

公司代码：603659

公司简称：璞泰来

公告编号：2018-071

上海璞泰来新能源科技股份有限公司
2018 年半年度报告摘要

一、重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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 本半年度报告未经审计。
- 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
不适用

二、公司基本情况

2.1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
电话	(021) 61902930	(021) 61902930
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
电子信箱	IR@putailai.com	IR@putailai.com

2.2公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减(%)
总资产	5,059,107,842.62	4,338,877,027.77	16.60
归属于上市公司股东的净资产	2,568,963,723.47	2,447,209,143.29	4.98
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-74,322,343.95	-11,756,950.24	-532.16
营业收入	1,377,696,364.17	954,506,385.54	44.34
归属于上市公司股东的净利润	257,063,708.12	195,799,543.25	31.29
归属于上市公司股东的扣除非经 常性损益的净利润	220,841,064.58	180,693,828.75	22.22

加权平均净资产收益率（%）	9.75	17.88	减少8.13个百分点
基本每股收益（元/股）	0.59	0.53	11.32
稀释每股收益（元/股）	0.59	0.53	11.32

2.3前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				14,692		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				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	质押或冻结的股份数量	
梁丰	境内自然人	30.25	130,914,010	130,914,010	质押	3,222,000
宁波胜跃投资合伙企业（有限合伙）	其他	13.11	56,714,612	56,714,612	无	0
宁波汇能投资合伙企业（有限合伙）	其他	12.01	51,955,111	51,955,111	无	0
陈卫	境内自然人	10.93	47,284,366	47,284,366	无	0
上海阔甬企业管理有限公司	境内非国有法人	5.72	24,751,624	24,751,624	质押	24,751,600
芜湖佳辉投资管理有限公司	境内非国有法人	3.20	13,856,915	13,856,915	质押	13,856,900
齐晓东	境内自然人	2.51	10,850,331	10,850,331	无	0
上海符禺山企业管理有限公司	境内非国有法人	2.29	9,896,212	9,896,212	无	0
东莞市卓好电子科技有限公司	境内非国有法人	1.76	7,599,669	7,599,669	无	0
李苗颜	境内自然人	1.59	6,890,000	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		无				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		无				

2.4截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

☐适用 ☒不适用

2.5控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

√ 适用 □ 不适用

单位: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 (%)
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 年 5 月 18 日	2020 年 5 月 18 日	200,000,000	5.3
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 年 3 月 19 日	2021 年 3 月 19 日	100,000,000	5.5

反映发行人偿债能力的指标:

√ 适用 □ 不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	45.10%	41.16%
	本报告期(1-6月)	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	18.64	69.17

关于逾期债项的说明

□ 适用 √ 不适用

三、经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

2018 年上半年,我国宏观经济平稳运行。在供给侧改革、市场自发调整等多种力量共同作用下,产能过剩问题得到一定遏制,总供给和总需求矛盾得到明显缓解,经济开始趋于良性循环。然金融去杠杆、中美贸易摩擦加剧、内需呈现疲软态势等问题给国内经济带来一定下行压力,但总体上我国宏观经济将延续平稳态势。2018 年 1-6 月,我国国内生产总值达到 418,961 亿元人民币,同比增长 6.8%,连续 12 个月稳定在 6.7%-6.9%的中高速区间,经济结构持续改善,以新能源汽车为代表的新兴行业实现快速发展。

就新能源锂电池产业而言,一方面,消费类电池需求呈现平稳态势,储能电池快速发展,动力类电池作为行业增长点保持了高速增长;高工产研锂电研究所(GGII)发布《新能源汽车产业链数据库》统计显示,2018 年 1-6 月动力电池装机总电量约 15.54GWh,同比增长 168%;另一方面,随着新能源汽车补贴政策退坡和技术门槛的提高,下游整车厂商逐渐向产业上游电芯、材料和设备厂商传导成本,加剧了行业的竞争压力,并加速向资金和技术实力雄厚的企业集中,行业部分

企业的破产和信用违约风险的增加。

在面临上游原材料涨价、下游新能源汽车补贴政策退坡、客户成本传导和信用风险加剧的情形下，报告期内，公司管理层围绕年初制定的 2018 年度工作计划，务实经营、狠抓管理、有效控制成本并提升产品竞争力，经营业绩实现了较为稳健的增长。2018 年上半年，实现营业收入 137,769.64 万元，同比增长 44.34%；实现归属上市公司股东净利润为 25,706.37 万元，同比增长 31.29%。报告期内公司主要经营情况如下：

(一)负极材料业务

面对上游原材料价格上涨及下游客户的成本控制压力，公司负极材料业务坚持走中、高端产品路线，提升和完善供应链管理能力和持续扩大产能以缓解产能不足，负极材料领域实现稳健的盈利和增长。报告期内公司负极材料业务实现销售收入 84,445.87 万元，同比增长 33.81%。

(1) 推进和落实产能提升建设工作。江西紫宸通过在现有生产基地推进产能扩建项目的实施并逐步投产，2018 年公司负极材料产能有望达到 3 万吨；另一方面，公司江西/溧阳紫宸正有序推进和落实募投项目建设，预计募投项目将在 2019 年逐渐投产，公司将逐渐达到年产 5 万吨的负极材料生产能力。

(2) 提升供应链管理能力和公司通过和原材料供应商签订长期合作协议以及备货等方式锁定部分关键原材料的来源和价格，有效降低原材料的价格波动，并购外协石墨化加工企业协同效应初显。

(3) 提升企业管理水平。通过管理水平的提升，缩减各项费用的占比，提高单位人效，提升企业的盈利能力。

(二)锂电设备业务

2018 年上半年，随着国内新能源汽车补贴政策退坡，新能源汽车企业和锂电池厂商面临一定的经营压力，少数厂商出现经营困难，客户违约风险加大，行业集中度逐步提高，公司在注重收入增长的情况下，更加注重资产的质量，以产品和服务为宗旨，在锂电设备领域实现了稳健增长。公司锂电设备业务实现销售收入 26,335.68 万元，同比增长 12.65%。具体业务情况如下：

(1) 关注收入增长的同时更加注重资产的质量。在当前经济形势不容乐观，客户信用违约风险增加的情况下，公司始终坚持品质和服务为基础，不以价格作为竞争策略，减少向部分风险较高、回款较差的中小客户供货，优化合同中客户预付款条件，维持价格和毛利率的相对稳定。

(2) 报告期内，公司持续加大在锂电设备领域的研发投入，加速推进浆料分散处理、补锂、分切、注液、特种膜涂覆等自动化工艺设备的研发和市场推广认证，致力于提供锂电制造自动化

工艺设备整线解决方案。

(3) 进一步提升产品和配套服务质量,提升对下游大客户销售额的同时着力拓宽自动化工艺设备销售的类别,高速双面涂布机实现批量生产和交付客户使用。

(4) 根据年初规划,有序推进和落实溧阳嘉拓募投项目的实施,不断完善和提升锂电涂布机的零部件机加工及整机的组装、集成能力。

(三)隔膜业务

公司已完成基膜、涂覆材料、涂布设备和隔膜涂覆业务协同的良好布局;报告期内,公司隔膜涂覆及加工业务实现销售收入 8,591.90 万元,同比增长 32.67%。

(1) 随着募投项目涂覆隔膜生产制造基地建设项目的逐步完工,公司涂覆隔膜加工的产能逐步释放,然而随着下游补贴政策退坡、适应客户需要的产品线调整和成本控制的传导,上半年收入规模不如预期,产品的价格和毛利有所下降。

(2) 持续加大对新技术和新工艺的研发投入,在现有水性 PVDF、陶瓷涂覆的基础上开发芳纶、油性 PVDF 等新型涂覆工艺,并推动油性 PVDF 涂覆隔膜产品的市场推广和认证,致力于技术革新和提升锂电池安全性;

(3) 基于隔膜业务的市场规模和空间,致力于构建隔膜类业务的产业协同效应。依靠公司在隔膜涂覆、隔膜涂覆材料以及隔膜涂覆设备的综合产业链布局及工艺技术协作,重点突破湿法隔膜业务,构建公司在隔膜业务上的综合竞争优势。2018 年 7 月 3 日,公司以现金 2.62 亿元收购宁波鹏丰持有的溧阳月泉 66.67%股权,收购完成后,公司与全资子公司香港安胜合计持有溧阳月泉 100%股权,后续将逐步实现基膜的认证和量产。

(四)铝塑包装膜业务

报告期内,公司全资子公司东莞市卓越新材料科技有限公司获得《高新技术企业证书》,与此同时,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,依托自身的技术和工艺积累迅速扩大销售;公司铝塑包装膜业务实现销售收入 2,510.03 万元,同比增长 29.18%。

(1) 铝塑包装膜是唯一未充分国产化的主要锂电池材料,目前国内厂商仅占约 10%市场份额,国产化替代空间依然较大,公司 2018 年继续加大在铝塑包装膜领域的研发工作,着重提高工艺、设备的稳定性,提升产品生产制造的良率。

(2) 继续推进钢塑膜在动力电池领域应用的探索,推动与客户合作研发与认证,并在工艺技术方面取得一定的进展。

(3) 在完善工艺和良率稳定爬坡的情况下,着手推进溧阳卓越新产线的建设规划,力争在铝

塑膜业务上取得质和量的飞跃。

(五)石墨化加工业务

石墨化加工是负极材料原材料制造的关键环节，为打造负极材料业务稳定的原材料供应链，建立可控的石墨化加工配套产能，公司在不断提升控股子公司山东兴丰的产能的同时，通过山东兴丰进一步增资内蒙古兴丰，并规划实施内蒙古兴丰石墨化加工产能建设，着力提升公司在负极材料领域配套的石墨化加工能力，预计 2018 年底将部分投产。

3.2与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

☐适用 ☒不适用

3.3报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

☐适用 ☒不适用

上海璞泰来新能源科技股份有限公司

董事长：梁丰

2018 年 8 月 15 日