

公司代码：603260

公司简称：合盛硅业

合盛硅业股份有限公司

2024 年年度报告摘要

HOSHINE

第一节 重要提示

- 1、 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2、 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3、 公司全体董事出席董事会会议。
- 4、 天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2025 年 4 月 22 日，公司第四届董事会第七次会议审议通过《关于公司 2024 年度利润分配预案的议案》为：公司 2024 年年度以实施权益分派登记日登记的总股本扣除公司回购专用账户中的股份数量为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4.50 元（含税），截至 2025 年 3 月 31 日，公司总股本 1,182,206,941 股，回购专用证券账户股份 9,774,418 股，扣除后以 1,172,432,523 股为基数，以此计算共计拟派发现金红利 527,594,635.35 元。本预案尚需提交股东大会予以审议。

如在本报告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。如后续总股本发生变化，将另行公告具体调整情况。

第二节 公司基本情况

1、 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	合盛硅业	603260	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	高君秋	刘世超
联系地址	浙江省宁波市慈溪市北三环东路 1988	浙江省宁波市慈溪市北三环东

	号恒元广场 A 座 23-24F	路1988号恒元广场A座23-24F
电话	0574-58011165	0574-58011165
传真	0574-58011083	0574-58011083
电子信箱	hsir@hoshinesilicon.com	hsir@hoshinesilicon.com

2、报告期公司主要业务简介

2024 年我国经济在复杂严峻环境中实现平稳运行、稳中有升。尽管面临国际环境动荡、国内需求波动等挑战，但经济长期向好趋势未变，中国式现代化迈出坚实步伐。在“双碳”战略引领下，光伏新能源产业继续保持较高质量的发展，装机规模实现稳步增长，驱动硅基产业链技术革新，催生企业创新动能，加速向新能源时代转型升级。

2024 年，我国工业硅行业整体表现为供需双增、出口需求回暖、价格阶段性调整三方面。据有色金属协会硅业分会数据统计，供应方面，多晶硅产能持续扩张与终端装机规模扩大形成双重驱动，企业期现市场运作能力提升，工业硅生产端积极性较强，全年产量达 472 万吨，同比增长 27.6%。出口方面，据海关数据，受益于海外消费回暖，我国工业硅出口量稳步提升，共计 72.5 万吨，同比增加 28.5%。需求方面，国内工业硅消费总量同比上涨 22.1%，分行业来看，多晶硅和有机硅对工业硅需求同比增速约 25%，铝合金行业对工业硅需求稳中有升，增速超过 10%。价格方面，2024 年工业硅价格阶段性调整，整体承压下行。一季度受供需因素影响，工业硅价格进入下行区间；二季度至三季度，季节性因素导致供应端起量，但多晶硅企业陆续开始减产，供需阶段性错配矛盾导致价格持续走跌；四季度，西南地区进入枯水期成本抬升，下游维持刚需采购，上下游博弈加剧，叠加库存压力，价格维持低位运行。

有机硅行业整体运行稳定，新增产能陆续投放，我国有机硅产量持续增长，同比超双位数；全年我国有机硅累计出口量为 54 万吨，同比增长 34%。有机硅的需求受传统行业复苏和新兴行业快速增长得到有效拉动，建筑领域的回暖带动了对密封胶和涂料的需求增加，电力电子和汽车制造等行业对有机硅材料的需求呈现快速增长态势，特别是在电动汽车和光伏产业中，有机硅作为关键材料的作用还在凸显。下游应用领域的需求增长带动了有机硅 DMC 的消费，这一趋势进一步激发了产业链上游对工业硅的消费需求。

光伏行业扩产节奏放缓，据国家能源局统计，2024 年中国光伏新增装机量达 277.57GW，同比增速达 28.3%。2024 年晶硅光伏产业链呈现供需错配特征，新增产能投放加深供需矛盾，叠加各环节库存水平上升，致使全年产业链价格呈现下行趋势，企业主动调整产能结构，控制产能利用率。整体看，受光伏行业驱动，多晶硅产量规模稳步提升，对工业硅需求同步增加，尽管 2024 年同比增速放缓，但仍保持较高水平。

展望 2025 年，晶硅光伏产业链启动行业自律措施，主动调整产能，而铝合金和有机硅领域需求持续增长，预计工业硅需求端增速将有所放缓。其中，有机硅行业展现出广阔发展前景，新兴领域或成为核心增长驱动力，其增长动能来自逐步取代传统石油基材料及新兴应用场景拓展。具体来看，室温胶和高温胶受新能源市场需求驱动；液体胶和硅树脂虽下游分散，但因新应用场景拓展而需求增长迅速。根据行业周期规律，本轮有机硅行业扩产周期已近尾声，市场已逐步消化新增产能，行业阶段性供需错配正趋向平衡，且受益于新能源、5G、特高压等新兴产业高速发展，预计 2025 年有机硅行业需求有望保持较高增速。

2025 年，工业硅市场面临供需结构深度调整，出口受地缘政治及经济政策影响不确定性增强。行业加速淘汰落后产能，推动能效水平及产业结构优化升级，绿色低碳技术或成为核心竞争力关键。

（一）公司从事的主要业务

报告期内，公司主要从事工业硅、有机硅及多晶硅等硅基新材料产品的研发、生产及销售，是我国硅基新材料行业中业务链最完整、生产规模最大的企业之一。截至 2024 年末，公司工业硅产能 122 万吨/年，有机硅单体产能 173 万吨/年，已经与多晶硅、有机硅、硅铝合金行业中的龙头企业、知名企业建立了广泛、密切的业务合作关系，公司的行业龙头地位突出。

公司的主要产品包括工业硅、有机硅和多晶硅产品三大类。工业硅是由硅矿石和碳质还原剂在矿热炉内冶炼成的产品，主要成分为硅元素，是下游光伏材料、有机硅材料、合金材料的主要原料。有机硅是对含硅有机化合物的统称，其产品种类众多、应用领域广泛。由于有机硅材料具备耐温、耐候、电气绝缘、地表面张力等优异的性能，因此在建筑、电子电气、纺织、汽车、机械、皮革造纸、化工轻工、金属和油漆、医药医疗、军工等行业广泛应用，形成了丰富的产品品类，大约有 8,000 多个品种应用在各个行业，有工业味精之称。多晶硅是指以纯度 99%的工业硅为原料，经过化学或物理方法提纯后，硅纯度达到 99.9999%以上的高纯硅材料，具有半导体属性，它是单质硅的一种形态，高温熔融状态下，具有较大的化学活泼性，几乎能与任何材料作用，产业链下游终端为光伏与半导体行业，且以光伏行业为主。

（二）公司主要的经营模式

1、采购模式

公司工业硅产品的原材料主要包括硅石、煤炭及石油焦等，均在各生产基地周边地区向供应商采购，以充分利用当地丰富的矿产资源优势。公司采购硅矿石及煤炭时一般与供应商签署长期协议，以保证原材料成本优势。

公司有机硅产品的原材料主要包括工业硅以及甲醇、氯甲烷等化工原料。其中工业硅由子公司直接供应，其他原材料主要是通过化工原料生产厂家直接采购或者从贸易商处采购。

公司多晶硅的原材料主要包括工业硅、氯硅烷等原料。其中工业硅由子公司直接供应，其余原材料均由产业内部自产或公司内其他产业供应。

2、生产模式

工业硅产品生产的关键设备工业硅矿热炉为 24 小时不间断生产，矿热炉设备生产周期平均为 12-16 个月，停炉修炉周期平均为 2-3 周。公司生产部门联合销售部门根据产能情况、客户已下达订单情况、销售预期情况等综合确定生产计划，并由生产部门组织生产。

有机硅产品的整个生产安排围绕合成反应进行规划。合成反应装置每个周期运行 45 天左右，然后进行一次检修。合成反应的前道工序硅粉车间根据合成需要量进行制粉；后道工序精馏、水裂解等装置则在合成装置检修期间通过消耗中间库存保证系统连续运行，下游副产物综合利用以及硅橡胶车间装置运行以平衡消耗前道装置产品为原则。销售部门根据每月装置的产能安排整体销售计划；涉及到具体规格型号的产品时，则由销售部门制定具体销售计划，上报运营管理部，运营管理部根据计划对不同规格型号产品的生产进行柔性调整。

多晶硅产品的生产采用改良西门子法工艺路线，工业硅与氯化氢反应生产三氯氢硅，精馏后在还原炉内，利用化学气相沉积技术，通过进一步的氢气还原过程，将高纯三氯氢硅转化为高纯多晶硅。

此外，公司结合主要客户的需求预测、市场供需情况、自身生产能力和库存状况进行库存动态调整，以提高交货速度，充分发挥生产能力，提高设备利用率。

3、销售模式

公司设置销售一部和销售二部分别负责有机硅、工业硅及多晶硅产品的销售。由于工业硅、有机硅及多晶硅产品属于工业品，因此公司的产品销售主要采用直销模式。公司通常通过行业会议、客户拜访及电话承揽等方式进行产品推广和客户开发。为开拓市场、稳定销售并分散风险，公司采取了大客户和中小客户相结合的客户开拓策略，特别在有机硅领域，由于下游产业链较长、应用领域广阔、厂商众多，因此公司有机硅下游客户构成较为分散，规避了对单一客户过于依赖的风险。公司在客户维护过程中高度重视客户服务，公司的销售及技术部门通过多种方式和渠道收集行业和市场信息，紧密跟踪技术和市场发展趋势，及时了解客户新动向和新需求，为客户提供优质的服务，赢得客户的信赖。公司在销售过程中采取了严格的信用管理制度，控制货款风险。

公司产品的销售地域主要集中在华东、华南和西南地区，国内销售主要通过物流公司运输产

品；公司产品的海外销售地域主要包括印度、韩国和土耳其等国家地区，海外销售主要通过远洋船舶运输产品。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2024年	2023年	本年比上年 增减(%)	2022年
总资产	90,773,438,669.86	83,344,046,933.95	8.91	53,733,244,402.71
归属于上市公司股东的净资产	32,851,058,082.20	32,406,134,238.54	1.37	23,832,206,363.67
营业收入	26,692,250,312.09	26,583,562,971.87	0.41	23,656,904,446.79
归属于上市公司股东的净利润	1,740,476,559.55	2,622,830,701.82	-33.64	5,148,322,057.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,540,472,777.13	2,187,678,938.30	-29.58	5,063,601,356.06
经营活动产生的现金流量净额	4,517,062,875.07	-790,203,065.16	不适用	-626,030,358.00
加权平均净资产收益率(%)	5.35	8.47	减少3.12个百分点	23.63
基本每股收益(元/股)	1.48	2.24	-33.93	4.79
稀释每股收益(元/股)	1.48	2.24	-33.93	4.79

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	5,415,872,264.25	7,855,793,871.54	7,099,346,333.33	6,321,237,842.97
归属于上市公司股东的净利润	527,835,068.25	450,214,577.70	476,412,740.12	286,014,173.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	519,606,110.63	379,378,115.28	415,887,851.76	225,600,699.46
经营活动产生的现金流量净额	-2,594,198,652.50	2,762,955,902.60	1,649,853,455.52	2,698,452,169.45

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4、 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

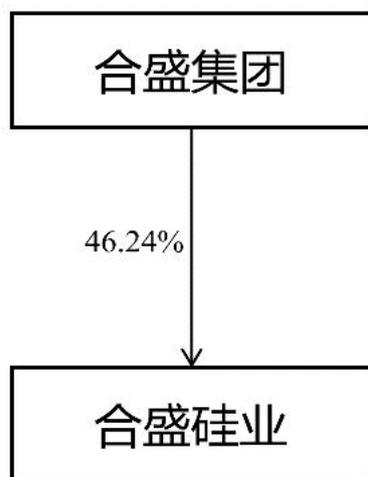
截至报告期末普通股股东总数（户）					39,818		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					37,619		
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售条 件的股 份数量	质押、标记或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
宁波合盛集团有限公司		546,647,073	46.24	0	质押	270,846,100	境内 非国 有法 人
罗燧		192,493,302	16.28	0	质押	77,532,300	境内 自然 人
罗焯栋		179,406,101	15.18	0	质押	90,520,000	境内 自然 人
富達實業公司		43,928,248	3.72	0	质押	5,100,000	境外 法人
香港中央结算有限公司	-219,555	10,940,497	0.93	0	无		境外 法人
罗立国		10,558,753	0.89	0	质押	6,400,000	境内 自然 人
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	3,610,696	6,051,626	0.51	0	无		其他
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金	3,414,300	4,214,200	0.36	0	无		其他
泽丰瑞熙私募证券基金管理（广东）有限公		3,242,600	0.27	0	无		其他

司一泽丰瑞气盈门 11 号私募证券投资基金							
珠海阿巴马资产管理 有限公司一阿巴马万 象芳华 1 号私募证券 投资基金	1,295,268	3,202,868	0.27	0	无		其他
上述股东关联关系或一致行动的 说明	合盛集团受罗立国实际控制，罗焱、罗焱栋分别为罗立国的女儿与儿子，罗立国、罗焱、罗焱栋同为合盛集团的股东，因此上述股东中合盛集团、罗立国、罗焱、罗焱栋属于一致行动人；除此之外公司未知前十名股东之间以及前十名无限售条件股东间存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股 数量的说明	不适用						

注：截至本报告期末，合盛硅业回购专用证券账户持有回购股份 9,774,418 股，占公司的总股本比例为 0.83%，拟用于员工持股计划或股权激励。

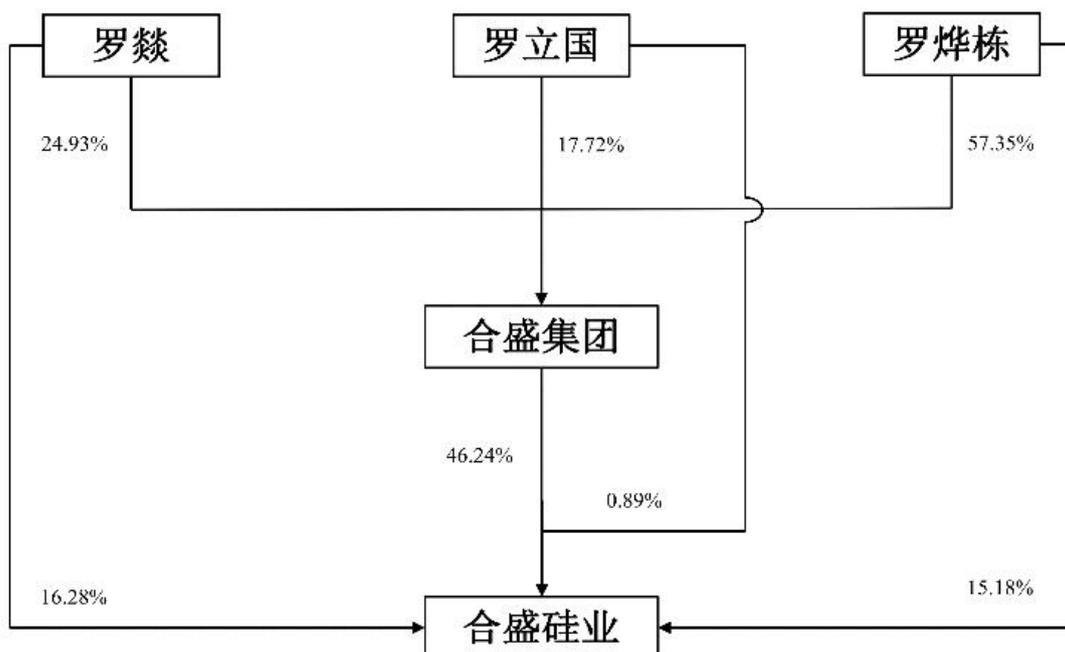
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5、公司债券情况

适用 不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

2024 年公司实现营业收入 266.92 亿元，比上年增加 0.41%；归属于母公司股东的净利润 17.40 亿元，比上年减少 33.64%；归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 15.40 亿元，比上年减少 29.58%，2024 年度实现每股收益为 1.48 元。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用