

公司代码：600438

公司简称：通威股份

通威股份有限公司
2019 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	严轲	李华玉
电话	028-86168552	028-86168553
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	yank@tongwei.com	lihy05@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(%)
		调整后	调整前	
总资产	43,859,440,213.82	38,483,631,552.68	38,483,631,552.68	13.97
归属于上市公司股东的净资产	16,427,971,945.25	14,737,718,118.23	14,737,718,118.23	11.47
	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比上年 同期增减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	1,106,431,820.84	679,443,327.06	680,751,949.85	62.84
营业收入	16,124,327,863.15	12,461,641,256.61	12,460,669,629.16	29.39
归属于上市公司股东的净利润	1,450,706,345.61	918,106,461.92	919,354,413.29	58.01
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	1,385,540,865.05	889,945,577.03	889,945,577.03	55.69
加权平均净资产收益率(%)	9.18	6.71	6.71	增加2.47个百分点

基本每股收益（元 / 股）	0.3737	0.2365	0.2368	58.01
稀释每股收益（元 / 股）	0.3737	0.2365	0.2368	58.01

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）				42,405		
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	51.47	1,998,422,515	922,901,629	质押	1,597,370,004
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	
北信瑞丰基金－工商银行－长城资本管理有限公司	未知	3.02	117,395,559	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	
中国人寿资管－工商银行－国寿资产－凤凰系列专项产品（第 2 期）	未知	1.91	73,976,300	0	未知	
招商银行股份有限公司－兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金	未知	1.71	66,210,362	0	未知	
中国建设银行股份有限公司－博时主题行业混合型证券投资基金（LOF）	未知	1.55	60,000,086	0	未知	
香港中央结算有限公司	未知	1.24	48,028,775	0	未知	
全国社保基金－零八组合	未知	1.04	40,409,690	0	未知	
四川巨星企业集团有限公司	未知	0.78	30,260,384	0	质押	28,000,000
上述股东关联关系或一致行动的说明			中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪、中国人寿资管－工商银行－国寿资产－凤凰系列专项产品（第 2 期）存在关联关系；通威集团有限公司与上述其他股东不存在关联关系。除上述情况外，未知其他股东之间是否存在关联关系。			
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

“绿色食品 清洁能源”是公司长期战略目标，公司近年来一直致力于农业和光伏两大细分领域龙头地位的打造，形成了高纯晶硅、太阳能电池、水产饲料三大龙头业务并驾齐驱、农业和光伏高效协同的经营发展态势。报告期内，实现营业收入 1,612,432.79 万元，同比增长 29.39%；实现归属于上市公司股东净利润 145,070.63 万元，同比增长 58.01%，其中扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润 138,554.09 万元，同比增长 55.69%。

1、饲料等产业链业务

我国饲料工业在经过快速发展阶段后，渗透率逐渐趋近饱和，集中化增量式发展基本结束，饲料行业进入提质增效的产能结构调整期。2018 年以来，受非洲猪瘟疫情、养殖环保要求及国际贸易争端引起的原材料价格波动等影响，养殖行情低迷，饲料企业成本增高，市场竞争进一步加剧，饲料企业急需加快调整产业结构和产业链布局，提升综合竞争能力，扩大市场占有率，以应对市场的激烈变化和行业洗牌。

报告期内，公司坚持以水产饲料为核心，继续提升产品品质，打造产品核心竞争力和综合性价比，结合市场消费结构的转型升级，进一步优化产品结构，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。在市场营销方面，公司加大客户开发力度，持续优化客户结构，聚焦优质大客户，提升核心销售网络质量。同时，积极探索高质量营销模式，调整营销团队激励导向，落实赛马机制，实现了销量快速突破。报告期内，公司饲料销量同比增长 17%，其中水产饲料同比增长 25%，特种饲料同比增长 61%。公司饲料及相关业务实现营业收入同比增长 14%。

2、光伏新能源业务

从 2019 年上半年来看，光伏产业规模化趋势愈发明显，叠加技术的进步、效率的提升，促使产业链产品价格持续下降，系统装机成本不断降低，加快推动了光伏平价上网，全球光伏终端需求呈现高速增长。据中国光伏行业协会信息显示，2019 年上半年全球装机约 47GW。其中，包括希腊、德国、巴西、印度等多地可实现平价上网，甚至低价上网。国内业已步入平价上网的“最后一公里”，目前已有广东、陕西、广西、黑龙江等地的多个项目具备实现平价上网的条件。同时，国家能源局、国家发改委、财政部等先后发布《关于 2019 年风电、光伏发电项目建设有关事项的通知》、《关于公布 2019 年第一批风电、光伏发电平价上网项目的通知》、《关于公布 2019 年光伏发电项目国家补贴竞价结果的通知》、《建立健全可再生能源电力消纳保障机制的通知》、《关于下达可再生能源电价附加补助资金预算的通知》等文件，明确国内光伏行业发展导向及相关配套政策和机制，保障光伏产业稳定发展。光伏产业正在进入平价上网带来的广阔市场空间。

1) 高纯晶硅

根据中国有色金属工业协会硅业分会的《2019 年上半年多晶硅报告》，2019 年上半年全球多晶硅产量约 24.1 万吨，同比增长 2.6%。其中中国产量为 15.4 万吨，同比增长 9.2%，在全球总产量占比达到 63.9%，位居全球首位。

报告期内，永祥股份在“科技创新、文化引领；双轮驱动，高效经营”的方针指导下，以“安全、稳定、品质”为前提，引入清单式管理，强化岗位培训、技能培训，持续推进精细化管理和科技研发，产品质量得到提升的同时，资源消耗指标不断下降。报告期内，永祥股份实现高纯晶硅销量 2.28 万吨，同比增长 162.85%，在市场价格比去年同期下降 40%-50%的情况下，实现毛利率 16.98%，体现了公司在高纯晶硅领域的核心竞争力。

报告期内，公司原有的 2 万吨高纯晶硅产能实现满产满销，随着技术攻关的突破，截至目前，单晶用料比例超过了 80%。公司在包头和乐山各 2.5 万吨新建产能已分别于 2019 年 3 月、6 月达到了 100 吨/天的产量，各项主要消耗指标均超设计预期，生产成本符合 4 万元/吨以内的既定目标。从目前的运行情况来看，实际产量可做到设计产能的 140%左右，单晶用料占比将陆续在 2019 年三、四季度达到 80%-85%的高效水平，加速进口替代进程，进一步缓解国内单晶用料供应不足的局面。

2) 太阳能电池

在太阳能电池领域，公司上半年持续满产满销，实现电池产销量约 6GW，同比增长约 97%，在公司年初新建成的 6.4GW 高效晶硅电池项目产能经历了从调试、产能爬坡、达产、超产的过程前提下，报告期内公司太阳能电池业务平均产能利用率仍达 100%左右，目前新建产线的月度产能利用率已超过 110%并呈现持续提升的趋势。报告期内，公司持续推进精细化管理及自动化覆盖程度，优化人员结构，加强与主要客户及供应商的战略合作，保障产品转换效率、良品率、CTM 值等质量指标处于行业领先水平，推动电池片非硅成本进一步优化，并且实现了下游全球前十大组件厂商的全面覆盖。报告期内，公司启动了成都四期和眉山一期高效晶硅电池项目，预计 2019 年年底至 2020 年上半年相继建成投产，届时公司太阳能电池产能规模进一步扩大至 20GW。随着行业市场集中度的逐步提升，公司在太阳能电池行业中的市占率也将进一步提高，行业影响力有效提升，叠加成本优势及研发积累在产业化工艺技术中的持续应用，公司在行业内的竞争优势将得到进一步的巩固。

3) 终端光伏发电

在光伏发电业务方面，公司已在江苏如东、江苏扬中、江西南昌、广西钦州、湖北天门、广东台山、内蒙古土左旗、安徽怀宁、安徽和县等全国多个省市开发建设了“渔光一体”基地。截止报告期末，公司累计实现以“渔光一体”为主的装机并网规模 1389MW，报告期内实现发电 82,545 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”的成本目标，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

1、会计政策变更概述

财政部于 2017 年 3 月 31 日《关于印发修订〈企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量〉的通知》（财会[2017]7 号）、《关于印发修订〈企业会计准则第 23 号——金融资产转移〉的通知》（财会[2017]8 号）、《关于印发修订〈企业会计准则第 24 号——套期会计〉的通知》（财会[2017]9 号），以及 2017 年 5 月 2 日《关于印发修订〈企业会计准则第 37 号——金融工具列报〉的通知》（财会[2017]14 号）的要求，在境内外同时上市的企业自 2018 年 1 月 1 日起执行新金融工具系列准则，其他境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行。

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）（以下简称《通知》），对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于执行企业会计准则的非金融企业 2019 年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。

2、会计政策变更具体情况

1) 金融资产分类需要视其合同现金流量特征及所属业务模式确定其初始分类和计量属性，分为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三类；

2) 将金融资产减值会计处理由“已发生损失法”修改为“预期损失法”，要求考虑金融资产未来预期信用损失情况，从而更加及时、足额地计提金融资产减值准备；

3) 调整非交易性权益工具投资的会计处理，允许企业将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益进行处理，但该指定不可撤销，且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益；

4) 进一步明确金融资产转移的判断原则及其会计处理；

5) 套期会计准则更加强调套期会计与企业风险管理活动的有机结合，更好地反映企业的风险管理活动。

3、“新金融工具准则”会计政策变更的影响

根据新金融工具准则的衔接规定，公司在新金融工具准则实施日，对金融工具的分类和计量（含减值）予以调整，对前期比较财务报表数据不作调整。金融工具原账面价值和新金融工具准则实施日的新账面价值之间的差额，计入新金融工具准则实施日所在年度报告期间的期初留存收益或其他综合收益。

公司将持有的成都通威置业有限公司股权由原“可供出售金融资产”项目调整至“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”核算，在“其他权益工具投资”项目列报。

公司因执行新金融工具准则，对2019年初财务报表调整如下：

项目	调整前	调整后	调整数
合并资产负债表			
可供出售金融资产	146,687,800.00		-146,687,800.00
其他权益工具投资		148,087,311.09	148,087,311.09
其他综合收益	-41,082,132.15	-39,682,621.06	1,399,511.09
母公司资产负债表			
可供出售金融资产	146,687,800.00		-146,687,800.00
其他权益工具投资		148,087,311.09	148,087,311.09
其他综合收益		1,399,511.09	1,399,511.09

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