

公司代码：603260

公司简称：合盛硅业

合盛硅业股份有限公司
2018 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 天健会计师事务所（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

经第二届第十一次董事会决议，2018 年度利润分配预案为：以总股本 670,000,000.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 8.2 元（含税），共计派发现金红利 549,400,000.00 元；以母公司的总股本 670,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股转增 4 股，共计转增 268,000,000 股；本次利润分配后，公司的总股本将增加至 938,000,000 股。本预案尚需提交股东大会予以审议。

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	合盛硅业	603260	-

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	龚吉平	高君秋
办公地址	浙江省嘉兴市乍浦镇雅山西路530号	浙江省嘉兴市乍浦镇雅山西路530号
电话	0573-89179052	0573-89179052
电子信箱	hsir@hoshinesilicon.com	hsir@hoshinesilicon.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司从事的主要业务

公司主要从事工业硅及有机硅等硅基新材料产品的研发、生产及销售，是我国硅基新材料行业中

业务链最完整、生产规模最大的企业之一。根据中国有色金属工业协会硅业分会的统计，公司是我国目前最大的工业硅生产企业。目前公司已经与江苏中能硅业科技发展有限公司、山东东岳有机硅材料股份有限公司、瓦克化学（中国）有限公司、赢创特种化学（上海）有限公司、杭州之江新材料有限公司等行业知名企业建立了密切的业务合作关系，公司的行业龙头地位突出。

公司的主要产品包括工业硅及有机硅产品两大类，并有少量多晶硅产品。工业硅是由硅矿石和碳质还原剂在矿热炉内冶炼成的产品，主要成分为硅元素，是下游光伏材料、有机硅材料、合金材料的主要原料。有机硅是对含硅有机化合物的统称，其产品种类繁多、应用领域广泛。由于有机硅材料具备耐温、耐候、电气绝缘、地表面张力等优异的性能，因此在建筑、电子电气、纺织、汽车、机械、皮革造纸、化工轻工、金属和油漆、医药医疗、军工等行业广泛应用，形成了丰富的产品品类，大约有 8,000 多个品种应用在各个行业，有工业味精之称。

（二）公司主要的经营模式

1、采购模式

公司工业硅产品的原材料主要包括硅石、煤炭及石油焦等，均在各生产基地周边地区向供应商采购，以充分利用当地丰富的矿产资源优势。公司采购硅矿石及煤炭时一般与供应商签署长期协议，以保证价格优势。

公司有机硅产品的原材料主要包括硅块，以及甲醇、氯甲烷、沉淀法白炭黑等化工原料。其中硅块由子公司直接供应，其他原材料主要是通过化工原料生产厂家直接采购或者从贸易商处采购。

2、生产模式

工业硅产品生产的关键设备工业硅矿热炉为 24 小时不间断生产，矿热炉设备生产周期平均为 8 个月，停炉修炉周期平均为 3-4 周。公司生产部门联合销售部门根据产能情况、客户已下达订单情况、销售预期情况等综合确定生产计划，并由生产部门组织生产。

有机硅产品的整个生产安排围绕合成反应进行规划。合成反应装置每个周期运行 45 天左右，然后进行一次检修。合成反应的前道工序硅粉车间根据合成需要量进行制粉；后道工序精馏、水裂解等装置则在合成装置检修期间通过消耗中间库存保证系统连续运行，下游副产物综合利用以及硅橡胶车间装置运行以平衡消耗前道装置产品为原则。销售部门根据每月装置的产能安排整体销售计划；涉及到具体规格型号的产品时，则由销售部门制定具体销售计划，上报运营管理部，运营管理部根据计划对不同规格型号产品的生产进行柔性调整。

此外，公司结合主要客户的需求预测、市场供需情况、自身生产能力和库存状况进行库存动态调整，以提高交货速度，充分发挥生产能力，提高设备利用率。

3、销售模式

公司设置销售一部和销售二部分别负责有机硅及工业硅产品的销售。由于工业硅及有机硅产品属于工业品，因此公司的产品销售主要采用直销模式。公司通常通过行业会议、客户拜访及电话承揽等方式进行产品推广和客户开发。为开拓市场、稳定销售并分散风险，公司采取了大客户和中小客户相结合的客户开拓策略，特别在有机硅领域，由于下游产业链较长、应用领域广阔、厂商众多，因此公司有机硅下游客户构成较为分散，规避了对单一客户过于依赖的风险。公司在客户维护过程中高度重视客户服务，公司的销售及技术部门，通过多种方式和渠道收集行业和市场信息，紧密跟踪技术和市场发展趋势，及时了解客户新动向和新需求，为客户提供优质的服务，赢得客户的信赖。公司在销售过程中采取了严格的信用管理制度，控制货款风险。

公司产品的销售地域主要集中在华东、华中和华南地区，国内销售主要通过物流公司运输产品；公司产品的海外销售地域包括美国、韩国、印度、马来西亚等国家、地区，海外销售主要通过远洋船舶运输产品。

（三）行业情况说明

详见本年度报告第四节经营情况讨论与分析，二、报告期内主要经营情况之“（四）行业经营性信息分析”。

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

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	16,061,443,670.01	14,163,547,550.71	13.40	7,407,672,317.41
营业收入	11,076,410,224.91	6,950,037,580.36	59.37	4,575,274,408.82
归属于上市公司股东的净利润	2,805,177,399.57	1,516,972,375.67	84.92	651,603,435.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,692,259,798.03	1,448,150,741.41	85.91	568,887,726.39
归属于上市公司股东的净资产	7,932,007,819.51	5,415,523,503.99	46.47	2,643,585,999.81
经营活动产生的现金流量净额	1,247,285,056.85	1,934,721,147.64	-35.53	928,905,127.52
基本每股收益（元/股）	4.19	2.48	68.95	1.09
稀释每股收益（元/股）	4.19	2.48	68.95	1.09
加权平均净资产收益率（%）	42.19	42.12	增加0.07个百分点	28.02

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	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	2,245,498,504.60	3,227,595,624.72	2,967,707,278.94	2,635,608,816.65
归属于上市公司股东的净利润	630,116,875.30	815,790,220.19	800,546,539.21	558,723,764.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	590,965,458.80	799,690,085.06	792,854,507.52	508,749,746.65
经营活动产生的现金流量净额	-154,785,522.87	754,039,248.50	688,046,597.05	-40,015,265.83

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

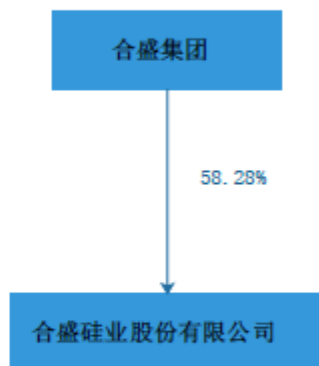
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）		29,479					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		26,036					
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	
宁波合盛集团有限公司	0	390,462,195	58.28	390,462,195	质押	61,000,000	境内非国有法人
富达实业公司	-416,800	164,505,005	24.55	0	无		境外法人
慈溪市启胤股权投资 有限公司	0	18,696,000	2.79	18,696,000	质押	10,750,000	境内非国有法人
慈溪市腾容股权投资 合伙企业（有限合伙）	-900,000	9,900,000	1.48	0	无	0	境内非国有法

							人
美勤（香港）有限公司	0	6,000,000	0.90	0	无	0	境外法人
慈溪市启恒股权投资 有限公司	-388,600	5,611,400	0.84	0	无	0	境内 非国 有法 人
合盛硅业股份有限公 司—合盛硅业股份有 限公司 2018 年员工持 股计划	2,697,110	2,697,110	0.40	0	无	0	其他
宁波统宏企业管理咨 询合伙企业（有限合 伙）	0	1,920,000	0.29	0	无	0	境内 非国 有法 人
北京青旅中兵资产管 理有限公司—青旅中 兵价值成长私募投资 基金	未知	1,648,190	0.25	0	无	0	其他
香港中央结算有限公 司	未知	1,356,957	0.20	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的 说明	宁波合盛集团有限公司与慈溪市启胤股权投资有限公司受罗立国实际控制，属于一致行动人；除此之外公司未发现前十名股东之间以及前十名无限售条件股东间存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股 数量的说明							

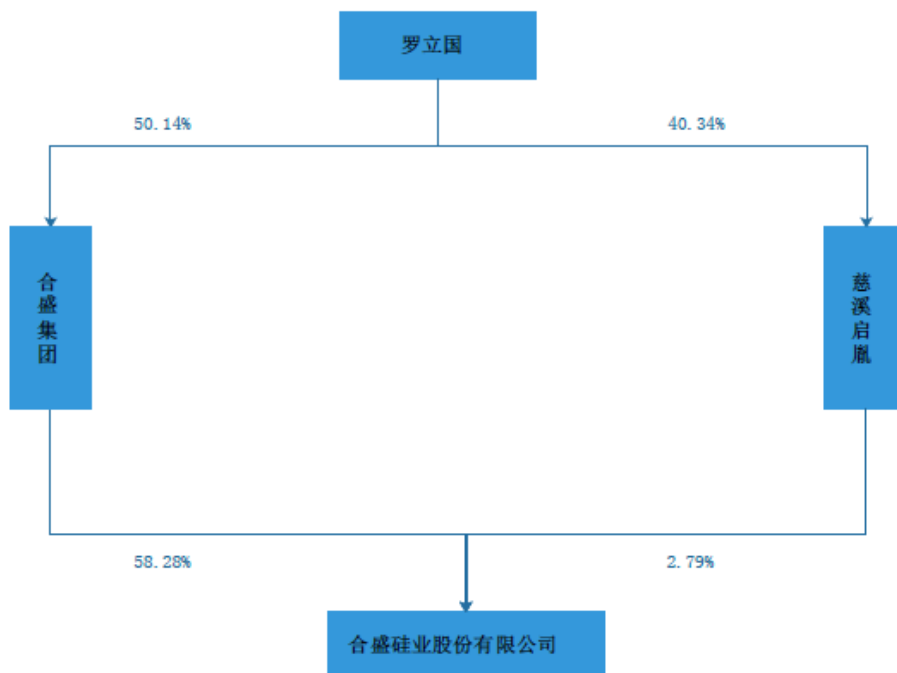
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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: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	交易场所
合盛硅业股份有限公司 2016 年第一期公司债券	16 合盛 01	136877	2016-12-14	2021-12-14	197,967,382.32	5.55	每年付息一次, 到期一次还本付息	上海证券交易所
合盛硅业股份有限公司 2017 年第一期公司债券	17 合盛 01	143210	2017-9-22	2022-9-22	415,315,252.65	6.8	每年付息一次, 到期一次还本付息	上海证券交易所
合盛硅业股份有限公司 2017 年第二期公司债券	17 合盛 02	143379	2017-11-3	2022-11-3	177,827,206.29	6.8	每年付息一次, 到期一次还本付息	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

2018 年 9 月 25 日, 支付合盛硅业股份有限公司 2017 年第一期公司债券 2017 年 9 月 22 日至 2018 年 9 月 21 日期间的利息, (具体内容详见公告: 公告编号: 2018-047)

2018 年 11 月 5 日, 支付合盛硅业股份有限公司 2017 年第二期公司债券 2017 年 11 月 3 日至 2018 年 11 月 2 日期间的利息, (具体内容详见公告: 公告编号: 2018-056)

2018 年 12 月 14 日, 支付合盛硅业股份有限公司 2016 年公司债券 2017 年 12 月 14 日至 2018 年

12月13日期间的利息，（具体内容详见公告：公告编号：2018-063）

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

2018年6月中诚信证券评估有限公司出具了《合盛硅业股份有限公司2016年公司债券（第一期）、合盛硅业股份有限公司2017年第一期、第二期公司债券跟踪评级报告（2018）》，本次跟踪评级果为：上调公司主体信用等级为AA+，评级展望稳定；上调公司债券“16合盛01”、“17合盛01”和“17合盛02”信用等级为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	2018年	2017年	本期比上年同期增减 (%)
资产负债率(%)	50.01	61.41	-11.40
EBITDA全部债务比	1.18	0.52	127.77
利息保障倍数	15.37	10.30	49.17

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2018年公司实现营业收入110.76亿元，比上年增长59.37%；归属于母公司股东的净利润28.05亿元，比上年增长84.92%；归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润26.92亿元，比上年增长85.91%，2018年度实现每股收益为4.19元。

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

企业会计准则变化引起的会计政策变更

(1) 本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会(2018) 15 号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表, 此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下:

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	112,982,000.68	应收票据及应收账款	363,344,144.58
应收账款	250,362,143.90		
应收利息	150,958.90	其他应收款	2,233,595.09
应收股利			
其他应收款	2,082,636.19		
固定资产	4,850,360,263.21	固定资产	4,850,360,263.21
固定资产清理			
在建工程	4,182,848,212.10	在建工程	4,265,990,783.37
工程物资	83,142,571.27		
应付票据	1,799,197,150.14	应付票据及应付账款	4,422,497,903.87
应付账款	2,623,300,753.73		
应付利息	13,739,987.86	其他应付款	33,122,934.74
应付股利			
其他应付款	19,382,946.88		
长期应付款	271,459,596.47	长期应付款	271,459,596.47
专项应付款			
管理费用	238,255,012.16	管理费用	154,437,805.25
		研发费用	83,817,206.91
收到其他与经营活动有关的现金 [注]	174,980,607.45	收到其他与经营活动有关的现金	180,740,607.45
收到其他与投资活动有关的现金 [注]	513,603,442.39	收到其他与投资活动有关的现金	507,843,442.39

[注]: 将实际收到的与资产相关的政府补助 5,760,000.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

(2) 财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释, 执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

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

本公司将西部合盛、合盛热电、黑河合盛、新型建材、达孜东都、鄯善能源管理、合晶能源、泸州合盛、鄯善电业、鄯善硅业、堆龙德庆硅远工贸、隆盛碳素、玲珑纺织、堆龙德庆硅峰工贸、鄯善煤炭、隆盛硅业（曾用名鄯善合盛包装材料制造有限公司）、霍尔果斯卓普、华新新材料、东部合盛、香港美即贸易、华越型煤、金松硅业、宁新碳素、宁波硅仁贸易、堆龙德庆硅步工贸、香港美丝贸易、腾新材料等二十七家子公司纳入报告期合并财务报表范围，情况详见本合并财务报表项目注释合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。