

公司代码：601012

公司简称：隆基股份

隆基绿能科技股份有限公司
2019 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案无。

二 公司基本情况

2.1 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	隆基股份	601012	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘晓东	王皓
电话	029-81566863	029-81566863
办公地址	西安市经济技术开发区尚稷路8989号西安服务外包产业园创新孵化中心B座	西安市经济技术开发区尚稷路8989号西安服务外包产业园创新孵化中心B座
电子信箱	longi-board@longigroup.com	longi-board@longigroup.com

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末		本报告期末 比上年度末 增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	51,615,819,849.04	39,659,244,130.93	39,659,244,130.93	30.15
归属于上市公司股东的净资产	21,976,097,670.77	16,451,586,754.06	16,451,586,754.06	33.58
	本报告期	上年同期		本报告期比

	(1-6月)	调整后	调整前	上年同期增 减(%)
经营活动产生的 现金流量净额	2,426,801,947.75	1,168,821,797.63	1,168,821,797.63	107.63
营业收入	14,111,381,472.07	10,001,972,858.94	10,001,972,858.94	41.09
归属于上市公司股东的净利润	2,009,587,791.53	1,306,984,765.73	1,306,984,765.73	53.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,996,367,828.23	1,254,372,837.93	1,254,372,837.93	59.15
加权平均净资产 收益率(%)	10.71	8.84	8.84	增加1.87 个百分点
基本每股收益(元 /股)	0.57	0.38	0.47	50.00
稀释每股收益(元 /股)	0.57	0.38	0.47	50.00

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)				63,034		
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
李振国	境内自然人	15.02	544,499,068	0	质押	272,717,505
李春安	境内自然人	10.98	398,033,199	0	质押	184,180,000
李喜燕	境内自然人	5.36	194,167,786	0	质押	36,000,000
西部信托有限公司—西部信托·陕煤—朱雀产业投资单一资金信托	国有法人	5.00	181,253,878	0	无	0
香港中央结算有限公司	境外法人	4.81	174,373,240	0	无	0
招商银行股份有限公司—兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金	未知	3.52	127,686,556	0	无	0
陕西煤业股份有限公司	国有法人	3.12	113,132,795	0	无	0
陈发树	境内自然人	2.88	104,331,073	0	无	0

钟宝申	境内自然人	1.77	64,182,850	0	无	0
兴业银行股份有限公司－兴全趋势投资混合型证券投资基金	未知	1.75	63,420,806	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		李振国先生、李喜燕女士、李春安先生为一致行动人；西部信托有限公司－西部信托·陕煤－朱雀产业投资单一资金信托的委托人和受益人为陕西煤业股份有限公司，与陕西煤业股份有限公司属于一致行动人；公司未知上述其他股东之间存在关联关系或一致行动的情况。				

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率（%）
西安隆基硅材料股份有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）	16隆基01	136264	2016-3-7	2021-3-8	994,734,290.71	5.85

反映发行人偿债能力的指标：

适用 不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	56.54	57.58
	本报告期（1-6月）	上年同期
EBITDA利息保障倍数	12.47	12.18

关于逾期债项的说明

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

报告期内，国内光伏行业重新回到高质量发展轨道，全球光伏产业保持良好的发展势头。在海外市场需求快速增长的驱动下，光伏发电应用在全球范围内发展迅速，目前光伏在全球很多国

家和地区已成为最便宜的电力能源，在全球光伏项目招标中，已有多地可实现平价上网。根据中国光伏行业协会等权威机构发布的行业数据显示，2019年上半年全球新增装机约47GW，其中海外市场新增装机占总装机量的75%左右，光伏发电在有效改善能源安全、气候变化、环境污染等方面的作用愈发突出，大力发展光伏发电已成为全球能源战略的必然选择。

2019年5月30日，国家能源局发布了《关于2019年风电光伏发电项目建设有关事项的通知》，正式启动了平价上网和国家补贴竞价配置工作，行业发展的市场化导向更加明确，补贴退坡信号更加清晰。下半年，随着补贴项目、平价项目相继落地，国内市场有望恢复，预计2019年全年将达到40GW以上，我国光伏制造业整体仍将保持平稳增长。

2019年上半年，公司生产经营整体平稳，各项经营指标完成良好。报告期内，受益于高效单晶产品需求旺盛及海外需求的提升，公司实现营业收入1,411,138.15万元，同比增长41.09%；实现归属于上市公司股东净利润200,958.78万元，同比增长53.76%，其中扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润199,636.78万元，同比增长59.15%；综合毛利率26.22%，同比增加3.6个百分点，加权平均净资产收益率为10.71%，同比增加1.87个百分点；此外，公司继续保持稳健经营，合理控制资产负债结构，资产负债率为56.54%，较2018年末下降1.04个百分点。具体完成工作如下：

1、海外市场拓展成效显著，单晶市场份额快速提升

报告期内，公司以提升客户价值为核心，积极适应市场变化，调整营销策略，加强重点区域销售和营销管理，主要产品单晶硅片和组件销量同比大幅增长。2019年上半年，公司实现单晶硅片对外销售21.48亿片，同比增长183%，自用7.95亿片；实现单晶组件对外销售3,193MW，同比增长21%，自用265MW；实现单晶电池对外销售712MW。报告期内，公司海外市场拓展成效显著，组件产品海外销售占比快速提升，销售区域进一步扩大，海外收入增长明显，2019年1-6月公司海外单晶组件对外销售达到2,423MW，同比增长252%，占单晶组件对外销售总量的76%。在公司的引领下，随着单晶产品性价比优势的进一步凸显，全球单晶市场份额持续提升，根据PV InfoLink机构2019年7月的数据，预计2019年全球单晶市场占有率将提升至62%，未来还将进一步增长。

2、继续深化产品领先战略，持续加大研发投入，不断提升产品性能和服务

公司以为客户创造价值为出发点，持续关注客户需求，持续加大研发投入，推动产品价值的不断提升。2019年上半年，公司研发投入累计7.81亿元，占当期营业收入的5.53%；截至报告期末，公司累计获得各类已授权专利568项。公司在拉晶、切片、电池、组件、装备与信息化等研发方向均按计划推进并取得预期进展，新技术和产品储备充足。拉晶切片环节，在品质提升、节

能降耗等方面取得了阶段性成果并已在各生产基地推广应用；协同设备厂商开发各类定制化设备，降低设备投资，延长设备生命周期；不断提升产线信息化、自动化与智能化水平，持续降低人工成本。电池组件方面，公司始终围绕提质增效的总体思路，开发出第三代 PERC 电池，单/双面电池转换效率提升 0.3%以上。公司于 2019 年 6 月上海 SNEC 展会上，向全球发布了高效、高可靠、高性价比的 M6 硅片和 Hi-Mo4 组件新品，不断满足市场对于高效产品的需求，有效引领和推动了产业链综合成本和度电成本的进一步下降，推进行业平价上网进程。

3、加快产能项目建设和提升，保障市场高效单晶产能供应

根据公司《未来三年（2019-2021）产品产能规划》，在 2018 年底单晶产能基础上，公司计划单晶硅棒/硅片产能 2021 年底达到 65GW，单晶电池片产能 2021 年底达到 20GW，单晶组件产能 2021 年底达到 30GW，其中硅片产能根据目前建设进度预计 2020 年底可达到 65GW，较原规划时间提前 1 年。为了保障高效单晶产品的市场需求，公司加快各项产能建设速度。截至本报告披露日，楚雄年产 10GW 单晶硅片项目（一期）和滁州 5GW 组件项目已完工，云南二期单晶硅棒、硅片项目加速推进，单晶产能规模优势进一步巩固，最大限度地保障市场高效单晶产能供应。此外，公司通过设备改造、工艺改进、管理提升等方式进一步降低了产品的非硅成本，2019 年 1-6 月硅片非硅成本同比下降 31.75%。

4、赋能赋权，激发组织活力，推进精益化管理，提高组织效率

随着公司经营规模和人员数量的不断扩大，组织效率和运营质量需要及时跟进才能保障业务的快速发展。报告期内，公司持续开展“赋能、赋权、激发活力”的管理活动，通过运用内核管理方式，赋予各业务单元决策权并进行考核，对公司快速发展过程中提升管理人员的效率和员工积极性起到了显著的作用；以“强体系、促精益、立标杆、共增值”引导制造管理水平持续提升，公司在生产、计划、研发等各个环节推进管理体系建设和流程制度优化，发现问题逐一落实，取得了多方面的阶段性成果，组织效率和运营指标提升明显，其中 2019 年第二季度较第一季度的存货周转天数环比减少 18 天，应收账款周转天数环比减少 19 天。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

1、会计政策变更的原因

依据财政部于 2017 年 3 月 31 日发布的《关于印发修订〈企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量〉的通知》（财会〔2017〕7 号）、《关于印发修订〈企业会计准则第 23 号——金融资产转移〉的通知》（财会〔2017〕8 号）、《关于印发修订〈企业会计准则第 24 号——套期会计〉的通知》

(财会〔2017〕9号)，以及2017年5月2日发布的《关于印发修订〈企业会计准则第37号——金融工具列报〉的通知》(财会〔2017〕14号)(以下简称“新金融工具准则”)的要求，在境内外同时上市的企业自2018年1月1日起执行新金融工具系列准则，其他境内上市企业自2019年1月1日起执行。

财政部于2019年4月30日发布了《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)(以下简称《通知》)，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于执行企业会计准则的非金融企业2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。

财政部于2019年5月9日发布了《关于印发修订〈企业会计准则第7号——非货币性资产交换〉的通知》(财会〔2019〕8号)(以下简称“新非货币性资产交换准则”)，要求企业对2019年1月1日至新非货币性资产交换准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据新非货币性资产交换准则进行调整。企业对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

财政部于2019年5月16日发布了《关于印发修订〈企业会计准则第12号——债务重组〉的通知》(财会〔2019〕9号)(以下简称“新债务重组准则”)，要求企业对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。企业对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

2、会计政策变更对公司的影响

(1) “新金融工具准则”会计政策变更的影响

①公司将持有的具有战略投资意图、非交易性的非上市公司股份由原“可供出售金融资产”指定为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”，在“其他权益工具投资”项目列报。

公司因执行新金融工具准则，资产负债表项目2019年年初数调整如下：

单位：元

项目	调整前	调整后	调整数
合并资产负债表			
可供出售金融资产	78,046,182.96		-78,046,182.96
其他权益工具投资		82,842,967.88	82,842,967.88
递延所得税资产	316,660,831.89	315,941,314.15	-719,517.74
其他综合收益	4,409,197.42	8,486,464.60	4,077,267.18
母公司资产负债表			
可供出售金融资产	60,193,548.39		-60,193,548.39

项目	调整前	调整后	调整数
其他权益工具投资		67,451,595.50	67,451,595.50
递延所得税资产	18,608,344.58	17,519,637.51	-1,088,707.07
其他综合收益		6,169,340.04	6,169,340.04

②公司将金融资产减值准备计提由“实际损失法”改为“预期损失法”；对于应收账款和其他应收款，公司将该应收款项按类似信用风险特征进行组合，并基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息等，对该应收款项坏账准备的计提比例进行估计如下：

组合类型	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
电费组合	相同或类似信用风险特征	应收政府部门的电价补贴款和电网的结算款，主要考虑存续期预期信用损失，按应收账款余额3%计提坏账准备，并根据账龄逐年递增至3年以上按12%计提。
企业客户组合	相同或类似信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
集团内关联方组合	根据集团内部关联方等类似信用风险特征划分	评估无回款风险，不计算预期信用损失。

a. 电费组合计提坏账准备变更前后具体情况：

账龄	变更前计提比例（%）	变更后计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）		3
其中：6个月以内	0	
7至12个月	5	
1至2年	10	6
2至3年	30	9
3至4年	50	12
4至5年	100	12
5年以上	100	12

b. 企业客户组合计提坏账准备变更前后具体情况：

账龄	变更前计提比例（%）	变更后计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）		
其中：6个月以内	0	1
7至12个月	5	2
1至2年	10	5
2至3年	30	30
3至4年	50	100
4至5年	100	100

5年以上	100	100
------	-----	-----

(2) 财务报表格式变更的影响

根据《企业会计准则第 30 号财务报表列报》第八条之规定，财务报表项目的列报发生变更的，应当对上期比较数据按照当期的列报要求进行调整。资产负债表项目 2019 年年初数调整如下：

单位：元

项目	调整前	调整后	调整数
合并资产负债表			
应收票据及应收账款	8,453,462,415.04		-8,453,462,415.04
应收票据		4,090,820,743.25	4,090,820,743.25
应收账款		4,362,641,671.79	4,362,641,671.79
应付票据及应付账款	8,506,848,626.88		-8,506,848,626.88
应付票据		4,721,151,999.58	4,721,151,999.58
应付账款		3,785,696,627.30	3,785,696,627.30
母公司资产负债表			
应收票据及应收账款	4,918,481,717.24		-4,918,481,717.24
应收票据		2,247,266,510.12	2,247,266,510.12
应收账款		2,671,215,207.12	2,671,215,207.12
应付票据及应付账款	6,769,940,389.15		-6,769,940,389.15
应付票据		1,435,400,398.83	1,435,400,398.83
应付账款		5,334,539,990.32	5,334,539,990.32

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用