

证券代码：301216

证券简称：万凯新材

公告编号：2025-018

债券代码：123247

债券简称：万凯转债

万凯新材料股份有限公司 2024 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。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

中汇会计师事务所（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中汇会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

适用 不适用

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

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以实施 2024 年度利润分配方案时股权登记日剔除回购股份后的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

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	万凯新材	股票代码	301216
股票上市交易所	深圳证券交易所		

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	高强	胡萍哲
办公地址	浙江省嘉兴市海宁尖山新区闻澜路 15 号	浙江省嘉兴市海宁尖山新区闻澜路 15 号
传真	0573-87802968	0573-87802968
电话	0573-87802027	0573-87802027
电子信箱	wkdb@wkai.cc	wkdb@wkai.cc

2、报告期主要业务或产品简介

万凯新材料股份有限公司是国内领先的聚酯材料研发、生产、销售企业，致力于为社会提供健康、安全、环保、优质的聚酯材料，已建成年产 300 万吨瓶级切片的产能，规模位居全球前列。

（一）聚酯瓶片介绍

聚酯瓶片是 PTA 和 MEG 的酯化聚合产物，为无色透明或乳白色的高度结晶聚合物，是一种环保高分子聚酯材料，全称聚对苯二甲酸乙二醇酯（PolyethyleneTerephthalate，英文简称为 PET），具备安全、高透亮、材质轻、可塑、便于携带运输、环保等优点，因而被广泛应用于多种领域，下游应用的主要产品形态为塑料包装容器或外壳。聚酯瓶片可以在较长时间内保持食品、饮料的内在品质，是当今最安全的食品包装材料之一，回收价值高，是全世界范围内回收率最高的塑料包材之一，符合循环经济发展战略，具有非常好的经济发展前景。近年来随着聚酯瓶片生产技术水平提高、产品性能不断优化，消费者食品安全意识及消费理念持续提升，聚酯瓶片在软饮料、乳制品、食用油、调味品等民生行业的需求量保持稳定增长，在酒类、日化、电子产品、医疗医药、现场制作饮品、生鲜果蔬等新兴应用领域的占有率稳步提升。

（二）行业整体发展变化以及对公司的影响

报告期内，国内聚酯瓶片市场产销量延续增长态势，但受内外部宏观市场环境及聚酯瓶片行业产能短期内快速扩张的影响，境内外市场需求增速不及供应端，行业竞争加剧，加工差水平在低位徘徊，整体而言市场呈现量增价减的特征。

报告期内，聚酯瓶片聚酯装置投放节奏有所放缓，但仍处于产能集中投放期，增量绝对值依然比较可观。根据 CCF 网统计，2024 年国内聚酯瓶片共计新投产能 417 万吨，产能从 2023 年末的 1,661 万吨，上升到 2024 年末的 2,043 万吨，同比增长 28%；2024 年 1-12 月聚酯瓶片产量为 1,556 万吨附近，同比增长 18.8%。

在市场需求方面，随着近年来我国食品饮料等行业的健康发展以及包装行业对包装材料在保鲜、美观、运输、环保等方面的需求升级，我国聚酯瓶片产品市场需求较为稳定。据 CCF 统计，2024 年 1-12 月聚酯瓶片国内需求最终统计在 862 万吨附近，同比增 14%；出口在 585 万吨附近（单个税则号 39076110），同比增 28.4%；综合税则号 39076110 和 39076910 以及各工厂口径统计以后的总量为 635

万吨附近，同比增 30.9%，年末社会库存在 229 万吨附近（包含上年度末库存），较 2023 年同期增长 59 万吨附近。

在新应用领域方面，随着聚酯瓶片生产技术不断突破，生产工艺不断创新和完善，聚酯瓶片制品的用途也向更广阔的领域发展。聚酯瓶片由于性价比极高，且属于可实现 100%再生循环的环保材料，会在越来越多方面替代 PP、PE 等，预计未来片材及其他食品包装领域的需求量会成为行业新的增量所在。我们判断，未来聚酯瓶片需求将形成成熟应用领域稳定增长，新兴应用领域逐步崛起并扮演重要角色的新格局。

报告期内，虽然聚酯瓶片行业国内外需求同步增长，但由于供应端增长过快，加工费承压明显。从整体上看，聚酯瓶片行业整体竞争格局稳定，市场需求持续向好，随着本轮产能扩张周期逐步收尾、国内外市场的进一步修复和新应用领域的不断拓展，行业未来发展趋势稳定向好。公司作为头部企业，具备规模和效率优势，并拥有较好的技术研发储备和稳定的客户资源，未来有望继续保持和提升现有行业地位和竞争优势。

（三）市场竞争格局及公司的行业地位

全球聚酯瓶片行业经过长期发展，已经形成了较为稳定的行业竞争格局，市场集中度较高，PET 产能主要分布在以我国、印度为代表的亚太地区，且新投产能以国内为主，目前中国聚酯瓶片产能占全球总产能的比重已接近 50%，是全球最大生产国和消费国。在国内市场竞争格局方面，行业领先企业包括逸盛、华润材料、三房巷以及公司，截至 2024 年末，上述四家厂商合计产能约为 1,549 万吨，国内行业集中度（CR4）进一步提升至 80%以上。相对于海外设备，国内以大套新装置为主，在规模效率和综合成本上具有显著的优势。

公司产能规模居全球前列，是我国聚酯瓶片的头部企业之一，也是全球行业竞争中的代表性企业之一，产能规模和效益均处于行业领先地位。凭借逐年上升的行业地位和高品质的产品能力，公司相继被授予“中国民营企业制造业 500 强”、“中国对外贸易 500 强民营企业”、“浙江省知名商号”、“浙江出口品牌”等荣誉称号。

（四）行业发展趋势

1、全球聚酯瓶片市场规模持续性增长，同时产能增长开始放缓

2024 年，全球聚酯瓶片原生需求维持增长，年度同比增长 8.2%附近。全球聚酯瓶片市场新投产能集中在中国大陆地区，截至 2024 年年底，全球聚酯瓶片新增产能 435 万吨，其中为中国新投产能 417 万吨，剔除海外部分淘汰或长停产能 112 万吨，合计产能达到 4,262 万吨/年。随着国内规划产能的陆续投产，全球聚酯瓶片集中投产周期逐步进入尾声，全球供求关系将迎来改善，市场前景依然广阔。

2、中国聚酯瓶片全球占比不断攀升，迭代空间仍然巨大

近年来，欧美地区虽然为传统的聚酯瓶片发源地和产地，但受到能源价格和生产成本等因素的影响，

欧美地区新投产能不多，部分旧产能出现停车、破产等，落后产能开始逐步退出，海外包括欧美在内的大部分国家和地区对外进口依存度维持高位。据中国海关数据，按照税则号 39076110 计算，瓶片出口量整体呈现逐年增长态势，2015 年~2023 年出口年均复合增速 11.6%，2024 年瓶片出口同比增速达到 28.4%。相较于海外产能，国内产能占据生产成本、新装置效率、运营效率等全方位优势，虽然不少国家和地区均有反倾销关税，对中国出口造成一定阻碍，但长期来看并不会对中国瓶片出口带来太多利空影响。目前中国聚酯瓶片产能占全球总产能的比重接近 50%，成为全球最大生产国。未来，基于全球需求的持续增长、海外落后产能的逐步淘汰，中国聚酯瓶片在全球范围内仍有巨大的迭代空间。

3、新材料和新工艺的不断涌现，聚酯瓶片市场将迎来更多的创新和变革

聚酯瓶片生产技术不断突破，生产工艺不断创新和完善，PETG、生物基呋喃聚酯、RPET、新兴耐热共聚酯等新产品、新技术不断涌现，用途也向更广阔的领域发展。聚酯瓶片在饮料、乳制品、食用油、调味品等民生行业的需求量保持稳定增长，在酒类、日化、电子产品等新兴应用领域的占有率稳步提升（主要以片材形态应用），也开始应用在建材家具、光伏背材薄膜、医疗医药、风电叶片、轨道交通、光学功能性薄膜、汽车电气元件材料、家电等众多领域。未来聚酯瓶片需求将形成成熟应用领域稳定增长、新兴应用领域快速崛起并扮演重要角色的新格局。聚酯瓶片作为可循环利用的绿色环保健康包材和新兴领域的替代材料，未来有望迎来广阔的市场前景和发展机遇。

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

元

	2024 年末	2023 年末	本年末比上年末 增减	2022 年末
总资产	17,775,030,802.32	12,760,714,852.09	39.29%	12,076,482,480.36
归属于上市公司股东的净资产	5,338,979,319.95	5,707,861,578.06	-6.46%	5,688,347,235.24
	2024 年	2023 年	本年比上年增减	2022 年
营业收入	17,231,633,878.89	17,531,765,197.40	-1.71%	19,386,043,148.25
归属于上市公司股东的净利润	-299,974,793.40	436,522,246.81	-168.72%	954,867,106.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-214,098,637.28	275,475,873.50	-177.72%	926,750,918.62
经营活动产生的现金流量净额	1,265,213,871.55	-126,785,555.00	1,097.92%	1,041,453,952.91
基本每股收益（元/股）	-0.58	0.85	-168.24%	1.9800
稀释每股收益（元/股）	-0.58	0.85	-168.24%	1.9800
加权平均净资产收益率	-5.46%	7.74%	-13.20%	21.37%

(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	4,247,946,950.07	4,386,315,546.19	4,516,390,211.41	4,080,981,171.22
归属于上市公司股东的净利润	45,281,863.09	-2,090,484.00	-136,170,321.51	-206,995,850.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	20,702,111.98	-18,188,976.72	-70,141,949.42	-146,469,823.12
经营活动产生的现金流量净额	-162,653,192.17	419,753,415.49	863,929,077.66	144,184,570.57

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	30,933	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	27,411	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	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
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、标记或冻结情况				
					股份状态	数量			
浙江正凯集团有限公司	境内非国有法人	35.13%	180,958,992.00	180,958,992.00	不适用	0.00			
沈志刚	境内自然人	6.57%	33,863,511.00	33,863,511.00	不适用	0.00			
上海拓牌私募基金管理有限公司—拓牌兴丰 6 号私募证券投资基金	其他	5.00%	25,754,568.00	0.00	不适用	0.00			
深圳盈富汇智私募证券投资基金有限公司—盈富增信添利 23 号私募证券投资基金	其他	3.35%	17,260,597.00	0.00	不适用	0.00			
广州复朴道和投资管理有限公司—衢州复朴长实投资合伙企业（有限合伙）	其他	3.00%	15,447,723.00	0.00	不适用	0.00			
宁波长江奇湾股权投资基金管理有限公司—宁波长江奇湾股权投资基金合伙企业（有限合伙）	其他	2.59%	13,350,283.00	0.00	不适用	0.00			
肖海军	境内自然人	1.46%	7,500,000.00	7,500,000.00	不适用	0.00			
上海国盛资本管理有限公司—上海国盛产业赋能私募投资基金合伙企业（有限合伙）	其他	1.22%	6,306,052.00	0.00	不适用	0.00			
海宁万鸿投资合伙企业（有限合伙）	其他	0.87%	4,500,000.00	3,210,000.00	不适用	0.00			

海宁万兴企业管理中心 (有限合伙)	其他	0.81%	4,192,400.00	1,170,000.00	不适用	0.00
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述 10 名股东中，浙江正凯集团有限公司为公司控股股东，沈志刚先生为公司实际控制人，亦为浙江正凯集团有限公司实际控制人，肖海军先生为沈志刚先生的近亲属，海宁万兴企业管理中心（有限合伙）和海宁万鸿投资合伙企业（有限合伙）是公司的员工持股平台，深圳盈富汇智私募证券投资基金有限公司一盈富增信添利 23 号私募证券投资基金为公司员工持股计划持股平台。除上述情况外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。				

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

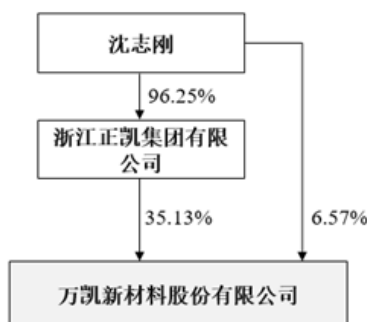
公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

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、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

三、重要事项

经中国证券监督管理委员会《关于同意万凯新材料股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2024〕913号）同意注册，公司于2024年8月16日向不特定对象发行了2,700万张可转债，每张面值100元，初始转股价格11.45元/股。经深圳证券交易所同意，公司本次发行的可转换公司债券于2024年9月5日起在深圳证券交易所挂牌交易，债券简称“万凯转债”，债券代码“123247”。