

公司代码：600438

公司简称：通威股份

**通威股份有限公司**  
**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、四川华信（集团）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

结合公司 2019 年资金及投资情况，以目前公司的总股本 3,882,372,220 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金红利 1.60 元（含税），派发现金红利总额为 621,179,555.20 元。该议案已经公司第六届董事会第三十三次会议审议通过，尚需提交公司股东大会审议批准。

## 二 公司基本情况

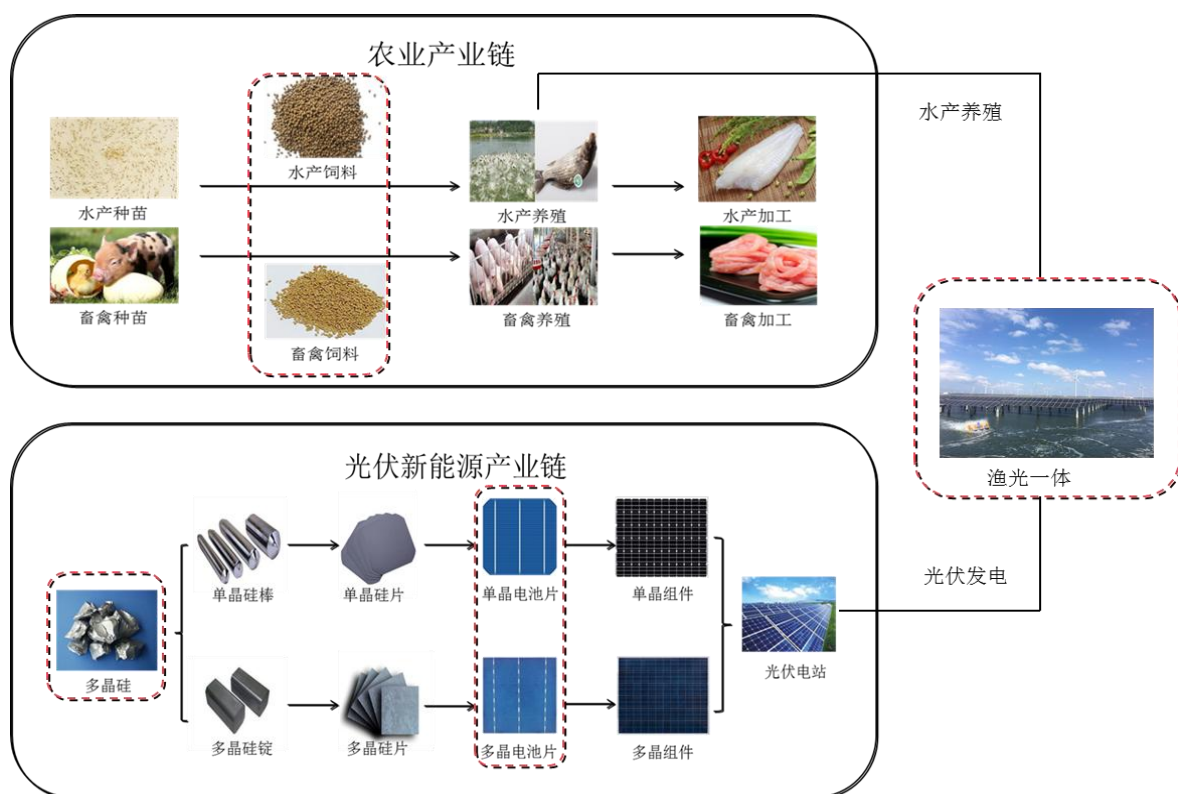
### 1、公司简介

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	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	严轲
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”
电话	028-86168571	028-86168552
电子信箱	yanhu@tongwei.com	yanke@tongwei.com

### 2、报告期公司主要业务简介

公司秉承“为了生活更美好”的企业愿景和“追求卓越，奉献社会”的企业宗旨，以农业及太阳能光伏为主业，形成了“农业（渔业）+光伏”资源整合、协同发展的经营模式，主要业务及在产业链中的位置如下图所示：



注：虚线框内的为公司的核心主营业务

在农业方面，公司的主营业务为水产饲料、畜禽饲料等产品的研究、生产和销售。其中，水产饲料一直是公司的核心产品，也是公司农业板块的主要利润来源。截至报告期末，公司拥有 70 余家涉及饲料业务的分子公司，采取就地生产，建立周边销售覆盖的经营模式，同时为养殖户提供有效的技术、金融等配套服务。公司的生产、销售网络已布局全国大部分地区及越南、孟加拉、印度尼西亚等东南亚国家。

在光伏新能源方面，公司以高纯晶硅、太阳能电池等产品的研发、生产、销售为主，同时致力于“渔光一体”终端电站的投资建设及运维。截至报告期末，公司位于乐山、包头两个“5 万吨高纯晶硅及配套新能源项目”一期已按计划建成投产，达产后公司高纯晶硅产能将达到 8 万吨；太阳能电池已形成 12GW 产能规模，分别布局在成都和合肥，包括 3GW 多晶电池和 9GW 高效单晶电池。

在综合运用端，公司在全面推广水产“365”科学养殖模式基础上积极推进“渔光一体”发展模式，通过在鱼塘上面架设光伏电站，形成上可发电、下可养鱼的立体经济效益。充分利用公司在水产领域三十余年的技术、管理、经验优势，既能保障水下原有的水产养殖收益，又能新增光伏发电收益，通过多种运营模式为公司、养殖户及其他合作方带来新的利润增长点。

### 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	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	38,483,631,552.68	25,550,775,080.25	25,548,457,227.73	50.62	21,410,366,028.45	21,398,651,720.66
营业收入	27,535,170,274.25	26,092,117,772.18	26,079,241,032.17	5.53	20,890,081,453.58	20,884,048,995.78
归属于上市公司股	2,018,746,008.65	2,008,493,042.67	2,012,044,317.37	0.51	1,018,535,275.58	1,024,724,401.61

	2018年	2017年		本年比上年 增减(%)	2016年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
东的净利润						
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,909,390,964.39	1,961,880,367.11	1,961,880,367.11	-2.68	613,164,764.85	613,164,764.85
归属于上市公司股东的净资产	14,737,718,118.23	13,335,979,680.06	13,339,358,093.51	10.51	11,678,224,118.51	11,678,051,257.26
经营活动产生的现金流量净额	3,099,620,044.15	3,026,194,524.79	2,915,836,072.24	2.43	2,426,562,902.26	2,431,633,666.38
基本每股收益（元/股）	0.5200	0.5173	0.5183	0.52	0.3199	0.3218
稀释每股收益（元/股）	0.5200	0.5173	0.5183	0.52	0.3199	0.3218
加权平均净资产收益率（%）	14.43	16.04	16.07	减少 1.61个 百分点	14.29	14.38

### 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	5,221,957,151.35	7,239,684,105.26	8,926,257,716.63	6,147,271,301.01
归属于上市公司股东的净利润	319,925,917.55	598,180,544.37	740,402,617.21	360,236,929.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	307,289,888.97	582,655,688.06	678,450,705.47	340,994,681.89
经营活动产生的现金流量净额	500,722,413.71	178,720,913.35	1,059,722,328.27	1,360,454,388.82

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

2018年11月，公司收购通威集团有限公司全资子公司——成都通威全农惠电子商务有限公司100%股权，构成同一控制下企业合并，视同从一开始即纳入合并。故对合并前相关财务数据进行追溯调整。

#### 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

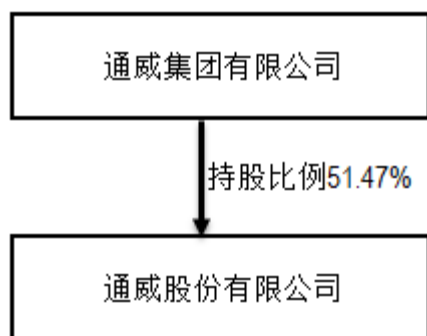
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					54,919		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					50,606		
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	
通威集团有限公司	-37,976,300	1,998,422,515	51.47	1,099,167,671	质押	1,598,370,000	境内非国有法人
北信瑞丰基金－工商银行－长城资本管理有限公司	6,717,598	156,219,259	4.02	0	未知		未知
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪	120,138,400	120,138,400	3.09	0	未知		未知
香港中央结算有限公司	72,640,360	78,072,424	2.01	0	未知		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	77,703,944	77,703,944	2.00	0	未知		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）	73,976,300	73,976,300	1.91	0	未知		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	55,864,013	55,864,013	1.44	0	未知		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	52,653,889	52,653,889	1.36	0	未知		未知
四川巨星企业集团有限公司	-16,000,000	44,000,000	1.13	0	质押	44,000,000	未知

中国农业银行股份有限公司－嘉实环保低碳股票型证券投资基金	7,811,700	25,394,502	0.65	0	未知		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						

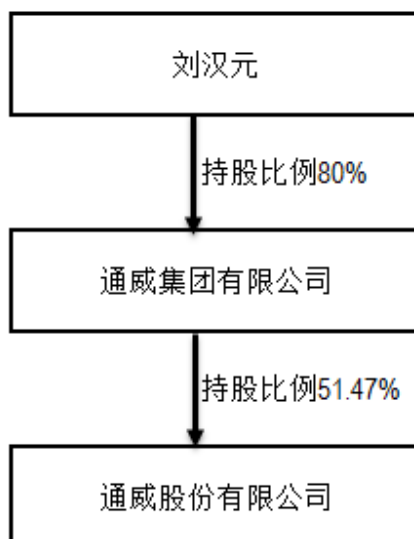
5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、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



7、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

8、公司债券情况

适用 不适用

### 三、经营情况讨论与分析

#### 1、报告期内主要经营情况

“绿色食品，清洁能源”是公司的长期战略目标，近年来公司一直致力于农业、光伏两大细分领域龙头地位的打造和巩固，在规模、技术、质量、成本等方面形成了较强的竞争优势，促进了公司持续稳健的发展。报告期内，公司实现营业收入 2,753,517.03 万元，同比增长 5.53%；在面临“531”光伏新政、渔业环保去网箱、非洲猪瘟等对行业的重大冲击下，实现归属于上市公司股东的净利润 201,874.60 万元，同比增长 0.51%。

饲料及产业链业务

2018 年，中国饲料行业面临了诸多挑战：国际贸易争端导致上半年国内主要能量及蛋白原料

价格同比上涨明显，推动饲料企业原料采购成本提升。年中，超强台风肆虐使得水产养殖业受损严重。下半年持续爆发的非洲猪瘟也让畜禽终端养殖行业深受冲击。在环保政策趋严的情况下，各地网箱拆除、湖泊禁养风波接连而至，养殖散户加速退出，水产养殖的规范化、规模化、智能化程度快速提升。根据中国饲料行业信息网统计数据，报告期内中国成品饲料年产量 2.2 亿吨，同比增长 0.31%，连续多年滞涨，其中水产饲料同比增长 0.98%，猪饲料同比增长 0.32%。从养殖发展趋势及饲料产能布局的情况看，饲料行业竞争尤其是大型企业的竞争进一步加剧。

报告期内，公司围绕“聚势聚焦 执行到位 高效经营”的经营方针，坚持以水产饲料为核心，以提高公司产品竞争力为原则，结合市场消费结构的转变，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，提升水产饲料中特种饲料、膨化饲料等高端产品的比例。从全年经营情况来看，饲料业务实现营业收入 1,508,695.37 万元，同比增长 0.77%，销量 423.36 万吨，同比基本持平，其中膨化饲料、虾特饲料、功能饲料等高端产品占水产饲料的比例超过 55%。动保产品继续保持较高速增长态势，销售额同比增长近 80%。

报告期内，对外公司继续加大直销和优质客户的开发，在保障客户养殖效益的前提下强化产品盈利能力，缩短渠道和中间环节，一方面营销服务更为直接有效，增强了养殖户的稳定性，另一方面为养殖户增收，为公司降本。对内全面推行精细化管理和对标管理，始终围绕产品质量为核心，强化预算管控，并纳入考核机制。技术导向进一步贴近市场，以公司的核心产品与行业进行对标，致力于市场调研、产品定位、产品梳理、养殖模式和产品模式提炼、产品培训等方面的工作，顺应养殖及终端消费升级趋势，保障“高质、高价、高性价比”的产品定位，持续清理“低销量、低档次、低效益”产品，通过提高客户收益水平增强饲料业务的经营效益。原料采购方面，公司持续与行业优秀企业高度战略合作，中粮、益海、嘉吉、邦基等全球知名企业与合作量逐步提高，并通过远期采购合同避免了国际环境波动带来的原料供应紧张及成本的不确定性。通过精减采购环节流程及推进采购系统信息化建设，提升采购工作效率，降低采购成本。

在整体聚焦市场的同时，公司科研方面持续获得突破。报告期内，公司位于湖北省公安县的国家级稻渔综合种养示范区顺利入选农业农村部公布的第二批“国家级稻渔综合种养示范区”名单；下属水产养殖场获评“农业农村部水产健康养殖示范场”；公司参与完成的《猪抗病营养技术体系创建与应用》荣获国家科技进步二等奖。截止报告期末，公司累计申报专利 442 件，获得专利授权 316 件，其中发明专利 114 件，获得国家、部省级科技奖励共 18 项，制修订国家标准 5 项、行业标准 4 项、地方标准 4 项，为公司产品品质、综合性价比优势提供了坚实的基础保障。

在食品及加工板块，通过养殖及加工基地的建设和打造，确保安全为本、品质为先。结合目前消费市场食品安全性、健康度、品质感的诉求特点和趋势，公司对产品定位进行了全面梳理，并基于产业链上下协同考虑，对各食品及加工业务进行了业务和渠道的整合，同时搭建运营了“全鱼惠”、“通威生活”、“鱼老大”、“通威鱼订货”以及“三联水产”等多个资讯、交易信息化平台，夯实品质可靠性，提高经营效率。报告期内，食品加工及养殖业务实现销售收入 139,730.81 万元，同比增长 23%，实现了食品板块经营业绩扭亏为盈的突破。通威品牌鱼的配送交易额在 2017 年的交易基础上实现了翻倍增长，安全可追溯的口碑在区域市场得到了进一步认可。

#### 光伏新能源业务

2018 年，在中国“531”光伏新政的冲击下，全球光伏市场仍然保持稳步发展。根据中国光伏协会《光伏行业 2018 年发展回顾与 2019 形势展望》报告数据显示，2018 年全球光伏新增装机量为 104GW，同比增长 1.96%，全球累计光伏容量达到 509GW；国内光伏新增装机量 44.26GW，累计装机量达到 174GW，累计装机量位列全球第一，新增光伏装机连续四年保持全球第一；海外市场新增装机 60GW，同比增长 22%，海外市场已进入后补贴时代，平价上网项目驱动了海外市场的持续增长。

根据中国有色金属工业协会硅业分会统计以及海关数据显示，2018 年全球多晶硅产量 44.80 万吨，同比增长 2.05%。国内产量 25.90 万吨，同比增长 7.91%，占全球总产量的 57.81%，连续第



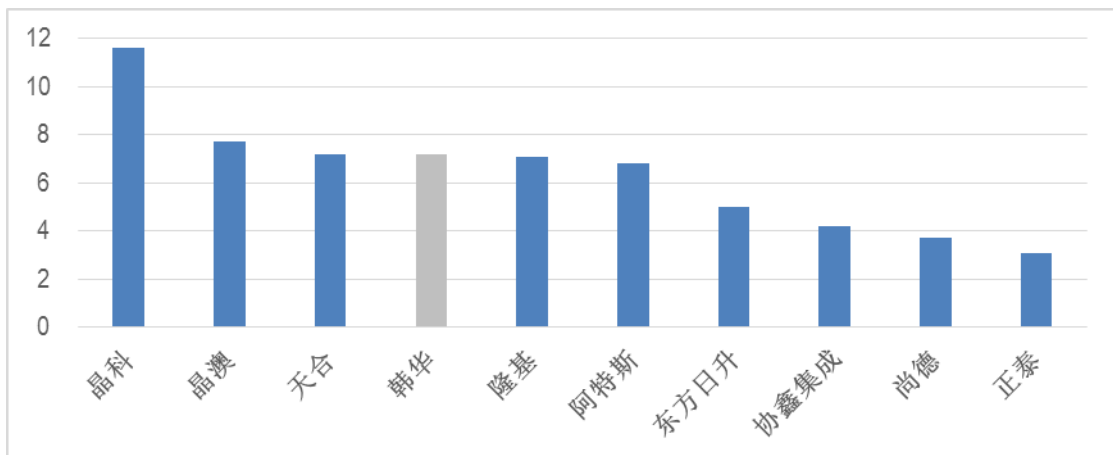
三年全球占比超过一半以上，国内进口 13.70 万吨，同比下降 13.80%，仍占国内需求的 30%左右。

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，实现了生产装置满负荷连续运行，并基本达到了满产满销，全年实现高纯晶硅销量 1.92 万吨，同比增长 19.74%，平均生产成本进一步下降至 5.53 万元/吨左右，在“531”光伏新政影响导致下半年多晶硅价格降幅 40%左右的情况下，全年毛利率仍达 33.88%。为适应市场单晶用料需求的上升，公司继续强化科技攻关、技术创新，报告期内，单晶料占比可达 70%，N 型单晶料在下游客户一次性验证通过。

报告期内，永祥股份以品质优先、安全环保为前提，强化基础管理和技术攻关，乐山、包头两个“5 万吨高纯晶硅及配套新能源项目”一期项目按计划建成投产，达产后公司高纯晶硅产能将达到 8 万吨/年，生产成本将降至 4 万元/吨，有效缓解国内高品质单晶用料供不应求的局面，加速进口替代进程。

化工板块作为高纯晶硅循环经济产业链的重要组成部分，一方面有效促进了循环产业链各环节成本的下降，另一方面其自身持续保持生产装置的高效运行，实现了较好的经济效益。报告期内，PVC、烧碱、水泥产能利用率均达历史新高水平。

在太阳能电池领域，截止报告期末，通威太阳能已形成 3GW 多晶、9GW 单晶电池共 12GW 产能规模，2019 年 3 月公司启动了成都四期及眉山太阳能电池项目，随着新建产能的陆续投产，预计 2019 年底公司太阳能电池规模将达到 20GW。作为全球最大的专业太阳能电池生产企业，通威太阳能以规模、技术及质量优势拥有了稳定的战略合作客户，已与全球前十大下游组件商中的九家建立长期战略合作关系，如下图所示：



注：单位 GW，除韩华外均为通威的战略客户，数据来源:PVInfolink

报告期内，通威太阳能通过智能制造工业 4.0 项目的成功实施，进一步提升了自动化水平，优化了生产管理效率及人员结构，全年实现太阳能电池及组件销售 6.44GW，同比增长 61%，产能利用率维持 115%左右。同时强调与供应商的双赢合作，达到降本提质效果。在产品品质方面，量产转换效率、电池碎片率、良品率等质量指标在行业内也均处于领先水平。2018 年 3 月 1 日，国家工信部发布的《光伏制造行业规范条件（2018 年版）》中将单晶电池现有产能和新建产能的转换效率要求分别提升至 19%和 21%，通威太阳能现有和新建产能电池转换效率均远超规范指标要求。依托于价值营销，公司已开始引导电池片价格在平价上网的进程中实现透明化。

在光伏发电业务方面，通威新能源已在包括江苏如东、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，公司已建成以“渔光一体”为主的发电项目 52 个，装机并网规模 1151MW，2018 年实现发电 84,314 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，加快推进光伏平价上网步伐，公司在内蒙古赤峰市敖汉旗 100MW 光伏电站项目装机成本

已下降至 4 元/瓦以下。

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

2018 年 6 月 15 日，财政部印发《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），2018 年 9 月 7 日，财政部会计司印发《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，要求执行企业会计准则的企业应当按照企业会计准则和通知及其解读要求编制财务报表。

此项会计政策变更采用追述调整法，该调整对本公司资产负债表的期初资产总额、负债合计、所有者权益合计，以及利润表的上期利润无影响。

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

(1) 本期纳入合并范围子公司 80 家，列示如下：

序号	子公司名称	简称	下设子公司(家)	持股比例 (%)	表决权比例(%)
1	四川永祥股份有限公司	永祥股份	4	100	100
2	通威太阳能（合肥）有限公司	合肥太阳能	6	100	100
3	通威新能源有限公司	通威新能源	75	100	100
4	重庆通威饲料有限公司	重庆饲料		100	100
5	厦门通威饲料有限公司	厦门饲料		100	100
6	沅江通威饲料有限公司	沅江饲料		100	100
7	武汉通威饲料有限公司	武汉饲料		100	100
8	沙市通威饲料有限公司	沙市饲料		100	100
9	广东通威饲料有限公司	广东饲料		100	100
10	山东通威饲料有限公司	山东饲料		92	92
11	枣庄通威饲料有限公司	枣庄饲料		100	100
12	苏州通威特种饲料有限公司	苏州饲料		100	100
13	河南通威饲料有限公司	河南饲料		100	100
14	长春通威饲料有限公司	长春饲料		100	100
15	成都通威水产科技有限公司	成都科技		100	100
16	成都通威鱼有限公司	成都通威鱼	2	100	100
17	成都通威三新药业有限公司	三新药业		70	70
18	通威（海南）水产食品有限公司	海南食品	1	100	100
19	海南海壹水产饲料有限公司	海南海壹		100	100

序号	子公司名称	简称	下设子公司(家)	持股比例 (%)	表决权比例(%)
20	珠海海壹水产饲料有限公司	珠海海壹		100	100
21	海南海壹水产种苗有限公司	海南种苗	1	53.32	53.32
22	南通巴大饲料有限公司	南通巴大	2	100	100
23	通威(成都)三文鱼有限公司	三文鱼公司		100	100
24	海南海壹生物技术有限公司	海南生物	1	51	51
25	成都新太丰农业开发有限公司	新太丰公司	1	100	100
26	南宁通威饲料有限公司	南宁饲料		100	100
27	天津通威饲料有限公司	天津饲料		100	100
28	淮安通威饲料有限公司	淮安饲料		100	100
29	揭阳通威饲料有限公司	揭阳饲料		100	100
30	成都蓉睐通威饲料有限公司	蓉睐饲料		80	80
31	扬州通威饲料有限公司	扬州饲料		100	100
32	廊坊通威饲料有限公司	廊坊饲料		100	100
33	成都通威动物营养科技有限公司	动物营养		100	100
34	攀枝花通威饲料有限公司	攀枝花通威		100	100
35	通威(成都)水产食品有限公司	成都食品		100	100
36	佛山市南海通威水产科技有限公司	佛山科技		100	100
37	淄博通威农业投资有限公司	淄博投资		100	100
38	湖北通威农业投资担保有限公司	湖北通威		100	100
39	通威农业融资担保有限公司	通威担保		100	100
40	通威(成都)农业投资控股有限公司	农业控股	2	100	100
41	四川省通广建设工程有限公司	通广建设		100	100
42	通威水产有限公司	通威水产		100	100
43	重庆市长寿通威饲料有限公司	长寿饲料		100	100
44	黔西通威饲料有限公司	黔西饲料		100	100
45	连云港通威饲料有限公司	连云港饲料		100	100
46	成都通威自动化设备有限公司	自动化公司		57.95	57.95
47	佛山通威饲料有限公司	佛山饲料		100	100
48	淄博通威饲料有限公司	淄博饲料		76	76
49	通威(大丰)饲料有限公司	大丰饲料		51	51
50	昆明通威饲料有限公司	昆明饲料		100	100
51	淄博通威食品有限公司	淄博食品		100	100
52	佛山市高明通威饲料有限公司	高明饲料		100	100
53	天门通威生物科技有限公司	天门生物		100	100
54	宾阳通威饲料有限公司	宾阳饲料		100	100
55	福州通威威廉饲料有限责任公司	福州饲料		65	65
56	宁夏银川通威饲料有限公司	银川饲料		100	100
57	哈尔滨通威饲料有限公司	哈尔滨饲料		100	100
58	南京通威水产科技有限公司	南京科技		100	100
59	通威新加坡控股私人有限公司	新加坡控股	8	100	100
60	通威实业(西藏)有限公司	西藏实业	1	100	100

序号	子公司名称	简称	下设子公司(家)	持股比例(%)	表决权比例(%)
61	池州通威饲料有限公司	池州饲料		100	100
62	成都通威水产种苗有限责任公司	成都种苗		100	100
63	衡水通威饲料有限公司	衡水饲料		100	100
64	清远通威饲料有限公司	清远饲料		100	100
65	洪湖通威饲料有限公司	洪湖饲料		70	70
66	四川通威食品有限公司	四川食品		70	70
67	汉寿通威饲料有限公司	汉寿通威		100	100
68	天门通威水产科技有限公司	天门科技		100	100
69	四川渔光物联技术有限公司	渔光物联		60	60
70	四川威尔检测技术股份有限公司	四川检测	1	78	78
71	无锡通威生物科技有限公司	无锡生物		100	100
72	滨州通汇海洋科技有限公司	滨州通汇	1	50.83	50.83
73	通威新能源工程设计四川有限公司	新能源设计		100	100
74	浙江通威太阳能有限公司	浙江太阳能		100	100
75	四川通威三联水产品有限公司	三联水产		53.57	53.57
76	四川通威饲料有限公司	四川通威		100	100
77	四川永祥新材料有限公司	永祥新材料		100	100
78	成都通威全农惠电子商务有限公司	全农惠		100	100
79	青岛海壬水产种业科技有限公司	青岛海壬		51	51
80	南宁通威生物科技有限公司	南宁生物		100	100
	合计		106		

(2) 本期新增纳入合并的一级子公司

子公司名称	变更原因
青岛海壬水产种业科技有限公司	非同一控制下企业合并
成都通威全农惠电子商务有限公司	同一控制下企业合并
四川永祥新材料有限公司	分立新设
南宁通威生物科技有限公司	投资新设

(3) 本期注销、吸收合并、处置的一级子公司

子公司名称	变更原因
邛崃市通威农业投资有限公司	清算注销
揭阳海壹水产饲料有限公司	清算注销
淄博通威农业投资有限公司	清算注销
青岛通威饲料有限公司	清算注销
海南海金联贸易有限公司	被本公司吸收合并
西安通威饲料有限公司	于2018年5月转让给西安宝泉房地产有限公司

具体情况详见“合并范围的变更”和“在其他主体中的权益”。