上海航天汽车机电股份有限公司

证券代码:600151　　证券简称:航天机电

2012年度报告摘要

一、 重要提示

（一）本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

（二）公司简介

股票简称	航天机电	股票代码	600151
股票上市交易所	上海证券交易所		

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王慧莉	盛静文
电话	021-64827176	021-64827176
传真	021-64827177	021-64827177
电子信箱	saae@ht-saae.com	saae@ht-saae.com

二、 主要财务数据和股东变化

（一）主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	2012年(末)	2011年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2010年(末)
总资产	11,145,947,503.71	9,989,223,632.56	11.58	7,897,409,738.28
归属于上市公司股东的净资产	3,634,649,760.41	2,631,335,603.48	38.13	2,686,909,102.18
经营活动产生的现金流量净额	-570,777,606.75	-583,040,701.87	不适用	-484,400,820.02
营业收入	1,529,393,287.14	2,387,164,954.68	-35.93	2,488,504,220.27
归属于上市公司股东的净利润	-889,259,651.34	14,791,489.79	-6,111.97	138,554,590.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-924,109,740.51	-282,911,244.68	不适用	-59,147,632.83
加权平均净资产收益率(%)	-31.559	0.563	减少32.122个百分点	7.336
基本每股收益(元/股)	-0.843	0.015	-5,720.00	0.160
稀释每股收益(元/股)	-0.843	0.015	-5,720.00	0.160

（二）前10名股东持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数	125,968 户	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数	124,695 户

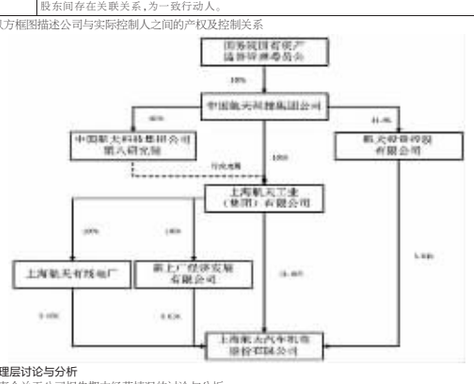
前十名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
上海航天工业（集团）股份有限公司	国有法人	31.86	398,350,534	0	0	无
上海六禾桃林投资中心(有限合伙)	其他	4.86	60,790,000	60,790,000	60,790,000	无
上海新上广经济发展有限公司	国有法人	3.65	45,617,029	0	0	无
上海浦东科技投资有限公司	国有法人	3.65	45,592,705	45,592,705	45,592,705	无
上海闽宏创业投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	3.65	45,592,705	45,592,705	45,592,705	质押 45,592,705
航天投资控股有限公司	国有法人	3.64	45,484,590	45,484,590	45,484,590	无
上海航天有线电厂	国有法人	3.60	45,054,498	0	0	无
天津嘉泰投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.76	34,465,167	34,465,167	34,465,167	质押 34,465,167
浙信尊享(天津)投资管理中心(有限合伙)	境内非国有法人	2.43	30,390,000	30,390,000	30,390,000	质押 30,390,000
华安基金公司-兴业-中海信托股份有限公司	其他	2.43	30,390,000	30,390,000	30,390,000	无

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量
上海航天工业(集团)有限公司	398,350,534	人民币普通股
上海新上广经济发展有限公司	45,617,029	人民币普通股
上海航天有线电厂	45,054,498	人民币普通股
中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	3,140,584	人民币普通股
中银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	2,541,307	人民币普通股
浙商证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户	2,010,278	人民币普通股
海通证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	1,990,000	人民币普通股
东海证券-光大-东风5号集合资产管理计划	1,888,662	人民币普通股
中国农业银行股份有限公司-东吴中证新兴产业指数证券投资基金	1,740,951	人民币普通股
中国农业银行股份有限公司-南方中证500指数证券投资基金(LOF)	1,587,570	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	上航工业是航天科技集团的全资企业，上海航天有线电厂和新上广经济发展有限公司是上航工业的全资企业。上海航天工业(集团)有限公司(以下简称"上航工业")、上海航天有线电厂、新上广经济发展有限公司的行政关系隶属于八院。航天投资控股有限公司实际控制人为航天科技集团。以上四家股东间存在关联关系，为一致行动人。	

（三）以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、 管理层讨论与分析

（一）董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

受国际宏观经济环境不景气、欧美国家贸易壁垒以及国外主要光伏应用国对电站并网补贴政策调整等因素影响，报告期内光伏产业需求增速继续放缓，特别是欧洲市场的走软，光伏产品价格继续大幅下跌。但同时，光伏电站作为光伏市场的消费终端，得益于上游产品价格下跌，建设成本大幅降低，盈利按产业链前端比较稳定，已成为光伏产业新的投资热点。

汽车产业受国家宏观调控、促进消费的优惠政策退出等因素的影响，汽车销量增速放缓，而新兴的新能源汽车市场仍在培育中。

面对严峻的市场经济环境，公司坚持战略方向不动摇，以保障现金流为前提，以降本提效为抓手，以打造核心竞争力为手段，调整产业经营策略，完成了市场开拓、资本运作、技术创新、降本提效等多项既定工作，光伏组件产品销量有较大的增长。但由于公司光伏产品受市场价格大幅下跌等不利因素影响，报告期出现了巨额亏损。

1、精心策划，凝聚共识，努力开发盈利模式

（1）光伏产业

面对光伏市场的非理性价格竞争，公司主动调整销售策略，由"增销量"向"保盈利"转变，凭借航天央企的品牌、资金、技术优势，与国内地方政府、大型电力集团、海内外战略投资机构开展战略合作，加强电站开发团队能力的建设，积极开拓国内外新市场，全年实现电池组件销售301MW，较去年增长59%，其中国内销量增长超过120%，增速在国内同行业中处于前列。

公司持续大力开发国内西部电站项目，已建和在建光伏电站约250MW。同时积极策划电站项目的出售方案，为2013年利润增长奠定基础。

公司在大力开发西部大型荒漠电站的同时，密切关注国家分布式光伏发电的新政动向，积极策划分布式发电市场的进入路径以及相关技术的储备。

（2）高端汽配产业

通过对客户资源和销售渠道的有效整合，汽车空调系统、传感器等主要产品销量同比均有不同程度的增长，并成功进入了宝马、标致雪铁龙等高端品牌的全球采购体系，部分产品开始批量供货。

公司加快了汽车电子系统产品的研发和产业化进程。有刷EPS已与整车厂签署了技术开发协议；无刷EPS已与客户就技术开发和供货达成协议，为汽车电子系统产品进入市场迈出了重要一步；大巴无刷冷凝风机和蒸发风机产业化项目已完成生产线设备的招标，进入生产线建设阶段；标致雪铁龙集团（PSA）保险丝盒产业化项目生产线设备全部到位，通过了客户的审核，预计2013年实现量产。

（3）新材料应用产业

新材料应用产业凭借航天资源优势，在宇航领域取得了较好的发展，型号产品销售收入占该产业全年销售收入的90%以上。同时，依托高速列车前瞻的订单，民用产品销售保持稳定。

2、砥砺前行，优化资产，有效开展资本运作

2012年是非公开发行股票工作对公司当前乃至未来二年的经营发展意义重大。公司董事会科学决策，经营班子全力以赴，带领投融资团队克服了经济形势严峻、光伏产业不景气、资本市场信心不足等不利因素带来的极大困难，凭借投资者的大力支持和中介机构的专业指导，圆满完成了发行工作，足额募集资金19.26亿元，扭转了公司光伏产业产能建设及电站项目投资资金不足的被动局面。

为改善经营状况，报告期公司启动了重大资产重组，全力推进与控股股东的资产整合，转让严重影响公司财务状况的神码硅业部分股权。2013年1月底，转让款已全部到账。

根据公司光伏产业大力开拓盈利水平较高的终端市场，以及高端汽配产业大力发展高端电子类、系统类汽配产品的经营策略，报告期公司还启动了内蒙古中环光伏材料有限公司和成都航天模塑股份有限公司的股权转让工作，2013年一季度可望全部完成。

3、立足技术，寻求突破，继续保持竞争力

公司光伏产业、高端汽配产业在技术研发、工艺改进等方面均取得成果，常规工艺下，量产多晶电池平均效率为17.3%，单晶电池平均效率为18.9%，进入一线企业行列；光伏组件在国际权威机构的"可融资性"测试中，位居中国太阳能组件制造商前列；高效低成本的新光伏组件产品的研发及产业化正在积极推进中。EPS等方面的电控、算法模型继续保持一定的领先优势。

实施知识产权战略，推动创新体系，通过直接投入，国家和地方政府重点项目资助等方式，公司（含分子公司）技术创新经费投入为2.1亿元，新产品产值率达53%，其中21项研发项目获得国家、省市、航天科技集团及上海航天技术研究院立项，并同时获得资金资助共2,600余万元。通过研发投入，产品竞争力较去年实现大幅提升。全年申请并受理专利112项，其中发明专利39项；新增授权专利76项，其中发明专利2项。

4、创新提效，提质降本，重点加强高风险点控制

2012年光伏产品价格几乎单边下降，在大力开拓市场的同时，提高产品质量、降低生产成本是维系光伏企业生存之本。公司从原料采购、技术改进、精益生产、人工成本、产业联动等多方位，大力推进"创新提效"工作，全年累计降本2亿多元。

公司重点关注光伏产业业务流程与风险管控的有效结合，大型采购、公开招标等高风险领域实施过程监督，风险管理已形成常态化。

（二）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

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	1,529,393,287.14	2,387,164,954.68	-35.93
营业成本	1,874,209,148.83	2,314,332,997.45	-19.02
销售费用	97,497,583.92	58,447,199.60	66.81
管理费用	398,953,091.43	286,789,884.13	39.11
财务费用	297,863,439.46	174,501,387.12	70.69
经营活动产生的现金流量净额	-570,777,606.75	-583,040,701.87	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-728,873,001.62	-886,901,427.57	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	1,607,314,610.99	1,567,439,284.50	2.54
研发支出	87,444,025.55	96,573,410.48	-9.45
投资收益	79,210,079.52	400,166,291.89	-80.21
营业税金及附加	2,736,115.95	4,714,009.68	-41.96

2、收入

(1)以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

①太阳能组件销量同比增加58.8%，但由于价格下跌，实现营业收入102,238万元，同比下降43.98%；

②汽车电子业务因产品结构调整，新产品逐步放量，实现营业收入28,700万元，同比下降8.7%；

③新材料业务发展稳步上升，实现营业收入21,192万元，同比增长17.3%。

(2)主要销售客户的情况

单位:万元

序号	客户名称	金额	占营业收入比重
1	华电嘉峪关太阳能发电有限公司	26,695.96	17.46%
2	上海申航进出口有限公司	10,807.53	7.07%
3	北京国发华企节能科技有限公司	7,813.23	5.11%
4	Sybac Solar AG	7,195.31	4.70%
5	善日(上海)能源科技有限公司	6,364.36	4.16%
合计		58,876.39	38.50%

3、成本

(1)成本分析表

分行业情况

单位:元

分行业	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(%)
新材料	原材料	82,027,235.41	54.36	62,033,124.23	53.14	32.23
	人工成本	15,914,486.53	10.55	12,775,486.75	10.94	24.57
	折旧	6,390,178.18	4.23	5,396,611.60	4.62	18.41
	能源	4,377,693.19	2.90	3,069,887.41	2.63	42.60
	外协费	37,633,108.80	24.94	27,107,804.30	23.22	38.83
	制造费用等	4,556,983.18	3.02	6,342,408.22	5.43	-28.15
	小计	150,899,685.29	100.00	116,725,322.51	100.00	29.28
汽车零配件	原材料	167,493,724.77	73.45	167,063,552.96	74.04	0.26
	人工成本	33,523,569.56	14.67	32,810,982.30	14.54	2.17
	折旧	5,964,185.86	2.61	6,957,607.43	3.08	-14.28
	能源	4,561,906.36	2.00	4,270,882.55	1.89	6.81
	制造费用等	16,622,904.37	7.27	14,526,661.00	6.44	14.43
	小计	228,166,290.92	100.00	225,629,686.24	100.00	1.12
光伏	原材料	770,688,180.37	53.47	1,220,466,311.63	66.00	-36.85
	工程项目	87,452,541.96	6.07	219,262,524.59	11.86	-60.12
	直接人工	126,027,037.83	8.74	92,616,417.28	5.01	36.07
	折旧	226,054,091.55	15.68	125,521,762.71	6.79	80.09
	能源	162,847,393.69	11.30	138,362,526.28	7.48	17.70
	制造费用等	68,145,019.40	4.73	52,863,824.48	2.86	28.91
	小计	1,441,214,264.80	100.00	1,849,093,366.97	100.00	-22.06
其他				48,995,940.08	100.00	
	合计	1,820,280,241.01		2,240,444,315.80		-18.75

分产品情况

单位:元

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(%)
太阳能电池组件产品	原材料	720,464,094.21	74.34	1,383,273,696.51	80.71	-47.92
	直接人工	86,046,625.89	8.88	102,669,111.94	5.99	-16.19
	折旧	96,576,243.70	9.96	107,253,056.73	6.26	-9.95
	能源	37,771,059.08	3.90	67,201,441.21	3.92	-43.79
	制造费用等	28,319,138.95	2.92	53,536,508.09	3.12	-47.10
	小计	969,177,161.83	100.00	1,713,933,814.48	100.00	-43.45
汽车电子类	原材料	167,493,724.77	73.45	152,608,466.98	74.04	9.75
	人工成本	33,523,569.56	14.67	29,972,029.33	14.54	11.85
	折旧	5,964,185.86	2.61	6,355,604.11	3.08	-6.16
	能源	4,561,906.36	2.00	3,901,346.69	1.89	16.93
	制造费用等	16,622,904.37	7.27	13,269,749.30	6.44	25.27
	小计	228,166,290.92	100.00	206,107,196.41	100.00	10.70

(2)主要供应商情况

单位:万元

序号	客户名称	金额	占营业收入比重
1	上海申航进出口有限公司	35,657.77	13.60%
2	太仓协鑫光伏科技有限公司	30,031.15	11.46%
3	上海煦弘国际贸易有限公司	11,718.10	4.47%
4	凌阳能源科技(泉州)有限公司	8,148.82	3.11%
5	上海富实吉贸易有限公司	5,306.63	2.02%
合 计		90,862.46	34.66%

4、费用

单位:元

项目	本年金额	上年金额	增减额	差异率	变动的主要原因
营业收入	1,529,393,287.14	2,387,164,954.68	-857,771,667.54	-35.93%	光伏产品价格大幅下跌及上海神舟新能源发展有限公司(以下简称"上海神舟新能源")本期电池片用于产业链内部配套
营业税金及附加	2,736,115.95	4,714,009.68	-1,977,893.73	-41.96%	营业收入下降
销售费用	97,497,583.92	58,447,199.60	39,050,384.32	66.81%	上海太阳能科技有限公司(以下简称"上海太阳能公司")销售佣金及运费增加
管理费用	398,953,091.43	286,789,884.13	112,163,207.30	39.11%	母公司研发费用投入加大及新增职工安置补偿费；上海太阳能公司因业务转型，生产设备折旧转入管理费用等
财务费用	297,863,439.46	174,501,387.12	123,362,052.34	70.69%	母公司及内蒙古神舟硅业有限责任公司(以下简称"神舟硅业")同比新增借款增加利息支出，同时上年末神舟硅业3000吨/年多晶硅项目冷氢化生产线资产预转固及上海神舟新能源200MW高效太阳电池生产线技术改造项目预转固，本期利息支出停止资本化
资产减值损失	226,535,226.85	63,679,784.26	162,855,442.59	255.74%	神舟硅业、上海太阳能公司计提的存货跌价准备、固定资产减值准备、应收款项坏账准备
投资收益	79,210,079.52	400,166,291.89	-320,956,212.37	-80.21%	上年同期母公司出售部分国泰君安证券股份有限公司股权及退出原控股子公司上海汽车空调器厂产生的投资收益
营业利润	-1,289,191,239.78	-115,134,015.67	-1,174,057,224.11	不适用	投资收益同比减少及光伏产业亏损增加
营业外支出	3,564,769.83	13,388,674.77	-9,823,904.94	-73.37%	上海太阳能公司上年发生质量赔款
利润总额	-1,239,549,423.00	-78,006,820.91	-1,161,542,602.09	不适用	同"营业利润"
所得税	1,869,336.50	31,120,382.85	-29,251,046.35	-93.99%	母公司本期亏损
净利润	-1,241,418,759.50	-109,127,203.76	-1,132,291,555.74	不适用	同"营业利润"
归属于母公司所有者净利润	-889,259,651.34	14,791,489.79	-904,051,141.13	-6111.97%	本期亏损
少数股东损益	-352,159,108.16	-123,918,693.55	-228,240,414.61	不适用	神舟硅业亏损同比增加

5、研发支出

单位:元

本期费用化研发支出	64,588,303.16
本期资本化研发支出	22,855,722.39
研发支出合计	87,444,025.55
研发支出总额占净资产比例(%)	2.07
研发支出总额占营业收入比例(%)	5.72

6、其它

(1)公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

2012年公司实现合并利润总额-123,956万元，同比增亏116,154万元，主要是光伏产业亏损116,056万元。如剔除上期母公司出售国泰君安证券股份有限公司股权和减资退出上海汽车空调器厂实现收益29,955万元，利润总额同比增亏86,101万元。

(2)公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

①公司2011年启动的非公开发行A股股票工作已完成，详见公告(2012-031、2012-032)。募集资金投资项目实施进度详见本章"募集资金使用情况"。

②报告期内，公司重大资产出售暨关联交易事项经第五届董事会第十九次、第二十三次会议审议通过，并经2012年第五次临时股东大会批准，详见公告(2012-048、2012-066、2012-071)。2013年1月16日，公司重大资产出售暨关联交易事项获证监会核准批复，详见公告(2013-005)。2013年1月31日，公司收到上航工业支付的全部转让款。截止披露日，相关工商变更事宜尚未完成。

(3)发展战略和经营计划进展说明

公司"十二五"规划经第四届董事会第二十四次会议审议通过，并经2010年第二次临时股东大会批准，详见公告(2010-016、2010-020)。

①报告期内规划实施进展

截至2012年12月31日，公司总资产达到111.46亿元，主营业务收入14.56亿元，其中光伏产业9.94亿元，高端汽配产业2.61亿元(不含合营企业)，新材料应用产业2亿元。

A、光伏产业：已经形成500MW航天垂直一体化光伏产业链，初步形成了面向全球光伏市场的光伏系统集成工程能力、销售服务能力；形成具有自主知识产权和一定竞争力的光伏产业技术研发能力，下属光伏企业拥有4家省市级技术中心。

B、高端汽配产业

按照"从机械类产品向高端汽车电子类产品转型，从单机向系统总成转型，从国内配套能力向国际配套能力转型"的策略，积极推进空调控制器、EPS、ABS的研制，并取得了阶段性成果；高端汽配产业已拥有国家级企业技术中心和上海市级企业技术中心。

C、新材料应用产业

公司在利用航天技术及装备拓展民用产品市场过程中，积极开拓汽车配件、轨道交通、商用飞机等领域，由于各领域竞争激烈，目前仅在轨道交通领域获得了重要突破，承接了德国福伊特公司高速列车前键的全部国内订单。公司正在发展和完善树脂基复合材料技术，力争"十二五"末形成多项新的核心技术，并建成复合材料市级技术中心。

②规划实施差距分析

A、光伏产品价格暴跌导致销售收入预期降低

B、成本上升及产业链培育牵制产配产品快速发展

C、总量偏小影响新材料应用产业蓬勃发展

（三）行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:万元

主营业务分行业情况

分行业	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(%)
光伏	99,424.04	144,121.43	-44.96	-44.18	-22.06	减少41.15个百分点
汽车零配件	26,127.59	22,816.63	12.67	-3.26	1.12	减少3.79个百分点
新材料	20,035.84	15,089.97	24.69	17.99	29.28	减少6.57个百分点
其他业务				-100.00	-100.00	不适用
合 计	145,587.47	182,028.02	-25.03	-36.13	-18.75	减少26.74个百分点

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(%)
太阳能电池组件产品	79,326.62	96,917.72	-22.18	-51.73	-43.45	减少17.88个百分点
汽车电子类	26,127.59	22,816.63	12.67	6.58	10.70	减少3.26个百分点

2、主营业务分地区情况

单位:万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
华东	245,539.07	-30.35
东北	3,170.62	-11.63
西北	99,293.25	10.91
华北	18,216.79	11.35
其他	9,676.13	105.32
小计	375,895.85	-19.46
内部抵消	-247,949.88	-12.60
境外	17,641.49	-60.69
合计	145,587.47	-36.13

（四）资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位: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(%)	情况说明
货币资金	1,005,861,978.99	9.02	722,907,813.21	7.24	39.14	母公司非公开发行A股股票募集资金到位
应收票据	59,162,490.66	0.53	290,658,462.26	2.91	-79.65	上海太阳能公司票据到期承兑收回
应收帐款	1,114,427,385.17	10.00	762,678,705.35	7.64	46.12	光伏产品销售回款放缓导致上海太阳能公司、神舟硅业应收货款增加
存　货	589,705,426.04	5.29	442,642,876.01	4.43	33.22	上海太阳能公司为西部电站建设所备物资及神舟硅业新增库存
一年内到期的非流动资产	-	0.00	84,073,750.00	0.84	-100.00	对合营企业环球科技太阳能有限责任公司的委托贷款期重分类至其他非流动资产
其他流动资产	9,343,293.65	0.08	70,307,314.16	0.70	-86.71	全资子公司甘肃神舟光伏电力有限公司和连云港神舟新能源年初未认证的增值税进项税款认证后转出
工程物资	-	0.00	9,499,720.30	0.10	-100.00	神舟硅业技改项目物资领用，工程物资减少
应付账款	1,473,971,632.93	13.23	963,514,866.77	9.65	52.98	主要是连云港神舟新能源、上海太阳能公司应付的原料款及工程款等
预收款项	69,782,056.97	0.63	40,232,246.65	0.40	73.45	主要是收到上航工业购买神舟硅业股权的保证金
应付职工薪酬	6,483,867.77	0.06	4,682,646.18	0.05	38.47	连云港神舟新能源隔月计提了生产工人的薪酬
应付股利	-	0.00	10,136,115.71	0.10	-100.00	母公司期初应付股利本期支付
应缴税费	-698,564,753.80	-6.27	-428,894,357.83	-4.29	不适用	主要是神舟硅业、上海神舟新能源、甘肃神舟光伏电力有限公司新增未抵扣的进项税
一年内到期的非流动负债	1,460,000,000.00	13.10	616,190,000.00	6.17	136.94	神舟硅业和上海神舟新能源一年内到期的长期借款转入
长期借款	1,764,420,000.00	15.83	2,622,000,000.00	26.25	-32.71	神舟硅业和上海神舟新能源一年内到期的长期借款转出
预计负债	-	0.00	1,042,708.15	0.01	-100.00	期初数为原控股子公司涂装工程有限公司计提的，本期母公司已转让该公司股权
其他非流动负债	291,918,952.25	2.62	217,219,907.19	2.17	34.39	上海神舟新能源和神舟硅业收到的政府财政补贴同比增加
股本	1,250,179,897.00	11.22	957,474,730.00	9.59	30.57	公司非公开发行A股股票新增股本
资本公积	2,865,700,944.78	25.71	1,268,172,293.62	12.70	125.97	公司非公开发行A股股票溢价增加的资本公积
专项储备	1,113,944.06	0.01	203,645.68	0.00	447.00	神舟硅业本年计提的安全生产费
未分配利润	-685,633,166.60	-6.15	203,626,484.74	2.04	-436.71	公司亏损
外币报表折算差额	-304,031.41	0.00	-1,733,723.14	-0.02	不适用	香港上航控股及控股子公司上海航天光伏电力（西班牙）有限责任公司因记账本位币不同产生的外币报表折算差额

（五）核心竞争力分析

1、领先的技术和高端研发团队

公司及分子公司共拥有6个国家级、省市级技术中心，7家国家高新技术企业，1家国家级创新型企业，2家上海市创新型企业。已形成近百人的研发团队，包括2位国家"千人计划"人才，博士13名、硕士123名。

公司研发团队已具备先进高效晶体硅太阳电池及组件核心技术开发能力，正在开展基于离子注入技术的新型高效晶体硅太阳电池、新型高效背接触电池及其高效组件、BIPV组件等重点项目研发。公司还具有光伏电站系统集成核心技术开发能力，正在开展分布式发电和微网技术（结合BIPV模块化设计）、电站发电量优化技术以及电站运营维护技术（包括发电量等智能检测、清洁等维护技术）等重点项目的研发。

公司开发的EPS、ABS和系列化无刷电机等新技术生产线正在建设中。

2、国内领先的光伏电站开发能力

（1）经验丰富的开发团队

公司拥有专业从事国内外电站开发、从业经验超过10年以上、专业结构合理的开发团队。累计完成400余个电站开发项目，总规模超过300MW，主要分布我国西部八省区和台湾，以及意大利、德国、西班牙、美国、日本、泰国、澳大利亚、南非等国家。

（2）依托广泛的社会资源储备充足的项目

随着光伏产业利润向下游终端市场转移，公司及时调整经营策略，实施"立足西部，辐射全国"的策略，加大与地方政府和大型央企的战略合作，谋求资源共享，共同发展。已获得累计近400MW的光伏电站开发路条。

在上海航天局与上海实业(集团)有限公司就共同推进新能源发展的合作框架下，本公司已于上海实业(集团)有限公司下属公司在光伏领域开展了多项实质性合作，共同开发电站、成立合资公司收购电站等。公司和甘肃省嘉峪关市人民政府签署了《项目合作意向书》，已在嘉峪关市投资建设近130MW光伏电站项目。公司还与宁夏招商局签署了《光伏产业合作战略框架协议》，计划未来几年，在宁夏回族自治区投资建设光伏电站项目。

3、出色的资本运作及融资能力

出色的资本运作能力是企业持续健康发展的必要保障。近几年来，公司通过资本市场融资，为公司发展提供资金保障，继2010年配股融资近13亿元，2012年8月非公开发行股票实现融资19.26亿元。公司还通过重大资产出售和股权转让，优化了资产结构。

公司还得到了国内各大银行的资金支持，国家开发银行向公司提供20亿元的资金支持，用于公司在嘉峪关、张掖、高台等地区开发、建设200MW的光伏电站。

公司正致力于打造"境内外资本市场并举"的投融资战略格局，计划建立总规模不少于30亿人民币的境内外基金，建立资本经营与产业经营联动发展的循环运作体系。

4、独特的航天央企背景优势

航天独一无二的品牌效应和高科技背景，支撑并提升了公司的市场形象，助力公司获取了优质光伏电站项目和重大订单。依托航天央企背景，获得了国家各部委、地方政府、商业银行、金融机构在项目开发、信贷等方面的资源倾斜和有力支持。

伴随着中国航天在国防事业和民用领域快速发展的机遇，通过军民融合，借助航天人才、技术、资金、项目的支持，可扩大公司军品配套市场，形成新的利润增长点。

（六）投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

单位:万元

报告期投资额	148,677.80
投资额增减变动数	110,894.37
上年同期投资额	37,783.43
投资额增减幅度(%)	293.50

2、募集资金使用情况

(1)募集资金总体使用情况

单位:万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2012	非公开发行	189,153.03	135,377.80	135,377.80	53,775.23	存于募集资金专户

募集资金净额189,153.03万元，募投项目所需资金为188,970.63万元。

(2)募集资金承诺项目情况

单位:万元

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金实际累计投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
上海神舟新能源发展有限公司"200MW高效太阳电池生产线技术改造项目	部分变更	74,797.58	60,929.39	60,929.39	是	是	已投产	未变更部分税后内部收益率为14.66%	-13,436.10	否	已按计划进度投入募集资金，但由于报告期产品价格大幅下跌，挤压盈利空间，未达到预计收益。	详见公告2012-061 2012-070
连云港神舟新能源有限公司"500MW太阳能电池组件生产线项目"	否	22,319.68	22,319.68	22,319.68	是	是	已投产	税后内部收益率为12.78%	9.85	否		-
增资上海航天投股(香港)有限公司实施50MW海外太阳能光伏电站项目	否	50,000.00	13,277.37	13,277.37	是	是	收购电站项目正在进行中	自营光伏电站的内部收益率为10.48%	暂无法计算收益	—	—	-
增资上海太阳能工程技术研究中心有限公司用于"光伏检测实验室建设项目"和"铜铟镓硒薄膜太阳电池试制线建设项目"	部分变更	3,000.00	0	0	否	尚未投	未承诺收益	未承诺收益	—		光伏检测产品已从电池、组件延伸到光伏电站及微网发电系统产品，因此，实验室检测内容及相关技术标准正在更新与补充，公司对该实验室的增资将根据实验室建设进程，增资将于2013年完成。	详见公告2012-061 2012-070
合计	/	150,117.26	96,526.44	96,526.44	/	/	/	/	/	/	/	/

(3)募集资金变更项目情况

单位:万元

变更投资项目资金总额									38,853.37
变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	本年度投入金额	累计实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况	项目进度	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
嘉峪关100MW光伏电站项目	上海神舟新能源发展有限公司"200MW高效太阳电池生产线技术改造项目"增资上海太阳能工程技术研究中心有限公司用于"光伏检测实验室建设项目"和"铜铟镓硒薄膜太阳电池制线建设项目"	19,879.37	19,879.32	19,879.32	是	内部收益率为10.8%	尚在建设期	尚在建设期	尚在建设期	-
高崖子滩50MW光伏电站项目		10,574.00	10,573.02	10,573.02	是	内部收益率为10.5%	尚在建设期	尚在建设期	尚在建设期	-
张掖甘州区南滩9MW光伏电站及安阳滩9MW光伏电站项目		8,400