

公司代码：600438

公司简称：通威股份

通威股份有限公司
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
无

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	通威股份	600438	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	严虎	严轸
电话	028-86168571	028-86168552
办公地址	成都市高新区天府大道中段588号“通威国际中心”	成都市高新区天府大道中段588号“通威国际中心”
电子信箱	yanhu@tongwei.com	yank@tongwei.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	31,631,411,883.30	25,548,457,227.73	23.81
归属于上市公司股东的净资产	13,629,510,013.41	13,339,358,093.51	2.18
	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	680,751,949.85	779,663,242.77	-12.69
营业收入	12,460,669,629.16	11,101,582,291.16	12.24
归属于上市公司股东的净利润	919,354,413.29	791,622,413.51	16.14

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	889,945,577.03	768,174,981.20	15.85
加权平均净资产收益率 (%)	6.71	6.56	增加0.15个百分点
基本每股收益 (元 / 股)	0.2368	0.2039	16.14
稀释每股收益 (元 / 股)	0.2368	0.2039	16.14

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)		68,587				
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	
通威集团有限公司	境内非国有法人	52.45	2,036,398,815	1,099,167,671	质押	1,558,370,000
北信瑞丰基金—工商银行—长城资本管理有限公司	未知	3.66	142,148,918	0	未知	
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	未知	3.09	120,138,400	0	未知	
云南国际信托有限公司—云信—弘瑞 28 号集合资金信托计划	未知	2.00	77,703,944	0	未知	
鑫沅资产—海通证券—鑫沅资产鑫益 2 号专项资产管理计划	未知	1.36	52,653,889	0	未知	
万向信托有限公司—万向信托—万通 11 号事务管理类单一资金信托	未知	1.28	49,667,774	0	未知	
四川巨星企业集团有限公司	未知	1.13	44,000,000	0	质押	44,000,000
杨啟忠	未知	0.88	34,308,363	0	未知	
香港中央结算有限公司	未知	0.86	33,426,674	0	未知	
中国银行—华夏回报证券投资基金	未知	0.66	25,553,308	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东相互之间不存在关联关系或一致行动的情况。				
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

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

近年来，公司致力于农业（渔业）+光伏的协同发展，形成了多晶硅、太阳能电池、水产饲料三大龙头业务并驾齐驱、叠加增效的经营发展态势。报告期内，公司紧紧围绕“聚势聚焦、执行到位、高效经营”的方针，实现营业收入 1,246,066.96 万元，同比增长 12.24%；实现归属于上市公司股东的净利润 91,935.44 万元，同比增长 16.14%，其中扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润 88,994.56 万元，同比增长 15.85%。

饲料等产业链业务

随着我国商品饲料渗透率逐渐趋向饱和，饲料行业集中度持续提升，大型饲料企业在采购、制造成本和生产稳健性上的优势开始受到客户越来越多的认可，饲料品质的信息不对称性减弱，纯粹营销活动难以再成为企业的竞争手段，市场份额向具备全产业链竞争优势的企业集中，掌控养殖资源可实现终端溢价。饲料企业面临转型升级，并步入了全方位竞争阶段，体现在生产、销售、技术、采购、服务等各方面的竞争。

报告期内，公司坚持以水产饲料为核心，以提高公司产品竞争力和综合性价比，结合市场消费结构的转型升级，优化两个“结构调整”，包括提升水产饲料在饲料总量中的比例，提升水产饲料中膨化饲料、特种饲料等高端产品的比例。报告期内，公司饲料业务实现营业收入 608,488.51 万元，同比减少 1.82%，毛利率 14.07%，同比减少 0.42 个百分点，膨化饲料、虾特饲料、功能饲料等高端产品占水产饲料的比例为 55%。同时，公司坚持推广实施“365”水产科学养殖模式，积极推进“渔光一体”发展模式，促进水产养殖行业集约化、产业化、智能化发展，带动营销转型，提高经营效益。

报告期内，公司营销体系与技术体系强化协同，进一步贴近市场，以公司的核心产品与行业进行对标，以“高质、高价、高性价比”作为产品定位，清理“低销量、低档次、低效益”产品，顺应行业向上的趋势，保障公司、客户足够的收益空间。推进以动保、种苗技术、金融担保为核心的支撑服务，结合与客户养殖水面的分享，增加公司产品的差异化竞争力及客户粘性。

光伏新能源业务

根据国家能源局统计数据显示，我国可再生能源发电规模持续扩大。截至 2018 年 6 月底，我国可再生能源发电装机达到 6.8 亿千瓦，同比增长 13%；其中，水电装机 3.4 亿千瓦，风电装机超过 1.7 亿千瓦、光伏发电装机超过 1.5 亿千瓦、生物质发电装机 1634 万千瓦。

上半年，我国光伏发电消纳形势持续好转，弃电量和弃电率“双降”，全国弃光电量 30 亿千瓦时，同比减少 7 亿千瓦时，弃光率 3.6%，同比下降 3.2 个百分点。根据国家能源局统计数据显示，上半年光伏发电新增装机 2430 万千瓦，其中分布式光伏发电新增 1224 万千瓦，同比增长 72%，继续保持较快速增长。

1、多晶硅

根据中国有色金属工业协会硅业分会的《2018 年上半年多晶硅报告》，2018 年上半年全球多晶硅产量为 23 万吨，同比增加 8.5%，其中，中国产量 14 万吨，占比达到 60.9%。

报告期内，永祥股份在“效能提升、价值营销、创新驱动、文化引领”的经营方针指导下，以“阿米巴+班组建设”双轮驱动，打造懂经营、会管理、用数据说话的管理团队，围绕装置的稳定性、设备的可靠性、指标的领先性，夯实企业管理经营基础，实现多晶硅销量 0.87 万吨，同比

增长 6.73%，毛利率 43.52%。为适应市场单晶用硅料需求的大幅上升，公司继续强化科技攻关、技术创新，在确保产量稳步提升和成本持续领先的前提下，优化产品结构，大幅提升了单晶料的比例，截至报告期末，公司单晶料占比达到近 70%的比例，有效提高了产品的性价比，在市场发生较大变化的情况下体现了公司在多晶硅领域的竞争优势。

报告期内，公司位于乐山、包头的两个“5 万吨高纯晶硅及配套新能源项目”正按计划推进建设，新项目充分应用多年的技术积累和科研成果，坚持高标准、高质量对两个项目的建设和打造，在工艺设计先进性、系统运行可靠性等方面不断进行优化和提升。乐山、包头一期各 2.5 万吨/年多晶硅项目将于 2018 年内建成投产，届时公司多晶硅产能将达到 7 万吨/年，产品质量进一步提升的同时，生产成本预计将降至 4 万元/吨以下，继续巩固公司在研发、生产领域已经取得的行业领先地位，缓解国产高纯晶硅供不应求的局面。

2、太阳能电池

在太阳能电池领域，合肥太阳能作为全球最大的专业太阳能电池生产供应企业，今年上半年电池产销量约 3GW，同比增长 66%，在 5.4GW 电池产能规模的基础上，继续保持满产满销，产能利用率超过 100%的快速增长势头。报告期内，合肥太阳能通过不断提升的产品转换效率与产线自动化水平，优化人员结构，强化与主要客户及供应商的战略合作，取得了较好的降本增效成果。单、多晶电池非硅加工成本已经进入 0.2-0.3 元/W 的区间并呈持续下降趋势。虽然上半年受上游硅料行情高企以及光伏电池价格快速下跌的影响，但电池片毛利率仍达到 16.68%，维持了较好的盈利能力。

在保持现有产能、技术、成本优势的同时，成都三期 3.2GW 以及合肥二期 2.3GW 高效单晶电池项目正按计划有序推进，预计将在 2018 年四季度建成投产，届时随着产能规模的进一步扩大、公司各项降本增效措施的不断精进、与客户及供应商合作关系的不断深化，将拉动太阳能电池加工成本 10%左右的降幅，进一步提高公司盈利能力。

3、终端光伏发电

在光伏发电业务方面，公司已建成以“渔光一体”为主的发电项目 40 个，累计装机规模 848MW，已成功并网发电的项目包括辽宁东港 20MW“渔光一体”光伏电站、吉林通榆 20MW 牧光一体光伏电站、巴彦淖尔睿斌 30MW 农光互补光伏电站、江苏如东 35MW“渔光一体”光伏电站、江西南昌 20MW“渔光一体”光伏电站、安徽怀宁 20MW“渔光一体”光伏电站、广东台山 25MW“渔光一体”光伏电站、广西钦州 40MW“渔光一体”光伏电站、四川攀枝花 20MW 农光一体光伏电站等，报告期内实现发电 33,513 万度。在发电业务开展过程中，公司主要强调差异化竞争力的打造和提升，突显“水上持续产出清洁能源，水下产出优质水产品”复合增效优势。同时紧紧围绕“543”的降本目标，推进光伏平价上网步伐。

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