

证券代码：002129

证券简称：中环股份

公告编号：2017-35

天津中环半导体股份有限公司 2016 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次年报的董事会会议。

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 2,644,236,466 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	安艳清	孙娟红	
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	anyanqing@tjsemi.com	sunjuanhong@tjsemi.com

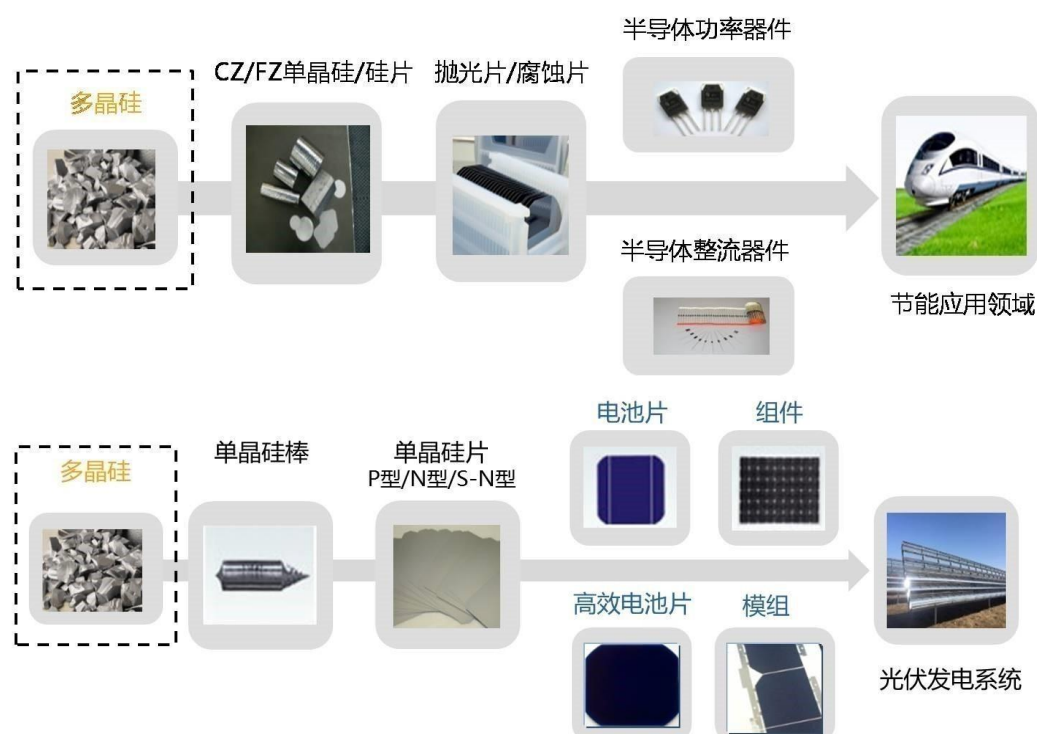
2、报告期主要业务或产品简介

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，包括消费类电子，集成电路，轨道交通，智能电网传输，新能源发电，新能源汽车、金融等产业。

2、公司的主要经营模式

公司的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，朝着纵深化和延展化两个方向发展。纵向在半导体器件行业延伸，形成功率半导体器件产业；横向在新能源光伏产业领域扩展，形成公司的新能源产业。公司依托五十多年在半导体材料和器件产业具有的领先技术优势和产业理念，对于半导体材料领域的光伏新能源产业的发展方向具有清晰的判断和认知。形成了独特的“半导体材料—节能型半导体器件”和“新能源光伏材料—高效光伏电站”双产业链商业模式。



3、所处行业发展状况及公司情况

请详见第四节经营情况讨论与分析中关于公司未来发展的讨论与分析中行业竞争格局和

发展趋势。

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

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

单位：人民币元

	2016 年	2015 年	本年比上年 增减	2014 年
营业收入	6,783,335,284.24	5,037,632,680.70	34.65%	4,767,842,679.42
归属于上市公司股东的净利润	402,006,292.78	202,076,934.20	98.94%	132,107,153.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	318,852,296.26	90,041,529.53	254.12%	69,975,765.76
经营活动产生的现金流量净额	819,180,674.46	795,496,378.69	2.98%	239,336,177.41
基本每股收益（元/股）	0.1520	0.0869	74.91%	0.1436
稀释每股收益（元/股）	0.1520	0.0869	74.91%	0.1436
加权平均净资产收益率	3.87%	2.92%	0.95%	3.08%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上 年末增减	2014 年末
资产总额	22,994,523,362.80	21,083,086,502.71	9.07%	14,162,735,420.48
归属于上市公司股东的净资产	10,545,696,703.33	10,196,575,139.86	3.42%	6,547,113,301.93

(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	1,596,476,400.69	2,038,188,736.22	1,787,857,534.35	1,360,812,612.98
归属于上市公司股东的净利润	103,360,497.56	147,469,414.68	99,850,885.72	51,325,494.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	57,830,579.98	140,297,579.51	76,428,791.43	44,295,345.34

经营活动产生的现金流量净额	152,308,627.05	169,508,999.75	222,355,383.85	275,007,663.81
---------------	----------------	----------------	----------------	----------------

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	103,297	年度报告披露日 前一个月末普通 股股东总数	103,329	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			
中国人寿保险股份有限公司一分 红一个人分红-005L-FH002 深	境内非国 有法人	1.52%	40,107,400	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			
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	1.50%	39,750,000	0			
东兴证券股份有限公司	国有法人	1.50%	39,740,000	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	
东海证券股份有限公司	境内非国 有法人	1.35%	35,640,000	0			

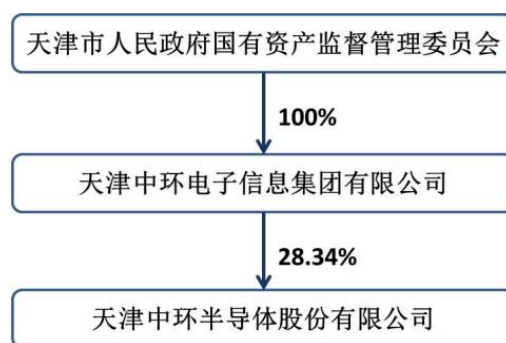
金鹰基金—光大银行—金鹰基金 一定增稳盈 3 号资产管理计划	境内非国 有法人	1.09%	28,733,090	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明		股东之间是否存在关联关系，是否构成《上市公司持股变动信息披露管理办法》一致行动人关系不详。				
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		无				

(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%
报告期内公司债券的付息兑付情况	公司于 2016 年 8 月 15 日支付了 15 中环债 2015 年 8 月 13 日至 2016 年 8 月 12 日期间的利息，具体情况详见公司 2016 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”2016 年付息公告》（公告编号：2016-82）。
--	---

（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出具跟踪评级报告，本期债券信用等级为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2016年6月23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2016年跟踪评级报告》。

联合信用评级有限公司将在本期债券存续期内，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，并在本期债券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>），请投资者关注。

（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	2016 年	2015 年	同期变动率
资产负债率	53.66%	51.09%	2.57%
EBITDA 全部债务比	14.62%	10.34%	4.28%
利息保障倍数	1.17	1.2	-2.50%

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

2016年是“十三五”规划的开局之年，面对新常态下国家宏观经济可能带来的挑战和“十三五”规划所带来的发展机遇，公司管理层在董事会的领导下，围绕公司未来的发展战略，带领全体员工齐心协力、攻坚克难、砥砺奋进。一方面，通过提升资本、金融运作能力，优化资金配置；不断提升公司产品的自主能力和核心竞争力，促进各产业发展，保证公司战略的实施；另一方面继续强化内控体系建设，降低企业经营风险；强化运营管控，提升运营质量，推动经营管理持续优化改善，实现了“十三五”的良好开局。

报告期内，实现营业总收入678,333.53万元，较上年同期增长34.65%，经营性现金流量净额81,918.07万元，较上年同期增长2.98%，归属于上市公司股东的净利润40,200.63万元，较上年同期增长98.94%，盈利能力大幅度增强；报告期末总资产为2,299,452.34万元，较年初增长9.07%；归属于上市公司股东的净资产为1,054,569.67万元，较期初增长3.42%。

（一）进一步加快新能源战略布局，充分发挥规模优势

在新能源光伏产业领域，公司确保始终如一的聚焦客户和关注客户需求，实现公司与客户共同的发展。同时，经过公司新能源光伏材料一期二期三期的生产运营，公司太阳能级单晶硅片无论是产品门类、产品质量、技术开发水平、综合管理水平等各方面持续保持了全球领先水平。目前，客户端对单晶产品的需求持续上升，以及市场有效产能供给不足，使单晶硅片市场供求关系持续偏紧；同时公司单晶硅片长期以来的高品质、高性能、高一致性等受到客户尤其是国际客户的信赖，使公司的单晶硅片持续的供不应求，为了满足市场，报告期内，公司一方面加速提升现有产能的升级，另一方面正式启动四期项目工程，预计达产后单晶年产能将达到15GW以上，实现全球优势晶体晶片制造基地的战略目标。

公司始终秉承长远竞争、稳健经营的理念和在全球范围实施“界面友好、共担风险、协同发展”的外联整合思路，开展了在光伏器件、组件、光伏电站开发、运营等多方面的战略合作、合资经营。合资设立了东方环晟、环美能源、华夏聚光，布局高效PERC电池片项目、高效太阳能组件项目、低倍聚光电池组件以及高效叠瓦组件项目等；同时出让了高效地面光伏电站的部分股权，成立环宇阳光新能源公司积极开展分布式电站项目，截至目前，公司通过战略联合，合资合作，已基本完成公司未来发展新结构布局，并成为在上述领域内的有力竞争者。

在半导体材料-器件领域，公司以半导体材料为核心，发挥协同效应，从内部整合了半导体材料、器件产业。对比公司在新能源板块的发展规模，报告期内，公司着力对半导体材料产品进行产品结构性升级，一方面公司在半导体器件领域，坚定淘汰落后产能，短期调整影响了产品收入和毛利；另一方面，受市场供需关系影响，6寸及以下产品报告期内年加权平均单价降低幅度为10%左右，公司适应市场主动降低库存，为产品转型升级做好积极的战略准备。同时公司已战略布局8寸抛光片产线，通过工艺设备调试、生产及市场认证，目前设备能力，技术水平已达到验收标准，进入量产阶段；同时公司通过对管理和技术团队的调整、新团队的创新，使半导体器件生产技术得到了重大突破，2017年公司将对该技术创新成果进行产业化投资。2017年一季度开始，半导体行业迎来新一轮的快速发展，8寸产品的整体市场价格累

计涨幅达20%，公司将加快半导体布局步伐，实现公司在“十三五”战略规划的快速发展。

（二）加大研究投入、突破核心技术，提升公司核心竞争力

2016年，公司持续加快创新能力提升，研发投入达到39,145.24万元，科技投入率达到5.77%。报告期内，公司研发成果显著，为公司进一步降本增效奠定坚实基础：

在新能源材料方面，2016年公司在直拉单晶生长技术和产业化技术方面取得重大创新成果，该技术的应用使公司产品单晶的氧含量将较当前水平大幅度下降25%以上；同期，公司在超薄晶片金刚石线加工技术综合研究方面也取得重大成果，使156MM的太阳能级硅片厚度减薄了20微米，并在2016年向公司全球的客户交付批量订单。

在电池片方面公司持续开展的薄片化电池片项目达到国内行业领先公司，从190微米行业标准硅片厚度推动工艺创新逐步下降到目前的170微米。在低阻化PERC技术、电池多栅线技术方面的研发开始走到了国内同行业的前面。

在半导体材料方面，对国家科技重大专项02专项“大直径区熔硅单晶及国产设备产业化”项目进行验收工作以非常优秀的高分成绩获得项目专家组的高度赞誉，进一步提升了企业在区熔单晶领域的地位。环欧公司中标“2016年工业强基工程”项目，该项目的实施，将促进我国电子信息产业的发展，提升我国半导体材料行业的整体水平，推动国内相关的新型电子电力器件、节能型功率器件等产业的发展，实现高端材料的规模化生产，增强我国功率器件用硅基材料国际竞争力，进一步拓展国际市场，提高了公司半导体材料产业的竞争能力。

（三）运营管控见成效，精益管理水平进一步提升，经营稳健

报告期公司强化组织结构，聚焦核心业务，改进运营管控模式，各项工作从最基础入手，按照精细化的管控原则，建立可控的、科学的内部管理体系。

在制造端，通过优化产业结构，前瞻性布局优势产业，提升产能，将工艺研发成果产业化，推进精益制造，精细化管理，全方位、有重点推进增效、降本工作，经济效益逐步显现。报告期盈利能力同比上升，净资产收益率实现3.87%，比去年同期提高了0.95个百分点。扣除研发费的综合费用率6.29%，同期下降3.01个百分点，反映出公司在产业链延伸及规模扩大的同时，整体运营管控能力逐步加强，盈利能力大幅度提高。

在市场端，整合营销资源，对销售、物流和采供业务管理进行优化调整。报告期内，公司密切关注市场变化，及时调整销售策略，强化应收帐款管控，在销售规模增长34.65%的前提下，应收账款同比下降了13.88%，应收帐款周转率上升到6.45次/年；同时加强生产过程管控，降低原材料、在产品的资金占压，优化库存结构。报告期末，存货143,458.55万元，较

上年同期下降16.86%，存货周转率提升到3.70次/年。营运能力得以提升，资产周转率得以提高，节约了资金成本，确保了公司资金安全和风险可控。

随着公司产业链下游开发及硅材料产能提升，尽管2016年市场行情波动，但公司营业收入同比增长34.65%，归属于上市公司股东的净利润增长98.94%，含汇票经营性现金流为15.56亿元，较上年同期增长173%，公司收入质量较高，发展快速而稳健。同时，随着公司经营能力的提高，偿债能力得以进一步加强，销售现金比率同比增加了11.72%，资产负债率控制在稳健的范围，报告期末，公司资产负债率为53.66%，公司整体债务风险较小。

（四）强化安全环保工作，确保生产安全，保护环境，保障员工健康

公司秉承“环境友好、员工爱戴、政府尊重、客户信赖”的理念，围绕降低成本、提高产品质量、实施少人化制造，在自动化技术应用、生产过程循环回收技术应用、生产过程低排放-无排放技术方面继续在全球保持领先性创新。在光伏电站方面，减少土地资源占用、结合草业种植、畜牧养殖、旅游观光等产业理念，实现公司新能源电站的环境友好。

公司严格按照安全环保工作目标，认真贯彻安全生产有关法律法规、规章和规范性文件要求，有效运行ISO14001环境管理体系，全面落实安全生产责任制，扎实开展安全生产、环境保护各项工作。2016年公司用于能源综合管理、环境保护支出等费用3,621.29万元，积极采取有效措施节能降耗，努力减少废物排放，实现从公司产品生产制造到产品应用的全过程的低碳环保。

（五）加强人力资源管理，重视创新人才培养

报告期内，公司坚持“以人为本”的管理理念，持续加大对人力资源建设和管理的力度，大力推动内部人才培养和外部人才引进工作；以“成为员工爱戴的公司，逐步实现企业发展成果与员工共分享”为目标，持续完善薪酬激励制度。2016年公司整体人均劳动生产率125万元/年，较上年度增长了12%，员工人均收入7.2万元/年，较上年增长了4%，在公司整体经济效率提升的同时员工也得到了自我价值的提升，不断调动员工积极性、创造性，为公司的持续发展提供有力的支持。

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

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
因执行新企业会计准则导致了会计政策变更	第四届董事会第四十七次会议	

根据中华人民共和国财政部2016年12月3日发布的《财政部关于印发〈增值税会计处理规定〉的通知》（财会[2016]22号）的规定，将“营业税金及附加”科目调整为“税金及附加”科目，将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目，将自2016年5月1日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”科目重分类至“税金及附加”科目，2016年5月1日前发生的税费不予调整，且比较数据不予调整。

本公司执行上述企业会计准则的主要影响及根据《企业会计准则第30号-财务报表列报》对财务报表的列示格式进行的更改，如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。	税金及附加
(2) 将自 2016 年 5 月 1 日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016 年 5 月 1 日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。	调增税金及附加本年金额 19,995,492.79 元，调减管理费用本年金额 19,995,492.79 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：呼和浩特市曙光新能源有限公司、内蒙古中晶科技研究院有限公司、天津环宇阳光新能源科技有限公司、乌兰察布市迪盛昇能源有限公司、突泉县光晨新能源有限公司、苏尼特右旗光旭新能源有限公司、包头市环兴光电有限公司、康保县晟辉新能源有限公司、内蒙古新环宇阳光新能源科技有限公司、沽源县晟聚新能源有限公司。

2、2016年4月，本公司子公司四川中环能源有限公司与本公司参股公司四川晟天新能源发展有限公司签署《股权转让协议》，四川中环能源有限公司将其旗下两个子公司阿坝州红原环聚生态能源有限公司与阿坝州若尔盖环聚生态能源有限公司完全转让给四川晟天新能源发展有限公司，自2016年4月开始不再将阿坝州红原环聚生态能源有限公司与阿坝州若尔盖环聚生态能源有限公司纳入合并范围。

3、2016年8月，本公司之子公司天津中环应用材料有限公司获中环电子集团（津中办【2016】68号）批复开始进行清算注销，经工商核准，于2016年11月01日予以批准注销，不再纳入合并范围。

(4) 对 2017 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

2017 年 4 月 6 日