公司代码:600089　　公司简称:特变电工

# 特变电工股份有限公司

## 2018 年度报告摘要

一、重要提示

1. 本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2. 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3. 公司全体董事出席董事会会议。

4. 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5. 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)审计,2018年度本公司(母公司)实现净利润1,386,948,872.14元,根据《公司章程》规定,提取10%的法定公积金138,694,887.21元,加以前年度未分配利润,2018年度可供股东分配的利润为5,821,479,040.93元。公司拟以总股本3,714,312,789股为基数(公司登记总股本3,714,502,789股扣除拟回购注销的限制性股票190,000股),每10股派现金1.80元(含税),共计分配现金668,576,302.02元(含税),期末未分配利润结转以后年度分配。

若在实施利润分配方案前公司利润分配股本基数变动,将按照每10股派现金1.80元(含税)的比例不变确定分配现金总金额。

2018年度公司不进行资本公积金转增股本。

该利润分配及资本公积金转增股本预案尚需提交公司2018年年度股东大会审议。

二、公司基本情况

(一)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 | 特变电工 | 600089 | |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|---|---|---|
| 姓名 | 焦海华 | 于永鑫 |
| 办公地址 | 新疆昌吉州昌吉市北京南路189号 | 新疆昌吉州昌吉市北京南路189号 |
| 电话 | 0994-6508000 | 0994-6508000 |
| 电子信箱 | jiaohaihua@tbea.com | yuyongxin@tbea.com |

(二)报告期公司主要业务简介

1.公司的主营业务

公司主营业务包括输变电业务、新能源业务及能源业务。公司输变电业务主要包括变压器、电线电缆及其他输变电产品的研发、生产和销售,输变电国际成套系统集成业务等;新能源业务主要包括多晶硅、逆变器的生产与销售,为光伏、风能电站提供设计、建设、调试及运维等全面的能源解决方案及风电、光伏电站的运营;能源业务主要包括煤炭的开采与销售、电力及热力的生产和供应。

2018年公司主营业务未发生重大变化。

2.公司主要经营模式

公司各主营业务拥有完整的研发、采购、生产、销售、售后服务体系。公司输变电业务围绕产品特点,主要采取"以销定产"的经营模式,仅有部分标准化产品根据市场需求少量生产并根据市场情况销售;公司主要通过EPC总承包方式承担海外输变电国际成套系统集成业务的设计、采购、施工、安装、调试、运维服务等工作;新能源多晶硅业务根据市场情况制定生产、销售计划,保证公司多晶硅产品生产、销售顺利进行;新能源电站业务通过EPC、BT等方式进行风光资源开发及建设,为新能源电站提供全面的能源解决方案,并开展光伏、风能电站BOO运营业务;能源业务采用"以销定产"、与客户建立长期战略合作关系并签订长单的经营模式,并经营火力发电及供热业务。

3.公司所处行业情况

公司所处行业主要为输变电行业、新能源行业及能源行业。

(1)输变电行业

输变电行业的市场需求与电力行业发电装机及电源、电网建设密切相关。根据国家能源局发布的2018年全国电力工业统计数据,2018年全国全社会用电量68,449亿千瓦时,同比增长8.5%;2018年全国发电装机容量19亿千瓦,同比增长6.5%,其中可再生能源装机达到7.28亿千瓦,同比增长12%,可再生能源发电装机占全部电力装机的38.3%,同比上升1.7个百分点,发电结构进一步优化。

2018年全国电网建设投资5,373亿元,同比增长0.6%,电网投资继续向配网及农网倾斜,110千伏及以下投资增长12.5%,占全部电网投资的57.4%,较2017年提高4.5个百分点;电源建设投资2,721亿元,同比下降6.2%。特高压项目推动跨区跨省送电作用进一步凸显,全年全国跨区、跨省送电分别完成4,807亿千瓦时和12,936亿千瓦时,同比分别增长13.5%和14.6%。

(2)新能源行业

根据中国有色金属工业协会硅业分会统计数据,2018年全球多晶硅在产产能为59.8万吨/年,其中中国产能38.87万吨/年,海外产能21万吨/年;中国多晶硅实际产量约25.9万吨,海外多晶硅实际产量18.9万吨。受"531光伏新政"影响,下游终端需求缩减,同时新建低成本产能在四季度陆续投产,导致多晶硅价格持续下滑,创历史新低。2018年中国多晶硅全年均价为人民币10.59万元/吨,同比大幅下滑21.6%。全年多晶硅价格震荡下跌,从年初的人民币15.30万元/吨跌至年底的人民币7.60万元/吨,跌幅达到50.30%。

根据国家能源局统计数据,2018年我国可再生能源装机规模持续扩大,达到7.28亿千瓦,同比增长12%,其中风电装机1.84亿千瓦,新增2,059万千瓦,继续保持稳步增长势头,光伏发电装机1.74亿千瓦,居世界第1位,新增4,426万千瓦,仅次于2017年新增装机,为历史第二高水平,集中式光伏电站和分布式光伏电站分别新增2,330万千瓦和2,096万千瓦,光伏发电发展布局进一步优化。我国可再生能源的清洁能源替代作用日益突显。

同时,我国可再生能源利用水平不断提高,可再生能源发电量达1.87万亿千瓦时,其中风电发电量3,660亿千瓦时,同比增长20%,光伏发电量1,775亿千瓦时,同比增长50%;全年平均弃风率7%,同比下降5个百分点,平均弃光率3%,同比下降2.8个百分点;弃风弃光现象主要集中在新疆、甘肃,弃风率分别达到23%和19%,弃光率分别达到16%和10%。

2018年国家大力推进光伏发电由高速增长阶段向高质量发展阶段转型的步伐,多措并举的引导我国光伏产业发展从扩大规模转向提质增效、推进技术进步、降低发电成本、减少补贴依赖,推动行业有序、高质量发展。短期来看,各项政策叠加作用下新能源行业装机规模增速放缓,平价上网提前将倒逼产业链内产品价格大幅下降,市场竞争加剧,行业内企业盈利空间进一步被压缩;长期来看,新能源行业将逐步实现健康、高质量发展,有利于具备核心竞争力的光伏企业获得良好发展。

(3)能源行业

2018年我国煤电装机继续保持低位增长,煤电装机总量10.1亿千瓦,新增煤电装机2,903万千瓦,同比减少601万千瓦,为2004年以来的最低水平,全国火电建设投资777亿元,同比下降9.4%,国家化解煤电过剩产能、严控新增煤电规模工作取得实效。全国火电设备利用小时4,361小时,同比提高143小时,为2015年以来最高水平,火电设备利用小时连续两年提高,煤电行业优质产能释放后效率有所提升。2018年全国煤电机组累计完成超低排放改造7亿千瓦以上,累计完成节能改造6.5亿千瓦。在国家严控各地新增煤电规模,规范自备电厂建设运行,继续推进煤电超低排放和节能改造工作,促进煤电转型升级的政策部署下,完成超低排放和节能改造、持续做好污染防治并不断提升发电效率的煤电企业将能够得到良好发展。

根据国家能源局下发的《2018年能源工作指导意见》,2018年国家更加注重绿色低炭、清洁能源发展,继续推进化解煤炭过剩产能,清理整顿违规项目,继续加快淘汰落后产能,推动化石能源清洁高效开发利用,以神东、陕北、黄陇、新疆等大型煤炭基地为重点,有序核准建设一批大型现代化煤矿。随着国家对煤炭行业安全、环保、合规管理更加严格,合规建设并具有规模、效率、安全、环保优势的大型煤炭生产企业的市场竞争力将近一步增强。

(三)公司主要会计数据和财务指标

1. 近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元　币种:人民币

| | 2018年 | 2017年 | 本年比上年增减(%) | 2016年 |
|---|---|---|---|---|
| 总资产 | 92,594,584,239.03 | 83,597,767,135.40 | 10.76 | 74,993,310,290.76 |
| 营业收入 | 39,655,527,759.96 | 38,281,201,718.14 | 3.59 | 40,117,492,192.36 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 2,047,909,231.53 | 2,195,762,306.72 | -6.73 | 2,190,348,152.48 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 1,906,427,791.15 | 1,892,013,830.00 | 0.76 | 1,896,447,903.06 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 32,689,229,939.55 | 29,408,192,325.43 | 11.16 | 23,192,825,457.10 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,580,694,912.82 | 1,787,901,549.20 | 44.34 | 2,638,794,790.95 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.4905 | 0.6116 | -19.80 | 0.6785 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.4905 | 0.6116 | -19.80 | 0.6785 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 6.3846 | 8.2420 | 减少1.86个百分点 | 9.7817 |

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 | 8,006,654,273.47 | 10,598,909,181.64 | 9,617,584,411.41 | 11,432,379,893.44 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 501,293,517.92 | 923,527,473.83 | 513,831,093.08 | 109,257,146.70 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 401,865,755.44 | 932,015,183.03 | 528,668,674.21 | 43,878,178.47 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -3,794,007,485.01 | 4,747,239,496.96 | -1,173,540,632.47 | 2,801,003,533.34 |

(四)股本及股东情况

1. 普通股股东数量及前10 名股东持股情况表

单位:股

| | |
|---|---|
| 截止报告期末普通股股东总数(户) | 267,298 |
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户) | 271,893 |

前10名股东持股情况

| 股东名称(全称) | 报告期内增减 | 期末持股数量 | 比例(%) | 持有有限售条件的股份数量 | 质押或冻结情况 | | 股东性质 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 股份状态 | 数量 | |
| 新疆特变电工集团有限公司 | 0 | 446,982,637 | 12.03 | 0 | 无 | | 境内非国有法人 |
| 新疆宏联创业投资有限公司 | 0 | 254,166,055 | 6.84 | 0 | 质押 | 140,500,000 | 境内非国有法人 |
| 中国证券金融股份有限公司 | -79,413,767 | 102,758,360 | 2.77 | 0 | 无 | | 国有法人 |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 0 | 72,282,075 | 1.95 | 0 | 无 | | 国有法人 |
| 博时基金-农业银行-博时中证金融资产管理计划 | 9,383,000 | 51,902,061 | 1.40 | 0 | 无 | | 未知 |
| 易方达基金-农业银行-易方达中证金融资产管理计划 | 9,383,000 | 51,902,061 | 1.40 | 0 | 无 | | 未知 |
| 大成基金-农业银行-大成中证金融资产管理计划 | 9,383,000 | 51,902,061 | 1.40 | 0 | 无 | | 未知 |
| 嘉实基金-农业银行-嘉实中证金融资产管理计划 | 9,383,000 | 51,902,061 | 1.40 | 0 | 无 | | 未知 |
| 广发基金-农业银行-广发中证金融资产管理计划 | 9,383,000 | 51,902,061 | 1.40 | 0 | 无 | | 未知 |
| 中欧基金-农业银行-中欧中证金融资产管理计划 | 9,383,000 | 51,902,061 | 1.40 | 0 | 无 | | 未知 |
| 华夏基金-农业银行-华夏中证金融资产管理计划 | 9,383,000 | 51,902,061 | 1.40 | 0 | 无 | | 未知 |
| 银华基金-农业银行-银华中证金融资产管理计划 | 9,383,000 | 51,902,061 | 1.40 | 0 | 无 | | 未知 |
| 南方基金-农业银行-南方中证金融资产管理计划 | 9,383,000 | 51,902,061 | 1.40 | 0 | 无 | | 未知 |
| 工银瑞信基金-农业银行-工银瑞信中证金融资产管理计划 | 9,383,000 | 51,902,061 | 1.40 | 0 | 无 | | 未知 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 公司前十名无限售条件的股东中,新疆特变电工集团有限公司与新疆宏联创业投资有限公司的部分股东及董事有重合,存在关联关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系。 | | | | | | |

2. 公司与第一大股东之间的产权及控制关系的方框图

3. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

(五)公司债券情况

1. 公司债券基本情况

单位:亿元　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 | 还本付息方式 | 交易场所 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 特变电工股份有限公司公开发行2018年可续期公司债券(第一期)(品种一) | 18特变Y1 | 143964 | 2018年4月17日 | 2021年4月17日(若公司行使续期选择权,则到期日延长3年) | 17 | 6.30% | 到期一次还本,在公司不行使递延支付利息选择权的情况下,每年付息一次。 | 上海证券交易所 |
| 特变电工股份有限公司公开发行2018年可续期公司债券(第二期) | 18特变Y3 | 136923 | 2018年11月13日 | 2021年11月13日(若公司行使续期选择权,则到期日延长3年) | 5.3 | 6.40% | 到期一次还本,在公司不行使递延支付利息选择权的情况下,每年付息一次。 | 上海证券交易所 |

2. 公司债券评级情况

2017年11月10日,联合信用评级有限公司对公司主体长期信用状况和公开发行的2018年可续期公司债券(第一期)进行综合分析和评估,确定公司主体长期信用等级为AAA,评级展望为"稳定",公司公开发行的2018年可续期公司债券(第一期)信用等级为AAA。

2018年6月12日联合信用评级有限公司出具了《特变电工股份有限公司可续期公司债券2018年跟踪评级报告》,跟踪评级结果为:公司主体长期信用等级为AAA,评级展望为"稳定","18特变Y1"的债券信用等级为AAA。

2018年10月15日,联合信用评级有限公司对公司主体长期信用状况和公开发行的2018年可续期公司债券(第二期)进行综合分析和评估,确定公司主体长期信用等级为AAA,评级展望为"稳定",公司公开发行的2018年可续期公司债券(第二期)信用等级为AAA。

《特变电工股份有限公司关于可续期公司债券"18特变Y1"跟踪评级结果的公告》及上述评级报告详见《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)刊登的临时公告。

3. 公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位:元　币种:人民币

| 主要指标 | 2018年 | 2017年 | 本期比上年同期增减(%) |
|---|---|---|---|
| 息税折旧摊销前利润 | 5,570,965,949.64 | 5,165,105,794.57 | 7.86 |
| 流动比率 | 1.33 | 1.32 | 0.76 |
| 速动比率 | 1.05 | 1.01 | 4.21 |
| 资产负债率(%) | 57.90 | 59.31 | 减少1.41个百分点 |
| EBITDA全部债务比 | 15.90% | 16.96% | 减少1.06个百分点 |
| 利息保障倍数 | 3.24 | 4.50 | -27.88 |
| 现金利息保障倍数 | 2.85 | 3.44 | -17.12 |
| EBITDA利息保障倍数 | 4.78 | 6.28 | -23.85 |
| 贷款偿还率(%) | 100 | 100 | 0.00 |
| 利息偿付率(%) | 100 | 100 | 0.00 |

三、经营情况讨论与分析

(一)经营情况讨论与分析

2018年,国内外形势复杂严峻,世界经济增速放缓,全球投资大幅下滑,国内经济运行稳中有变,变中有忧,经济出现新的下行压力,有效投资增长乏力,实体经济困难较多。面对错综复杂的国内外环境,公司紧跟国家调控政策和行业发展态势,积极开拓市场,严抓产品及服务质量,严控安全和环保风险,实现了稳健的发展。

1、积极开拓国内外市场

面对复杂的经济环境,公司紧跟国家战略和政策导向,整合内外部资源,积极开拓国内外市场。输变电产业方面,公司推动实施技术营销、大客户营销等措施,在保持传统电源电网市场的同时,大力开发石油石化、轨道交通等非电力市场,加大了国内外市场开拓力度。2018年输变电国内市场签约近200亿元;公司加大国际市场开拓力度,截至2018年12月末,公司国际成套系统集成业务正在执行尚未确认收入及待履行项目的合同金额超过60亿美元。新能源产业方面,面对光伏政策调整的影响,公司推动多晶硅提产增效、工艺优化、技术创新,不断降低成本,增强市场竞争力;公司积极调整市场布局,加大中东部高电价市场优质光伏及风电资源的开发力度,布局内蒙古特高压基地风电BOO自营电站建设,以获得长期稳定收益。能源产业方面,公司紧抓国家淘汰落后产能的市场机遇,积极开拓煤炭市场,加强铁路站点营销网络的建设,强化与客户合作共赢、共同成长的战略合作关系。

2、坚持质量第一,效益优先

2018年公司持续开展质量管理体系达标建设,并深化质量管理体系运行,提升管控水平,加强全过程质量管理,全面提升产品质量、服务质量、工程质量,以质量求生存、以质量谋发展。2018年公司变压器和线缆产品整体一次送试合格率保持在99%以上;多晶硅产品品质、逆变器等产品质量稳步提升;公司工程建设质量再获肯定,公司参与承建的塔吉克斯坦杜尚别-2号火电站二期2×150MW机组工程、安哥拉SK变电站工程获得2018年中国建设工程鲁班奖(境外工程),2018年度中国电力优质工程奖。

3、树立"以市场为中心"的科技创新理念,全面提升科技创新服务能力

2018年公司稳步推进技术创新,持续强化技术服务市场工作,完成世界电压等级最高的±1100kV高端换流变压器首台套研制工作;围绕产业技术瓶颈,深化开展产学研合作,多项产学研项目已结题验收并取得预期成果。2018年公司获得国家科学技术进步奖二等奖1项、中国机械工业科学技术奖一等奖1项,多个项目荣获省级科学技术进步奖、专利奖等科技创新荣誉,进一步巩固了公司在行业中的科技领先地位。

4、围绕"安全为天,环保先行"的经营理念,深化HSSE管理体系建设

2018年公司继续深化HSSE管理体系建设,加强公司安全、环保专业化团队建设,深入推进安全网格化管理,公司HSSE体系管理水平稳步提升。报告期公司组织多次HSSE管理体系达标考评工作,两家单位通过国家一级安全标准化认证,5家单位通过国家二级安全标准化认证。

5、坚持人才兴企、人才强企

公司始终坚持人才是实现创新发展、战略转型、结构调整的根本保障和第一资源。2018年公司强抓人均效率提升,全面提升组织效能;围绕公司国际业务拓展、信息化建设、管理水平提升等工作需要引进行业高端优秀人才;创新公司后备干部培养思路,制定并实施"百人计划"人才培养专项工作,提升公司中高层后备力量综合素质和专业化水平。

(二)报告期内主要经营情况

2018年度,公司实现营业收入3,965,552.78万元,营业利润277,162.49万元,利润总额278,712.54万元,净利润253,417.72万元,归属于上市公司股东的净利润204,790.92万元;与2017年度相比分别增长3.59%,下降5.87%,下降8.92%,下降4.08%,下降6.73%。

1. 主营业务分析

(1)利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元　币种:人民币

| 科目 | 本期数 | 上年同期数 | 变动比例(%) |
|---|---|---|---|
| 营业收入 | 39,655,527,759.96 | 38,281,201,718.14 | 3.59 |
| 营业成本 | 31,857,284,274.43 | 30,074,284,890.13 | 5.93 |
| 销售费用 | 1,983,607,044.84 | 1,977,622,206.48 | 0.30 |
| 管理费用 | 1,522,974,030.91 | 1,484,414,278.43 | 2.60 |
| 研发费用 | 569,233,402.92 | 551,775,570.52 | 3.16 |
| 财务费用 | 565,809,156.79 | 829,220,596.83 | -31.77 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,580,694,912.82 | 1,787,901,549.20 | 44.34 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,883,685,937.86 | -3,673,409,003.88 | 不适用 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 4,803,939,885.56 | 2,773,478,842.12 | 73.21 |

(2)收入和成本分析

2018年,公司营业收入3,965,552.78万元,较上年同期增长3.59%,营业成本3,185,728.43万元,较上年同期增长5.93%。

1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元　币种:人民币

主营业务分产品情况

| 分产品 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 毛利率比上年增减(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 变压器产品 | 9,831,989,895.27 | 8,084,961,847.97 | 17.77 | -3.65 | 6.71 | 减少7.98个百分点 |
| 电线电缆产品 | 6,867,594,765.71 | 6,422,209,637.92 | 6.49 | 6.52 | 5.07 | 增加1.28个百分点 |
| 新能源产业及配套工程 | 10,484,919,295.97 | 8,488,163,930.19 | 19.04 | 0.35 | 6.05 | 减少4.35个百分点 |
| 输变电成套工程 | 4,316,455,598.31 | 2,849,308,474.29 | 33.99 | -14.14 | -15.75 | 增加1.26个百分点 |
| 贸易 | 1,818,579,200.42 | 1,758,703,222.63 | 3.29 | -2.56 | -1.03 | 减少1.49个百分点 |
| 电费 | 1,850,660,081.21 | 931,165,049.51 | 49.68 | 157.62 | 108.14 | 增加11.96个百分点 |
| 煤炭产品 | 3,324,428,235.11 | 2,644,703,672.38 | 20.45 | 50.86 | 56.40 | 减少2.82个百分点 |
| 其他 | 649,672,827.09 | 431,054,247.74 | 33.65 | 13.67 | -4.32 | 增加12.47个百分点 |

主营业务分地区情况

| 分地区 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 毛利率比上年增减(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 境内 | 32,132,066,197.16 | 26,415,368,888.24 | 17.79 | 4.12 | 6.85 | 减少2.10个百分点 |
| 境外 | 7,012,233,701.93 | 5,194,901,194.39 | 25.92 | 5.79 | 10.09 | 减少2.89个百分点 |

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

a)报告期,公司变压器产品营业收入较上年同期下降3.65%,营业成本较上年同期增长6.71%,毛利率较上年同期减少7.98个百分点,主要系市场竞争加剧、原材料价格上涨及本期毛利率水平较高的特高压产品销售占比下降所致。

b)报告期,公司电线电缆产品营业收入较上年同期增长6.52%,营业成本较上年同期增长5.07%,毛利率较上年同期增长1.28个百分点,主要系公司加强市场开拓、成本管控所致。

c)报告期,公司新能源产业及配套工程营业收入、营业成本较上年同期增长0.35%、6.05%,毛利率较上年同期减少4.35个百分点,主要系多晶硅产品售价大幅下降所致。

d)报告期,公司输变电成套工程营业收入、营业成本较上年同期下降14.14%、15.75%,主要系公司签订的输变电成套项目新开工较少,确认收入较少所致;毛利率较上年同期增加1.26个百分点,主要系公司继续加强工程管理所致。

e)报告期,公司贸易业务营业收入、营业成本较上年同期下降2.56%、1.03%,主要系公司持续围绕主业做精做优贸易业务所致。

f)报告期,公司电费营业收入、营业成本较上年同期增长157.62%、108.14%,主要系公司新能源电站发电量增加及昌吉2×350MW热电联产项目发电量增加所致;毛利率较上年同期增加11.96个百分点,主要系本期毛利率较高的新能源电站电费收入占比增加所致。

g)报告期,公司煤炭产品营业收入、营业成本较上年同期增长50.86%、56.40%,主要系国家煤炭产业结构调整,公司积极开拓市场,煤炭价格上涨及产销量增加所致;毛利率较上年同期减少2.82个百分点,主要系本期分摊的采矿权成本增加所致。

2) 产销量情况分析

报告期,公司变压器产品实现产量2.42亿kVA,公司的输变电产品主要采取"以销定产"的方式生产,仅有部分标准化产品根据市场需求少量生产并销售,不存在积压情况;公司多晶硅产品通过产能挖潜,产量达到3.4万吨,订单饱满,不存在产品积压情况;新能源公司确认销售收入的光伏、风能电站EPC、PC、BT等项目装机1.36GW,报告期已完工未转让及在建BT项目368.45MW;公司能源产业煤炭产品采取"以销定产"的方式生产,不存在积压情况。公司订单任务饱满,可支撑公司正常的经营发展。

3) 公司利润构成和利润来源发生重大变动的详细说明

单位:元

| 科目 | 本期数 | 上年同期数 | 变动比例(%) |
|---|---|---|---|
| 财务费用 | 565,809,156.79 | 829,220,596.83 | -31.77 |
| 资产减值损失 | 172,154,357.89 | 353,421,976.95 | -51.29 |
| 其他收益 | 380,521,953.81 | 175,578,328.50 | 116.72 |
| 投资收益 | -135,125,183.94 | 80,028,465.03 | 不适用 |
| 公允价值变动收益 | -5,238,623.64 | 76,220,987.10 | 不适用 |
| 资产处置收益 | 23,550,382.02 | 11,018,640.24 | 113.73 |
| 营业外收入 | 90,362,711.58 | 158,520,143.87 | -43.00 |
| 营业外支出 | 74,862,207.91 | 42,780,808.47 | 74.99 |
| 所得税费用 | 252,948,158.90 | 418,146,834.58 | -39.51 |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | -8,244,893.75 | -50,288,011.70 | 不适用 |

a)报告期,财务费用较上年同期下降31.77%,主要系美元升值汇率波动导致汇兑收益增加冲减财务费用所致。

b)报告期,资产减值损失较上年同期下降51.29%,主要系公司加强债权管理,本期末单项计提的减值准备较上年同期减少所致。

c)报告期,其他收益较上年同期增长116.72%,主要系公司收到的与生产经营相关的政府补助增加所致。

d)报告期,投资收益较上年同期下降较大,主要系公司为锁定汇率波动风险开展的远期结售汇业务及出售新能源BT电站所致。

e)报告期,公允价值变动收益较上年同期下降较大,主要系期末公司开展的远期结售汇业务尚未交割部分较上年同期减少所致。

f)报告期,资产处置收益较上年同期增长113.73%,主要系公司为提高资产周转效率,处置闲置房产所致。

g)报告期,营业外收入较上年同期下降43%,主要系本期公司收到的政府补助均与生产经营相关,按照会计政策计入其他收益所致。

h)报告期,营业外支出较上年同期增长74.99%,主要系公司扶贫捐赠支出增加及新能源公司与客户进行抹账发生债务重组损失所致。

i)报告期,所得税费用较上年同期下降39.51%,主要系公司境外项目缴纳的相关税金抵减所得税费用所致。

j)报告期,归属于少数股东的其他综合收益的税后净额较上年同期下降,主要系汇率变动导致的外币报表折算差额减少所致。

4) 成本分析表

单位:万元

分产品情况

| 分产品 | 成本构成项目 | 本期金额 | 本期占总成本比例(%) | 上年同期金额 | 上年同期占总成本比例(%) | 本期金额较上年同期变动比例(%) | 情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 变压器产品 | 材料 | 709,523.15 | 87.76 | 650,873.44 | 85.9 | 9.01 | |
| 变压器产品 | 人工 | 31,794.84 | 3.93 | 31,279.72 | 4.13 | 1.65 | |
| 变压器产品 | 燃动 | 10,395.92 | 1.29 | 12,726.94 | 1.68 | -18.32 | |
| 变压器产品 | 制造费用 | 46,460.08 | 5.75 | 54,401.13 | 7.18 | -14.6 | |
| 变压器产品 | 其他 | 10,322.18 | 1.28 | 8,410.95 | 1.11 | 22.72 | |
| 电线电缆产品 | 材料 | 602,945.22 | 93.88 | 571,755.56 | 93.55 | 5.46 | |
| 电线电缆产品 | 人工 | 9,559.77 | 1.49 | 8,962.79 | 1.47 | 6.66 | |
| 电线电缆产品 | 燃动 | 5,333.70 | 0.83 | 6,461.36 | 1.06 | -17.45 | |
| 电线电缆产品 | 制造费用 | 14,656.03 | 2.28 | 13,891.49 | 2.27 | 5.5 | |
| 电线电缆产品 | 其他 | 9,726.24 | 1.51 | 10,131.86 | 1.66 | -4 | |
| 新能源产业及配套工程 | 材料 | 701,230.58 | 82.61 | 657,800.08 | 82.19 | 6.6 | |
| 新能源产业及配套工程 | 人工 | 33,644.64 | 3.96 | 32,351.76 | 4.04 | 4 | |
| 新能源产业及配套工程 | 燃动 | 59,585.74 | 7.02 | 59,201.94 | 7.4 | 0.65 | |
| 新能源产业及配套工程 | 制造费用 | 43,976.76 | 5.18 | 41,865.25 | 5.23 | 5.04 | |
| 新能源产业及配套工程 | 其他 | 10,378.68 | 1.22 | 9,170.22 | 1.15 | 13.18 | |
| 输变电成套工程 | 物资及材料 | 190,984.51 | 67.03 | 219,675.08 | 64.95 | -13.06 | |
| 输变电成套工程 | 施工费用 | 93,946.34 | 32.97 | 118,525.91 | 35.05 | -20.74 | |
| 贸易 | - | 175,870.32 | 100 | 177,706.80 | 100 | -1.03 | |
| 电费 | 材料 | 34,339.09 | 36.88 | 15,810.01 | 35.34 | 117.2 | |
| 电费 | 人工 | 2,930.53 | 3.15 | 841.09 | 1.88 | 248.42 | 金额大幅增长主要系公司新能源电站发电量增加及昌吉2×350MW热电联产项目发电量增加所致 |
| 电费 | 燃动 | 1,134.30 | 1.22 | 421.55 | 0.94 | 169.08 | |
| 电费 | 制造费用 | 54,110.18 | 58.11 | 27,358.31 | 61.15 | 97.78 | |
| 电费 | 其他 | 602.4 | 0.65 | 306.82 | 0.69 | 96.34 | |
| 煤炭 | 材料 | 120,293.62 | 45.48 | 79,665.81 | 47.11 | 51 | 金额大幅增长主要系公司煤炭产量增加所致 |
| 煤炭 | 燃动 | 7,769.93 | 2.94 | 3,491.82 | 2.06 | 122.52 | |
| 煤炭 | 制造费用 | 136,406.82 | 51.58 | 85,938.74 | 50.82 | 58.73 | |
| 其他 | - | 43,105.42 | 100 | 45,050.15 | 100 | -4.32 | |

5) 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额370,568.91万元,占年度销售总额9.34%;其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元,占年度销售总额0 %。

前五名供应商采购额376,677.08万元,占年度采购总额9.52%;其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元,占年度采购总额0%。

(3)费用

单位:万元

| 项目 | 2018年度 | 2017年度 | 本年比上年增减额 | 本年比上年增减比例 |
|---|---|---|---|---|
| 销售费用 | 198,360.70 | 197,762.22 | 598.48 | 0.30% |
| 管理费用 | 152,297.40 | 148,441.43 | 3,855.98 | 2.60% |
| 财务费用 | 56,580.92 | 82,922.06 | -26,341.14 | -31.77% |

报告期,公司发生财务费用较上年同期下降31.77%,主要系美元升值汇率波动导致汇兑收益增加冲减财务费用所致。

(4)研发投入

研发投入情况表

单位:元

| | |
|---|---|
| 本期费用化研发投入 | 1,452,750,288.20 |
| 本期资本化研发投入 | 177,824,563.70 |
| 研发投入合计 | 1,630,574,851.90 |
| 研发投入总额占营业收入比例(%) | 4.11 |
| 公司研发人员的数量 | 270 |
| 研发人员数量占公司总人数的比例(%) | 1.72 |
| 研发投入资本化的比重(%) | 10.91 |

(5)现金流

单位:万元

| 项目 | 2018年度 | 2017年度 | 本年比上年增减额 | 本年比上年增减比例 |
|---|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 258,069.49 | 178,790.15 | 79,279.34 | 44.34% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -388,368.59 | -367,340.90 | -21,027.69 | 不适用 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 480,393.99 | 277,347.88 | 203,046.10 | 73.21% |

1)报告期,经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长44.34%,主要系公司加强应收账款回款管理所致。

2)报告期,筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增长73.21%,主要系公司发行可续期公司债券及获取各类银行借款所致。

2. 资产、负债情况分析

(1)资产及负债状况

单位:万元

| 项目名称 | 本期期末数 | 本期期末数占总资产的比例(%) | 上期期末数 | 上期期末数占总资产的比例(%) | 本期期末金额较上期期末变动比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 应收票据 | 201,400.15 | 2.18 | 382,601.61 | 4.58 | -47.36 |
| 其他流动资产 | 119,261.66 | 1.29 | 62,112.21 | 0.74 | 92.01 |
| 在建工程 | 857,506.49 | 9.26 | 578,049.38 | 6.91 | 48.34 |
| 长期待摊费用 | 109,056.62 | 1.18 | 40,666.54 | 0.49 | 168.17 |
| 其他非流动资产 | 139,914.18 | 1.51 | 203,764.48 | 2.44 | -31.34 |
| 预收款项 | 315,508.21 | 3.41 | 489,086.07 | 5.85 | -35.49 |
| 应交税费 | 22,758.63 | 0.25 | 15,395.35 | 0.18 | 47.83 |
| 应付股利 | 22,710.79 | 0.25 | 8,609.65 | 0.10 | 163.78 |
| 一年内到期的非流动负债 | 466,847.95 | 5.04 | 282,370.73 | 3.38 | 65.33 |
| 其他流动负债 | 20,221.24 | 0.22 | 9,253.71 | 0.11 | 118.52 |
| 其他权益工具 | 373,000.00 | 4.03 | 150,000.00 | 1.79 | 148.67 |
| 其他综合收益 | -45,149.22 | 不适用 | -32,606.87 | 不适用 | 不适用 |
| 专项储备 | 65,100.44 | 0.70 | 45,404.25 | 0.54 | 43.38 |
| 少数股东权益 | 629,345.19 | 6.80 | 461,159.68 | 5.52 | 36.47 |

其他说明

1)本报告期末,应收票据较上年期末下降47.36%,主要系公司对应收票据进行背书支付及转贴现所致。

2)本报告期末,其他流动资产较上年期末增长92.01%,主要系公司在建项目产生的增值税进项留抵税额增加所致。

3)本报告期末,在建工程较上年期末增长48.34%,主要系公司正在实施的3.6万吨/年高纯多晶硅产业升级项目、将军戈壁二号矿1000 万吨/年项目及铁路专用线项目、五彩湾2×660MW电厂项目、新能源自营电站等在建项目投入增加所致。

4)本报告期末,长期待摊费用较上年期末增长168.17%,主要系天池能源公司部分矿坑剥离工程本期转入长期待摊费用待以后年度按产量进行摊销所致。

5)本报告期末,其他非流动资产较上年期末下降31.34%,主要系公司部分在建项目合同由前期预付款阶段进入应付款阶段导致预付款项转出,及天池能源公司上年预付的采矿权价款转入无形资产所致。

6)本报告期末,预收款项较上年期末下降35.49%,主要系公司±1100kV高端换流变压器产品按期交货及部分EPC工程按进度执行,前期预收款项结转至收入所致。

7)本报告期末,应交税费较上年期末增长47.83%,主要系收入增长期末已计提尚未缴纳的增值税增长所致。

8)本报告期末,应付股利较上年期末增长163.78%,主要系公司本期发行的可续期公司债券计提相关利息所致。

9)本报告期末,一年内到期的非流动负债较上年期末增长65.33%,主要系公司将一年内到期的长期借款转入所致。

10)本报告期末,其他流动负债较上年增长118.52%,主要系公司控股子公司新特能源公司发行1亿元人民币短期绿色债所致。

11)本报告期末,其他权益工具较上年末增长148.67%,主要系公司发行22.3亿元人民币可