公司代码：601137　　公司简称：博威合金

宁波博威合金材料股份有限公司

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

经天健会计师事务所(特殊普通合伙）审计，本公司 2018 年度共实现归属于母公司股东的净利润 341,053,551.38 元。依据《公司法》和公司章程的规定，按母公司实现的净利润提取 10%法定盈余公积 16,739,777.77 元后，当年可供股东分配的利润为 324,313,773.61 元，加上上年结转未分配利润 668,180,542.63 元，累计可供股东分配的利润为 992,494,316.24 元。

本公司 2018 年度利润分配预案为：以公司 2018 年末总股本 627,219,708 股扣减截至报告日已回购的股份 13,346,334.00 股,即以 613,873,374.00 股为基数，拟每 10 股派发现金股利 0.8 元（含税），总计派发现金股利 49,109,869.92 元。本年度不进行资本公积金转增股本。

鉴于公司正在实施股份回购事项，若公司董事会及股东大会审议通过利润分配预案后公司股本发生变动的，则以实施利润分配方案的股权登记日可参与利润分配的总股本，按照每股分配金额不变的原则对分配总额进行调整。

根据《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》、《上海证券交易所上市公司现金分红指引》的规定，上市公司当年已实施的股份回购金额视同现金分红，纳入该年度现金分红的相关比例计算，截至 2018 年末，公司回购股份累计支付 94,016,825.54 元（不含印花税、佣金等交易费用），因此，公司 2018 年度以现金方式分配股利总计为 143,126,695.46 元，占 2018 年度归属于上市公司股东的净利润的 41.97%，符合中国证监会《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》、上海证券交易所《上市公司现金分红指引》及《公司上市后未来三年股东分红回报规划》等相关规定。

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	博威合金	601137	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王永生	孙丽娟
办公地址	浙江省宁波市鄞州区鄞州大道东段1777号	浙江省宁波市鄞州区鄞州大道东段1777号

电话	0574-82829383	0574-82829375
电子信箱	wang.ys@pwalloy.com	slj@pwalloy.com

2 报告期公司主要业务简介

公司着力打造以“新材料为主+新能源为辅”的发展战略，重点进行新材料产品研究开发，引领行业发展推动科技进步。随着物联网的快速发展有效带动了半导体芯片及传感器等电子材料的巨大需求，针对目前高成长板块的带材产品，启动 50000 吨特殊合金新材料智能化工厂建设项目，该项目建成后将进一步提升博威合金在特殊合金材料领域的龙头地位。

（一）主要业务

1、新材料方面：公司致力于高性能、高精度有色合金材料的研发、生产和销售；主要分为高性能合金材料、环保合金材料、节能合金材料和替代合金材料四大类，广泛应用于 5G 通讯、半导体芯片、智能终端及装备、汽车电子、高铁、航空航天等行业，为现代工业提供优质的工业粮食。

2、国际新能源方面：公司的主营业务为太阳能电池、组件的研发、生产和销售及光伏电站的建设运营，主要产品为多晶硅、单晶硅电池及组件。主要客户有全球知名光伏制造商、光伏电站系统集成商、光伏产品经销商及购买电站的基金。

（二）经营模式

1、新材料

公司采取“以销定产”的生产方式，销售是生产经营的中心环节，采购、生产围绕销售展开。

（1）采购模式

公司的主要原材料是阴极铜、电解锌、电解锰、电解镍、电解锡、钛、锆等有色金属材料，公司已建立稳定的原料供应渠道，并与主要供应商建立了长期稳定的合作关系。公司主要根据与客户的订单和生产经营计划来组织当期的生产，生产计划部门据此将原材料需求汇总。公司对每种原材料都设有安全库存，生产计划部门根据安全库存量和生产部门提交的原材料需求制定周原材料需求计划和月原材料需求计划，采购部门按照计划安排原材料的采购。

（2）生产模式

公司实行“以销定产”的订单生产模式，公司根据季度销售预测计划动态跟踪客户并获取订单；接到客户订单后，召集计划、生产、技术、品保等相关部门对订单进行审核；审核无误的订单在 SAP 系统中创建销售订单，提交财务审批通过后下达生产计划。

（3）销售模式

公司的销售系统由市场部、销售事业部和客服中心组成，市场部主要负责市场开发、销售事业部主要负责客户关系维护和市场推广、客服中心主要负责订单确认和售后服务。公司销售事业部分为国内部和国际部，其中国内部有宁波本部、华东、华南、华北四大区域，同时设立了新产品项目推广部，形成了以国内为基础、加强国际市场开发的营销网络。合金材料的营销需要以技术服务为支撑，公司的销售系统不仅为客户提供日常工艺及质量维护服务，而且能根据需求提供定制服务，协助设计满足其要求的产品解决方案和技术支持，不断满足下游客户个性化、多元化

的需求，使双方的合作关系得到巩固和加深。公司产品的销售主要为直销模式，方式有自产自销和受托加工；从销售区域上看以内销为主，出口为辅；出口贸易方式上，以一般贸易为主。

2、国际新能源

公司全资子公司康奈特下属越南博威尔特、香港奈斯、美国博威尔特和德国新能源四家控股公司，其中康奈特负责为越南博威尔特在中国境内采购硅片等原材料，越南博威尔特负责太阳能电池片及组件的研发、生产和销售，而美国市场的销售主要由香港奈斯的全资子公司美国博威尔特负责，欧洲市场的销售主要由康奈特全资子公司德国新能源负责。

（1）采购模式

公司自主品牌：自主选择供应商，根据生产计划进行月度集中采购。

（2）生产模式

公司自主品牌：采取以销定产的生产模式，按照销售部门的销售预测和销售订单制订月度生产计划组织生产。

（3）销售模式

公司自主品牌：使用“Boviet”品牌销售产品，采用直销和经销模式进行销售，直销客户为下游工程总承包商，经销客户为专业光伏产品经销商。

（三）行业情况

1、新材料方面：

当前，我国的材料产业在国际产业布局中正处于由低级向高级快速发展的阶段，随着企业的技术进步和产业、消费升级，我国材料产业正呈现健康稳步发展的良好势态，研发能力强大的企业在一些重点、关键新材料的研发、制造技术与工艺及产品应用等方面取得显著成效，有力的支撑了中国企业的技术进步，给产业升级和消费升级提供了强有力的保障。

材料是制造业的基础，新材料的研发与应用更是一国科技进步的基石，是战略性新兴产业发展的重要基础。相比于基础材料，新材料具备性能优异、技术壁垒高、产品附加值高、行业景气周期长等多重特点，对于 5G 通讯、半导体芯片、智能终端及装备、汽车电子、高铁、航空航天和其他新兴产业的发展意义重大。目前随着物联网的发展极大的带动了半导体芯片及传感器等电子材料的巨大需求，使得高端应用的特殊合金材料持续供不应求。

公司作为高端有色合金材料行业的引领者，通过不断地引进优秀的研发、管理人才，持续不断加大研发投入，重点研究开发特殊合金及先进材料产品，在新材料研发及应用领域取得巨大的成功。未来公司将一如既往的加大产品研发和应用推广力度，坚定不移的推进生产制造改革，通过推行“德国式”制造企业，推动智能制造的全面实现，为我国新材料行业的发展贡献力量。同时，公司也将不断提高盈利能力，回馈广大股东。

2、国际新能源方面：

2018 年度全球光伏市场的总需求量约 107GW，预期 2019 年度总需求量在 117~133GW。前五大需求市场分别是中国，印度，美国，日本和澳大利亚。市场需求技术类型以 PERC 电池组件为主，

普通黑硅多晶组件为辅。

未来两年，美国市场随着 201 法案关税逐年下降，技术进步带来的系统成本降低，美国市场会保持快速增长，预计 2019 年新增约 12~13GW、2020 年度新增需求约 14~16GW。欧洲区域，基于 2020 年碳排放降低计划，以及技术进步带来的系统成本降低，其非补贴类型和竞价类型的大型地面电站将会快速增长，预期 2019 年度，整个欧洲区域全年新增安装量大约 18GW。其中对单晶 PERC 电池组件为主的高效光伏组件需求强劲，另外，荷兰、德国等屋顶市场对全黑单晶 PERC 组件有较强的需求。

公司通过提高光伏电池和组件效率，持续降低光伏电池和组件成本，用一流的技术和服务满足现有及未来客户的需求。公司在制造光伏组件的同时，为实现价值链的延伸，利用越南制造的区位优势，开拓东南亚市场的光伏电站业务，提升获利能力。

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	5,397,818,935.36	5,041,048,898.79	5,041,048,898.79	7.08	4,612,649,337.52	4,612,649,337.52
营业收入	6,064,768,090.79	5,757,801,128.08	5,757,801,128.08	5.33	4,242,676,969.00	4,242,676,969.00
归属于上市公司股东的净利润	341,053,551.38	305,551,094.90	305,551,094.90	11.62	183,350,419.09	183,350,419.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	329,833,059.12	289,924,095.25	289,924,095.25	13.77	117,750,467.69	117,750,467.69
归属于上市公司股东的净资产	3,509,210,874.53	3,321,193,579.25	3,321,193,579.25	5.66	3,124,964,034.74	3,124,964,034.74
经营活动产生的现金流量净额	694,098,748.39	423,455,366.80	395,216,366.80	63.91	333,361,806.93	313,947,242.86
基本每股收益（元／股）	0.55	0.49	0.49	12.24	0.37	0.37
稀释每股收益（元／股）	0.54	0.49	0.49	10.20	0.37	0.37
加权平均净资产收益率(%)	9.93	9.49	9.49	增加4.59个百分点	7.19	7.19

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	1,260,314,453.97	1,543,754,862.49	1,646,169,682.73	1,614,529,091.60
归属于上市公司股东的净利润	66,979,846.50	96,132,209.88	97,677,982.74	80,263,512.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	62,828,919.18	92,093,192.26	100,171,173.50	74,739,774.18
经营活动产生的现金流量净额	-89,715,450.43	308,607,577.01	125,200,154.27	350,006,467.54

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）	17,030
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	17,048
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	
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）	

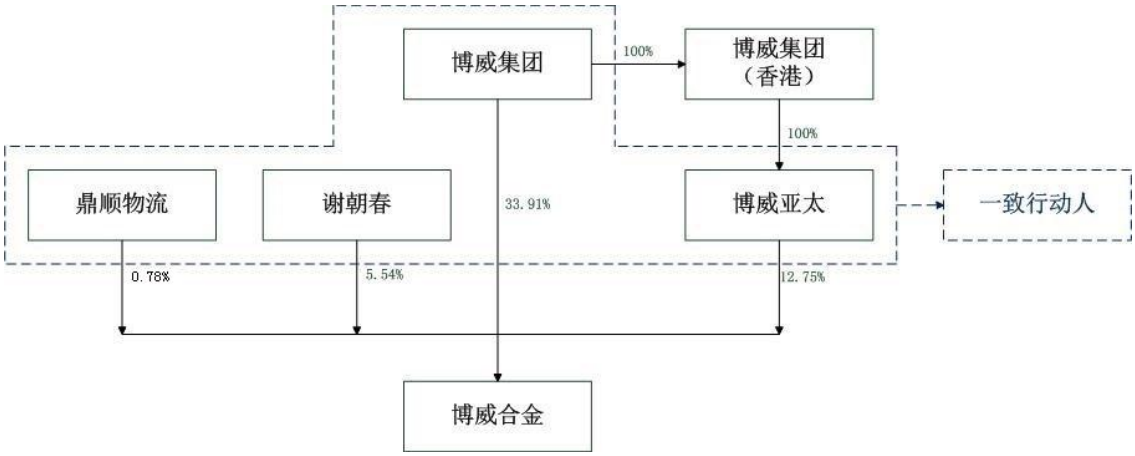
前 10 名股东持股情况

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	
博威集团有限公司	0	212,714,956	33.91	0	质押	92,000,000	境内非国有法人
博威亚太有限公司	0	80,000,000	12.75	0	无		境外法人
金鹰基金－浦发银行－深圳前海金鹰资产管理有限公司	0	66,964,285	10.68	0	无		境内非国有法人
谢朝春	0	34,760,569	5.54	34,760,569	无		境内自然人
宁波见睿投资咨询有限公司	0	16,000,000	2.55	0	无		境内非国有法人
宁波博威合金材料股份有限公司回购专用证券账户	12,526,682	12,526,682	2.00	0	无		其他
国泰君安证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	12,500,000	12,500,000	1.99	0	无		其他
宁波梅山保税港区盛世博众投资合伙企业（有限合伙）	0	11,093,995	1.77	11,093,995	无		其他
深圳市创新投资集团有限公司	-590,000	7,817,985	1.25	0	无		境内非国有法人

宁波梅山保税港区盛世宏腾投资合伙企业（有限合伙）	0	7,050,668	1.12	7,050,668	无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东中,公司第一大股东博威集团有限公司之控股股东谢识才与宁波见睿投资咨询有限公司的控股股东张明、与宁波恒哲投资咨询有限公司的控股股东李仁德是舅甥关系。公司第一大股东博威集团有限公司之控股股东谢识才与宁波梅山保税港区鼎顺物流有限公司的参股股东谢朝春是父子关系。鉴于博威集团通过其全资子公司博威集团（香港）有限公司持有博威亚太 100%股权，博威集团与博威亚太构成一致行动人。鉴于公司 2016 年收购宁波康奈特国际贸易有限公司 100%股权，博威集团、博威亚太、鼎顺物流为谢朝春的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		不适用。					

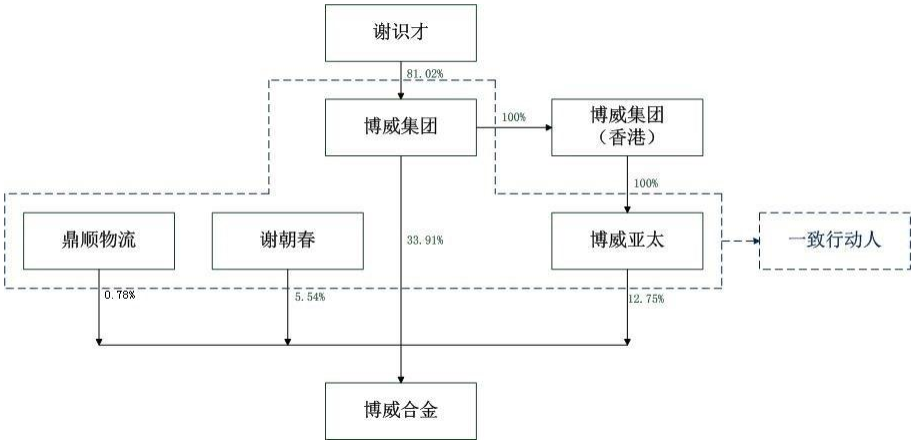
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2018 年上半年国家金融政策“去杠杆”的大背景下，众多企业因前期热衷于资本运作，导致债务压力大，生产经营举步维艰，下半年又受美国贸易摩擦增加关税的影响，对中国制造企业带来一定的影响。而本公司一直聚焦于主营业务发展，在保持低负债率的同时，专注做专、做精、做强公司制造产业。公司通过充分发挥公司的品牌、技术和管理优势，在加大新产品的推广力度的同时调整产品结构，积极拓展在高利润、高成长行业的市场占有率，保持良好的发展势头。新能源尽管受美国“201”条款增加关税的影响，从而造成康奈特公司上半年在美国市场的销售萎缩，但公司利用越南制造的产地优势积极组织开拓越南、印度等新兴市场，保持稳定运营。报告期内，公司实现营业收入 606,476.81 万元，同比增长 5.33 %；实现归属于上市公司股东的净利润 34,105.36 万元，同比增长 11.62%。实现经营性现金流 6.94 亿，同比增长 63.91%。

在新材料方面：公司实现主营业务收入 447,919.49 万元，同比增长 7.66%；实现归属于上市公司股东的净利润 23,595.96 万元，同比增长 41.95%，主要原因随着技术进步、产业和消费升级，高附加值特殊合金产品的销量提升，新产品增量及产品结构调整所致。

在国际新能源方面：公司实现主营业务收入 151,425.33 万元，同比增长-0.28 %；实现净利润 10,509.39 万元，同比增长-24.57%。近几年康奈特公司的销售市场主要在美国、欧洲区域。美国总统于当地时间 2018 年 1 月 22 日，确认通过 201 法案，从 2018 年 2 月 7 日起向美国出口光伏电池、组件的所有国家均征收对 30%的关税，未来 4 年每年递减 5%，从而造成康奈特公司上半年在美国市场的销售萎缩，经营受到影响，净利润同比下降，公司利用越南制造的产地优势已开发越南等新兴市场，并通过技术和管理提高效率、降低成本，以实现稳健经营。

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

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	183,247,788.99	应收票据及应收账款	709,594,157.84
应收账款	526,346,368.85		
应付票据	144,780,021.45	应付票据及应付账款	656,268,659.76
应付账款	511,488,638.31		
应付利息	942,929.74	其他应付款	6,563,157.97
其他应付款	5,620,228.23		
管理费用	285,711,594.14	管理费用	129,107,631.87
		研发费用	156,603,962.27
收到其他与经营活动有关的现金[注]	126,323,251.24	收到其他与经营活动有关的现金	154,562,251.24
收到其他与投资活动有关的现金[注]	21,590,000.00	收到其他与投资活动有关的现金	
收到其他与筹资活动有关的现金[注]	171,055,648.85	收到其他与筹资活动有关的现金	164,406,648.85

[注]：将实际收到的与资产相关的政府补助 21,590,000.00 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”，将实际收到与收益相关的政府补助 6,649,000.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与筹资活动有关的现金”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

本公司将宁波博威合金板带有限公司、博威合金（香港）国际贸易有限公司、宁波市鄞州博威废旧金属回收有限公司、宁波博威新材料有限公司、宁波康奈特国际贸易有限公司、博威尔特太阳能科技有限公司、香港奈斯国际新能源有限公司、博威尔特太阳能（美国）有限公司、博威新能源（德国）有限公司、博威尔特（越南）合金材料有限公司、新加坡润源电力有限公司、新加坡裕源电力有限公司、新加坡泓源电力有限公司、HCG TayNinh Solar Power Joint Stock Company（以下简称 HCG 公司）和 HOANG THAI GIA Trust Investment And Management CO.,LTD（以下简称 HTG 公司）等二十五家子公司纳入本期合并财务报表范围，详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

宁波博威合金材料股份有限公司

董事长:谢识才

2019 年 4 月 20 日