

(上接A88版)

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,销售人员的薪酬相应所致。

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:

| 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 | 296.18 | 238.08 | 171.68 |
| 主营业务成本-外销 | 9,118.49 | 25,089.40 | 20,481.18 | 16,000.93 |
| 出口货物代理费占外销收入比例 | 0.84% | 1.18% | 1.15% | 1.07% |

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:

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|--------|-----------|--------|----------|--------|
| 职工薪酬 | 1,982.72 | 622.73 | 3,493.88 | 610.93 |
| 资产折旧摊销 | 203.02 | 101.19 | 367.89 | 619.67 |
| 业务招待费 | 107.05 | 33.09 | 156.88 | 22.77 |
| 差旅费 | 46.96 | 1.65 | 106.94 | 2.02 |
| 房租 | — | — | — | — |
| 办公费 | 80.46 | 23.70 | 142.38 | 2.79 |
| 折旧费 | 20.60 | 0.26 | — | — |
| 修理费 | 61.38 | 25.75 | 271.63 | 51.35 |
| 股权激励费用 | 31.40 | 1.00 | 202.48 | 3.83 |
| 其他 | 460.07 | 15.43 | 523.38 | 10.93 |
| 合计 | 2,580.33 | 100.05 | 5,283.66 | 100.05 |

报告期内随着营业收入增长,公司管理费用中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75.76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用于直接材料投入、人员薪酬和折旧摊销费用。报告期内,公司研发费用具体情况如下:

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|--------|-----------|---------|----------|---------|
| 直接材料投入 | 303.02 | 20.01% | 160.04 | 26.70% |
| 直接材料投入 | 304.54 | 70.06% | 1,300.88 | 63.15% |
| 折旧摊销投入 | 110.50 | 81.02% | 234.63 | 10.65% |
| 其他费用 | 18.15 | 3.28% | 13.11 | 0.60% |
| 合计 | 1,277.03 | 100.00% | 2,208.66 | 100.00% |

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,尤其是直接材料和研发投入的投入,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:

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|--------|-----------|---------|---------|---------|
| 利息收入 | -138.04 | -137.09 | -130.70 | -99.48 |
| 汇兑损益 | -6.47 | -367.27 | 367.24 | -269.79 |
| 手续费及其他 | 10.00 | 20.05 | 21.31 | 15.14 |
| 合计 | -134.51 | -479.31 | -472.15 | -374.13 |

报告期内公司无利息支出。

公司的财务费用主要用于产品外销和进口采购材料的汇率损益影响。2016年度及2018年度,由于人民币兑美元升值,公司财务费用产生了较大的汇兑收益。

(5)公司期间费用率与同行业比较

报告期内,公司期间费用率与营业收入占比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 |
|------|-----------|--------|--------|--------|
| 石硅股份 | 16.76% | 14.50% | 15.61% | 16.38% |
| 联华伟 | 30.23% | 20.14% | 20.77% | 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联华伟,主要是管理费用率相对较低。此外,公司无利息支出,因而管理费用率相对较低。

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:

| 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 | - | - |
| 无形资产减值损失 | - | - | - | - |
| 存货减值损失 | - | - | - | - |
| 应收账款减值损失 | - | - | - | - |
| 可供出售金融资产减值损失 | - | - | - | - |
| 合计 | -343.33 | -1,999.66 | -64.48 | -179.27 |

报告期内,公司资产减值损失分别为-176.37万元、-484.48万元、-1,999.66万元和-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-319.9万元、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,主要系按照应收账款计提坏账准备金额409.19万元所致。2018年度公司坏账损失为-575.30万元,增长较大幅度的原因,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逾期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-173.87万元、-214.40万元、-353.09万元和-301.57万元。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34,604.24万元,较2017年上升3,633.80万元增长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,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行情下降的影响,子公司太平洋光伏因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对太平洋光伏固定资产公允价值进行估值,并出具了金证通评字(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,主要系对润晖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:

| 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 | 500.05 | 151.48 | 116.94 |
| 处置子公司股权投资收益 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 15.01 |
| 公允价值变动损益 | 0.00 | -10.05 | - | - |
| 理财产品收益 | 303.73 | 1,012.74 | 1,139.24 | 897.98 |
| 合计 | 544.27 | 1,402.05 | 1,290.72 | 899.93 |

报告期内,发行人投资收益分别为968.07万元、1,323.54万元、1,430.91万元及542.97万元。

2018年度,发行人投资收益主要来自理财产品收益,公司使用自有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年度,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对凯德石英和新江波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:

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|---------|-----------|--------|--------|--------|
| 政府补助 | 174.76 | 159.73 | 136.07 | 204.71 |
| 非流动资产处置 | 64.08 | 132.89 | 64.83 | 40.85 |
| 其他 | 0.00 | 0.00 | 20.94 | 9.88 |
| 合计 | 238.84 | 292.62 | 221.84 | 255.44 |

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238.71万元。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》,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:

| 序号 | 项目内容及来源 | 金额 |
|----|------------|--------|
| 1 | 政府补助(持续补贴) | 64.75 |
| 小计 | | 64.75 |
| 1 | 科技研发资金 | 158.00 |
| 2 | 产业发展资金 | 21.11 |
| 3 | 科技研发激励资金 | 11.90 |
| 4 | 其他 | 4.72 |
| 小计 | | 195.72 |
| 1 | 工业科技奖励 | 101.00 |
| 2 | 科技研发扶持 | 20.70 |
| 3 | 科技研发奖励 | 4.00 |
| 4 | 其他 | 30.60 |
| 小计 | | 156.30 |

(2)营业外支出

报告期内,公司营业外支出情况如下:

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|-----------|-----------|--------|--------|--------|
| 对外捐赠 | — | — | — | — |
| 政府补助 | 0.01 | 23.53 | 14.79 | 0.18 |
| 非流动资产处置损失 | — | — | 7.68 | — |
| 罚款支出、滞纳金 | — | — | — | — |
| 其他 | — | 13.86 | — | — |
| 合计 | 0.01 | 37.40 | 22.47 | 0.18 |

报告期内,公司的营业外支出分别为1.01万元、23.45万元、76.90万元以及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)非经常性损益及对公司经营成果的影响

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:

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 归属于母公司股东的非经常性损益 | 440.01 | 934.52 | 1,798.94 | 922.17 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 7,621.34 | 14,235.13 | 91,390.81 | 6,903.75 |
| 归属于母公司股东的净利润占比 | 5.89% | 6.56% | 19.69% | 13.35% |

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。公司非经常性损益占当期净利润的比例相对较低,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 | 销售货物或应税劳务收入过程中产生的增值额 | 17%、16%、13% |
| 营业税 | 应税营业收入 | 5% |
| 城市维护建设税 | 应纳增值税额 | 5%、7% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 15%、25% |
| 地方教育附加 | 应纳增值税额 | 2% |
| 教育费附加 | 应纳增值税额 | 3% |
| 房产税 | 房产原值,房产原值-一次减除30%后的余额的1.2%计算,从价计征;租金收入,从租计征 | 1.2%、12% |

报告期内,公司实际执行的税率情况如下:

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 归属于母公司股东的非经常性损益 | 440.01 | 934.52 | 1,798.94 | 922.17 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 7,621.34 | 14,235.13 | 91,390.81 | 6,903.75 |
| 归属于母公司股东的净利润占比 | 5.89% | 6.56% | 19.69% | 13.35% |

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。公司非经常性损益占当期净利润的比例相对较低,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 | 销售货物或应税劳务收入过程中产生的增值额 | 17%、16%、13% |
| 营业税 | 应税营业收入 | 5% |
| 城市维护建设税 | 应纳增值税额 | 5%、7% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 15%、25% |
| 地方教育附加 | 应纳增值税额 | 2% |
| 教育费附加 | 应纳增值税额 | 3% |
| 房产税 | 房产原值,房产原值-一次减除30%后的余额的1.2%计算,从价计征;租金收入,从租计征 | 1.2%、12% |

报告期内,公司实际执行的税率情况如下:

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 归属于母公司股东的非经常性损益 | 440.01 | 934.52 | 1,798.94 | 922.17 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 7,621.34 | 14,235.13 | 91,390.81 | 6,903.75 |
| 归属于母公司股东的净利润占比 | 5.89% | 6.56% | 19.69% | 13.35% |

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。公司非经常性损益占当期净利润的比例相对较低,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 | 销售货物或应税劳务收入过程中产生的增值额 | 17%、16%、13% |
| 营业税 | 应税营业收入 | 5% |
| 城市维护建设税 | 应纳增值税额 | 5%、7% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 15%、25% |
| 地方教育附加 | 应纳增值税额 | 2% |
| 教育费附加 | 应纳增值税额 | 3% |
| 房产税 | 房产原值,房产原值-一次减除30%后的余额的1.2%计算,从价计征;租金收入,从租计征 | 1.2%、12% |

报告期内,公司实际执行的税率情况如下:

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 归属于母公司股东的非经常性损益 | 440.01 | 934.52 | 1,798.94 | 922.17 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 7,621.34 | 14,235.13 | 91,390.81 | 6,903.75 |
| 归属于母公司股东的净利润占比 | 5.89% | 6.56% | 19.69% | 13.35% |

报告期内,公司经营产生的现金流量情况如下:

| 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 | 26,087.47 | 49,432.94 | 40,876.66 | 37,882.48 |
| 收到的税费返还 | 1.83 | 114.64 | 60.01 | — |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 2,342.54 | 415.71 | 417.78 | 228.09 |
| 经营活动现金流入小计 | 27,331.83 | 49,963.30 | 41,340.45 | 38,112.58 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 14,728.89 | 28,079.87 | 19,381.18 | 17,516.11 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 5,181.21 | 10,258.69 | 9,500.04 | 8,282.82 |
| 支付的各项税费 | 2,006.69 | 4,082.87 | 4,143.28 | 3,626.79 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 2,730.49 | 2,785.46 | 2,392.27 | 2,048.64 |
| 经营活动现金流出小计 | 24,737.07 | 37,186.97 | 34,181.75 | 31,763.63 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,594.28 | 11,897.79 | 7,159.03 | 6,300.93 |

报告期内,公司经营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6,300.93万元。

报告期内,公司销售收入转化为现金流的占比如下:

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入 | 30,792.25 | 63,329.74 | 56,312.11 | 44,490.04 |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 26,087.47 | 49,432.94 | 40,876.66 | 37,882.48 |
| 销售商品占比=①/② | 84.69% | 76.64% | 72.59% | 84.93% |

报告期内,公司的销售现金比分别为84.83%、72.59%、78.06%以及81.50%,报告期内公司销售现金比整体保持稳定,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:

| 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 | 56,353.47 | 56,353.47 | 159,344.07 |
| 收回股权投资收到的现金 | 282.03 | 1,388.27 | 602.47 | 567.04 |
| 收回债权投资收到的现金 | — | — | — | — |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 6.08 | 13.29 | 40.27 | 1.81 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | — | — | — | — |
| 投资活动现金流入小计 | 14,368.85 | 57,754.73 | 56,395.94 | 126,151.91 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 3,426.48 | 8,526.48 | 8,580.38 | 1,317.43 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 2,000.00 | 46,250.00 | 50,497.12 | 127,430.74 |
| 支付其他与投资活动有关的现金净额 | 479.05 | 1,094.26 | 300.00 | — |
| 投资活动现金流出小计 | 5,905.53 | 56,070.42 | 59,377.50 | 128,738.16 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 8,463.31 | -1,085.71 | -3,981.56 | -3,586.19 |

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、-1,046.60万元、-1,996.71万元以及8,463.31万元。

报告期内,公司投资活动现金流出主要系报告期内公司购买生产设备、投资建设项目400吨石英砂投资项目、石英砂生产线新建项目等在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:

| 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 | — | — | — | 166.60 |
| 取得银行借款收到的现金 | — | 76.00 | — | 960.00 |
| 发行债券收到的现金 | — | 76.00 | — | 9 |