

证券代码：002129

证券简称：中环股份

公告编号：2020-21

证券代码：112265

证券简称：15 中环债

证券代码：112860

证券简称：19 中环 01

证券代码：112824

证券简称：19 中环 02

天津中环半导体股份有限公司 2019 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。

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

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 2,785,156,473 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.30 元（含税），送红股 0 股（含税），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	中环股份	股票代码	002129
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	秦世龙	蒋缘	
办公地址	天津新技术产业园区华苑产业区（环外）海泰东路 12 号	天津新技术产业园区华苑产业区（环外）海泰东路 12 号	

电话	022-23789787	022-23789787
电子信箱	qinshilong@tjsemi.com	jiangyuan@tjsemi.com

2、报告期主要业务或产品简介

1、主要产品及应用领域

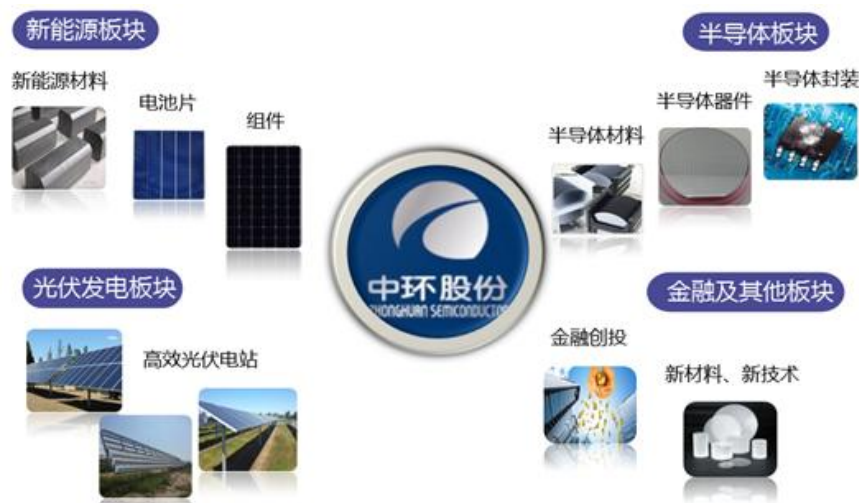
公司主要产品包括半导体材料、半导体器件、新能源材料、新材料的制造及销售；融资租赁业务；高效光伏电站项目开发及运营。产品的应用领域，包括集成电路、消费类电子、电网传输、风能发电、轨道交通、新能源汽车、航空、航天、光伏发电、工业控制等产业。

公司产品应用领域



2、公司的主要经营模式

公司主营业务围绕硅材料展开，专注单晶硅的研发和生产，以单晶硅为起点和基础，定位战略新兴产业，朝着纵深化、延展化方向发展。纵向在半导体制造和新能源制造领域延伸，形成半导体板块，包括半导体材料、半导体器件、半导体封装；新能源板块，包括太阳能硅片、太阳能电池片、太阳能组件。横向在强关联的其他领域扩展，围绕“绿色低碳、可持续发展”，形成光伏发电板块，包括地面集中式光伏电站、分布式光伏电站；金融及其他板块，包括融资租赁、新材料技术等。立足“环境友好、员工爱戴、政府尊重、客户信赖”，以市场经营为导向，通过四大业务板块，全国化产业布局、全球化商业布局，进一步实现可持续发展。



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

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入	16,886,971,336.01	13,755,716,442.85	22.76%	9,644,187,470.11
归属于上市公司股东的净利润	903,661,419.12	632,256,816.92	42.93%	584,540,813.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	620,711,519.13	312,893,444.68	98.38%	510,383,183.30
经营活动产生的现金流量净额	2,506,972,805.21	1,707,709,057.53	46.80%	1,051,745,767.27
基本每股收益（元/股）	0.3245	0.2339	38.73%	0.2211
稀释每股收益（元/股）	0.3245	0.2339	38.73%	0.2211
加权平均净资产收益率	6.58%	5.06%	1.52%	5.39%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额	49,118,519,667.54	42,697,311,470.60	15.04%	31,006,595,549.44
归属于上市公司股东的净资产	14,097,898,951.50	13,324,854,829.15	5.80%	11,802,726,542.66

(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	3,822,945,406.25	4,118,596,478.66	4,074,299,554.40	4,871,129,896.70
归属于上市公司股东的净利润	187,645,083.93	264,500,008.47	249,765,826.93	201,750,499.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	134,830,965.69	219,193,721.18	205,130,308.37	61,556,523.89

经营活动产生的现金流量净额	369,009,168.52	483,146,739.87	479,820,525.34	1,174,996,371.48
---------------	----------------	----------------	----------------	------------------

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

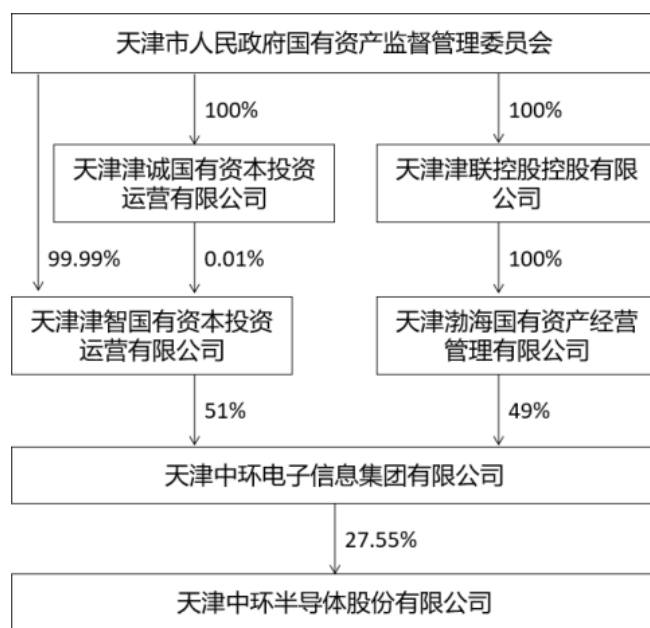
报告期末普通股 股东总数	121,631	年度报告披露日 前一个月末普通 股股东总数	137,529	报告期末表决 权恢复的优先 股股东总数	0	年度报告披露日 前一个月末表决 权恢复的优先股 股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条 件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
天津中环电子信息集团有限公司	国有法人	27.55%	767,225,207	17,912,482			
天津渤海信息产业结构调整股权投资 基金有限公司	国有法人	8.88%	247,307,204	0			
国电科技环保集团股份有限公司	国有法人	3.02%	83,983,137	83,983,137			
香港中央结算有限公司	境外法人	2.07%	57,625,113	0			
全国社保基金一一四组合	其他	1.02%	28,355,046	0			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.68%	19,009,300	0			
中国农业银行股份有限公司—中 证 500 交易型开放式指数证券投 资基金	其他	0.59%	16,463,401	0			
汇安基金—兴业银行—汇安基金 —北方工业资产管理计划	其他	0.52%	14,506,268	0			
中国银行股份有限公司—国泰 CES 半导体行业交易型开放式指 数证券投资基金	其他	0.42%	11,730,000	0			
工银瑞信基金—农业银行—工银 瑞信中证金融资产管理计划	其他	0.33%	9,203,500	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明			股东之间是否存在关联关系，是否构成《上市公司持股变动信息披露管理办法》一致行动人关系不详。				

(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

是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额(万元)	利率
天津中环半导体股份有限公司 2015 年公司债券	15 中环债	112265	2020 年 08 月 13 日	6,293.68	6.10%
天津中环半导体股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）	19 中环 01	112860	2025 年 03 月 05 日	45,000.00	6.00%
天津中环半导体股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第二期）	19 中环 02	112824	2025 年 08 月 09 日	60,000.00	5.75%
报告期内公司债券的付息兑付情况	公司于 2019 年 8 月 13 日支付了剩余托管债券 2018 年 8 月 13 日至 2019 年 8 月 12 日期间的利息，具体情况详见公司 2019 年 8 月 9 日披露于《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上的《“15 中环债”2019 年付息公告》（公告编号：2019-71）。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2019 年 2 月 20 日，联合信用评级有限公司出具《天津中环半导体股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》（联合[2019]007 号），公司主体长期信用等级为 AA+，“19 中环 01”信用等级为 AA+。具体情况详见公司 2019 年 3 月 1 日披

露于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的公告。

2019 年 7 月 29 日, 联合信用评级有限公司出具《天津中环半导体股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)信用评级报告》(联合[2019]910 号), 公司主体长期信用等级为 AA+, “19 中环 02”信用等级为 AA+。具体情况详见公司 2019 年 8 月 6 日披露于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的公告。

联合信用评级有限公司将在“15 中环债”、“19 中环 01”和“19 中环 02”债券存续期内, 在每年公司年报公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级, 并根据有关情况进行不定期跟踪评级。跟踪评级结果及报告将披露于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位: 万元

项目	2019 年	2018 年	同期变动率
资产负债率	58.17%	63.17%	-5.00%
EBITDA 全部债务比	19.04%	14.31%	4.73%
利息保障倍数	2.43	1.80	35.00%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2019 年, 从全球形势来看, 贸易和非贸易壁垒、地缘政治风险不确定性导致全球经济不确定性进一步上升, 挑战与机遇并存; 另一方面公司近三年围绕组织架构调整、组织形态改良、制造方式转型不断进行改革。公司管理层在董事会的领导下, 紧密围绕公司战略规划目标, 持续进行技术创新、实施标准化作业及工业 4.0, 推动公司高质量发展。

报告期内, 实现营业总收入 1,688,697.13 万元, 较上年同期增长 22.76%, 经营性现金流量净额 250,697.28 万元, 较上年同期增长 46.80%, 含银行汇票的经营性现金流净额 452,285.99 万元, 较上年同期增长 97.79%, 归属于上市公司股东的净利润 90,366.14 万元, 较上年同期增长 42.93%; 报告期末总资产为 4,911,851.97 万元, 较期初增长 15.04%; 归属于上市公司股东的净资产为 1,409,789.90 万元, 较期初增长 5.80%; 人均劳动生产率 220.03 万元/人, 较上年同期增长 35.26%。

1、半导体产业领域:

公司半导体材料业务按照既定发展战略和规划, 在功率半导体用硅材料方面: 与全球行业领先客户配合, 全面提升企业自身技术和质量控制能力, 2019 年公司产品在全球前十大功

率半导体客户的销售收入提升 2 倍以上；在集成电路半导体用硅材料方面：实施全球追赶战略，综合考量集成电路结构、制程复杂性和产品复杂性的要求，有序的推动公司产品对各类集成电路芯片的覆盖，2019 年公司在 CIS、BCD、PMIC 芯片等产销规模上实现了全球意义上的重大突破；在逻辑芯片和存储芯片也取得了较大进展。

在半导体器件方面，公司自主研发设计印刷法 GPP 玻璃钝化芯片新工艺已实现量产；面对 5G 浪潮和高速通信的需求，公司利用材料产业链优势，发挥协同创新、联合创新作积极向硅基氮化镓等新兴半导体器件领域拓展。

2、新能源光伏材料产业领域：

在全球新能源发展过程中，公司高度关注全球不同国家、不同地域、不同应用场景对 LCOE（度电成本）的更高诉求，同时针对在不同国家、不同地域、不同应用场景对 BOS 成本结构的不同要求，积极创新、发展和完善公司的光伏新能源产品。2019 年公司发布了对行业颠覆性影响的 12 英寸超大光伏硅片“夸父”产品（210 硅片）和系列标准，使从晶体、晶片到电池片、组件通量型生产环节效率大幅提升，制造成本大幅下降，单块组件效率大幅提升，为全球新能源持续降低成本创造了一个平台性的技术。目前公司中环五期项目已开始生产 210 硅片，下游客户的 210 电池片、组件也将快速进入量产阶段。

基于对光伏行业发展的共同认知以及商业理念的认可，公司与道达尔（Total）达成合作，充分发挥道达尔（Total）在能源行业的优势、中环股份在光伏晶体晶片产品的创新与技术优势、SunPower 在光伏电池的创新优势，结合中环股份优势制造理念与工业 4.0 的制造方式，打造一个跨地域、跨国别、跨文化的全球化企业。

2019 年公司四期及四期改造项目已全部达产，充分发挥公司制造理念与工业 4.0 的制造方式的优势，截至 2019 年末，太阳能级单晶硅材料二、三、四期及四期改造项目年产能合计达到 33GW，超过原设计产能 50% 以上，大幅降低单位投资成本；中环光伏五期项目一阶段已顺利开工建设并进入调试生产阶段；同时在天津地区实施钻石线切割超薄硅片智慧工厂项目。通过智慧化工厂设计及制造、组织、管理模式优化，提升劳动生产效率，降低制造成本。

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

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
新能源材料	14,921,178,648.52	2,666,553,753.56	17.87%	23.40%	46.72%	2.84%
半导体材料	1,097,273,871.59	281,578,546.83	25.66%	8.34%	-7.56%	-4.42%
半导体器件	140,116,942.20	-48,053,359.67	-34.30%	-8.60%	-424.85%	-28.33%
电力	518,096,506.23	333,881,388.29	64.44%	54.49%	55.97%	0.61%
服务业	63,397,663.46	44,049,985.65	69.48%	30.80%	30.56%	-0.13%
其他	146,907,704.01	13,246,172.05	9.02%	28.84%	-49.37%	-13.93%

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

6、面临暂停上市和终止上市情况

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

详见《2019 年年度报告》第十二节“财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”注释“44、重要会计政策和会计估计变更”。

(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

1、新设子公司情况：ZHONGHUAN SINGAPORE INVESTMENT AND DEVELOPMENT

PTE.LTD. (中文名: 中环新加坡投资发展私人有限公司)。

2、购买取得, 纳入合并范围: 当雄友豪新能源发展有限公司、环晟光伏(江苏)有限公司。

3、清算子公司情况: 唐山环兴新能源有限公司、包头市环兴光电有限公司、呼和浩特市环夏高新能源开发有限公司。

天津中环半导体股份有限公司

董事长: 沈浩平

2020 年 3 月 26 日