

证券代码：002129

证券简称：中环股份

公告编号：2018-34

天津中环半导体股份有限公司 2017 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。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
张雄伟	董事	因公出差	张太金
张波	独立董事	因公出差	毕晓方

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 2,644,236,466 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.20 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	孙娟红	
办公地址	天津新技术产业园区华苑产业区(环		
	天津新技术产业园区华苑产业区(环		

	外)海泰东路 12 号	外)海泰东路 12 号
电话	022-23789787	022-23789787
电子信箱	qinshilong@tjsemi.com	sunjuanhong@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

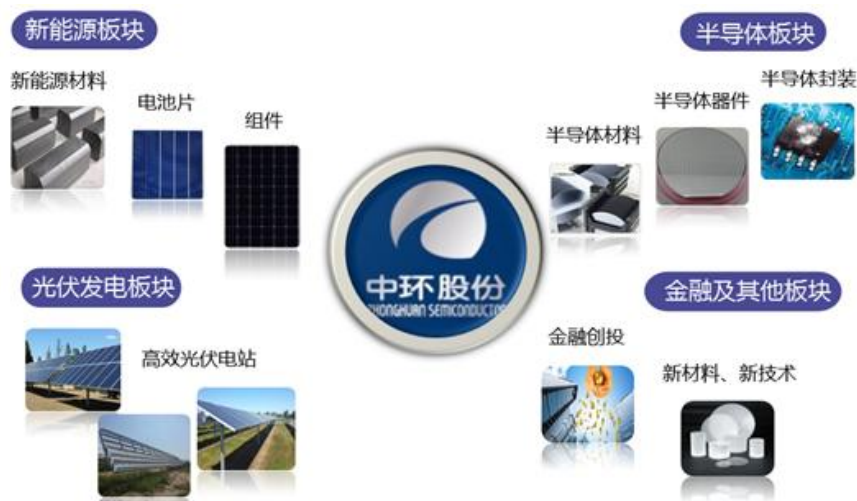
公司主要产品包括半导体材料、半导体器件、新能源材料、新材料的制造及销售；融资租赁业务；高效光伏电站项目开发及运营。产品的应用领域，包括集成电路、消费类电子、电网传输、风能发电、轨道交通、新能源汽车、航空、航天、光伏发电、工业控制等产业。

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、太阳能模组。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、职工爱戴、客户信赖、政府尊重”，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：人民币元

	2017 年	2016 年	本年比上年 增减	2015 年
营业收入	9,644,187,470.11	6,783,335,284.24	42.17%	5,037,632,680.70
归属于上市公司股东的净利润	584,540,813.19	402,006,292.78	45.41%	202,076,934.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	510,383,183.30	318,852,296.26	60.07%	90,041,529.53
经营活动产生的现金流量净额	1,051,745,767.27	819,180,674.46	28.39%	795,496,378.69
基本每股收益（元/股）	0.2211	0.1520	45.46%	0.0869
稀释每股收益（元/股）	0.2211	0.1520	45.46%	0.0869
加权平均净资产收益率	5.39%	3.87%	1.52%	2.92%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上 年末增减	2015 年末
总资产	31,006,595,549.44	22,994,523,362.80	34.84%	21,083,086,502.71
归属于上市公司股东的净资产	11,802,726,542.66	10,545,696,703.33	11.92%	10,196,575,139.86

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,658,755,010.74	2,557,804,415.07	2,636,213,771.08	2,791,414,273.22

归属于上市公司股东的净利润	104,632,696.71	169,416,319.51	179,041,672.78	131,450,124.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	99,434,812.38	169,185,867.20	175,724,048.99	66,038,454.73
经营活动产生的现金流量净额	159,241,303.02	292,908,840.30	241,525,726.29	358,069,897.66

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	151,243	年度报告披露日 前一个月末普通 股股东总数	143,598	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	28.34%	749,312,725	0			
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	10.15%	268,510,983	0			
广州新华城市发展产业投资 企业（有限合伙）	境内非国有 法人	1.50%	39,760,000	0			
广州国寿城市发展产业投资 企业（有限合伙）	境内非国有 法人	1.50%	39,760,000	0			
天津药业集团有限公司	国有法人	1.47%	38,914,383	0	冻结	14,828,077	
中央汇金资产管理有限责任 公司	国有法人	0.72%	19,009,300	0			
孙惠刚	境内自然人	0.57%	15,086,500	0			
诺安基金—兴业证券—南京 双安资产管理有限公司	境内非国有 法人	0.50%	13,307,798	0			
东兴证券股份有限公司	国有法人	0.50%	13,297,636	0			
李凤英	境内自然人	0.41%	10,817,900	0			

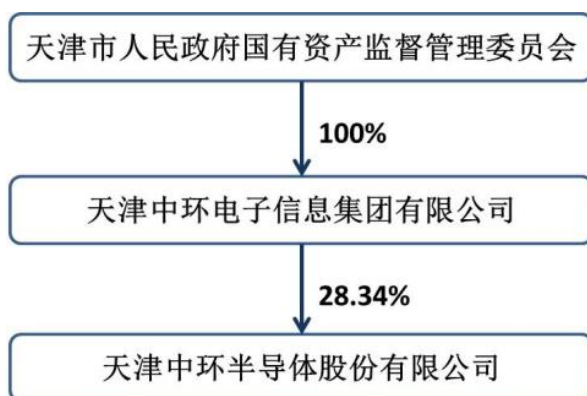
上述股东关联关系或一致行动的说明	股东之间是否存在关联关系，是否构成《上市公司持股变动信息披露管理办法》一致行动人关系不详。
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无

(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	18,000	5.25%
天津中环半导体股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第一期）	17 中环 01	114097	2022 年 01 月 12 日	63,000	5.30%
天津中环半导体股份有限公司 2017 年非公开发行	17 中环 02	114192	2022 年 07 月 18 日	25,000	6.50%

公司债券（第二期）				
报告期内公司债券的付息兑付情况	公司于 2017 年 8 月 14 日支付了 15 中环债 2016 年 8 月 13 日至 2017 年 8 月 12 日期间的利息，具体情况详见公司 2017 年 8 月 9 日披露于《中国证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网站（ http://www.cninfo.com.cn ）上的《“15 中环债”2017 年付息公告》（公告编号：2017-93）；报告期内 17 中环 01 和 17 中环 02 未发生付息兑付。			

（2）公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

联合信用评级有限公司 2017 年出具跟踪评级报告，公司“15 中环债”信用等级为 AA，公司主体信用等级为 AA，评级展望稳定，此次评级结果较上次并未发生变化。详细情况见公司 2017 年 6 月 8 日披露于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《天津中环半导体股份有限公司公司债券 2017 年跟踪评级报告》。

联合信用评级有限公司于 2018 年 1 月 8 日将公司主体长期信用等级由“AA”上调至“AA+”，评级展望为“稳定”；将公司“15 中环债”债项信用等级由“AA”上调至“AA+”详细情况见公司 2018 年 1 月 9 日披露于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《关于公司主体及公司债券信用评级调整的公告》（公告编号：2018-03）。

联合信用评级有限公司将在“15 中环债”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，并在“15 中环债”存续期内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>）。

17 中环 01 和 17 中环 02 无评级。

（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	2017 年	2016 年	同期变动率
资产负债率	58.08%	53.66%	4.42%
EBITDA 全部债务比	13.69%	14.62%	-0.93%
利息保障倍数	1.98	1.17	69.23%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

2017 年随着我国进入新时代，中国政府更注重实体经济、高端制造业，同时也更关注“绿水青山”，半导体材料及器件，新能源材料、器件及组件等产业技术的发展面临着挑战与机遇并存。公司管理层在董事会的领导下，紧密围绕公司“十三五”战略规划目标，持续高效地推动各项工作的整体要求，坚持公司全球化、专业化的发展理念，整合组织、兼容文化，持续创新，深化各业务板块。管理层与各主要专业子公司坚决执行董事会拟定的经营计划，协同发展，共同推动公司高质量发展。

报告期内，实现营业总收入 964,418.75 万元，较上年同期增长 42.17%，经营性现金流量净额 105,174.58 万元，较上年同期增长 28.39%，归属于上市公司股东的净利润 58,454.08 万元，较上年同期增长 45.41%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 51,038.32 万元，较上年同期增长 60.07%；报告期末总资产为 3,100,659.55 万元，较期初增长 34.84%；归属于上市公司股东的净资产为 1,180,272.65 万元，较期初增长 11.92%。

新能源光伏材料产业领域：

2017 年中国新增装机容量超过市场预期，整体分析未来全球装机容量的增长将趋缓，即将进入行业发展的平台期。公司认为，新能源行业对 LCOE 的追求是永恒的，而形成 LCOE 的成本结构是持续变化的；从制造业属性分析，光伏制造业已经进入“成熟制造业”阶段；供给侧产能持续扩张，导致产能的结构性过剩、落后产能将被淘汰，行业资源进一步向拥有先进产能的企业集中。一方面，公司重点在内蒙古地区扩张光伏材料产能，实施新能源光伏材料四期及四期改造项目，公司整体太阳能级单晶硅材料设计年产能合计将达到 23GW 以上。同时通过管理优化、流程再造、精益制造，为今后内蒙古地区晶体制造基地超越设计产能做准备。在江苏实施 10GW 钻石线切割超薄硅片项目，通过工艺技术进步与精益制造增加市场供给，打造现代化智能工厂。另一方面，围绕着光伏产业链综合竞争优势的创建，和公司在产业链中比较优势的发挥，公司与保利协鑫、SunPower 等围绕优势资源互补，开展战略合作，中环股份参股新疆多晶硅项目、保利协鑫参股内蒙四期单晶项目，引进 SunPower 全球专利的高效叠瓦组件技术等，进一步提升公司在产业链中的竞争力。

同时围绕国企改革，弥补在 B2C 环节的劣势，公司积极探索国有资产民营化经营，引入

民营资本成立合资公司中环艾能，开拓公司光伏组件的销售渠道和光伏电站的开发渠道，扩大销售和开发规模。2017 年公司组件入围中央电力优势企业供应商名录，大幅提升了中环组件品牌在国内市场的知名度与影响力；同时与央企合作共同开发电站也取得了一定成效。

半导体产业领域：

伴随着 5G 网络、物联网、人工智能、电动汽车、工业制造等领域的蓬勃发展，全球半导体产业量价齐升，并将在未来一段时间保持增长态势，也极大地拉动了公司所从事的半导体单晶硅材料和半导体分立器件产业的市场需求。报告期内，在半导体材料方面，持续保持公司在区熔单晶市场全球前三的领先地位；5-6 英寸区熔硅抛光片快速上量，市场占有率全球领先；积极扩充 8 英寸硅抛光片生产规模，预计 2018 年第四季度实现 30 万片/月的产销规模；同时通过投资 30 亿美元启动集成电路和功率器件用 8-12 寸抛光片项目，集约各股东方资源，进行联合创新、协同创新，积极扩充半导体单晶及抛光片产能，为实现中环股份半导体产业升级打下了坚实的基础。另一方面在半导体器件方面，公司自主研发设计印刷法 GPP 玻璃钝化芯片新工艺，以自动化、少人化、高效化、环保安全为设计理念，以创新工艺为核心，实现自动化规模生产，为产品转型升级做好积极的战略准备。

新能源光伏电站领域：

2017 年面对国内光伏发电领域开发形势的深刻变化，围绕 2020 年实现用电侧平价上网的国家战略目标，2017 中环股份电站开发板块在组织创新、机制改革、管理优化等方面进行了有益的探索，按照“同一品牌、集约管理、优势互补”的整体设想，集约整合了原先分散在内蒙古、河北、四川等地的资源，充分发挥协同效应、集群效应。在项目开发方面，由单一地面商业电站开发转向地面电站、扶贫电站、分布式电站多种形式并举和由自主开发向自主开发与合作开发方式并重转型，提升开发业绩；在电站运营管理方面，发挥集中控制系统效用，最大化的提升电站运营质量；同时与苹果运营公司完成了武川项目股权交割，进一步提升企业的品牌价值。报告期内，公司实现电站发电收入 20,459.05 万元。公司的电站资产为公司后续提供了稳定的现金流来源，为公司可持续发展提供了保障。

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

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

执行《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、《企业会计准则第 16 号——政府补助》和《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》。

财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
财政部于2017年修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。	第四届董事会第五十三次会议、第四届监事会第	将与日常活动有关的政府补助从利润表“营业外收入”项目调整为利润表“其他收益”项目列报，与日常经营无关的政府补助计入营业外收支；影响报表科目“其他收益”

	二十七次会议	增加9,583,736.81元,“营业外收入”减少9,583,736.81元。
2017年1月1日前,本公司将出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组时确认的处置利得或损失,以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产、无形资产而产生的处置利得或损失、债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失(以下统称“事项”)计入营业外收入或营业外支出。 由于准则修订原因,自2017年1月1日起,本公司在利润表中新增“资产处置收益”项目披露上述事项。比较数据作相应调整。	第五届董事会第七次会议、第五届监事会第七次会议	对2016年度相关财务报表项目影响金额,“资产处置收益”项目增加88,830.55元,“营业外收入”项目减少88,830.55元;2017年财务报表影响金额“资产处置收益”项目增加199,993.10元,“营业外收入”项目减少199,993.10元。

(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:通辽市光通新能源有限公司、突泉县光环新能源有限公司、张北县晟耀新能源有限公司、张家口晟垣新能源有限公司、尚义县晟昕新能源开发有限公司、内蒙古环欧半导体材料技术有限公司、中环香港发展有限公司、中环领先半导体材料有限公司、无锡中环资产管理有限公司、宜兴环兴新能源有限公司、唐山环兴新能源有限公司、天津滨海环能新能源有限公司、天津市滨海新区环聚新能源有限公司、天津市宝坻区光旭新能源有限公司、海安环兴新能源有限公司、无锡中环应用材料有限公司、秦皇岛市天辉太阳能有限公司、天津中环新能源有限公司、内蒙古中环协鑫光伏材料有限公司、独山安聚光伏科技有限公司、天津环博科技有限责任公司。

2、非同一控制下企业合并情况:天津环欧国际新能源科技有限公司

公司2017年6月8日第四届董事会第四十九次会议审议通过《关于收购天津环美能源科技有限公司股权的议案》并于6月9日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露《关于收购天津环美能源科技有限公司股权的公告》(公告编号:2017-66),2017年11月6日,公司股权收购事项办理完成,天津环美能源科技有限公司成为公司全资子公司,更名为天津环欧国

际新能源科技有限公司。

3、清算子公司情况：苏尼特右旗光旭新能源有限公司。

(4) 对 2018 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用

天津中环半导体股份有限公司

董事长：沈浩平

2018 年 4 月 16 日