

公司代码:603659

公司简称:璞泰来

公告编号:2021-027

上海璞泰来新能源科技股份有限公司
2020 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

2020年年度利润分配预案：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10股派发现金红利4.1元（含税），以截止2020年12月31日公司总股本496,028,364股为基数进行测算，本次拟派发现金红利203,371,629.24元。同时拟向全体股东每10股以资本公积金转增4股，以截止2020年12月31日公司总股本496,028,364股为基数进行测算，本次转增后，公司的总股本增加至694,439,710股（公司总股本数以中国证券登记结算有限责任公司上海分公司最终登记结果为准，如有尾差，系取整所致）。

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

公司主营业务聚焦于锂离子电池关键材料及自动化工艺设备，在负极材料、涂覆隔膜、铝塑包装膜及自动化工艺设备等领域进行纵向一体化的产业链布局，横向拓展工艺技术的产品应用和客户市场，构建规模化的协同竞争优势，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。

1、主要业务

公司主要业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、生产和销售等。



注：振兴炭材为参股子公司。

2、经营模式

(1) 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门根据自身业务需求分别执行。

标准原材料和设备标准件，公司按规范的采购控制程序及既定的标准化指标，结合在手订单和库存情况，合理推测销售需求，并从供应资质、样品、质量管理体系评价等多角度评判，择优选择合格供应商进行采购；对于设备定制的非标准件，由采购部根据采购计划与技术部出具的设计图纸，分发各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，及碳化、石墨化的部分委外加工。

(2) 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；锂电设备业务在与客户签订订单后，经产品部门与客户充分沟通，以客户的适用性与功能性需求为导向，配合研发部门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，配合自主开发的软件系统进行集成后整机交付给客户，实时现场反馈与改进，主动跟进技术发展。

(3) 销售模式

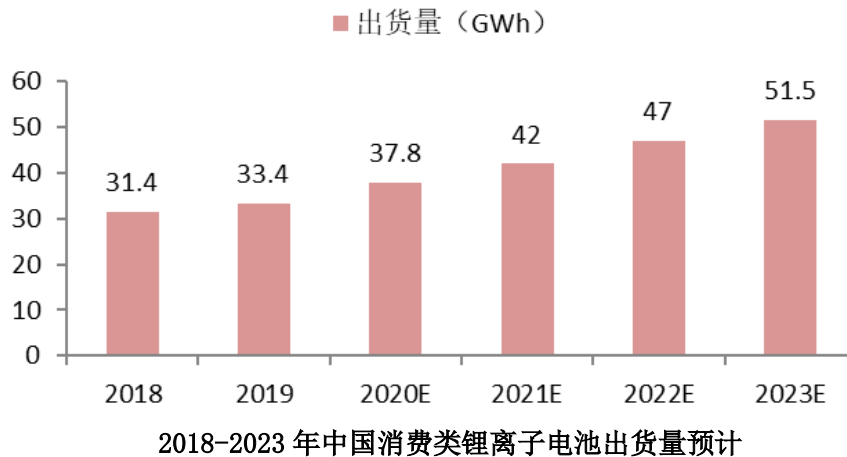
公司主要通过直销的模式进行产品的销售，通过战略合作、联合研发等方式，公司与下游客户建立了长期稳定的业务合作关系。

3、行业情况说明

公司产品主要为锂离子电池关键材料和自动化工艺设备，系锂离子电池产业的上游产品，锂离子电池根据应用场景可分为消费、动力和储能三类：

(1) 消费类电池

受新兴 5G 技术商业应用的推动以及疫情以来线上教育、线上办公以及居家影视娱乐需求增长的驱动，消费类电子产品市场始终保持稳定增长趋势。据中国信通院公布的数据显示，5G 手机出货量强劲增长，2020 年国内市场 5G 手机累计出货量 1.63 亿部，为消费类锂电池的发展探索出新的需求领域；另据 2021 年 1 月研究机构 IDC 发布的信息，2020 年全球 PC 市场出货量同比增长 13.1%，居家办公、线上学习以及消费需求增长，正成为全球 PC 市场复苏的主要驱动力。此外，近几年消费者对于 3C 消费类产品娱乐功能愈发专业化与高端化的诉求，也推动着消费类锂电池市场的需求持续增长，据 IDC 移动设备研究经理 Jitesh Ubrani 表示“2020 年游戏电脑和显示器销售达到历史最高水平”。据中商产业研究院数据显示，除智能手机、笔记本电脑等传统消费类电子的持续增长，近年来轻薄型、小型化新兴消费类电子产品如智能手环、蓝牙耳机等也成为需求新的增长点，预计我国消费类锂离子电池出货量将由 2020 年的 37.8GWh 提升至 2023 年的 51.5GWh，复合增长率将达到 10.86%。



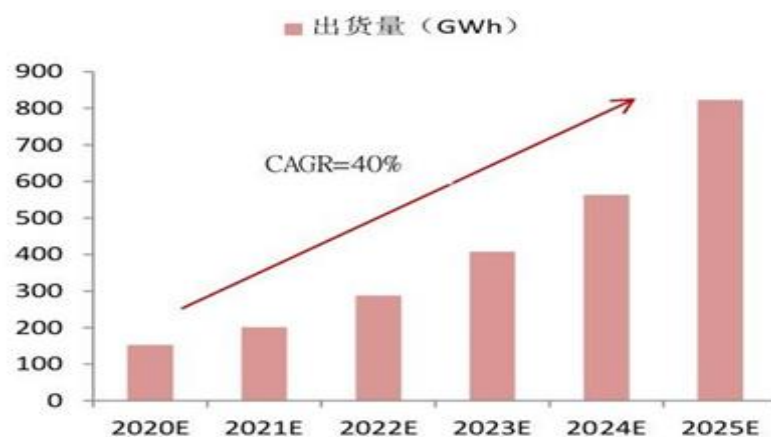
数据来源：中商情报网 (www.askci.com)

(2) 动力类电池

2020 年度，全球汽车总销量受疫情因素影响整体下滑 20%，但以欧洲各国新能源汽车产业政策的逐步落实为代表，以特斯拉以及中国造车新势力新产品不断推出及降价为代表，各国政策刺激及供给端落地共同助推了全球新能源汽车产销量呈现逆势上升的发展态势，新能源汽车的销量增长带动全球动力电池装机量持续增长。据 SEN Research 统计，2020 年全球动力电池装机量达

137GWh，同比增长 17%；据中国汽车工业协会统计，2020 年国内动力电池装机量为 63.6GWh，同比增长 2.3%。随着全球范围的碳排放计划持续推进以及新能源汽车逐渐覆盖消费者需求，预计 2021 年汽车市场上将有大约 150 款新的纯电动汽车和插电式混合动力汽车，有望继续推动动力电池的需求增长。根据 EV Tank 预测，到 2025 年，全球动力电池出货量将达到 823GWh。

全球动力电池出货量预计



数据来源：EVTank，群益金鼎证券

(3) 储能市场

储能主要是指电能的储存，能够有效降低新能源发电的随机、波动性程度，从而使风电、光伏等新能源发电平滑接入常规电网。随着电化学储能系统成本的逐年下降，储能电源的应用将成为电力调节的有效工具，储能市场即将进入规模化发展阶段。据伍德麦肯兹预计，全球累计储能部署容量于 2030 年将达到 741GWh¹。

综上，绿色消费理念的普及与新能源技术的发展相互作用将不断推动锂离子电池行业走向正向循环，有利于进一步扩大锂离子电池在消费、动力、储能等领域的应用，锂离子电池有望迎来从“GWh”到“TWh”时代。公司作为锂离子电池关键材料和工艺设备供应商，将把握新能源行业的重大历史机遇，充分发挥自身工艺技术及产品协同服务客户的优势，加强成本把控力度，为客户持续提供高质价优的产品及服务，矢志不渝地投身于锂离子电池行业发展与绿色能源建设。

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

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年
总资产	14,486,275,424.65	8,130,924,461.78	78.16	6,660,461,107.69

¹ 伍德麦肯兹：《全球储能市场展望：2020 年下半年》。

营业收入	5,280,674,058.78	4,798,526,030.63	10.05	3,311,025,339.14
归属于上市公司股东的净利润	667,637,525.89	651,074,010.02	2.54	594,257,759.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	623,691,577.96	605,631,897.45	2.98	494,659,120.37
归属于上市公司股东的净资产	8,914,163,998.06	3,409,416,053.27	161.46	2,908,330,673.33
经营活动产生的现金流量净额	693,563,527.25	490,428,912.93	41.42	326,315,354.11
基本每股收益(元/股)	1.52	1.50	1.33	1.37
稀释每股收益(元/股)	1.52	1.50	1.33	1.37
加权平均净资产收益率(%)	15.92	20.77	减少4.85个百分点	22.39

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	818,699,702.49	1,068,937,417.77	1,459,040,616.67	1,933,996,321.85
归属于上市公司股东的净利润	92,885,273.37	103,815,514.19	218,627,833.35	252,308,904.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	82,807,027.75	92,546,153.09	204,629,324.93	243,709,072.19
经营活动产生的现金流量净额	155,913,641.82	68,407,146.57	73,550,298.56	395,692,440.30

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

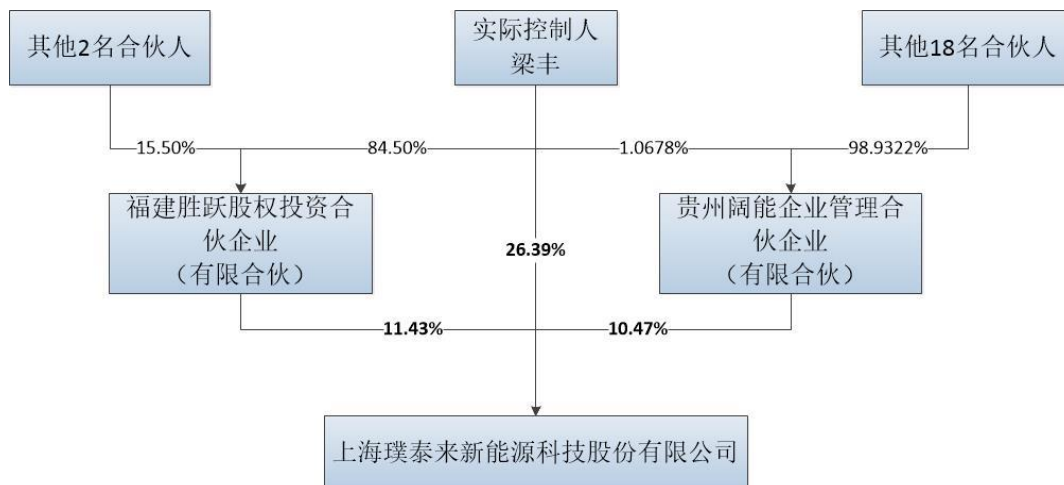
单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)	20,014					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	28,969					
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	比例	持有有限	质押或冻结情况	股东

（全称）	减	量	(%)	售条件的 股份数量	股 份 状 态	数量	性质
梁丰	0	130,914,010	26.39	0	质 押	11,152,000	境内 自然 人
福建胜跃股权投资 合伙企业（有限合 伙）	0	56,714,612	11.43	0	质 押	39,200,000	其他
贵州阔能企业管 理合伙企业（有限 合伙）	0	51,955,111	10.47	0	无	0	其他
陈卫	-4,306,000	42,978,366	8.66	0	无	0	境内 自然 人
香港中央结算有 限公司	10,206,830	14,493,831	2.92	0	未 知		境外 法人
齐晓东	-999,331	9,851,000	1.99	0	无	0	境内 自然 人
全国社保基金一零 七组合	5,463,366	6,335,158	1.28	3,313,086	无		其他
中国工商银行股份 有限公司—农银汇 理新能源主题灵活 配置混合型证券投 资基金		6,175,905	1.25	0	无		其他
全国社保基金四零 三组合	-975,920	4,095,202	0.83	3,313,086	无		其他
中国人寿保险股份 有限公司—传统— 普通保险产品— 005L—CT001 沪		3,650,586	0.74	3,313,086	无		其他
上述股东关联关系或一致行动的 说明	福建胜跃股权投资合伙企业（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；贵州阔能企业管理合伙企业（有限公司）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						

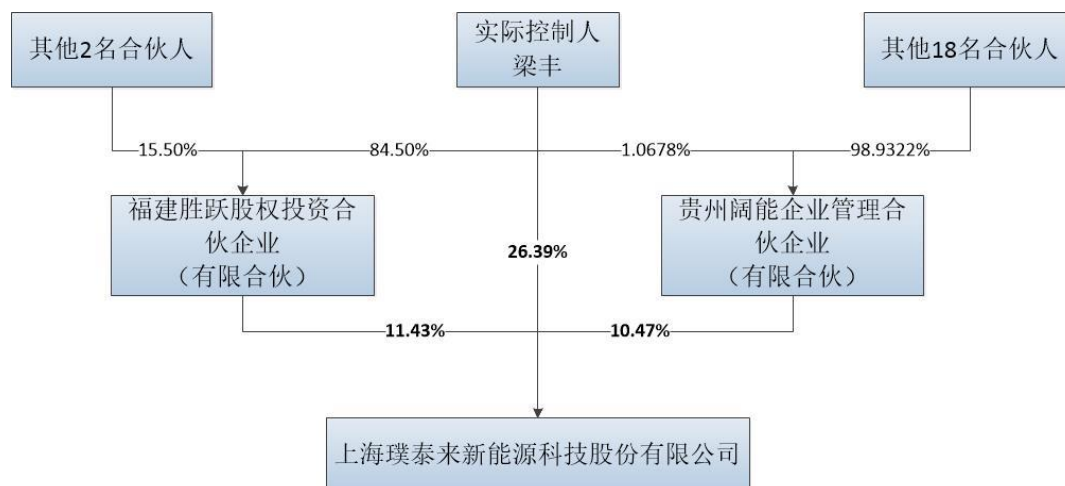
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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	PR 璞泰 01	143119	2017-5-18	2020-5-18	0	5.3	本期债券每年付息一次。本债券同时设置本金提前	上海证券交易所

发行 2017 年创新创业公司债券（第一期）							偿还条款	
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	PR 璞泰 02	143514	2018-3-19	2021-3-19	0.67	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	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

PR 璞泰 01：报告期内，公司已于 2020 年 5 月 18 日按时足额兑付“PR 璞泰 01”利息和 2/3 本金。本次偿还本金及付息后，公司“PR 璞泰 01”还本付息义务已履行完成，自 2020 年 5 月 18 日起，“PR 璞泰 01”在上海证券交易所摘牌。

PR 璞泰 02：公司已于 2020 年 3 月 19 日按时足额兑付“18 璞泰来”利息和 1/3 本金。本次兑付后，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代码不变，债券简称由“18 璞泰来”变更为“PR 璞泰 02”，调整前债券面值为 100.00 元，调整后债券面值为 66.67 元。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2020 年 5 月 20 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 02”的债券信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

报告期内，“PR 璞泰 01”还本付息义务已履行完成，并自 2020 年 5 月 18 日起在上海证券交易所摘牌。

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	2020 年	2019 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率 (%)	38.46	55.18	-16.72
EBITDA 全部债务比	0.21	0.22	-5.73
利息保障倍数	6.97	7.92	-11.96

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 526,610.50 万元，比上年同期增长 9.94%；实现归属于上市公司股东的净利润 66,763.75 万元，比上年同期上升 2.54%；实现归属于上市公司股东的扣非净利润为 62,369.16 万元，比上年同期上升 2.98%。

（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 362,774.13 万元，同比增长 18.84%，公司全年实现销量 62,949 吨，同比增长 37.57%；公司石墨化加工实现营业收入 24,372.22 万元（不含内销），同比减少 5.59%。具体经营情况如下。

1、报告期内，国内外新能源汽车行业在疫情后仍延续良好的发展态势，海外及欧洲客户市场需求显著增长，公司动力电池用负极材料业务占比大幅提升，出口比重继续上升；但鉴于动力电池用负极材料平均销售单价相对较低，公司负极材料业务平均售价有所下降；2020 年上半年，公司为满足生产需求和确保供应链安全所储备的针状焦原材料价格相对较高，石墨化碳化加工的产能在上半年未能充分释放，以及汇率波动所导致汇兑损益的影响，2020 年负极材料业务的利润增速低于营收的增长。

2、报告期内，公司石墨化、碳化加工产能逐步建成投产并于下半年充分释放，公司收购山东兴丰少数股权事宜于 2020 年 12 月完成工商变更，公司在石墨化及碳化环节的自供比例持续提高，公司已经完成负极材料产品全工序的供应链打造，负极材料成本质量控制及供应保障能力得到进一步增强。

3、受益负极材料原材料针状焦价格下行、公司在碳化、石墨化环节的自供比例持续提升以及高价针状焦原材料库存的逐渐消耗，2020 年下半年开始公司负极材料产品毛利率在平均售价下行的趋势下仍实现毛利率水平的稳步提升。

4、随着公司内蒙紫宸自筹资金建设的 2 万吨负极材料前工序和溧阳紫宸可转债 3 万吨碳化工序产能于 2021 年初正式投产，江西紫宸 6 万吨负极材料前工序和内蒙兴丰石墨化二期产能在 2021 年下半年逐步投入运营，公司负极材料的全工序一体化产能配套将更加完善，公司拓展中低端市场所面临的产能瓶颈有望得到逐步缓解。

（二）膜类业务

报告期公司隔膜及涂覆加工业务实现主营业务收入 80,986.89 万元，同比增长 16.57%；铝塑包装膜实现营业收入 9,387.03 万元，同比增长 22.54%；纳米氧化铝实现营业收入 1,699.53 万元，同比增长 136.14%。具体经营情况如下：

1、涂覆隔膜及加工业务

(1) 作为具备技术和规模双重优势的国内最大独立涂覆隔膜加工商，公司与下游客户保持了在工艺技术和浆料配方上的紧密协同。2020 年度，下游动力电池客户在国内疫情因素得到控制后快速组织恢复生产，排产量及订单逐季快速增长；报告期内，公司涂覆隔膜加工量(销量)为 70,713 万 m²，同比增长 23.75%；同期，我国湿法隔膜出货量为 265,000 万 m²，同比增长 33.2%²，公司 2020 年度涂覆隔膜加工量占国内湿法隔膜出货量的 26.68%。

(2) 为应对动力电池市场快速增长的市场需求，报告期内，公司涂覆隔膜加工有效产能由 6.5 亿 m² 增加至 10 亿 m²，但受下游动力电池客户在疫情期间的排产因素影响，公司规模化生产的竞争优势未能充分体现，叠加部分涂覆隔膜业务单价下行因素，报告期内，公司涂覆隔膜及加工业务的毛利率有所下降。

(3) 2020 年度，公司充分发挥在隔膜基膜、涂覆材料、涂覆加工和涂覆设备领域的协同效应，通过改进浆料配方、提升设备运行速度、导入宽膜和自动接带技术等措施，综合推进涂覆设备在工艺技术上的改进并取得了显著成效，公司涂覆设备生产效率得到大幅提升，涂覆加工业务在规模、效率和有效产能上形成的持续领先优势，有效满足下游客户的产品需求，也为 2021 年的高速增长提供了产能保障。

2、隔膜基膜及涂覆材料

通过自身的工艺技术积累和新技术团队引入的结合，报告期内，溧阳月泉隔膜基膜产线的良品率持续提升并实现扭亏为盈，为四川卓勤定增募投项目的开展奠定了良好的基础，有利于公司尽快补齐基膜产能短板。报告期内，溧阳极盾涂覆材料新建 2000 吨/年纳米氧化铝及勃姆石的产能顺利投产，确保了公司涂覆加工业务的产品需求和对海外客户的批量供应。公司在多种粘结剂及 PVDF 的研发、国产化与客户导入等方面取得积极进展，进一步增强了公司的客户配套服务能力。

3、铝塑包装膜

2020 年度，公司铝塑包装膜产品实现出货量 758 万 m²，同比增长 23%。报告期内，公司通过生产设备及生产环境的升级改造实现产能和良品率的大幅提升，不断提高关键原料的国产化替代进程，产品综合成本得到有效控制，公司铝塑包装膜产品在外观、工艺技术、生产效率和性能指标上均已具备竞争优势。随着公司铝塑包装膜产品在高端客户市场的认证取得积极进展，公司铝塑包装膜业务有望继续保持快速增长的发展态势，铝塑包装膜产品国产化率有望实现进一步提升。

(三) 锂电自动化工艺设备业务

2020 年度，下游动力电池行业呈现出头部企业积极实施大规模扩产而中小企业被加速淘汰的

2 高工锂电：《2020 年中国锂电池新能源行业年度分析总结报告》，2020 年 1 月

发展态势，叠加疫情因素影响，动力电池市场集中度进一步凸显，我国锂电设备企业在迎来订单高速增长阶段的同时，普遍面临头部企业强烈的降本诉求和中小电池厂商的应收账款坏账压力及信用危机。报告期内，公司锂电自动化工艺设备业务实现主营业务收入 46,423.65 万元（不含内部销售），同比下降 32.73%。具体业务情况如下：

1、报告期内，公司锂电设备业务在疫情期间加快内部涂覆隔膜设备的生产、交付工作，有效保障公司涂覆隔膜业务的产能建设进度，随着动力电池客户在下半年密集启动订单交付工作，公司面向外部客户的锂电设备业务持续回升。考虑到部分回款较慢的中小电池客户面临一定的经营风险，公司基于审慎角度对相关应收账款计提减值准备；与此同时，因公司锂电设备内部交付占比提高及内部销售形成利润需进行合并抵消，报告期内公司锂电设备业务净利润明显下滑。

2、受益下游主要动力电池客户积极推进产能扩建，公司锂电设备业务凭借在涂布机领域的领先优势，承接订单数量创下历史新高，截止本报告期末，公司设备业务在手订单金额超过 15 亿元（不含税）。考虑到 2020 年度因疫情因素导致的交付延迟，公司设备业务发出商品金额已逾 6 亿元，随着在手订单的密集交付和新设备订单的快速增长，公司锂电设备业务收入在 2021 年度有望实现高速增长。

3、报告期内，江苏嘉拓设备平台启动新产品发展战略，并通过多种方式加大对智能制造、锂电自动化工艺及中后段设备的关键人才和专业技术团队的整合，公司设备业务员工数量由 774 人增加至 1,338 人；截至报告期末，公司锂电制造核心设备产品体系已经构建完成，产品推广工作进展良好，部分新产品如注液机、卷绕机、氦检机、化成分容设备已获得下游客户订单，叠片机已经通过海外大客户产品认证并有望获得批量订单。2021 年度，公司将更加注重资产质量管理，在锂电制造核心设备领域充分发力，力争在核心设备产品领域获得较大的市场份额，公司锂电自动化工艺设备业务有望重回快速增长的轨道，进一步提升嘉拓在锂电自动化工艺设备领域的综合品牌效应。

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“第十一节财务报告”

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 2020 年年度纳入合并范围的子公司共 24 家，详见本节九、“在其他主体中的权益”。与上年度相比，本公司 2020 年年度合并范围增加 4 家，无注销和转让子公司，详见本节八、“合并范围的变更”。