

证券代码：300116

证券简称：保力新

公告编号：

保力新能源科技股份有限公司 2020 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。

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
-----------	-----------	-----------	--------

利安达会计师事务所(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利安达会计师事务所(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

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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	保力新	股票代码	300116
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	坚瑞沃能		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	李军	魏海明	
办公地址	西安市高新区沣惠南路 34 号新长安广场 A 座 7 层	西安市高新区沣惠南路 34 号新长安广场 A 座 7 层	
传真	029-89282575	029-89282575	
电话	029-89282575	029-89282575	
电子信箱	stock@blivex.com	stock@blivex.com	

2、报告期主要业务或产品简介

报告期内，公司通过成功实施司法重整显著改善了公司财务状况，优化了资产负债结构。在重整计划执行完毕后，公司也及时对董事会及经营管理层进行了改组，并调整了公司战略规划及经营方针，期间通过出让部分子公司以及新设公司、对外投资等方式进一步聚焦主业，丰富产品用途。

（一）目前公司的主要业务是锂离子电池生产及销售。

报告期内公司主要从事锂离子电池及电池组的研发、生产和销售。锂离子电池主要指小圆柱磷酸铁锂电池；锂离子电池组则包括圆柱形电池组及软包电池组，锂离子电池组的生产是指将锂电池电芯组装成组的过程。产品主要应用于低速电动车市场、储能市场、备用电源以及低速智能出行市场。

（二）主要产品及其用途

公司小圆柱磷酸铁锂电池产品，相较于三元锂电池以及其他封装形式（如：方形、软包）电池，其制造设备标准化、自动化程度更高，成组更加灵活，在成本及安全性上有优势；缺点是能量密度低，获得国家补贴的少，因此在对续航要求更高的乘用车市场配套比例较低，更多的应用于专用车、商用车及储能等市场。但随着国家补贴的逐渐退坡和消失，小圆柱磷酸铁锂电池的成本优势将更加突显，无论在储能、低速电动车市场还是专用车、商用车市场，都将更具竞争力。尤其是储能市场及低速电动车市场，随着磷酸铁锂电池成本的进一步下降，锂电池替代铅酸电池已经成为必然趋势，储能及低速电动车领域市场空间巨大，目前市场潜力尚未充分挖掘，具备广阔的发展前景。

公司锂离子电池组产品主要应用于低速电动车、低速智能出行、储能、换电以及备用电源市场。产品主要包括圆柱形磷酸铁锂及三元电池组、软包磷酸铁锂及三元电池组等。

（三）主要经营模式

1、采购模式

公司通过导入供应商综合评价体系选择合格的供应商，考察供应商产品的性能指标、质量管控能力、制造交付能力、服务意识及手段、价格等。选择之后依据公司采购计划，拟定采购订单，签订、执行采购合同，原材料验收合格后入库，对供应商动态评价、导入及退出。

2、生产模式

对于锂电池业务，公司拥有电芯生产、PACK组装的全流程生产体系，主要采用以销定产的模式。根据客户订单需求的滚动计划拉动生产滚动计划，生产滚动计划拉动采购的滚动计划。有效地控制库存资金占用。

3、销售模式

公司的销售以直接销售为主。客户分整车客户及储能终端客户、PACK生产企业、零售终端经销商。公司获取产品订单，与客户签订销售合同，为客户提供满足其需求的产品及服务。

4、研发模式

公司主要通过设立研究院来进行研发工作。公司将设立新能源研究院，遵从“生产一代、储备一代、研发一代”技术研发主导思想，围绕现有新能源电池技术体系存在的问题和新型未来先进电池技术的发展趋势，致力于新能源电池关键技术开发、先进电池技术创新产业孵化，融技术链、产业链和金融链为一体，创新研究院管理模式，开展科研成果产业化工作。

（四）报告期业绩驱动因素

本报告期，公司实现营业收入1.41亿元，较上年同期下降74.16%，实现营业利润-2.04亿元，较同为负值的上年同期减少774.39%，实现归属于母公司所有者的净利润-1.71亿元，较同为负值的上年同期减少157.95%。报告期内，公司非经常性损益对归属于上市公司股东净利润的影响金额约0.36亿元。

报告期内，公司重整计划执行完毕后于2020年6月3日完成董事会改组，董事会推举高保清女士担任公司董事长兼总经理。高总拥有多年锂电池产业链相关业务经验与资源，对新能源锂电池行业有深刻的理解和长远的战略眼光，拥有丰富的行业经验。高总接手公司管理后，励精图治谋发展：在报告期后半年里，带领公司经营管理层迅速整合、优化公司有限的资源，构建生产、销售及研发团队，深入市场开展调研、业务开拓及行业资源整合工作。在生产制造方面狠抓产品品质，提升产品质量，在市场销售方面积极开发市场资源，大力拓展销售规模。

同时，公司根据重整后的战略规划和经营发展需要进行了名称变更，重塑市场形象：公司于2020年10月27日在南京召开了首次新品牌发布会，随后参加了10月28—30日同样在南京举办的中国江苏国际新能源电动车及零部件交易会，向市场传递了公司的新形象、新品牌，展示了新产品，市场销售工作逐步全面展开。后续，在董事会领导下，公司进行了多方面的战略布局，包括收购珈伟新能源科技(无锡)有限公司PACK厂以及达成三门峡2GWh锂电池项目的投资意向等。

（五）所处行业特点、发展现状及未来发展趋势

1、所处产业链的位置

公司从事业务属于锂离子电池产业链，该产业链有三大领域，分别是上游的资源（包括：锂资源、钴矿、镍矿等）、中游的关键材料（包括：正极材料、负极材料、电解液及隔膜等）以及下游的电芯及电池组（包括：三元锂电池、磷酸铁锂电池、锰酸锂电池、钛酸锂电池等）。公司属于产业链的下游，主要产品为磷酸铁锂电芯及电池组。

2、行业特点及发展现状

（1）电动两轮车市场

电动两轮车包括电动自行车（又称：电踏车/电动助力车）、电动轻便摩托车、电动摩托车。2018年5月15日，根据国家标准管理程序，工信部组织修订的《电动自行车安全技术规范》强制性国家标准（GB 17761-2018），由国家市场监督管理总局、国家标准化管理委员会《中华人民共和国国家标准公告（2018年第7号）》批准发布。经过11个月过渡期，新国标GB17761-2018《电动自行车安全技术规范》于2019年4月15日正式实施，重新定义电动自行车与电动轻便摩托车/电动摩托车。

新国标严格限定电动自行车整车重量，最大整车质量不得超过55kg（大于55kg的电动车统一按照电动摩托车管理，须上牌照）。对于已经销售的电动摩托车，目前可以在3年的过渡期内使用临时牌照，但牌照到期后无法续用。

对铅酸电池而言，电池自重偏大（能量密度过低），若新国标车型继续沿用铅酸电池，只能以牺牲续航为代价。以48V12Ah铅酸电池为例，通常该规格电池的重量在16Kg以上，这意味着整车不含电池重量要控制在38Kg以下，同时还需要满足整车的尺寸，这对于车辆设计提出了极大挑战。市场主流畅销的铅酸电动车的整车毛重基本都高于55kg，而符合新国标整车重量要求的车型几乎全部为锂电池电动自行车。因此电动自行车中锂电池使用将成必然选择。

工信部消费品工业司发布的数据显示，2020年1—12月，全国自行车制造业主要产品中，两轮脚踏自行车完成产量4436.8万辆，同比增长24.3%；电动自行车完成产量2966.1万辆，同比增长29.7%。12月当月，全国两轮脚踏自行车完成产量426.0万辆，同比增长29.3%；电动自行车完成产量222.4万辆，同比增长6.5%。

（2）储能市场

1) 电网储能

电网侧储能有助于平衡发电、分配和使用的供需关系，避免电网侧的过量发电，缓解电网的供电缺口，提高发电设备的利用效率，减少电网建设投资，为电网系统安全稳定运行提供强有力的保证。

与传统的储能技术相比，电池具有易于模块化、响应快速、安装灵活和构建周期短的优点，被认为是电网侧的理想储能设备；电网侧储能的特定应用需求包括削峰填谷、调压调频、应急响应；电网侧储能用电池技术应具有快速响应、低成本、长寿命、高功率和能量效率等特点。

2) 通信储能

目前通信领域应用的储能电池包括铅酸蓄电池、锂离子电池、燃料电池、液流电池等。其中，铅酸蓄电池应用时间最久，规模最大。但铅酸蓄电池存在使用寿命短、性能低、含有大量重金属铅等缺点，废弃后若处理不当将对环境造成二次污染。

在通信储能方面，储能电池的应用场景主要为各大网络运营商的通讯基站。2018-2019年中国5G产业在政策强力支持下快速成形，2019年6月，5G商用牌照已正式颁发。从全球视角来看，目前5G无论是在技术、标准、产业生态还是网络部署等方面都取得阶段性的成果，5G落地的最后一环——应用场景正逐渐在各行各业实现。

5G网络使用频次增加，基站覆盖范围变小，需要5G基站数量为现在4G基站数量的2~3倍，目前中国三大电信运营商的4G基站数已超过500万个。由于5G对经济增长、产业升级、科技发展的促进作用至关重要，5G网络建设上升为国家战略，各省、直辖市、自治区及生产建设兵团均出台5G建设绿灯政策。

根据起点研究院（SPIR）调研统计，2020年中国储能锂电池出货量为12Gwh，同比增长56%，预计到2025年中国储能锂电池出货量将达98.6GWH。相比2020年增长721%，到2030年规模将达到1108GWH，相比2020年增长9133%。

(3) 低速智能出行

1) 电动平衡车

电动平衡车属于轮式机器人的范畴，是基于“动态稳定”理论，依靠车内的陀螺仪和加速度传感器，来测验车体姿态的变动，并通过伺服控制系统，准确地驱动电机开展相关的调控，以维持系统的平衡。根据2017年推出的《GB/T 34667-2017电动平衡车通用技术条件》，电动平衡车可按车轮数量分为独轮、双轮、多轮三类。自20世纪80年代双轮平衡车概念首次推出以来，经过近40年的发展，平衡车的智能化已较为成熟。

电动平衡车由于具备特殊的机械结构和先进的控制技术，与传统的交通工具相比较，具有多方面的优势：①旋转灵活。智能电动平衡车的轮胎系共轴放置且只有两个轮胎；因此可围绕一个点自由旋转，可以在狭窄空间内灵巧运动。②携带方便。智能电动平衡车属于高度集成化产品，具备体积小、重量轻的特点；作为代步工具使用者可以携带其搭乘公共交通，具有更大的使用半径。③驾驶简单。与传统的交通工具相比，智能电动平衡车不需要经过特殊的培训，使用者只需通过稍加练习熟练就可以控制平衡车的运转。④无刹车系统。智能电动平衡车通过陀螺仪检测角速度信号，加速度计检测角度信号，形成准确角度信号，然后传输到单片机，让单片机的PWM模块控制两轮电动平衡车的电机正反转，通过上述方式实现产品制动功能，避免能源浪费以及避免刹车片的磨损。⑤绿色环保。智能电动平衡车采用蓄电池供电且可以反复充电使用，且左右对称双轮驱动形式的能效极高，实现绿色环保、提升运行效率以及节能的作用。

基于上述产品优势，智能电动平衡车与智能电动滑板车被广泛用于城市、广场、机场等人员密集且活动范围广阔的区域，为人们提供城市代步、安保巡逻、休闲娱乐等功能。

2) 电动滑板车

电动滑板车是以传统滑板为基础，装配电力套件的短程出行工具。电动滑板车一般分为双轮驱动以及单轮驱动两种驱动方式为主，最常见的传动方式为轮毂电机（HUB）、皮带驱动两种，其主要电力来源为锂电池组。智能电动滑板车是在电动滑板车的技术上，随着人工智能技术的发展，融合了计算机技术、自动化技术、微电子技术、网络信息数据处理、GPS定位技术和人机交互等智能技术。1993年滑板车于德国起源，并于全球范围内迅速推广，目前已与人工智能、大数据等技术相结合，智能化趋势显著。

注：上述内容描述来源于九号有限公司《招股说明书》。

3、未来发展趋势

(1) 电动两轮车市场

根据起点研究院（SPIR）调研统计，2020年中国锂电电动两轮车（含电动自行车、电动摩托车和电动助力车等）销量为1221万辆，同比增长123%。预计到2025年中国锂电电动两轮车销量将达6601万辆，相比2020年增长440%。未来5年保持高速增长。

轻型电动车对两轮电动车发展趋势进行了预测：

1) 产销量持续高增长成为常态。新国标的实施，带来了大规模的替换需求，将推动两轮电动车的销量不断走高。共享经济持续发展，共享单车大规模投放市场，也为两轮电动车的产销量走高提供了强劲动力。从海外市场看，新冠疫情改变了欧美许多民众的出行理念和出行方式，电动两轮车以其清洁、便捷的优点深受欢迎。东南亚及印度等地经济蓬勃发展，低成本、可靠耐用的电动两轮车以其无与伦比的性价比，将成为十亿计民众出行的主要交通工具。海外市场的强劲需求，将为中国电动两轮车的产量增长提供千万级别的增量空间。

2) 市场集中度将大幅提升。新国标的推行，3C强制认证的要求，用户消费升级对产品性能和品质的提升，渠道建设和品牌推广的强大资金需求，自主研发投入的人才及技术门槛要求，将淘汰大部分的两轮电动车企业。龙头企业将掌握产业链话语权和市场终端定价权，不断挤压中小规模企业的生存空间，将更多的利润据为己有。龙头企业将具备雄厚的资金实力和技术实力，推动产业的快速升级，构建自己的护城河，并带动中国的两轮电动车走向全世界。

3) 锂电化趋势不可逆转。锂电池在轻量化、长续航、长寿命等方面具有无可比拟的优势，远非铅酸电池能比拟，之所以在两轮电动车领域普及较晚，是因为成本因素的制约。近年来，随着我国新能源汽车产业的高速发展，带动了锂电池成本的大幅下降，在两轮电动车市场，锂电池成本已不到铅酸电池成本的两倍，扫除了大规模普及的障碍。

4) 共享单车将全面开花。目前在共享单车领域，哈啰、美团、滴滴这三大巨头占据了大部分的市场空间，截止到2020年底，投放市场的共享单车数量累计已超过500万辆。共享单车，在政府的合理引导和规划之下，将成为城市民众出行的重要交通工具之一，满足人民群众的多样化出行需求。

5) 换电服务将加快普及。车电分离,把电池作为能源服务的一种载体,在两轮电动车领域已经规模化和产业化,这是中国人在出行领域的又一大创新。得益于中国的基础设施建设,电网已覆盖到绝大部分的自然村,电力在中国是一种便宜的、易于获取的能源,这是两轮电动车普及的基础。但是,随着中国城镇化率的不断提升和城市治理水平的不断提升,两轮电动车的充电安全和充电难问题也逐渐凸显出来。尤其是近年来外卖和快递行业蓬勃发展,两轮、三轮电动车的续航问题和充电问题已经成为及时配送行业的主要瓶颈和痛点。锂电池的普及,逐渐解决了B端客户的长续航需求,而基于锂电池的换电服务,则解决了充电难和充电慢的问题。理论上来说,随着换电柜的大规模投放和换电网络的完善,两轮电动车就具备了无限的续航里程和不间断的骑行能力,在城市内的物流及时配送方面具有无可比拟的优势。我国的两轮电动车换电业务,从2016年起步,2019年开始大规模投放,形成规模化应用。

(2) 储能市场

高工产研锂电研究所(GGII)对2021年储能锂电池行业做出如下预测:

1) 电网储能

2019-2020年新能源储能并网政策竞相出台,继电网侧储能电站之后又为储能锂电池迎来了市场空间。此外,各省在年底前发布电力价格调整政策后,为发电侧的峰谷价差套利提供更好的投资驱动。GGII预计2021年新能源配套及调频市场仍将优先带动储能,用户侧及分布式储能将快速成长,2021年中国市场电力储能锂电池的需求量将突破5GWh。

从全球范围来看,越来越多的国家和地区对化石燃料替代品的渴望日益增强。可再生能源+储能方案是各国都趋同认可的去碳化方案。考虑到世界各国政府正在制定多种经济刺激计划,以促进疫情结束之后的经济发展,其中有一部分将被指定用于部署清洁能源设施,因此预计到2021年全球的可再生能源+储能将出现强劲反弹,储能锂电池将受益。

2) 通讯储能

2020年5G基地站的改造如火如荼,原4G基站用铅酸电池迎来了一波“锂换铅”的替换潮。GGII预测2021年5G基站将开始由“4G改造”到“新建5G”的建设模式,新建5G基站带来锂电池需求快速增加,预计2021年国内通讯锂电池需求量将达到8GWh(不含出口)。

2020年因疫情影响,海外基地建设不及预期。在一定程度上降低了2020年国内基站锂电池的出货量。GGII预计2021年疫情后的各国将开始以基建刺激经济,大力发展通讯行业,尤其是东南亚和南亚地区最为迫切完善电力和通讯设施。预计2021年海外通讯锂电池市场将恢复高增长需求态势。

近几年随着通讯锂电池价格的快速下降以及国内对数据中心的需求提升,带动UPS锂电池的初步放量。GGII预计2021年中国UPS锂电池的渗透率将从3%提升到8%。

(3) 电动平衡车

研究机构EVTank联合中国电池产业研究院共同发布了《中国电动平衡车行业发展白皮书(2021年)》,白皮书统计数据显示,2020年,全球电动平衡车出货量达到1032万台,同比增长23.7%。

EVTank高级分析师马菲指出,全球电动平衡车在2016年到2019年基本处于行业发展低谷,由于安全问题,部分国家和地区禁止电动平衡车上路行驶,加上美国发布的对涉华电动平衡车337调查,以及中美贸易战的影响,导致全球电动平衡车增速放缓。2020年,受疫情影响,越来越多人选择“单骑”出行这种健康、绿色的出行方式,尤其是欧洲地区对电动两轮车、电动滑板车以及电动平衡车等短距离交通工具的需求量反而大大增加。

《中国电动平衡车行业发展白皮书(2021年)》显示,中国生产了全球大约90%的电动平衡车,且60%左右的产品都通过出口的方式销售到全球。从品牌竞争格局来看,由于电动平衡车行业标准缺失,政策不完善,监管体系也尚未健全,从而导致参与者众多,相关品牌杂乱。从《中国电动平衡车行业发展白皮书(2021年)》的数据可以看出,行业龙头企业纳恩博仅占8.6%的市场份额,市场集中度非常低。马菲认为随着标准体系和监管体系的逐步健全和完善,整个电动平衡车行业将进一步完善和洗牌。

电动平衡车的发展同样带动了锂离子电池需求量的增长,白皮书统计数据显示,2020年,全球电动平衡车用锂离子电池出货量达到2.45亿只,市场规模达到19亿元。伊维经济研究院研究部总经理、中国电池产业研究院院长吴辉指出,目前电动平衡车主要使用圆柱锂离子电池,且国内大部分电动平衡车使用的是2.6AH及以下的圆柱电池,纳恩博等企业在部分高端产品中使用三星和LG的2.9AH和3.2AH的高容量圆柱电池,也有部分企业开始使用软包电池。吴辉预测,随着国内企业在2020年大幅度扩张圆柱电池产能,未来内资企业必将通过高性价比的优势取代一部分外资电池企业的市场份额,逐步成为电动平衡车电池的主要供应商。

(4) 公司将抓住机遇,大力发展两轮车市场及低速智能出行市场

在锂电两轮电动车大好发展前景的机遇面前,公司积极参与两轮电动车头部企业新国标下的新车型设计,瞄准巨大的存量市场。公司32700型小圆柱磷酸铁锂电池具有组合灵活、成本低的特点,适合两轮电动车的配套使用。

对于低速智能出行市场,公司通过参股深圳瑞迪泰科电子有限公司、投资设立保力新(东莞)系统集成有限公司来投资开发低速智能出行市场,满足电动平衡车、电动滑板车、电动助力自行车等低速车领域对电芯及电池组的需求。同时,公司在时机成熟、资金条件允许的情况下,扩张磷酸铁锂软包、方形产能,进一步满足市场多元化的需求。

(六) 市场竞争情况

1、电动两轮车市场

随着锂电成本持续下降、用户对性能与品质重视度提升、新国标压力等因素下,锂电车型渗透率将加速提升。

国内电动自行车市场的主要品牌包括雅迪、爱玛、台铃、新日、小牛等,电池供应商有星恒电源、天能动力、超威动力、亿纬锂能、力神电池等。

2、储能市场

起点研究院(SPIR)预测,2019国内储能锂电池市场规模将达52亿,同比增长27%。加上储能系统、变频器设备等,将是更大的蓝海,而这一百亿市场已经有多家企业开始分羹。目前包括宁德时代、亿纬锂能、欣旺达、比克等多家动力电池企业布局储能领域,并取得不菲的成绩。

3、低速智能出行市场

国内低速智能出行市场的主要参与者有：纳恩博（北京）科技有限公司、上海新世纪机器人有限公司、深圳乐行天下科技有限公司、浙江艾沃克科技股份有限公司和常州爱尔威智能科技有限公司等。电池供应商较为分散，集中度不高。

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：元

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入	140,504,993.97	543,815,130.85	-74.16%	3,997,392,090.31
归属于上市公司股东的净利润	-170,795,598.86	294,722,969.63	-157.95%	-3,924,895,211.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-206,683,859.34	-4,116,026,751.64	94.98%	-5,005,772,285.39
经营活动产生的现金流量净额	-352,205,283.73	-615,626.59	-57,110.86%	289,826,762.48
基本每股收益（元/股）	-0.04	0.07	-157.14%	-0.87
稀释每股收益（元/股）	-0.04	0.07	-157.14%	-0.87
加权平均净资产收益率	-35.68%	77.64%	-113.32%	-178.86%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额	775,156,565.87	1,249,074,024.55	-37.94%	17,600,561,403.97
归属于上市公司股东的净资产	397,395,768.95	564,115,681.15	-29.55%	251,476,488.12

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	4,746,200.50	11,952,281.77	16,287,955.76	107,518,555.94
归属于上市公司股东的净利润	-9,524,896.08	-39,432,354.43	-38,448,848.86	-83,389,499.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-9,529,805.35	-30,205,986.82	-38,414,513.59	-128,533,553.58
经营活动产生的现金流量净额	-35,607,767.05	-132,443,768.20	-43,134,675.04	-141,019,073.45

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

报告期末普通股股东总数	141,300	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	135,285	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	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	质押或冻结情况		

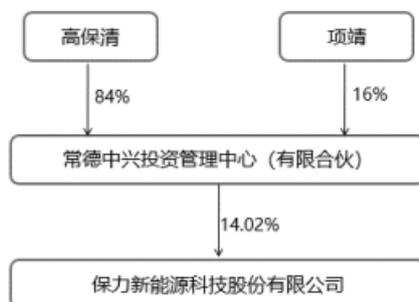
				量	股份状态	数量
常德中兴投资管理中心(有限合伙)	境内非国有法人	14.02%	600,000,000	5,480,000	质押	529,000,000
宁波坚瑞新能源投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	7.08%	303,030,304		冻结	302,990,508
郭鸿宝	境内自然人	6.24%	267,253,747	203,380,703	冻结	267,253,747
李瑶	境内自然人	3.49%	149,250,290	138,500,290	冻结	149,250,290
国信证券股份有限公司	国有法人	2.53%	108,500,000	108,500,000		
中国进出口银行深圳分行	境内非国有法人	2.01%	86,238,817			
童建明	境内自然人	1.32%	56,542,450	3,596,250		
华润深国投信托有限公司—华润信托 招利 13 号单一资金信托	其他	1.12%	47,957,965			
上海国泰君安君彤投资管理有限公司—君彤二期投资基金	其他	0.99%	42,428,484			
陕西坚瑞沃能股份有限公司破产企业财产处置专用账户	境内非国有法人	0.92%	39,278,148	28,050,000		
上述股东关联关系或一致行动的说明	根据公司于 2021 年 2 月 2 日在巨潮资讯网上披露的《关于大股东的一致行动人收到法院受理其破产清算裁定的进展公告》(公告编号: 2021-013), 宁波坚瑞新能源投资合伙企业(有限合伙)(现改名为西安坚瑞鹏华企业管理咨询合伙企业(有限合伙))的股东权利与义务已由管理人代表行使。					

(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

2020年对于公司来说是跌宕起伏的一年，一季度受疫情的影响公司生产及销售无法正常开展，执行重整计划也遭受一定影响。二季度公司重整计划顺利执行完毕，通过司法重整公司彻底消除了债务负担，优化了资产负债结构；随后公司完成了对董事会的改组，并迅速制定了新的战略规划。三季度董事长高保清女士带领公司经营管理层整合、优化现有资源，重新搭建研发、生产及销售团队，并根据重整后的战略规划和经营发展需要进行了名称变更，设计了新的品牌形象。四季度为了重塑市场形象，公司召开了首次品牌发布会，并参加了中国江苏国际新能源电动车及零部件交易会，向市场传递了公司的新形象、新品牌，展示了新产品。此外，公司还积极采取对外投资及签订战略合作协议的方式进行战略布局，满足客户的多元化需求，进而帮助企业快速铺开市场。

本报告期，公司实现营业收入1.41亿元，较上年同期下降74.16%，实现营业利润-2.04亿元，较同为负值的上年同期减少774.39%，实现归属于母公司所有者的净利润-1.71亿元，较上年同期减少157.95%。业绩变动原因：

1、报告期内，公司重整计划执行完毕后于2020年6月3日完成董事会改组，董事会推举高保清女士担任公司董事长兼总经理。高总拥有多年锂电池产业链相关业务经验与资源，对新能源锂电池行业有深刻的理解和长远的战略眼光，拥有丰富的行业经验。高总接手公司管理后，励精图治谋发展：在报告期后半年里，带领公司经营管理层迅速整合、优化公司有限的资源，构建生产、销售及研发团队，深入市场开展调研、业务开拓及行业资源整合工作。在生产制造方面狠抓产品品质，提升产品质量，在市场销售方面积极开发市场资源，大力拓展销售规模。

同时，公司根据重整后的战略规划和经营发展需要进行了名称变更，重塑市场形象：公司于2020年10月27日在南京召开了首次新品牌发布会，随后参加了10月28—30日同样在南京举办的中国江苏国际新能源电动车及零部件交易会，向市场传递了公司的新形象、新品牌，展示了新产品，市场销售工作逐步全面展开。后续，在董事会领导下，公司进行了多方面的战略布局，包括收购珈伟新能源科技(无锡)有限公司PACK厂以及达成三门峡2GWh锂电池项目的投资意向等。但因新市场、新客户的开发需要时间的积累，以往业绩的支持，结合上半年疫情的影响，公司2020年全年的经营业绩状况不佳；

2、由于公司销售规模在2020年下半年才开始增长，时间短，在既定投资规模下产能有所剩余，单位产品分摊的固定成本相对较高，致使毛利率为负，产生的经营亏损对报告期利润影响较大；

3、公司对深圳市沃特玛电池有限公司子公司如铜陵沃特玛、荆州沃特玛等公司的应收款项，依照目前判断，预计可收回性较小，依照公司会计政策计提预期信用损失；

4、根据产品销售情况，对存货进行了减值测试，按照预计可变现净值与账面价值的差额计提了存货跌价准备，减少利润约1,000万元；

5、2020年，公司司法重整完成后，为了更好的开拓业务，公司及子公司引入各类专业人员，加强技术、营销、生产团队建

设，导致工资等各项费用支出相对有所增加；

6、本报告期，非经常性损益对公司净利润的影响金额约为3589.00万元。

报告期内公司的主要经营情况如下：

1、执行重整计划

2019年12月27日，西安中院裁定批准陕西坚瑞沃能股份有限公司重整计划，自此公司正式进入重整计划执行期间。期间公司在管理人的监督下根据重整计划的债权分类、调整及清偿方案，出资人权益调整方案及经营方案，向各类债权人依次进行了债务清偿。2020年4月29日，公司向管理人提交了《陕西坚瑞沃能股份有限公司重整计划执行情况的报告》。同日，管理人向西安中院提交了《陕西坚瑞沃能股份有限公司重整计划执行情况的监督报告》，报告了管理人监督公司执行重整计划的相关情况，认定重整计划已经执行完毕。当日，西安中院裁定陕西坚瑞沃能股份有限公司重整计划执行完毕。

2、改组董事会、调整高级管理人员

通过实施司法重整公司引入了具有产业经验的常德中兴投资管理中心(有限合伙)入主，成为公司第一大股东。常德中兴实际控制人高保清女士具有成功的企业管理经验，曾在国有大型化工企业从事化工工艺、仓储管理、经营计划及综合管理工作。高保清女士2012年入主湖南中锂新材料有限公司（以下简称“湖南中锂”），担任湖南中锂总经理，2013年全面负责湖南中锂的运营。4年半的时间，她让一个负债的企业扭亏为盈，2017年，国内主板上市公司长园集团作价24亿元并购湖南中锂。

2020年5月22日，公司召开第四届董事会第四十四次会议审议通过了《关于董事辞职及补选董事的议案》，公司董事会提名高保清女士、邓爱民先生及李军先生为公司第四届董事会非独立董事候选人，后续公司2019年度股东大会审议通过了该议案。2020年6月3日，根据改组后董事会统一安排，为满足公司重整后的经营发展需要，董事会同意聘任高保清女士为公司总经理、梁铁强先生为公司副总经理、李军先生为公司董事会秘书兼副总经理、徐长莹先生为公司财务总监，任期同本届董事会。

在改组完董事会及高级管理人员后，公司决策层以及经营管理层的人员配置更加合理，不仅有利于董事会的科学决策，也能够使公司上下团结一致，同舟共济，为实现公司的经营目标而努力。

3、积极推进恢复生产的工作

- (1) 公司全资子公司内蒙古安鼎新能源有限公司积极组织设备安装调试已经恢复具备3Gwh生产能力；
- (2) 积极组织各项认证工作，目前取得ISO9001质量体系认证、SI\UL\3C\UN38.3\CB等认证证书；
- (3) 积极组织质量改善活动，开展IQC/IPQC/OQC的质量管控体系建设，具备优越可靠的产品品质；
- (4) 产品可靠性验证满足高低温极限测试、针刺短路测试、跌落测试、挤压撞击测试、海水浸泡测试、倍率测试、循环寿命测试等各个应用环境的安全测试。

4、变更公司名称及证券简称

2020年8月19日，公司召开第四届董事会第四十六次会议审议通过了《关于拟变更公司名称、证券简称及注册资本的议案》，董事会同意公司变更公司名称、证券简称及注册资本并相应修订《公司章程》。2020年9月28日，公司正式完成公司名称变更，并正式启用“保力新”作为新的证券简称，新的公司名称能够更加全面、客观、精准地匹配公司重整后的战略规划跟经营发展需要。

5、发布新产品、新LOGO，打造全新品牌形象

为了重塑市场形象，公司于2020年10月27日在南京召开了首次新品牌发布会，以全新的品牌“保力新”亮相，向市场传递品牌概念及品牌理念。其中“保”指保护，保障，代表一种品质与稳定。“力”指动力，能源，代表产品的深耕领域。“新”指创新、革新，代表永无止境的技术追求。品牌理念为“驱动无限可能，探索永无止境”。驱动无限可能：以绿色动力为根本，为新能源载体提供源源不断的驱动力，推动新能源融入更多的应用场景，让绿色能源在未来生活中无处不在。探索永无止境：持续不断的研发投入，对于技术领先的不懈追求，专注于新能源行业进步的探索，通过科技创新引领行业。

2020年10月28-30日，公司随即参加了同样在南京举办的中国江苏国际新能源电动车及零部件交易会，向市场传递了公司的新形象、新品牌，展示了新产品。

6、调整公司组织架构，梳理公司业务流程。

根据公司发展需要，以进一步提升经营管理效率，积极构建适应公司发展战略要求的组织体系为原则，公司对现有组织架构进行了优化调整，将总部及各子公司的职能重新定位及分工。同时，针对公司管理制度及业务流程在执行中存在的问题，公司也开展的管理制度及业务流程梳理工作，以完善现有管理制度、表单及业务流程。

7、整合企业内部资源，通过转让资产、新设PACK厂、对外投资等方式进行市场和产品布局。

(1) 转让控股子公司股权。为进一步推进公司重整后的战略规划和经营发展需要，优化业务板块管理模式，实现业务资源整合，最大程度实现经济效益，公司与南京宏燊电子科技有限公司（以下简称“宏燊电子”）签订了《股权转让协议》，公司将持有的控股子公司湖北利同55%股权转让给宏燊电子，转让价格按照实缴出资金额为人民币2,112万元。

(2) 新设立PACK厂。

为扩大公司业务布局，拓宽公司新能源产品的销售渠道，满足电动两轮车、小储能等市场客户配套需求，公司在江苏省无锡市设立全资子公司保力新（无锡）动力系统有限公司，将投资新建圆柱形PACK生产线及相关配套设施，一期设计年产能可为1GWh。主要从事锂电池、电池管理系统（BMS）、动力电池组及储能电池组的研发、组装、销售。

(3) 收购无锡珈伟股权。为促进公司新能源锂电池业务做大做强，公司与珈伟新能源科技（无锡）有限公司（简称“无锡珈伟”）股东签署股权转让协议，成为无锡珈伟控股股东，持股比例71%。无锡珈伟具有优秀的运营团队，在储能、换电市场已经具备既有客户和市场，若能顺畅运营并充分发挥竞争优势，将对公司新能源锂电池相关业务的发展产生积极影响。

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

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

1、营业收入、营业成本、期间费用大幅下降，主要系：①与2019年度相比，公司合并范围发生较大变化，2019年度利润表项目中包含原子公司深圳市沃特玛电池有限公司及其子公司1月至出表日期间的利润，本报告期不含上述公司，故在收入、成本、人工费用、折旧、租金、财务费用等均明显减少；②2020年4月末公司才完成破产重整，1-4月业务处于停滞状态，重整完成后公司开始组织对经营管理层、组织架构等重新进行了梳理和大幅度调整，调试生产线，重新开拓客户，业务逐渐开始恢复，并进入爬坡阶段，导致2020年度收入较少。

2、其他收益减少主要系本报告期内无政府补助所致。

3、公允价值变动收益相对于2019年度增加4,116.53万元，主要系2019年首次执行新金融工具准则，对公司持有的不具有控制、共同控制或重大影响的股权投资划分为按照公允价值变动计量且其变动计入当期损益的金融资产产生的公允价值变动损失较大，2020年度持续按照公允价值计量，其价值有所回升所致。

4、信用减值损失减少：与2019年度相比，除合并范围发生变化外，2019年因深圳市沃特玛电池有限公司进入破产清算程序不再纳入合并范围，公司将深圳市沃特玛电池有限公司应收款项按照99.40%计提减值损失，本报告期信用减值损失主要为部分应收款项账龄较长，公司预计其可收回性发生变化，计提减值损失所致。

5、资产减值损失减少：与2019年度相比，除合并范围发生变化外，2019年根据重整计划及《陕西坚瑞沃能股份有限公司财产管理方案》，公司向破产管理人申请并经管理人同意，拟通过协议变价方式处置包括燃油车、补电车及电动车等车辆，并根据预计可收回金额计提了减值。2020年度资产减值损失主要为因销售不达预期，单位产品分摊的制造成本较高，导致对存货计提了跌价准备，以及子公司西安金泰安全消防技术有限责任公司持有待售的设备出现减值迹象，计提减值准备所致。

6、资产处置收益减少：主要系2019年度深圳市沃特玛电池有限公司及其子公司以固定资产抵债或处置资产变现形成较大收益，本报告期资产处置形成收益较小所致。

7、营业外收入减少：主要系2019年度上市公司根据重整计划所规定的清偿比例12%计算清偿公司负债，即按照管理人审核确认的债权、暂缓确认债权、未申报债权的88%形成债务重组收益，计入营业外收入。本报告期营业外收入主要是2019年预留北京银行债权789.36万元，2020年根据最终判决结果，管理人审核不予确认该笔债权，故将其转入营业外收入列示。

8、营业外支出减少：主要系2019年度上市公司为深圳市沃特玛电池有限公司提供担保，其债权人向公司管理人申报债权，经管理人审核确认后，公司按照审核确认债权的12%计入营业外支出，以及其他债权人申报违约金、赔偿金等。2020年度营业外支出主要为破产重整后续发生的管理人报酬、股票过户费、中介机构费用等。

9、所得税费用减少：如递延所得税负债所述，因公司恢复正常生产经营，自2020年起以当期应抵减的重组收益分摊额及相关资产减值按照净额法确认递延所得税费用，冲回上年度计提的递延所得税负债所致。

6、面临退市情况

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

(1) 重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注

本公司自2020年1月1日起执行财政部2017年修订的《企业会计准则第14号-收入》导致的会计政策变更	公司于2020年4月29日召开的第四届董事会第四十三次会议、第四届监事会第二十四次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》	具体内容详见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 《陕西坚瑞沃能股份有限公司关于会计政策变更的公告》(2020-068)
---	---	---

(2) 重要会计估计变更

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注
根据《企业会计准则13号—或有事项》的相关规定并结合公司业务模式、合同约定质保期等因素，对于电池及电池组销售业务公司应当计提相应的产品质量保证金，但由于2020年司法重整完成后公司业务从动力类锂电池销售转变为电动两轮车、低速电动车、储能领域等锂电池的销售，产品质保期由8年变为2-5年（预计）不等，为真实、客观的反映公司的实际业务现状，公司对产品质量保证金计提情况进行了认真分析，并参考同行业产品质量保证金计提标准，遵循会计核算谨慎性原则，公司对产品质量保证金计提比例进行调整：按照产品销售收入的3%计提产品质量保证金调整至按销售收入1%计提产品质量保证金。	公司于2021年4月19日召开的第五届董事会第二次会议、第五届监事会第二次会议审议通过了《关于会计政策及会计估计变更的议案》	2020年01月01日	具体内容详见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 《保力新能源科技股份有限公司关于会计政策及会计估计变更的公告》

(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

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。