亿晶光电科技股份有限公司

2015年度报告摘要

公司代码:600537　　公司简称:亿晶光电

一　重要提示

1.1 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网站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。

2.1 公司全体董事出席董事会会议。

2.2 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。

2.3 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	亿晶光电	600537	海通集团

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘党旗	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

2.4　拟以2015年12月31日的股本总额588,179,634股为基数，每股分配现金0.2元人民币（含税）。同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。本次利润分配及资本公积金转增股本方案需经股东大会审议通过后实施。

二　报告期主要业务或产品简介

（一）主要业务

公司主要业务包括晶棒/硅锭生长、硅片加工、电池制造、组件封装、光伏发电，形成以电池组件销售为主的上下游产业链。

（二）经营模式

公司光伏电池组件采用"生产+销售"经营模式。生产方面，公司综合考虑订单情况、市场趋势、生产线运行平衡及节能需求，采用以销定产及安全库存并行的生产模式；销售方面，公司国内客户以知名电力集团等大型中央企业为主，通过参与各大集团电站项目组件采购投标与其建立长期、稳定的业务合作关系。国外销售则通过设立分公司、办事处等方式拓展销售渠道，发掘新兴市场及优质客户。公司光伏电站目前的经营模式为持有运营，此外公司还提供光伏电站建设服务。

（三）行业情况说明

国内光伏行业在近几年国家出台的一系列扶持政策的推动下得到了快速发展，行业回暖迹象明显。2013年、2014年及2015年，中国新增光伏装机容量均居全球第一位。与此同时，随着工信部发布的《光伏制造行业规范条件》的深入贯彻及国家能源局"光伏领跑者计划"的实施，行业准入门槛提高，行业发展更趋理性、自律，以技术进步及产业升级带动度电成本的下降已成为行业发展趋势。新的竞争格局使小企业的不利局面进一步加剧。公司依托规模效应、品牌优势及科技创新，在行业洗牌中脱颖而出，不断壮大。

三　会计数据和财务指标摘要

单位:元　币种:人民币

	2015年	2014年	本年比上年增减(%)	2013年
总资产	6,725,409,958.95	5,365,941,132.63	25.34	4,858,285,642.68
营业收入	4,918,876,422.10	3,249,278,429.74	51.38	2,690,140,877.72
归属于上市公司股东的净利润	233,462,594.86	119,856,427.93	94.79	68,876,807.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	216,437,555.64	107,475,987.48	101.38	63,696,507.72
归属于上市公司股东的净资产	2,750,911,825.04	1,358,962,804.99	102.43	1,248,762,922.79
经营活动产生的现金流量净额	860,605,386.51	202,140,812.72	325.75	715,634,734.12
期末总股本	588,179,634.00	485,871,301.00	21.06	485,871,301.00
基本每股收益(元/股)	0.40	0.25	60.00	0.14
稀释每股收益(元/股)	0.40	0.25	60.00	0.14
加权平均净资产收益率(%)	9.14	9.29	减少0.15个百分点	5.67

四　2015年分季度的主要财务指标

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	682,007,114.64	738,153,630.47	1,854,314,410.67	1,644,401,266.32
归属于上市公司股东的净利润	11,426,234.20	21,841,634.95	114,590,393.08	85,604,332.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	4,562,063.47	10,220,560.75	118,007,965.52	83,646,965.90
经营活动产生的现金流量净额	-78,182,593.55	123,663,087.10	405,184,028.48	409,940,864.48

五　股本及股东情况

5.1　普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前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)	39,785
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	39,248
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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	
荀建华	3,818,574	196,050,985	33.332	0	质押	190,560,000	境内自然人
中国证券金融股份有限公司		10,392,358	1.767	0	无	0	未知
兵工财务有限责任公司	10,263,335	10,263,335	1.745	10,263,335	无	0	未知
招商财富-招商银行-民商1号专项资产管理计划	10,250,000	10,250,000	1.743	10,250,000	无	0	未知
陈国平	10,230,833	10,230,833	1.739	10,230,833	无	0	境内自然人
招商财富-招商银行-天迪1号专项资产管理计划	10,230,833	10,230,833	1.739	10,230,833	无	0	未知
许加元		10,218,001	1.737	0	无	0	未知
东海基金-兴业银行-鑫龙105号特定多客户资产管理计划	8,333,333	8,333,333	1.417	8,333,333	无	0	未知
东海基金-兴业银行-鑫龙106号特定多客户资产管理计划	8,033,333	8,033,333	1.366	8,033,333	无	0	未知
中央汇金资产管理有限责任公司		6,358,800	1.081	0	无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，东海基金管理有限责任公司为东海基金-兴业银行-鑫龙105号特定多客户资产管理计划、东海基金-兴业银行-鑫龙106号特定多客户资产管理计划；招商财富资产管理有限公司为招商财富-招商银行-民商1号专项资产管理计划、招商财富-招商银行-天迪1号专项资产管理计划的管理人。前十名无限售条件股东中，荀建华、荀建平、姚志中在公司已实施完毕的重大资产重组中是一致行动人。未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						

5.2　公司与控股股东及实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

六　管理层讨论与分析

报告期内，公司管理层严格按照董事会年初制定的经营计划，在外部经济下行压力较大的背景下，积极应对各种挑战，内抓管理，外拓市场，稳步推进全年各项工作。

（一）电池片组件制造业务

2015年，随着国家对环境改善力度的加大，国内新能源发展得到进一步重视，其中光伏电站的新增装机容量从2014年的10GW提高到2015年的15.28GW（数据来源于国家电网公司官网），国内光伏市场蓬勃发展。公司紧抓机遇，顺应市场变化，重点加大国内市场开发力度，通过完善售后服务、加大品牌宣传、挖掘潜在客户等，进一步扩大市场占有量。报告期内，公司国内组件销售量为1179MW，创历史新高。国外销售方面，在克服国际贸易摩擦与争端带来的消极影响下，仍实现全年70MW的组件销售量。

生产方面，公司继续加大生产线技术升级改造的投入力度，产业链各环节自动化生产水平进一步提高。PERC电池线在稳定目前转换效率的前提下进行工艺优化，使产能进一步提高。多晶电池生产线对部分关键设备进行技术改造，重点在表面处理和PN结的形成工艺，将双层钝化技术用于减反射膜工艺中，电池的转化效率进一步提升。目前，公司单晶电池的研发转换效率最高达到21.4%，多晶电池的研发转换效率最高达到19.8%。同时，公司根据市场需求，对组件封装产能适度扩大，结合组件生产线的技术升级改造成果，目前公司组件封装产能达1600MW。

公司始终以客户为中心，以市场为导向，不断提升在技术创新、工艺改进、质量管理、精益生产和成本控制等方面的核心竞争力。报告期内，公司获得CQC颁发的首批光伏"领跑者"单、多晶组件认证，并获得由CQC和IFCE联合颁发的2015年度中国光伏"领跑者"卓越组件企业奖项，中国企业仅5家获此殊荣。

（二）光伏电站业务

公司100MW"渔光一体"光伏发电项目顺利建成并于2015年9月并网发电，报告期内，实现电费收入2041.09万元。公司厂区内已投入运营的光伏屋顶电站项目共计24.4MW，每年通过发电收益为公司带来较为稳定的投资回报。2015年新申报的5.8MW屋顶电站项目目前主体建设已完工，力争早日并网发电。2015年公司完成了52MW光伏电站建设服务项目。此外，公司2015年公告非公开发行股票预案拟募集资金20亿元，主要用于新疆昌吉200MW光伏发电项目的投资建设。

（三）蓝宝石晶体材料领域

报告期内，公司年产"75万毫米4"蓝宝石晶棒项目已完成计划的资金投入，蓝宝石晶体材料生长的软、硬件建设进展顺利，完善、优化了100公斤晶体生长热场系统。晶体生长工艺稳定，100公斤晶体生长的成功率、晶锭取材长度以及长晶能耗等指标方面达国际先进水平。公司将尽快实现蓝宝石产品量产，同时积极开展营销工作，努力实现产销两旺，体现出蓝宝石系列新产品应有的经济效益。

此外，公司计划在新疆建立投资总额约25亿元人民币，建设总规模为蓝宝石长晶炉一千台的蓝宝石材料生产项目。该项目将充分利用当地电力、土地等资源优势，项目的顺利实施将有助于增强企业的综合发展实力。项目计划分三年完成，目前已完成厂区用地的平整强夯、围墙建造等工作。公司争取在2016年完成第一期建设工程、第一期设备安装调试和试生产工作。

报告期内，公司经营情况良好，盈利能力持续提高。报告期内，公司实现营业收入491,887.64万元，较上年同期增长51.38%；营业利润22,302.04万元，较上年同期增长210.73%；归属于上市公司股东的净利润23,346.26万元，较上年同期增长94.79%。

七　涉及财务报告的相关事项

7.1　与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用。

7.2　报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用。

7.3　与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本集团合并财务报表范围包括常州亿晶光电科技有限公司等11家各级子公司。与上年相比，本年因新设立增加常州市金坛区直溪亿晶光伏发电有限公司、昌吉亿晶光伏科技有限公司和昌吉亿晶晶体材料科技有限公司3家，本年因股权出售减少了和静旭双太阳能科技有限公司和杭锦后旗国电光伏发电有限公司2家。

7.4　年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用。

亿晶光电科技股份有限公司
董事长:荀建华
2016年3月18日

证券代码:600537　　证券简称:亿晶光电　　公告编号:2016-010

亿晶光电科技股份有限公司 第五届董事会第十三次会议决议公告

?本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

亿晶光电科技股份有限公司（以下简称"公司"）第五届董事会第十三次会议的通知，于2016年3月8日以传真及电子邮件的方式发出。该次会议于2016年3月18日在常州亿晶光电科技有限公司会议室召开，会议应出席董事9人，实到9人。会议由董事长荀建华先生主持，公司监事会成员及其他高级管理人员列席了会议，符合《公司法》和《公司章程》有关规定，会议合法有效。

一、审议通过《公司2015年度总经理工作报告》。

表决结果:9票同意，0票反对，0票弃权。

二、审议通过了《公司2015年度董事会工作报告》，并同意将此议案提交2015年年度股东大会审议。

表决结果:9票同意，0票反对，0票弃权。

三、审议通过了《公司2015年度财务决算报告》，并同意将此议案提交2015年年度股东大会审议。

表决结果:9票同意，0票反对，0票弃权。

四、审议通过了《公司2015年年度报告及摘要》，并同意将此议案提交2015年年度股东大会审议。

表决结果:9票同意，0票反对，0票弃权。

公司2015年年度报告及摘要全文详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

五、审议通过了《关于公司2015年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》，并同意将此议案提交2015年年度股东大会审议。

经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，报告期内，公司2015年度合并报表实现归属于母公司的净利润为233,462,594.86元，母公司实现税后净利润人民币130,976,324.21元，年初累计未分配利润68,899,915.59元，分配2014年度股利64,699,759.74元。母公司资本公积2,679,044,640.01元。依据《公司法》和《公司章程》的有关规定，公司可供分配的利润为135,176,480.06元，提取10%法定公积金13,097,632.42元，当年可供股东分配利润为人民币122,078,847.64元。

公司经营业绩和未来发展预期良好。为积极回报股东、与股东分享公司的经营成果，经过审慎评估，公司2015年度利润分配及资本公积金转增股本方案如下：

（1）以2015年12月31日的总股本588,179,634股为基数，每股分配现金0.2元人民币（含税）。同时，以资本公积金向全体股东每10股转增10股。转增后，公司总股本为1,176,359,268股。

（2）实施上述分配方案实际分配股息117,635,926.8元，剩余可供分配利润结转留存。

（3）根据2013年5月17日亿晶光电股东大会通过的《关于股东荀建华等协商变更利润补偿方式及解除原有利润补偿协议的议案》，荀建华、荀建平、姚志中持有的股份分得的股利由公司留存，计入资本公积金。

表决结果:9票同意，0票反对，0票弃权。

有关本次高送转的具体内容，详见公司同日披露的《董事会关于审议高送转的公告》。

六、审议通过了《公司董事会审计委员会履职情况报告》。

表决结果:9票同意，0票反对，0票弃权。

《公司董事会审计委员会履职情况报告》全文详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

七、审议通过了《公司董事会审计委员会关于信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）从事2015年度审计工作的总结报告》。

表决结果:9票同意，0票反对，0票弃权。

八、审议通过了《关于聘请公司2016年度财务审计机构的议案》，会议同意继续聘请信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司2016年度财务审计机构，聘期一年。并同意将此议案提交2015年年度股东大会审议，授权董事会决定其薪酬，并由董事会授权总经理决定其薪酬。

表决结果:9票同意，0票反对，0票弃权。

九、审议通过了《关于聘请公司2016年度内控审计机构的议案》，会议同意继续聘请中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司2016年度内控审计机构，聘期一年。并同意将此议案提交2015年年度股东大会审议，授权董事会决定其薪酬，并由董事会授权总经理决定其薪酬。

表决结果:9票同意，0票反对，0票弃权。

十、审议通过了《公司2015年度内部控制评价报告》。

表决结果:9票同意，0票反对，0票弃权。

《公司2015年度内部控制评价报告》全文详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

十一、审议通过了《关于2016年度公司高级管理人员基本薪酬的议案》。

根据《公司章程》的规定，由董事会决定公司高级管理人员的薪酬事项。现公司就以下公司高级管理人员2016年基本薪酬事项拟议如下：

公司副总经理刘宏先生基本薪酬为人民币33.91万元/年（税前）。

公司财务总监孙琛华女士基本薪酬为人民币33.71万元/年（税前）。

公司董事会秘书刘党旗先生基本薪酬为人民币33.71万元/年（税前）。

发放形式为:按月发放。

表决结果:9票同意，0票反对，0票弃权。

十二、审议通过了《关于公司除独立董事外的其他董事2016年度基本薪酬的议案》，并同意将此议案提交2015年年度股东大会审议。

对于除独立董事外的其他董事，公司将比照高级管理人员薪酬与考核进行管理，实行基本薪酬加绩效薪酬加奖励薪酬来确定薪酬。

1、公司董事长荀建华先生基本薪酬人民币94.9万元/年（税前，含高管薪酬）。

2、公司董事孙铁囤先生基本薪酬人民币81.76万元/年(税前，含高管薪酬）。

3、公司董事荀建平先生基本薪酬为人民币33.90万元/年（税前）。

4、公司董事姚志中先生基本薪酬为人民币26.69万元/年（税前）。

5、公司董事荀耀先生基本薪酬为人民币21.76万元 /年（税前）。

发放形式:按月发放。

公司董事吴立忠先生不在本公司领取薪酬。

表决结果:9票同意，0票反对，0票弃权。

十三、审议通过了《关于公司独立董事2016年度独立董事津贴的议案》，并同意将此议案提交2015 年年度股东大会审议。

对于独立董事，公司2016年度拟给予独立董事张燕、徐进章、孙荣贵每人人民币6万元的独立董事津贴（税前）。

表决结果:9票同意，0票反对，0票弃权。

十四、审议通过了《公司2015年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

表决结果:9票同意，0票反对，0票弃权。

《公司2015年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》全文详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

十五、审议通过了《关于公司符合发行公司债券条件的议案》，并同意将此议案提交2015 年年度股东大会审议。

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规和规范性文件的有关规定，董事会经过对公司发行公司债券的资格进行了认真分析研究后，认为公司符合发行公司债券的各项要求及条件。

表决结果:9票同意，0票反对，0票弃权。

十六、逐项审议通过了《关于发行公司债券方案的议案》，并同意将此议案提交2015 年年度股东大会逐项审议。

（一）发行规模

本次债券发行总规模不超过人民币10亿元（含10亿元）。

表决结果:9票同意，0票反对，0票弃权。

（二）票面金额和发行价格

本次公司债券面值100元，按面值平价发行。

表决结果:9票同意，0票反对，0票弃权。

（三）债券期限

本次发行公司债券的期限为不超过5年（含5年），可以为单一期限品种，也可以是多种期限的混合品种。本次发行公司债券的具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会根据公司资金需求情况和发行时的市场情况确定，并在本次公司债券募集说明书中予以披露。

表决结果:9票同意，0票反对，0票弃权。

（四）债券利率及还本付息

本次公司债券的票面利率及其支付方式由公司和主承销商根据市场情况协商确定。

本次公司债券按年付息，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

表决结果:9票同意，0票反对，0票弃权。

（五）发行对象及向公司股东配售安排

本次债券的发行对象为符合《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》中所规定的合格投资者。

本次发行的公司债券可向公司股东配售，具体配售安排（包括是否配售、配售比例等）提请股东大会授权董事会根据市场状况以及发行具体事宜确定。

（下转B10版）

证券代码:600537　　证券简称:亿晶光电　　公告编号:2016-015

亿晶光电科技股份有限公司公司债券发行预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、关于公司符合发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司董事会将公司的实际情况与上述有关法律、法规和规范性文件的规定逐项对照，董事会认为本公司符合公司债券发行条件的各项规定，具备发行公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）票面金额、发行价格及发行规模

本次公司债券面值100元，按面值平价发行。本次发行总规模不超过人民币10亿元（含10亿元）。

（二）发行对象及向公司股东配售的安排

本次债券的发行对象为符合《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》中所规定的合格投资者。

本次发行的公司债券可向公司股东配售，具体配售安排（包括是否配售、配售比例等）提请股东大会授权董事会根据市场状况以及发行具体事宜确定。

（三）债券期限及品种

本次发行公司债券的期限为不超过5年（含5年），可以为单一期限品种，也可以是多种期限的混合品种。本次发行公司债券的具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会根据公司资金需求情况和发行时的市场情况确定，并在本次公司债券募集说明书中予以披露。

（四）债券利率及确定方式

本次公司债券的票面利率及其支付方式由公司和主承销商根据市场情况协商确定。

本次公司债券按年付息，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

（五）发行方式

本次债券发行获得核准后，可以一次发行或分期发行。具体发行方式提请股东大会授权董事会根据市场情况和公司资金需求情况确定。

（六）赎回条款或回售条款

本次债券发行是否设计赎回条款或回售条款及相关条款具体内容提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

（七）担保安排

本次债券发行是否采用担保及具体担保方式提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

（八）募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金拟用于补充公司流动资金。

（九）偿债保障措施

当公司出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时做出如下决议并采取相应措施：

1、不向股东分配利润；

2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的措施；

3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；

4、主要责任人不得调离等措施。

（十）发行债券的上市

本次公司债券发行完毕后，公司将向上海证券交易所申请公司债券上市交易。提请股东大会授权公司董事会根据证券交易所的相关规定办理公司债券的上市交易事宜。

（十一）本次发行公司债券方案的有效期限

本次发行公司债券的股东大会决议有效期为自股东大会审议通过之日起至中国证券监督管理委员会核准本次发行届满24个月之日止。

（十二）授权事项

为保证本次发行公司债券有关事宜的顺利进行，特提请股东大会授权董事会全权办理与本次发行公司债券的相关事宜，包括但不限于：

1、在法律、法规允许的范围内，根据公司和市场的具体情况，制定本次发行债券的具体发行方案以及修订、调整本次发行债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券利率或其确定方式、发行时机、是否分期发行及发行期数及各期发行规模、是否设计回售条款、利率调整条款和赎回条款等含权条款及条款的具体内容、是否提供担保及担保方式、还本付息的期限和方式、评级安排、偿债保障机制、具体申购办法、具体配售安排、债券上市、转让方式及决定募集资金具体使用等与本次公司债券发行有关的一切事宜；

2、决定并聘请参与本次公司债券发行的中介机构；

3、选择债券受托管理人，签署《债券受托管理协议》以及制定《债券持有人会议规则》；

4、签署与本次公司债券发行有关的合同、协议和文件；

5、办理本次公司债券发行申报及转让事宜，包括但不限于授权、签署、执行、修改、完成与本次公司债券发行及转让相关的所有必要的文件、合同/协议、合约（包括但不限于募集说明书、承销协议、债券受托管理协议、上市协议、各种公告及其他法律文件等）和根据法律法规及其他规范性文件进行适当的信息披露；

6、根据公司财务状况，决定募集资金用途及具体金额、设立募集资金专项账户等；

7、如监管部门对发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及本公司章程规定须由股东大会重新表决的事项之外，授权董事会依据监管部门新的政策规定和意见或新的市场条件对本次公司债券的具体发行方案等相关事项进行相应调整；

8、市场环境或政策法规发生重大变化时，授权董事会根据实际情况决定是否继续开展本次公司债券发行工作；

9、办理与本次公司债券发行有关的其他事项；

10、本授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

三、发行人简要财务会计信息

（一）发行人最近三年合并范围变化情况

1、2015年合并报表范围变化情况

（1）本期新增合并单位3家

2015年，公司新设立增加常州市金坛区直溪亿晶光伏发电有限公司、昌吉亿晶光伏科技有限公司和昌吉亿晶晶体材料科技有限公司3家公司，持股比例均为100%，上述3家公司纳入合并范围。

（2）本期减少合并单位2家

2015年，公司出售杭锦后旗国电光伏发电有限公司80%股权、和静旭双太阳能科技有限公司100%股权，上述2家公司不再纳入合并范围。

2、2014年度合并报表范围变化情况

（1）本期新增合并单位6家

2014年，公司新设立了江苏亿晶光电能源有限公司、香港常州亿晶光电科技有限公司、杭锦后旗国电光伏发电有限公司，持股比例分别为100%、100%、80%；公司通过股权受让方式取得阿瓦提县碧晶电力投资有限公司、宁夏旭宁新能源科技有限公司、和静旭双太阳能科技有限公司的股权，持股比例均为100%。因此，上述公司纳入合并范围。

（2）本期减少合并单位2家

2014年，因股权出售减少宁夏旭宁新能源科技有限公司1家，因注销减少欧洲亿晶工程投资有限公司1家。

3、2013年度合并报表范围变化情况

（1）本期无增加合并单位。

（2）本期无减少合并单位。

（二）公司最近三年的资产负债表、利润表及现金流量表

1、最近三年合并财务报表

（1）最近三年合并资产负债表

单位:万元

项目	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产:			
货币资金	126,138.29	46,174.81	74,725.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	24,404.15	15,819.24	40,652.20
应收账款	95,513.93	89,867.65	41,064.80
预付款项	7,851.93	6,076.05	5,011.87
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,580.35	1,429.38	3,367.72
存货	67,090.27	86,355.21	38,010.33
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	14,144.01	2,756.12	-
流动资产合计	336,722.92	248,478.46	202,832.38
非流动资产:			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	294,990.04	245,980.61	248,671.50
在建工程	14,550.23	22,210.61	12,560.62
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	14,541.22	13,513.16	13,734.73
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	2,437.46	335.88	492.90
递延所得税资产	9,299.12	6,075.39	2,879.57
其他非流动资产	-	-	2,200.00
非流动资产合计	335,818.07	288,115.65	280,539.32
资产总计	672,541.00	536,594.11	483,371.70
流动负债:			
短期借款	109,224.09	103,000.00	136,165.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	76,917.97	69,725.94	67,003.73
应付账款	105,240.17	92,597.58	61,110.97
预收款项	29,938.88	33,874.41	15,726.72
应付职工薪酬	2,251.15	2,056.39	1,557.36
应交税费	5,196.84	1,664.18	2,851.90
应付利息	239.03	311.67	371.13
应付股利	-	-	-
其他应付款	3,657.16	4,435.95	487.23
一年内到期的非流动负债	20,000.00	34,000.00	1,000.00
其他流动负债	1,161.01	974.67	658.62
流动负债合计	353,826.30	342,640.80	286,932.65
非流动负债:			
长期借款	-	20,000.00	34,000.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	27.80	33.61	50.20
长期应付职工薪酬	358.58	358.58	358.58
专项应付款	-	-	-
预计负债	30,518.70	23,869.46	22,050.15
递延收益	12,718.43	12,479.72	12,327.41
递延所得税负债	-	-	-
非流动负债合计	43,623.52	56,741.37	68,786.34
负债合计	397,449.81	399,382.17	355,718.99
股东权益:			
股本	58,817.96	48,587.13	48,587.13
资本公积	113,567.94	1,475.33	-
减:库存股	-	-	-
其他综合收益	-30.80	-25.98	-14.35
专项储备	-	-	-
盈余公积	2,345.25	1,035.48	292.54
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	100,390.83	84,824.31	76,010.97
归属于母公司股东权益合计	275,091.18	135,896.28	124,876.29
少数股东权益	-	1,315.66	2,776.42
股东权益合计	275,091.18	137,211.94	127,652.71
负债和股东权益总计	672,541.00	536,594.11	483,371.70

（2）最近三年合并利润表

单位:万元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业总收入	491,887.64	324,927.84	269,014.09
其中:营业收入	491,887.64	324,927.84	269,014.09
二、营业总成本	470,846.99	317,815.41	262,603.36
其中:营业成本	395,568.57	263,613.14	217,302.83
营业税金及附加	1,333.27	569.85	450.81
销售费用	22,069.59	13,237.38	14,324.16
管理费用	25,221.12	22,412.28	19,112.66
财务费用	8,470.14	12,699.37	10,511.99
资产减值损失	18,184.30	5,283.39	900.90
加:公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-	-	-
投资收益(损失以"-"号填列)	1,261.38	64.84	487.53
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-	-
三、营业利润(亏损以"-"号填列)	22,302.04	7,177.28	6,898.26
加:营业外收入	1,500.50	2,129.48	1,093.44
其中:非流动资产处置利得	0.00	46.97	3.46
减:营业外支出	657.32	960.29	1,057.07
其中:非流动资产处置损失	536.34	19.53	241.84
四、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	23,145.22	8,346.47	6,934.63
减:所得税费用	-18.46	-3,172.20	204.16
五、净利润(净亏损以"-"号填列)	23,163.67	11,518.67	6,730.48
归属于母公司股东的净利润	23,346.26	11,985.64	6,887.68
少数股东损益	-182.59	-466.98	-157.20
六、其他综合收益	-4.82	-11.63	2.11
七、综合收益总额	23,158.86	11,507.04	6,732.59
归属于母公司股东的综合收益总额	23,341.44	11,974.01	6,889.79
归属于少数股东的综合收益总额	-182.59	-466.98	-157.20

（3）最近三年合并现金流量表

单位:万元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	379,603.00	283,323.12	258,223.12
收到的税费返还	6,396.42	3,641.68	9,701.81
收到其他与经营活动有关的现金	2,911.68	880.86	771.27
经营活动现金流入小计	388,911.10	287,845.66	268,696.20
购买商品、接受劳务支付的现金	250,710.88	228,285.72	156,731.89
支付给职工以及为职工支付的现金	18,542.98	14,211.45	14,760.65
支付的各项税费	15,646.18	6,817.69	2,759.82
支付其他与经营活动有关的现金	17,950.52	18,316.71	22,880.37
经营活动现金流出小计	302,850.56	267,631.58	197,132.73
经营活动产生的现金流量净额	86,060.54	20,214.08	71,563.47
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	60,000.00	4,320.00	15,000.00
取得投资收益收到的现金	1,261.38	0.00	487.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	52.56	100.02	19.09
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,997.81	99.31	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,546.00	1,285.00	5,427.00
投资活动现金流入小计	64,857.75	5,804.33	20,933.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	75,975.67	27,408.75	10,636.05
投资支付的现金	73,975.00	540.00	-
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	199.75	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	149,950.67	28,148.50	10,636.05
投资活动产生的现金流量净额	-85,092.91	-22,344.17	10,297.57
三、筹资活动产生的现金流量:	-	-	-
吸收投资收到的现金	120,360.14	-	-
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款所收到的现金	212,425.86	201,700.00	238,420.70
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	82.41	509.93
筹资活动现金流入小计	332,786.00	201,782.41	238,930.63
偿还债务所支付的现金	240,201.77	215,865.00	268,753.42
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	12,829.86	11,668.71	11,515.23
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	18,025.52	155.86	-
筹资活动现金流出小计	271,057.16	227,689.57	280,268.66
筹资活动产生的现金流量净额	61,728.84	-25,907.16	-41,338.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-670.01	-431.00	-277.09
五、现金及现金等价物净增加额	62,026.45	-28,468.25	40,245.92
加:期初现金及现金等价物余额	22,371.76	50,840.01	10,594.08
六、期末现金及现金等价物余额	84,398.21	22,371.76	50,840.01

2、最近三年母公司财务报表

（1）最近三年母公司资产负债表

单位:万元

项目	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产:			
货币资金	296.93	46.40	50.70
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	-	-	-
预付款项	-	155.86	-
应收利息	-	-	-
应收股利	13,300.00	7,500.00	3,500.00
其他应收款	1,568.30	0.25	-
存货	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	15,165.23	7,702.51	3,550.70
非流动资产:	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	326,410.72	210,167.72	210,167.72
投资性房地产	-	-	-
固定资产	-	-	-
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	326,410.72	210,167.72	210,167.72
资产总计	341,575.95	217,870.23	213,718.41
流动负债:	-	-	-
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	-	-	-
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	3.67	3.13	2.24
应交税费	2.72	0.57	0.19
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	294.00	5,408.85	7,279.89
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	300.39	5,412.54	7,282.32
非流动负债:	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	300.39	5,412.54	7,282.32
股东权益:	-	-	-
股本	58,817.96	48,587.13	48,587.13
资本公积	267,904.46	155,945.08	154,923.52
减:库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	2,345.25	1,035.48	292.54
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	12,207.88	6,889.99	2,632.90
股东权益合计	341,275.56	212,457.68	206,436.09
负债和股东权益总计	341,575.95	217,870.23	213,718.41

（2）最近三年母公司利润表

单位:万元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业收入	-	-	-
减:营业成本	-	-	-
营业税金及附加	-	-	-
销售费用	-	-	-
管理费用	226.08	70.91	59.67
财务费用	-23.79	-0.53	-0.17
资产减值损失	-	-	-
加:公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-	-	-
投资收益(损失以"-"号填列)	13,300.00	7,500.00	3,500.00
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润(亏损以"-"号填列)	13,097.71	7,429.62	3,440.51
加:营业外收入	-	-	-
其中:非流动资产处置利得	-	-	-
减:营业外支出	0.08	0.23	-
其中:非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	13,097.63	7,429.39	3,440.50
减:所得税费用	-	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	13,097.63	7,429.39	3,423.81
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	13,097.71	7,429.39	3,423.81

（3）最近三年母公司现金流量表

单位:万元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	-	-	-
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	24.25	0.73	0.26
经营活动现金流入小计	24.25	0.73	0.26
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	9.21	8.46	6.42
支付的各项税费	-	-	92.94
支付其他与经营活动有关的现金	6,276.74	1,932.93	1,030.57
经营活动现金流出小计	6,285.95	1,941.39	1,129.93
经营活动产生的现金流量净额	-6,261.71	-1,940.66	-1,129.67
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	7,500.00	3,500.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	7,500.00	3,500.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	-	-	-
投资支付的现金	116,243.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	116,243.00	-	-
投资活动产生的现金流量净额	-108,743.00	3,500.00	-
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	120,360.14	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	120,360.14	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,016.40	1,407.78	-
支付其他与筹资活动有关的现金	88.50	155.86	-
筹资活动现金流出小计	5,104.90	1,563.64	-
筹资活动产生的现金流量净额	115,255.24	-1,563.64	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	250.54	-4.30	-1,129.67
加:期初现金及现金等价物余额	46.40	50.70	1,180.37
六、期末现金及现金等价物余额	296.93	46.40	50.70

（三）公司最近三年主要财务指标

财务指标	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动比率	0.95	0.73	0.71
速动比率	0.76	0.47	0.57
资产负债率(%)	59.10	74.43	73.59
归属于母公司的每股净资产(元)	4.68	2.80	2.57
财务指标	2015年度	2014年度	2013年度
应收账款周转率(次)	5.31	4.96	4.85
存货周转率(次)	5.16	4.24	4.69
利息保障倍数(合并)	4.03	1.79	1.60
利息保障倍数(母公司)	-	-	-
每股经营活动产生的现金净额(元)	1.46	0.42	1.47

注:流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货余额）/流动负债

资产负债率=负债总额/资产总额

每股净资产=归属于母公司的所有者权益/期末股本总额

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

利息保障倍数=息税前利润/（财务费用中的利息支出+资本化的利息支出）

息税前利润=利润总额+财务费用中的利息支出

每股经营活动产生的现金净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

（四）公司管理层简明财务分析

公司董事会成员及管理层结合公司合并报表口径和母公司报表口径的最近三年的财务报表，对公司的资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了重点讨论和分析，简明分析如下：

1、资产结构分析

报告期内，公司资产总体构成情况如下：

单位:万元

项目	2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产:						
货币资金	126,138.29	18.76%	46,174.81	8.61%	74,725.47	15.46%
应收票据	24,404.15	3.63%	15,819.24	2.95%	40,652.20	8.41%
应收账款	95,513.93	14.20%	89,867.65	16.75%	41,064.80	8.50%
预付款项	7,851.93	1.17%	6,076.05	1.13%	5,011.87	1.04%
其他应收款	1,580.35	0.23%	1,429.38	0.27%	3,367.72	0.70%
存货	67,090.27	9.98%	86,355.21	16.09%	38,010.33	7.86%
其他流动资产	14,144.01	2.10%	2,756.12	0.51%	-	-
流动资产合计	336,722.92	50.07%	248,478.46	46.31%	202,832.38	41.96%
非流动资产:						
固定资产	294,990.04	43.86%	245,980.61	45.84%	248,671.50	51.45%
在建工程	14,550.23	2.16%	22,210.61	4.14%	12,560.62	2.60%
无形资产	14,541.22	2.16%	13,513.16	2.52%	13,734.73	2.84%
长期待摊费用	2,437.46	0.36%	335.88	0.06%	492.90	0.10%
递延所得税资产	9,299.12	1.38%	6,075.39	1.13%	2,879.57	0.60%
其他非流动资产	-	-	-	-	2,200.00	0.46%
非流动资产合计	335,818.07	49.93%	288,115.65	53.69%	280,539.32	58.04%
资产总计	672,541.00	100.00%	536,594.11	100.00%	483,371.70	100.00%

报告期内，随着公司业务的不断开展，公司资产规模逐年增加。2013年末、2014年末、2015年末，公司资产总额分别为483,371.70万元、536,594.11万元、672,541.00万元。从资产结构来看，流动资产占比呈现逐年上升的趋势。

2、负债结构分析

最近三年，公司的负债结构如下表所示：

单位:万元

项目	2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债:						
短期借款	109,224.09	27.48%	103,000.00	25.79%	136,165.00	38.28%
应付票据	76,917.97	19.35%	69,725.94	17.46%	67,003.73	18.84%
应付账款	105,240.17	26.48%	92,597.58	23.19%	61,110.97	17.18%
预收款项	29,938.88	7.53%	33,874.41	8.48%	15,726.72	4.42%
应付职工薪酬	2,251.15	0.57%	2,056.39	0.51%	1,557.36	0.44%
应交税费	5,196.84	1.31%	1,664.18	0.42%	2,851.90	0.80%
应付利息	239.03	0.06%	311.67	0.08%	371.13	0.10%
其他应付款	3,657.16	0.92%	4,435.95	1.11%	487.23	0.14%
一年内到期的非流动负债	20,000.00	5.03%	34,000.00	8.51%	1,000.00	0.28%
其他流动负债	1,161.01	0.29%	974.67	0.24%	658.62	0.19%
流动负债合计	353,826.30	89.02%	342,640.80	85.79%	286,932.65	80.66%
非流动负债:						
长期借款	-	-	20,000.00	5.01%	34,000.00	9.56%
长期应付款	27.80	0.01%	33.61	0.01%	50.20	0.01%
长期应付职工薪酬	358.58	0.09%	358.58	0.09%	358.58	0.10%
预计负债	30,518.70	7.68%	23,869.46	5.98%	22,050.15	6.20%
递延收益	12,718.43	3.20%	12,479.72	3.12%	12,327.41	3.47%
非流动负债合计	43,623.52	10.98%	56,741.37	14.21%	68,786.34	19.34%
负债合计	397,449.81	100.00%	399,382.17	100.00%	355,718.99	100.00%

2013年末、2014年末、2015年末，公司负债合计分别为355,718.99万元、399,382.17万元、397,449.81万元，其中流动负债占负债总额的比例较高，2013年末、2014年末、2015年末该比例分别为80.66%、85.79%、89.02%，公司需要逐步优化负债结构，使负债结构更趋合理。

3、现金流量分析

最近三年，公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量净额和变化情况如下：

单位:万元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	86,060.54	20,214.08	71,563.47
投资活动产生的现金流量净额	-85,092.91	-22,344.17	10,297.57
筹资活动产生的现金流量净额	61,728.84	-25,907.16	-41,338.03
现金及现金等价物净增加额	62,026.45	-28,468.25	40,245.92

（1）经营活动产生的现金流量分析

2013年、2014年、2015年，公司经营活动产生的现金流量呈现持续净流入状态，且均超过当期净利润，保持在较高水平，主要是由于公司严格控制坏账风险，对客户采取的信用政策执行情况较好，销售回款较为及时，总体来看，最近三年公司净利润转化为现金流的能力较强。

（2）投资活动产生的现金流量分析

2013年、2014年、2015年，公司投资活动产生的现金流出较多，主要是为购建厂房、机器设备等固定资产和购买土地使用权等无形资产支付的现金。最近三年，公司主要投资建设的项目包括老厂区太阳能电池生产线、新厂区360MW太阳能电池生产线、厂区内太阳能电站和生产线技改项目、100MW渔光一体光伏电站项目等。

（3）筹资活动产生的现金流量分析

由于公司业务的快速发展，营运资金需求和固定资产投资也随之增长，公司根据经营活动的实际情况，主要通过银行借款、非公开发行股票募集资金等方式解决资金需求。2013年和2014年，光伏行业市场回暖，公司经营状况较好，缩减了银行借款规模，导致筹资活动产生的现金流量净额大幅减少。2015年，公司通过非公开发行股票筹集资金120,360.14万元，导致筹资活动产生的现金流量净额大幅增加。

4、偿债能力分析

最近三年，公司主要偿债指标如下表所示：

财务指标	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动比率	0.95	0.73	0.71
速动比率	0.76	0.47	0.57
资产负债率(%)	59.10	74.43	73.59
财务指标	2015年度	2014年度	2013年度
利息保障倍数(合并)	4.03	1.79	1.60

2013年末、2014年末、2015年末，公司流动比率分别为0.71、0.73、0.95，速动比率分别为0.57、0.47、0.76。2015年初公司完成非公开发行取得募集资金，2015年末公司流动资产余额增加，导致2015年末流动比率和速动比率较2014年末显著提升。

2013年末、2014年末、2015年末，公司资产负债率分别为73.59%、74.43%、59.10%，2013年末、2014年末公司资产负债率较高，但2015年初公司完成非公开发行取得募集资金，资本实力大幅增强，2015年末公司资产负债率显著降低，说明公司长期偿债能力良好。

2013年、2014年、2015年，公司利息保障倍数分别为1.60、1.79、4.03。报告期内，由于公司逐步缩减银行借款规模以及盈利能力不断增强，使公司利息保障倍数逐年提升，尤其是2015年利息保障倍数高达4.03，因此公司具有较强的利息支付能力。

5、盈利能力分析

最近三年，公司的经营情况如下表所示：

单位:万元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	491,887.64	324,927.84	269,014.09
营业利润	22,302.04	7,177.28	6,898.26
利润总额	23,145.22	8,346.47	6,934.63
净利润	23,163.67	11,518.67	6,730.48
归属于母公司股东的净利润	23,346.26	11,985.64	6,887.68

报告期内受益于全球光伏市场的持续增长以及公司产能规模的逐步扩大，太阳能电池组件业务销量迅速增长；与此同时随着新技术、新工艺、新设备的应用，使公司产品成本进一步下降，毛利率水平有所上升。2013年、2014年、2015年，公司实现营业收入分别为269,014.09万元、324,927.84万元、491,887.64万元，归属于母公司股东的净利润分别为6,887.68万元、11,985.64万元和23,346.26万元。报告期内，公司经营业绩呈现逐年大幅增长，公司具有较强的盈利能力。

6、未来业务发展战略及盈利能力的可持续性

（1）未来业务发展战略

公司将坚持"绿色能源，造福人类"的经营理念，坚持"务实，创新，诚信，双赢"的经营方针，以"垂直整合"向"延伸整合"过渡的战略方针为指导，充分利用就近资源优势，形成光伏产业群。以品质引领和低成本制造为核心，持续推进技术创新，提升品牌效应，加强在电池组件制造领域的领先优势，同时大力发展光伏电站建设，稳步拓展蓝宝石晶棒业务。

（2）盈利能力的可持续性

公司主营业务为晶体硅（单/多晶硅）太阳能电池片和电池组件的生产、销售，以及光伏电站投资和运营业务。公司拥有硅锭/硅棒、硅片、电池片和电池组件等光伏产品的生产制造能力，并拥有已并网运营的100MW"渔光一体"等光伏电站，是国内少数拥有垂直一体化产业链的光伏制造企业之一。公司的垂直一体化产业链可以降低企业成本，并实现该产业链条上所有环节的利润。此外，公司正在积极布局光伏电站领域，产业链进一步向下游延伸，这将使公司最终形成产业链整体竞争优势，有利于提高公司的持续盈利能力。

公司针对持续盈利能力具体分析如下：

①经过近年来的发展，公司在生产能力、生产技术、产品质量、产品性能等各方面均进步显著，逐渐在行业内建立起一定的品牌知名度，2015年公司光伏组件销量达到1249MW，在光伏行业已具备一定的市场地位。报告期内，公司实现销售收入以光伏电池组件为主。在光伏行业良好发展的背景下，光伏组件业务将为公司持续盈利奠定良好的基础。

②光伏发电业务方面，公司已投入运营的光伏电站包括100MW"渔光一体"光伏电站、5.2MW、5.6MW和13.6MW屋顶光伏电站，其中100MW"渔光一体"光伏电站于2015年9月底并网发电。未来光伏发电业务将增强其对公司业绩贡献，提高公司盈利的稳定性，促进公司可持续发展。

③公司在铸锭技术、拉晶技术、硅片切割技术、组件封装技术等方面处于国内同行业领先水平，上述工艺技术的应用使公司产品在保证质量和性能的同时，大幅提高了生产效率，有效降低生产成本。此外，公司通过自有技术对部分设备进行改造提高生产效率的改造，同时，公司于2011年开始陆续启用先进的生产设备，目前已实现生产线的高度自动化，有效降低生产成本。

公司在经营管理方面较稳健，通过执行ISO9001:2008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、IECQ QC080000有害物质过程管理体系标准使公司生产和质量管理形成有机整体，减少不必要控制环节，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问题源头的能力，拥有一定的质量控制优势。

公司通过技术和管理方面的不断改进和优化，将有利于公司提升持续盈利能力。

④2012年以来，国家对光伏行业应用方面的政策支持力度增强，国内新能源发展得到进一步重视，我国光伏市场发展势头较好，其中光伏电站的新增装机容量从2014年的10.8GW提高到2015年的15.28GW（数据来源于国家电网公司官网）。根据Solar Power Europe（SPE）的预测，全球累计光伏装机容量在2019年将达到468,077MW，是2014年的2.62倍。全球光伏发电应用规模持续快速扩大意味着将对光伏产品提供大量的市场需求，光伏行业市场前景看好，为公司持续盈利提供了良好的外部环境。

综上，公司盈利能力具有可持续性。

四、本次债券发行的募集资金用途

（一）本次募集资金运用计划

本次债券所募集资金扣除发行费用后剩余资金拟用于补充公司流动资金。随着公司光伏组件业务规模的扩大和蓝宝石晶棒业务的开展，公司对流动资金的需求量越来越大。本次募集资金用于补充流动资金将有利于缓解公司流动资金紧张的状况，满足公司对流动资金的需求，有利于保证公司生产经营活动的顺利开展。

（二）本期债券募集资金运用对公司财务状况的影响

本次发行公司债券，有利于公司锁定财务成本，避免由于贷款利率波动带来的财务风险。同时，将使公司获得长期稳定的经营资金，优化负债结构，减轻短期偿债压力，使公司获得持续稳定的发展。

五、其他重要事项

（一）对外担保情况

截至2015年末，公司不存在对外担保情况。

（二）重大未决诉讼或仲裁

截至2015年末，公司无未决或未了结的重大诉讼或仲裁。

亿晶光电科技股份有限公司
董事会
2016年3月18日