

公司代码：603659

公司简称：璞泰来

**上海璞泰来新能源科技股份有限公司**  
**2019 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

2019年年度利润分配方案：以实施权益分派股权登记日的总股本为基数进行利润分配，向全体股东每股派发现金红利0.45元（含税），以截止2019年12月31日公司总股本435,218,821股为基数进行测算，本次拟派发现金红利195,848,469.45元（含税）；本次利润分配后，剩余未分配利润滚存以后年度分配。

## 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

公司所服务的锂离子电池市场，处于清洁能源、节能环保及高效储能相关的关键产业环节，公司主营业务聚焦于锂离子电池关键材料及自动化工艺设备领域，致力于成为一家技术领先、产品优秀、管理规范锂离子电池关键材料和工艺设备的世界一流综合服务商。

#### 2.1 主要业务

致力于为新能源锂离子电池产业提供关键材料及自动化工艺设备的综合解决方案服务，包括负极材料及石墨化加工、湿法隔膜及涂覆加工、自动化工艺设备、铝塑包装膜及光学膜、纳米氧化铝及勃姆石的研发、生产和销售以及产业链相关的贸易和投资等业务。

## 上海璞泰来新能源科技股份有限公司



注：振兴炭材为公司参股子公司。

### 2.2 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需求分别执行。对于标准原材料，由各子公司采购部门根据在手订单和销售预测选择合格供应商。对于设备类重要的标准件，各子公司采购部门根据销售计划制定采购计划，定期向合格供应商下达和更新采购订单；对于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。委外加工主要包括负极材料原料粉碎的委外加工，及造粒、炭化、石墨化的部分委外加工。

#### 生产模式

负极材料、涂覆隔膜及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，石墨化加工产能优先满足自身产品需求；锂电设备业务在与客户签订订单后，针对客户需求进行整体方案的选型与设计，通过关键零部件自制、非关键零部件外采的方式进行机械整合，并与自主开发的软件系统进行集成后整机交付给客户。

#### 销售模式

公司产品广泛应用于消费类电子产品、新能源汽车和储能等锂离子电池电芯及其制造环节，通过战略合作、联合研发等方式，公司与下游客户建立了长期稳定的业务合作关系，主要客户包括ATL、宁德时代、LG化学、三星SDI、中航锂电、珠海冠宇、欣旺达、比亚迪、天津力神等国内外高端知名锂电制造商。

### 2.3 行业情况说明

公司产品主要为锂离子电池材料和自动化工艺设备，运用在锂离子电池的生产制造过程中，锂离子电池根据应用场景可分为消费、动力和储能三类：

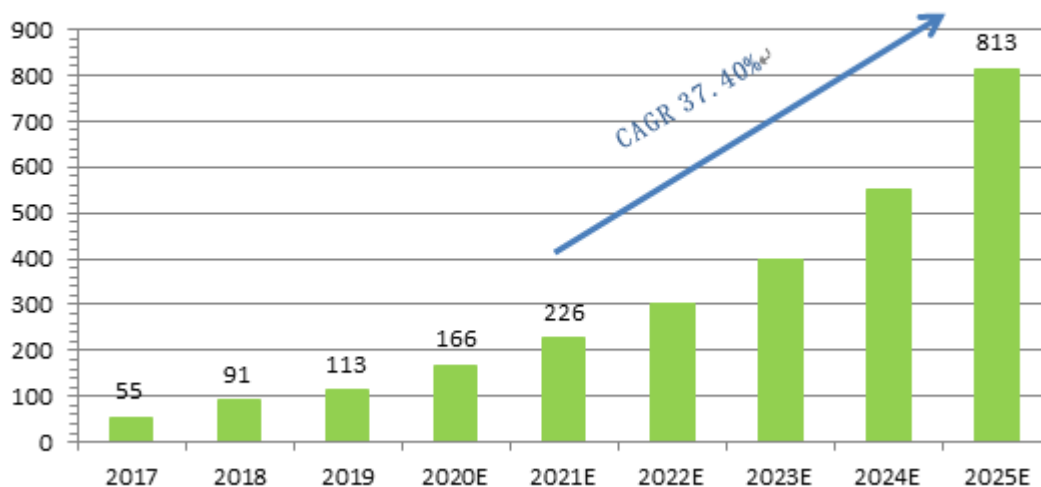
### **消费类电池**

消费类电池主要应用于智能手机、移动电源、电动工具等传统领域和电子烟、ETC、无人机、VR、可穿戴设备等新兴领域。近年来，全球智能手机、笔记本电脑等传统领域出货量趋于稳定，受益国内政策因素影响 ETC 用锂电池市场迅猛发展，电子烟作为一种新兴的销售品其市场需求和流行趋势逐渐显露，与此同时，随着智能仓储在快递、酒店、电商、医疗等领域的应用持续加快，国内移动机器人（AGV）锂电池需求持续释放。整体而言，消费类电池的传统业务相对稳定，新兴市场持续活跃，锂电池应用场景的不断丰富，新兴消费类电池市场将呈现蓬勃发展的态势；2019 年，全球消费锂电池测算需求达到 60GWh，根据东北证券预测，2020 年-2021 年全球消费锂电池需求将分别达到 65GWh 和 70GWh，全球消费锂电池市场将重归稳步增长。

### **动力类电池**

动力类电池主要应用于新能源汽车领域。受国内汽车整体产销量持续下滑及政策性补贴退坡影响，2019 年度，我国新能源汽车销量为 120.6 万辆，较去年同期的 125.6 万辆有所下滑；但另一方面，欧洲主要国家针对新能源汽车的补贴政策纷纷加码，受益欧洲市场电动化进程加速，2019 年全球新能源汽车销量为 222 万辆，同比增长 6%，全球新能源汽车测算总装机量达 112GWh，同比增长 20%。在全球汽车电动化、智能化的发展趋势下，随着宝马、大众、戴姆勒、通用等传统车企全面开启电动化发展战略，特斯拉等优质新能源车企持续推动新能源汽车的成本下行，全球电动化渗透率将快速提升，全球新能源汽车产业仍将延续良好的发展态势，根据长江证券预测，2020 年-2025 年，全球新能源汽车动力电池需求量将分别达到 166GWh 和 813GWh，年均复合增长率将达到 37.40%。

## 全球新能源车动力电池需求预计（单位：GWh）



数据来源：Marklines

### 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、5G 电信类储能机房等。在经历了 2018 年全球电化学储能市场的迅猛发展之后，全球电化学储能市场增速有所回落，但仍保持较好的增长态势，根据 CNESA 全球储能统计，截止到 2019 年底，全球电化学储能累计装机规模为 8,089.2MW，年增长率为 22.1%。未来，随着传统电源在全球范围内的关停和退出以及可再生能源接入比例的提高，储能电源的应用将成为电力调节的有效工具，其商业化应用前景广阔，根据 Wood Mackenzie Power&Renewables 预计，未来五年全球储能市场将增长 13 倍，到 2024 年新增储能规模将达到 146GWh。

在全球节能环保、汽车电动化和智能化、清洁能源持续替代传统化石能源的发展趋势下，公司所处的新能源锂离子电池行业在消费电池、动力电池、储能电池等方面的应用持续活跃，产品需求前景广阔，为公司的持续发展带来了难得的机遇，公司将综合利用自身发展优势，不断以高性价比的产品服务行业客户，共同推动新能源锂离子电池产业持续向前发展。

### 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

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	8,130,924,461.78	6,660,461,107.69	22.08	4,338,877,027.77
营业收入	4,798,526,030.63	3,311,025,339.14	44.93	2,249,358,777.21
归属于上市公司股东的净利润	651,074,010.02	594,257,759.99	9.56	450,865,833.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	605,631,897.45	494,659,120.37	22.43	426,134,239.29
归属于上市公司股东的净资产	3,409,416,053.27	2,908,330,673.33	17.23	2,447,209,143.29
经营活动产生的现金流量净额	490,428,912.93	326,315,354.11	50.29	37,179,031.05
基本每股收益（元/股）	1.50	1.37	9.49	1.19
稀释每股收益（元/股）	1.50	1.37	9.49	1.19
加权平均净资产收益率（%）	20.77	22.39	减少1.62个百分点	32.45

#### 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	1,028,850,463.75	1,148,449,713.85	1,324,171,313.07	1,297,054,539.96
归属于上市公司股东的净利润	128,991,028.24	134,812,115.48	194,628,893.74	192,641,972.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	113,781,130.10	125,890,246.23	181,053,275.73	184,907,245.39
经营活动产生的现金流量净额	-127,049,375.58	323,596,448.03	-12,588,467.38	306,470,307.86

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

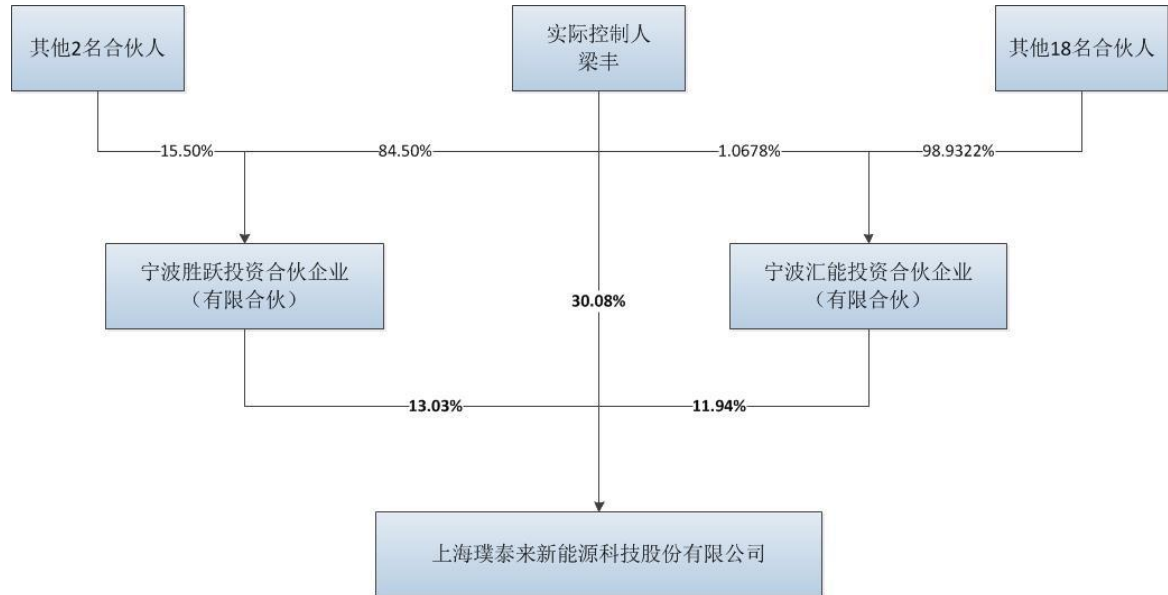
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）	10,759
------------------	--------

年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						14,219	
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 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条 件的股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
梁丰	0	130,914,010	30.08	130,914,010	质押	30,222,000	境内 自然 人
宁波胜跃投 资合伙企业 （有限合伙）	0	56,714,612	13.03	56,714,612	无	0	其他
宁波汇能投 资合伙企业 （有限合伙）	0	51,955,111	11.94	51,955,111	质押	5,527,900	其他
陈卫	0	47,284,366	10.86	0	质押	6,550,000	境内 自然 人
宁波梅山保 税港区阔甬 企业管理有 限公司	-12,336,924	12,414,700	2.85	0	质押	11,664,700	境内 非国 有法 人
齐晓东	0	10,850,331	2.49	0	质押	916,700	境内 自然 人
全国社保基 金四零三组 合	3,658,022	5,071,122	1.17	0	未知		其他
香港中央结 算有限公司	1,723,024	4,287,001	0.99	0	未知		境外 法人
冯苏宁	0	3,605,683	0.83	0	质押	520,000	境内 自然 人
韩钟伟	0	3,328,322	0.76	0	质押	2,400,000	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						

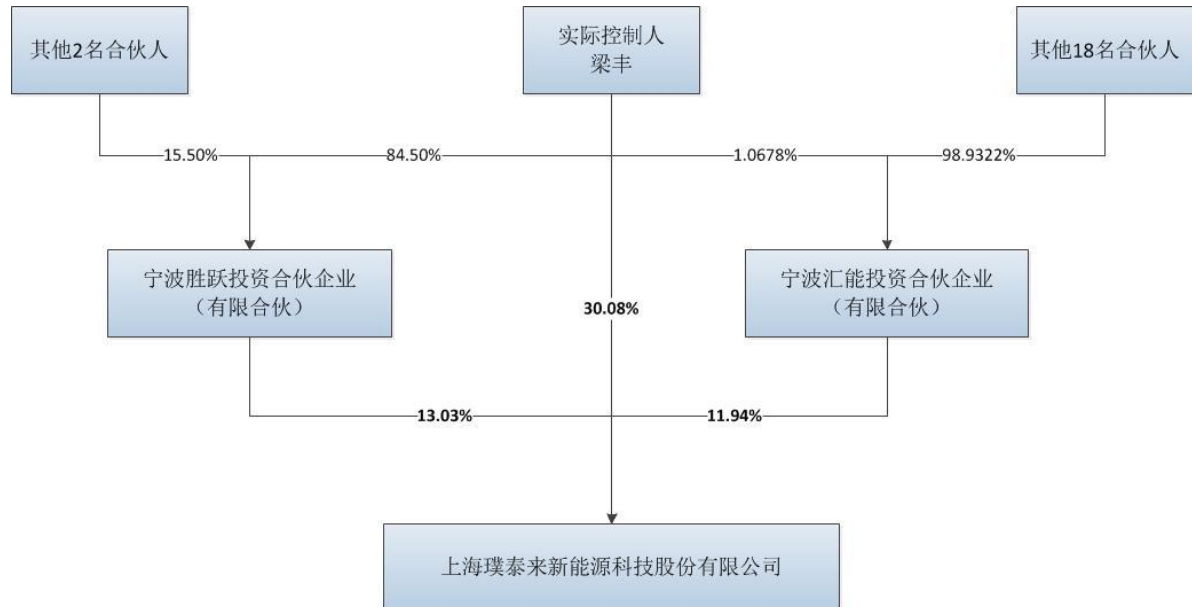
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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:亿元 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)	PR 璞泰 01	143119	2017-5-18	2020-5-18	1.33	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	1.00	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

PR 璞泰 01: 2019年5月20日(原债券兑付日2019年5月18日为周六,顺延至下一工作日,即2019年5月20日),公司按照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)发行总额1/3的比例偿还债券本金,兑付本金总额为66,660,000.00元,并支付2018年5月18日至2019年5月17日期间的利息10,600,000.00元。本期分期偿还本金及利息后,2017年创新创业公司债券(第一期)公司债券代码不变,债券简称由“17 璞泰 01”变更为“PR 璞泰 01”,调整前债券面值为100.00元,调整后债券面值为66.67元,相应债券分期偿还日(债券简称变更起始日、开盘价调整日、交易系统面值调整日)均为2019年5月20日。调整后面值生效日(面值调整后起息日)为2019年5月18日。

18 璞泰来: 2019年3月19日,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已足额兑付2018年3月19日至2019年3月18日期间的利息5,500,000.00元。

## 5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

### 1. “PR 璞泰 01”与“18 璞泰来”债券评级情况

2019年4月27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-，“PR 璞泰01”与“18 璞泰来”的债券信用等级为AA+，评级展望为稳定。

## 2. “璞泰转债”债券评级情况

2019年5月23日，经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定并出具《2019年公开发行A股可转换公司债券信用评级报告》，公司主体长期信用评级为AA，“璞泰转债”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	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	55.18	53.14	2.04
EBITDA全部债务比	0.22	0.22	
利息保障倍数	7.92	12.79	-38.08

## 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，公司实现营业收入479,852.60万元，比上年同期增长44.93%；实现归属于上市公司股东的净利润65,107.40万元，比上年同期上升9.56%；实现归属于上市公司股东的扣非净利润为60,563.19万元，比上年同期上升22.43%。

#### (一) 负极材料及石墨化加工业务

报告期公司负极材料主营业务收入305,265.26万元，同比增长54.06%，公司全年实现销量45,757吨，同比增长56.24%；公司石墨化加工实现营业收入25,816.18万元(不含内销)，具体经营情况如下：

报告期内公司充分把握国内外主流动力电池客户快速发展的机遇，实现了收入的大幅增长，动力产品和海外销售占比显著提升。

受较高的进口原材料及外协加工成本、动力类负极材料产品特征和电池厂商成本传导等因素影响，公司负极材料产品毛利率有所下行；随着下半年上游原材料价格企稳，公司自建石墨化、炭化产能逐步投产，公司负极材料产业链布局得到完善，负极材料整体毛利率触底回升。

为适应动力电池市场客户需求下，公司持续推出更具性价比的动力类负极材料产品，积极开发更节能的石墨化、炭化新工艺；通过参股上游原料企业并与其他主要供应商建立战略合作关系，推进原材料国产化替代，探索负极材料多种专用原料开发。充分利用内蒙乌兰察布卓资县在能源价格、用工和物流等方面的综合优势，进一步布局公司负极材料一体化、规模化和的高效生产基地，以更好满足动力及储能市场的客户需求。

## （二）膜类业务

报告期内隔膜及涂覆加工业务实现主营业务收入 69,476.16 万元，同比增长 117.76%；铝塑包装膜实现营业收入 7,660.34 万元，同比增长 29.28%；纳米氧化铝实现营业收入 719.72 万元，同比增长 89.65%。纳米氧化铝、铝塑膜、涂覆材料的生产工艺及客户认证亦取得积极进展，膜类业务已成为公司新的业务增长点，涂覆隔膜加工量为 57,143.16 万 m<sup>2</sup>，同比增长 173.14%。具体经营情况如下：

### 涂覆隔膜及加工

公司是国内最大的独立涂覆隔膜加工商，隔膜涂覆加工技术水平和产能规模国内领先。通过与电池客户在工艺技术、浆料配方等方面开展长期的研发合作，实现了与下游客户的紧密协同；报告期内，随着下游动力电池厂商产能加速释放，公司涂覆隔膜及加工出货量达到 57,143.16 万 m<sup>2</sup>，同比增长 173.14%。同期中国湿法隔膜总出货量为 199,000 万 m<sup>2</sup>，同比增长 51.2%；2019 年，公司涂覆隔膜加工量占国内湿法隔膜出货量的 28.72%。

在下游动力电池客户持续量增价减的成本形势下，公司持续进行技术研发和成本挖潜，不断提高自动化生产水平，通过导入宽膜和自动接带技术以及大数据系统监测等持续改善生产效率和稳定性，对冲客户降价压力，保持了盈利能力的相对稳定。

### 隔膜基膜及涂覆材料

公司是国内少数形成隔膜基膜、涂覆材料、涂覆隔膜加工和涂覆设备业务协同布局的企业。报告期内，溧阳月泉隔膜产品通过客户认证，实现部分销售和盈亏平衡；浙江极盾纳米氧化铝和勃姆石产品分别通过大客户的认证，并逐步实现外部大客户批量供货；报告期内，公司启动了溧阳极盾纳米氧化铝及勃姆石的产能建设项目。

### 铝塑包装膜

报告期内，公司铝塑包装膜产品实现出货量 616 万 m<sup>2</sup>，同比增长 36%。经过前期持续的研发投入，铝塑包装膜产品在外观、工艺技术、设备运行稳定性和生产效率方面均得到明显改善提高；软包大客户认证工作取得积极进展，公司优化东莞和溧阳两地的工艺布局，为公司铝塑包装膜业务的后续发展奠定了良好的基础。

## （三）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 69,010.93 万元，同比增长 24.79%，公司全年实现 285 台涂布设备的销售(不含内销)，同比增长 43.22%；具体业务情况如下：

1、公司持续提升涂布机产品的生产效率、智能化水平和精密度，持续服务于核心客户的需求，

积极开拓国际市场客户，报告期锂电涂布设备收入持续增长。与隔膜涂覆加工业务密切协作，分切机产品的销售获得较大的突破。

2、加强应对客户信用风险的管理，积极调整内部管理机制，强化公司产品的交付、调试能力和验收工作，改善了公司的销售回款状况。

3、受新能源汽车补贴退坡和下游电池厂商成本传导因素影响，锂电设备行业价格竞争激烈，公司锂电设备业务毛利率进一步下滑；同时部分下游客户经营状况恶化，公司应收账款坏账及减值计提有所增加，共同影响了公司设备业务的盈利能力。

4、应对动力电池市场的巨大机遇和挑战，加强对锂电自动化设备业务模式的集中有效管理，吸引优秀的工艺设备自动化团队，逐步建立新产品研发、制造和销售管理平台，公司将直接持有的深圳新嘉拓、江西嘉拓、宁德嘉拓 100%股权无偿划转至公司全资子公司溧阳嘉拓。溧阳嘉拓计划更名为江苏中关村嘉拓新能源设备有限公司，启动二次创业及业务拓展的布局。

5、公司江苏及江西新的设备生产基地投用并持续扩建，将有效提升公司涂布机制造及关键零部件配套的产能；积极充实自动化业务的研发、制造、销售及管理团队，加快对卷绕机、叠片机、注液机等锂电中段设备的研发、认证和市场推广工作，培育公司新的业务增长点。

## 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

详见第十一节

## 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 2019 年年度纳入合并范围的子公司共 20 家，详见本节九、“在其他主体中的权益”。与上年度相比，本公司 2019 年年度合并范围增加 1 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

2020年3月27日