

隆基绿能科技股份有限公司

2016 年年度报告摘要

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 瑞华会计师事务所（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

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留意见的审计报告，公司 2016 年度实现归属于母公司的净利润为 1,547,235,762.30 元，计提盈余公积 52,503,520.89 元，当年可供分配利润为 1,494,732,241.41 元，母公司年末未分配利润余额为 1,180,320,084.29 元。

董事会充分考虑公司实际并结合回报投资者需要，拟定 2016 年度利润分配预案为：以实施利润分配时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1 元（含税）。

以上预案已经公司第三届董事会 2016 年度董事会审议通过，尚需经公司 2016 年度股东大会审议批准后方可实施。

二 公司基本情况

1 公司简介

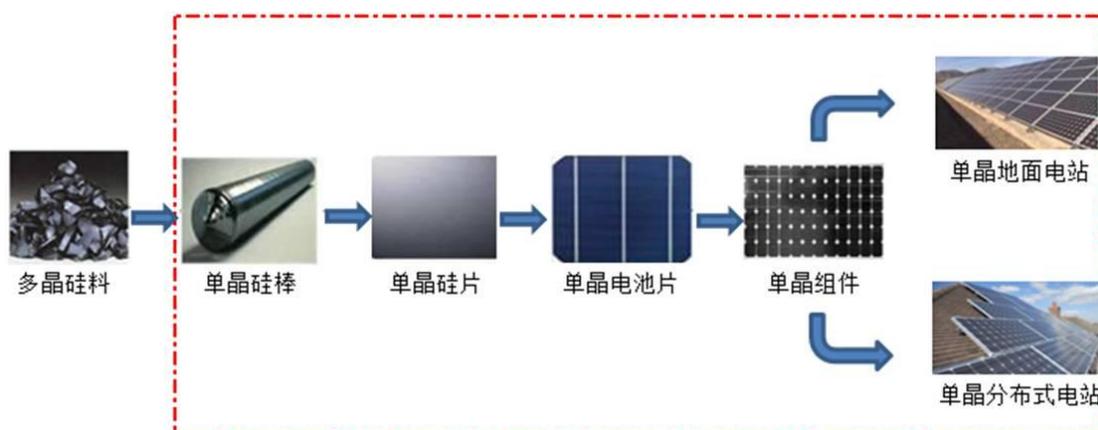
公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	隆基股份	601012	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘晓东	王皓
办公地址	西安市经济技术开发区尚稷路8989	西安市经济技术开发区尚稷路

	号西安服务外包产业园创新孵化中心B座	8989号西安服务外包产业园创新孵化中心B座
电话	029-81566863	029-81566863
电子信箱	longi-board@longi-silicon.com	longi-board@longi-silicon.com

2 报告期公司主要业务简介

公司长期专注于为全球客户提供高效单晶太阳能发电解决方案，主要从事单晶硅棒、硅片、电池和组件的研发、生产和销售，以及光伏地面电站和分布式电站的投资开发、建设及运营业务等。目前公司硅片、硅棒生产基地主要集中于陕西西安、宁夏银川和中宁、江苏无锡、马来西亚古晋，电池、组件生产基地主要集中于江苏泰州、浙江衢州和安徽合肥，公司在国内多地开展电站投资开发业务。报告期内，公司所从事的主要业务和经营模式较 2015 年度未发生重大变化，主要业务和产品在光伏产业链中的位置情况如下：



备注：上图中红色框内的为公司在产业链中所从事的业务范围

3 报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

本公司的核心竞争力主要体现在：

1、前瞻性战略制定与执行能力

公司始终秉持发展战略的前瞻性和可持续性，在深入研判行业趋势和市场变化的基础上定期对已有战略进行回顾和及时调整，以保证战略制定的可行性和执行的有效性。

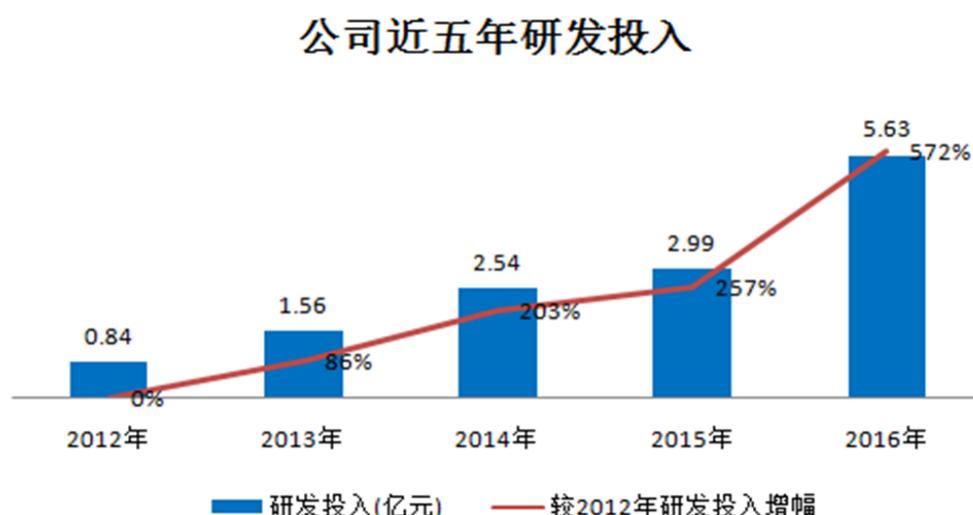
2014 年前，公司判断高效产品一定是太阳能产业的发展趋势，基于当时的资源和判断，公司将业务聚焦于高效单晶的材料研发与生产上。在材料领域取得行业领先优势后，公司一方面扩张单晶硅棒和硅片产能，另一方面开始迅速向下游的单晶电池和组件延伸，通过收购和新设方式成立了以乐叶为平台的单晶电池、组件业务单元，引领行业快速向单晶方向发展，整个行业的单晶产品市场占有率在公司的推动下已出现大幅提升。根据 EnergyTrend 数据显示，单晶在国内市场

占有率已从 2015 年的 15% 提高到 2016 年的 27%，并预计 2017 年将超过 35%。公司单晶硅片产能已从 2014 年底的 3GW 扩大至 2016 年底的 7.5GW，单晶组件产能已从 2014 年底的 0.2GW 扩大至 2016 年底的 5GW。

2、技术成本优势

公司坚持以提升客户价值为核心，以客户需求为导向，不断引领行业技术发展趋势，成为太阳能产品技术重要的引领者。公司对光伏产业前沿技术进行分析和预判，并制定了技术发展战略规划，对可行性较高的前沿技术进行深层次研究，保证了公司在技术工艺上的先进性。

近五年来，公司高度重视技术研发，研发投入强度始终保持在较高水平。截至 2016 年 12 月 31 日，公司累计获得各类已授权专利 190 项，持续保持单晶技术的竞争力，研发投入情况如下图所示：



公司非常重视研发团队的构建和发展。截至报告期末，公司已拥有 400 余人的专业研发团队。同时建立了以西安为基地的硅材料研发中心和以泰州为中心的电池研究中心、组件设计中心，通过积极引进、合理配置技术人才，严格科研项目管理，完善研发过程保证机制、实施多样化激励措施等多种方式保障了技术创新水平的前瞻性。

公司通过金刚线切割工艺、PERC 电池技术等行业先进技术的产业化应用，使得 2016 年硅片产品非硅成本已较 2012 年下降 67%，60 片 P 型 PERC 单晶电池组件最高功率已达到 316.6W。目前，公司已在单晶生长技术、单晶硅材料薄片化技术研究等方面形成了较强的技术积累和项目储备。

3、品牌品质优势

公司在生产制造环节中，始终坚持为客户提供具有优良品质的高效产品，并不断将研发成果导入量产环节，通过金刚线切片技术推广、PERC 电池技术的应用等方法，保证了公司产品的高品

质，在行业内中拥有良好的知名度和美誉度。公司产品的高品质持续获得客户的认可和信赖。报告期内，公司当选国家工信部首批制造业单项冠军示范企业，主要产品单晶硅片被授予“陕西省名牌产品”；组件产品已通过了 TÜV、UL、CQC、JET-PV_m、以色列 SII 等权威机构的检测认证，并首批通过中国质量认证中心晶体硅光伏组件（单晶硅）“领跑者”一级认证和二级认证及 CQC 质量、环境、职业健康安全管理体系认证；公司荣获 LG 电子太阳能事业部颁发的供应商品质优秀奖、阿特斯优秀供应商奖项、天合光能供应商“好质量”一等奖、TÜV NORD 卓越品质奖、TÜV SÜD IEC TS62941 光伏行业质量管理体系认证证书、中国光伏商业模式大奖、全球新能源企业 500 强“自主创新奖”和“市场开拓奖”、2016 年度“北极星杯”十大电池/组件品牌、能源技术革新杰出企业奖等多个奖项。

公司以优良的产品品质在海外市场获得行业内广泛认可，获得 PVTECH 组织评选的“全球十大最具市场影响力光伏制造商”，单晶硅片出货继续保持全球第一，单晶组件业务快速发展，组件产品荣获 Bloomberg 评选的“全球光伏组件一线品牌”，公司已成为全球硅基组件超级联盟（SMSL）成员之一。

4、在快速发展中始终保持稳健的经营风格

多年来，公司始终秉承稳健经营的原则，在资产规模、营业收入和利润及产能快速扩张的同时，为降低行业波动对企业的风险，公司资产负债率始终维持在较低水平，2014 年底至 2016 年底合并报表资产负债率比例分别为 49.41%，44.62%和 47.35%，表现出良好的偿债能力和抗风险水平。同时良好的财务情况使得公司具备多种方式的直接和间接可持续融资能力，能够为战略目标的有效落地提供可靠资金保障。根据 PHOTON Consulting 发布 2016 年第三季度全球光伏企业“铁人三项”竞争力报告《PV Triathlon》，隆基股份在全球 59 家知名的光伏公司中位列第一梯队，财务健康指数排名跃升至第一位，表现出稳健的发展能力和可持续融资能力、领先行业的盈利能力与成本控制能力。

4 公司主要会计数据和财务指标

4.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)	2014年
营业收入	11,530,533,460.78	5,947,032,616.88	93.89	3,680,168,521.04
归属于上市公司股东的净利润	1,547,235,762.30	520,325,796.41	197.36	293,553,941.30

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,503,382,480.56	527,437,407.55	185.04	268,885,836.22
经营活动产生的现金流量净额	535,757,269.34	364,556,817.99	46.96	367,497,531.06
	2016年末	2015年末	本期末比上年 同期末增减(%)	2014年末
归属于上市公司股东的净资产	10,092,550,194.42	5,634,252,807.24	79.13	3,218,290,790.24
总资产	19,172,404,496.19	10,208,709,552.75	87.80	6,449,337,830.71

4.2 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	2,208,841,233.33	4,214,944,498.81	2,101,193,043.52	3,005,554,685.12
归属于上市公司股东的净利润	266,342,510.00	594,485,465.86	237,755,683.80	448,652,102.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	261,449,335.37	594,022,752.74	223,440,348.33	424,470,044.12
经营活动产生的现金流量净额	149,096,979.28	381,492,722.43	-436,196,818.47	441,364,386.10

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

5 股本及股东情况

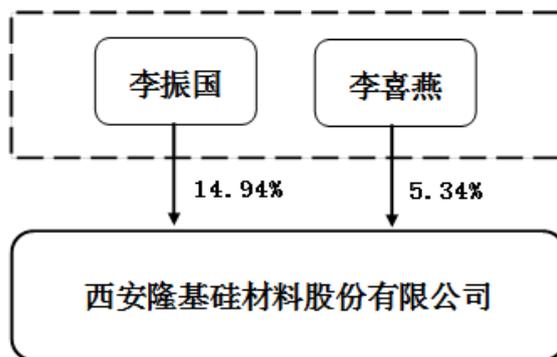
5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

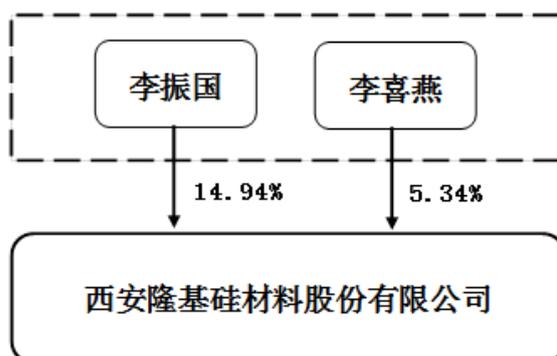
截止报告期末普通股股东总数（户）		114,812					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		103,295					
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	

李振国	0	298,390,255	14.94	0	质押	202,700,000	境内自然人
李春安	0	218,699,560	10.95	0	质押	50,000,000	境内自然人
李喜燕	0	106,685,596	5.34	0	质押	56,980,000	境内自然人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	40,949,900	2.05	0	无	0	国有法人
长城基金—交通银行—中粮信托—中粮信托新能源1号集合资金信托计划	38,732,394	38,732,394	1.94	38,732,394	无	0	国有法人
青岛城投金融控股集团有限公司	36,760,566	36,760,566	1.84	36,760,566	无	0	国有法人
钟宝申	2,721,338	35,265,302	1.77	360,000	无	0	境内自然人
全国社保基金五零二组合	21,633,067	28,169,014	1.41	28,169,014	无	0	境内非国有法人
安信基金—招商银行—外贸信托—外贸信托·朱雀定增4号结构化证券投资集合资金信托计划	21,197,183	21,197,183	1.06	21,197,183	无	0	国有法人
中车金证投资有限公司	21,126,760	21,126,760	1.06	21,126,760	无	0	国有法人
前海开源基金—工商银行—广东粤财信托—粤财信托·隆基股份定增集合资金信托计划	21,126,760	21,126,760	1.06	21,126,760	无	0	其他
易方达资产—浦发银行—爱建信托—爱建浦发凯信3号集合资金信托计划	21,126,760	21,126,760	1.06	21,126,760	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	李振国先生、李喜燕女士、李春安先生为一致行动人，公司未知上述其他股东之间存在关联关系或一致行动的情况。						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



5.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



6 公司债券情况

6.1 公司债券基本情况

单位: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
西安隆基硅材料股份有限公司公开发行 2016 年公司债券 (第一期)	16隆基01	136264	2016-3-7	2021-3-8	993,195,333.34	5.63	采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金一起支付	上海证券交易所

6.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）的起息日为 2016 年 3 月 7 日，公司已于 2017 年 3 月 7 日如期支付本期债券 2016 年 3 月 7 日至 2017 年 3 月 6 日期间的利息，具体内容详见公司 2017 年 3 月 1 日披露的相关付息公告。

6.3 公司债券评级情况

报告期内，联合信用评级有限公司于 2016 年 5 月 24 日出具了关于本公司《公司债券 2016 年跟踪评级报告》，维持公司主体信用为 AA，维持本期债券的信用评级为 AA，评级展望维持稳定（详见公司于 2016 年 5 月 25 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的相关报告）。

6.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	0.4735	0.4462	2.73
EBITDA 全部债务比	3.88	4.70	-17.46
利息保障倍数	16.08	7.52	113.89

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，全球光伏行业装机量继续保持快速增长，单晶市场份额持续扩大。

根据国家权威机构数据显示，2016 年全球光伏新增装机容量约为 73GW，同比增长率为 38%。截至 2016 年底，我国光伏发电新增装机容量 34.54GW，累计装机容量 77.42GW，装机规模继续保持较快的发展速度，新增和累计装机容量均位列全球第一，巩固了中国作为全球最大光伏市场的地位。

2016 年以公司为代表的单晶企业通过在制造工艺、生产效率、设备改造等方面的持续改进，不断推动单晶产品生产成本大幅下降，单晶价值已被市场逐步发现和认可，单晶市场占有率提升显著。根据 Energy Trend 发布的数据，2015 年全球单晶市场份额约为 18%，2016 年将大幅提升至 24%，2017 年将进一步提升至 32%。单晶在国内市场占有率则从 2015 年的 15%提高到 2016 年的 27%，预计 2017 年或将超过 35%，单晶市场占比的快速提升已成为光伏行业的共识。

回顾 2016 年，公司从材料供应商向高效太阳能解决方案提供商的战略转型成效显著，并取得了远高于行业平均增速的经营业绩。报告期内，公司实现营业收入 115.31 亿元，同比增长 93.89%；实现归属于母公司的净利润 15.47 亿元，同比增长 197.36%；基本每股收益达到 0.86 元，同比增长 177.42%；实现扣非后的加权平均净资产收益率为 21.15%，同比增加 9.18 个百分点；实现综合毛利率达到 27.48%，同比提高了 7.11 个百分点。

过去一年光伏行业产品价格波动明显，根据 PVinsights 数据显示，2016 年底单晶硅片价格较 2015 年底同比下跌了 14%，晶硅组件价格同比下跌了 35%。因此上述经营成果是在价格下行压力加大的情况下取得的，成绩取得来之不易。在新的行业环境下，公司充分利用自身核心竞争力，迎难而上。2016 年主要做了如下工作：

(1) 完善渠道建设和客户支持，加强市场推广，扩大品牌影响力，促进业务发展。

报告期内，公司不断提升品牌影响力，深化大客户管理和区域管理，及时为客户提供优质产品，进一步提升硅片和组件销量。2016年单晶硅片出货15.18亿片，其中对外销售9.89亿片，自用5.29亿片，单晶硅片产销率达到106.71%；2016年单晶电池组件出货2,340.8MW，其中单晶组件对外销售1,847.45MW，自用281.32MW，单晶组件产销率达到97.68%，单晶电池对外销售212.03MW。

(2) 贯彻产品领先战略，坚持技术研发投入，推出有竞争力的高效组件产品，硅片成本持续降低。

报告期内，公司研发投入5.63亿元，占当期主营业务收入的4.88%，本年度新增研发项目104项，结题47项，重要的研究成果已导入生产，研发投入保持行业领先，研发活力持续释放。在研发保障方面，公司2016年被认定为陕西省省级企业技术中心，目前已形成全球领先的西安硅材料研发中心和泰州电池研究中心、组件设计中心，并在现有的硅片、电池、组件生产的全工艺流程生产线基础上，不断引入最新研发装备，满足各类前瞻性研发需求，极大地提高了研发项目计划执行效率。

报告期内，公司推出Hi-M01低衰高效单晶组件，解决了困扰行业多年的光伏电池初始衰减问题；乐叶“LR6-60PE-315M”型单晶组件通过TuV莱茵测试，基于60片P型PERC单晶156*156mm电池组件，在标准测试条件下的组件最高功率达到316.6W。P型硅片平均少子寿命为388us，氧含量为14.5ppma，碳含量为0.5ppma；N型硅片平均少子寿命为5676us，氧含量为14ppma，碳含量为0.4ppma，硅片技术指标行业领先。截至报告期末，年度硅片产品非硅成同比降低33.98%，拉晶和切片成本快速下降。

(3) 推进产能快速提升，积极拓展海外市场；充分调动资源优势，加快电站开发业务。

目前，单晶硅片市场供求关系持续偏紧，市场有效产能供给不足已成为制约单晶产品市场份额提升的主要因素之一。为了满足市场对单晶产品的需求，报告期内，公司自有产能加快提升，并开拓业界产能合作，优势互补。西安1.15GW单晶切片项目、银川隆基1.2GW单晶硅棒项目和无锡850MW单晶切片项目全面达产，泰州乐叶年产2GW高效单晶PERC电池和组件项目部分产能陆续投产，银川隆基5GW单晶硅棒/片项目、云南保山5GW单晶硅棒项目前期工作稳步推进。同时公司通过业界

合资合作方式，发挥协同效应，推进产业进步。与平煤集团合作增加高效电池产能，与常州天合和通威股份合资建设云南丽江5GW单晶硅棒产能。

同时，公司加快海外单晶市场布局，在收购SunEdison马来西亚古晋工厂切片资产的基础上，投资扩建马来西亚300MW单晶硅棒、1GW单晶硅片、500MW单晶电池及500MW单晶组件产业链项目，目前已开始陆续投产。印度500MW电池和500MW组件项目也在积极推进中，为实现海外产能的快速提升，形成单晶产品在海外市场持续稳定的供货能力提供了有效保障。

2016年，公司单晶硅片产量为14.23亿片，较2015年同比增长121.89%；单晶组件产量为2,179.42MW，较2015年同比增长178.67%。截至2016年底，公司已形成7.5GW单晶硅片产能和5GW单晶组件产能。在电池产能方面，截至2016年底公司已具备1GW高效PERC单晶电池生产能力，相关制造端产能已得到有效释放，继续保持全球高效单晶产能的龙头地位。

此外，公司继续深化产业链向下游电站业务的延伸，在稳步推进地面电站开发的同时，紧抓分布式市场机遇，积极布局分布式电站业务，报告期内公司累计获取电站备案量超过1GW。

(4) 集团管控模式初见成效，有效保证了公司战略目标的实现。

报告期内，公司集团化管控初见成效。硅材料、电池组件、地面电站和分布式电站事业部管理模式初步形成，各业务单元核心团队构架和组织绩效考核体系搭建完成，经营责任主体和绩效考核指标进一步清晰化和合理化；制度流程的管理规范化和信息化加速推进；2016年公司实施了第二期限制性股票的股权激励计划，目前已实施的两期股权激励计划累计授予员工共计1,767名，占公司2016年底员工总数的15.44%，为吸引各类优秀人才，支持公司战略目标的实现和长期可持续发展提供了人才保障。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

根据财政部2016年12月发布的《关于印发〈增值税会计处理规定〉的通知》（财会[2016]22号）及2017年2月发布的《关于〈增值税会计处理规定〉有关问题的解读》（以下统称“规定”），对于2016年5月1日至规定施行之间发生的交易由于规定而影响资产、负债和损益等财务报表列报项目金额的，应按规定调整；对于2016年1月1日至4月30日期间发生的交易，不予追溯调

整；对于 2016 年财务报表中可比期间的财务报表也不予追溯调整。

根据上述规定，公司于以上文件规定的起始日开始执行修订后及新颁布的相关规定。

本次公司会计政策变更是根据上述规定进行损益科目间的调整，不影响损益总额，不涉及往年度的追溯调整。根据财会〔2016〕22 号文，从该文件发布之日起即 2016 年 12 月 3 日起实施，2016 年 5 月 1 日至财会〔2016〕22 号文件发布实施之间发生的交易按财会〔2016〕22 号文件规定进行调整。根据文件规定，公司将利润表中的“营业税金及附加”科目调整为“税金及附加”项目。同时，将自 2016 年 5 月 1 日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税、水利基金、残疾人保障基金从费用类科目重分类至“税金及附加”科目。本次会计政策变更对公司 2016 年财务报表累计影响为：“税金及附加”科目增加 35,785,399.77 元，费用类科目减少 35,785,399.77 元。本次会计政策变更对公司损益、总资产、净资产不产生影响。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 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。

适用 不适用

本公司 2016 年度纳入合并范围的公司共 198 户，详见公司 2016 年年度报告全文附注“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加 156 户，减少 7 户，详见公司 2016 年年度报告全文附注“合并范围的变更”。