亿晶光电科技股份有限公司

证券代码:600537　　证券简称:亿晶光电

2012年度报告摘要

一、 重要提示

1.1 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。

1.2 公司简介

股票简称	亿晶光电	股票代码	600537
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	荀建华	冉艳
电话	0519-82585558	0519-82585558
传真	0519-82585550	0519-82585550
电子信箱	eging-public@egingpv.com	eging-public@egingpv.com

二、 主要财务数据和股东变化

2.1 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	4,858,285,642.68	5,044,285,233.57	-3.69	3,628,773,322.01
归属于上市公司股东的净资产	1,179,864,983.72	1,892,213,255.53	-37.65	1,823,143,062.84
经营活动产生的现金流量净额	-181,674,939.85	417,035,635.53	-143.56	871,711,230.74
营业收入	1,963,495,953.48	4,071,289,657.73	-51.77	3,549,309,287.31
归属于上市公司股东的净利润????	-688,283,562.96	105,824,298.81	-750.40	746,709,542.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润??	-688,801,868.68	76,690,561.32	-998.16	751,636,846.70
加权平均净资产收益率(%)	-44.46	5.64	减少50.1个百分点	51.50
基本每股收益(元/股)	-1.42	0.39	-464.10	2.92
稀释每股收益(元/股)	-1.42	0.39	-464.10	2.92

2.2 前10名股东持股情况表

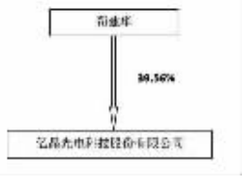
单位:股

报告期股东总数	35,808	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数	38,694

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
荀建华	境内自然人	39.56	192,232,411	184,505,354	无
建银国际光电(控股)有限公司	境外法人	10.07	48,936,822	40,936,822	无
常州博华投资咨询有限公司	境内非国有法人	4.94	23,989,656	23,025,357	质押23,989,656
陈龙海	境内自然人	4.75	23,086,683	0	质押11,181,603
周乐群	境内自然人	2.28	11,088,661	0	质押11,088,661
毛培成	境内自然人	1.86	9,012,930	0	质押9,012,930
徐盈	境内自然人	1.26	6,106,834	0	未知
荀建平	境内自然人	0.79	3,839,206	3,684,884	无
姚志中	境内自然人	0.79	3,839,206	3,684,884	无
徐留胜	境内自然人	0.58	2,837,479	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	在公司已实施完毕的重大资产重组中,陈龙海、周乐群、毛培成与罗镇江是一致行动人,但公司并不知道其他股东之间是否存在关联关系。				

2.3 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@2012年是国内光伏行业的寒冬。因美国欧盟"双反"等不利因素影响,光伏海外传统市场需求下降,海外新兴市场需求规模相对较小,光伏产品价格下降明显。我国主要光伏企业在2012年普遍出现亏损,中小企业的生产情况更为惨淡。同时也是加速国内光伏产业洗牌的关键性一年,促使产业发展回归理性,并且借机开拓国内市场,打破产业"两头在外"的束缚,更有利于行业日后的发展。

公司为应对严峻的外部环境,制订了一系列应对措施,积极筹措资金,满足生产需求。在没有从证券市场募集资金的不利情况下,与金融和政府部门密切沟通,实现流动资金的安全运行,全年实现销售出货量达到460MW,比上一年有所增加。公司通过加强上海办事处、德国分公司的营销力度,在南京建立了销售办事处,在国内市场较早的布局和强有力的开发等措施,年销售量得到较大幅度的提高,弥补了国际市场所造成的下滑。公司通过加大科研投入使电池效率显著提高,成本下降;面对市场变化及时调整产品结构;加快电站建设进度,为公司下一步拓展应用市场打好基础。

报告期内,公司实现营业务收入1,963,495,953.48万元,比上年同期减少51.77%,营业利润-678,599,274.95元,比上年同期减少804.77%,净利润-688,028,803.05元,比上年同期减少721.35%。公司主营业务发展出现一定幅度下滑,销售收入、利润总额、净利润等主要财务指标与去年相比均为负增长,主要原因是公司主营业务产品销售价格持续下滑,毛利率水平同时下滑。

1.主营业务分析

1.1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	1,963,495,953.48	4,071,289,657.73	-51.77
营业成本	1,963,860,954.53	3,397,401,651.79	-42.20
销售费用	165,781,597.16	148,413,786.35	11.70
管理费用	224,378,765.98	238,545,413.55	-5.94
财务费用	132,380,252.74	78,636,940.49	68.34
经营活动产生的现金流量净额	-181,674,939.85	417,035,635.53	-143.56
投资活动产生的现金流量净额	-389,023,971.91	-983,009,040.08	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	246,800,432.11	423,950,907.79	-41.79
研发支出	88,476,218.99	127,971,526.84	-30.86

1.2收入

(1)驱动业务收入变化的因素分析

营业收入本年金额较上年金额大幅减少,主要系本公司受美国和欧盟的双反等不利因素的影响,虽然主要产品太阳能电池组件本年销量较上年基本相同,但太阳能电池组件销售价格本年较上年大幅下滑,致本公司收入大幅减少。

(2)以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

项目	2012年度(MW)			2011年度(MW)			同比增减幅度(%)		
	生产量	销售量	库存量	生产量	销售量	库存量	生产量	销售量	库存量
电池片	551.48	37.10	18.09	496.14	33.47	10.88	11.15%	10.85%	66.27%
太阳能电池组件	507.17	460.00	106.95	477.14	451.00	59.78	6.29%	2.00%	78.91%

本报告期末太阳能电池组件的库存增幅较大,主要系公司海外库存量较去年增加所致。

(3)主要销售客户的情况

前五名客户合计销售金额:人民币792,641,841.94元

前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例:40.37%

1.3成本

(1)成本分析表

单位:元 币种:人民币

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(%)
电池片	直接材料	44,241,792.10	87.74	78,042,425.07	92.60	-43.19
	直接人工	1,507,669.92	2.99	1,677,153.63	1.99	-7.42
	制造费用	4,674,280.98	9.27	4,559,498.05	5.41	35.22
	其中:能源	2,712,797.37	5.38	2,216,539.72	2.63	23.8
	小计	50,423,742.99		84,279,076.75		-40.17
太阳能组件	直接材料	1,623,272,932.25	85.01	2,964,676,016.24	91.20	-45.25
	直接人工	53,848,131.62	2.82	69,565,862.66	2.14	-22.59
	制造费用	232,387,149.58	12.17	216,499,366.98	6.66	7.34
	其中:能源	114,952,394.45	6.02	125,478,612.09	3.86	-8.39
	小计	1,909,508,213.45		3,250,741,245.88		-41.26
电站收入	电站折旧	2,621,887.34				
	小计	2,621,887.34				
	合计	1,962,553,843.78		3,335,020,322.63		-41.15

(2)主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额:人民币518,510,649.58元

前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例:10.30%

1.4费用

单位:元 币种:人民币

项目	2012年度	2011年度	同比变动(%)
销售费用	165,781,597.16	148,413,786.35	11.70
管理费用	224,378,765.98	238,545,413.55	-5.94
财务费用	132,380,252.74	78,636,940.49	68.34
所得税	8,307,427.73	22,938,730.39	-63.78

财务费用本年金额较上年金额大幅增加,主要系利息支出本年较上年大幅增加,增加原因系本年借款平均规模较上年增加所致;贴现利息支出本年较上年大幅增加,增加原因系本年应收票据贴现平均规模较上年增加所致。

所得税费用本年金额较上年金额大幅减少,主要系由于本公司大部分子公司本年亏损,无需缴纳所得税所致。

1.5研发支出

(1)研发支出情况表

单位:元

本期费用化研发支出	88,476,218.99
研发支出合计	88,476,218.99
研发支出总额占净资产比例(%)	7.32
研发支出总额占营业收入比例(%)	4.51

(2)情况说明

2012年,亿晶光电在技术研发方面进行了较大投入并取得明显的成果,江苏省光伏工程研究院进展顺利,基于该平台的技术研发全面展开,随着产品结构的调整,集中力量攻克多晶浇铸新工艺,并对设备进行升级,使产能提高45%。有效降低了生产成本。电池技术工艺取得明显提升,多晶电池转换效率提升了近0.5%,单晶电池转换效率提升了近0.51%,制造成本下降了大约10%。在单晶高效电池方面也进行了多项改关,取得了明显的效益。省重大科技成果转化项目"低成本高效率太阳能电池浆料产业化"项目顺利通过省科技厅组织的验收。2012年,获得授权专利23项,其中发明专利4项,实用新型专利19项,受理的专利数量为32项。

序号	专利名称	专利类别	申请日期	法律状态
1	无铝太阳能电池银浆及其制备方法	发明专利	2008.5.4	已授权
2	一种高粘度太阳能电池正面银浆的制备方法	发明专利	2008.5.4	已授权
3	太阳能电池组件接线盒	发明专利	2008.4.16	已授权
4	太阳能电池烧结炉温区隔断装置	发明专利	2008.3.5	已授权
5	太阳能电池组件测试用标准电池片散热装置	实用新型	2011.2.28	已授权
6	一种八列太阳能组件内部线路的绝缘阻隔结构	实用新型	2011.12.31	已授权
7	一种离液式硅片湿法刻蚀装置	实用新型	2011.11.30	已授权
8	一种可伸缩的电池片吸取装置	实用新型	2011.11.30	已授权
9	一种箱体式实验设备用的门锁紧装置	实用新型	2012.3.20	已授权
10	一种扩散炉的柔性密封启闭装置	实用新型	2012.3.20	已授权
11	层压机调温用自动吸附的温度测试装置	实用新型	2012.3.20	已授权
12	电致发光测试仪	实用新型	2012.3.20	已授权
13	与自动电池串吸附移放装置配套使用的电池串取放铲	实用新型	2012.3.20	已授权
14	太阳能电池片测试仪用限位气缸	实用新型	2012.3.20	已授权
15	自动焊接后太阳能电池串的自动吸附转移装置	实用新型	2012.3.21	已授权
16	蓝宝石单晶生长用坩埚吊具	实用新型	2012.02.08	已授权
17	免印视全视角观察分检蓝宝石晶体气泡的专用装置	实用新型	2012.01.30	已授权
18	蓝宝石晶体气泡观察分检装置	实用新型	2012.01.30	已授权
19	太阳能组件的电性能检测设备	实用新型	2012.04.06	已授权
20	太阳能电池层压件包装护具	实用新型	2012.04.06	已授权
21	硅片自动上下料机的抓手装置	实用新型	2012.04.06	已授权
22	胶接后硅棒圆心校准装置	实用新型	2012.05.16	已授权
23	一种太阳能组件电池低电阻串焊接结构	实用新型	2011.12.20	已授权

1.6现金流

项目	2012年度	2011年度	变动值	变动比率%
经营活动产生的现金流量净额	-181,674,939.85	417,035,635.53	-598,710,575.38	-143.56
投资活动产生的现金流量净额	-389,023,971.91	-983,009,040.08	594,075,068.17	-60.43
筹资活动产生的现金流量净额	246,800,432.11	423,950,907.79	-177,150,475.68	-41.79

1)经营活动产生的现金流量净额同比变动减少,主要系公司本期经营业绩下降及国内应收增加且贴销期较长所致。

2)投资活动产生的现金流量净额同比变动增加,主要系本公司当年在建工程和固定资产投资比上年减少所致。

3)筹资活动产生的现金流量净额同比变动减少,主要系公司本期融资增幅较上年放缓而产生。

1.7其它

(1)发展战略和经营计划进展说明

受全球主要光伏市场国家的削减补贴和贸易保护政策的影响,国内太阳能光伏行业的市场环境发生了较大变化,亿晶光电2012年业绩未能达到在2011年度报告中披露的2012年度经营计划。

2.行业、产品或地区经营情况分析

2.1主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

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(%)
制造业	1,963,495,953.48	1,963,860,954.53	-0.02	-51.77	-42.20	减少16.54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(%)
电池片	51,873,183.82	50,423,742.99	2.79	-50.90	-40.17	减少17.44个百分点
太阳能电池组件	1,896,976,285.68	1,909,508,213.45	-0.66	-51.22	-41.26	减少17.08个百分点
发电业务	10,349,878.21	2,621,887.34	74.67			

营业收入和营业成本本年金额较上年金额大幅减少,主要系受光伏行业供需短期失衡,欧债危机和欧盟的反倾销调查等事件影响,虽主要产品太阳能电池组件本年销量较上年基本相同,但太阳能电池组件销售价格本年较上年大幅下滑,致本公司收入大幅减少。同时,主要材料硅材料的价格下跌幅度并没有如此剧烈,导致今年毛利率率大幅度下降。

2.2主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内	899,177,748.57	-40.98
国外	1,060,021,599.14	-57.11

国内、国际营业收入同比下降主要是太阳能电池组件销售价格本年较上年大幅下滑。

3.资产、负债情况分析

3.1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(%)
货币资金	349,894,759.88	7.20	832,665,133.55	16.51	-56.37
交易性金融资产	50,000,000.00	1.03		0.00	
应收票据	113,098.00	0.00	80,315,000.00	1.59	-99.85
应收账款	698,624,159.58	14.38	592,281,861.32	11.74	22.47
预付款项	145,354,158.37	2.99	320,937,234.62	6.36	-52.98
其他应收款	26,883,761.74	0.55	7,359,574.27	0.15	279.27
存货	547,433,574.04	11.27	554,128,251.37	10.99	2.57
一年内到期的非流动资产	99,999,999.94	2.06		0.00	
其他流动资产	1,564,506.43	0.03	33,943,498.64	0.67	-95.21
长期应收款	29,006,566.35	0.60		0.00	
长期股权投资		0.00	6,000,000.00	0.12	-100.00
固定资产	2,666,565,006.14	54.89	1,844,302,073.91	36.56	50.12
在建工程	71,703,634.64	1.48	585,189,292.22	11.60	-87.28
工程物资	104,708.10	0.00		0.00	
固定资产清理		0.00	31,618,782.05	0.63	-100.00
无形资产	140,671,260.41	2.90	105,139,650.40	2.08	38.92
长期待摊费用	686,027.52	0.01	891,371.83	0.02	-20.09
递延所得税资产	29,680,421.54	0.61	49,513,509.39	0.98	-37.76
短期借款	1,562,898,997.06	32.17	1,617,067,470.48	32.06	0.35
应付票据	369,256,043.70	7.60	423,274,652.10	8.39	-9.42
应付账款	933,888,591.15	19.22	746,159,881.15	14.79	29.95
预收账款	20,060,258.76	0.41	8,336,839.79	0.17	149.83
应付职工薪酬	21,617,036.47	0.44	28,956,078.68	0.57	-22.49
应交税费	-72,512,606.81	-1.49	-80,535,876.97	-1.66	不适用
应付利息	4,951,910.27	0.10	1,752,738.02	0.03	193.34
其他应付款	97,321,610.71	2.00	33,036,260.47	0.65	205.87
一年内到期的非流动负债	74,494,800.00	1.53		0.00	
其他流动负债	3,730,000.00	0.08	3,420,000	0.07	13.24
长期借款	380,505,200.00	7.83	130,000,000.00	2.58	203.90
长期应付款	583,745.00	0.01	561,385.00	0.00	7.96
预计负债	174,176,863.62	3.59	163,813,331.01	3.25	10.40
递延所得税负债		0.00	137,769.19	0.00	-100.00
其他非流动负债	78,112,000.00	1.61	47,010,000.00	0.93	72.52

(1)货币资金年末金额较年初金额大幅减少,主要系本年巨额亏损以及固定资产投资增加所致。

(2)年末交易性金融资产是本公司子公司常州亿晶公司购买的可变期限理财产品,该资产已全部质押用于取得短期借款

(3)应收票据年末金额较年初金额大幅减少,主要系本公司本年将大部分应收票据背书给相关供应商。

(4)预付款项年末金额较年初金额大幅减少,主要系本公司长期订单预付款本年抵减货款减少,部分土地使用权出让完成以及部分设备本年到货所致。

(5)其他应收款年末金额较年初金额大幅增加,主要系预付青海晟辉新能源有限公司的材料采购款和江苏常金建设工程有限公司的工程款由于相关交易终止,转入其他应收款所致。

(6)一年内到期的非流动资产是本公司子公司常州亿晶公司与中国建设银行金坛支行签订的《存汇盈Ⅱ号产品总协议》交予中国建设银行金坛支行,并授权该行综合运用各种金融工具进行投资,该资产已全部质押用于取得短期借款。

(7)其他流动资产年末金额较年初金额大幅减少,主要系本年本公司各子公司大部分亏损,预交所得税减少所致。

(8)长期应收款是本公司子公司常州亿晶公司就上年单晶炉设备项本年与天龙光电公司达成《还款协议》,由于约定还款期限较长,相关应收款项转入长期应收款。

(9)长期股权投资减少是由于本公司本年将其持有的民生村镇银行股份有限公司的股权处置所致。

(10)固定资产年末金额较年初金额大幅增加以及在建工程大幅减少,主要系本公司西厂区360MW太阳能电池生产线部分房屋建筑物和机器设备完工转固以及部分生产线技改完工所致。

(11)固定资产清理本期为零,主要系本公司去年挂固定资产清理的设备本报告期已作处理。

(12)无形资产年末金额较年初金额大幅增加,主要系本公司新增一处土地使用权所致。

(13)递延所得税资产年末金额较年初金额大幅减少,系由于未来获得足够的应纳税所得额具有不确定性,因此未确认递延所得税资产的可抵扣亏损和本年新增的可抵扣暂时性差异。

(14)预收账款是根据相关销售合同预收的货款。

(15)应付利息年末金额较年初金额大幅增加,主要系本公司本年借款增加所致。

(16)其他应付款年末金额较年初金额大幅增加,主要系本公司本年向金坛市建设资产经营有限公司借款7,500万元,以及根据法院判决,将预计负债1,285万元转为对江西赛维的赔偿款所致。

(17)一年内到期的非流动负债是一年内到期的长期借款,本期较上年增加。

(18)长期借款年末金额较年初金额大幅增加,主要系本公司增加了借款规模所致。

(19)其他非流动负债年末金额较年初金额大幅增加,主要系本公司收到与资产相关的政府补助所致。

4.核心竞争力分析

详见公司2012年年度报告董事会关于公司未来发展的讨论与分析部分。

5.投资状况分析

5.1对外股权投资总体分析

单位:万元 币种:人民币

报告期内投资额	2082.85
投资额增减变动数	2080.44
投资额增减幅度	863.25%

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)
内蒙古亿晶有限公司	蓝宝石晶体、晶锭、晶棒、晶片生产销售,光伏工程系统的设计安装施工	100
欧洲亿晶工程投资公司	光伏工程系统的设计安装施工	100

(1)持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
民生村镇银行股份有限公司	6,000,000.00	6,000,000.00	6	0	0	0		

2012年8月7日,本公司与宁波海通食品科技有限公司签订股份转让协议,约定本公司将其持有的民生村镇银行股份有限公司6%的股权以11,430,805.00元的价格转让予宁波海通食品科技有限公司,本公司第四届董事会第五次会议批准了上述协议,2012年11月21日,中国银行业监督管理委员会宁波监管局以甬银监复【2012】605号文批复同意上述股权转让。2012年12月27日,上述股权转让完成。

5.2非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1)委托理财情况

委托理财产品情况

单位:元 币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金
中国银行股份有限公司金坛支行	期限可变	11,320,000.00	2012年1月12日	2012年4月12日	127,001.10	11,320,000.00	127,001.10	是	0	否	否	自有资金
中国银行股份有限公司金坛支行	期限可变	10,430,000.00	2012年2月3日	2012年5月3日	120,873.70	10,430,000.00	120,873.70	是	0	否	否	自有资金
中国银行股份有限公司金坛支行	期限可变	30,000,000.00	2012年2月9日	2012年5月8日	329,178.08	30,000,000.00	329,178.08	是	0	否	否	自有资金
中国银行股份有限公司金坛支行	期限可变	30,000,000.00	2012年2月13日	2012年5月11日	318,246.58	30,000,000.00	318,246.58	是	0	否	否	自有资金
中国银行股份有限公司金坛支行	期限可变	50,000,000.00	2012年8月1日	2013年1月4日	790,684.93			是	0	否	否	自有资金
中国银行股份有限公司金坛支行	期限可变	49,000,000.00	2012年8月3日	2012年12月31日	745,068.49	49,000,000.00	745,068.49	是	0	否	否	自有资金
合计	/	180,750,000.00	/	/	2,431,052.88	130,750,000.00	1,640,367.95	/	0	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额(元)					0							

(2)委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

(3)其他投资理财及衍生品投资情况

投资类型	资金来源	签约方	投份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏	是否涉诉
委托管理资金	自有资金	中国建设银行股份有限公司金坛支行		一年	存汇盈Ⅱ号	4,320,000.00		否

本公司子公司常州亿晶公司与中国建设银行股份有限公司金坛支行签订的《存汇盈Ⅱ号产品总协议》交予中国建设银行金坛支行,并授权该行综合运用各种金融工具进行投资。根据协议,中国建设银行金坛支行保证本金不损失,各种金融工具包括单不限于人民币定期存款、人民币通知存款、外汇大额定期存款、人民币与外币掉期交易、即期结售汇交易与远期结售汇交易。期限:2012年5月17日至2013年5月17日。

5.3募集资金使用情况

报告期内,公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

5.4主要子公司、参股公司分析

单位:万元

公司名称	子公司类型	业务性	主要产品	注册资本	报告期净利润	上年同期净利润	同比增减	对合并净利润影响的比例
常州亿晶光电科技有限公司	全资子公司	制造业	太阳能电池组件	35,860万元	-68,858.78	9,364.01	-835.36%	100.00%
江苏华日源电子科技有限公司	控股子公司的控股子公司	制造业	单晶硅棒	3,000万元	160.27	1,202.17	-86.67%	-0.23%
常州亿晶太阳能浆料制造有限公司	控股子公司的控股子公司	制造业	太阳能电池浆料	1,800万元	-48.64	633.87	-107.67%	0.07%
欧洲亿晶工程投资有限公司	控股子公司的控股子公司	工程服务	光伏工程系统的设计安装施工	10万欧元	-22.41	0.00		0.03%
亿晶光电欧洲有限公司	控股子公司的控股子公司	销售	太阳能电池组件生产销售	2.5万欧元	432.30	185.06	133.60%	-0.63%
内蒙古亿晶光电有限公司	控股子公司的控股子公司	制造业	蓝宝石晶体、晶锭、晶棒、晶片生产销售,光伏工程系统的设计安装施工	2000万元	-1.70	0.00		0.00%

子公司业绩分析

江苏华日源电子科技有限公司(以下简称"华日源公司")是本公司子公司常州亿晶光电科技有限公司的控股子公司,公司间接持有其75%的股权。华日源公司的主要业务是为常州亿晶光电科技有限公司提供单晶硅棒加工业务,其业绩情况主要取决于接受委托的数量,2012年由于其接受委托加工数量较2011年减少,所以其2012年利润有较大降低。

常州亿晶太阳能浆料制造有限公司(以下简称"浆料公司")是本公司子公司常州亿晶光电科技有限公司的控股子公司,公司间接持有其70%的股权。浆料公司的主要业务是生产销售太阳能电池浆料,并且其所有产品全部销售给常州亿晶光电科技有限公司,其业绩情况主要取决于销售数量以及太阳能电池浆料主要耗用材料成本银粉的价格,2012年由于银粉价格的增加,导致其毛利下降,全年利润较2011年下降较多。

亿晶光电欧洲有限公司(以下简称"欧洲公司")是本公司子公司常州亿晶光电科技有限公司的全资子公司。其在欧洲市场的拓展本期较上年有所增加,故全年利润较2011年增长。

注:常州亿晶光电科技有限公司是公司的主要经营实体,占公司整体经营情况的绝大部分,已在董事会报告中做整体分析,本处不再单独分析。

5.5非募集资金项目情况

报告期内,公司无非募集资金投资项目。

(二)董事会关于公司未来发展的讨论与分析

1.行业竞争格局和发展趋势

1.1行业发展环境

1)海外市场震荡

2012年10月,美国商务部对双反作出终裁,决定向中国输美太阳能产品征收高额反倾销与反补贴税率,其中反补贴税率为14.78%至15.97%,而反倾销税率达18.32%至249.96%,综合税率高达33.10%至265.93%。2012年年初,欧盟委员会即配酸对自中国进口的光伏电池产品进行双反调查,2012年9月,欧盟委员会在其官方网站正式发布立案公告,对自中国进口的光伏电池产品发起反倾销调查,2012年11月,欧盟委员会在其官方网站发布立案公告,决定对自中国进口的光伏电池产品发起反补贴调查。虽然目前欧洲光伏双反最终结果尚未可知,但对国内光伏企业不利影响却早已经显现。传统市场受欧债危机及"双反"因素出现疲软,但同时以非洲,日本,东南亚为代表的新兴市场正在不断发展。

2)国内市场发展迅猛

报告期内,国内出台了一系列扶持光伏产业政策,政策效应将逐步显现。2012年9月12日,国家能源局发布《太阳能发电发展"十二五"规划》,确定总体发展目标为:到2015年底,太阳能发电装机容量达到2100万千瓦以上,年发电量达到250亿千瓦时。重点在中东部地区建设与建筑结合的分布式光伏发电系统,建成分布式光伏发电总装机容量1000万千瓦。"十二五"期间,建设100个新能源示范城市和1000个新能源示范园区。2012年9月14日,国家能源局发布《关于申报分布式光伏发电规模化应用示范区的通知》,鼓励各省(区、市)利用自有财政资金,在国家补贴政策基础上,以适当方式支持分布式光伏发电示范区建设。此外,国家能源局正在制定《可再生能源电力优先上网管理办法》,以解决太阳能等可再生能源电力难以全额收购的难题,《可再生能源电力配额管理办法》或也将在2013年择机出台。

3)行业加速洗牌

根据市场研究公司IHS统计,2012年全球光伏安装量为32GW。根据中国光伏产业联盟提供的数据,全球太阳能光伏总产能大于实际需求量1.5至2倍,产能严重过剩。另一方面,受欧美光伏双反等因素影响,光伏产品价格持续下降,我国主要光伏企业在2012年普遍出现亏损,中小企业的生产情况更为惨淡。现金流不足、不具备核心竞争力的企业或将加速退出。

1.2行业发展趋势

2012年,是加速国内光伏产业洗牌的关键性一年,促使产业发展回归理性,并且借机开拓国内市场,打破产业"两头在外"的束缚,更有利于行业日后的发展。此外,产业整合也淘汰一些落后产能,让优秀的企业得到更好的发展机会。2012年初出台的《太阳能光伏产业十二五发展规划》就企业规模方面,制定的目标是:我国政府将集中支持骨干光伏企业,并提供资金、贷款等方面扶持,到2015年形成:多晶硅领先企业达到5万吨级,骨干企业达到万吨级水平;太阳能电池领先企业达到5GW级,骨干企业达到GW级水平;1家年销售收入过千亿元的光伏企业,3-5家年销售收入过500亿元的光伏企业;3-4家年销售收入过10亿元的光伏专用设备企业,未来几年我国光伏行业的市场集中度将大幅提升。另外,作为工信部扶持太阳能光伏产业若干意见中的最重要组成部分,涉及硅棒、硅片、电池组件及薄膜太阳能等光伏全产业链产品的市场准入条件,将于今年上半年出台。国家政策向导将会引导并倒逼全行业从同质低价无序竞争的局面中摆脱出来,并有效的起到抑制行业产能过剩现象。

此外,分布式光伏发电的发展对我国光伏产业发展也将带来积极影响。国家电网继发布《关于做好分布式光伏发电并网服务工作的意见》后,于2013年2月27日在京召开促进分布式电源并网新闻发布会,向社会发布《关于做好分布式电源并网服务工作的意见》,在做好服务分布式光伏并网工作的基础上,扩大到所有的分布式电源的并网服务,为积极促进光伏分布式能源发展的又一重大举措。

1.3亿晶光电的主要竞争优势

1)全产业链优势

公司拥有从晶体硅电池的晶体生长、浇铸、多线切割、电池生产、组件封装到系统集成的全产业链的技术和规模经营优势。全产业链为我们带来了更加低的成本和所有环节的利润,抵御风险的能力更强。

2)技术研发优势

公司成立以来,非常注重研发平台的建设,始终坚持走技术创新与人才培养之路。2007年公司投资2000多万元建立了常州市太阳能光伏工程技术研究中心,后升级为江苏省太阳能用材料工程技术研究中心,同年建立省级企业技术中心。2008年由国家科技部国际科技合作司授牌建立了"国际科技合作基地",并建立了博士后科研工作站,与上海交通大学签订了技术合作协议,成立技术合作中心。2010年7月公司整合了各研发平台,经江苏省科技厅批准建立"江苏省光伏工程研究院",有力的保障了企业科技创新、人才引入和大项目开发的能力。近年来,公司共申请国家专利330项,其中发明专利166项,实用新型专利155项。现已获得授权发明专利7项,实用新型专利105项,外观设计专利8项。

3)质量管理和成本优势

常州亿晶公司通过执行ISO9001:8000的质量管理体系标准、ISO14001:2004环境管理体系标准、OHSAS18001:2007职业健康安全管理体系标准、IECQQC080000有害物质过程管理体系标准使公司生产和质量管理形成一个有机的整体,减少了不必要控制环节,强化了关键生产环节的控制,使各种产品在生产时具备追溯源头问题的能力,在保证产品质量的同时又提高了生产效率。

公司全资子公司常州亿晶光电为期三年的"低成本高效率太阳能电池浆料产业化"项目于2013年3月30日(编号BA2008039)通过江苏省科技厅组织的验收。验收委员会认为该项目达到或超过了项目合同要求的指标。该项目有利于企业进一步降低生产成本,提高核心竞争力。

4)营销优势

公司本年在外销逐渐迟滞的情况下,积极开拓国内市场,凭着可靠的质量和良好的信誉,中标多个光伏产品采购项目,并发了