

股票简称：石英股份

股票代码：603688



**江苏太平洋石英股份有限公司**

（住所：江苏省东海县平明镇马河电站东侧）

**公开发行可转换公司债券  
募集说明书摘要**

保荐机构（主承销商）



**东兴证券股份有限公司**  
**DONGXING SECURITIES CO., LTD.**

（北京市西城区金融大街5号（新盛大厦）12、15层）

二〇一九年十月

## 声明

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

公司特别提示投资者关注下列重大事项或风险因素，并仔细阅读募集说明书全文。

### 一、公司本次发行的可转换公司债券的信用等级

中诚信证券评估有限公司对本次公开发行可转换公司债券进行了评级，根据中诚信证券评估有限公司出具的《江苏太平洋石英股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》，发行人主体信用等级为 AA-，评级展望稳定；本次可转换公司债券的信用等级为 AA-。

在本次可转债存续期限内，中诚信将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本期可转债的信用评级级别发生不利变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

### 二、公司本次公开发行可转债的担保事项

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。公司最近一期末（2018年12月31日）经审计的归属于母公司所有者权益为人民币14.08亿元，低于15亿元，因此公司需对本次公开发行的可转换公司债券发行提供担保，请投资者特别关注。

本次可转债采用股份质押和保证的担保方式，出质人富腾发展有限公司将其合法拥有的公司股票作为质押资产进行质押担保，富腾发展有限公司亦为本次发行可转债提供连带保证责任。担保范围为本公司经中国证监会核准发行的可转债本金及利息、债务人违约而应支付的违约金、损害赔偿金及债权人为实现债权而产生的一切合理费用，担保的受益人为全体债券持有人。为保障本次可转债的本息按照约定如期足额兑付，东兴证券与出质人富腾发展有限公司签署了《股份质押合同》，富腾发展有限公司出具了《江苏太平洋石英股份有限公司公开发行可转换公司债券之担保函》。投资者一经通过认购或者购买或者其他合法方式取得本次发行的可转债，即视同认可并接受本次可转债的担保方式，授权本次可转债保荐机构（主承销商）作为质权人代理人代为行使担保权益。

#### （一）质押担保的主债权及法律关系

质押担保的债权为公司本次发行的总额不超过人民币 36,000.00 万元(含本数)的可转债。质押担保的范围包括公司经中国证监会核准发行的可转债本金及由此产生的利息、债务人违约而应支付的违约金、损害赔偿金及债权人为实现债权产生的一切合理费用。全体债券持有人为募集说明书项下的债权人及股份质押担保合同项下质押权益的受益人，本次可转债保荐机构（主承销商）以质权人代理人的身份代表全体债券持有人行使相关质押权益。

股权质押担保合同所述的质押权益，是指在债务人不按募集说明书约定的期限支付本期可转债的利息或兑付本期可转债的本金时，债券持有人享有就股份质押担保合同项下的质押股票按合同约定的方式进行处置并优先受偿的权利。

本次可转债保荐机构（主承销商）作为质权人代理人，不意味着其对本期可转债的主债权（本金及利息）、违约金、损害赔偿金及为实现债权而产生的一切合理费用承担任何担保或者赔偿责任。

## （二）质押资产

出质人富腾发展有限公司将其持有的部分石英股份人民币普通股出质给质权人，为公司本次发行的可转债提供质押担保。

富腾发展有限公司保证在《股份质押合同》签署后，不再在所质押股权上设置其他质押权、优先权或者其他第三方权利，未经质权人代理人书面同意，不得采取转让该质押股权或作出其他损害质权人权利的行为。

股份质押担保合同签订后及本次可转债有效存续期间，如发行人进行权益分派（包括但不限于送股、资本公积金转增股本等）导致出质人所持发行人的股份增加的，出质人应当同比例增加质押股票数量。

在股份质押担保合同签订后及本期可转债有效存续期间，如发行人实施现金分红的，上述质押股票所分配的现金红利不作为股票质押担保合同项下的质押财产，出质人有权领取并自由支配。

## （三）质押财产价值发生变化的后续安排

在质权存续期内，如在连续三十个交易日内，质押股票的市场价值（以每一交易日收盘价计算）持续低于本期债券尚未偿还本息总额的 110%，质权人代理人有权要求出

质人在三十个交易日内追加担保物,以使质押资产的价值与本期债券未偿还本金的比率高于 130%;追加的资产限于发行人人民币普通股,追加股份的价值为连续三十个交易日内石英股份收盘价的均价。在出现上述须追加担保物情形时,出质人富腾发展有限公司应追加提供相应数额的石英股份人民币普通股作为质押标的,以使质押资产的价值符合上述规定。

若质押股票市值(以每一交易日收盘价计算)连续三十个交易日超过本期债券尚未偿还本息总额的 200%,出质人有权请求对部分质押股票通过解除质押方式释放,但释放后的质押股票的市场价值(以办理解除质押手续前一交易日收盘价计算)不得低于本期债券尚未偿还本息总额的 130%。

#### **(四) 本次可转债的保证情况**

为保障本次可转债持有人的权益,除提供股份质押外,富腾发展有限公司为本次发行可转债提供连带保证责任,保证范围为债务人因发行本次可转换公司债券所产生的全部债务,包括但不限于主债权(可转换公司债券的本金及利息)、债务人违约而应支付的违约金、损害赔偿金、债权人为实现债权而产生的一切合理费用,保证的受益人为全体债券持有人。

### **三、公开发行可转换公司债券摊薄即期回报的应对措施**

考虑到本次发行可转债对普通股股东即期回报的摊薄,为保护股东利益,填补可能导致的即期回报减少,根据公司召开的第三届董事会第十六次会议、第三届董事会第十九次会议审议通过的相关议案,公司承诺将采取多项措施保证募集资金有效使用,防范即期回报被摊薄的风险,提高未来的回报能力。具体措施如下:

#### **(一) 加强经营管理和内部控制**

公司已根据法律法规和规范性文件的规定建立健全了股东大会、董事会及其各专业委员会、监事会、独立董事、董事会秘书和高级管理层的公司治理结构,夯实了公司经营管理和内部控制的基础。未来几年,公司将进一步提高经营管理水平,提升公司的整体盈利能力。另外,公司将努力提高资金的使用效率,完善并强化投资决策程序,设计更为合理的资金使用方案,合理运用各种融资工具和渠道,控制公司资金成本,节省财务费用支出。同时,公司也将继续加强企业内部控制,进一步优化预算管理流程,加强

成本管理并强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管控风险。

## （二）加快募投项目进度，早日实现预期收益

公司将积极推动本次募投项目的建设，在募集资金到位前，先以自有资金开始项目前期建设，以缩短募集资金到位与项目正式投产的时间间隔；细心筹划、组织，争取使募投项目能早日投产；公司将严格控制生产流程、保证产品质量，通过积极的市场开拓措施使募投项目尽快发挥经济效益，回报投资者。

## （三）加强募集资金监管，保证合理规范使用

公司董事会已对本次募集资金投资项目的可行性和必要性进行了充分论证，确信投资项目具有较好的盈利能力，能有效防范投资风险。为规范募集资金的管理和使用，确保本次募集资金专项用于募集资金投资项目，公司已依据法律法规的规定和要求，并结合公司实际情况，制定和完善了《江苏太平洋石英股份有限公司募集资金专项管理制度（2015年修订）》，对募集资金的专户存储、使用、用途变更等行为进行严格规范，以便于募集资金的管理和监督。同时，公司将根据相关法规和《江苏太平洋石英股份有限公司募集资金专项管理制度（2015年修订）》的要求，严格管理募集资金使用，保证募集资金按照既定用途得到充分有效利用。

## （四）完善利润分配政策，强化投资者回报机制

公司已按照《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》及其他相关法律、法规和规范性文件的要求修订了《公司章程》，进一步明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润分配的决策程序和决策机制以及利润分配政策的调整原则，强化了对中小投资者的权益保障机制。本次可转债发行完成后，公司将继续严格执行现行分红政策，强化投资者回报机制，切实维护投资者合法权益。

本次公开发行可转换公司债券完成后，公司将按照法律法规的规定和《公司章程》的规定，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，有效维护和增加对股东的回报。

公司对本次融资摊薄即期回报的分析、填补即期回报措施及相关承诺主体的承诺等事项具体内容参见募集说明书“第三节 发行人基本情况\十八、公开发行可转换公司债

券摊薄即期回报、填补即期回报措施及相关承诺主体的承诺等事项”的相关内容。

## 四、关于公司的股利分配政策

### （一）公司现行利润分配政策

#### 1、利润分配原则

公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

#### 2、利润分配形式

公司可以采取现金、股票、现金股票相结合及其他合法的方式分配股利，且优先采取现金分红的利润分配形式，但利润分配不得超过累计可分配利润的范围。在满足公司现金支出计划的前提下，公司可根据当期经营利润和现金流情况进行中期现金分红。

#### 3、现金分红条件和比例

在公司当年实现的净利润为正数且当年末公司累计未分配利润为正数的情况下，公司应当进行现金分红，以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%。

同时进行股票分红的，董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

本项所称“重大资金支出”是指预计在未来一个会计年度一次性或累计投资总额或现金支出超过 1 亿元。

公司现阶段若未来有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低达到 40%；若无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红

在本次利润分配中所占比例最低达到 80%。

#### 4、股票股利发放条件

公司主要的分红方式为现金分红；在履行上述现金分红之余，公司当年实现的净利润较上年度增长超过 10%时，公司董事会可提出发放股票股利的利润分配方案交由股东大会审议。

#### 5、对公众投资者的保护

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

#### 6、利润分配方案的决策机制

##### (1) 公司利润分配政策的论证程序和决策机制

①公司董事会应当根据公司不同的发展阶段、当期的经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东的利益的基础上正确处理公司的短期利益及长远发展的关系，确定合理的利润分配方案。

②利润分配方案由公司董事会制定，公司董事会应根据公司的财务经营状况，提出可行的利润分配提案。

③独立董事在召开利润分配的董事会前，应当就利润分配的提案提出明确意见，同意利润分配提案的，应经全体独立董事过半数通过；如不同意，独立董事应提出不同意的的事实、理由，要求董事会重新制定利润分配提案；必要时，可提请召开股东大会。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

④监事会应当就利润分配的提案提出明确意见，同意利润分配提案的，应形成决议；如不同意，监事会应提出不同意的的事实、理由，并建议董事会重新制定利润分配提案；必要时，可提请召开股东大会。

⑤利润分配方案经上述程序通过的，由董事会提交股东大会审议。股东大会审议利润分配政策调整方案时，公司应根据证券交易所的有关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东大会提供便利。

⑥股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，包括但不限于通过常设电话、网上交流、业绩说明会、

见面会等多种方式与中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

⑦公司应通过各类合法措施切实保障各类股东特别是中小股东参加公司股东大会的权利，公司股东大会应依法对利润分配预案实施表决；董事会、独立董事和符合条件的股东可以向上市公司股东征集股东投票权。

⑧公司股东大会审议利润分配方案需经出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上通过。股东大会对利润分配方案进行审议时，董事会应就如何听取中小股东的意见和诉求进行说明，并及时答复中小股东关心的问题。

## (2) 利润分配政策调整的决策程序

因公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，公司可对利润分配政策进行调整，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

①由公司董事会战略委员会制定利润分配政策调整方案，充分论证调整利润分配政策的必要性，并说明利润留存的用途，由公司董事会根据实际情况，在公司盈利转强时实施公司对过往年度现金分红弥补方案，确保公司股东能够持续获得现金分红。

②公司独立董事对利润分配政策调整方案发表明确意见，并应经全体独立董事过半数通过；如不同意，独立董事应提出不同意的事实、理由，要求董事会重新制定利润分配政策调整方案，必要时，可提请召开股东大会。

③监事会应当对利润分配政策调整方案提出明确意见，同意利润分配政策调整方案的，应形成决议；如不同意，监事会应提出不同意的事实、理由，并建议董事会重新制定利润分配调整方案，必要时，可提请召开股东大会。

④利润分配政策调整方案应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。在发布召开股东大会的通知时，须公告独立董事和监事会意见。股东大会审议利润分配政策调整方案时，公司应根据证券交易所的有关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东大会提供便利。

## 7、利润分配方案的实施

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月

内完成利润分配事项。

## （二）最近三年公司利润分配情况

公司最近三年的利润分配情况如下：

分红(实施)年度	分红所属年度	实施分红方案	现金分红金额(含税)
2017年	2016年度	以公司2016年12月31日总股本224,892,000股为基数,每10股分配现金红利人民币1元(含税),用资本公积向全体股东每10股转增5股	2,248.92万元
2018年	2017年度	以公司2017年12月31日总股本337,338,000股为基数,每10股分配现金红利人民币1元(含税)	3,373.38万元
2019年	2018年度	以分红方案实施时股权登记日应分配股数333,829,650股(扣减不能参与分配已回购股份3,466,950股)为基数,每10股分配现金红利人民币1.30元(含税)	4,339.79万元

注：发行人2018年度利润分配于2019年5月23日实施完成。

发行人最近三年以现金方式累计分配的利润为9,962.09万元,占最近三年实现的合并报表归属于母公司所有者的年均净利润11,036.32万元的90.27%,具体分红实施情况如下：

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
合并报表归属于母公司所有者的净利润	14,235.13	10,780.09	8,093.75
现金分红(含税)	4,339.79	3,373.38	2,248.92
当年现金分红占合并报表归属于母公司所有者的净利润的比例	30.49%	31.29%	27.79%
最近三年累计现金分红合计			9,962.09
最近三年合并报表归属于母公司所有者的年均净利润			11,036.32
最近三年累计现金分红占合并报表归属于母公司所有者的年均净利润的比例			90.27%

## （三）《江苏太平洋石英股份有限公司关于未来三年（2018-2020年）股东回报规划》

根据《江苏太平洋石英股份有限公司关于未来三年（2018-2020年）股东回报规划》的规定,公司在按照公司章程、相关法规规定和股东大会决议足额提取法定公积金、任意公积金后,每三年向股东以现金或者股票方式分配股利,以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%。在每个会计年度结束后,由公司董事会将审议通过后的具体分红议案提交股东大会通过网络投票的形式进行表决。公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会在股东大会召开后两个月内完成股利(或股份)

的派发事项，遵循“同股同权、同股同利”的原则，保证全体股东尤其是中小股东的收益权。

## **五、本公司提请投资者仔细阅读募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险**

### **（一）与经营相关的风险**

#### **1、宏观经济风险**

随着国际贸易摩擦日益加剧，2018年以来，全球经济逐渐走弱。虽然我国经济发展拥有足够的韧性和巨大的潜力，经济长期向好的态势不会改变，但受全球经济走弱的影响，当前中国经济面临下行压力。发行人所处的石英行业下游广泛应用于光源、光纤、半导体等制造行业，宏观经济的发展趋势对其有一定的影响。国家的供给侧改革、信用政策调控、进出口贸易摩擦等宏观因素直接影响我国制造业的生产成本、资金环境以及市场销售，也间接影响石英产品的市场需求及盈利水平。因此，未来石英行业可能受经济下行压力、需求波动等不利因素的影响，从而给公司未来的盈利水平带来不利影响。

#### **2、中美贸易摩擦风险**

2017年以来，国际贸易保护主义抬头，贸易摩擦形势严峻，尤其是中美贸易摩擦逐步升级，给全球宏观经济和企业经营带来了一定的不确定性。报告期内，发行人向美国销售金额分别为1,506.31万元、3,179.05万元、5,472.19万元和2,185.40万元，占当年营业收入的比例分别为3.37%、5.65%、8.64%和7.10%；同时，发行人通过北京雅博石光照明器材有限公司间接采购美国尤尼明公司的石英砂金额分别为1,438.57万元、4,316.54万元、1,813.85万元和1,011.69万元，占采购总额的比例分别为10.02%、21.25%、7.57%和7.44%。虽然公司对美国销售金额占当期营业收入的比例较小，对其依赖较小，但不排除美国对中国商品加征关税而可能影响公司未来对美国销售规模的扩张以及未来的经营效益；同时，也不能排除中国对美国加征关税措施采取反制措施而影响公司主要原材料的采购价格进而影响公司的经营业绩以及因为国际贸易保护主义抬头对公司进出口业务的不利影响。

#### **3、部分自有房产瑕疵风险**

公司存在部分房产未取得产权证的情况，该部分房产的产权证书正在办理中。东海

县住房和城乡建设局 2018 年 12 月已就该事项出具证明, 确认发行人未办理产权证的房产均系自建取得, 不存在产权纠纷; 报告期内, 未发现石英股份和太平洋光伏因违反国家建设相关法律法规而受到该局行政处罚或被立案调查的情形; 该部分房屋的产权证书正在按照内部流程办理过程中, 发行人取得该部分房屋所有权证不存在实质性障碍。发行人实际控制人也承诺如石英股份及其下属子公司因使用该等房产遭受包括但不限于赔偿、罚款、支出、利益受损等实际损失的, 将以现金方式给予石英股份及其下属子公司及时、足额补偿。但公司未来仍有可能出现相关产权证书不能办理的风险, 发行人部分房产未取得产权证的事实仍存在可能受到行政处罚的风险。

#### 4、光伏行业波动风险

随着全球石化能源的消耗, 以及人们对自然环境保护意识的逐步增强, 以太阳能光伏为代表的清洁能源在全球能源市场的占比逐步提升, 但由于光伏发电成本高于其他传统能源, 目前光伏发电行业对政府的补贴依赖较大。光伏产业近年来产能迅速扩张, 特别是中国厂商对光伏行业的大量投资, 致使行业产能迅速增长。我国政府针对光伏行业的波动也不断出台调控政策以稳定市场行情, 2018 年 5 月 31 日, 国家发改委、能源局财政部联合出台了《关于 2018 年光伏发电有关事项的通知》, 对光伏产业投资规模、光伏补贴政策等予以调整。补贴下调等政策将加剧整个光伏行业景气度下滑, 使得光伏行业面临竞争加剧、优胜劣汰的局面, 这一方面将直接影响其对上游石英原材料的需求量, 另一方面也降低了中小光伏企业的盈利能力, 使公司光伏用石英材料的销售及盈利水平存在一定不确定性。

2019 年 1 月 9 日, 国家发展改革委、国家能源局发布《关于积极推进风电、光伏发电无补贴平价上网有关工作的通知》, 对于平价上网项目和低价上网项目, 有关项目不受年度建设规模限制; 对于未在规定期限内开工并完成建设的风电、光伏发电项目, 项目核准(备案)机关应及时予以清理和废止, 为平价上网项目和低价上网项目让出市场空间。同时, 国家发改委、能源局将公布平价(低价)项目名单, 协调督促支持政策的落实工作, 保障支持政策在经营期内保持不变, 同时政策有效期至 2020 年。

目前, 光伏行业取消补贴前提下平价上网基本已经可以实现, 国家产业政策的调整对于行业发展的不利因素在逐步弱化。未来一定时期内, 光伏行业的整合与竞争将进一步加剧, 具有核心技术优势和成本优势企业的市场份额将进一步提升, 不具备竞争优势的企业将淘汰出局, 行业集中程度进一步增强。

综上，光伏行业发展波动较大，起伏周期频繁，公司涉及光伏产品的业务亦会受到一定程度的波及和影响，如未来一段时间内光伏行业出现不景气的情况，则将对发行人的经营业绩带来不利影响。

### 5、新型光源产品（LED）技术进步冲击光源级石英管棒市场的风险

近年来，被称为第四代电光源产品的LED照明产品以其良好的节能、环保等特性受到各国政府政策的大力扶持，且随着技术的进步，LED照明产品的成本也逐渐下降。目前LED在小功率照明、交通信号光源、液晶显示光源等应用领域市场规模不断扩大。从长期来看，在对光源功率和光强要求不高的领域，白光LED对传统电光源产品的替代速度会有所加快。虽然公司产品已经从传统光源领域转型到特种光源领域，但未来如LED技术进一步提升，则可能会逐渐渗透到特种光源业务领域，进而对公司光源级石英管棒的业绩产生不利影响。

## （二）技术失密的风险

公司的高纯石英砂生产技术是历时多年研发成功的专有核心技术。目前世界上能供应高纯石英砂的企业主要有尤尼明、本公司等少数企业。尽管高纯石英砂提纯技术壁垒较高，如未来国内其他企业也拥有了这一技术，则竞争格局将会发生改变，对公司主要产品的销售及毛利率水平产生较大影响，进而对公司的盈利水平产生不利影响。

同时，公司虽然为高纯石英砂制造的关键技术环节及关键设备申请了专利保护，但高纯石英砂制造技术并未作为一个系统整体申请专利，而是主要依靠公司自身的保密措施对其进行保护。虽然公司制定了较为严格的保密措施，并与核心技术人员签订了竞业禁止协议等，但依然存在因核心技术人员离职或者公司核心技术人员泄密等其他原因导致技术机密泄露的风险，一旦技术失密的风险发生，则可能会给公司带来一定的经济损失，同时对本次募投项目的效益实现带来一定的不利影响。

## （三）经营管理的风险

本次发行后，随着募集资金到位和投资项目的实施，公司资产、业务和人员将进一步扩张。公司在战略规划、制度建设、组织设置、运营管理、资金管理和内部控制等方面将面临更大的挑战，公司经营规模的快速增长，对公司的采购供应、营销服务、物流配送、信息传递、人员管理、资金管理等方面提出了更高的要求。尽管本公司已积累了丰富的企业管理经验，建立了规范的法人治理结构、质量管理体系，生产经营能保持有序运

行,但仍存在现有管理体系不能完全适应未来公司快速扩张的可能,给企业正常的生产经营带来风险。

#### **(四) 募投项目的风险**

本次募集资金投资项目为年产 6,000 吨电子级石英产品项目,募投项目带来的主要的风险如下:

##### **1、募集资金投资项目实施风险**

本次募集资金投资项目的顺利实施将有效地提升公司的竞争力和行业地位,具有良好的经济效益。虽然公司已在石英行业积累了多年经验,且对本次募集资金投资项目进行了审慎的可行性研究论证,但公司所处行业竞争日益激烈,市场环境变化、市场开拓及销售管理出现疏漏及项目实施过程中出现的其他意外因素,均可能对募集资金投资项目的按期实施造成不利影响。

##### **2、产能扩张的市场销售风险**

本次募集资金投资项目投产后,公司每年将新增 6,000 吨电子级石英管棒产品,本次新增产能较公司石英管棒产品的现有产能有较大提升。随着本次募集资金投资项目的建设完成,新增产能的逐步释放,如未来市场需求增长不足或市场开拓不利可能导致公司电子级石英管棒新增产能无法消化的风险。

##### **3、新增固定资产折旧费用影响经营业绩及募投项目无法实现预期收益的风险**

本次募集资金项目投产后,将使公司固定资产规模进一步扩大,募投项目每年新增的折旧费用将在一定程度上影响公司的净利润。虽然募集资金投资项目预期收益良好,预期新增营业收入带来的利润增长足以抵销上述折旧费用的增加,但若出现募投项目达产后无法实现预期效益,则将对公司的经营业绩产生一定的影响。

#### **(五) 财务风险**

##### **1、应收账款回收风险**

各报告期末,公司应收账款净额分别为 13,660.39 万元、17,605.90 万元、17,023.36 万元和 17,087.39 万元,占当期期末流动资产的比例分别为 17.50%、21.73%、20.64%和 21.91%。

虽然公司应收账款绝大部分账龄在 1 年以内、应收账款集中度低且已充分计提减值准备，同时公司主要客户规模较大、信誉度较高，但倘若某些客户因经营出现问题导致公司无法及时回收货款，将对公司的现金流和资金周转产生不利影响。

如公司出现下游行业波动或其他不利影响，客户延迟支付货款，则可能导致公司应收账款不能及时收回或者发生坏账损失。特别是光伏类产品客户，由于光伏周期性波动，容易出现应收账款不能及时收回的潜在风险。尽管公司不断从信用额度、付款条件、业务员考核等方面采取有效措施加强应收账款的管理，但若未来下游企业业绩下滑或资金趋紧，可能导致公司应收账款发生坏账或进一步延长应收账款回款期，从而给公司经营业绩造成不利影响。

## 2、存货跌价风险

各报告期末，公司存货账面价值分别为 11,927.87 万元、11,522.24 万元、14,766.39 万元和 18,975.46 万元，占当期期末流动资产的比例分别为 15.28%、14.22%、17.90% 和 24.34%。如果公司未来出现存货管理不善、存货市场价格下跌、产品滞销等问题，则公司将存在存货跌价的风险。

## 3、汇率波动风险

报告期内，公司主营业务收入中出口收入分别为 16,009.00 万元、20,401.18 万元、25,089.40 万元和 9,119.40 万元，占主营业务收入的比例分别为 36.21%、36.56%、39.95% 和 30.02%。汇率的变化具有一定的不确定性，若人民币升值将对公司出口销售业务有较大不利影响；公司部分主要原材料从国外采购，若人民币贬值将对公司采购及生产成本产生不利影响。

综上，如果未来人民币汇率发生大幅波动，而公司不能采取有效措施规避或降低由此带来的风险，则将会对公司经营业绩造成不利影响。

## 4、税收优惠政策变化风险

根据江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组《关于认定江苏省 2014 年度第一批高新技术企业的通知》、《关于认定江苏省 2017 年度第一批高新技术企业的通知》，发行人分别被认定为江苏省 2014 年度第一批高新技术企业和 2017 年度第一批高新技术企业，认定有效期均为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，发行人报告期内均减按 15% 的税率征收企业所得税。若未来高新技术企业的税收优惠政策

发生变化，或公司由于其他原因无法继续被认定为高新技术企业，则可能对公司经营业绩和盈利能力产生不利影响。

## 5、商誉减值风险

发行人在 2018 年收购了润辉石英，并将支付对价高于其可辨认净资产公允价值的部分计入了商誉。公司每个会计年度末会对商誉进行减值测试，若未来润辉石英盈利能力下降，则可能存在商誉减值的风险。

## （六）与本次可转债发行相关的风险

### 1、本息兑付风险

在可转债存续期限内，公司需对未转股的可转债偿付利息及到期时兑付本金。此外，在可转债触发回售条件时，若投资者提出回售要求，则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力，会对企业生产经营产生不利影响。若受国家政策、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营业绩可能未达预期，进而使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对可转债本息的按时足额对付以及对投资者回售要求的承兑能力。

### 2、可转债到期未能转股风险

本次可转债在转股期内是否转股取决于转股价格、公司股票价格、投资者偏好等因素。如果本次可转债未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转债偿付本金和利息，从而增加公司的公司财务费用负担和资金压力。此外，在本次可转债存续期间，如果发生可转债赎回、回售等情况，公司亦将面临一定的资金压力。

### 3、可转债转股相关风险

#### （1）标的证券价格发生不利变动的风险

本次发行的可转换公司债券可以转换为公司股票，股票市场的价格波动不仅取决于企业的经营业绩，还要受宏观经济周期、利率和资金供求关系等因素影响，同时也会因国际和国内政治经济形势及投资者心理因素的变化而产生波动。因此当宏观环境、行业相关政策、公司经营状况等发生不利变化时，均会对可转债的内在价值和市场价格产生不利影响，可能给投资者造成损失。

#### （2）可转债在转股期内不能转股的风险

公司股票的交易价格可能因为多方面因素发生变化而出现波动。转股期内，如果因各方面因素导致公司股票价格不能达到或超过本次可转债的当期转股价格，则本次可转债投资者的投资收益可能会受到影响。

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款。如果公司未能及时向下修正转股价格或者即使公司向下修正转股价格，但公司股票价格仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值发生重大不利变化，可转债持有人的利益可能受到不利影响，并进而导致可转债在转股期内不能转股的风险。

(3) 本次可转债设有有条件赎回条款，在本次可转债转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%），公司有权按照本次可转债面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债；此外，当本次可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时，公司董事会有权决定以面值加当期应计利息的价格赎回全部未转股的本次可转债。如果公司在获得相关监管部门批准（如需）后，行使上述有条件赎回的条款，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

#### **4、可转债发行摊薄即期回报风险**

本次可转债发行后，如债券持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为公司股票，公司总股本将相应增加，净资产规模将有所扩大，若公司净利润增长幅度小于总股本及净资产增加幅度，本公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

#### **5、可转债交易价格波动甚至低于面值的风险**

可转债是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响，这需要可转债的投资者具备一定的专业知识。

可转债在上市交易、转股等过程中，可转债的价格可能会出现波动，甚至低于面值，从而影响投资者的投资收益。为此，公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以便作出正确的投资决策。

#### **6、可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施及修正幅度存在不确定性的风险**

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，在本次可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决，该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东进行表决时，持有本次可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前项规定的股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价的较高者。

在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，发行人董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，综合分析并决定是否向股东大会提交转股价格向下修正方案，董事会并不必然向股东大会提出转股价格向下修正方案，或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决，或向下修正幅度存在不确定性、股票价格仍低于向下修正后的转股价格。因此，未来在触发转股价格向下修正条件时，可转债持有人可能面临转股价格是否向下修正以及修正幅度存在不确定性的风险。

#### **7、可转债存续期内转股价格向下修正导致公司原有股东股本摊薄程度扩大的风险**

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，在本次可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决，该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东进行表决时，持有本次可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前项规定的股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价的较高者。

可转债存续期内，若公司股票触发上述条件则本次可转债的转股价格将可能向下调整，在同等转股规模条件下，公司转股股份数量也将相应增加，这将导致原有股东股本摊薄程度扩大。因此，存续期内公司原有股东可能面临转股价格向下修正条款实施导致的股本摊薄程度扩大的风险。

#### **8、股权质押与担保风险**

本次可转债采用股份质押和保证的担保方式。出质人富腾发展有限公司将其合法拥有的部分公司股票作为质押资产进行质押担保。担保范围为公司经中国证监会核准发行的本次可转债主债权、债务人违约而应支付的违约金、损害赔偿金、债权人为实现债权而产生的一切合理费用。担保的受益人为全体债券持有人，以保障本次可转债的本息按

照约定如期足额兑付。

为保障本次可转债持有人的权益，富腾发展有限公司为本次发行可转债提供全额、无条件、不可撤销的连带责任保证担保。

但是在本次可转债债券存续期间，如担保人的资产状况及支付能力发生负面变化，可能影响到担保人对本期债券履行其应承担的担保责任，进而影响本次可转债投资人的利益。

## 9、质押财产处置风险

中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》（〔2017〕9号）对包括上市公司控股股东和持股5%以上股东在内的股东减持股份的行为进行了进一步规范。执行股权质押协议减持股份的情形适用上述规定。由于发行人股东为本次可转债提供了股份质押，因此在本次可转债存续期间，如按照法律法规、股份质押合同、债券持有人会议规则及募集说明书的要求，债券持有人会议通过了对质押股份进行处置的决议，且若债券持有人会议通过时上述规定仍然有效，本次可转债的质押股份处置须以上述规定中允许的方式进行，包括但不限于信息披露要求、规定时间减持数量限制等，可能对资产处置的时效性产生限制和影响，进而影响本次可转债投资人的利益。

## 10、流动性风险

本次可转债发行结束后，公司将积极申请在交易所上市交易，但上市核准仍需要在本次可转债发行结束后方能进行，且依赖于主管部门的审核，公司无法保证本次可转债一定能够按照预期在交易所上市交易，具体上市进程在时间上存在不确定性。同时，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司亦无法保证本次可转债在交易所上市交易后本次可转债的持有人能够随时且足额交易其所持有的债券。因此，投资人在购买本次可转债后，可能面临由于债券不能及时上市交易而无法出售，或由于债券上市交易后交易不活跃而不能以期望价格足额出售的流动性风险。

## 11、信用评级变化的风险

中诚信证券评估有限公司对本次可转债进行了评级，信用等级为AA-。在本次可转债存续期限内，中诚信证券评估有限公司将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。若由于公司外部经营环境、自身或评级标

准等因素发生变化，导致本次可转债的信用评级级别发生不利变化，则将增加本次可转债的投资风险。

### （七）股东控制风险

发行人自成立以来实际控制人为陈士斌先生，截至 2019 年 6 月 30 日，陈士斌先生直接和间接持有发行人 55.65% 的股份。发行人已建立了完善的公司治理结构，重大事项由董事会决策或经营班子集体决定。但实际控制人对发行人生产经营有重大影响，如出现重大决策失误等情况，也可能会带来不利影响。此外，若实际控制人利用其控制地位通过行使投票权或其他方式对公司的发展战略、经营决策、财务管理、人事任免等进行不当控制，可能会损害公司和中小股东的利益。

### （八）公司业绩下滑风险

公司目前营收规模及利润水平相对较小，抵抗市场风险和行业风险的能力相对较弱。若与公司相关的国家产业政策、宏观经济环境、行业产能供求状况、外部融资环境、原材料价格波动、产品和技术研发等外部或内部因素发生不利变化，或者本节中描述的各项风险集中发生，可能会导致公司经营业绩出现较大幅度下滑的风险。

### （九）不可抗力的风险

在公司日常经营过程中，尽管公司制定了较为完善的危机预防措施，但包括自然灾害在内的等突发性不可抗力事件会对本公司的资产、人员以及供应商或客户造成损害，并有可能影响本公司的正常生产经营，从而影响本公司的盈利水平。

## 目录

声明.....	2
重大事项提示.....	3
一、公司本次发行的可转换公司债券的信用等级.....	3
二、公司本次公开发行可转债的担保事项.....	3
三、公开发行可转换公司债券摊薄即期回报的应对措施.....	5
四、关于公司的股利分配政策.....	7
五、本公司提请投资者仔细阅读募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险..	11
目录.....	21
释义.....	23
一、基本术语.....	23
二、行业术语.....	24
第一节 本次发行概况.....	26
一、发行人基本情况.....	26
二、本次发行概况.....	26
三、承销方式及承销期.....	42
四、发行费用.....	42
五、主要日程与停复牌示意性安排.....	43
六、本次发行证券的上市流通.....	43
七、本次发行的相关机构.....	44
第二节 发行人主要股东情况.....	47
一、公司股本结构及前十大股东持股情况.....	47
二、控股股东和实际控制人的基本情况.....	48
第三节 财务会计信息.....	51
一、最近三年财务报表审计情况.....	51
二、最近三年财务报表.....	51
三、合并财务报表范围变化情况.....	76
四、最近三年主要财务指标及非经常性损益明细表.....	76
第四节 管理层讨论与分析.....	80
一、财务状况分析.....	80
二、盈利能力分析.....	98
三、现金流量分析.....	114

四、资本性支出分析.....	116
五、报告期会计政策和会计估计变更情况.....	117
六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况.....	120
七、公司战略规划、财务状况以及盈利能力的未来趋势分析.....	122
第五节 本次募集资金运用.....	124
一、本次募集资金投资项目计划.....	124
二、本次募集资金投资项目实施的背景.....	124
三、本次募集资金投资项目的必要性和可行性.....	125
四、发行人本次募投项目不属于产能过剩行业.....	128
五、本次募集资金投资项目的基本情况.....	128
六、本次募集资金对公司经营管理和财务状况的影响.....	134
第六节 备查文件.....	135
一、备查文件.....	135
二、查阅地点和查阅时间.....	135

## 释义

在本募集说明书摘要中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

### 一、基本术语

石英股份、发行人、公司、本公司	指	江苏太平洋石英股份有限公司
太平洋有限	指	东海县太平洋石英制品有限公司，为发行人前身
控股股东、实际控制人	指	陈士斌，公司控股股东及实际控制人
富腾发展、香港富腾	指	富腾发展有限公司
太平洋实业	指	连云港太平洋实业投资有限公司
金浩石英	指	连云港太平洋金浩石英制品有限公司
柯瑞宝、太平洋润辉、润辉光电	指	连云港柯瑞宝石英陶瓷材料有限公司，后更名为连云港太平洋润辉光电科技有限公司
太平洋光伏、光伏石英	指	连云港太平洋光伏石英材料有限公司，2019年8月更名为连云港太平洋半导体材料有限公司
润辉石英	指	连云港润辉石英玻璃有限公司
凯德石英	指	北京凯德石英股份有限公司
浙江岐达	指	浙江岐达科技股份有限公司
上海强华	指	上海强华实业股份有限公司
天元石英	指	连云港市天元石英制品有限公司
飞利浦照明	指	荷兰皇家飞利浦电子公司（Philips）的照明业务分部。荷兰皇家飞利浦电子公司是全球医疗保健、优质生活和照明领域的领导者
欧司朗	指	欧司朗（OSRAM），世界最大的照明公司之一
佛山照明	指	佛山电器照明股份有限公司
GE 照明	指	通用电气照明有限公司，世界最大的照明公司之一
尤尼明、美国尤尼明公司	指	Unimin Corporation，全球非金属工业矿产产品主要的生产厂家之一
菲利华	指	湖北菲利华石英玻璃股份有限公司
可转债	指	可转换公司债券
本次发行	指	发行人本次公开发行不超过人民币 36,000.00 万元（含 36,000.00 万元）的可转换公司债券的行为
摘要、本摘要	指	发行人为本次发行编制的《江苏太平洋石英股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》
募集说明书	指	发行人为本次发行编制的《江苏太平洋石英股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》
《持有人会议规则》	指	《江苏太平洋石英股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》
《股份质押合同》	指	《富腾发展有限公司与东兴证券股份有限公司关于江苏太平洋石英股份有限公司公开发行可转换公司债券之股份质

		押合同》
《担保函》	指	《江苏太平洋石英股份有限公司公开发行可转换公司债券之担保函》
《法律意见书》	指	《上海东方华银律师事务所关于江苏太平洋石英股份有限公司公开发行可转换公司债券之法律意见书》
《公司章程》	指	《江苏太平洋石英股份有限公司公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
国务院	指	中华人民共和国国务院
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
能源局	指	国家能源局
财政部	指	中华人民共和国财政部
商务部	指	中华人民共和国商务部
环保部	指	中华人民共和国生态环境部
保荐机构、保荐人、主承销商、东兴证券	指	东兴证券股份有限公司
中汇会计师/审计机构	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙），转制前原名“中汇会计师事务所有限公司”
中诚信	指	中诚信证券评估有限公司
上交所	指	上海证券交易所
A 股	指	获准在上海证券交易所或深圳证券交易所上市的以人民币标明价值、以人民币认购和进行交易的股票
报告期/最近三年一期/近三年一期	指	2016 年、2017 年、2018 年及 2019 年 1-6 月
元、千元、万元、亿元	指	如未特别指明，则代表人民币元、千元、万元、亿元

## 二、行业术语

高端石英管	指	应用于高端照明、光纤行业、半导体行业中的石英管
LED	指	半导体发光二极管
高纯石英管	指	系用高纯石英砂生产的石英管，应用于高端照明、光纤、半导体行业
电子级石英管棒	指	主要指应用于光纤、半导体行业的高纯石英管棒
ppm	指	Parts Per Million，石英纯度单位，含义为百万分之一
高纯石英砂/高纯砂	指	高纯石英砂是指由天然石英矿物经过一系列物理的和化学的提纯技术生产的具有某种粒度规格的高纯非金属矿物原料，国际公认的高纯石英砂是以美国尤尼明（UNIMIN）公司 IOTA-CG 为标准，十二种元素杂质（Al, K, Na, Li, Ca, Mg, Fe, Mn, Cu, Cr, Ni, B）的含量小于 20ppm，其中碱金属（K,

		Na, Li) 分别小于 1ppm 的高技术产品。
单晶石英坩埚	指	用高纯石英砂制成的圆形石英坩埚，用于拉制单晶硅棒
多晶石英坩埚	指	多晶硅铸锭用石英坩埚，用于生产多晶硅锭，多呈方形
芯公里	指	光缆的长度计量方式
东京电子认证	指	东京电子株式会社（Tokyo Electron Limited (TEL)）的供应商认证体系

本摘要中，部分合计数与各数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第一节 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

法定名称：江苏太平洋石英股份有限公司

英文名称：JIANGSU PACIFIC QUARTZ CO., LTD.

住所：江苏省连云港市东海县平明镇马河电站东侧

成立时间：1999年4月23日

注册资本：337,296,600元

统一社会信用代码：91320700139326953H

法定代表人：陈士斌

股票上市地：上海证券交易所

股票简称：石英股份

股票代码：603688.SH

办公地址：江苏省连云港市东海县平明镇马河电站东侧

邮政编码：222342

联系电话：0518-83062816

传真：0518-83062922

公司网址：www.quartzpacific.com

电子信箱：dsh@quartzpacific.com

经营范围：生产、销售高纯石英砂、石英管、石英坩埚及其他石英制品。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

### 二、本次发行概况

#### (一) 本次发行的核准情况

本次发行已经本公司于2018年9月25日召开的第三届董事会第十六次会议审议通过，并经公司于2018年10月15日召开的2018年第三次临时股东大会审议通过。

2018年12月21日，发行人召开第三届董事会第十九次会议，审议通过了《关于调整公司<公开发行可转换公司债券方案>的议案》、《关于公司<公开发行可转换公司债券预案（修订稿）>的议案》等与本次发行相关的议案，可转债募集资金总额由不超过52,000万元（含52,000万元）调减为不超过36,000万元（含36,000万元），并对募集资金用途等有关事项进行了调整。根据公司2018年第三次临时股东大会的授权，相关事项调整无需提交股东大会审议。

公司分别于2018年9月25日、2018年10月15日，召开的第三届董事会第十六次会议和2018年第三次临时股东大会，审议通过了《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜的议案》，确定了股东大会就公司公开发行可转换公司债券对董事会的授权事项，授权期限为股东大会审议通过之日起一年，即2018年10月15日至2019年10月14日。2018年10月15日公司召开的2018年第三次临时股东大会，审议通过了公司本次可转债方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算，即2018年10月15日至2019年10月14日。

2019年9月20日，公司召开第三届董事会第二十六次会议，审议通过《关于延长公开发行可转换公司债券股东大会决议有效期的议案》，将公司本次公开发行可转换公司债券的有效期限自2019年10月15日延长至2020年10月14日，同时审议通过《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜有效期延期的议案》，将股东大会授权董事会全权办理本次公开发行可转换公司债券有效期限自2019年10月15日延长至2020年10月14日。2019年10月8日，公司召开2019年第二次临时股东大会审议通过前述两项议案。

发行人于2019年9月18日获得中国证监会证监许可[2019]1498号文核准。此外本次发行的可转换公司债券拟在上海证券交易所上市，尚需获得上海证券交易所上市挂牌交易的同意。

## （二）本次可转债发行方案要点

### 1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司股票的可转换公司债券，本次可转债及未来经本次可转债转换的公司股票将在上海证券交易所上市。

### 2、发行规模

本次公开发行可转债规模为人民币 36,000.00 万元，发行数量为 360,000 手（3,600,000 张）。

### 3、票面金额和发行价格

本次可转债每张面值 100 元人民币，按面值发行。

### 4、债券期限

本次发行的可转债存续期限为自发行之日起六年，即 2019 年 10 月 28 日至 2025 年 10 月 27 日。

### 5、债券利率

第一年 0.40%、第二年 0.70%、第三年 1.20%、第四年 2.00%、第五年 2.50%、第六年 3.50%。

### 6、付息的期限和方式

#### （1）计息年度的利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指本次可转债持有人按持有的本次可转债票面总金额自本次可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的本次可转债票面总金额；

i：指本次可转债当年票面利率。

#### （2）付息方式

a) 本次可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次可转债发行首日。

b) 付息日：每年的付息日为自本次可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

c) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将

在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的本次可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

d) 本次可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

## 7、转股期限

本次发行的可转债转股期自发行结束之日（2019年11月1日，即T+4日）起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即2020年5月1日至2025年10月27日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。

## 8、转股价格的确定及其调整

### （1）初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债的初始转股价格为15.25元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息等引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价格按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

### （2）转股价格的调整方式及计算公式

在本次可转债发行之后，当公司因派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次可转债转股而增加的股本）、配股、派送现金股利等情况使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k)/(1+n+k)$

其中： $P_0$  为调整前转股价， $n$  为送股或转增股本率， $k$  为增发新股或配股率， $A$  为增发新股价或配股价， $D$  为每股派送现金股利， $P_1$  为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次可转债持有人转股申请日或之后、转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## 9、转股价格向下修正条款

### （1）修正权限与修正幅度

在本次可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80% 时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

上述方案须经参加表决的全体股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东进行表决时，持有本次可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前项规定的股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价的较高者。

### （2）修正程序

如公司股东大会审议通过向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间（如需）。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日

之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## 10、转股股数确定方式

本次可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中： $V$ 为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额； $P$ 为申请转股当日有效的转股价格。

本次可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的本次可转债余额，公司将按照上海证券交易所、证券登记机构等部门的有关规定，在本次可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该不足转换为一股的本次可转债余额。该不足转换为一股的本次可转债余额对应的当期应计利息（当期应计利息的计算方式参见第11条赎回条款的相关内容）的支付将根据证券登记机构等部门的有关规定办理。

## 11、赎回条款

### （1）到期赎回条款

在本次可转债期满后五个交易日内，公司将按债券面值118%（含最后一期利息）的价格向本次可转债持有人赎回全部未转股的本次可转换债券。

### （2）有条件赎回条款

在本次可转债转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的130%（含130%），公司有权按照本次可转债面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债。本次可转债的赎回期与转股期相同，即发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次可转债持有人持有的本次可转债票面总金额；

i：指本次可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

此外，当本次可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时，公司董事会会有权决定以面值加当期应计利息的价格赎回全部未转股的本次可转债。

## 12、回售条款

### （1）附加回售条款

若本次可转债募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，本次可转债持有人享有一次以面值加上当期应计利息（当期应计利息的计算方式参见第 11 条赎回条款的相关内容）的价格向公司回售其持有的部分或者全部本次可转债的权利。在上述情形下，本次可转债持有人可以在公司公告后的回售申报期内进行回售，本次回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权。

### （2）有条件回售条款

在本次可转债最后两个计息年度内，如果公司股票收盘价在任何连续三十个交易日低于当期转股价格的 70% 时，本次可转债持有人有权将其持有的本次可转债全部或部分以面值加上当期应计利息回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起按修正后的转股价格重新计算。

当期应计利息的计算方式参见第 11 条赎回条款的相关内容。

最后两个计息年度可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权。可转债持有人不能多次行使部分回售权。

### 13、转股年度有关股利的归属

因本次可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有股东（含因本次可转债转股形成的股东）均享受当期股利。

### 14、发行方式及发行对象

本次发行的可转债向在股权登记日（2019年10月25日，T-1日）收市后中国登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“中国结算上海分公司”）登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额（含原股东放弃优先配售部分）通过上交所交易系统网上向社会公众投资者发行，认购金额不足36,000.00万元的部分由保荐机构（主承销商）包销。保荐机构（主承销商）根据实际资金到账情况确定最终配售结果和包销金额，当包销比例超过本次发行总额的30%时，公司及保荐机构（主承销商）将协商是否采取中止发行措施，并及时向中国证券监督管理委员会报告。如果中止发行，公告中止发行原因，择机重启发行。

本次发行的可转债发行对象为：

（1）向发行人原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（2019年10月25日，T-1日）收市后中国结算上海分公司登记在册的发行人所有股东。

（2）网上发行：持有中国结算上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（3）本次发行承销团成员的自营账户不得参与本次申购。

### 15、向发行人原股东优先配售

原股东可优先配售的石英转债数量为其在股权登记日（2019年10月25日，T-1日）收市后持有的中国结算上海分公司登记在册的发行人股份数按每股配售1.078元面值可转债的比例计算可配售可转债金额，再按1,000元/手的比例转换为手数，每1手（10张）为一个申购单位，即每股配售0.001078手可转债。

原股东除可参与优先配售外，还可参与优先配售后余额的申购。

发行人现有总股本337,296,600股，其中发行人回购专用账户持有的3,466,950股股份不享有原股东优先配售权，即享有原股东优先配售权的股本总数为333,829,650股。均为无限售条件的股份，按本次发行优先配售比例计算，原股东最多可优先认购约

359,868 手，约占本次发行的可转债总额 360,000 手的 99.963%。

## 16、本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金不超过人民币 36,000.00 万元（含 36,000.00 万元），扣除发行费用后募集资金净额将全部用于以下投资方向：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金额
1	年产 6,000 吨电子级石英产品项目	58,392.75	36,000.00

本次实际募集资金净额相对于项目所需资金存在不足，不足部分本公司将通过自筹资金解决。在本次募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其他方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

## 17、担保事项

本次可转债采用股份质押和保证的担保方式，出质人富腾发展有限公司将其合法拥有的公司股票作为质押资产进行质押担保，富腾发展有限公司亦为本次发行可转债提供连带保证责任。担保范围为公司经中国证监会核准发行的本次可转债主债权、违约金、损害赔偿金、债权人为实现债权而产生的一切合理费用。担保的受益人为全体债券持有人，以保障本次可转债的本息按照约定如期足额兑付。

投资者一经通过认购或者购买或者其他合法方式取得本次发行的可转债，即视同认可并接受本次可转债的担保方式，授权本次可转债保荐机构（主承销商）作为质权人代理人代为行使担保权益。

## 18、本次发行方案的有效期

公司本次可转债方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

### （三）债券持有人及债券持有人会议规则

为充分保护债券持有人的合法权益，本次可转换公司债券设立债券持有人会议，并制定了《江苏太平洋石英股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》。持有人会议规则的主要内容如下：

#### 1、债券持有人的权利

- (1) 根据募集说明书约定的条件将所持有的本次可转债转为公司股份；
- (2) 根据募集说明书约定的条件行使回售权；
- (3) 依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；
- (4) 依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- (5) 按募集说明书约定的期限和方式、依照其所持有的本次可转债数量，要求公司偿付本次可转债本息；
- (6) 依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- (7) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

## 2、债券持有人的义务

- (1) 遵守公司发行本次可转债债券条款的相关规定；
- (2) 依其所认购的本次可转债数额缴纳认购资金；
- (3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- (4) 除法律、法规规定及募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；
- (5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由本次可转债持有人承担的其他义务。

## 3、持有人会议的召集

(1) 债券持有人会议由公司董事会负责召集。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召开 15 日前向全体债券持有人及有关出席对象发出。

(2) 在本次可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，公司董事会应当召集债券持有人会议：

- ①公司拟变更募集说明书的约定；
- ②公司不能按期支付本次可转债本息；

③公司发生减资（因股权激励回购股份及回购并注销部分限制性股票导致的减资除外）、合并、分立、被接管、歇业、解散、重整或者申请破产；

④保证人（如有）或者担保物（如有）发生重大变化；

⑤公司董事会书面提议召开债券持有人会议；

⑥单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议召开债券持有人会议；

⑦发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项；

⑧根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

（3）上述事项发生之日起 15 日内，如公司董事会未能按《持有人会议规则》规定履行其职责，单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人有权以公告方式发出召开债券持有人会议的通知。

#### **4、下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议**

（1）公司董事会；

（2）单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人；

（3）法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

#### **5、债券持有人会议的出席人员**

（1）债券持有人可以亲自出席债券持有人会议并表决，也可以委托代理人代为出席并表决。债券持有人及其代理人出席债券持有人会议的差旅费用、食宿费用等由债券持有人自行承担。公司可以出席债券持有人会议，但无表决权。

（2）债券持有人本人出席会议的，应出示本人身份证明文件和持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件，债券持有人法定代表人或负责人出席会议的，应出示本人身份证明文件、法定代表人或负责人资格的有效证明和持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件。

委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证明文件、被代理人（或其法定代表人、负责人）依法出具的授权委托书、被代理人身份证明文件、被代理人持有本次未

偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件。

(3) 债券持有人出具的委托他人出席债券持有人会议的授权代理委托书应当载明下列内容：

- ①代理人的姓名、身份证号码；
- ②代理人的权限，包括但不限于是否具有表决权；
- ③分别对列入债券持有人会议议程的每一审议事项投赞成、反对或弃权票的指示；
- ④授权代理委托书签发日期和有效期限；
- ⑤委托人签字或盖章。

授权委托书应当注明，如果债券持有人不作具体指示，债券持有人代理人是否可以按自己的意思表决。授权委托书应在债券持有人会议召开 24 小时之前送交债券持有人会议召集人。

(4) 召集人和律师应依据证券登记结算机构提供的、在债权登记日交易结束时持有本次可转债的债券持有人名册共同对出席会议的债券持有人的资格和合法性进行验证，并登记出席债券持有人会议的债券持有人及其代理人的姓名或名称及其所持有表决权的本次可转债的张数。

上述债券持有人名册应由公司从证券登记结算机构取得，公司应积极配合召集人获取上述债券持有人名册并无偿提供给召集人。

## 6、持有人会议的程序

(1) 债券持有人会议采取现场方式召开，也可以采取网络、通讯或其他方式召开。债券持有人通过上述方式参加会议的，视为出席。

(2) 债券持有人会议应由公司董事会委派出席会议的授权代表担任会议主席并主持会议。如公司董事会未能履行职责时，由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）以所代表的本次债券表决权过半数选举产生一名债券持有人（或债券持有人代理人）担任会议主席并主持会议；如在该次会议开始后 1 小时内未能按前述规定共同推举出会议主持，则应当由出席该次会议的持有本次未偿还债券表决权总数最多的债券持有人（或其代理人）担任会议主席并主持会议。

(3) 会议主席负责制作出席会议人员的签名册。签名册应载明参加会议的债券持有人名称（或姓名）、证件号码、住所、出席会议代理人的名称（或姓名）及其证件号码、持有或者代表的本次未偿还债券本金总额及其证券账户卡号码或适用法律规定的其他证明文件的相关信息等事项。会议主持人宣布现场出席会议的债券持有人和代理人人数及所持有或者代表的本次可转债张数总额之前，会议登记应当终止。

(4) 会议主席有权经会议同意后决定休会、复会及改变会议地点。经会议决议要求，会议主席应当按决议修改会议时间及改变会议地点。休会后复会的会议不得对原先会议议案范围外的事项做出决议。

## 7、债券持有人会议的表决与决议

(1) 向会议提交的每一议案应由与会的有权出席债券持有人会议的债券持有人或其正式委托的代理人投票表决。每一张未偿还的债券（面值为人民币 100 元）拥有一票表决权。

同一表决权只能选择现场、网络或其他表决方式中的一种。同一表决权出现重复表决的以第一次投票结果为准。

(2) 公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应当逐项分开审议、表决。除因不可抗力等特殊原因导致会议中止或不能作出决议外，会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决。会议对同一事项有不同提案的，应以提案提出的时间顺序进行表决，并作出决议。

债券持有人会议不得就未经公告的事项进行表决。债券持有人会议审议相关事项时，不得对拟审议事项进行变更，任何对拟审议事项的变更应被视为一个新的拟审议事项，不得在本次会议上进行表决。

(3) 债券持有人会议采取记名方式投票表决。债券持有人或其代理人对拟审议事项表决时，只能投票表示：同意或反对或弃权。未填、错填、字迹无法辨认的表决票应计为废票，不计入投票结果。未投的表决票视为投票人放弃表决权，不计入投票结果。

(4) 下述债券持有人在债券持有人会议上可以发表意见或就相关事项进行说明，但没有表决权，并且其所代表的本次可转债张数不计入出席债券持有人会议的出席张数：

①债券持有人为持有公司 5%以上股权的公司股东；

②上述公司股东、公司及担保人（如有）的关联方。

（5）会议设计票人、监票人各一名，负责会议计票和监票。计票人、监票人由会议主席推荐并由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）担任。与公司有关联关系的债券持有人及其代理人不得担任计票人、监票人。

每一审议事项的表决投票时，应当由至少两名债券持有人（或债券持有人代理人）同一公司授权代表参加清点，并由清点人当场公布表决结果。律师负责见证表决过程。

（6）会议主席根据表决结果确认债券持有人会议决议是否获得通过，并应当在会上宣布表决结果。决议的表决结果应载入会议记录。

（7）会议主席如果对提交表决的决议结果有任何怀疑，可以对所投票数进行重新点票；如果会议主席未提议重新点票，出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）对会议主席宣布结果有异议的，有权在宣布表决结果后立即要求重新点票，会议主席应当即时组织重新点票。

（8）除持有人会议规则另有规定外，债券持有人会议作出的决议，须经出席会议并有表决权的未偿还债券面值总额二分之一以上的持有人（或债券持有人代理人）同意方为有效。

（9）债券持有人会议决议自表决通过之日起生效，但其中需经有权机构批准的，经有权机构批准后方能生效。依照有关法律、法规、募集说明书和债券持有人会议规则的规定，经表决通过的债券持有人会议决议对本次可转债全体债券持有人（包括未参加会议或明示不同意见的债券持有人）具有法律约束力。

任何与本次可转债有关的决议如果导致变更公司与债券持有人之间的权利义务关系的，除法律、法规、部门规章和募集说明书明确规定债券持有人作出的决议对公司有约束力外：

①如该决议是根据债券持有人的提议作出的，该决议经债券持有人会议表决通过并经公司书面同意后，对公司和全体债券持有人具有法律约束力；

②如果该决议是根据公司的提议作出的，经债券持有人会议表决通过后，对公司和全体债券持有人具有法律约束力。

(10)债券持有人会议召集人应在债券持有人会议作出决议之日后二个交易日内将决议于监管部门指定的媒体上公告。公告中应列明会议召开的日期、时间、地点、方式、召集人和主持人，出席会议的债券持有人和代理人人数，出席会议的债券持有人和代理人所代表表决权的本次可转债张数及占本次可转债总张数的比例、每项拟审议事项的表决结果和通过的各项决议的内容以及相关监管部门要求的内容。

#### (四) 募集资金存管

公司已经制定《江苏太平洋石英股份有限公司募集资金专项管理制度（2015年修订）》，本次发行的募集资金将存放于公司设立的专项账户（即募集资金专户）中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

#### (五) 本次可转债的信用评级情况

中诚信证券评估有限公司对本次公开发行可转换公司债券进行了评级，根据中诚信证券评估有限公司出具的《江苏太平洋石英股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》，发行人主体信用等级为AA-，评级展望稳定；本次可转换公司债券的信用等级为AA-。

在本次可转债存续期限内，中诚信将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本期可转债的信用评级级别发生不利变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

#### (六) 本次可转债的担保情况

本次可转债采用股份质押和保证的担保方式，出质人富腾发展有限公司将其合法拥有的公司股票作为质押资产进行质押担保，富腾发展有限公司亦为本次发行可转债提供连带保证责任。担保范围为本公司经中国证监会核准发行的可转债本金及利息、债务人违约而应支付的违约金、损害赔偿金及债权人为实现债权而产生的一切合理费用，担保的受益人为全体债券持有人。为保障本次可转债的本息按照约定如期足额兑付，东兴证券与出质人富腾发展有限公司签署了《股份质押合同》，富腾发展有限公司出具《江苏太平洋石英股份有限公司公开发行可转换公司债券之担保函》。

投资者一经通过认购或者购买或者其他合法方式取得本次发行的可转债，即视同认可并接受本次发行的可转债的担保方式，授权本次可转债保荐机构东兴证券作为质权人

的代理人代为行使担保权益。

东兴证券与富腾发展有限公司签署了《股份质押合同》。出质人富腾发展有限公司以其合法持有的石英股份 A 股普通股股票为本次发行提供质押担保。东兴证券将作为股份质押合同项下的质权人之代理人，为质权人的利益签订并履行股份质押合同，但股份质押合同项下的所有有关质押财产质押担保的权利和义务均由本次债券持有人最终享有和承担。

### **1、质押担保的主债权及法律关系**

质押担保的债权为公司本次发行的总额不超过人民币 36,000.00 万元(含本数) 的可转债。质押担保的范围包括公司经中国证监会核准发行的可转债本金及由此产生的利息、债务人违约而应支付的违约金、损害赔偿金及债权人为实现债权产生的一切合理费用。全体债券持有人为募集说明书项下的债权人及股份质押担保合同项下质押权益的受益人，本次可转债保荐机构（主承销商）以质权人代理人的身份代表全体债券持有人行使相关质押权益。

股权质押担保合同所述的质押权益，是指在债务人不按募集说明书约定的期限支付本期可转债的利息或兑付本期可转债的本金时，债券持有人享有就股份质押担保合同项下的质押股票按合同约定的方式进行处置并优先受偿的权利。

本次可转债保荐机构（主承销商）作为质权人代理人，不意味着其对本期可转债的主债权（本金及利息）、违约金、损害赔偿金及为实现债权而产生的一切合理费用承担任何担保或者赔偿责任。

### **2、质押资产**

出质人富腾发展有限公司将其持有的部分石英股份人民币普通股出质给质权人，为公司本次发行的可转债提供质押担保。

富腾发展有限公司保证在《股份质押合同》签署后，不再在所质押股权上设置其他质押权、优先权或者其他第三方权利，未经质权人代理人书面同意，不得采取转让该质押股权或作出其他损害质权人权利的行为。

股份质押担保合同签订后及本次可转债有效存续期间，如发行人进行权益分派（包括但不限于送股、资本公积金转增股本等）导致出质人所持发行人的股份增加的，出质

人应当同比例增加质押股票数量。

在股份质押担保合同签订后及本期可转债有效存续期间，如发行人实施现金分红的，上述质押股票所分配的现金红利不作为股票质押担保合同项下的质押财产，出质人有权领取并自由支配。

### 3、质押财产价值发生变化的后续安排

在质权存续期内，如在连续三十个交易日内，质押股票的市场价值（以每一交易日收盘价计算）持续低于本期债券尚未偿还本息总额的 110%，质权人代理人有权要求出质人在三十个交易日内追加担保物，以使质押资产的价值与本期债券未偿还本金的比率高于 130%；追加的资产限于发行人人民币普通股，追加股份的价值为连续三十个交易日内石英股份收盘价的均价。在出现上述须追加担保物情形时，出质人富腾发展有限公司应追加提供相应数额的石英股份人民币普通股作为质押标的，以使质押资产的价值符合上述规定。

若质押股票市场价值（以每一交易日收盘价计算）连续三十个交易日超过本期债券尚未偿还本息总额的 200%，出质人有权请求对部分质押股票通过解除质押方式释放，但释放后的质押股票的市场价值（以办理解除质押手续前一交易日收盘价计算）不得低于本期债券尚未偿还本息总额的 130%。

### 4、本次可转债的保证情况

为保障本次可转债持有人的权益，除提供股份质押外，富腾发展有限公司为本次发行可转债提供连带保证责任，保证范围为债务人因发行本次可转换公司债券所产生的全部债务，包括但不限于主债权（可转换公司债券的本金及利息）、债务人违约而应支付的违约金、损害赔偿金、债权人为了实现债权而产生的一切合理费用，保证的受益人为全体债券持有人。

## 三、承销方式及承销期

本次发行由主承销商组织承销团以余额包销方式承销，承销期的起止时间：自 2019 年 10 月 24 日至 2019 年 11 月 1 日。

## 四、发行费用

本次发行费用预计总额为 1,038.30 万元，具体包括：

项目	金额（万元）
保荐及承销费用	800.00
律师费用	52.00
会计师费用	70.00
资信评级费用	25.00
发行手续费用	3.60
信息披露及其他发行费用	87.70
<b>合计</b>	<b>1,038.30</b>

注：以上各项发行费用可能会根据本次发行的实际情况有所增减。

## 五、主要日程与停复牌示意性安排

本次可转债发行期间的主要日程安排如下：

日期	交易日	发行安排
2019年10月24日 星期四	T-2日	刊登募集说明书及其摘要、《发行公告》和《网上路演公告》
2019年10月25日 星期五	T-1日	网上路演 原股东优先配售股权登记日
2019年10月28日 星期一	T日	刊登《可转债发行提示性公告》 原无限售股东优先配售认购日（缴付足额资金） 原有限售股东优先配售认购日（上午11:30前提交认购资料并缴纳认购资金） 网上申购（无需缴付申购资金） 确定网上申购摇号中签率
2019年10月29日 星期二	T+1日	刊登《网上中签率及优先配售结果公告》 根据中签率进行网上申购的摇号抽签
2019年10月30日 星期三	T+2日	刊登《网上中签结果公告》 网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款
2019年10月31日 星期四	T+3日	保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
2019年11月1日 星期五	T+4日	刊登《发行结果公告》

注：上述日期均为交易日，如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大事项影响本次可转债发行，公司将与保荐人（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

## 六、本次发行证券的上市流通

本次可转债上市流通，所有投资者均无持有期限限制。本次发行结束后，公司将尽快向上交所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

## 七、本次发行的相关机构

### （一）发行人：江苏太平洋石英股份有限公司

法定代表人：陈士斌

联系人：吕良益

办公地址：江苏省连云港市东海县平明镇马河电站东侧

电话：0518-8306 2816

传真：0518-8306 2922

### （二）保荐机构（主承销商）：东兴证券股份有限公司

法定代表人：魏庆华

保荐代表人：覃新林、姚浩杰

项目协办人：王斌

项目组成员：邓艳、王之诚、杨思睿、邹成凤、郭丽蕾

办公地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12、15层

电话：010-6655 5253

传真：010-6655 5103

### （三）发行人律师：上海东方华银律师事务所

负责人：王建文

经办律师：叶菲、闵鹏

办公地址：上海市福山路450号新天国际大厦26楼

电话：021-6876 9686

传真：021-5830 4009

### （四）审计机构：中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：余强

经办注册会计师：孔令江、刘中尽、高峰、严海峰、黄非

办公地址：杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室

电话：0571-8887 9999

传真：0571-8887 9000

#### **（五）资信评级机构：中诚信证券评估有限公司**

法定代表人：闫衍

经办人员：张晨奕、芦婷婷

办公地址：上海市西藏南路 760 号安基大厦 24 楼

电话：021-6033 0988

传真：021-6033 0991

#### **（六）担保方：富腾发展有限公司**

名称：富腾发展有限公司

经办人员：吕良益

联系地址：江苏省连云港市东海县平明镇马河电站东侧

电话：0518-8306 2816

传真：0518-8306 2922

#### **（七）收款银行：**

账号名称：东兴证券股份有限公司

账号：604050806

开户行：中国民生银行股份有限公司北京金融街支行

#### **（八）申请上市的交易所：上海证券交易所**

办公地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦

电话：021-6880 8888

传真：021-6880 4868

**（九）证券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司**

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

电话：021-5870 8888

传真：021-5875 4185

## 第二节 发行人主要股东情况

公司提请投资者可在本公司日常信息披露文件中查阅本公司的基本情况，包括股本变动及股东情况、董事、监事、高级管理人员及其持股情况等。

### 一、公司股本结构及前十大股东持股情况

#### （一）发行人股本结构

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人总股本为 337,296,600 股，股本结构如下表所示：

股份类型	数量（股）	比例（%）
有限售条件股份	<b>470,700</b>	<b>0.14</b>
股权激励限售股	470,700	0.14
无限售条件股份	<b>336,825,900</b>	<b>99.86</b>
人民币普通股	336,825,900	99.86
股份总数	<b>337,296,600</b>	<b>100.00</b>

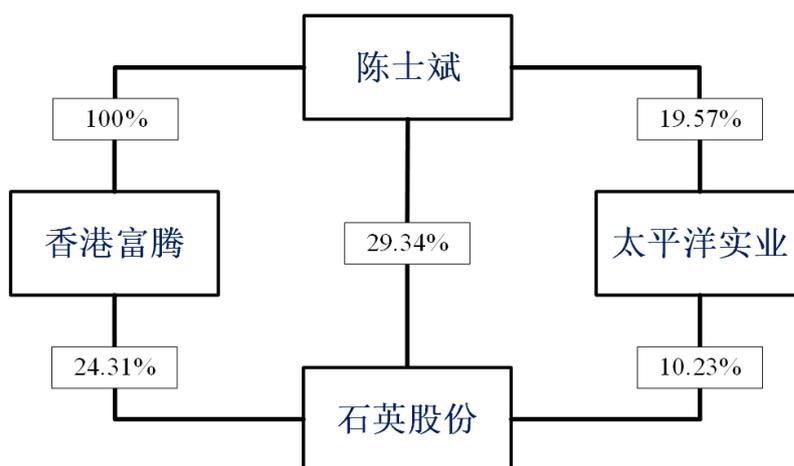
#### （二）发行人前十名股东情况

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人前十大股东情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	占公司总股本比例（%）	质押或冻结情况		限售股份数量（股）
					股份状态	数量（股）	
1	陈士斌	境内自然人	98,977,500	29.34	质押	30,000,000	-
2	富腾发展	境外法人	81,990,000	24.31	-	-	-
3	太平洋实业	境内非国有法人	34,492,500	10.23	-	-	-
4	仇冰	境内自然人	7,223,750	2.14	-	-	<b>19,125</b>
5	百年人寿保险股份有限公司—万能保险产品	其他	4,831,900	1.43	-	-	-
6	中国工商银行股份有限公司—富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）	其他	4,596,275	1.36	-	-	-
7	江苏太平洋石英股份有限公司回购专用证券账户	其他	3,466,950	1.03	-	-	-
8	中国银行股份有限公司—华宝先进成长混合型证券投资基金	其他	2,874,650	0.85	-	-	-
9	中国建设银行—宝康消费品证券投资基金	其他	2,200,000	0.65	-	-	-
10	招商银行股份有限公司—中银稳健双利债券型证券投资基金	其他	1,996,223	0.59	-	-	-

## 二、控股股东和实际控制人的基本情况

报告期内，控股股东及实际控制人均为陈士斌先生，控股股东和实际控制人未发生变更。截至 2019 年 6 月 30 日，陈士斌直接持有发行人 98,977,500 股股份，约占发行人总股本的 29.34%，并通过香港富腾和太平洋实业间接持有发行人 24.31% 和 2.00% 的股份，合计持有发行人 55.65% 的股份。发行人与实际控制人之间的产权及控制关系如下图：



### （一）香港富腾

香港富腾于 2002 年 10 月 25 日在香港注册成立，注册地址为香港中环康乐广场一号怡和大厦 402 室。总股本为港币 10,000 元。股东陈士斌持有其 100% 股权。

香港富腾最近一年的主要财务数据如下：

单位：万美元

2018 年 12 月 31 日/2018 年度			
总资产	净资产	营业收入	净利润
<b>899.72</b>	<b>585.08</b>	<b>119.59</b>	<b>100.72</b>

注：上述数据已经加多利会计师事务所有限公司（香港）审计。

截至 2019 年 6 月 30 日，香港富腾无质押公司股份的情况。

### （二）太平洋实业

太平洋实业成立于 2010 年 10 月 28 日，注册资本 1,000 万人民币，注册地为东海经济开发区晶都路 999 号，法定代表人为邵静，邵静为陈士斌配偶。经营范围包括：实业投资与投资管理、投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经

营活动)

太平洋实业的股东情况为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	邵 静	326.10	32.61%
2	仇 冰	230.30	23.03%
3	陈培荣	215.30	21.53%
4	陈士斌	195.70	19.57%
5	邵 鹏	32.60	3.26%
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

太平洋实业最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

2018年12月31日/2018年度			
总资产	净资产	营业收入	净利润
1,236.38	1,148.67	0.00	341.68

注：上述数据未经审计。

截至2019年6月30日，太平洋实业无质押公司股份的情况。

### （三）实际控制人其他对外投资

截至2019年6月30日，实际控制人陈士斌对其他企业投资情况如下：

对外投资企业名称	注册资本（万元）	持有股权/份额比例
宁波梅山保税港区君度德瑞股权投资管理中心(有限合伙)	220,500	2.27%
宁波君度尚左股权投资合伙企业（有限合伙）	220,500	2.27%

注：1、陈士斌于2018年7月投资东海县晶瑞达石英制品有限公司（简称“晶瑞达”），持股比例10%，2019年2月，陈士斌将前述股权转让给晶瑞达实际控制人蔡桂芳并办理完工商变更手续，截至本摘要签署日，陈士斌不再持有晶瑞达的股权；

2、实际控制人陈士斌对外投资的银川君度尚左股权管理合伙企业（有限合伙）于2019年5月更名为宁波君度尚左股权投资合伙企业(有限合伙)。

### （四）实际控制人所持股份的质押情况

截至2019年6月30日，公司实际控制人处于质押状态的股份为30,000,000股，占发行人股份总数的8.89%，质押期限自2018年9月7日至2019年9月6日。

2019年7月9日，实际控制人对前述质押股份办理完解除质押登记手续，截至本摘要签署日，公司实际控制人无质押公司股份的情况。

## 第三节 财务会计信息

### 一、最近三年财务报表审计情况

中汇会计师对发行人 2016 年度、2017 年度和 2018 年度财务报告进行了审计，分别出具了中汇会审[2017]1755 号、中汇会审[2018]0586 号和中汇会审[2019]0498 号的标准无保留意见的审计报告。2019 年 1-6 月的财务报表未经审计。

### 二、最近三年财务报表

#### (一) 最近三年合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	27,712.60	25,268.20	18,045.86	13,422.61
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	0.63	-	280.68
应收票据	8,038.33	10,067.03	6,918.96	6,275.80
应收账款	17,087.39	17,023.36	17,605.90	13,660.39
预付款项	3,792.79	947.82	1,872.12	1,249.33
其他应收款	7.07	47.29	134.61	15.08
存货	18,975.46	14,766.39	11,522.24	11,927.87
一年内到期的非流动资产	-	92.09	1,000.00	1,000.00
其他流动资产	2,361.29	14,266.31	23,925.48	30,231.91
<b>流动资产合计</b>	<b>77,974.94</b>	<b>82,479.13</b>	<b>81,025.16</b>	<b>78,063.67</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	1,500.00	500.00	1,000.00
长期股权投资	6,902.75	6,548.01	4,444.96	1,155.69
其他权益工具投资	1,000.00	-	-	-
其他非流动金融资产	500.00	-	-	-
固定资产	45,170.11	46,608.32	33,996.98	34,390.88
在建工程	11,481.35	5,691.53	13,004.56	8,683.40
无形资产	4,906.64	4,983.97	2,826.05	2,331.58
商誉	1,707.88	1,707.88	-	-

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
递延所得税资产	261.18	235.40	634.81	435.74
其他非流动资产	341.31	1,767.64	1,532.82	1,294.74
<b>非流动资产合计</b>	<b>72,271.22</b>	<b>69,042.76</b>	<b>56,940.17</b>	<b>49,292.04</b>
<b>资产总计</b>	<b>150,246.15</b>	<b>151,521.89</b>	<b>137,965.33</b>	<b>127,355.71</b>
<b>流动负债：</b>				
应付票据	-	-	-	-
应付账款	5,775.79	6,937.53	4,622.61	3,709.66
预收账款	305.13	347.59	259.33	273.85
应付职工薪酬	766.96	855.35	754.87	726.05
应交税费	680.33	817.82	1,192.93	534.40
其他应付款	1,350.83	834.80	585.87	996.98
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>8,879.06</b>	<b>9,793.08</b>	<b>7,415.61</b>	<b>6,240.95</b>
<b>非流动负债：</b>				
递延收益	2,221.37	898.48	1,060.30	1,220.50
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,221.37</b>	<b>898.48</b>	<b>1,060.30</b>	<b>1,220.50</b>
<b>负债合计</b>	<b>11,100.42</b>	<b>10,691.56</b>	<b>8,475.91</b>	<b>7,461.44</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	33,729.66	33,729.66	33,733.80	22,489.20
资本公积	47,079.07	47,047.58	46,864.47	57,434.05
减：库存股	5,263.98	266.34	566.53	955.50
盈余公积	7,937.63	7,937.63	6,508.98	5,452.15
未分配利润	55,663.34	52,381.80	42,948.71	35,474.37
归属于母公司所有者权益合计	139,145.73	140,830.34	129,489.42	119,894.27
少数股东权益	-	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>139,145.73</b>	<b>140,830.34</b>	<b>129,489.42</b>	<b>119,894.27</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>150,246.15</b>	<b>151,521.89</b>	<b>137,965.33</b>	<b>127,355.71</b>

## 2、合并利润表

单位：万元

项目	2019年 1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业总收入	30,782.23	63,329.74	56,312.11	44,658.54

项目	2019年 1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
其中：营业收入	30,782.23	63,329.74	56,312.11	44,658.54
<b>二、营业总成本</b>	<b>22,386.77</b>	<b>45,505.95</b>	<b>45,584.45</b>	<b>36,057.05</b>
其中：营业成本	16,889.68	35,631.93	35,522.83	28,209.26
税金及附加	340.28	689.79	821.45	531.93
销售费用	927.72	2,177.23	2,192.98	1,777.77
管理费用	2,980.30	5,283.66	5,075.64	4,590.20
研发费用	1,377.01	2,202.65	1,683.70	1,321.99
财务费用	-128.21	-479.31	287.85	-374.10
加：其他收益	77.11	175.56	179.36	-
投资收益（损失以“-”号填列）	542.97	1,430.91	1,323.54	668.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	339.23	500.82	151.46	116.94
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	71.97	-54.50
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-343.33	-1,999.55	-48.48	-176.37
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2.28	-150.71	-5.54	1.55
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>8,674.49</b>	<b>17,279.99</b>	<b>12,248.51</b>	<b>9,040.23</b>
加：营业外收入	239.71	329.72	253.24	323.47
减：营业外支出	0.01	76.98	23.45	1.01
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>8,914.19</b>	<b>17,532.73</b>	<b>12,478.30</b>	<b>9,362.68</b>
减：所得税费用	1,292.86	3,297.60	1,698.21	1,268.93
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>7,621.33</b>	<b>14,235.13</b>	<b>10,780.09</b>	<b>8,093.75</b>
（一）按经营持续性分类				
持续经营净利润	7,621.33	14,235.13	10,780.09	8,093.75
终止经营净利润	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类				
归属于母公司所有者的净利润	7,621.33	14,235.13	10,780.09	8,093.75
少数股东损益	-	-	-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>7,621.33</b>	<b>14,235.13</b>	<b>10,780.09</b>	<b>8,093.75</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	7,621.33	14,235.13	10,780.09	8,093.75
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
<b>八、每股收益</b>				

项目	2019年 1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
(一) 基本每股收益 (元/股)	0.23	0.42	0.32	0.24
(二) 稀释每股收益 (元/股)	0.23	0.42	0.32	0.24

注：财政部 2019 年 4 月 30 日发布《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6 号），公司按照该准则对 2016-2018 年资产减值损失、营业总成本等进行了调整。

### 3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2019年 1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	25,087.47	49,432.94	40,876.66	37,882.48
收到的税费返还	1.83	114.44	46.93	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,242.54	415.71	417.20	228.78
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>27,331.83</b>	<b>49,963.10</b>	<b>41,340.78</b>	<b>38,111.26</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	14,726.28	20,078.67	18,341.19	17,918.11
支付给职工以及为职工支付的现金	5,181.21	10,238.66	9,320.04	8,282.28
支付的各项税费	2,095.59	4,882.57	4,142.26	3,525.79
支付其他与经营活动有关的现金	2,730.49	2,765.46	2,378.27	2,024.55
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>24,733.57</b>	<b>37,965.37</b>	<b>34,181.75</b>	<b>31,750.73</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,598.26</b>	<b>11,997.73</b>	<b>7,159.03</b>	<b>6,360.53</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	14,079.74	52,553.47	95,207.24	119,344.07
取得投资收益收到的现金	283.92	1,108.87	983.47	567.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6.00	12.37	49.37	1.61
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	312.52	5,278.80
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>14,369.66</b>	<b>53,674.71</b>	<b>96,552.60</b>	<b>125,191.51</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,425.65	8,535.65	5,859.38	1,317.63
投资支付的现金	2,000.00	45,250.00	90,497.82	127,420.74
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	475.00	1,884.76	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	300.00	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>5,900.65</b>	<b>55,670.42</b>	<b>96,657.20</b>	<b>128,738.36</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>8,469.01</b>	<b>-1,995.71</b>	<b>-104.60</b>	<b>-3,546.85</b>

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	-	955.50
收到其他与筹资活动有关的现金	-	76.50	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>76.50</b>	<b>-</b>	<b>955.50</b>
偿还债务支付的现金	-	-	-	300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,273.92	3,373.38	2,248.92	2,238.00
支付其他与筹资活动有关的现金	4,997.63	23.47	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>8,271.55</b>	<b>3,396.85</b>	<b>2,248.92</b>	<b>2,538.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-8,271.55</b>	<b>-3,320.35</b>	<b>-2,248.92</b>	<b>-1,582.50</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>5.47</b>	<b>35.63</b>	<b>-182.25</b>	<b>289.78</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>2,801.20</b>	<b>6,717.29</b>	<b>4,623.25</b>	<b>1,520.96</b>
加：期初现金及现金等价物余额	24,763.15	18,045.86	13,422.61	11,901.64
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>27,564.35</b>	<b>24,763.15</b>	<b>18,045.86</b>	<b>13,422.61</b>

## 4、合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	2019年1-6月												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	33,729.66				47,047.58	266.34			7,937.63		52,381.80		140,830.34
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	33,729.66				47,047.58	266.34			7,937.63		52,381.80		140,830.34
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					31.49	4,997.63					3,281.54		-1,684.60
（一）综合收益总额											7,621.33		7,621.33
（二）所有者投入和减少资本					31.49	4,997.63							-4,966.14
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					31.49	-							31.49
4. 其他						4,997.63							-4,997.63
（三）利润分配											-4,339.79		-4,339.79

项目	2019年1-6月												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-4,339.79		-4,339.79
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	33,729.66				47,079.07	5,263.98			7,937.63		55,663.34		139,145.73

单位：万元

项目	2018 年度											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	33,733.80				46,864.47	566.53			6,508.98		42,948.71		129,489.42
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	33,733.80				46,864.47	566.53			6,508.98		42,948.71		129,489.42
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	-4.14				183.12	-300.19			1,428.65		9,433.10		11,340.92
（一）综合收益总额											14,235.13		14,235.13
（二）所有者投入和减少资本	-4.14				183.12	-300.19							479.16
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-4.14				183.12	-300.19							479.16
4. 其他													
（三）利润分配									1,428.65		-4,802.03		-3,373.38
1. 提取盈余公积									1,428.65		-1,428.65		
2. 提取一般风险准备													

项目	2018 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
3. 对所有者（或股东）的分配											-3,373.38		-3,373.38
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	33,729.66				47,047.58	266.34			7,937.63		52,381.80		140,830.34

单位：万元

项目	2017 年度											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	22,489.20	-	-	-	57,434.05	955.50	-	-	5,452.15	-	35,474.37	-	119,894.27
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	22,489.20	-	-	-	57,434.05	955.50	-	-	5,452.15	-	35,474.37	-	119,894.27
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	11,244.60	-	-	-	-10,569.58	-388.97	-	-	1,056.83	-	7,474.34	-	9,595.16
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,780.09	-	10,780.09
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	521.86	-388.97	-	-	-	-	-	-	910.83
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	521.86	-388.97	-	-	-	-	-	-	910.83
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,056.83	-	-3,305.75	-	-2,248.92
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,056.83	-	-1,056.83	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2017年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,248.92	-	-2,248.92
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	11,244.60	-	-	-	-11,244.60	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	11,244.60	-	-	-	-11,244.60	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	153.16	-	-	-	-	-	-	-	153.16
四、本年年末余额	33,733.80	-	-	-	46,864.47	566.53	-	-	6,508.98	-	42,948.71	-	129,489.42

单位：万元

项目	2016 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	22,380.00	-	-	-	56,206.87	-	-	-	4,590.39	-	30,480.37	-	113,657.63
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	22,380.00	-	-	-	56,206.87	-	-	-	4,590.39	-	30,480.37	-	113,657.63
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	109.20	-	-	-	1,227.18	955.50	-	-	861.75	-	4,994.00	-	6,236.64
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,093.75	-	8,093.75
(二) 所有者投入和减少资本	109.20	-	-	-	1,138.72	955.50	-	-	-	-	-	-	292.42
1. 股东投入的普通股	109.20	-	-	-	846.30	-	-	-	-	-	-	-	955.50
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	292.42	955.50	-	-	-	-	-	-	-663.08
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	861.75	-	-3,099.75	-	-2,238.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	861.75	-	-861.75	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2016 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,238.00	-	-2,238.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	88.46	-	-	-	-	-	-	-	88.46
四、本年年末余额	22,489.20	-	-	-	57,434.05	955.50	-	-	5,452.15	-	35,474.37	-	119,894.27

## (二) 最近三年母公司财务报表

## 1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2019年6月 30日	2018年12月 31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	25,701.36	22,536.09	15,850.55	12,744.67
应收票据	7,680.95	9,231.11	6,165.04	5,227.54
应收账款	16,297.78	16,286.45	14,770.21	10,635.56
预付款项	5,086.30	781.14	1,619.31	3,359.83
其他应收款	17,942.25	18,569.21	16,754.50	15,693.02
存货	14,012.08	10,668.31	8,219.96	7,429.12
一年内到期的非流动资产	-	-	-	1,000.00
其他流动资产	2,064.11	14,014.08	23,883.39	30,089.49
<b>流动资产合计</b>	<b>88,784.82</b>	<b>92,086.40</b>	<b>87,262.96</b>	<b>86,179.23</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	1,500.00	500.00	-
长期股权投资	9,239.39	8,884.65	8,087.92	4,798.66
其他权益工具投资	1,000.00	-	-	-
其他非流动金融资产	500.00	-	-	-
固定资产	36,139.37	37,352.00	24,254.61	24,195.06
在建工程	10,200.13	4,847.32	12,169.34	7,748.64
无形资产	1,616.24	1,657.90	1,430.65	903.76
递延所得税资产	722.86	697.02	225.02	195.23
其他非流动资产	194.79	1,672.15	1,403.63	1,145.05
<b>非流动资产合计</b>	<b>59,612.78</b>	<b>56,611.03</b>	<b>48,071.17</b>	<b>38,986.40</b>
<b>资产总计</b>	<b>148,397.60</b>	<b>148,697.43</b>	<b>135,334.13</b>	<b>125,165.64</b>
<b>流动负债：</b>				
应付票据	-	-	-	-
应付账款	4,918.27	5,331.68	3,285.87	2,599.67
预收款项	303.50	345.55	257.04	268.68
应付职工薪酬	695.10	781.85	604.32	571.64
应交税费	561.07	730.23	1,088.06	447.66
其他应付款	1,345.44	757.98	579.17	981.50

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>7,823.38</b>	<b>7,947.28</b>	<b>5,814.47</b>	<b>4,869.14</b>
<b>非流动负债：</b>				
递延收益	2,221.37	898.48	1,060.30	1,220.50
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,221.37</b>	<b>898.48</b>	<b>1,060.30</b>	<b>1,220.50</b>
<b>负债合计</b>	<b>10,044.75</b>	<b>8,845.76</b>	<b>6,874.78</b>	<b>6,089.63</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	33,729.66	33,729.66	33,733.80	22,489.20
资本公积	47,093.85	47,062.36	46,879.24	57,448.82
减：库存股	5,263.98	266.34	566.53	955.50
其他综合收益	-	-	-	-
盈余公积	7,937.63	7,937.63	6,508.98	5,452.15
未分配利润	54,855.69	51,388.36	41,903.87	34,641.33
<b>所有者权益合计</b>	<b>138,352.85</b>	<b>139,851.67</b>	<b>128,459.35</b>	<b>119,076.00</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>148,397.60</b>	<b>148,697.43</b>	<b>135,334.13</b>	<b>125,165.64</b>

## 2、母公司利润表

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>一、营业收入</b>	<b>32,304.61</b>	<b>62,616.44</b>	<b>49,668.61</b>	<b>38,749.96</b>
减：营业成本	18,851.08	35,389.40	30,262.05	23,541.81
税金及附加	262.22	500.91	584.42	403.89
销售费用	810.05	1,665.46	1,444.17	1,193.80
管理费用	2,563.47	4,328.85	3,873.10	3,550.49
研发费用	1,377.01	2,202.65	1,659.74	1,321.33
财务费用	-124.31	-411.08	202.68	-363.46
加：其他收益	77.11	172.27	175.07	-
投资收益（损失以“-”号填列）	571.44	1,465.80	1,251.42	667.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	354.74	453.05	136.10	99.99
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-249.74	-4,244.66	-845.04	-8.56
资产处置收益	0.53	0.09	26.05	1.55

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>8,964.44</b>	<b>16,333.74</b>	<b>12,249.96</b>	<b>9,762.13</b>
加：营业外收入	48.20	302.92	147.12	265.43
减：营业外支出	0.01	2.65	15.44	0.18
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>9,012.63</b>	<b>16,634.02</b>	<b>12,381.64</b>	<b>10,027.38</b>
减：所得税费用	1,205.51	2,347.49	1,813.36	1,409.83
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>7,807.12</b>	<b>14,286.53</b>	<b>10,568.28</b>	<b>8,617.55</b>
（一）按经营持续性分类				
持续经营净利润	7,807.12	14,286.53	10,568.28	8,617.55
终止经营净利润	-	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>7,807.12</b>	<b>14,286.53</b>	<b>10,568.28</b>	<b>8,617.55</b>

### 3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	28,469.67	53,096.05	39,181.34	35,862.81
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,041.17	600.79	219.84	144.35
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>30,510.84</b>	<b>53,696.84</b>	<b>39,401.18</b>	<b>36,007.16</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	19,372.55	27,554.89	18,304.12	16,984.87
支付给职工以及为职工支付的现金	4,632.26	8,621.27	7,223.98	6,309.51
支付的各项税费	1,853.83	4,021.87	3,318.27	2,946.55
支付其他与经营活动有关的现金	2,572.83	2,204.94	1,927.43	1,695.21
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>28,431.48</b>	<b>42,402.97</b>	<b>30,773.80</b>	<b>27,936.14</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,079.36</b>	<b>11,293.87</b>	<b>8,627.38</b>	<b>8,071.03</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	14,000.00	51,200.00	94,200.00	118,454.07
取得投资收益收到的现金	283.92	1,108.87	983.47	567.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6.00	0.69	36.33	1.61
收到其他与投资活动有关的现金	-	1,475.00	312.52	5,278.80
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>14,289.92</b>	<b>53,784.56</b>	<b>95,532.32</b>	<b>124,301.51</b>

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,578.92	5,306.85	5,733.80	843.52
投资支付的现金	2,000.00	46,650.00	89,900.00	125,254.07
支付其他与投资活动有关的现金	-	3,570.00	3,052.64	3,748.32
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>4,578.92</b>	<b>55,526.85</b>	<b>98,686.44</b>	<b>129,845.91</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>9,710.99</b>	<b>-1,742.29</b>	<b>-3,154.12</b>	<b>-5,544.40</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	-	955.50
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>955.50</b>
偿还债务支付的现金	-	-	-	300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,273.92	3,373.38	2,248.92	2,238.00
支付其他与筹资活动有关的现金	4,997.63	23.47	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>8,271.55</b>	<b>3,396.85</b>	<b>2,248.92</b>	<b>2,538.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-8,271.55</b>	<b>-3,396.85</b>	<b>-2,248.92</b>	<b>-1,582.50</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>3.26</b>	<b>25.77</b>	<b>-118.46</b>	<b>279.02</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>3,522.06</b>	<b>6,180.50</b>	<b>3,105.88</b>	<b>1,223.15</b>
加：期初现金及现金等价物余额	22,031.04	15,850.55	12,744.67	11,521.51
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>25,553.10</b>	<b>22,031.04</b>	<b>15,850.55</b>	<b>12,744.67</b>

## 4、母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2019年1-6月											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	33,729.66				47,062.36	266.34			7,937.63		51,388.36	139,851.67
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	33,729.66				47,062.36	266.34			7,937.63		51,388.36	139,851.67
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					31.49	4,997.63					3,467.33	-1,498.81
(一) 综合收益总额											7,807.12	7,807.12
(二) 所有者投入和减少资本					31.49	4,997.63						-4,966.14
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					31.49							31.49
4. 其他						4,997.63						-4,997.63
(三) 利润分配											-4,339.79	-4,339.79
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对股东的分配											-4,339.79	-4,339.79

项目	2019年1-6月											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	33,729.66				47,093.85	5,263.98			7,937.63		54,855.69	138,352.85

单位：万元

项目	2018 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	33,733.80				46,879.24	566.53			6,508.98		41,903.87	128,459.35
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	33,733.80				46,879.24	566.53			6,508.98		41,903.87	128,459.35
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-4.14				183.12	-300.19			1,428.65		9,484.50	11,392.31
(一) 综合收益总额											14,286.53	14,286.53
(二) 所有者投入和减少资本	-4.14				183.12	-300.19						479.16
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-4.14				183.12	-300.19						479.16
4. 其他												
(三) 利润分配									1,428.65		-4,802.03	-3,373.38
1. 提取盈余公积									1,428.65		-1,428.65	
2. 提取一般风险准备												
3. 对股东的分配											-3,373.38	-3,373.38
4. 其他												

项目	2018 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	33,729.66				47,062.36	266.34			7,937.63		51,388.36	139,851.67

单位：万元

项目	2017 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	22,489.20	-	-	-	57,448.82	955.50	-	-	5,452.15	-	34,641.33	119,076.00
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	22,489.20	-	-	-	57,448.82	955.50	-	-	5,452.15	-	34,641.33	119,076.00
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	11,244.60	-	-	-	-10,569.58	-388.97	-	-	1,056.83	-	7,262.53	9,383.35
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,568.28	10,568.28
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	521.86	-388.97	-	-	-	-	-	910.83
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	521.86	-388.97	-	-	-	-	-	910.83
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,056.83	-	-3,305.75	-2,248.92
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,056.83	-	-1,056.83	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,248.92	-2,248.92
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2017 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
(四) 所有者权益内部结转	11,244.60	-	-	-	-11,244.60	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	11,244.60	-	-	-	-11,244.60	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	153.16	-	-	-	-	-	-	153.16
四、本年年末余额	33,733.80	-	-	-	46,879.24	566.53	-	-	6,508.98	-	41,903.87	128,459.35

单位：万元

项目	2016 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	22,380.00	-	-	-	56,221.64	-	-	-	4,590.39	-	29,123.54	112,315.57
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	22,380.00	-	-	-	56,221.64	-	-	-	4,590.39	-	29,123.54	112,315.57
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	109.20	-	-	-	1,227.18	955.50	-	-	861.75	-	5,517.79	6,760.43
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,617.55	8,617.55
(二) 所有者投入和减少资本	109.20	-	-	-	1,138.72	955.50	-	-	-	-	-	292.42
1. 股东投入的普通股	109.20	-	-	-	846.30	-	-	-	-	-	-	955.50
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	292.42	955.50	-	-	-	-	-	-663.08
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	861.75	-	-3,099.75	-2,238.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	861.75	-	-861.75	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,238.00	-2,238.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2016 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	88.46	-	-	-	-	-	-	88.46
四、本年年末余额	22,489.20	-	-	-	57,448.82	955.50	-	-	5,452.15	-	34,641.33	119,076.00

### 三、合并财务报表范围变化情况

最近三年，公司合并报表合并范围的变化及原因如下：

期间	合并范围	备注
2019年 1-6月	连云港太平洋金浩石英制品有限公司（100%）、 连云港太平洋光伏石英材料有限公司（100%）、 连云港太平洋润辉光电科技有限公司（100%）	公司全资子公司连云港太平洋润辉光电科技有限公司吸收合并连云港润辉石英玻璃有限公司，工商注销手续已于2019年6月完成，税务注销正在进行中
2018年	连云港太平洋金浩石英制品有限公司（100%）、 连云港太平洋光伏石英材料有限公司（100%）、 连云港柯瑞宝石英陶瓷材料有限公司（100%）、 连云港润辉石英玻璃有限公司（100%）	2018年6月27日，公司全资子公司连云港柯瑞宝石英陶瓷材料有限公司收购连云港润辉石英玻璃有限公司100%股权
2017年	连云港太平洋金浩石英制品有限公司（100%）、 连云港太平洋光伏石英材料有限公司（100%）、 连云港柯瑞宝石英陶瓷材料有限公司（100%）	无变动
2016年	连云港太平洋金浩石英制品有限公司（100%）、 连云港太平洋光伏石英材料有限公司（100%）、 连云港柯瑞宝石英陶瓷材料有限公司（100%）	无变动

注：“连云港柯瑞宝石英陶瓷材料有限公司”已于2018年11月更名为“连云港太平洋润辉光电科技有限公司”。

### 四、最近三年主要财务指标及非经常性损益明细表

#### （一）主要财务指标表

项目	2019年6月30日 /2019年1-6月	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度	2016年12月31日 /2016年度
流动比率（倍）	8.78	8.42	10.93	12.51
速动比率（倍）	6.64	6.91	9.37	10.60
资产负债率（合并）	7.39%	7.06%	6.14%	5.86%
资产负债率（母公司）	6.77%	5.95%	5.08%	4.87%
应收账款周转率（次/年）	1.80	3.66	3.60	3.16
存货周转率（次/年）	1.00	2.71	3.03	2.36
归属于母公司所有者的每股净资产（元）	4.13	4.18	3.84	5.33
每股经营活动现金流量（元）	0.08	0.36	0.21	0.28
每股净现金流量（元）	0.08	0.20	0.14	0.07

项目	2019年6月30日 /2019年1-6月	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度	2016年12月31日 /2016年度
归属于母公司所有者的净利润（万元）	7,621.33	14,235.13	10,780.09	8,093.75
息税折旧摊销前利润（万元）	11,615.26	21,950.47	16,631.70	13,620.95
利息保障倍数（倍） <sup>注</sup>	-	-	-	-
研发费用占营业收入的比重	4.47%	3.48%	2.99%	2.96%

注1：上述指标除资产负债率（母公司）外均依据合并报表口径计算。

注2：报告期内，公司没有银行借款，未产生利息费用，故利息保障倍数不适用。

各指标的具体计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值

存货周转率=营业成本/存货平均账面价值

归属于母公司所有者的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末普通股股份总数

每股经营活动现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

息税折旧摊销前利润=利润总额+费用化利息+固定资产折旧+无形资产摊销

利息保障倍数=（利润总额+费用化利息费用）/（费用化利息费用+资本化利息）

研发费用占营业收入的比重=研发支出/营业收入

## （二）公司最近三年净资产收益率及每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项目		2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
扣除非经常损益前	基本每股收益（元/股）	0.23	0.42	0.32	0.24
	稀释每股收益（元/股）	0.23	0.42	0.32	0.24
扣除非经常损益前加权平均净资产收益率		5.39%	10.56%	8.67%	6.93%

项目		2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
扣除非经常损益后	基本每股收益（元/股）	0.21	0.40	0.27	0.21
	稀释每股收益（元/股）	0.21	0.40	0.27	0.21
扣除非经常损益后加权平均净资产收益率		5.08%	9.86%	7.23%	6.14%

各指标的具体计算公式如下：

基本每股收益=归属于普通股股东的净利润÷（期初股份总数+本期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数+本期因发行新股或债转股等增加股份数×增加股份次月起至本期期末的累计月数÷本期月份数-本期因回购等减少股份数×减少股份次月起至本期期末的累计月数÷本期月份数-本期缩股数）

稀释每股收益=归属于普通股股东的净利润÷（期初股份总数+本期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数+本期因发行新股或债转股等增加股份数×增加股份次月起至本期期末的累计月数÷本期月份数-本期因回购等减少股份数×减少股份次月起至本期期末的累计月数÷本期月份数-本期缩股数+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

加权平均净资产收益率=归属于公司普通股股东的净利润/（归属于公司普通股股东的期初净资产+归属于公司普通股股东的净利润÷2+本期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产×新增净资产次月起至本期期末的累计月数÷本期月份数-本期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产×减少净资产次月起至本期期末的累计月数÷本期月份数±因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动×发生其他净资产增减变动次月起至本期期末的累计月数÷本期月份数）

### （三）公司最近三年非经常性损益明细表

根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）的规定，发行人最近三年非经常性损益明细如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	2.28	-150.71	-13.20	1.55
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-	-	-
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	141.86	372.29	376.03	264.75
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	12.52	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-	-

非货币性资产交换损益	-	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	229.19	1,012.74	1,115.32	567.04
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-	-
债务重组损益	-	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-82.65	128.73	-70.42
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	400.00	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-	278.80
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	174.95	-15.16	40.78	57.70
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-
小计	548.28	1,136.50	2,060.18	1,099.42
减：所得税影响数(所得税费用减少以“-”表示)	100.27	201.98	271.24	177.25
少数股东损益	-	-	-	-
<b>归属于母公司股东的非经常性损益净额</b>	<b>448.01</b>	<b>934.52</b>	<b>1,788.94</b>	<b>922.17</b>

## 第四节 管理层讨论与分析

公司管理层对公司的财务状况、盈利能力、现金流量等作了简明的分析。公司董事会提请投资者注意，以下讨论与分析应结合公司经审计的财务报告和募集说明书披露的其它信息一并阅读。如无特别说明，本节引用的 2016 年度、2017 年度和 2018 年度财务数据均摘自各年度审计报告。2019 年 1-6 月的财务数据未经审计。

### 一、财务状况分析

#### （一）资产结构分析

各报告期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	77,974.94	51.90%	82,479.13	54.43%	81,025.16	58.73%	78,063.67	61.30%
非流动资产	72,271.22	48.10%	69,042.76	45.57%	56,940.17	41.27%	49,292.04	38.70%
<b>总资产</b>	<b>150,246.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>151,521.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>137,965.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>127,355.71</b>	<b>100.00%</b>

各报告期末，公司资产总额分别为 127,355.71 万元、137,965.33 万元、151,521.89 万元和 150,246.15 万元，公司资产规模总体呈增加趋势。具体情况如下：

#### 1、流动资产结构分析

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	27,712.60	35.54%	25,268.20	30.64%	18,045.86	22.27%	13,422.61	17.19%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	0.63	0.00%	-	-	280.68	0.36%
应收票据	8,038.33	10.31%	10,067.03	12.21%	6,918.96	8.54%	6,275.8	8.04%
应收账款	17,087.39	21.91%	17,023.36	20.64%	17,605.90	21.73%	13,660.39	17.50%
预付款项	3,792.79	4.86%	947.82	1.15%	1,872.12	2.31%	1,249.33	1.60%
其他应收款	7.07	0.01%	47.29	0.06%	134.61	0.17%	15.08	0.02%

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
存货	18,975.46	24.34%	14,766.39	17.90%	11,522.24	14.22%	11,927.87	15.28%
一年内到期的非流动资产	-	-	92.09	0.11%	1,000.00	1.23%	1,000.00	1.28%
其他流动资产	2,361.29	3.03%	14,266.31	17.30%	23,925.48	29.53%	30,231.91	38.73%
<b>流动资产合计</b>	<b>77,974.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>82,479.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>81,025.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>78,063.67</b>	<b>100.00%</b>

各报告期末，公司流动资产分别为 78,063.67 万元、81,025.16 万元、82,479.13 万元和 77,974.94 万元，占总资产的比重分别为 61.30%、58.73%、54.43% 及 51.90%。公司流动资产主要由货币资金、应收票据、应收账款、存货和其他流动资产构成。

### (1) 货币资金

各报告期末，公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	10.04	0.04%	8.43	0.03%	9.18	0.05%	22.15	0.16%
银行存款	27,554.30	99.43%	24,754.71	97.97%	18,036.68	99.95%	13,392.64	99.78%
其他货币资金	148.26	0.53%	505.05	2.00%	-	-	7.82	0.06%
<b>合计</b>	<b>27,712.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,268.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,045.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,422.61</b>	<b>100.00%</b>

各报告期末，公司的货币资金分别为 13,422.61 万元、18,045.86 万元、25,268.20 万元和 27,712.60 万元，占流动资产比例分别为 17.19%、22.27%、30.64% 和 35.54%，其中，银行存款占比较高，分别为 99.78%、99.95%、97.97% 和 99.43%。

报告期各期末，公司货币资金余额持续增长，主要系经营活动的现金净流量增加所致。

### (2) 应收票据

公司应收票据构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行承兑汇票	7,988.33	99.38%	10,040.06	99.73%	6,284.96	90.84%	6,250.15	99.59%
商业承兑汇票	50.00	0.62%	26.97	0.27%	634.00	9.16%	25.65	0.41%
<b>合计</b>	<b>8,038.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,067.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,918.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,275.80</b>	<b>100.00%</b>

公司应收票据主要为银行承兑汇票。报告期内，公司应收票据余额有所增长主要系公司销售规模扩大及部分客户以银行承兑汇票结算方式增加所致。

### (3) 应收账款

各报告期末，公司应收账款账面价值分别为 13,660.39 万元、17,605.90 万元、17,023.36 万元和 17,087.39 万元，占流动资产的比例分别为 17.50%、21.73%、20.64% 和 21.91%。2017 年末，公司应收账款净额较 2016 年末增长 28.88%，主要系 2017 年度公司销售规模扩大，营业收入同比增长 26.09% 所致。

公司应收账款构成及坏账准备计提情况如下：

单位：万元、%

类别	2019年6月30日			2018年12月31日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	金额	计提比例	金额	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	18,169.74	1,082.35	5.96	18,083.81	1,060.46	5.86
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	564.29	564.29	100.00	632.51	632.51	100
<b>合计</b>	<b>18,734.03</b>	<b>1,646.64</b>	<b>8.79</b>	<b>18,716.33</b>	<b>1,692.97</b>	<b>9.05</b>
类别	2017年12月31日			2016年12月31日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	金额	计提比例	金额	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	18,664.33	1,058.43	5.67	14,635.15	974.76	6.66
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	157.19	157.19	100	-	-	-

合计	18,821.53	1,215.62	6.46	14,635.15	974.76	6.66
----	-----------	----------	------	-----------	--------	------

各报告期末，按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款账龄分布情况如下：

单位：万元

账龄	2019年6月末		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	17,450.06	872.50	5.00%
1至2年	558.32	83.75	15.00%
2至3年	58.76	23.51	40.00%
3年以上	102.59	102.59	100.00%
合计	18,169.74	1,082.35	5.96%
账龄	2018年末		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	17,349.12	867.46	5.00%
1至2年	581.99	87.30	15.00%
2至3年	78.34	31.33	40.00%
3年以上	74.37	74.37	100.00%
合计	18,083.81	1,060.46	5.86%
账龄	2017年末		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	17,918.57	895.93	5.00%
1至2年	623.01	93.45	15.00%
2至3年	89.51	35.80	40.00%
3年以上	33.25	33.25	100.00%
合计	18,664.33	1,058.43	5.67%
账龄	2016年末		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	13,371.49	668.57	5.00%
1至2年	966.62	144.99	15.00%
2至3年	226.42	90.57	40.00%
3年以上	70.63	70.63	100.00%
合计	14,635.15	974.76	6.66%

报告期各期末，公司账龄在1年以内的应收账款余额占全部应收账款余额的

比例分别为 91.37%、96.00%、95.94% 和 96.04%，公司应收账款的账龄较短，应收账款质量较好。

各报告期末，发行人应收账款余额前五名情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	金额	账龄
<b>2019 年 6 月末</b>			
1	第一名	1,541.81	1 年以内
2	第二名	1,503.22	1 年以内
3	第三名	1,391.22	1 年以内
4	第四名	1,068.19	1 年以内
5	第五名	993.15	1 年以内
合 计		6,497.60	-
<b>2018 年末</b>			
1	第一名	1,275.81	1 年以内
		0.52	2-3 年
2	第二名	1,214.87	1 年以内
3	第三名	888.19	1 年以内
4	第四名	642.16	1 年以内
5	第五名	638.36	1 年以内
合 计		<b>4,659.89</b>	-
<b>2017 年末</b>			
1	第一名	1,437.42	1 年以内
		0.52	1-2 年
2	第二名	863.35	1 年以内
3	第三名	800.90	1 年以内
4	第四名	797.31	1 年以内
5	第五名	657.66	1 年以内
合 计		<b>4,557.17</b>	-
<b>2016 年末</b>			
1	第一名	1,908.39	1 年以内
2	第二名	747.24	1 年以内
3	第三名	581.68	1 年以内
4	第四名	481.78	1 年以内

5	第五名	480.61	1年以内
合计		<b>4,199.70</b>	-

各报告期末，公司期末余额前五名应收账款合计占比分别为 28.70%、24.21%、24.90%及 34.68%，集中度不高，且账龄基本均在 1 年以内，受到单一的客户应收款项难以回收而带来不利影响的可能性较小。

#### (4) 存货

各报告期末，公司存货分别为 11,927.87 万元、11,522.24 万元、14,766.39 万元和 18,975.46 万元，分别占公司流动资产的 15.28%、14.22%、17.90%和 24.34%，公司存货在流动资产中所占的比重较大。

2018 年末，公司存货账面价值为 14,766.39 万元，较 2017 年末增长 28.16%，主要系公司为缩短交货周期，原材料石英矿石和自制半成品备货增加所致。

单位：万元

项目	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
<b>2019 年 6 月末</b>				
原材料	8,593.49	-	8,593.49	45.29%
在产品	229.41	-	229.41	1.21%
库存商品	5,888.33	624.31	5,264.02	27.74%
自制半成品	4,470.85	-	4,470.85	23.56%
委托加工物资	144.67	-	144.67	0.76%
包装物	114.92	-	114.92	0.61%
低值易耗品	158.10	-	158.10	0.83%
<b>合计</b>	<b>19,599.77</b>	<b>624.31</b>	<b>18,975.46</b>	<b>100.00%</b>
<b>2018 年末</b>				
原材料	6,176.10	-	6,176.10	41.83%
在产品	217.56	-	217.56	1.47%
库存商品	4,604.24	460.17	4,144.07	28.06%
自制半成品	3,588.78	-	3,588.78	24.30%
委托加工物资	410.72	-	410.72	2.78%
包装物	57.71	-	57.71	0.39%
低值易耗品	171.45	-	171.45	1.16%
<b>合计</b>	<b>15,226.56</b>	<b>460.17</b>	<b>14,766.39</b>	<b>100.00%</b>

项目	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
<b>2017 年末</b>				
原材料	4,998.09	-	4,998.09	43.38%
在产品	205.53	-	205.53	1.78%
库存商品	3,633.89	245.45	3,388.44	29.41%
自制半成品	2,564.36	-	2,564.36	22.26%
委托加工物资	15.97	-	15.97	0.14%
包装物	81.34	-	81.34	0.71%
低值易耗品	268.52	-	268.52	2.33%
<b>合计</b>	<b>11,767.68</b>	<b>245.45</b>	<b>11,522.24</b>	<b>100.00%</b>
<b>2016 年末</b>				
原材料	5,289.28	-	5,289.28	44.34%
在产品	327.82	-	327.82	2.75%
库存商品	3,393.42	253.21	3,140.22	26.33%
自制半成品	2,830.85	-	2,830.85	23.73%
委托加工物资	6.81	-	6.81	0.06%
包装物	59.24	-	59.24	0.50%
低值易耗品	273.66	-	273.66	2.29%
<b>合计</b>	<b>12,181.08</b>	<b>253.21</b>	<b>11,927.87</b>	<b>100.00%</b>

由上表可见，公司存货主要由原材料、库存商品及自制半成品等构成。

报告期内，发行人原材料账面余额分别为 5,289.28 万元、4,998.09 万元、6,176.10 万元和 8,593.49 万元。公司原材料主要由石英砂、石英矿石及备品备件等构成。

报告期内，发行人库存商品账面余额分别为 3,393.42 万元、3,633.89 万元、4,604.24 万元和 5,888.33 万元。公司库存商品主要由石英管棒、石英坩埚和高纯石英砂等产成品构成。报告期内公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的库存商品，计提存货跌价准备。

报告期内，发行人自制半成品账面余额分别为 2,830.85 万元、2,564.36 万元、3,588.78 万元和 4,470.85 万元。公司自制半成品主要由尚需进一步深加工的石英管棒和石英砂等构成。

## (5) 其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产分类明细表如下所示：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
理财产品	2,000.00	84.70%	14,000.00	98.13%	23,200.00	96.97%	30,000.00	99.23%
待抵扣增值税	361.29	15.30%	266.31	1.87%	708.09	2.96%	212.36	0.70%
预交税费	-	-	-	-	17.39	0.07%	19.54	0.06%
<b>合计</b>	<b>2,361.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,266.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,925.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,231.91</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司其他流动资产主要由理财产品构成，占其他流动资产分别为99.23%、96.97%、98.13%和84.70%。公司在确保日常经营资金需求和资金安全的前提下，使用自有闲置资金购买风险较低的短期理财产品，以提高资金使用效率，增加公司收益。

2017年末，公司待抵扣增值税为708.09万元，较2016年末增长233.43%，主要系公司于2017年购买扩管机等机器设备的进项税尚未抵扣所致。

## 2、非流动资产结构分析

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	-	-	1,500.00	2.17%	500.00	0.88%	1,000.00	2.03%
长期股权投资	6,902.75	9.55%	6,548.01	9.48%	4,444.96	7.81%	1,155.69	2.34%
其他权益工具投资	1,000.00	1.38%	-	-	-	-	-	-
其他非流动金融资产	500.00	0.69%	-	-	-	-	-	-
固定资产	45,170.11	62.50%	46,608.32	67.51%	33,996.98	59.71%	34,390.88	69.77%
在建工程	11,481.35	15.89%	5,691.53	8.24%	13,004.56	22.84%	8,683.40	17.62%
无形资产	4,906.64	6.79%	4,983.97	7.22%	2,826.05	4.96%	2,331.58	4.73%
商誉	1,707.88	2.36%	1,707.88	2.47%	-	-	-	-
递延所得税资产	261.18	0.36%	235.40	0.34%	634.81	1.11%	435.74	0.88%
其他非流动资产	341.31	0.47%	1,767.64	2.56%	1,532.82	2.69%	1,294.74	2.63%
<b>非流动资产合计</b>	<b>72,271.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>69,042.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>56,940.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>49,292.04</b>	<b>100.00%</b>

各报告期末，公司非流动资产分别为 49,292.04 万元、56,940.17 万元、69,042.76 万元和 72,271.22 万元，占总资产的比重分别为 38.70%、41.27%、45.57% 和 48.10%。公司非流动资产主要由长期股权投资、固定资产和在建工程构成。

### (1) 长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资构成如下表所示：

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
凯德石英	5,174.41	4,845.13	4,444.96	1,155.69
浙江岐达	1,728.34	1,702.88	-	-
合计	<b>6,902.75</b>	<b>6,548.01</b>	<b>4,444.96</b>	<b>1,155.69</b>

2017年末，公司长期股权投资为4,444.96万元，较2016年末增长284.61%，主要系2017年11月，公司对凯德石英追加投资3,000.00万元所致。

2018年末较2017年末发行人长期股权投资增加主要系公司新增对浙江岐达投资1,650.00万元。

### (2) 固定资产

各报告期末，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>一、账面金额</b>				
房屋及建筑物	24,348.12	24,234.48	18,438.70	18,308.65
机器设备	53,879.71	53,017.80	41,767.14	38,298.71
运输工具	1,451.45	1,445.22	1,283.05	1,399.05
电子设备及其他	1,478.35	1,332.66	1,373.91	1,343.86
合计	<b>81,157.63</b>	<b>80,030.17</b>	<b>62,862.80</b>	<b>59,350.26</b>
<b>二、累计折旧</b>				
房屋及建筑物	6,423.31	5,880.72	5,063.17	4,224.55
机器设备	26,616.72	24,649.32	21,917.01	18,948.44
运输工具	1,134.25	1,142.60	1,058.29	1,092.97
电子设备及其他	1,119.88	1,055.84	827.35	693.43

合计	35,294.16	32,728.48	28,865.82	24,959.39
<b>三、固定资产减值</b>				
房屋及建筑物	37.86	37.86	-	-
机器设备	417.46	417.46	-	-
运输工具	1.89	1.89	-	-
电子设备及其他	236.15	236.15	-	-
合计	693.36	693.36	-	-
<b>四、账面价值</b>				
房屋及建筑物	17,886.95	18,315.90	13,375.53	14,084.10
机器设备	26,845.53	27,951.02	19,850.13	19,350.27
运输工具	315.32	300.73	224.75	306.08
电子设备及其他	122.31	40.67	546.56	650.43
合计	45,170.11	46,608.32	33,996.98	34,390.88

公司的固定资产主要由房屋及建筑物、机器设备构成。各报告期末，公司固定资产账面价值分别为34,390.88万元、33,996.98万元、46,608.32万元和45,170.11万元，占非流动资产总额的比例分别为69.77%、59.71%、67.51%和62.50%。报告期内，公司机器设备投入较大，固定资产账面价值整体保持稳定，使用状况良好，折旧计提合理。

受下游光伏行业市场景气度下降的影响，子公司太平洋光伏固定资产存在减值迹象。公司聘请了具有证券资格的资产评估机构江苏金证通资产评估房地产估价有限公司对其固定资产进行了评估，并出具了金证通评报字(2019)第0043号评估报告，根据评估结果计提减值准备693.36万元。

### (3) 在建工程

报告期内，公司在建工程明细表如下所示：

单位：万元

项目	2019年6月末			
	账面余额	减值准备	账面价值	占比
年产400吨石英铸锭项目	1,294.86	-	1,294.86	11.28%
多晶硅铸锭用石英坩埚项目	848.51	-	848.51	7.39%
制砷项目工程	433.82	-	433.82	3.78%

光伏发电工程	403.73	-	403.73	3.52%
年产 6000 吨电子级石英产品项目	5,953.20	-	5,953.20	51.85%
其他零星工程	2,547.24	-	2,547.24	22.19%
<b>合计</b>	<b>11,481.35</b>	<b>-</b>	<b>11,481.35</b>	<b>100.00%</b>
<b>项目</b>	<b>2018 年末</b>			
	<b>账面余额</b>	<b>减值准备</b>	<b>账面价值</b>	<b>占比</b>
年产 400 吨石英铸锭项目	1,528.25	-	1,528.25	26.85%
多晶硅铸锭用石英坩埚项目	844.22	-	844.22	14.83%
光伏发电工程	403.73	-	403.73	7.09%
年产 6000 吨电子级石英产品项目	773.77	-	773.77	13.60%
其他零星工程	2,141.57	-	2,141.57	37.63%
<b>合计</b>	<b>5,691.53</b>	<b>-</b>	<b>5,691.53</b>	<b>100.00%</b>
<b>项目</b>	<b>2017 年末</b>			
	<b>账面余额</b>	<b>减值准备</b>	<b>账面价值</b>	<b>占比</b>
年产 400 吨石英铸锭项目	4,358.16	-	4,358.16	33.51%
多晶硅铸锭用石英坩埚项目	835.22	-	835.22	6.42%
上海东郊房产装修	5,215.10	-	5,215.10	40.10%
其他零星工程	2,596.08	-	2,596.08	19.96%
<b>合计</b>	<b>13,004.56</b>	<b>-</b>	<b>13,004.56</b>	<b>100.00%</b>
<b>项目</b>	<b>2016 年末</b>			
	<b>账面余额</b>	<b>减值准备</b>	<b>账面价值</b>	<b>占比</b>
石英管生产线扩建项目	1,924.35	-	1,924.35	22.16%
多晶硅铸锭用石英坩埚项目	934.77	-	934.77	10.76%
上海东郊房产装修	4,996.61	-	4,996.61	57.54%
其他零星工程	827.67	-	827.67	9.53%
<b>合计</b>	<b>8,683.40</b>	<b>-</b>	<b>8,683.40</b>	<b>100.00%</b>

各报告期末，公司在建工程账面价值分别为8,683.40万元、13,004.56万元、5,691.53万元和11,481.35万元，占非流动资产总额的比例分别为17.62%、22.84%、8.24%和15.89%。2017年末在建工程较2016年末增长49.76%，主要系新建年产400吨石英铸锭项目和其他零星工程增加较多，其他零星工程主要包括电子制管连熔炉安装、新建净化工程等。2018年末在建工程较2017年末减少56.23%，主要系上海东郊房产装修完毕转固及年产400吨石英铸锭项目部分转固所致。2019年6月末在建工程较2018年末增加101.73%，主要系年产6000吨电子级石英产品项目投入

增加较多所致。

报告期各期末，公司在建工程不存在明显减值迹象，未计提减值准备。

## （二）负债结构分析

各报告期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	8,879.06	79.99%	9,793.08	91.60%	7,415.61	87.49%	6,240.95	83.64%
非流动负债	2,221.37	20.01%	898.48	8.40%	1,060.30	12.51%	1,220.50	16.36%
<b>负债总额</b>	<b>11,100.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,691.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,475.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,461.44</b>	<b>100.00%</b>

各报告期末，公司负债总额分别为7,461.44万元、8,475.91万元、10,691.56万元和11,100.42万元。2018年末较2017年末负债总额增加2,215.65万元，增长26.14%，主要系原材料采购增加，对应的应付账款增长较多所致。

### 1、流动负债结构分析

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付账款	5,775.79	65.05%	6,937.53	70.84%	4,622.61	62.34%	3,709.66	59.44%
预收账款	305.13	3.44%	347.59	3.55%	259.33	3.50%	273.85	4.39%
应付职工薪酬	766.96	8.64%	855.35	8.73%	754.87	10.18%	726.05	11.63%
应交税费	680.33	7.66%	817.82	8.35%	1,192.93	16.09%	534.40	8.56%
其他应付款	1,350.83	15.21%	834.80	8.52%	585.87	7.90%	996.98	15.97%
<b>流动负债合计</b>	<b>8,879.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,793.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,415.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,240.95</b>	<b>100.00%</b>

各报告期末，公司流动负债分别为6,240.95万元、7,415.61万元、9,793.08万元和8,879.06万元，主要由应付账款、应付职工薪酬、应交税费和其他应付款等构成。

#### （1）应付账款

各报告期末，公司应付账款分别为3,709.66万元、4,622.61万元、6,937.53万元和5,775.79万元，占流动负债比例分别为59.44%、62.34%和、70.84%和65.05%。

2018年末，公司应付账款较2017年末增加2,314.92万元，增长50.08%，主要系公司应付原材料采购款项和设备采购款项增加所致。

报告期各期末，公司应付账款的账龄主要在1年以内，具体如下：

单位：万元

账龄	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	5,246.46	90.84%	6,520.84	93.99%	4,202.09	90.90%	3,332.72	89.84%
1-2年	301.74	5.22%	184.35	2.66%	181.43	3.92%	142.74	3.85%
2-3年	60.41	1.05%	53.83	0.78%	92.87	2.01%	120.91	3.26%
3年以上	167.18	2.89%	178.51	2.57%	146.23	3.16%	113.29	3.05%
合计	<b>5,775.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,937.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,622.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,709.66</b>	<b>100.00%</b>

### (2) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为726.05万元、754.87万元、855.35万元和766.96万元，占流动负债比例分别为11.63%、10.18%、8.73%和8.64%，报告期内基本保持稳定。

报告期内，公司应付职工薪酬明细表如下所示：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一、短期薪酬	766.96	100.00%	855.35	100.00%	754.87	100.00%	722.14	99.46%
工资、奖金、津贴和补贴	766.96	100.00%	855.35	100.00%	754.87	100.00%	710.48	97.86%
社会保险费	-	-	-	-	-	-	1.54	0.21%
住房公积金	-	-	-	-	-	-	10.13	1.39%
二、离职后福利-设定提存计划	-	-	-	-	-	-	3.91	0.54%
合计	<b>766.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>855.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>754.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>726.05</b>	<b>100.00%</b>

### (3) 应交税费

各报告期末，公司应交税费分别为534.40万元、1,192.93万元、817.82万元和680.33万元，占流动负债比例分别为8.56%、16.09%、8.35%和7.66%。

报告期各期末，公司应交税费明细如下所示：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
增值税	32.60	4.79%	29.71	3.63%	642.06	53.82%	63.85	11.95%
企业所得税	531.54	78.13%	675.59	82.61%	343.15	28.76%	380.23	71.15%
个人所得税	19.62	2.88%	11.88	1.45%	47.51	3.98%	6.87	1.29%
城市维护建设税	9.94	1.46%	11.84	1.45%	43.16	3.62%	11.22	2.10%
房产税	36.11	5.31%	35.15	4.30%	34.52	2.89%	35.22	6.59%
印花税	1.65	0.24%	2.90	0.35%	2.12	0.18%	2.19	0.41%
城镇土地使用税	37.91	5.57%	37.91	4.64%	37.93	3.18%	23.83	4.46%
教育费附加	6.49	0.95%	7.60	0.93%	25.49	2.14%	6.60	1.24%
地方教育附加	4.07	0.60%	4.86	0.59%	16.99	1.42%	4.40	0.82%
环境保护税	0.38	0.06%	0.38	0.05%	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>680.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>817.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,192.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>534.40</b>	<b>100.00%</b>

2017年末较2016年末应交税费增加658.53万元，增长123.23%，主要是增值税增长较多所致。增值税增长主要系：①2017年12月销售收入为7,135.55万元，较2016年12月销售收入5,224.19万元有所增长，因而销项税额增加；②2017年12月进项税额为388.16万元，较2016年12月进项税额527.36万元较低。

2018年末较2017年末应交税费减少375.11万元，减少31.44%，主要系期末因增值税进项税额较多，应交增值税减少所致；2018年末，应交企业所得税增加主要系本期利润总额较上年增加较多所致。

#### （4）其他应付款

各报告期末，公司其他应付款分别为996.98万元、585.87万元、834.80万元和1,350.83万元，占流动负债比例分别为15.97%、7.90%、8.52%和15.21%。

报告期各期末，公司其他应付款明细表如下所示：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付股利	1,065.87	78.90%	-	-	-	-	-	-
押金保证金	15.25	1.13%	14.25	1.71%	13.16	2.25%	9.16	0.92%

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付暂收款	3.14	0.23%	554.20	66.39%	4.64	0.79%	32.17	3.23%
限制性股票回购义务	266.34	19.72%	266.34	31.90%	566.53	96.70%	955.50	95.84%
其他	0.23	0.02%	-	-	1.54	0.26%	0.16	0.02%
<b>合计</b>	<b>1,350.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>834.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>585.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>996.98</b>	<b>100.00%</b>

2017年末公司其他应付款较2016年末有所下降，主要系股权激励一期解禁，限制性股票回购义务相应减少所致。

2018年末公司其他应付款较2017年末增长42.49%，主要系2018年收购润辉石英，公司需代扣代缴润辉石英原股东股权转让款的个人所得税所致。

2019年6月末公司其他应付款较2018年末增长61.82%，主要系应付香港富腾的股利暂未支付所致。

## 2、非流动负债结构分析

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
递延收益	2,221.37	100.00%	898.48	100.00%	1,060.30	100.00%	1,220.50	100.00%
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,221.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>898.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,060.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,220.50</b>	<b>100.00%</b>

各报告期末，公司非流动负债分别为1,220.50万元、1,060.30万元、898.48万元和2,221.37万元，全部由递延收益构成。

报告期内，公司递延收益为政府补助款。公司与政府补助相关的递延收益情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
高纯石英管、石英棒生产线技术改造项目	821.37	36.98%	898.48	100.00%	1,060.30	100.00%	1,220.50	100.00%
年产6000吨电子级石英产品项目	1,400.00	63.02%	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,221.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>898.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,060.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,220.50</b>	<b>100.00%</b>

### （三）偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力主要指标如下：

项目	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
流动比率（倍）	8.78	8.42	10.93	12.51
速动比率（倍）	6.64	6.91	9.37	10.60
资产负债率（合并）	7.39%	7.06%	6.14%	5.86%
资产负债率（母公司）	6.77%	5.95%	5.08%	4.87%
项目	2019年 1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
利息保障倍数	-	-	-	-
息税折旧摊销前利润（万元）	11,615.26	21,950.47	16,631.70	13,620.95
经营活动产生的现金流量净额（万元）	2,598.26	11,997.73	7,159.03	6,360.53

注：报告期内，公司没有银行借款，未产生利息费用，故利息保障倍数不适用。

各指标的具体计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3、资产负债率=负债总额/资产总额
- 4、利息保障倍数=(利润总额+费用化利息)/(资本化利息+费用化利息)
- 5、息税折旧摊销前利润=利润总额+费用化利息+固定资产折旧+无形资产摊销

报告期内，公司流动比率、速动比率和资产负债率与同行业可比上市公司比较情况如下：

公司简称	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
<b>流动比率（倍）</b>				
石英股份	8.78	8.42	10.93	12.51
菲利华	3.38	2.56	2.77	3.27
<b>速动比率（倍）</b>				
石英股份	6.64	6.91	9.37	10.60
菲利华	2.70	2.14	2.46	3.01
<b>资产负债率（合并报表）</b>				
石英股份	7.39%	7.06%	6.14%	5.86%
菲利华	18.15%	24.21%	22.04%	21.13%

数据来源：wind

各报告期末，公司流动比率分别为12.51、10.93、8.42和8.78，速动比率分别为10.60、9.37、6.91和6.64。总体而言，报告期内公司流动比率和速动比率高于同行业可比上市公司水平，体现了良好的短期偿债能力。报告期内公司流动比率和速动比率有所下降，主要系公司应付账款、应付税费等科目金额增加，加上公司实行限制性股票激励计划，其他应付款金额增加，以上原因综合导致流动负债金额增加所致。

各报告期末，公司合并报表口径资产负债率分别为5.86%、6.14%、7.06%和7.39%，母公司资产负债率分别为4.87%、5.08%、5.95%和6.77%，均低于同行业可比上市公司水平。公司保持较低资产负债率表明公司经营风格稳健，一直以来执行比较稳健的财务政策，偿债能力强，财务风险小。

#### （四）资产周转能力分析

报告期内，公司的主要资产周转能力指标如下表所示：

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次）	1.80	3.66	3.60	3.16
存货周转率（次）	1.00	2.71	3.03	2.36

注：应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值；存货周转率=营业成本/存货平均账面价值。

报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率和同行业可比上市公司对比情况如下：

公司简称	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
<b>应收账款周转率（次）</b>				
石英股份	1.80	3.66	3.60	3.16
菲利华	2.05	4.44	4.22	4.92
<b>存货周转率（次）</b>				
石英股份	1.00	2.71	3.03	2.36
菲利华	1.41	3.93	4.67	5.32

数据来源：wind

各报告期末，公司应收账款周转率分别为3.16、3.60、3.66和1.80，存货周转率分别为2.36、3.03、2.71和1.00。公司拥有较为完善的应收账款管理制度和存货管理制度，应收账款周转率和存货周转率较为稳定，与同行业可比上市公司水平相当。

### （五）公司最近一期末持有交易性金融资产、可供出售的金融资产、借予他人款项和委托理财情况

截至2019年6月30日，发行人持有的交易性金融资产、可供出售金融资产及委托理财等情况如下：

单位：万元

序号	项目	账面价值	占资产总额比例
1	其他权益工具投资	1,000.00	0.67%
2	其他非流动金融资产	500.00	0.33%
3	其他流动资产-理财产品	2,000.00	1.33%
小计		<b>3,500.00</b>	<b>2.33%</b>

注：根据2019年会计准则的最新调整，公司将以前年度在可供出售金融资产科目核算的投资合计1,500万元，分别调整到其他权益工具投资科目1,000万元和其他非流动金融资产科目500万元。

截至2019年6月30日，公司不存在交易性金融资产。

截至2019年6月30日，公司持有其他权益工具投资1,000万元，系对上海强华实业股份有限公司的投资，其他非流动金融资产500.00万元，系长期理财产品。

上海强华（证券代码：872927）是一家专业加工制造高质量、高纯度石英玻璃制品的企业，以开发生产半导体集成电路6英寸~8英寸芯片用石英玻璃制品、光伏电池片用整套石英玻璃制品，以及光纤制造用石英玻璃制品为主，为发行人下游企业。发行人参股上海强华主要系围绕主业进行产业链下游的必要布局，促进资源共享，发挥协同效应，符合公司的发展战略，不以获取短期投资回报为目的，且金额较小，因此不属于持有金额较大、期限较长的财务性投资情形。

截至2019年6月30日，公司持有的理财产品合计为2,000.00万元（含其他流动资产、一年内到期的非流动资产会计科目核算的理财产品），占资产总额的1.33%。

发行人持有的理财产品以短期为主，旨在提高闲置资金的使用效率，增加公司收益，同时上述产品大多为保本或固定收益类产品，不存在高风险投资等情形。

截至2019年6月30日，公司不存在借予他人款项。

综上，2019年6月30日，公司不存在交易性金融资产；其他权益工具投资主要为公司产业布局需要，不以获取短期投资回报为目的，短期内亦无出售计划，且金额较小；不存在借与他人款项；公司持有的理财产品大多期限较短，且为保本或固定收益类产品，不属于高风险投资。因此，公司最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

## 二、盈利能力分析

报告期内，公司营业收入、利润情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
营业收入	30,782.23	100.00%	63,329.74	100.00%	56,312.11	100.00%	44,658.54	100.00%
营业利润	8,674.49	28.18%	17,279.99	27.29%	12,248.51	21.75%	9,040.23	20.24%
利润总额	8,914.19	28.96%	17,532.73	27.68%	12,478.30	22.16%	9,362.68	20.97%
净利润	7,621.33	24.76%	14,235.13	22.48%	10,780.09	19.14%	8,093.75	18.12%
归属于母公司股东的净利润	7,621.33	24.76%	14,235.13	22.48%	10,780.09	19.14%	8,093.75	18.12%

### （一）营业收入分析

#### 1、营业收入构成分析

报告期内，发行人营业收入分别为44,658.54万元、56,312.11万元、63,329.74万元以及30,782.23万元，保持稳定增长趋势。发行人营业收入分类情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	30,373.24	98.67%	62,809.15	99.18%	55,794.43	99.08%	44,215.47	99.01%

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他业务收入	408.98	1.33%	520.59	0.82%	517.68	0.92%	443.08	0.99%
<b>合计</b>	<b>30,782.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>63,329.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>56,312.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>44,658.54</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，发行人专注于主营业务，主营业务收入分别为44,215.47万元，55,794.43万元、62,809.15万元和30,373.24万元，占当期营业收入的比例分别为99.01%，99.08%、99.18%和98.67%。其他业务收入主要为材料销售收入、加工费收入和废品销售收入等。报告期内，发行人主营业务收入分产品结构情况如下所示：

单位：万元

产品	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
石英管棒	25,394.58	83.61%	53,889.38	85.80%	44,813.84	80.32%	36,313.46	82.13%
高纯石英砂	4,084.21	13.45%	4,285.52	6.82%	3,560.45	6.38%	1,711.42	3.87%
石英坩埚	894.45	2.94%	4,634.26	7.38%	7,420.14	13.30%	6,190.58	14.00%
<b>合计</b>	<b>30,373.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>62,809.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>55,794.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>44,215.47</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司石英管棒占主营业务收入的比例分别为82.13%、80.32%、85.80%和83.61%，公司石英管棒产品主要应用于光源行业和光纤半导体行业，是公司主营业务收入的主要来源。报告期内石英管棒产品在光源行业和光纤半导体行业的销售收入如下表所示。

单位：万元

行业	产品	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
光源	石英管棒	13,108.70	26,498.79	26,754.40	24,670.70
光纤半导体	石英管棒	12,285.88	27,390.59	18,059.45	11,642.76
<b>合计</b>		<b>25,394.58</b>	<b>53,889.38</b>	<b>44,813.85</b>	<b>36,313.46</b>

报告期内公司石英管棒销售收入的增长主要来自于光纤半导体行业销售收入的增长。公司光纤半导体行业石英管棒销售收入增长原因详见本节“2、主营业务收入行业结构分析”的相关内容。

报告期内，公司高纯石英砂实现销售收入分别为1,711.42万元、3,560.45万元、4,285.52万元和4,084.21万元，呈持续增长趋势。近年来，由高纯石英砂制成的单

晶坩埚已成为光伏企业生产单晶硅的主要设备，公司拥有高纯石英砂提纯技术优势，加之具有成本优势，更多国内光伏企业采购公司的高纯石英砂以制备单晶坩埚。随着公司高纯石英砂国内市场渗透率逐步提高，公司的高纯石英砂业务前景广阔。

2017年度，公司高纯石英砂实现销售收入3,560.45万元，较2016年度增长108.04%，主要系受益于下游企业进口替代的需求，公司2017年度销售高纯石英砂2,154吨，较2016年度1,059吨增长103.40%，因而营业收入同步增长。

公司所生产石英坩埚为多晶石英坩埚，用于光伏领域。2018年度多晶石英坩埚销售收入下降主要系受光伏行业变化的影响，多晶硅的市场需求下降，多晶石英坩埚的销量随之下降。

## 2、主营业务收入行业结构分析

报告期内，发行人主营业务收入分行业结构如下：

单位：万元

行业	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
光源	13,108.70	43.16%	26,498.79	42.19%	26,754.40	47.95%	24,670.70	55.80%
光伏	4,978.66	16.39%	8,919.78	14.20%	10,980.59	19.68%	7,902.00	17.87%
光纤半导体	12,285.88	40.45%	27,390.59	43.61%	18,059.45	32.37%	11,642.76	26.33%
<b>合计</b>	<b>30,373.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>62,809.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>55,794.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>44,215.47</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司光源和光伏行业的营业收入基本保持稳定，公司主营业务收入增长主要源于光纤半导体行业收入的快速增长，公司应用于光纤半导体行业的产品主要有石英靶棒、石英尾管、石英套管、石英延长管等石英管棒产品。

报告期内公司光纤半导体行业石英管棒营业收入增长的原因包括：

### (1) 首次公开发行并上市之募投项目的顺利投产

发行人于2014年10月在上海证券交易所发行上市，在“快速开发电子级石英管棒系列产品、抢占电子级石英管棒应用市场”的发展战略指引下，公司首次公开发行并上市之募投项目“年产1200吨电子级高纯石英管及500吨电子级石英棒”顺利投产，公司由此进入了高附加值的电子级石英制品行业，进一步提升了公司

产品结构和盈利能力。报告期内，公司应用于光纤半导体行业的石英管棒收入逐年上升。

## （2）公司在行业内的领军地位、客户资源优势

公司是我国石英制品行业的领军企业，在生产高纯石英砂、石英管棒等方面处于行业领先地位。经多年发展，公司品牌知名度位居行业前列，国际影响力不断增强。在光纤半导体行业，公司稳定合作的企业包括信越光纤、亨通光电、中天科技、住友电工等国内外知名公司，市场知名度和影响力持续提升。

## （3）光纤半导体行业蓬勃发展

受5G通讯、“宽带中国”、“三网融合”等政策推进的影响，我国光纤行业蓬勃发展，2017年度中国光纤产量为3.47亿芯公里，同比增长15.67%，已占全球光纤总产量的65%。石英延长管和石英靶棒是光纤生产过程中的重要辅材，广泛应用于光纤预制棒制成和光纤拉丝工艺中。随着5G等信息技术的发展应用，光通讯行业对高端石英产品的发展推动作用显著。

随着存储器、物联网、汽车电子、5G、AR/VR及AI等新兴电子行业发展，我国半导体行业步入快速发展期，已成为全球半导体最大的消费市场。因此，受下游光纤半导体行业高速发展的影响，电子级石英产品的市场需求量将持续增长。

## （4）公司突出的研发实力

公司拥有高纯石英砂提纯技术、连熔法生产工艺等核心技术，公司于2018年成功研发出了利用连熔法工艺制备高质量光纤预制棒用石英套管的新产品，其质量、纯度及稳定性已达到国际一流标准，公司技术实力处于行业领先地位。

### 3、主营业务收入地域结构分析

报告期内，发行人主营业务收入分地区结构如下：

单位：万元

地区	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国内	21,253.84	69.98%	37,719.75	60.05%	35,393.25	63.44%	28,206.46	63.79%

国外	9,119.40	30.02%	25,089.40	39.95%	20,401.18	36.56%	16,009.00	36.21%
合计	30,373.24	100.00%	62,809.15	100.00%	55,794.43	100.00%	44,215.47	100.00%

报告期内，发行人的产品以内销为主，内销占比均保持在60%以上，发行人主营业务收入结构保持相对稳定。

## （二）营业成本分析

报告期内，发行人营业成本分别为28,209.26万元、35,522.83万元、35,631.93万元以及16,889.68万元，整体呈现上升趋势，和营业收入变动趋势一致。

报告期内，发行人营业成本分类情况如下所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	16,781.36	99.36%	35,396.50	99.34%	35,181.65	99.04%	28,147.43	99.78%
其他业务成本	108.32	0.64%	235.43	0.66%	341.18	0.96%	61.84	0.22%
<b>合计</b>	<b>16,889.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>35,631.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>35,522.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,209.26</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，发行人主营业务成本分别为28,147.43万元、35,181.65万元、35,396.50万元和16,781.36万元，占当期营业成本的比例分别为99.78%、99.04%、99.34%和99.36%，占比较高，与主营业务收入占比相匹配。

报告期内，发行人主营业务成本分产品结构情况如下所示：

单位：万元

产品	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
石英管棒	13,882.76	82.73%	28,811.76	81.40%	27,177.88	77.25%	21,940.57	77.95%
高纯石英砂	1,983.30	11.82%	2,141.88	6.05%	1,607.84	4.57%	830.29	2.95%
石英坩埚	915.30	5.45%	4,442.87	12.55%	6,395.93	18.18%	5,376.56	19.10%
合计	16,781.36	100.00%	35,396.50	100.00%	35,181.65	100.00%	28,147.43	100.00%

报告期内，发行人的主营业务成本稳步上升，变动情况和主营业务收入基本一致。从产品构成方面看，报告期内发行人主营业务成本主要来自于石英管棒，占主营业务成本比例分别为77.95%、77.25%、81.40%和82.73%，占比较为稳定，并且与石英管棒收入占比相匹配。

### （三）毛利率分析

#### 1、公司主营业务毛利和毛利率

报告期内，发行人主营业务分产品的毛利构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
石英管棒	11,511.82	84.70%	25,077.62	91.48%	17,635.97	85.56%	14,372.89	89.45%
高纯石英砂	2,100.91	15.46%	2,143.64	7.82%	1,952.61	9.47%	881.13	5.48%
石英坩埚	-20.85	-0.15%	191.39	0.70%	1,024.20	4.97%	814.02	5.07%
<b>主营业务毛利合计</b>	<b>13,591.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,412.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,612.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,068.04</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的主营业务毛利分别为 16,068.04 万元、20,612.78 万元、27,412.66 万元和 13,591.88 万元，变动趋势与主营业务收入基本保持一致，主营业务毛利主要来自石英管棒产品，公司石英管棒的毛利占比分别达到 89.45%、85.56%、91.48%和 84.70%。

报告期内，石英管棒毛利持续增长，主要系应用于光纤半导体行业的石英管棒增长较快所致。

2017年度公司高纯石英砂毛利为1,952.61万元，较2016年度上升主要系国内光伏企业使用国产高纯石英砂生产单晶石英坩埚需求增多，公司高纯石英砂2017年对外销售2,154吨，同比增长103.40%所致。此外，公司自产高纯石英砂随产量增长形成规模效应，单位生产成本有所下降。

报告期内，发行人分产品的毛利率如下：

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
石英管棒	45.33%	46.54%	39.35%	39.58%
高纯石英砂	51.44%	50.02%	54.84%	51.49%
石英坩埚	-2.33%	4.13%	13.80%	13.15%
<b>主营业务毛利率</b>	<b>44.75%</b>	<b>43.64%</b>	<b>36.94%</b>	<b>36.34%</b>

报告期内，发行人主营业务毛利率分别为36.34%、36.94%、43.64%和44.75%。2018年度发行人主营业务毛利率较以前年度增加较多主要系销售收入占比最大

的石英管棒的毛利率增幅较大。

2018年度发行人石英管棒的毛利率增幅较大，主要系：（1）毛利率较高的电子级石英管棒的销售收入占石英管棒销售收入比重上升较大，从2017年的40.30%上升至50.83%；（2）公司2018年采购石英矿石量较2017年大幅增加，发行人通过石英矿石提纯高纯石英砂的产量亦增长较多，生产石英管棒耗用自产高纯石英砂所占的比重较2017年增加较多，自产高纯石英砂相比外购石英砂提纯的高纯石英砂及外购高纯石英砂的成本较低，致使2018年光源级和电子级石英管棒单位销售成本、单位生产成本均有所下降；（3）石英管棒内部产品结构变化，一方面发行人光源级石英管棒应用从传统电光源向高端、特种光源领域转变，进一步提升了毛利率水平；另一方面公司加大研发力度，不断开发新产品，同时提升现有产品的技术含量和品质，毛利率水平进一步提高。

报告期内，石英坩埚毛利率整体呈下降趋势，2018年石英坩埚毛利率下降较多主要系受光伏行业变化的影响，多晶石英坩埚需求下降，发行人石英坩埚销量及销售价格均有所下降所致。

## 2、发行人毛利率与同行业上市公司比较

报告期内，发行人毛利率与同行业可比上市公司毛利率对比分析如下：

公司名称	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
石英股份	45.13%	43.74%	36.92%	36.83%
菲利华	48.79%	45.42%	47.92%	48.09%

数据来源：wind

报告期内，公司营业毛利率略低于同行业可比上市公司菲利华，主要是产品应用行业的差异。菲利华石英材料及制品主要应用于半导体、光通讯、光学、航空航天、军工等领域。发行人产品应用行业主要是光源、光纤及半导体、光伏行业，其中光源及光伏行业毛利率较低。报告期内，发行人光源及光伏行业产品收入占当期主营业务收入的比例分别为73.67%、67.63%、56.39%和59.55%。因此，产品应用行业的差异和客户结构的差异是发行人毛利率略低于同行业可比上市公司的主要原因。

#### （四）利润主要来源及经营成果变化分析

最近三年，公司利润表主要项目构成如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占营业总收入的比例	金额	占营业总收入的比例	金额	占营业总收入的比例	金额	占营业总收入的比例
营业总收入	30,782.23	100.00%	63,329.74	100.00%	56,312.11	100.00%	44,658.54	100.00%
营业总成本	22,386.77	72.73%	45,505.95	71.85%	45,584.45	80.94%	36,057.05	80.74%
其中：营业成本	16,889.68	54.87%	35,631.93	56.26%	35,522.83	63.08%	28,209.26	63.17%
税金及附加	340.28	1.11%	689.79	1.09%	821.45	1.46%	531.93	1.19%
销售费用	927.72	3.01%	2,177.23	3.44%	2,192.98	3.89%	1,777.77	3.98%
管理费用	2,980.30	9.68%	5,283.66	8.34%	5,075.64	9.01%	4,590.20	10.28%
研发费用	1,377.01	4.47%	2,202.65	3.48%	1,683.70	2.99%	1,321.99	2.96%
财务费用	-128.21	-0.42%	-479.31	-0.76%	287.85	0.51%	-374.10	-0.84%
加：其他收益	77.11	0.25%	175.56	0.28%	179.36	0.32%	-	-
投资收益	542.97	1.76%	1,430.91	2.26%	1,323.54	2.35%	668.07	1.50%
公允价值变动收益	0.00	0.00%	-	-	71.97	0.13%	-54.50	-0.12%
资产减值损失	-343.33	-1.12%	-1,999.55	-3.16%	-48.48	-0.09%	-176.37	-0.39%
资产处置收益	2.28	0.01%	-150.71	-0.24%	-5.54	-0.01%	1.55	0.01%
<b>营业利润</b>	<b>8,674.49</b>	<b>28.18%</b>	<b>17,279.99</b>	<b>27.29%</b>	<b>12,248.51</b>	<b>21.75%</b>	<b>9,040.23</b>	<b>20.24%</b>
加：营业外收入	239.71	0.78%	329.72	0.52%	253.24	0.45%	323.47	0.72%
减：营业外支出	0.01	0.00%	76.98	0.12%	23.45	0.04%	1.01	0.01%
<b>利润总额</b>	<b>8,914.19</b>	<b>28.96%</b>	<b>17,532.73</b>	<b>27.68%</b>	<b>12,478.30</b>	<b>22.16%</b>	<b>9,362.68</b>	<b>20.97%</b>
减：所得税费用	1,292.86	4.20%	3,297.60	5.21%	1,698.21	3.02%	1,268.93	2.84%
<b>净利润</b>	<b>7,621.33</b>	<b>24.76%</b>	<b>14,235.13</b>	<b>22.48%</b>	<b>10,780.09</b>	<b>19.14%</b>	<b>8,093.75</b>	<b>18.12%</b>
归属于母公司所有者的净利润	7,621.33	24.76%	14,235.13	22.48%	10,780.09	19.14%	8,093.75	18.12%

##### 1、营业收入分析

最近三年，公司营业收入的变动情况详见本节“（一）营业收入分析”的相关内容。

##### 2、营业成本分析

最近三年，公司营业成本的变动情况详见本节“（二）营业成本分析”的相关内容。

### 3、期间费用分析

最近三年，公司期间费用及占营业收入比例情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	927.72	3.01%	2,177.23	3.44%	2,192.98	3.89%	1,777.77	3.98%
管理费用	2,980.30	9.68%	5,283.66	8.34%	5,075.64	9.01%	4,590.20	10.28%
研发费用	1,377.01	4.47%	2,202.65	3.48%	1,683.70	2.99%	1,321.99	2.96%
财务费用	-128.21	-0.42%	-479.31	-0.76%	287.85	0.51%	-374.10	-0.84%
<b>合计</b>	<b>5,156.81</b>	<b>16.75%</b>	<b>9,184.23</b>	<b>14.50%</b>	<b>9,240.17</b>	<b>16.41%</b>	<b>7,315.86</b>	<b>16.38%</b>

报告期内，发行人期间费用占营业总收入的比例分别为16.38%、16.41%、14.50%以及16.75%，最近三年，发行人期间费用率基本保持稳定。

#### （1）销售费用

公司的销售费用主要包括运输费、职工薪酬、出口货物代理费和样品费用等。报告期内，发行人销售费用分别为1,777.77万元、2,192.98万元、2,177.23万元和927.72万元。销售费用占营业收入的比例为3.98%、3.89%、3.44%以及3.01%。报告期内公司销售费用整体呈增长趋势，销售费用率基本保持稳定。

报告期内，公司销售费用明细表如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
运输费	379.18	40.87%	637.69	29.29%	839.61	38.29%	723.59	40.70%
职工薪酬	149.31	16.09%	446.73	20.52%	426.72	19.46%	351.35	19.76%
出口货物代理费	76.24	8.22%	295.18	13.56%	235.06	10.72%	171.66	9.66%
样品费用	67.99	7.33%	273.76	12.57%	212.72	9.70%	157.51	8.86%
业务招待费	60.07	6.48%	134.05	6.16%	162.16	7.39%	83.67	4.71%
差旅费	48.80	5.26%	75.06	3.45%	102.93	4.69%	114.28	6.43%

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
广告及宣传费	76.58	8.25%	110.97	5.10%	97.59	4.45%	85.32	4.80%
进仓费	11.97	1.29%	44.14	2.03%	21.97	1.00%	24.59	1.38%
邮寄费	4.22	0.46%	13.49	0.62%	14.00	0.64%	13.30	0.75%
其他	53.34	5.75%	146.17	6.71%	80.22	3.66%	52.50	2.95%
<b>合计</b>	<b>927.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,177.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,192.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,777.77</b>	<b>100.00%</b>

2018年度，销售费用中的运输费较2017年减少201.92万元，同比下降24.05%，主要系光伏行业受行业政策变化影响，多晶硅市场景气度整体下滑，致使发行人子公司太平洋光伏和太平洋润辉的石英坩埚销量大幅下降，因而运输费用同比降低较多所致。

报告期内，销售费用中的职工薪酬呈逐年上升趋势，主要原因系随着报告期内公司销售收入增长，销售人员的薪酬增加所致。

报告期内，公司出口货物代理费增长系公司外销收入持续增长所致。报告期内公司出口货物代理费占公司外销收入比例情况如下表所示。

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
出口货物代理费	76.24	295.18	235.06	171.66
主营业务收入-国外	9,119.40	25,089.40	20,401.18	16,009.00
<b>出口货物代理费占外销收入比例</b>	<b>0.84%</b>	<b>1.18%</b>	<b>1.15%</b>	<b>1.07%</b>

如上表所述，报告期内公司出口货物代理费占外销收入比例均在1%左右，基本保持稳定。

报告期内，公司样品费用呈上升趋势，系公司为开拓新客户加大样品试用所致。

## (2) 管理费用

公司的管理费用主要包括职工薪酬、资产折旧摊销和股权激励费用等。报告期内，发行人管理费用分别为 4,590.20 万元、5,075.64 万元、5,283.66 万元和 2,980.30 万元。报告期内管理费用占营业收入的比例分别为 10.28%、9.01%、8.34% 以及 9.68%。

报告期内，公司管理费用明细表如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,858.72	62.37%	3,483.66	65.93%	3,397.17	66.93%	3,003.69	65.44%
资产折旧摊销	303.82	10.19%	367.90	6.96%	370.50	7.30%	293.73	6.40%
业务招待费	107.05	3.59%	156.68	2.97%	187.21	3.69%	180.15	3.92%
差旅费	46.96	1.58%	106.94	2.02%	63.14	1.24%	46.18	1.01%
税费	-	-	-	-	-	-	56.99	1.24%
办公费	80.46	2.70%	142.58	2.70%	95.40	1.88%	283.67	6.18%
保险费	10.50	0.35%	28.45	0.54%	28.27	0.56%	28.11	0.61%
修理费	81.34	2.73%	271.63	5.14%	79.88	1.57%	102.92	2.24%
股权激励费用	31.49	1.06%	202.45	3.83%	521.86	10.28%	292.42	6.37%
其他	459.97	15.43%	523.36	9.91%	332.22	6.55%	302.34	6.59%
<b>合计</b>	<b>2,980.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,283.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,075.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,590.20</b>	<b>100.00%</b>

报告期内随着营业收入增长，公司管理人员职工薪酬金额也有所增长，占管理费用的比例保持相对稳定。

公司股权激励费用系2016年公司实行限制性股票激励计划，向激励对象授予限制性股票1,092,000股，授予价格8.75元/股，同时确认限制性股票回购义务，并在之后年度分期摊销，计入股权激励费用。

### (3) 研发费用

公司的研发费用主要为直接材料投入、人员薪酬和折旧摊销费用。报告期内，公司研发费用具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人员薪酬	283.82	20.61%	566.04	25.70%	492.83	29.27%	445.50	33.70%
直接材料投入	964.54	70.05%	1,390.88	63.15%	925.56	54.97%	602.86	45.60%
折旧摊销费用	110.50	8.02%	234.63	10.65%	232.95	13.84%	271.76	20.56%
其他费用	18.15	1.32%	11.11	0.50%	32.35	1.92%	1.87	0.14%
<b>合计</b>	<b>1,377.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,202.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,683.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,321.99</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，为了保持较强的研发创新能力和市场竞争力，公司持续增加研发投入，尤其是对直接材料和研发人员的投入，研发费用持续增长。公司直接材料投入包括研发领用石英砂、钨钼材料、辅助材料等。

#### （4）财务费用

报告期内，公司的财务费用分别为-374.10万元、287.85万元、-479.31万元和-128.21万元。报告期内，公司财务费用明细表如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
利息收入	-138.74	-137.09	-120.70	-99.45
汇兑损益	-5.47	-367.27	387.24	-289.78
手续费及其他	16.00	25.05	21.31	15.14
<b>合计</b>	<b>-128.21</b>	<b>-479.31</b>	<b>287.85</b>	<b>-374.10</b>

报告期内公司无利息支出。

公司的财务费用主要受产品外销和进口采购原材料的汇兑损益影响。2016年度及2018年度，由于人民币兑美元贬值，公司在上述期间产生了较大的汇兑收益；2017年度，由于人民币兑美元升值，公司于2017年度产生了较大的汇兑损失。

#### （5）公司期间费用率水平与同行业的比较

报告期内，公司期间费用占营业收入比重与同行业可比上市公司比较情况如下：

公司名称	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
石英股份	16.75%	14.50%	16.41%	16.38%
菲利华	20.23%	20.14%	20.73%	18.95%

数据来源：wind。

报告期内，公司期间费用率略低于同行业可比上市公司菲利华，主要是管理费用率相对较低。此外，公司无利息支出，因而报告期内财务费用率较低。

公司在报告期内严格控制各项费用，维持较高盈利水平。

## 4、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
固定资产减值损失	-	-693.36	-	-
坏账损失	48.20	-575.30	166.01	-3.19
存货跌价损失	-391.53	-353.09	-214.49	-173.18
商誉减值损失	-	-306.63	-	-
可供出售金融资产减值损失	-	-71.16	-	-
<b>合计</b>	<b>-343.33</b>	<b>-1,999.55</b>	<b>-48.48</b>	<b>-176.37</b>

报告期内，公司资产减值损失分别为-176.37万元、-48.48万元、-1,999.55万元和-343.33万元。公司资产减值损失由固定资产减值损失、坏账损失、存货跌价损失和商誉减值损失等构成。

报告期内，公司坏账损失分别为-3.19万元、166.01万元、-575.30万元和48.20万元。公司坏账损失为报告期内对应收账款、其他应收款按照会计政策计提的减值准备。2017年度公司坏账损失为166.01万元，主要系该年收回或转回其他应收款坏账准备金额409.19万元所致。2018年度公司坏账损失为-575.30万元，增长较为明显，主要系受光伏行业政策变化影响，子公司太平洋光伏因部分客户还款困难单项计提坏账准备较多所致。

报告期内，公司存货跌价损失分别为-173.18万元、-214.49万元、-353.09万元和-391.53万元。2018年末，公司存货跌价损失为-353.09万元，较2017年度上升主要系公司2018年末库存商品账面余额为4,604.24万元，较2017年末3,633.89万元增长26.70%。报告期内公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。

2018年度，公司计提固定资产减值损失-693.36万元，主要系受下游光伏行业市场景气度下降的影响，子公司太平洋光伏固定资产存在减值迹象。公司聘请了具有证券资格的资产评估机构江苏金证通资产评估房地产估价有限公司对其固定资产进行了评估，并出具了金证通评报字(2019)第0043号评估报告，根据评估结果计提减值准备-693.36万元。

2018年度，公司计提商誉减值损失-306.63万元，主要系对润辉石英计提商誉

减值准备所致。

## 5、投资收益

报告期内，公司投资收益情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
权益法核算的长期股权投资收益	339.23	500.82	151.46	116.94
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	0.00	0.00	56.76	-15.91
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产产生的投资收益	0.00	-82.65		
理财产品收益	203.73	1,012.74	1,115.32	567.04
<b>合计</b>	<b>542.97</b>	<b>1,430.91</b>	<b>1,323.54</b>	<b>668.07</b>

报告期内，发行人投资收益分别为668.07万元、1,323.54万元、1,430.91万元以及542.97万元。

报告期内发行人投资收益主要来自于理财产品收益，公司使用自有闲置资金进行适当的现金管理，购买短期理财产品以提高资金使用效率，增加公司收益。

2018年末，公司权益法核算的长期股权投资收益为500.82万元，较上年同期增长230.66%，主要系按照权益法核算确认对凯德石英和浙江歧达的投资收益增幅较大所致。

## 6、营业外收入和营业外支出

### (1) 营业外收入

报告期内，公司营业外收入情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
政府补助 <sup>注</sup>	64.75	196.73	196.67	264.75
罚没及违约金收入	174.96	132.99	54.53	48.85
其他	0.00	0.00	2.04	9.86
<b>合计</b>	<b>239.71</b>	<b>329.72</b>	<b>253.24</b>	<b>323.47</b>

注：根据财政部于2017年度修订的《企业会计准则第16号——政府补助》，与公司日常活动相关的政府补助计入其他收益，不再计入营业外收入。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，要求按照修订后的准则进行调整。

报告期内，公司的营业外收入分别为323.47万元、253.24万元、329.72万元以及239.71万元。报告期内发行人营业外收入主要为政府补助。2017年营业外收入较2016年减少70.22万元，主要系公司2017年度按照财政部的要求执行《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》，将2017年度计入当期损益的与日常经营相关的政府补助计入其他收益项目所致。

报告期内，公司计入营业外收入科目中的政府补助情况如下：

单位：万元

序号	项目及内容	金额
<b>2019年1-6月</b>		
1	鼓励投资扶持补贴	64.75
	小计	<b>64.75</b>
<b>2018年度</b>		
1	科技奖励资金	159.00
2	工业发展资金	21.11
3	财政局提效增质资金	11.90
4	其他	4.72
	小计	<b>196.73</b>
<b>2017年度</b>		
1	工业技改奖励	151.09
2	鼓励投资扶持补贴	20.70
3	科技奖励	4.00
4	其他	20.88
	小计	<b>196.67</b>
<b>2016年度</b>		
1	高纯石英管、石英棒生产线改造补助资金	186.07
2	鼓励投资扶持补贴	44.47
3	稳岗补贴	21.82
4	其他	12.40
	小计	<b>264.75</b>

## （2）营业外支出

报告期内，公司营业外支出情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
对外捐赠	-	2.00	1.00	-
税收滞纳金	0.01	23.53	14.79	0.18
资产报废、毁损损失	-	-	7.66	-
赔偿金、违约金	-	32.00	-	-
其他	-	19.45	-	0.83
<b>合计</b>	<b>0.01</b>	<b>76.98</b>	<b>23.45</b>	<b>1.01</b>

报告期内，公司的营业外支出分别为1.01万元、23.45万元、76.98万元以及0.01万元。报告期内公司营业外支出金额较小，对公司经营业绩影响较小。

### （五）非经常性损益对经营成果的影响

报告期内，公司非经常性损益及对经营成果的影响情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
归属于母公司股东非经常性损益净额	448.01	934.52	1,788.94	922.17
归属于母公司股东的净利润	7,621.33	14,235.13	10,780.09	8,093.75
占归属于母公司股东的净利润的比例	5.88%	6.56%	16.59%	11.39%

报告期内，公司非经常性损益明细表见本摘要之“第三节 财务会计信息”之“四（三）公司最近三年非经常性损益明细表”。

公司非经常性损益主要构成项目为购买理财产品取得的投资收益和取得的政府补助。公司非经常性损益净额占同期净利润的比重相对较低，公司净利润主要来源于主营业务，非经常性损益对公司的总体经营成果影响较小。

### （六）纳税情况

报告期内，公司及子公司主要税种税率情况如下：

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%、16%、13%
营业税	应纳税营业额	5%

税种	计税依据	税率
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%

报告期内发行人企业所得税实际适用税率为15%，子公司实际适用税率为25%。

根据《关于认定江苏省2014年度第一批高新技术企业的通知》和《关于认定江苏省2017年度第一批高新技术企业的通知》，发行人分别被认定为江苏省2014年度第一批高新技术企业 and 2017年度第一批高新技术企业，认定有效期均为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，发行人报告期内均减按15%的税率征收企业所得税。

### 三、现金流量分析

#### （一）经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
销售商品、提供劳务收到的现金	25,087.47	49,432.94	40,876.66	37,882.48
收到的税费返还	1.83	114.44	46.93	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,242.54	415.71	417.20	228.78
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>27,331.83</b>	<b>49,963.10</b>	<b>41,340.78</b>	<b>38,111.26</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	14,726.28	20,078.67	18,341.19	17,918.11
支付给职工以及为职工支付的现金	5,181.21	10,238.66	9,320.04	8,282.28
支付的各项税费	2,095.59	4,882.57	4,142.26	3,525.79
支付其他与经营活动有关的现金	2,730.49	2,765.46	2,378.27	2,024.55
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>24,733.57</b>	<b>37,965.37</b>	<b>34,181.75</b>	<b>31,750.73</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,598.26</b>	<b>11,997.73</b>	<b>7,159.03</b>	<b>6,360.53</b>

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为6,360.53万元、7,159.03

万元、11,997.73万元以及2,598.26万元。

报告期内，公司销售收入转化为现金流的能力如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入①	30,782.23	63,329.74	56,312.11	44,658.54
销售商品、提供劳务收到的现金②	25,087.47	49,432.94	40,876.66	37,882.48
销售收现比③=②/①	81.50%	78.06%	72.59%	84.83%

报告期内，公司的销售收现比分别为84.83%、72.59%、78.06%以及81.50%，报告期内公司销售收现比整体保持稳定，收现能力良好。

## （二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
收回投资收到的现金	14,079.74	52,553.47	95,207.24	119,344.07
取得投资收益收到的现金	283.92	1,108.87	983.47	567.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6.00	12.37	49.37	1.61
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	312.52	5,278.80
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>14,369.66</b>	<b>53,674.71</b>	<b>96,552.60</b>	<b>125,191.51</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,425.65	8,535.65	5,859.38	1,317.63
投资支付的现金	2,000.00	45,250.00	90,497.82	127,420.74
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	475.00	1,884.76	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	300.00	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>5,900.65</b>	<b>55,670.42</b>	<b>96,657.20</b>	<b>128,738.36</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>8,469.01</b>	<b>-1,995.71</b>	<b>-104.60</b>	<b>-3,546.85</b>

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-3,546.85万元、-104.60万元、-1,995.71万元以及8,469.01万元。报告期内投资活动现金流出主要系报告期内公司购买生产设备、投资建设年产400吨石英铸锭项目、石英管生产线新建项目等在建工程建设及利用部分闲置资金购买理财产品等。

### （三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
吸收投资收到的现金	-	-	-	955.50
收到其他与筹资活动有关的现金	-	76.50	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>76.50</b>	<b>-</b>	<b>955.50</b>
偿还债务支付的现金	-	-	-	300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,273.92	3,373.38	2,248.92	2,238.00
支付其他与筹资活动有关的现金	4,997.63	23.47	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>8,271.55</b>	<b>3,396.85</b>	<b>2,248.92</b>	<b>2,538.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-8,271.55</b>	<b>-3,320.35</b>	<b>-2,248.92</b>	<b>-1,582.50</b>

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-1,582.50万元、-2,248.92万元、-3,320.35万元以及-8,271.55万元。

报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额为负，现金流出主要系分配股利支付的现金及支付回购公司股票款项。

### 四、资本性支出分析

#### （一）最近三年重大资本性支出情况

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为1,317.63万元、5,859.38万元、8,535.65万元和3,425.65万元，主要系项目建设支出及购置生产设备和土地使用权所致。

#### （二）未来可预见的主要重大资本性支出计划

截至本摘要签署日，发行人未来可预见的主要重大资本性支出为本次发行募集资金投资计划。本次募集资金投资项目的具体情况详见“第五节 本次募集资金运用”的相关内容。此外，发行人还计划投资建设年产20,000吨高纯石英砂项目。

除上述拟投资的项目外，截至本摘要签署之日，公司不存在其他未来可预见的重大资本性支出计划。

## 五、报告期会计政策和会计估计变更情况

财政部颁布了《增值税会计处理规定》(财会[2016]22号)、《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》、修订后的《企业会计准则第16号——政府补助》和《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30号)、《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)、修订后的《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》(财会[2017]7号)、《企业会计准则第23号-金融资产转移》(财会[2017]8号)、《企业会计准则第24号-套期会计》(财会[2017]9号)及《企业会计准则第37号-金融工具列报》(财会[2017]14号)、《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号),公司执行上述准则的主要影响如下:

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
财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》(财会[2016]22 号),自 2016 年 5 月 1 日起将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目,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”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。	调增 2016 年度税金及附加金额 1,914,917.08 元,调减 2016 年度管理费用金额 1,914,917.08 元。
财政部于 2017 年 4 月 28 日发布了《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》(财会[2017]13 号),自 2017 年 5 月 28 日起执行,对于执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	公司采用未来适用法对 2017 年 5 月 28 日之后持有待售的非流动资产或处置组进行分类、计量和列报

<p>财政部于 2017 年 12 月 25 日发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号, 以下简称“新修订的财务报表格式”)。新修订的财务报表格式除上述提及新修订的企业会计准则对报表项目的影响外, 在“营业利润”之上新增“资产处置收益”项目, 反映企业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)或处置组确认的处置利得或损失、以及处置未划为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及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</p>	<p>对 2016 年度合并财务报表相关损益项目的影响为增加“资产处置收益”15,481.56 元, 减少“营业外收入”15,481.56 元; 对 2016 年度母公司财务报表相关损益项目的影响为增加“资产处置收益”15,481.56 元, 减少“营业外收入”15,481.56 元。</p> <p>对 2015 年度合并财务报表相关损益项目的影响为增加“资产处置收益”-1,307,247.17 元, 减少“营业外收入”98,555.97 元, 减少“营业外支出”1,405,803.14 元; 对 2015 年度母公司财务报表相关损益项目的影响为增加“资产处置收益”-1,384,873.62 元, 减少“营业外收入”5,668.84 元, 减少“营业外支出”1,390,542.46 元</p>
<p>财政部于 2017 年 5 月 10 日发布了《关于印发修订&lt;企业会计准则第 16 号——政府补助&gt;的通知》(财会[2017]15 号, 以下简称“新政府补助准则”)。根据新政府补助准则要求, 与企业日常活动相关的政府补助应当按照经济业务实质, 计入其他收益或冲减相关的成本费用; 与企业日常活动无关的政府补助, 应当计入营业外收入, 企业应当在“利润表”中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目, 反映计入其他收益的政府补助</p>	<p>公司根据相关规定自 2017 年 6 月 12 日起执行新政府补助准则, 对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理, 对于 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 12 日期间新增的政府补助按照新准则调整。对公司 2017 年度合并财务报表损益项目的影响为增加“其他收益”1,793,587.19 元, 减少“营业外收入”1,793,587.19 元; 对 2017 年度母公司财务报表损益项目的影响为增加“其他收益”1,750,708.06 元, 减少“营业外收入”1,750,708.06 元</p>
<p>财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《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, 以下简称“新修订的财务报表格式”)。新修订的财务报表格式主要将资产负债表中的部分项目合并列报, 在利润表中将原“管理费用”中的研发费用分拆单独列示, 新增“研发费用”项目, 反映企业进行研究与开发过程中发生的费用化支出。</p>	<p>公司对此项会计政策变更采用追溯调整法, 2018/2017 年度比较财务报表已重新表述。对 2017 年度合并财务报表相关损益项目的影响为增加“研发费用”16,836,985.49 元, 减少“管理费用”16,836,985.49 元; 对 2017 年度母公司财务报表相关损益项目的影响为增加“研发费用”16,597,376.08 元, 减少“管理费用”16,597,376.08 元。</p>

<p>财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》（财会【2017】7号）、《企业会计准则第23号-金融资产转移》（财会【2017】8号）、《企业会计准则第24号-套期会计》（财会【2017】9号）及《企业会计准则第37号-金融工具列报》（财会【2017】14号），并要求境内上市公司自2019年1月1日起施行。</p>	<p>根据新金融工具准则中衔接规定相关要求，无需对比较财务报表数据进行调整，本次会计政策变更不对公司2018年度的财务状况、经营成果产生影响；同时衔接规定2019年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和金融工具准则施行日（即2019年1月1日）的新账面价值之间的差额计入2019年1月1日的留存收益或其他综合收益。</p>
<p>根据财政部2019年4月30日发布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6号）要求，本公司对财务报表格式进行修订。</p>	<p>详见如下其他说明</p>

财政部于2018年颁布了《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），财政部2019年4月30日发布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6号），公司按照该准则追溯调整了报告期各期涉及变更科目的列报范围。公司执行上述准则的主要影响如下：

### 1、2018年度影响情况

单位：元

原始报表项目及金额		申报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	270,903,904.92	应收票据	100,670,331.73
		应收账款	170,233,573.19
资产减值损失	19,995,491.69	资产减值损失	-19,995,491.69

### 2、2017年度影响情况

单位：元

原始报表项目及金额		申报报表项目及金额	
应收利息	1,318,506.85	其他应收款	1,346,061.35
其他应收款	27,554.50		
管理费用	67,593,377.81	管理费用	50,756,392.32
		研发费用	16,836,985.49
资产减值损失	484,750.24	资产减值损失	-484,750.24

### 3、2016年度影响情况

单位：元

原始报表项目及金额		申报报表项目及金额	
管理费用	59,121,954.52	管理费用	45,902,040.18
		研发费用	13,219,914.34
资产减值损失	1,763,680.28	资产减值损失	-1,763,680.28

## 六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况

### （一）重大担保事项

截至2019年6月30日，发行人不存在合并报表范围外的对外担保事项。

### （二）重大诉讼、仲裁及其他或有事项等

#### 1、重大诉讼、仲裁

截至2019年6月30日，发行人不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁。

#### 2、行政处罚

报告期内，发行人及下属公司受到监管部门行政处罚情况如下：

##### （1）太平洋光伏的环保行政处罚

2018年6月5日，发行人子公司太平洋光伏收到东海县环境保护局出具的“东环行罚字[2018]11号”《行政处罚决定书》，对违反“利用渗坑和不正常运行水污染防治措施逃避监管的方式排放水污染物”的环境违法行为，给予酌定减少罚款数额至30万元整的处罚；对“不正常运行大气污染防治设施”的环境违法行为，不再予以处罚；对“存贮易扬尘物料未采取有效覆盖措施防治扬尘污染”的环境违法行为，给予罚款人民币2万元整的行政处罚。

2018年10月，东海县环境保护局出具《证明》，确认太平洋光伏已按要求缴纳了罚款，并完成了环保整改工作，上述事项不属于情节严重的违法违规行为。

##### （2）润辉石英的安监行政处罚

发行人孙公司润辉石英，在被收购之前，于2018年4月3日收到东海县安全生产监督管理局出具的“（东）安监罚[2018]32003号”《行政处罚决定书（单位）》，润辉石英因未如实记录安全生产教育和培训情况，被处以罚款人民币1.2万元。

2018年11月，东海县安全生产监督管理局出具《证明》，确认润辉石英“已按要求缴纳了罚款，并完成了整改工作，上述事实不属于重大违法违规行为。”

### （3）石英股份的海关行政处罚

①2018年8月，上海外高桥港区海关出具了编号为沪外港关简违字[2018]0153号《行政处罚决定书》认定：当事人于2016年12月15日委托上海天原报关有限公司以一般贸易方式向海关申报出口玻璃管1628千克，申报价格为FOB7350美元，申报商品编号为7002390090，出口退税率为13%，出口报关单号222920160800360852。经查，发现实际出口货物为玻璃管，经海关归类认定，应归入商品编号7002319000，出口退税率为0。上述事实业已构成违反海关监管规定的行为。根据《中华人民共和国海关法》第八十六条第（三）项、《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第（五）项，决定科处罚人民币0.55万元整。

经核查，商品申报不符主要系由于公司经办员工对海关有关法律法规不熟悉导致错误申报出口货物的商品编号，发行人主观上不存在违法故意。发行人受到的前述海关行政处罚系违反《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第（五）项规定所造成，本次的处罚标准属于该规定量罚幅度中的较低值。发行人所受到的前述海关行政不属于《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第五十三条规定的“应当从重处罚”的情形。上述《行政处罚决定书》下发后，发行人已及时纠正并消除上述违规行为，依法如期足额缴纳了罚款。

②2019年3月上海吴淞海关出具了编号为沪吴淞关绩违字[2018]0031号《行政处罚决定书》认定：2017年9月7日，发行人委托上海腾升国际货物运输代理有限公司以一般贸易方式向海关申报进口合成石英砂1000千克，申报总价FOB4000000日元，申报商品编号25061000，进口暂定税率1%，增值税税率17%，不需办理进境检验检疫手续，报关单号220220171000114785。经查，上述货物实际商品编号为2811229000，进口关税税率5.5%，增值税税率17%，需办理进境检验检疫手续。上述违法货物漏缴税款共计人民币12785.43元。对于当事人商品编号申报不实影响国家税款征收的行为，根据《中华人民共和国海关法》第八十六条第（三）项、《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第（四）项、

《中华人民共和国行政处罚法》第二十七条第一款第（四）项之规定，决定科处罚人民币7600元。

经核查，上述处罚主要系由于公司经办员工对海关有关法律法规不熟悉导致错误申报进口商品的商品编号，发行人主观上不存在违法故意。发行人受到的前述海关行政处罚系违反《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第（四）项规定所造成，本次的处罚标准属于该规定量罚幅度中的较低值。发行人所受到的前述海关行政处罚不属于《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第五十三条规定的“应当从重处罚”的情形，且《行政处罚决定书》已认定发行人具有《中华人民共和国行政处罚法》第二十七条第一款第（四）项规定的其他依法从轻或者减轻行政处罚的情节。上述《行政处罚决定书》下发后，发行人已及时纠正并消除上述违规行为，依法如期足额缴纳了罚款。

综上所述，公司受到的上述海关处罚不属于重大违法违规行为，且公司已缴纳全部罚款，并采取了适当的整改措施，不会对发行人及其子公司的生产经营造成重大不利影响，亦不会对本次发行造成实质不利影响。

### （三）重大期后事项

截至本摘要签署日，发行人不存在重大期后事项。

### （四）其他重大事项

截至本摘要签署日，发行人不存在其他重大事项。

## 七、公司战略规划、财务状况以及盈利能力的未来趋势分析

### （一）公司未来战略规划

未来，公司将持续专注石英行业发展，加快高端石英材料的研发与高端市场开发，将高纯石英砂研发、半导体石英市场推广、光纤用石英新品替代等作为发展重点。

1、公司将继续加大对高纯石英砂提纯技术研究，开发出品种更多、质量更高的石英产品，更好地满足市场需求，及服务于公司自身发展需要，助推公司在高端光源、光伏、半导体、光纤等领域快速发展，做强、做优产业链条，为公司

可持续、快速、高质量发展提供基础保障。

2、加快光纤用石英新品研究步伐的速度和力度，加大固定资产投入，快速提升产能。目前，公司已成功研制出了利用连熔技术制备光纤预制棒用石英套管，其质量、纯度及稳定性已达到国际一流标准。公司将抓住当前光纤市场发展的良好契机，助推公司快速升级转型，为公司业绩快速增长创造新的优势。

3、当前半导体产业发展势头迅猛，公司通过近几年在技术、人才、资产等方面的投入，已经在半导体用石英的研发、生产、技术等方面打下坚实基础，累积新的优势。目前公司正在积极申请东京电子认证，未来公司获得东京电子认证后，将会进入全球领先的半导体设备生产商的主流采购名录。公司将积极在半导体石英生产加工方面加大投入，为公司半导体产品批量进入国际市场做好准备。

## （二）财务状况以及盈利能力的未来趋势分析

### 1、公司资产负债状况及发展趋势

目前，公司资产主要包括货币资金、销售结算过程形成的应收票据及应收账款、理财产品等形成的其他流动资产、机器设备和房屋及建筑物等形成的固定资产和在建工程。公司资产流动性较好，报告期内存货周转率及应收账款周转率良好。未来，随着本次募集资金投资项目的投产，公司将进一步扩大生产规模，固定资产规模也将有所增长。

公司目前负债主要由采购过程形成的应付账款和应交税费构成，报告期内公司资产负债率始终保持在较低水平，财务风险小，经营稳健。未来，公司将继续保持稳健的财务政策，在扩大生产规模的同时保持较强的偿债能力，提升综合实力和行业竞争力。

### 2、公司盈利能力及未来趋势

公司是国内石英制品行业的领军企业，主营业务为石英制品的生产、研发及销售，主要产品为中高端石英管、石英棒，高纯石英砂以及包括石英坩埚在内的其他石英制品。未来，公司将持续增强研发实力，抓住行业机遇，逐步进入和扩大在高端市场应用领域的份额，打造现有产品优势下新的盈利增长点。

## 第五节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金投资项目计划

石英股份拟公开发行可转换公司债券募集资金不超过人民币 36,000.00 万元（含 36,000.00 万元），扣除发行费用后募集资金净额将全部用于以下投资方向：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金额
1	年产 6,000 吨电子级石英产品项目	58,392.75	36,000.00

上述募集资金投资项目获得的相关批复情况如下：

序号	项目名称	项目备案情况	项目环评情况
1	年产 6,000 吨电子级石英产品项目	东发改备【2018】10 号	东环【表】审批 2018111601

本次实际募集资金净额相对于项目所需资金存在不足，不足部分本公司将通过自筹资金解决。在本次募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其他方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

### 二、本次募集资金投资项目实施的背景

石英材料是国家战略性产业和支柱性产业发展过程中不可替代的基础材料，广泛应用于光源、光学、光通讯、半导体、光伏、军工等领域。近年来，石英制品下游应用逐步从传统光源行业向高端应用领域迈进。根据中国建筑玻璃与工业玻璃协会石英专业委员会的报告，2015 年全球石英行业规模超过 200 亿元，其中应用于半导体行业的占比 45.36%，应用于光通讯领域的占比 16.20%，高端石英制品在半导体、光纤领域的应用合计占比高达 61.56%，并预计未来五年将保持不低于 20% 的年均复合增长率。下游光伏半导体行业的快速增长驱动了上游高端石英制品的需求放量，未来电子级石英制品市场需求广阔。

石英股份是我国石英制品行业的龙头企业，背靠全国最大的天然石英产区，使用天然石英材料从事高纯石英砂、石英管、石英棒、石英锭、石英坩埚等高纯石英制品的研发、生产与销售。公司技术研发实力雄厚，是全球少数掌握量产且杂质低于 15ppm 的高纯石英砂提纯技术的企业。2018 年公司成功研发出了利用连熔法工艺制备高质量光纤预制棒用石英套管和半导体用石英筒的新产品，技术

实力行业领先，未来有望凭借技术竞争优势把握高端石英产品进口替代的发展机遇，巩固行业龙头地位。

近年来，公司积极布局电子级石英制品，优化升级产品结构。2017年，公司应用于光纤半导体的石英制品销售收入达1.81亿，同比增长55.11%，占营业收入的比例上升至32.37%，2018年上半年，公司光纤半导体石英产品销售继续保持快速增长态势，同比增长60.85%，销售收入占比提升至38.12%。未来随着公司加大对电子级石英产品投入，公司电子级石英制品销售收入有望进一步增长，产品结构进一步优化。

为更好的把握市场机遇，进一步提升公司盈利能力，公司拟实施公开发行可转换公司债券募集资金投资建设年产6,000吨电子级石英产品项目，以促进公司未来业务的进一步发展。

### 三、本次募集资金投资项目的必要性和可行性

#### （一）本次募集资金投资项目的必要性

##### 1、下游光纤半导体行业快速增长，驱动电子级石英产品需求增长

根据世界半导体贸易统计协会数据，2017年全球半导体市场规模达4,122亿美元，同比增长22%，是近七年以来的最高增速，我国作为全球半导体最大的消费市场，2017年中国半导体市场规模高达1,315亿美元，同比增长22%，预计2018年将达1,464亿美元。高纯石英产品在半导体硅片制造过程中的扩散、蚀刻等环节发挥重要作用，是半导体硅片生产过程中的关键材料，半导体行业的快速发展将带动上游高纯石英材料的需求增长。

根据CRU统计数据显示：2017年全球光纤产量为5.34亿芯公里，中国光纤产量为3.47亿芯公里，分别较2016年同比增长13.38%和15.67%。2017年中国光纤产量占全球光纤产量比例为65%，较2010年占比提高约26个百分点。

石英套管和石英靶棒是光纤生产过程中的重要支撑材料，广泛应用于光纤预制棒制成和光纤拉丝工艺中，未来随着5G等信息技术的发展应用，光通讯行业对高端石英产品的发展推动作用显著。因此，受下游光纤半导体行业高速发展的影响，电子级石英产品的市场需求量将持续增长。

## 2、进一步优化产品结构，积极布局高端石英材料市场

2015年至2017年度，公司光源级石英产品销售收入分别为2.57亿元、2.47亿元和2.68亿元，占营业收入的比例分别为63.23%、55.80%和47.95%，占比呈逐年下降趋势。在传统光源石英制品方面，公司生产工艺成熟，拥有全产业链覆盖的生产优势，市场占有率高，但传统照明应用领域增长空间有限，公司亟需产业升级，优化产品结构，积极拓展高端光源和光纤半导体市场，大力发展高端石英产品的生产及销售。

2017年以来，公司已大规模战略布局光纤半导体应用市场，业绩增长贡献显著。2017年度公司光纤半导体应用石英制品销售收入1.81亿，同比增长55.11%，占营业收入的比重达到32.37%，2018年上半年，公司光纤半导体应用石英制品销售收入以达到1.14亿元，同比增长60.85%，占营业收入的比重达到38.12%，受益于下游光纤、半导体行业的快速发展，公司预期未来光纤半导体行业的市场需求将持续增长。因此，扩大电子级石英产品的生产和加强光纤半导体客户的销售投入符合公司发展战略和经营计划。电子级石英产品的销售收入占比的进一步提升也有利于优化公司现有产品结构，实现战略转型。

## 3、把握高端石英材料进口替代的发展趋势，提高市场占有率

光纤半导体市场对石英材料的纯净度、规格精度、质量稳定性要求高，国内大部分石英制品生产企业不具备生产高纯石英砂及电子级石英制品的能力，国际知名石英企业——贺利氏、迈图等垄断了中国大部分光纤半导体应用市场，但进口光纤石英套管成本较高，国产替代需求强烈。2018年石英股份创新突破了连熔法制备高质量光纤预制棒用石英套管技术，技术实力行业领先，未来有望凭借技术竞争优势把握高端石英产品进口替代的发展机遇，巩固行业龙头地位。

## 4、落实公司发展战略，推动公司可持续发展

根据公司的战略发展目标，公司将加快高端石英材料的研发与高端市场开发，积极发挥公司高纯石英砂的提纯和连熔法制备技术优势，重点发展高纯石英砂研发、半导体石英市场推广，以及光纤用石英新品替代力度。公司将重点关注下游行业发展，积极布局高速增长的光纤半导体行业，进一步优化公司产品结构，实现公司可持续、高质量发展。

## 5、提升公司盈利能力

公司电子级石英产品通过半导体、光纤厂商的认证及批量生产，为未来进一步获取大量稳定的下游订单奠定坚实的基础，提高电子级石英制品的销售收入。同时，电子级石英制品属于高端石英制品，高于传统光源石英制品毛利率，未来随着电子级石英产品销售收入及占比的增长，公司在营业收入增长的同时盈利能力也有望得到进一步增强。

### （二）本次募集资金投资项目的可行性

#### 1、公司具备生产高端石英材料的研发及制造能力，技术水平行业领先

公司是我国石英制品行业的龙头企业，技术研发实力雄厚，不仅是全球少数掌握量产且杂质低于 15ppm 的高纯石英砂提纯技术的企业，并且成功研发出了利用连熔法工艺制备高质量光纤预制棒用石英套管的新产品，是国内量产高纯石英砂及石英套管的龙头企业，率先打破了国外技术垄断，推进了高端石英材料的国产化进程。目前，公司掌握了从高纯石英砂提纯，到高纯石英管、石英棒、石英砵生产的多项自主知识产权和专有技术，并拥有国内石英制品行业规模最大、最先进的现代化检测中心，技术根基扎实，研发实力强。公司已具备规模化生产符合国际质量标准的高端电子级石英制品的技术实力。

#### 2、公司拥有丰富的光纤半导体客户资源，市场前景广阔

经多年发展，石英股份已成为国内行业的龙头，品牌知名度位居行业前列，客户认知度较高，国际影响力不断提升，重要客户包括光纤行业的信越光纤、亨通光电、中天科技等，以及半导体行业的住友电工等国际知名公司，客户资源丰富，下游客户合作关系稳定。目前公司正在积极申请东京电子认证，未来公司获得东京电子认证后，将会进入全球领先的半导体设备生产商的主流采购名录，有利于提高公司优势产品的市场占有率。

#### 3、公司已实现全产业链生产，有利于发挥成本优势

石英股份是国内知名的石英材料供应商，集科研、生产、销售为一体的硅资源深加工企业，拥有生产高纯石英砂自主知识产权和技术。公司使用天然石英原料从事高纯度石英砂生产与销售，并将高纯石英砂应用于高纯石英管、石英棒、

石英套管、石英锭、石英坩埚及其他高端石英材料的生产与销售；产品主要应用于光源激光、光伏、光纤、半导体、光学等领域，实现了满足不同应用领域的产业链优势。正因为拥有了完整的产业链，获得了优于同行业的成本优势，整体竞争实力得到了全面提高。

#### 四、发行人本次募投项目不属于产能过剩行业

《关于抑制部分行业产能过剩和重复建设引导产业健康发展若干意见》（国发〔2009〕38号）中指出存在严重产能过剩的主要产业包括：钢铁、水泥、平板玻璃、煤化工、多晶硅、风电设备、电解铝、造船、大豆压榨、大型锻件、化肥中的氮肥及磷肥等。本次募投项目的主要产品为电子级石英产品，根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处的行业为制造业C-30“非金属矿物制品业”，本次募投项目生产产品为电子级石英产品，主要应用于光纤、半导体行业，不属于上述存在严重产能过剩的行业。

#### 五、本次募集资金投资项目的的基本情况

##### （一）项目基本情况

本项目位于江苏省连云港市东海县平明镇马河电站东侧，石英股份工业园区内。本项目建设的电子级石英生产线将主要生产光纤领域的光纤套管、把持棒、石英钟罩，半导体领域的石英扩散管、石英法兰、石英舟、石英环和石英片等产品，将建成国内年产量最大的电子级石英管、石英棒生产基地。本项目投资总额58,392.75万元，拟投入募集资金36,000.00万元。

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金额
1	年产6,000吨电子级石英产品建设项目	58,392.75	36,000.00

本项目总投资合计58,392.75万元，主要投资构成明细如下：

单位：万元

序号	工程及费用名称	金额
1	建筑工程	6,591.00
2	电子级石英产品生产设备	32,949.00
3	安装工程	2,500.00

4	零星工程及其他费用	6,352.75
5	流动资金	10,000.00
<b>合计</b>		<b>58,392.75</b>

### 1、建筑工程支出

本募集资金投资项目的建筑工程支出包括制管大楼、冷加工车间、半导体加工车间、制氢车间和变电站的建设，具体明细如下：

单位：万元

序号	工程名称	占地面积 (m <sup>2</sup> )	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	工程造价
1	制管大楼	4,140	24,080	4,816.00
2	冷加工车间	2,100	2,100	336.00
3	半导体加工车间	2,232	6,696	1,071.00
4	制氢车间	5,000	2,000	188.00
5	变电站	1,000	2,000	180.00
<b>合计</b>		<b>14,472</b>	<b>36,876</b>	<b>6,591.00</b>

### 2、电子级石英产品主要生产设备

本募集资金投资项目的主要生产设备明细如下：

序号	设备名称	数量 (台/套)
1	连熔炉	18
2	脱羟系统	10
3	高压线路	2
4	成型机	5
5	机床	39
6	制氢系统	1
7	配套系统	1
8	辅助设备	5
9	其他	1
10	配电系统	1
11	辅助系统	2
12	开关柜	32
13	变电所系统	2
14	110kV 开关	7

15	净化系统	1
16	高温炉	8
17	配气系统	1
18	配水系统	1
19	加工系统	2

## （二）技术方案

本项目主要采用自产的半导体级高纯石英砂原料，自主研发的半导体石英熔融生产工艺，自主研制专用半导体石英脱羟设备及工艺，严格的质量管理体系有效保证了产品质量。具体工艺流程如下：



## （三）主要原材料供应

### 1、生产用原材料

本项目生产用的主要原材料为光纤半导体级高纯石英砂及包装物及备品备件等。

### 2、燃料及动力

本项目所用燃料及动力主要为电和氢气。

#### （四）项目备案情况

本募集资金投资项目已在东海县发改委备案，取得了东海县发改委下发的准予备案通知书（东发改备[2018]10号），登记备案号为20183207223903549590。

#### （五）项目环评情况

本募集资金投资项目已取得东海县环境保护局对《年产6,000吨电子级石英产品项目环评报告表》的审批批复（东环[表]审批2018111601），认为石英股份年产6,000吨电子级石英产品项目在东海县太平洋工业园区建设具备环境可行性。

#### （六）项目用地情况

本项目建设地点位于公司厂区内，已取得土地使用权证书。

#### （七）项目建设进度

本项目由石英股份建设实施，项目占地14,472平方米，项目建设周期为36个月。根据项目建设进度安排，具体如下所示：

内容	T为项目工程施工准备期开始日											
	T+3	T+6	T+9	T+12	T+15	T+18	T+21	T+24	T+27	T+30	T+33	T+36
立项	▲											
前期工作	▲	▲	▲									
土建工程		▲	▲	▲	▲	▲	▲					
设备采购			▲	▲	▲	▲	▲	▲				
安装调试					▲	▲	▲	▲	▲	▲	▲	
试生产						▲	▲	▲	▲	▲	▲	▲
工程竣工												▲

#### （八）项目效益分析

本项目实施达产后，预计可实现年均销售收入64,600.00万元，财务内部收益率（税后）为22.35%，投资回收期5.11年，本项目发展前景和盈利能力较好。

## （九）目前产能利用情况及新增产能消化措施

### 1、目前石英管棒的产能利用率及产销率情况

报告期内，公司石英管棒的产能利用率和产销率均较高，整体呈逐年上升趋势，具体情况如下：

产品	产能利用率			
	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
石英管棒	85.34%	92.65%	91.72%	91.60%
产品	产销率			
	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
石英管棒	98.73%	97.22%	98.43%	98.36%

2018年度公司石英管棒的产能利用率已高达92.65%，产销率达到97.22%。目前公司石英管棒生产线基本处于产量饱和状态，随着公司高端石英产品的市场需求增加，公司目前产能将不能满足未来销售需要。故通过本次年产6,000吨电子级石英管棒的募投项目的顺利实施，公司电子级石英产品生产加工产能将大幅提高，以满足未来日益增长的市场需求。

### 2、本次募投项目新增产能的消化措施

公司本次募集资金投资项目系公司综合考虑自身市场竞争地位、技术领先优势、产品品质优势、规模优势等，同时结合光纤预制棒市场增长、半导体石英产品规模增长等行业发展趋势，基于公司的未来发展战略，审慎做出的投资决策，有利于进一步提升盈利水平，优化产品结构，促进公司长远发展。针对本次募集资金投资项目新增产能，具体消化措施如下：

#### （1）下游市场前景广阔，为本次募投项目产品奠定市场基础

2017年中国光纤产量为3.47亿芯公里，受5G通讯、“宽带中国”、“三网融合”等发展趋势的影响，我国光纤行业规模将进一步放量增长；半导体领域，我国是全球半导体最大的消费市场，2017年中国半导体市场规模高达1,315亿美元，同比增长22%，预计2018年将达1,464亿美元。电子级石英制品是光纤制备、硅片制备工艺中的重要支撑材料，光纤半导体行业的快速发展将带动上游高

纯石英材料的需求增长。

### **(2) 公司在募投项目应用领域已有一定的市场积累**

2016 年以来，公司重点发展高端石英材料的战略布局取得显著成果，市场发展迅速，公司在光伏、光纤半导体应用领域已占据一定的市场份额，并具有市场知名度和美誉度。2017 年度公司营业收入为 5.63 亿元，同比增长 26.09%，产品销售规模及市场占有率处于行业领先水平。在高端石英材料方面，2017 年公司主营业务中光纤半导体石英制品的销售收入已达 1.81 亿元，同比增长 55.11%。未来公司将继续坚持大力发展高端石英制品的发展战略，增加光纤半导体石英产品的销售规模，持续提高公司在高端石英材料市场的占有率。基于报告期内公司在电子级石英产品的市场积累，以及未来可预期的增长速度，预计本次募投新增的产能可予以充分利用。

### **(3) 公司拥有广泛的客户基础和完善的销售渠道**

公司与光纤行业的信越光纤、亨通光电、中天科技等，半导体行业的住友电工等国际知名公司有稳固的合作关系，市场知名度和影响力持续提升。根据公司与其大客户的战略合作协议，预期未来三年公司与光纤半导体客户的合作持续加深加强，现有客户的销售规模不断提高，新增客户数量有望进一步增长，可见，未来公司消化本次募集资金投资项目新增产能具有庞大的客户资源。

### **(4) 公司不断研发新产品，为消化产能提供技术支撑**

目前，公司掌握了高纯石英管、石英棒、石英砵生产的多项自主知识产权和专有技术，并拥有国内石英制品行业规模最大、最先进的现代化检测中心，技术根基扎实，研发实力强。公司已具备规模化生产符合国际质量标准的高端电子级石英制品的技术实力，公司研发并生产的 400mm 大口径石英管、30mm 大口径石英棒、乳白色石英砵等不同规格、不同性能的新产品可不断满足下游客户需求，为未来公司消化电子级石英产品的新增产能奠定坚实基础。

### **(5) 公司正积极申请半导体国际认证**

鉴于石英材料在半导体制作过程中的重要作用，其质量和加工精度对芯片成品良率有重要意义，国际半导体厂商普遍通过对石英玻璃材料商进行严格的质量

认证来加强供应商质量管理。发行人正在积极申请日本东京电子认证，当前全球范围内该品类通过该项认证的供应商仅有美国迈图和德国贺利氏等少数厂商。目前发行人相关认证工作正稳步推进，一旦发行人质量认证顺利通过，其产品稀缺性将会得到凸显，发行人市场地位和发展空间也将会更大提升。未来，发行人会陆续申请美国应用材料公司 AMAT、Lam Research 等半导体国际认证，为发行人消化产能提供良好的保障。

## 六、本次募集资金对公司经营管理和财务状况的影响

### （一）本次发行可转换公司债券对公司经营管理的影响

本次发行可转换公司债券符合国家宏观经济及产业政策、行业未来发展趋势及公司整体战略发展方向。公司不断优化产品结构，提高高端石英产品的销售占比，引领产业优化升级，推进石英行业向高端化、国产化转型；本次发行有利于公司把握行业进口替代的发展趋势，积极布局国内高端石英材料市场，提高优势产品竞争力；本次发行也可增强公司资本实力，有利于公司未来进一步的战略实施和持续发展。本次募投项目具有广阔的市场前景和良好的经济效益，有利于实现产品升级、技术创新、渠道拓展和盈利水平提升等，增强企业竞争力，巩固公司在石英行业的领军地位。

### （二）本次发行可转换公司债券对公司财务状况的影响

本次发行可转换公司债券募集资金到位后，公司资产总额相应增加，公司资本结构将更加稳健，公司的资金实力将得到进一步提升，营运资金更加充沛，有利于提升公司流动性。

## 第六节 备查文件

### 一、备查文件

除本摘要外，本公司将以下备查文件供投资者查阅。有关目录如下：

- （一）本公司最近三年的财务报告及审计报告和已披露的中期报告；
- （二）保荐机构出具的发行保荐书；
- （三）法律意见书和律师工作报告；
- （四）资信评级机构出具的资信评级报告；
- （五）注册会计师关于前次募集资金使用的专项报告；
- （六）公司关于本次发行的董事会决议和股东大会决议；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）公司关于本次发行的股份质押合同、担保函；
- （九）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、查阅地点和查阅时间

自本摘要公告之日起，除法定节假日以外的每日 9:30-11:30，13:30-16:30，投资者可至本公司、保荐人（主承销商）住所查阅相关备查文件。

（此页无正文，为《江苏太平洋石英股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

江苏太平洋石英股份有限公司

