

上海航天汽车机电股份有限公司

2013 年年度报告摘要

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	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

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

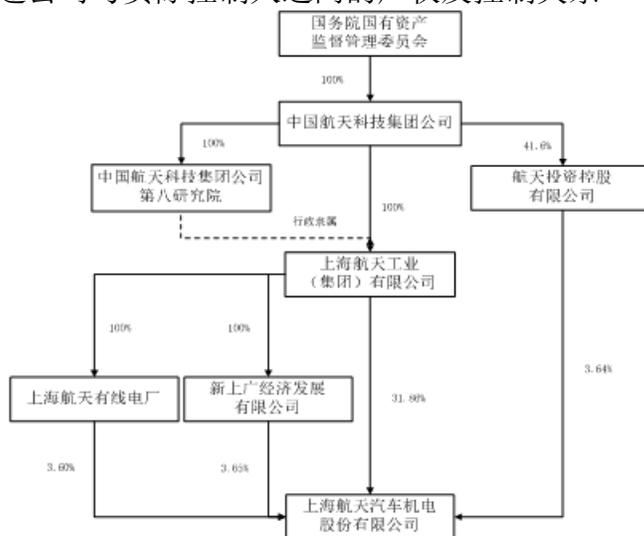
	2013 年(末)	2012 年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2011 年(末)
总资产	7,821,835,073.16	11,145,947,503.71	-29.82	9,989,223,632.56
归属于上市公司股东的净资产	3,777,095,695.12	3,634,649,760.41	3.92	2,631,335,603.48
经营活动产生的现金流量净额	114,656,755.03	-570,777,606.75	不适用	-583,040,701.87
营业收入	3,358,868,912.66	1,529,393,287.14	119.62	2,387,164,954.68
归属于上市公司股东的净利润	144,255,216.03	-889,259,651.34	不适用	14,791,489.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	57,481,061.37	-924,109,740.51	不适用	-282,911,244.68
加权平均净资产收益率(%)	3.892	-31.559	增加 35.451 个百分点	0.563
基本每股收益(元/股)	0.1154	-0.8429	不适用	0.015
稀释每股收益(元/股)	0.1154	-0.8429	不适用	0.015

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	131,172	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	132,910		
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
上海航天工业(集团)有限公司	国有法人	31.86	398,350,534		无
上海新上广经济发展有限公司	国有法人	3.65	45,617,029		无
航天投资控股有限公司	国有法人	3.64	45,484,590	45,484,590	无
上海航天有线电厂	国有法人	3.60	45,054,498		无
交通银行－华安策略优选股票型证券投资基金	未知	2.28	28,528,579		未知
上海浦东科技投资有限公司	国有法人	1.20	15,000,000		无
航天科技财务有限责任公司	国有法人	0.82	10,201,817		无
中国工商银行－华安中小盘成长股票型证券投资基金	未知	0.70	8,799,969		未知
交通银行－华安创新证券投资基金	未知	0.68	8,499,931		未知
中国工商银行－鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)	未知	0.64	8,084,043		未知
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和航天财务公司实际控制人为航天科技集团。以上五家股东间存在关联关系，为一致行动人。				

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



注：2013年3月1日，航天财务公司通过上交所证券交易系统在二级市场买入本公司股份10,201,817股，占本公司股份总数的0.816%（详见公告2013-014）。

三、管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2013 年,我国政府陆续出台了《能源发展"十二五"规划》、《关于促进我国光伏产业健康发展的若干意见》及相关配套扶持政策,从积极开拓光伏应用市场,加快产业结构调整和技术进步,规范产业发展秩序,完善并网管理和服务,完善税收优惠政策等方面提出了具体要求和措施,对产业基本面的恢复起到了很大的提振作用。同时,中欧光伏贸易纠纷实现和解,中国、日本等光伏新兴市场需求大幅增长,良好的产业环境促进了国内光伏企业的发展,光伏组件产品价格趋稳,成本逐步下降,毛利率得以改善。全年国内并网太阳能发电装机容量 11GW 左右,光伏行业在经历持续低迷后实现恢复性增长。

公司紧紧抓住市场发展机遇,积极调整经营策略,聚焦光伏终端市场开发,光伏电站投资、建设、出售的滚动开发模式获得成功实践,并取得良好的经营业绩。

同时,公司积极推进产业联动和新项目新产品研发,不断优化和提升技术能力及管理能力,强化降本增效。凭借电站项目开发、EPC 工程承建以及电池组件销售增长,产业链整体盈利能力大幅提升,核心竞争力得以进一步提高。公司被评为全球新能源企业 500 强、中国光伏电站上市公司最佳表现大奖、中国光伏电站商业成就大奖、全国光伏行业最具影响力企业、“光能”杯十佳组件企业;董事长姜文正先生被评为“绿色中国年度焦点人物评选-绿色财富领袖”。

2013 年,我国汽车产业增长平稳,国家在积极引导发展新能源汽车的同时,也鼓励传统汽车采用新技术,实现节能环保,提升汽车的安全性和舒适度,得益于此,汽车电子类配件呈现出良好的增长趋势。公司在大力发展光伏产业的同时,高端汽配产业通过调整产品结构、加快新品开发、强化内部管理等措施,经营业绩实现较大幅度增长。

新材料应用产业借势航天军品产业快速发展的环境和契机,也实现了销售收入的同比增长。

报告期,公司实现营业收入 33.59 亿元,同比增长 119.62%;实现归属于上市公司股东的净利润为 1.44 亿元,与上年同期相比,大幅增加了 10.33 亿元,超额完成年初制定的各项经济目标。

1、优势互补创新模式,光伏终端成果显著

公司积极依托航天品牌资源优势,与地方政府、大型电力集团强强合作,加速市场布局,与宁夏回族自治区宁东能源化工基地管理委员会、河北省石家庄市井陘县政府、甘肃省玉门市政府、陕西榆林榆神工业区、兰州市发改委、永登县人民政府、云南丘北县人民政府等签订了多个光伏战略合作协议,为公司光伏电站的滚动开发储备了丰富的项目资源。光伏电站市场布局已从甘肃、青海成功拓展至宁夏、新疆、河北、山西、陕西、云南等多个省份;同时,公司以“练内功,出精品”为宗旨,通过提升独立发电技术、并网技术,优化系统设计,加强供应商整合及质量管理,提高工程一次性交付合格率,以及强化工程监理等措施,全力建设优质光伏电站工程,电站项目开工建设超过 500MW,建成并网 257MW;完成了嘉峪关 100MW 和高台 50MW 的光伏电站出售;成立了从事光伏电站运维的专业公司,运维规模已超过 280MW,践行了光伏电站“投资-建设-转让-运营”的商业模式。

在大力开发西部大型地面电站的同时,公司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商业模式，深入研究相关技术，并在河北、福建、浙江、江苏等省完成了适度的市场布局。

2、统筹管理产业协同，开拓市场产销两旺

为发挥产业链协同效应，提升制造环节整体盈利能力，公司以事业部管理的体制，对电池片和组件的生产、销售、供应商管理、技术研发等实施统一管理，取得了明显的成效。全年生产组件超过 **430MW**；通过优选供应商、集中招标采购、加强精益生产、深化产业联动等措施，实现降本近 **3 亿元**。同时，立足国内，积极开发优质电力集团客户，获稳定订单，拓展国外，开辟了日本、印度等新兴市场。全年组件销售超过 **520MW**，同比增长 **89.54%**，其中非产业链内销售占 **64%**。

3、优化整合聚焦研发，主动作为稳步推进

通过对客户资源和销售渠道的优化整合，公司正逐步退出附加值低、盈利能力弱的汽配产品，集中优势资源大力发展系统级汽车电子产品，并加快相关新产品的开发与产业化进程。宝马、Autoliv 主动式传感器和标致雪铁龙保险丝盒产品销售均呈现大幅增长；通过加大市场开发力度，成功为德尔福派克电气系统有限公司、莱尼电气系统（上海）有限公司批量供货保险丝盒产品；EPS 研发与产业化工作正在按计划稳步推进，预计 **2015 年中期**可进入市场。公司汽配产业经营业绩有较大改善。

4、专心发展核心技术，不断扩大民用领域

新材料应用已逐渐成为航天军工核心发展的专业技术之一，公司承接的航天工程研发项目中，卫星等大型号的比重大幅上升；多项新工艺研发成果应用于航天新型号产品；与中国商用飞机有限责任公司和法国阿尔斯通公司正合作开发 **C919** 后压力框、民用飞机支撑杆等项目，民用领域的应用逐步扩大。

5、多管齐下降本增效，财经管控有力支撑

为了保障生产和运营资金，大幅降低财务费用，公司灵活运用供应链融资、团购团贷、票据等金融工具，加强应收账款管理，大量回收应收账款，释放流动资金，降低贷款规模。同时，全面实施成本工程与精益管理，刚性预算管理，压缩销售费用和管理费用，在营业收入同比增长 **119.62%** 的情况下，公司利息支出同比降幅 **51.7%**（同口径比），流动资金贷款规模比去年同期下降 **7.95 亿元**，资产负债率降到 **51.42%**，经营性现金流同比增加 **6.85 亿元**，财经管控效果显著，为公司大规模运营提供了有力的财经支撑。

6、风控保障技术引领，人才强企壮大实力

(1)随着公司产业规模和投资规模的快速扩大，公司加强了重点产业的风险评估和风险防范，并针对光伏产业经营模式和管理模式的调整，完善光伏制造和电站建设相关制度及流程，修订、新建制度和流程 **107 项**，进一步健全优化了内控体系，以保障经营活动有章可循，最大限度规避决策风险和经营风险。

(2)依托航天，公司技术创新体系不断完善，新产品产值率达 **48%**，其中 **22 项** 研发项目已获国家、省市级立项，获得资助经费 **2000 多万元**。全年申请并受理专利 **78 项**（含 **2 项 PCT 申请**），其中发明专利 **21 项**，新增授权专利 **63 项**，知识产权保护力度不断加大。

科技部 **863 项目** "区域建筑光伏系统集成技术与示范"课题完成了高密度多点接入、复杂条件的 **BIPV** 等技术领域的研究，通过了课题中期检查；国家能源

局中丹可再生能源发展项目"基于风光储互补系统的微电网关键技术研究"开展了微电网能源管理、电能质量提升等关键技术研究，目前课题进入项目验收准备阶段。公司通过产品技术研发，常规多晶三栅电池平均效率达到行业优秀企业水平，成功开发多晶四栅电池、薄硅电池、高功率电池、抗 PID 电池及相应组件，单晶抗 PID 产品批产平均效率达到 19.3%。

通过这些研发项目开展和实施，公司在区域分布式发电集成技术、与建筑高度结合的 BIPV 设计和施工技术、微电网控制技术、多种能源协调设计技术、特种光伏组件设计及制作技术、户用电源开发技术等方面在国内保持领先水平，并已形成相应的技术输出。

(3)公司全力实施人才强企战略，以加强人才能力建设为核心，以创新人才工作机制为动力，以优化人才队伍结构为主线，以强化人才激励约束为抓手。通过内培外引，提拔引进了一批综合素质好、年富力强的管理者，并提速国际化人才的培养，招聘海外人才 7 名，其中博士 1 人、硕士 6 人，搭建了较强的后备人才梯队。同时，公司持续建立健全培训、激励机制，稳定核心团队，提升团队活力。

3.1.1 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	3,358,868,912.66	1,529,393,287.14	119.62
营业成本	2,871,193,805.89	1,874,209,148.83	53.19
销售费用	101,572,543.39	97,497,583.92	4.18
管理费用	312,146,946.36	398,953,091.43	-21.76
财务费用	91,420,707.00	297,863,439.46	-69.31
经营活动产生的现金流量净额	114,656,755.03	-570,777,606.75	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-486,031,353.19	-728,873,001.62	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	230,800,594.29	1,607,314,610.99	-85.64
研发支出	89,027,255.16	87,444,025.55	1.81

2、收入

(1)驱动业务收入变化的因素分析

报告期公司实现营业收入 33.59 亿元，比上年同期增加 18.29 亿元，增长 119.62%。

主要原因：受益于国内多项光伏扶持政策及国际新兴市场快速崛起的影响，光伏市场止跌回暖，公司紧紧抓住光伏产业复苏机遇，积极开拓国内外市场，组件出货量同比上升 89.54%，首次实现销量超出设计产能；同时公司加快国内电站项目的开发与投资，创新光伏产业盈利模式，2013 年在终端环节取得了较好的成绩，电站 EPC 业务大幅增长 111.28%。

(2)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 89.54%，同时价格止跌回暖并略有上升，使得组件收入同比上升 86.14%；公司加大电站业务的开发，电站 EPC 收入同比上升

1111.28% ;

②汽车电子业务因产品结构调整,新产品逐步放量,实现主营业务收入 26,446 万元,同比上升 1.22%;

③新材料应用业务因公司产品战略调整,放弃高压缠绕气瓶业务,全力聚焦军品业务配套产品的生产,受此影响,主营业务收入同比下降 15.79%。

(3)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	嘉峪关太科光伏电力有限公司	65,447.42	19.49
2	上海申航进出口有限公司	30,072.26	8.95
3	中国华电集团公司下属企业	28,514.99	8.49
4	北京辰源创新电气工程有限公司	19,139.84	5.70
5	高台县太科光伏电力有限公司	14,961.33	4.45
合计		158,135.84	47.08

3、成本

(1)成本分析表

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 (%)
光伏	原材料	1,899,287,490.36	84.37	847,613,098.73	58.81	124.07
	直接人工	71,213,181.89	3.16	126,778,199.15	8.80	-43.83
	折旧	103,367,897.21	4.59	226,054,091.55	15.68	-54.27
	能源	47,073,979.65	2.09	162,847,393.69	11.30	-71.09
	工程施工	79,891,848.38	3.55			
	专项费用	20,818,198.82	0.92	9,776,462.28	0.68	112.94
	制造费用等	29,579,369.48	1.31	68,145,019.40	4.73	-56.59
	小计	2,251,231,965.79	100.00	1,441,214,264.80	100.00	56.20
汽车零配件	原材料	170,829,599.93	73.52	167,493,724.77	73.45	1.99
	人工成本	35,446,313.70	15.25	33,523,569.56	14.67	5.74
	折旧	6,115,073.57	2.63	5,964,185.86	2.61	2.53
	能源	4,041,179.97	1.74	4,561,906.36	2.00	-11.41
	制造费用等	15,939,717.36	6.86	16,622,904.37	7.27	-4.11
	小计	232,371,884.53	100.00	228,166,290.92	100	1.84
新材料	原材料	52,135,850.97	39.90	82,027,235.41	54.36	-36.44
	人工成本	29,298,541.98	22.42	15,914,486.53	10.55	84.10
	折旧	4,973,176.35	3.81	6,390,178.18	4.23	-22.17
	能源	3,125,933.80	2.39	4,377,693.19	2.9	-28.59
	外协费	35,126,321.94	26.88	37,633,108.80	24.94	-6.66
	制造费用等	6,012,003.47	4.60	4,556,983.18	3.02	31.93
	小计	130,671,828.51	100.00	150,899,685.29	100	-13.40
其他业务		132,932,886.84	100.00			

(香港)					
	合计	2,747,208,565.67		1,820,280,241.01	50.92

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(%)
太阳能系统产品	原材料	1,899,287,490.36	84.37	797,389,012.57	75.47	138.19
	直接人工	71,213,181.89	3.16	86,797,787.21	8.21	-17.96
	折旧	103,367,897.21	4.59	96,576,243.70	9.14	7.03
	能源	47,073,979.65	2.09	37,771,059.08	3.57	24.63
	工程施工	79,891,848.38	3.55			
	专项费用	20,818,198.82	0.92	9,776,462.28	0.93	112.94
	制造费用等	29,579,369.48	1.31	28,319,138.95	2.68	4.45
	小计	2,251,231,965.79	100.00	1,056,629,703.79	100.00	113.06

(2)主要供应商情况

单位：万元

序号	单位	金额	占年度采购总额的比例(%)
1	太仓协鑫光伏科技有限公司	12,688.67	4.51
2	江西旭阳雷迪科技股份有限公司	12,373.66	4.40
3	内蒙古神舟硅业有限公司	10,255.29	3.65
4	航天科工深圳(集团)有限公司	10,071.02	3.58
5	江西赛维 LDK 太阳能高科技有限公司	8,509.52	3.03
	合计	53,898.16	19.17

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
营业税金及附加	11,668,246.58	2,736,115.95	8,932,130.63	326.45%	上海太阳能公司新增 EPC 建筑安装业务, 营业税增加
财务费用	91,420,707.00	297,863,439.46	-206,442,732.46	-69.31%	神舟硅业本期不再纳入公司合并报表范围; 同时通过加强应收账款管理、利用供应链融资等手段压缩公司贷款规模, 以及通过低利率的集团委贷置换银行贷款等措施, 财务费用同比大幅下降
资产减值损失	10,467,206.98	226,535,226.85	-216,068,019.87	-95.38%	上年同期主要是神舟硅业计提存货跌价准备, 本期神舟硅业不再纳入公司合并报表范围; 上年同期上海太阳能公司计提存货跌价准备、固定资产减值准备、应收账款坏账准备
投资收益	209,553,076.45	79,210,079.52	130,342,996.93	164.55%	转让高台太科、嘉峪关太科、成都模塑等产生的投资收益
营业外支出	1,823,464.55	3,564,769.83	-1,741,305.28	-48.85%	主要是上年同期上海太阳能公司处置固定资产
所得税	9,979,868.44	1,869,336.50	8,110,531.94	433.87%	主要是海外项目公司、上海复材公司等利润同比增加, 对应的所得税增加

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	59,314,802.58
本期资本化研发支出	29,712,452.58
研发支出合计	89,027,255.16
研发支出总额占净资产比例（%）	2.34
研发支出总额占营业收入比例（%）	2.65

(2)主要研发项目情况说明：

①高效晶硅太阳能电池用离子注入系统产业化技术开发及应用项目 研发支出 1,131.26 万元

通过浆料、扩散工艺、密栅等技术研发、工艺优化，提高多晶电池的转换效率和性价比，量产多晶电池平均转换效率达到 17.6%；突破离子注入和喷墨印刷等技术，P 型电池小批量平均效率达到 19.5%，最高达到 19.7%以上，完成 N 型单晶电池的制作，最高效率达到 21%，达到行业先进水平。

②EPS 系统项目 研发支出 1,584.99 万元

EPS 系统是电动汽车、混合动力汽车等新能源汽车的核心零部件，是现代汽车转向系统技术的发展方向。公司通过自主研发，在完成小功率 EPS 研制的基础上，报告期内完成了无刷 EPS 系统 A 样机，预计 2014 年完成小功率 EPS 的产业化建设并开始试生产。

③ABS 系统项目 研发支出 1,082.54 万元

完成该系统 B 样机的研制，为公司主动安全系统的研发奠定基础。

6、现金流

单位：元

项目	本期数	上年同期数	增减额	增减比例（%）	变动的主要原因
经营活动现金流量净额	114,656,755.03	-570,777,606.75	685,434,361.78	不适用	光伏产业应收账款的回收金额同比大幅增加
投资活动现金流量净额	-486,031,353.19	-728,873,001.62	242,841,648.43	不适用	本年转让成都模塑、中环光伏、高台太科、嘉峪关太科及神舟硅业部分股权收到的股权转让款及投资收益款
筹资活动产生的现金流量净额	230,800,594.29	1,607,314,610.99	-1,376,514,016.70	-85.64	上年同期母公司定向增发资金到位

7、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

2013 年公司合并利润总额 19,754 万元，同比增加 143,709 万元，实现扭亏为

盈，主要是公司创新盈利模式，大力开发光伏电站，同时受益于国内光伏政策的利好影响，光伏组件出货量同比大幅上升，制造环节成本快速下降，光伏产业实现整体盈利，利润同比增加 122,243 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 年度非公开发行 A 股股票工作已完成。募集资金投资项目实施进度详见本节“募集资金使用情况”。

②公司重大资产出售暨关联交易事项已完成，详见 2013 年 8 月 21 日刊登的《重大资产重组实施情况报告书》。

(3)发展战略和经营计划进展说明

“十二五”规划实施三年来，公司按照既定战略并结合产业发展变化积极推进各项工作，光伏产业形成了“聚焦下游，立足国内，面向全球”的 500MW 产业链，产品生产能力、系统集成工程能力、销售服务能力全面提升，并着手建设 GW 级电站运维能力；形成了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，已拥有 5 家省市级技术中心。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，积极推进电动助力转向系统产品的研制和汽车安全技术的研究，已拥有国家级企业技术中心和上海市级企业技术中心。新材料应用产业正在发展新型复合材料应用技术，全力扩大军品市场，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。

2013 年，公司光伏产业组件产销量已超过 500MW 的规划节点目标，但由于全球金融危机和光伏产业低迷的双重影响，近几年光伏产品价格大幅下跌，组件市场价格从规划制定时的 19 元/W 跌至 2013 年底的 4.5 元/W 左右，原规划经济目标的测算依据已经不再成立，2013 年公司销售收入 54 亿元（含合营企业，下同），未达到规划节点目标。

为此，董事会组织经营层对规划实施状况进行了客观评估，反复认证，经第五届董事会第四十一次会议审议通过，对“十二五”规划做适当调整：2015 年，公司销售收入从 200 亿元调整到 107 亿元；同时，“十二五”期间累计销售光伏电站从 700MW 调整为超过 1GW。

3.1.2 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

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	262,014.99	225,123.20	14.09	163.53	56.20	增加 59.05 个百分点
汽车零配件	26,445.72	23,237.19	12.13	1.22	1.84	减少 0.54 个百分点
新材料	16,871.44	13,063.50	22.57	-15.79	-13.43	减少 2.12 个百分点
其他业务	13,402.12	13,293.29	0.81			不适用
合计	318,734.27	274,717.18	16.02	118.93	50.92	增加 41.05 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 (%)
太阳能系统产品	262,014.99	225,123.20	14.09	163.53	56.20	增加 36.27 个百分点

2、主营业务分地区情况

单位：元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华东	2,981,244,396.83	21.42
东北	32,281,635.31	1.81
西北	1,829,030,518.41	84.20
华北	422,866,144.34	132.13
其他	150,723,751.75	55.77
小计	5,416,146,446.64	44.09
内部抵消 (负数)	-2,548,972,911.12	不适用
境外	320,169,210.15	104.01
合计	3,187,342,745.67	118.93

3.1.3 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 (%)
应收票据	459,132,666.28	5.87	59,162,490.66	0.53	676.05
应收股利	—	—	6,072,149.73	0.05	-100.00
其他应收款	105,634,159.26	1.35	37,670,375.33	0.34	180.42
存货	795,275,372.87	10.17	589,705,426.04	5.29	34.86
一年内到期的非流动资产(委托贷款)	86,714,670.00	1.11	—	—	不适用
其他流动资产	17,181,298.15	0.22	9,343,293.65	0.08	83.89
长期股权投资	704,111,788.52	9.00	523,072,444.98	4.69	34.61
固定资产	2,483,252,731.20	31.75	5,848,822,597.05	52.47	-57.54
在建工程	532,157,870.05	6.80	1,039,650,174.76	9.33	-48.81
无形资产	221,595,744.93	2.83	447,110,844.99	4.01	-50.44
长期待摊费用	51,366,182.37	0.66	25,962,251.89	0.23	97.85
其他非流动资产	—	0.00	85,671,280.00	0.77	-100.00
短期借款	200,000,000.00	2.56	1,867,000,000.00	16.75	-89.29
应付票据	1,132,335,410.80	14.48	472,377,114.91	4.24	139.71
应付账款	965,268,239.22	12.34	1,473,971,632.93	13.22	-34.51

预收款项	31,517,447.93	0.40	69,782,056.97	0.63	-54.83
应交税费	-291,965,579.63	-3.73	-698,564,753.80	-6.27	不适用
应付利息	3,389,871.86	0.04	8,188,857.40	0.07	-58.60
其他应付款	77,892,807.92	1.00	203,320,830.24	1.82	-61.69
一年内到期的非流动负债	70,000,000.00	0.89	1,460,000,000.00	13.10	-95.21
外币报表折算差额	978,118.70	0.01	-304,031.41	0.00	不适用
专项储备	—	—	1,113,944.06	0.01	-100.00
少数股东权益	22,603,086.19	0.29	592,399,184.63	5.31	-96.18

情况说明：

应收票据：连云港神舟新能源和上海太阳能公司以票据收回的货款同比增加

应收股利：母公司收到上海汽车空调器厂、上海涂装工程有限公司的股利款

其他应收款：上海太阳能公司新增项目建设保证金

存货：根据订单新增的组件存货及在建电站项目的工程物资

一年内到期的非流动资产（委托贷款）：对环球科技公司的委托贷款转入

其他流动资产：项目公司未认证进项税额增加

长期股权投资：本期神舟硅业不再纳入公司合并报表范围

固定资产：本期神舟硅业不再纳入公司合并报表范围

在建工程：项目公司电站预转固及出售高台太科和嘉峪关太科

无形资产：本期神舟硅业不再纳入公司合并报表范围

长期待摊费用：母公司新增厂房装修

其他非流动资产：对环球科技公司的委托贷款转入一年内到期的流动资产

短期借款：本期神舟硅业不再纳入公司合并报表范围、低利率的集团委贷置换短期贷款及公司整体贷款规模下降

应付票据：光伏产业以票据支付货款同比增加

应付账款：本期神舟硅业不再纳入公司合并报表范围

预收款项：上年末母公司预收神舟硅业股权转让保证金本期转入股权出售款

应交税费：本期神舟硅业不再纳入公司合并报表范围

应付利息：本期神舟硅业不再纳入公司合并报表范围及公司整体贷款金额下降

其他应付款：意大利航天公司退回项目预售款

一年内到期的非流动负债：本期神舟硅业不再纳入公司合并报表范围

外币报表折算差额：香港上航控股因记账本位币不同产生的外部报表折算差额

专项储备：本期神舟硅业不再纳入公司合并报表范围

少数股东权益：本期神舟硅业不再纳入公司合并报表范围

3.1.4 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 7 个国家/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，包括国家“千人计划”人才，博士 13 名、硕士 139 名。

公司光伏产业研发团队已具备先进高效晶体硅太阳能电池及组件核心技术研发能力，成功开发多晶多栅电池及组件，满足海外高端市场需求；完成高功率组件和可量产抗 PID 电池及组件的开发；具备光伏电站系统集成核心技术开发能力，在区

域分布式发电集成技术、BIPV 设计和施工技术、微电网控制技术、多种能源协调设计技术、特种光伏组件设计及制作技术等方面保持行业先进水平。

公司汽配产业研发团队已具备 EPS 系统核心技术研发和产业化能力，公司开发的 EPS 系统正在推进产业化建设。

2、较强的光伏电站全方位运作能力

公司拥有专业从事国内外电站开发和建设、从业经验超过 10 年以上、专业结构合理的业务和管理团队，已在全国 8 个省份完成项目布局，具备良好的光伏电站开发、建设视野和能力。

通过多年光伏产业运作经验的积累，打造了一支实践能力强、技术水平高的运维管理人才队伍，可系统化、专业化提供光伏电站并网和运维服务。

随着光伏产业利润向下游终端市场转移，规模逐步放大，公司已在内率先实践电站终端开发-建设-转让-运营的商业模式，光伏电站业务流程全面贯通，光伏电站核心运作机制基本成熟。

3、独特的航天央企背景优势

依托航天独一无二的品牌效应和央企背景，支撑并提升了公司的市场形象，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，助力公司获取优质光伏电站项目和重大订单。

3.1.5 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	45,141.19
投资额增减变动数	-103,536.61
上年同期投资额	148,677.80
投资额增减幅度(%)	69.64

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 (%)
上实航天星河能源（上海）有限公司	国内光伏电站及其他新能源项目的开发、投资、建设和经营管理，以及电能的生产和销售。	15
甘肃上航电力运维有限公司	电力设备设施的安装、运行、维护、检修、检测、调试等；电力技术咨询服务、人员培训等；机械设备租赁、清洗服务、劳务服务等；建筑安装、装修、装饰工程；防腐、防水、保温工程等	100
甘肃张掖汇能新能源开发有限责任公司	新能源、可再生能源技术及产品的开发、销售；光伏电站的系统集成、运营；风电开发，水电开发及运营	100
*兰州太科光伏电力有限公司	太阳能光伏电站项目的开发、投资、建设和经营管理；电能的生产和销售；光伏电站的综合利用及经营；光伏发电技术咨询、服务；光伏发电物资、设备采购。	100
*金昌太科光伏电力有限公司		100
*嘉峪关恒能太科光伏电力有限公司		100
*伊吾太科光伏电力有限公司		100

*榆林太科光伏电力有限公司		100
*宁夏宁东太科光伏电力有限公司		100
*喀什太科光伏电力有限公司		100
*井陘太科光伏电力有限公司		100
*宁夏吴忠太科光伏电力有限公司		100
*宁夏中卫太科光伏电力有限公司		100
*青海刚察太科光伏电力有限公司		100
华电嘉峪关太阳能发电有限公司	太阳能光伏电站的开发、投资、建设和经营管理；电能的生产和销售(以上项目均以许可证为主)；光伏电站咨询的综合利用；光伏发电项目的技术咨询，服务；光伏发电物资、设备采购。	20
上海复合材料科技有限公司	复合材料及其产品的技术、开发、制造、销售、安装服务；复合材料衍生产品及其他新材料的技术、开发、制造、销售、安装服务；复合材料有关的安全卫生环保技术研究。	直接加间接持有 57.95
上海太阳能工程技术研究中心有限公司	太阳能领域内的技术咨询、技术开发，相关产品开发，产品检测，相关生产、检测装备开发，技术咨询以及技术服务。	直接加间接持有 44.04

注：标*的被投资公司主要是承接光伏电站建设的项目公司。

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
国泰君安证券股份有限公司	11,129,261.76	10,304,872	0.17	11,129,261.76	--	--	长期股权投资	参与增资扩股

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

本年度公司无委托理财事项。

(2)委托贷款情况

单位：万元 币种：欧元

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系	预期收益	投资盈亏
环球太阳能科技有限责任公司	1,030	4年	适用的EURIBOR利率加380BP	投资意大利光伏并网电站项目	无	否	是	是	否	自筹非募集资金	合营公司	无	43.72

3、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	18,040.71	153,418.52	36,369.36	存于募集资金专户 (闲置募集资金暂时补充流动资金 2.34 亿元未存于专户)
合计		189,153.03	18,040.71	153,418.52	36,369.36	/

注：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；

尚未使用募集资金总额（不含利息收入）；

因“增资上海航天控股（香港）有限公司实施 50MW 海外太阳能光伏电站项目”的募集资金账户为多币种账户，募集资金以美元存放，存在汇率差。

(2)募集资金承诺项目使用情况

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 高效太阳能电池生产线技术改造项目”	部分变更	74,797.58	6,596.36	67,525.75	是	已投产	未变更部分税后内部收益率为 14.66%	-5,357.22	否	已按计划进度投入募集资金，2012 年光伏产品价格大幅下跌，导致项目当年出现较大亏损，影响项目总体收益。	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	0	22,319.68	是	已投产	税后内部收益率为 12.78%	714.68	否		—
增资上海航天控股（香港）有限公司实施 50MW 海外太阳能光伏电站项目	否	50,000.00	10,297.50	23,574.87	是	已收购电站	自营光伏电站的内部收益率为 10.48%	923.84	暂无法计算		—
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	部分变更	3,000.00	498.80	498.80	否	已向项目主体增资	未承诺收益	未承诺收益	—	由于光伏检测产品已从电池片、组件延伸到光伏电站及微网发电系统产品，因此，光伏检测实验室的检测内容及相关技术标准进	详见公告 2012-061 2012-070

设项目”和“铜铟镓硒薄膜太阳能电池试制线建设项目”						500 万元					行了更新与补充，项目正在建设中。2013 年公司对该项目增资 500 万元，后续增资将根据实验室建设进程实施。
合计	/	150,117.26	17,392.66	113,919.10	/	/	/	/	/	/	/

募集资金承诺项目使用情况说明：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。投入募集资金总额包含已经中天运会计师事务所有限公司审定的发行费用 646.97 万元。

(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 高效太阳能电池生产线技术改造项目”	19,879.37	0.05	19,879.37	是	内部收益率为 10.8%	5,272.52	已经出售	是	—
高崖子滩 50MW 光伏电站项目	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“铜铟镓硒薄膜太阳能电池试制线建设项目”	10,574.00	0.98	10,574.00	是	内部收益率为 10.5%	1,108.43	已经出售	是	—
张掖甘州区南滩 9MW 光伏电站及安阳滩 9MW 光伏电站项目	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“铜铟镓硒薄膜太阳能电池试制线建设项目”	8,400.00	0.06	8,399.08	是	内部收益率为 7.31%	19.08	2013 年 6 月并网发电	暂无法计算	—
合计	/	38,853.37	1.09	38,852.45	/	/	/	/	/	/

4、主要子公司、参股公司分析

单位：万元

公司名称	业务性质	所处行业	注册资本	总资产	净资产	净利润
上海神舟新能源发展有限公司	可再生能源技术开发、生产、销售等	光伏设备及元器件制造	126,632.00	212,256.72	77,882.93	-10,714.44
上海太阳能科技有限公司	太阳能电池单片、组件、太阳能电池衍生产品的开发、制造、销售和安装及有关太阳能及其他新能源的技术开发、咨询、生产、转让、销售等	光伏设备及元器件制造	20,000.00	136,778.62	-9,157.94	17,906.10
连云港神舟新能源有限公司	太阳能光伏电池片及组件的研发、生产、销售及相关测试设备及配套产品生产、销售、服务；太阳能光伏电站系统工程集成和服务	光伏设备及元器件制造	25,000.00	181,532.90	26,022.85	800.50
上海航天控股（香港）有限公司	新能源、汽配、新材料产业及产品的销售、服务、投融资管理与服务	资本投资服务	5,790.00 万美元	35,940.47	36,024.92	414.68
上海新光汽车电器有限公司	汽车电子电器等汽车零部件产品的研制、开发、制造及销售	汽车零部件及配件制造	3,850.00	16,691.27	6,477.39	648.98
上海复合材料科技有限公司	复合材料及其产品开发、制造及销售	其他航空航天器制造	6,257.84	20,300.65	12,729.76	940.28
上海德尔福汽车空调系统有限公司	制造汽车空调组件、蒸发器、冷凝器、加热器芯、连接管、散热器及相关的系统零部件等	制冷、空调设备制造	4800.00 万美元	137,722.65	72,610.63	20,581.33

公司净利润影响达到 10%以上的子公司或参股公司的经营情况及业绩

单位：万元

名称	营业收入	营业利润	净利润	净利润与去年同期增减比率（%）	贡献的投资收益	占上市公司归属于母公司净利润的比率（%）	其业绩波动情况及其变动原因进行分析
上海太阳能科技有限公司	184,119.78	17,750.86	17,906.10	不适用	14,004.36	97.08	受国家对光伏产业支持的利好影响，上海太阳能公司电站 EPC 业务及其利润大幅增长，实现扭亏为盈
上海德尔福汽车空调系统有限公司	208,054.11	23,840.17	20,581.33	9.21	7,637.87	52.95	业务稳定增长
上海神舟新能源发展有限公司	132,732.38	-12,143.05	-10,714.44	不适用	-10,714.44	-74.28	光伏制造环节放量满负荷生产，成本下降明显，产品毛利率同比大幅上升，同比减亏 1.5 亿元

5、非募集资金项目情况

报告期内，公司无投资总额超过公司上年度末经审计净资产 10%的非募集资金投资项目。

3.2 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

3.2.1 行业竞争格局和发展趋势

1、行业发展环境

(1)光伏行业



2013 年国内光伏产业发展得到了政府极大的重视，一系列促进光伏产业健康发展的政策密集出台，外部投资环境得到较大改善，主要光伏企业运营情况趋于稳定和好转，亏损幅度同比大幅收窄，行业领先企业开始扭亏。

2014 年是全球光伏产业重整的开始，光伏产业政策总体平稳，欧洲市场规模相对稳定；日本补贴额度小幅微调，可能持续拉动日本市场微增；美国现行政策环境下的市场化运作逐渐成熟，市场容量增长可期；亚非拉市场也正在形成规模，光伏新兴市场影响逐步扩大，预计中国将继续引领市场，全球光伏终端市场保持继续增长态势。预计全球新增装机量或达 40GW。根据国家能源局发布的计划，我国光伏新增装机量将达到 14GW，大型电站和分布式发电分别为 6GW 和 8GW 左右。

(2) 高端汽配产业

根据中国汽车工业协会的数据，2013 年中国乘用车市场继续快速发展，全年汽车总产量达到 2211.68 万辆，总销量达到 2198.41 万辆，分别同比增长 14.76% 和 13.8%。此外，新能源汽车全年销量为 1.76 万辆，同比增长 37.9%。

2014 年，汽车消费刚性需求依旧存在，新型城镇化的推进以及消费升级等因素催生新的购车需求，有望促进汽车销量继续增长。

市场方面，外资或合资企业在高端汽配行业占较大市场份额。一些国内汽配企业通过收购兼并等方式实现技术、市场的快速积累，逐渐进入合资整车厂的采购体系。

(3) 新材料应用产业

复合材料在国防军工和国民经济中占据了举足轻重的战略地位，无论星体结构的轻量化，还是箭弹的增程减重都离不开复合材料技术，随着复合材料在国防上的应用越来越广泛，中国的兵器、船舶、航空、航天等军工集团，都把复合材料作为核心技术大力发展，尤其是中国航天事业的突飞猛进，更是对复合材料提出了强大的需求。

2、行业发展趋势

(1) 光伏行业

2013 年欧盟对华双反事件，虽对国内企业产生影响，但在我国政府的努力下，最大程度降低了对国内企业的损害，也有助于国内光伏产业的整合。2014 年，我国光伏产业总体发展情况向好，产业规模仍将保持平稳增长，国内光伏市场持续高速增长，产业整合逐步推进，并进入转型升级阶段。

鉴于中国光伏产业开始步入新的发展周期，2014 年将继续落实和细化一系列重大扶持政策，产业格局合理化将通过政策引导有所体现。伴随无竞争力企业的逐步退出和需求市场的稳步增长，供求关系日趋合理，有竞争力企业将实现全面盈利。

互联网金融跨界经营模式的诞生、伴随着有竞争力企业业绩的提升、强强联合意愿的增强，以及社会对光伏产业认知度的逐步改观，光伏产业融资环境有所改善，除传统的银行贷款外，光伏发电项目还可通过股权、债权等方式进行融资；同时随着对终端市场金融意识的加强和创新金融产品障碍的逐一解决，以产业投资基金和资产证券化为代表的金融产品将给光伏终端市场带来平台创新、客户多元化的商机。

受益于市场需求的增长，有技术储备和研发实力的企业开始思考持续发展的关键技术，光伏企业的科研投入将不断增加，技术进步值得期待，从而推进技术牵引产业发展。



目前,国家非常重视光伏电站分布式发展,但由于实施主体的法律地位、商业盈利模式、发电定价机制、项目融资渠道、屋顶产权问题等要素尚未明确,投资者尚存顾虑,实质性推进较缓。随着地方政府相继出台进一步的补贴政策,并逐步细化与落实,分布式电站的建设有望加速,最终结果值得期待。

(2) 高端汽配产业

未来,整个汽配行业竞争将日益激烈。高端汽配产品向中、低端车的普及对整个产品的成本控制提出更高要求。国内汽配企业也将通过研发投入、收购兼并等方式切入高端汽配市场,向外资及合资厂商发起挑战。

得益于汽车电子含量较高的中高端汽车的销量增长,汽车电子产品的普及也将不断推动行业的扩张。同时,受政策扶持力度最大的新能源汽车逐渐推广,也将成为一个全新的汽车电子市场增长点,而新能源汽车的汽车电子价值占比也远高于传统汽车,可见高端汽配的发展有望提速。

(3) 新材料应用产业

根据我国《新材料产业“十二五”发展规划》,预计 2015 年我国新材料产业总产值将达到 2 万亿元,年均增长率超过 25%。中国复合材料应用产业的需求将步入快速增长通道。纤维复合材料应用产业已渗透包括航空航天及交通运输等多个领域,中国航天、国防事业突飞猛进,轨道交通、能源等重大工程建设事业的发展,将推动相关新材料应用业务的增长与发展。

3.2.2 公司发展战略

详见本节“发展战略和经营计划进展说明”

3.2.3 经营计划

2014 年,公司光伏产业将加大电站项目的投资、建设、运营和出售力度,同时在商业盈利模式上寻求进一步突破;高端汽配产业在保持经营总体平稳的基础上,将通过产业收购兼并快速实现产品升级,形成新的利润增长点;新材料应用产业将在进一步拓展航天军工市场的同时,积极开拓民用市场领域。

2014 年,公司计划实现营业收入 54 亿元,利润总额 3 亿元。

1、光伏产业

(1) 继续加强产业联动,通过均衡生产,技术改造,内部挖潜,提升产能,确保品质,完成电池片生产 600MW、组件生产 700MW。外拓市场,开发战略客户,获得稳定订单,开发高端客户,提升获利空间,实现组件销售 700MW,其中,非产业链内销售 500 MW。同时,加强财金管控,通过财务信息化平台严格监控应收账款、存货等敏感指标,控制经营风险。

(2) 提升电站项目投建的管理能力,实现项目管理标准化,可复制化,项目建设模块化,打造精品电站工程。计划自建光伏电站 500MW,承接 EPC 工程 100MW,核准或备案批复 450MW,并网投运 400MW,分布式发电项目开发实现零突破。通过与战略投资者的进一步合作,并利用产业基金等多元资本运作,实现电站出售 400MW,形成不低于年 400MW 的光伏电站滚动开发能力,快速达成规模效应。同时,建设 GW 级电站运维监控中心,保障并网投运的光伏电站连续、安全、平稳、优质发电。

2、高端汽配产业和新材料应用产业

扩大主动式 ABS、保险丝盒等重点产品的市场份额,加快以 EPS 为主的新产品研制和产业化进程,以成功进入宝马、标志等国际一流整车厂全球供应商体



系的契机，加强与泛亚等整车厂技术研发中心在高端汽配技术领域的合作，提升核心技术能力和市场竞争力。重点推进高端汽配产业兼并收购并实现突破，为产业升级和“十二五”规划目标的实现奠定基础。

3、资本运作

继续依托境内外投融资平台，充分利用产业基金等多元资本运作模式，以资本优势促进公司光伏产业与高端汽配产业的大力发展；加快国际化步伐，对接海外资本与先进制造产业优势资源，适时启动相关产业收购兼并工作，顺应公司核心产业不断发展的需要。

3.2.4 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

维持当前业务并完成在建投资项目，公司所需的资金约为 30 亿元，主要通过向航天财务公司和商业银行申请综合授信额度的贷款、国家开发银行提供的专项资金支持等途径解决。

3.2.5 可能面对的风险

1、光伏电站项目无法出售的风险

风险描述：因项目收益率不能完全满足投资者需求，或双方对交易条件未达成一致，公司电站无法按计划实现销售，导致最终获利不确定性增加。

风险应对措施：严格按照项目投资和设计要求进行项目建设，确保电站项目质量、技术双达标；加强对电站项目的投资交易管理，拓展电站转让渠道，提高电站项目可售性。

2、光伏电站项目未能并网的风险

风险描述：由于西部电网建设相对滞后，适宜接纳大型光伏电站并网的并网点较少；且为保证电网运行安全，电网还有预留备用容量的要求，加大了对光伏并网的限制，因此光伏电站存在不能顺利并网或并网时间延误的风险。

风险应对措施：在项目可研阶段充分考虑项目所在地的并网能力和技术条件，并进行充分论证，在项目建设过程中加强与当地电网主管部门的协调沟通，充分掌握当地电网运行容量，确保按照项目时间节点顺利并网。

3、光伏产业应收款无法回收的风险

风险描述：受部分客户信用不高或地方电费拨付政策实施不到位的影响，导致货款收期不确定或难以收回。

风险应对措施：光伏组件销售严格执行客户信用评级、授信管理制度和海外信用担保政策，对信用风险事前把控不严造成的损失进行严肃问责。紧密跟踪可再生能源附加费征收与补贴发放情况，电站并网后及时办理可再生能源的补贴申请。同时合理安排融资结构、还本付息及工程款账期，保障光伏电站项目正常运营。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 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。

公司投资 100 万元设立了金昌太科光伏电力有限公司，持有其 100% 的股权，报告期将其纳入公司合并财务报表的合并范围。

公司投资 100 万元设立了嘉峪关恒能光伏电力有限公司，持有其 100% 的股权，报告期将其纳入公司合并财务报表的合并范围。

公司投资 100 万元设立了兰州太科光伏电力有限公司，持有其 100% 的股权，报告期将其纳入公司合并财务报表的合并范围。

公司投资 100 万元设立了榆林太科光伏电力有限公司，持有其 100% 的股权，报告期将其纳入公司合并财务报表的合并范围。

公司投资 4200 万元设立了伊吾太科光伏电力有限公司，持有其 100% 的股权，报告期将其纳入公司合并财务报表的合并范围。

公司投资 300 万元设立了喀什太科光伏电力有限公司，持有其 100% 的股权，报告期将其纳入公司合并财务报表的合并范围。

公司投资 100 万元设立了宁夏宁东神舟光伏电力有限公司，持有其 100% 的股权，报告期将其纳入公司合并财务报表的合并范围。

公司投资 100 万元设立了井陘太科光伏电力有限公司，持有其 100% 的股权，报告期将其纳入公司合并财务报表的合并范围。

本年度上海航天光伏电力西班牙有限责任公司注销，不再纳入合并范围。

公司转让内蒙古神舟硅业有限责任公司 29.6954% 股权，报告期不再纳入合并范围。

公司转让嘉峪关太科光伏电力有限公司 100% 股权、转让高台县太科光伏电力有限公司 100% 股权，报告期两公司不再纳入合并范围。

董事长：姜文正
上海航天汽车机电股份有限公司
2014 年 4 月 8 日