其祥先生与股东卫明珍女士是夫妻关系。广州鹏辉能源科技股份有限公司回购专用证券账户系公司计划用于股权激励的股份回购专用账户。						

(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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

2018年全年公司共实现营业收入256,870.56万元，比上年同期增长22.41%；归属母公司股东的净利润26,480.06万元，比上年同期增长5.33%。增长主要来自于以下方面：

1、锂离子电池2018年全年实现销售收入233,390.92万元，与上年相比增长25.96%。公司锂离子电池业务在广泛分布于消费类电池、汽车类电池及储能类电池，公司在该领域中保持过往优势，实现持续增长。

(1) 消费类业务领域保持平稳增长、优势继续扩大

公司消费类数码电池业务为我司传统优势业务，主要应用于蓝牙音箱、蓝牙耳机、机器人、可穿戴设备等领域。公司全面秉承以客户为根本的经营理念，与全球领先的音响产品制造商哈曼继续保持良好合作关系，在蓝牙音箱领域中保持优势；在充电宝、蓝牙耳机等领域继续拓宽市场份额，实现稳步增长。报告期内，我司完成并购实达公司，成功在高倍率锂电池领域完成布局。

(2) 汽车类业务综合实力迅速提高、行业地位提升

公司专注电芯研发制造近20年，伴随新能源汽车时代飞速发展，公司延续过往经验与优势，在新能源汽车领域逐步抢占市场份额。在报告期内，公司优化客户结构，凭借核心竞争力产品与多家车企进行深入合作，成功与东风汽车股份有限公司、上汽通用五菱汽车股份有限公司先后签署战略合作协议，与客户达成全面深入的合作。近三年公司出货量在行业排名持续上升，在乘用车方面出货排名已跻身行业前十。

(3) 储能业务布局初见成效、国际市场前景巨大

储能是国家大力发展新能源产业过程中至关重要的一环，且目前国家电网正积极布置“智慧分布式储能”，公司早期已经看好储能市场未来发展，并逐步完成储能技术与市场布局。目前，我司已具备储能业务实力，可根据客户应用场景需求提供完整的储能系统解决方案，其中包含系统集成、项目交付、项目安装及调试等综合服务，以实现通过更完善的电源一站式服务为客户带来实际性效益。报告期内公司已与通信行业大客户建立稳定合作关系，完成国际市场兆瓦级系统交付，公司储能业务实现大幅度增长。

(4) 其他动力市场快速增长，产品获行业一线客户认可

1、受政策影响，轻型动力市场进入高速发展期。报告期内，公司实现向小牛、超威集团等行业一线客户批量出货，实现超过200%的增长。

2、为进一步完善公司长三角地区布局，2018年公司正式开工建设常州鹏辉工业园，预计2020开始分批投产。

3、报告期内，公司扩大对人才引进的投入，成功引进多名行业资深技术专家，同时提升人才管理培训方法，进行精准、高效的人员培训，实施多项流程优化调整等措施，以加强公司整体竞争力。

4、2018年我司已经申报41项专利发明，其中包括1项PCT、28个发明。报告期内，已成功获得21个专利授权，其中包括2个发明，16个实用新型。报告期内公司已经开展军工项目申报，并成功取得国武器装备质量管理体系GJB9001C-2017、装备承制单位资格审查两项证书。

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
二次锂离子电池	2,333,909,249.08	514,506,822.20	22.04%	25.96%	15.11%	-2.08%

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

一会计政策变更

2018年6月15日，财政部颁布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号，以下简称“《修订通知》”），要求执行企业会计准则的非金融企业中，尚未执行新金融准则和新收入准则的企业应当按照企业会计准则和《修订通知》附件1：一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）的要求编制财务报表。

公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
<p>（根据财政部 2018 年 6 月 15 日发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）要求，对尚未执行新金融准则和新收入准则的企业应按如下规定编制财务报表：</p> <p>资产负债表中将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目；将“应收股利”和“应收利息”归并至“其他应收款”项目；将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目；将“工程物资”归并至“在建工程”项目；将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；将“应付股利”和“应付利息”归并至“其他应付款”项目；将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目。</p> <p>利润表中从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目，在财务费用项目下新增“利息费用”和“利息收入”明细项目。</p>	<p>2018年10月29日，公司召开了第三届董事会第十次会议、第三届监事会第八次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》</p>	<p>公司根据财会〔2018〕15号规定的财务报表格式编制 2018 年度财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。相关列报调整影响见以下其他说明。</p>

公司对该项会计政策变更采用追溯调整法，对2017年度的财务报表列报项目进行追溯调整具体如下：

项 目	合并报表		母公司报表	
	调整前	调整后	调整前	调整后
应收票据	185,947,992.45	-	160,566,434.45	-
应收账款	1,165,934,778.44	-	941,751,635.61	-
应收票据及应收账款	-	1,351,882,770.89	-	1,102,318,070.06
其他应收款	25,946,063.29	25,946,063.29	617,166,516.65	617,166,516.65
应付票据	531,536,669.80	-	260,399,791.46	-
应付账款	798,215,924.24	-	658,899,931.64	-
应付票据及应付账款	-	1,329,752,594.04	-	919,299,723.10
应付利息	249,269.57	-	249,269.57	-
其他应付款	3,831,970.28	4,081,239.85	958,202.00	1,207,471.57
管理费用	143,337,879.47	58,308,291.47	66,992,529.22	27,223,127.29
研发费用	-	85,029,588.00	-	39,769,401.93

一 会计估计变更

本公司本期无会计估计的变更。

(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

公司名称	公司类型	变化情况
珠海鹏辉能源有限公司	全资子公司	无变化
广州耐时电池科技有限公司	控股子公司	无变化
鹏辉新能源有限公司	全资子公司	无变化
河南省鹏辉电源有限公司	全资子公司	无变化
珠海市冠力电池有限公司	控股子公司	无变化
鹏辉耐可赛株式会社	控股子公司	持股比例增加
鹏辉能源常州动力锂电有限公司	全资子公司	无变化
广州鑫盛创赢股权投资管理有限公司	全资子公司	无变化
佛山市实达科技有限公司	控股子公司	本期新增
广州绿圆鑫能汽车租赁有限公司	全资子公司	本期新增
广州市骥鑫汽车有限公司	控股子公司	本期新增
广东南方智运汽车科技有限公司	控股孙公司	本期新增
中山南方智运汽车科技有限公司	控股重孙公司	本期新增
广州南方智运汽车科技有限公司	控股重孙公司	本期新增
广西暖途汽车科技有限公司	控股重孙公司	本期新增
珠海南方智运汽车科技有限公司	控股重孙公司	本期新增
珠海南方智运汽车租赁有限公司	控股重孙公司	本期新增