

证券代码：300118

证券简称：东方日升

公告编号：2011-011

东方日升新能源股份有限公司 2011 年第一季度季度报告正文

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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。

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人林海峰、主管会计工作负责人曹志远及会计机构负责人(会计主管人员)王根娣声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	3,418,957,375.69	3,208,314,675.93	6.57%
归属于上市公司股东的所有者权益(或股东权益)(元)	2,433,417,593.42	2,483,243,357.45	-2.01%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	6.95	14.19	-51.02%
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	-374,972,308.52		2,886.13%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-1.07		970.00%
	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业总收入(元)	598,594,723.08	404,451,702.02	48.00%
归属于上市公司股东的净利润(元)	37,443,957.07	25,900,099.67	44.57%
基本每股收益(元/股)	0.1070	0.1992	-46.29%
稀释每股收益(元/股)	0.1070	0.1992	-46.29%
加权平均净资产收益率(%)	1.50%	6.75%	-5.25%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.53%	5.14%	-2.61%

注：上年同期每股收益指标系按照当时的股本 1.3 亿股来计算，本报告期每股收益指标系按照最新股本 3.5 亿股来计算

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
----------	----	---------

计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	30,000.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-34,617,659.10	
所得税影响额	8,646,914.78	
合计	-25,940,744.32	-

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	22,555	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
中国银行－嘉实服务增值行业证券投资基金	3,580,740	人民币普通股
中国工商银行－嘉实策略增长混合型证券投资基金	2,221,071	人民币普通股
中国银行－嘉实价值优势股票型证券投资基金	2,014,082	人民币普通股
朱艳云	1,920,160	人民币普通股
中国银行-嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金	1,299,988	人民币普通股
中国银行－嘉实稳健开放式证券投资基金	809,792	人民币普通股
王建强	660,000	人民币普通股
朱敏	500,000	人民币普通股
中国工商银行－浦银安盛价值成长股票型证券投资基金	394,222	人民币普通股
蒋念慈	370,330	人民币普通股

2.3 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
林海峰	75,071,100	0	75,071,100	150,142,200	首发承诺	2013年9月2日
宁海和兴投资咨询有限公司	13,000,000	0	13,000,000	26,000,000	首发承诺	2011年9月2日
仇华娟	11,050,000	0	11,050,000	22,100,000	首发承诺	2013年9月2日
深圳市创新投资集团有限公司	9,263,800	0	9,263,800	18,527,600	首发承诺	2011年9月2日
深圳市麦瑞投资管理有限公司	6,175,000	0	6,175,000	12,350,000	首发承诺	2011年9月2日
上海科升投资有限公司	4,117,100	0	4,117,100	8,234,200	首发承诺	2011年9月2日
汇金立方资本管理有限公司	4,117,100	0	4,117,100	8,234,200	首发承诺	2011年9月2日
陈漫	3,087,500	0	3,087,500	6,175,000	首发承诺	2011年9月2日

杨增荣	2,059,200	0	2,059,200	4,118,400	首发承诺	2011 年 9 月 2 日
四川中物创业投资有限公司	2,059,200	0	2,059,200	4,118,400	首发承诺	2011 年 9 月 2 日
合计	130,000,000	0	130,000,000	260,000,000	—	—

§ 3 管理层讨论与分析

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

<p>1) 报告期交易性金融资产与上年度期末相比下降 83.28%，主要原因是远期外汇锁定金额及汇率变动所致；</p> <p>2) 报告期应收账款与上年度期末相比增长 83.99%，主要原因是主营业务收入增长和市场变化引致销售结算周期改变；</p> <p>3) 报告期其他应收款与上年度期末相比下降 99.77%，主要原因是本期收回上年末应退未退出口退税额和全资香港子公司暂借项目款转为预付项目款所致；</p> <p>4) 报告期预付账款与上年度期末相比增长 37.16%，主要原因是本期预付材料采购款增加和全资香港子公司暂借项目款转为预付项目款增加所致；</p> <p>5) 报告期存货与上年度期末相比增长 43.54%，主要原因是公司订单增加，储存了较多原材料所致；</p> <p>6) 报告期递延所得税资产与上年度期末相比增长 161.94%，主要原因是坏账计提、补贴收入增加影响递延所得税资产增加；</p> <p>7) 报告期短期借款与上年度期末相比增长 91.55%，主要原因是公司采购量增大需较大资金周转而增加借款所致；</p> <p>8) 报告期应付职工薪酬与上年度期末相比下降 36.91%，主要原因是本期发放上年度计提奖金；</p> <p>9) 报告期应交税费与上年度期末相比增长 54.98%，主要原因是公司原材料采购增大导致进项税额增加；</p> <p>10) 报告期递延所得税负债与上年度期末相比下降 72.14%，主要原因是公允价值变动损益影响递延所得税负债减少；</p> <p>11) 报告期股本与上年度期末相比增长 100%，主要原因是公司经 2010 年度股东大会审议通过，以资本公积每 10 股转增 10 股股本所致；</p> <p>12) 报告期内公司经营活动产生的现金流量净额与上年同期相比增长 2886.13%，主要原因是公司销售规模扩大，上游原材料紧张，预付材料采购款现金流出增加；</p> <p>13) 报告期内公司投资活动产生的现金流量净额与上年同期相比增长 899%，主要原因是公司项目投资购入固定资产支付现金增加；</p> <p>14) 报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额与上年同期相比增长 1650.19%，主要原因是流动资金借款增加和股利分配支付现金增加；</p> <p>15) 营业收入本年 1-3 月与上年同期相比增长 48%，主要原因是公司太阳能组件销售出口增加；</p> <p>16) 营业成本本年 1-3 月与上年同期相比增长 59.05%，主要原因是公司太阳能组件销售出口增加；</p> <p>17) 营业税金及附加本年 1-3 月与上年同期相比增长 246.25%，主要原因是公司销售增长；</p> <p>18) 管理费用本年 1-3 月与上年同期相比增长 37.58%，主要原因是公司规模扩大，管理人员的职工薪酬、社会保险费等费用增加；</p> <p>19) 财务费用本年 1-3 月与上年同期相比下降 222.18%，主要原因是汇兑收益；</p> <p>20) 资产减值损失本年 1-3 月与上年同期相比增长 166.07%，主要原因是公司销售增长和销售结算周期改变，应收款坏账计提增加；</p> <p>21) 公允价值变动收益本年 1-3 月与上年同期相比下降 1708.52%，主要原因是远期外汇锁定金额及截止日汇率变动所致；</p> <p>22) 所得税费用本年 1-3 月与上年同期相比增长 172.36%，主要原因是公司利润总额增加以及公司本年高新技术企业认定到期，新认定尚在复议，本报告期企业所得税率暂按 25% 计算；</p> <p>23) 净利润本年 1-3 月与上年同期相比增长 44.57%，主要原因是公司销售规模增加带来净利润的增加。</p>
--

3.2 业务回顾和展望

2011 年第一季度，公司的经营业绩同比稳健增长。本报告期内，公司实现营业收入 59,859.47 万元，比去年同期增长 48%；营业利润为 5,002.24 万元，比去年同期增长 94.04%；利润总额为 5,005.24 万元，比去年同期增长 63.95%；归属于母公司股东的净利润为 3,744.40 万元，比去年同期增长 44.57%。目前，募投项目“年产 75MW 晶体硅光伏组件”中最后 25MW 产能已于 2011 年 4 月进入试生产阶段，预计将很快达产；“光伏工程技术研发中心”项目预计在 2011 年 7 月建成；超募资金中计划的“年产 300MW 太阳能电池生产线技术改造”项目预计在 2011 年 9 月进入试生产阶段，年末全面达产。

第一季度公司进一步完善了市场体系，在巩固原有德国、意大利、比利时等主要市场的基础上，加大了对美国、英国、

法国、澳大利亚、斯洛文尼亚、斯洛伐克以及尼日利亚等新兴市场的开拓力度。美国是继德国、意大利和西班牙之后，预计在未来 4 年内的主要市场，预计至 2014 年的年新增需求量将达到 7GW，而英国、法国、澳大利亚、和斯洛伐克等是属于在未来 2-3 年需求稳健增长的国家。

行业方面，根据专业光伏研究机构 Solarbuzz 的统计，相比 2010 年高达 139% 的年增长率，2011 年初的全球太阳能市场需求相对乏力。2011 年第一季度德国终端市场需求尚不及去年同期水平的 50%；同时在今年看好的一些国家或地区，价格的逐渐降低也未有效地刺激市场。尽管如此，Solarbuzz 在 3 月末发布的季度报告中对 2011 年第二季度全球光伏市场的新增需求预测仍然上看 7.4GW，同比增长 77%。预测上述情形的主要理由是该机构认为至 2011 年中，欧洲前五大市场将会遭遇补贴政策（FIT）的削减，因此第二季度的市场需求有望被年中补贴降低所刺激而造成抢装热，特别是在德国和意大利。
(<http://www.solarbuzz.com/our-research/recent-findings/cutbacks-european-photovoltaic-incentives-set-stage-reductions-module-s>)

下游光伏组件价格的降低以及上游主要原料硅片价格的上涨压缩了公司的毛利率空间，但这种上游压缩中下游毛利率空间的情况不具有持续性：中投顾问高级研究员李胜茂预测多晶硅的价格未来将会不断下降，去年以来多晶硅价格的攀升催生了大量企业扩大多晶硅生产规模，预计今年多晶硅的产能将会逐步释放，供给增加将会导致其价格下降，加上组件产能的释放和光伏上网电价补贴的逐渐下降将导致下游产品价格逐渐降低的压力向上游传导的因素，“疯狂多晶硅”的情况将无法再现。

公司未来将继续立足于太阳能光伏行业，充分利用已积累的各项竞争优势，加大新兴市场的开拓力度和技术研发投入，保质保量完成募集资金和超募资金投资项目。同时继续完善公司治理结构和制度建设，确保公司的独立性、透明性和规范性，充分维护股东及其他利益相关者的合法权益，实现股东价值的增长。

§ 4 重要事项

4.1 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

（一）发行前公司股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

本公司发行前控股股东、实际控制人林海峰及其母亲仇华娟承诺：自公司公开发行股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理本人持有的公司股份，也不由公司回购本人所持有的公司股份。

本公司发行前其他股东宁海和兴投资咨询有限公司、深圳市创新投资集团有限公司、深圳市麦瑞投资管理有限公司、上海科升投资有限公司、汇金立方资本管理有限公司、陈漫、四川中物创业投资有限公司、杨增荣承诺：自公司公开发行股票上市之日起十二个月内，不转让或委托他人管理本公司（或本人）所持有的公司股份，也不由公司回购本公司（或本人）所持有的公司股份。

截至本报告期末，上述所有承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况发生。

（二）公司的董事、监事、高级管理人员所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

公司的董事、监事、高级管理人员林海峰、仇华娟、曹志远、徐勇兵、王红兵、毛强、陈耀民、陈漫、曾学仁、王宗军、唐坤友、柯昌红、袁建平、王其兵、雪山行承诺：本人若在首次发行公开发行股票之日起六个月内（含第六个月）申报离职，将自申报离职之日起十八个月（含第十八个月）内不得转让本人直接持有的本公司股份；本人若在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月（含第七个月、第十二个月）之间申报离职，将自申报离职之日起十二个月内（含第十二个月）不转让本人直接持有的本公司股份。本人承诺在申报离任六个月后的十二个月内转让的直接和间接持有的公司股份不超过本人所直接和间接持有公司股份总数的百分之五十；前述锁定期届满后，本人及本人的关联方在公司任职期间，每年转让的直接和间接持有的公司股份不超过本人所直接和间接持有公司股份总数的百分之二十五。

截至本报告期末，上述所有承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况发生。

（三）关于避免同业竞争的承诺

为避免与本公司出现同业竞争情形，维护本公司的利益和长期发展，本公司控股股东、实际控制人林海峰出具《避免同业竞争承诺函》。承诺：“本人、本人的配偶、父母、子女以及本人控制的其他企业未直接或间接从事与股份公司相同或相似的业务，未对任何与股份公司存在竞争关系的其他企业进行投资或进行控制。本人不再对任何与股份公司从事相同或相近业务的其他企业进行投资或进行控制。本人将持续促使本人的配偶、父母、子女以及本人控制的其他企业、经营实体在未来不直接或间接从事、参与或进行与股份公司的生产、经营相竞争的任何活动。本人将不利用对股份公司的控制关系进行损害公司及公司其他股东利益的经营活动。”

截至报告期末，本公司控股股东、实际控制人林海峰严格信守避免同业竞争的承诺，没有出现违反承诺的情况发生。

4.2 募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	183,757.98	本季度投入募集资金总额	17,275.94
--------	------------	-------------	-----------

报告期内变更用途的募集资金总额		0.00									
累计变更用途的募集资金总额		0.00				已累计投入募集资金总额				89,412.04	
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本季度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本季度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化	
承诺投资项目											
年产 75MW 晶体硅光伏产品项目	否	45,233.00	45,233.00	6,593.47	35,576.87	78.65%	2011 年 06 月 30 日	2,530.00	是	否	
光伏工程技术研发中心项目	否	4,736.00	4,736.00	684.72	772.64	16.31%	2011 年 07 月 31 日	0.00	不适用	否	
承诺投资项目小计	-	49,969.00	49,969.00	7,278.19	36,349.51	-	-	2,530.00	-	-	
超募资金投向											
年产 300MW 太阳能电池生产线技术改造项	否	82,533.00	82,533.00	9,997.75	10,062.53	12.19%	2011 年 12 月 31 日	0.00	不适用	否	
归还银行贷款（如有）	-						-	-	-	-	
补充流动资金（如有）	-	43,000.00	43,000.00		43,000.00	100.00%	-	-	-	-	
超募资金投向小计	-	125,533.00	125,533.00	9,997.75	53,062.53	-	-	0.00	-	-	
合计	-	175,502.00	175,502.00	17,275.94	89,412.04	-	-	2,530.00	-	-	
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	不适用										
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>1、2010 年 9 月 19 日东方日升一届董事会第七次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》，以 5,000 万元超募资金暂时补充流动资金，使用期限不超过 6 个月，该笔 5,000 万元已于 2010 年 12 月 23 日归还至募集资金专户。</p> <p>2、2010 年 11 月 5 日，公司第一届董事会第九次会议审议通过了《东方日升新能源股份有限公司超募资金使用计划》的议案。同意拟使用部分超募资金 107,533 万元用于以下安排： （1）投资 82,533 万元建设“年产 300MW 太阳能电池生产线技术改造项目”； （2）利用 25,000 万元超募资金永久性补充日常经营所需的流动资金。</p> <p>3、2010 年 12 月 26 日东方日升一届董事会第十次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》，以 18,000 万元超募资金暂时补充流动资金，使用期限不超过 6 个月。</p> <p>截止 2011 年 3 月 31 日，公司尚未作任何计划安排的超募资金合计为 8,255.98 万元。截止 2011 年 3 月 31 日，上述用途 1、2-（2）、3 项已实施完毕，用途 2-（1）稳步实施当中，相关设备款陆续支付中。</p>										
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用										
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用										
用闲置募集资金暂时	适用										

补充流动资金情况	1、公司使用 5,000 万元超募资金暂时补充流动资金，使用期限自公司 2010 年 9 月 19 日召开的第一届董事会第七次会议审议后不超过六个月；该笔款项已于 2010 年 12 月 23 日归还至募集资金专户。 2、公司使用 18,000 万元超募资金暂时补充流动资金，使用期限自公司 2010 年 12 月 26 日召开的第一届董事会第十次会议审议后不超过六个月。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 “年产 75MW 晶体硅光伏产品项目”的工程量已近尾声，已累计投入 35,576.87 万元，占计划投入总金额 45,233.00 万元的 78.65%。
尚未使用的募集资金用途及去向	公司已计划使用尚未作任何安排的首发超募资金中的 8,000 万元，以及用于暂时补充流动资金的 18,000 万元超募资金（该笔资金公司已承诺尽快归还专户）共计人民币 26,000 万元增资香港子公司，增资后公司将继续持有东方日升新能源（香港）有限公司 100% 的出资额。该增资事项已经 2011 年 1 月 18 日召开的 2011 年第一次临时股东大会审议通过。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

4.3 报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

公司 2010 年度权益分派方案为：以公司现有总股本 175,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 5 元人民币现金（含税，扣税后，个人、证券投资基金、合格境外机构投资者实际每 10 股派 4.500000 元）；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。
上述分派方案获 2010 年年度股东大会审议通过后已于本报告期内实施完毕。

4.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

4.5 向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的涉及金额万元。

4.6 证券投资情况

适用 不适用

4.7 按深交所相关指引规定应披露的报告期日常经营重大合同的情况

适用 不适用