

公司代码：600590

公司简称：泰豪科技

泰豪科技股份有限公司
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 大信会计师事务所（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

经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2020 年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润-263,200,413.99 元。2020 年度母公司实现净利润为-123,565,102.68 元，2020 年末母公司累计未分配利润为-116,485,913.16 元。根据公司未来发展规划及经营需要，结合《上海证券交易所上市公司现金分红指引》相关规定，2020 年度公司拟不进行利润分配，不实施资本公积金转增股本。本次利润分配方案尚需提交股东大会审议通过。

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	泰豪科技	600590	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	罗新杰	刘博
办公地址	上海市浦东新区张东路1387号19栋01	上海市浦东新区张东路1387号19栋01
电话	021-68790276	021-68790276
电子信箱	stock@tellhow.com	stock@tellhow.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务及经营模式

随着公司持续推进产业结构调整，公司主营业务已逐步聚焦于军工装备产业及其相关技术应用为民品的应急装备产业。公司军工装备产业围绕武器装备信息化方向开展业务，主要产品包括车载通信指挥系统、舰载作战辅助系统、军用导航装备及各类军用电源装备等；公司应急装备产

业在军用电站相关技术基础上，积极践行军民融合，在民用市场围绕应急保障方向开展业务，主要产品为各类型智能应急电源。

公司以满足客户需求为目标，以非标类定制化生产模式为主，并根据产业特点采取不同的销售模式。其中，军工装备产业以直销为主，通过充分调研客户需求，利用型号预研、样机、定型再批量生产的模式以销定产；军民融合领域的民用智能应急电源产品，公司以分销模式为主，通过经销商网络的方式面向国内外市场销售产品。

（二）行业情况说明

1.行业整体情况

1.1 军工装备

2020年，我国中央一般公共预算支出安排中，国防预算支出为12,680亿元，较上年增加6.6%。在新冠疫情尚未结束、全球经济面临较大衰退风险的宏观环境下，我国国防支出依然保持了较高的增速。但中国国防经费占国内生产总值和国家财政支出的比重仍处于较低水平，我国国防现代化建设与自身经济实力相比还有较大差距，随着国家安全面临的风险挑战及国际竞争环境的加剧，未来我国国防支出预计将保持长期稳定增长。

同时，十九届五中全会对国防和军队建设作出新的全面部署，明确提出加快机械化、信息化、智能化融合发展的时代要求和战略举措。国家十四五规划纲要中亦明确提出加速武器装备升级换代和智能化武器装备发展，促进国防实力和经济实力同步提升，国家有望持续增加在信息化、智能化装备建设领域的投入，全面提升国防和军队现代化建设水平。

1.2 应急装备

智能应急电源主要用于为各类重要用户在不同场合下提供应急及备用供电，属于重要的应急装备。智能应急电源下游市场应用广泛，除是在各类应急、抢险、救援中的重要装备外，还是石油化工、交通运输、电力行业、通信、建筑、银行金融、高层建筑、煤炭业、制造业等诸多行业关键设备的重要保安电源。同时，随着经济活动的不断数字化，数据中心等信息化领域对电力安全保障的要求快速提高，国家十四五规划纲要中亦将布局重要用户应急保安电源、提升应急处置能力列入经济安全保障工程，我国应急装备市场预计将保持稳定增长。此外，从国际市场看，非洲地区、中东国家、东南亚与南美地区等电力供应尚不完善，属于新兴市场，对于各类保电装备有较大需求。

2.公司产品及行业情况

2.1 军工装备

（1）车载通信指挥系统：产品用于各类特殊环境下移动通信、指挥等，主要产品覆盖车载卫星通信、光通信、电子对抗等车载通信指挥系统、电子方舱及军用特种改装车辆。公司产品在电磁兼容、多频段通信指挥系统集成、轻量化设计、系统集中管控等方面具有领先优势，先后为陆军、战略支援部队、火箭军等军兵种及航天、航空等单位研制生产十九大系列100多种军用特种产品。武器装备信息化已成为军队建设的重点领域，车载通信指挥系统作为装备信息化建设的重要组成部分，整体处于快速发展阶段。

（2）舰载作战辅助系统：产品用于全舰作战状态显示以及作战指令的收发和管理，主要产品包括舰载作战辅助系统的综合监视设备、业务终端和深弹指挥仪等。公司产品在武器状态动态跟踪与显示方面可实现高同步操作，具备较高的集成度，较好地满足了海军舰艇作战系统高实时性、高可靠性及复杂信息管理的多重要求，广泛应用于海军各型号作战舰艇。随着我国“全面建成世界一流海军”目标的提出，海军建设将进一步提速，舰载作战辅助系统作为海军舰艇的必要部分，市场空间也将持续增长。

（3）军用导航装备：公司导航装备产品涵盖陆基导航、卫星导航两大类。陆基导航产品用于保障军机航行及起降安全，应用场景覆盖空军、海军及陆航各类机场。公司是国内最大、门类最全的陆基导航装备供应商，产品类型包括精密进近着陆、近程导航、机动导航、空管装备等全套

陆基导航产品，服务超过一百个场站及所有类型军机，装备技术指标国内领先。卫星导航产品形成了以弹载为主，机载为辅的各类军用北斗导航装备，产品在空军、海军、陆航等领域具有稳定客户。导航装备是军机、导弹等军用装备核心部件，随着军方空天装备的加速投入及实战化需求的提升，导航装备市场将快速增长。同时，在军方实战化要求的背景下，野战机场快速布设需求亦将快速增长，机动式陆基导航产品将成为重要增量市场。此外，民航市场陆基导航产品目前仍以进口为主，公司作为国内陆基导航主要厂家，将受益于后续的国产化替代需求。

(4) 军用电源装备：军用电源装备产品主要运用于军用雷达、导弹、通信等领域的电力供应系统，包括固定电站、拖车电站、方舱电站等产品。公司产品凭借着较高的供电质量、供电稳定性，以及齐全的产品门类，在军方多个应用领域具备领先优势。军用电站产品覆盖面较广，行业整体市场规模及毛利水平趋于平稳，行业集中度较高，市场竞争格局相对稳定。同时，公司在传统军用电站的基础上，向军用氢能源、多能源微电网等军用新能源电源方向发展，单兵固体氢电源、分队级多能源微电网电源系统等项目已完成客户样机验收或开展样机验证工作。氢能电源等新能源电源凭借优异的隐身性能在军用领域有较大的应用潜力，虽然目前尚处验证阶段但预计未来市场空间广阔。

2.2 应急装备

(1) 智能应急电源：公司智能应急电源产品是军用电源产品技术在民用领域的融合应用，广泛应用于数据中心、石化、银行、金融、交通等行业关键设备的应急及备用电源。目前国内应急电源市场规模超过 250 亿元，行业整体规模相对稳定，中高端市场格局稳定、集中度较高，本公司是行业重要参与者，在中高端市场占据国内品牌领先地位。随着数字化趋势发展，以数据中心为代表的信息领域对高端应急电源的需求快速提升，智能应急电源中高端市场将受益于“新基建”得到持续增长。此外，公司亦面向海外客户提供各类应急电源产品，公司分销商和服务网络遍布全球 80 多个国家和地区。

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	13,870,091,545.73	12,799,696,533.17	8.36	13,145,932,736.74
营业收入	6,044,589,372.38	5,304,460,043.57	13.95	6,127,385,118.49
扣除与主营业务无 关的业务收入和不 具备商业实质的收 入后的营业收入	5,985,939,066.50	/	/	/
归属于上市公司股东的 净利润	-263,200,413.99	144,049,459.21	-282.72	262,178,814.19
归属于上市公司股东的 扣除非经常性 损益的净利润	-357,451,547.64	80,814,795.27	-542.31	239,472,747.82
归属于上市公司股东的 净资产	3,578,953,744.01	3,984,294,931.14	-10.17	4,008,162,271.13
经营活动产生的现 金流量净额	-260,244,566.21	412,007,652.78	-163.16	16,182,835.15
基本每股收益（元 /股）	-0.30	0.17	-276.47	0.34

稀释每股收益（元/股）	-0.30	0.17	-276.47	0.34
加权平均净资产收益率（%）	-7.03	3.72	减少10.75个百分点	6.78

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	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	666,303,374.49	1,071,916,399.50	962,175,202.03	3,344,194,396.36
归属于上市公司股东的净利润	11,942,687.09	69,080,546.81	32,111,798.99	-376,335,446.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-6,010,533.02	28,656,975.66	34,366,760.52	-414,464,750.80
经营活动产生的现金流量净额	610,801,090.41	-790,094,720.62	103,582,709.52	-184,533,645.52

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）					42,911		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					40,330		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
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）					0		
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	
同方股份有限公司	0	167,315,574	19.48	0	无	0	国有法人
泰豪集团有限公司	0	128,569,272	14.97	0	质押	127,400,000	境内非国有法人
中国海外控股集团有限公司	0	51,996,672	6.05	0	冻结	51,996,672	国有法人
胡健	0	18,631,655	2.17	9,300,227	质押	18,631,655	境内自然人
宁波杰宝投资合伙企业（有限合伙）	0	8,879,662	1.03	0	质押	8,879,662	境内非国有法人
杨剑	-1,170,000	6,370,000	0.74	0	无	0	境内自然人
宁波杰赢投资管理合伙企业（有限合伙）	0	5,246,206	0.61	0	质押	5,246,206	境内非国有法人
余弓卜	0	4,936,957	0.57	2,962,493	质押	4,936,957	境内自然人
余在秀	4,410,439	4,410,439	0.51	0	无	0	境内自然人
张涛	4,348,661	4,348,661	0.51	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东中胡健、宁波杰宝和宁波杰赢系一致行动人；其他股东之间不存在关联关系或不属于一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		不适用					

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	交易所
泰豪科技股份有限公司公开发行 2016 年公司券 (第一期)	16 泰豪 01	136332	2016 年 3 月 23 日	2020 年 9 月 28 日 (提前摘牌)	0	4.75	本期公司债券采用单利按年计息, 不计复利, 逾期不另计息。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
泰豪科技股份有限公司公开发行 2020 年公司券 (第一期)	20 泰豪 01	163427	2020 年 4 月 22 日	2023 年 4 月 23 日	4	6.49	本期公司债券采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

报告期内, 公司已按时足额支付“16 泰豪 01”债券利息, 详见公司于 2020 年 3 月 14 日发布的《公司公开发行 2016 年公司债券 (第一期) 2020 年付息公告》(公告编号: 临 2020-009)。并根据“16 泰豪 01”公司债券 2020 年第一次债券持有人会议决议, 公司于 2020 年 9 月 28 日提前将该期公司债券兑付并在上海证券交易所摘牌, 详见公司于 2020 年 9 月 17 日披露的《泰豪科技股份有限公司公开发行 2016 年公司债券 (第一期) 2020 年提前摘牌公告》。

2021 年 4 月 23 日, 公司已按时足额支付“20 泰豪 01”债券利息, 详见公司于 2020 年 4 月 16 日发布的《泰豪科技股份有限公司公开发行 2020 年公司债券 (第一期) 2020 年付息公告》。

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

公司聘请中诚信证券评估有限公司对“16 泰豪 01”公司债进行了跟踪评级。根据中诚信证券评估有限公司出具的评级报告，“16 泰豪 01”公司债的初始信用评级均为 AA，公司的主体信用评级为 AA。根据中诚信证券评估有限公司 2020 年 5 月 22 日出具的评级报告，公司最新主体信用评级为 AA（稳定），“16 泰豪 01”最新评级为 AA。

公司聘请中证鹏元资信评估股份有限公司对“20 泰豪 01”公司债进行了跟踪评级。根据中证鹏元资信评估股份有限公司出具的评级报告，“20 泰豪 01”公司债的初始信用评级均为 AA+，公司的主体信用评级为 AA。根据中证鹏元资信评估股份有限公司 2020 年 6 月 18 日出具的评级报告，公司最新主体信用评级为 AA（稳定），“20 泰豪 01”最新评级为 AA+。

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(%)	71.51	67.05	6.65
EBITDA 全部债务比	0.03	0.09	-65.50
利息保障倍数	0.28	2.33	-87.78

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2020 年公司实现营业总收入 604,459 万元，比上年增长 74,012.93 万元，增幅 13.95%；实现净利润-21,647.15 万元，比上年减少 36,722.70 万元，降幅 243.59%，其中归属于母公司净利润 -26,320.04 万元，比上年减少 40,724.99 万元，降幅 282.72%。

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

本期纳入合并财务报表范围的主体共 52 户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例	表决权比例
江西泰豪军工集团有限公司	全资子公司	1	100%	100%
上海红生系统工程有限公司	全资子公司	1	100%	100%
泰豪电源技术有限公司	全资子公司	1	100%	100%
泰豪软件股份有限公司	全资子公司	1	100%	100%
上海博辕信息技术服务有限公司	全资子公司	1	100%	100%
江西泰豪电力电气有限公司	全资子公司	1	100%	100%
江西泰豪智能电力科技有限公司	全资子公司	1	100%	100%
上海泰豪智能节能技术有限公司	全资子公司	1	100%	100%
广东泰豪能源科技有限公司	全资子公司	1	100%	100%
北京泰豪电力科技有限公司	全资子公司	1	100%	100%
泰豪国际投资有限公司	全资子公司	1	100%	100%
江西泰豪信息系统集成服务有限公司	全资子公司	1	100%	100%
江西泰豪物业管理有限公司	全资子公司	1	100%	100%
江西泰豪信息咨询服务服务有限公司	全资子公司	1	100%	100%
泰豪晟大创业投资有限公司	控股子公司	1	83.33%	83.33%
龙岩市海德馨汽车有限公司	控股子公司	1	75.29%	75.29%
泰豪国际工程有限公司	控股子公司	1	60%	60%
泰豪国际香港投资有限公司	控股孙公司	2	60%	60%
江西清华泰豪三波电机有限公司	全资孙公司	2	100%	100%
北京泰豪装备科技有限公司	全资孙公司	2	100%	100%
泰豪新能源装备有限公司	控股孙公司	2	90%	90%
嘉兴泰豪装备技术有限公司	控股孙公司	2	90%	90%
衡阳泰豪通信车辆有限公司	控股孙公司	2	83.89%	83.89%
北京泰豪电力技术有限公司	全资孙公司	2	100%	100%
莱福士电力电子设备（深圳）有限公司	全资孙公司	2	100%	100%
上海泰豪迈能能源科技有限公司	全资孙公司	2	100%	100%
上海博辕信息技术服务如皋有限公司	全资孙公司	2	100%	100%

北京博轶捷迅科技发展有限公司	全资孙公司	2	100%	100%
泰豪科技（亚洲）有限公司	全资孙公司	2	100%	100%
TELLHOW POWER SOLUTIONL IMITED	全资孙公司	2	100%	100%
湖南泰豪系统工程研究院有限公司	全资孙公司	2	100%	100%
泰豪（济南）智能电力科技集团有限公司	全资孙公司	2	100%	100%
重庆泰豪新能源有限公司	全资孙公司	2	100%	100%
沈阳维利动力设备有限公司	全资孙公司	2	100%	100%
清大泰豪（厦门）能源科技有限公司	控股孙公司	2	90%	90%
北京泰豪新源工程技术有限公司	控股孙公司	2	80%	80%
北京海德馨应急科技有限公司	控股孙公司	2	75.29%	75.29%
陕西泰豪沃达动力设备有限公司	控股孙公司	2	51%	51%
广东泰豪三奥动力科技有限公司	控股孙公司	2	60%	60%
泰豪科技（深圳）电力技术有限公司	控股孙公司	2	60%	100%
江西泰豪智能电力工程有限公司	全资孙公司	2	100%	100%
福州德塔动力设备有限公司	控股孙公司	2	38.00%	40.00%
南京迈能能源科技有限公司	全资孙公司	2	100%	100%
泰豪（沈阳）能源科技有限公司	控股孙公司	2	46.83%	51.00%
天津七六四通通信导航技术有限公司	控股孙公司	2	79.41%	79.41%
MeinergyGMBH	全资孙公司	3	100%	100%
福州德塔电源技术有限公司	控股孙公司	3	38.00%	40.00%
德塔电源技术(福州)有限公司	控股孙公司	3	38.00%	40.00%
福州云起金属有限公司	控股孙公司	3	19.38%	40.00%
福州德塔电力科技有限公司	控股孙公司	4	38.00%	40.00%
TELLHOWPOWERTECHNOLOGYCOMPANYLIMITED	控股孙公司	4	38.00%	40.00%
AGGPOWERTECHNOLOGY(UK)CO.,TLD	控股孙公司	4	38.00%	40.00%