

信息披露 Disclosure

（上接A45版）

报告期各期末,公司资产构成情况如下表:

项目	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	93,069.69	29.7%	84,387.28	3.2%	89,349.68	33.9%
货币资金	271,828.02	29.74%	284,054.03	26.9%	281,456.69	30.3%
应收账款	176,039.69	5.06%	209,564.04	6.71%	163,507.67	20.1%
预付款项	62,619.92	1.07%	81,329.67	1.57%	82,766.46	1.2%
应收票据	489,877.59	12.52%	382,376.38	11.84%	229,466.67	11.9%
存货	536	0.00%	536	0.00%	--	--
应收股利	6,041.23	0.02%	2,904.03	0.09%	--	--
其他流动资产	93,069.69	0.00%	93,069.69	0.00%	93,069.69	0.00%
流动资产合计	1,203,352.20	29.7%	1,169,791.06	10.7%	1,247,697.51	10.7%
非流动资产	2,695,129.90	70.3%	2,548,209.94	79.3%	2,548,209.94	89.3%
可供出售金融资产	6,039.36	0.17%	6,039.37	0.18%	15,232.39	0.7%
长期股权投资	2,300.09	0.06%	2,300.04	0.07%	5,262.90	0.2%
固定资产	62,619.92	1.07%	81,329.67	1.57%	82,766.46	1.2%
在建工程	1,963,180.53	30.68%	1,907,443.12	62.0%	809,466.63	20.3%
无形资产	174,766.52	5.02%	156,890.27	4.14%	122,064.97	4.8%
开发支出	9,617.39	0.28%	2,348.02	0.07%	6,762.53	0.3%
商誉	21,220.03	0.61%	21,220.17	0.69%	20,382.41	1.0%
长期待摊费用	1,103.13	0.03%	1,103.13	0.04%	490.04	0.02%
递延所得税资产	69,839.78	1.00%	24,869.88	1.32%	39,877.89	1.5%
其他非流动资产	19,796.52	0.30%	23,016.98	1.2%	13,966.64	0.5%
非流动资产合计	2,489,386.09	70.3%	2,388,418.87	70.3%	1,857,562.38	89.3%
资产总计	2,682,748.39	100%	2,558,210.93	100%	2,548,209.94	100%
货币资金	271,828.02	10.13%	284,054.03	11.1%	281,456.69	11.1%
应收账款	176,039.69	6.56%	209,564.04	8.21%	163,507.67	6.42%
预付款项	62,619.92	2.33%	81,329.67	3.14%	82,766.46	3.21%
应收票据	489,877.59	18.26%	382,376.38	14.94%	229,466.67	8.99%
存货	536	0.02%	536	0.02%	--	--
其他流动资产	93,069.69	3.47%	93,069.69	3.64%	93,069.69	3.64%
流动资产合计	1,203,352.20	44.85%	1,169,791.06	45.74%	1,247,697.51	48.96%
可供出售金融资产	6,039.36	0.22%	6,039.37	0.24%	15,232.39	0.6%
长期股权投资	2,300.09	0.08%	2,300.04	0.09%	5,262.90	0.2%
固定资产	62,619.92	2.33%	81,329.67	3.14%	82,766.46	3.21%
在建工程	1,963,180.53	73.18%	1,907,443.12	74.56%	809,466.63	31.76%
无形资产	174,766.52	6.55%	156,890.27	6.13%	122,064.97	4.79%
开发支出	9,617.39	0.36%	2,348.02	0.09%	6,762.53	0.26%
商誉	21,220.03	0.79%	21,220.17	0.83%	20,382.41	0.8%
长期待摊费用	1,103.13	0.04%	1,103.13	0.04%	490.04	0.02%
递延所得税资产	69,839.78	2.59%	24,869.88	0.97%	39,877.89	1.56%
其他非流动资产	19,796.52	0.74%	23,016.98	0.9%	13,966.64	0.54%
非流动资产合计	2,489,386.09	92.87%	2,388,418.87	94.26%	1,857,562.38	74.04%
资产总计	2,682,748.39	100%	2,558,210.93	100%	2,548,209.94	100%

报告期内,公司总资产规模呈现快速增长趋势,由2015年末的1,020,870.06万元大幅增长至2018年6月末的4,480,443.63万元,主要原因系公司主营业务发展良好,经营规模持续扩大,从而带动了资产规模的同步增长。

资产结构方面,报告期各期末公司流动资产占比整体小幅下降,非流动资产占比有所上升,主要原因是随着公司业务布局的不断完善和业务规模的持续扩大,自筹资金及募集资金投资项目等资本性投入增加,导致固定资产、在建工程等非流动资产增加所致。

2. 负债构成情况分析

报告期各期末,公司负债构成情况如下表:

项目	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	146,635.62	7.26%	151,170.08	6.06%	162,255.46	6.06%
应付账款	514,674.12	26.78%	389,177.43	20.40%	106,744.03	11.3%
应付股利	363,628.19	18.22%	364,341.18	19.04%	299,333.03	12.31%
预收款项	93,228.60	4.67%	77,106.42	4.14%	116,101.04	12.5%
应付职工薪酬	69,527.71	3.49%	24,869.88	1.28%	39,877.89	4.3%
应交税费	115,228.20	5.69%	23,016.98	1.2%	13,966.64	1.5%
应付利息	1,832.97	0.09%	5,963.26	0.32%	4,898.20	0.54%
应付利润	1.36	0.00%	--	--	67.40	0.03%
其他应付款	176,314.72	8.63%	150,388.88	7.00%	81,968.66	3.03%
其他流动负债	19,577.52	0.94%	56,000.00	2.60%	19,156.47	2.1%
非流动负债合计	1,405,619.94	70.38%	1,224,011.96	69.20%	1,466,139.99	53.1%
非流动负债	--	--	--	--	--	--
长期借款	136,890.96	6.66%	146,575.16	5.88%	102,103.30	11.2%
应付债券	317,756.11	15.28%	314,871.78	15.09%	367,316.61	15.9%
长期应付款	77,612.00	3.79%	64,537.74	3.14%	36,546.39	4.0%
长期应付职工薪酬	4.37	0.00%	1.16	0.00%	13.89	0.00%
预计负债	30,286.64	1.47%	18,187.62	0.88%	6,274.28	0.7%
递延收益	24,077.42	1.17%	24,200.64	1.19%	19,909.88	1.7%
递延所得税负债	--	--	--	--	10,603	0.05%
其他非流动负债	42,500.00	2.13%	42,500.00	2.28%	--	--
非流动负债合计	603,124.43	28.72%	629,943.63	30.04%	742,742.47	28.9%
负债合计	1,966,747.22	73.67%	1,861,362.67	73.0%	2,070,439.99	80.6%
所有者权益	516,001.17	19.33%	696,848.26	27.22%	467,769.95	18.41%

报告期各期末,公司总负债规模分别为465,436.71万元、907,879.48万元、1,863,966.57万元和1,966,747.22万元,呈持续增长趋势,主要原因是随着公司经营规模的不断扩大,经营性负债和银行借款相应增加,同时公司还通过发行公司债券和可转债公司债券优化负债结构,也导致了负债总额的持续增长。

从负债结构方面,报告期各期末,公司流动负债占负债总额的比例分别为83.01%、71.06%、66.20%和70.28%,呈总体下降趋势,负债结构得到优化。

3. 偿债能力分析

项目	2018年1-3月		2017年1-3月		2016年1-3月	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
营业收入	347,002.10	1,638,226.65	1,152,635.69	694,702.05	299,946.68	1,168,353.99
净利润	58,496.46	272,469.54	196,142.42	493,314.11	163,080.94	395,180.21
经营活动现金流量净额	59,426.60	282,509.62	179,280.94	460,287.23	163,080.94	395,180.21
总资产	1,203,352.20	5,888,210.93	1,169,791.06	5,248,209.94	1,247,697.51	5,248,209.94
净资产	516,001.17	2,292,408.26	696,848.26	2,551,361.67	467,769.95	2,080,439.99
资产负债率	47.82%	48.38%	42.35%	44.22%	44.22%	44.22%
资产负债率(母公司)	47.62%	48.38%	42.35%	44.22%	44.22%	44.22%
所有者权益合计	516,001.17	2,292,408.26	696,848.26	2,551,361.67	467,769.95	2,080,439.99
归属于母公司所有者权益	516,001.17	2,292,408.26	696,848.26	2,551,361.67	467,769.95	2,080,439.99

报告期各期末,公司资产流动性较好,对流动负债的覆盖程度较高,流动比率和速动比率均处于相对合理水平,具备较强的短期偿债能力。从长期偿债指标看,报告期公司合并口径和母公司口径资产负债率总体有所上升,主要原因是公司仍处于快速发展期,为满足经营规模持续扩大的需要,银行贷款以及债权融资增加所致,但均处于合理水平,保证了公司持续经营的稳健性。

4. 盈利能力分析

项目	2018年1-3月		2017年1-3月		2016年1-3月	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
营业收入	347,002.10	1,638,226.65	1,152,635.69	694,702.05	299,946.68	1,168,353.99
营业成本	299,946.68	1,168,353.99	1,000,142.42	493,314.11	163,080.94	395,180.21
毛利	47,055.42	170,872.66	152,493.27	201,387.94	136,865.74	473,173.78
净利润	58,496.46	272,469.54	196,142.42	493,314.11	163,080.94	395,180.21
归属于上市公司股东的净利润	54,318.68	264,426.56	184,725.59	460,287.23	163,080.94	395,180.21

公司长期专注于为全球客户提供高效单晶太阳能电池解决方案,主要从事单晶硅棒、硅片、电池和组件的研发、生产和销售,以及光伏电站的开发、建设和运营业务;报告期内公司主营业务突出,利润主要来源于营业利润。受益于光伏行业的高速发展和公司核心竞争力不断增强,报告期各期末公司营收规模和盈利能力持续提升。2015年度、2016年度、2017年度和2018年1-3月,公司实现营业收入分别为5,704,262.35万元、1,153,035.36万元、1,636,228.45万元和347,002.10万元,实现归属于母公司净利润分别为52,032.58万元、154,723.58万元、356,462.56万元、54,318.68万元,均保持了较快增长趋势,可持续发展能力持续提升。

5. 未来发展目标及盈利能力的可持续性

作为国内最早从事太阳能光伏业务的公司之一,经过十多年的创新和成长,公司已成为全球最大的单晶太阳能电池研发、生产、销售和运营于一体的单晶光伏产品制造企业,最近三年经营规模和盈利能力持续提升,行业领先地位不断得到巩固和强化。未来公司将继续依托单晶电池技术路线,加速推进国际化,致力于成为全球光伏高效单晶太阳能电池企业,其中硅片业务将继续以技术和成本领先为核心,巩固领先优势,持续强化全球单晶硅片龙头企业地位;电池组件业务将通过加快新产品的研发和产业布局,不断强化和提升营销能力,加速海外市场开拓,打造全球光伏单晶组件领导品牌;EPC集成方案提供业务通过积极探索高系统效率、低成本、低度电成本的高效EPC集成方案,成为行业内知名EPC集成方案提供商,从而形成各业务环节相互依托、产业联动和协同发展良好的良性局面。

光伏发电是绿色清洁能源,符合能源转型发展方向,在能源革命中具有重要作用,伴随着产业规模的扩大,光伏发电成本持续下降,商业化方向不断成熟,正实现“平价上网”,依据目前技术进步和成本下降的速度,行业普遍预期未来2-3年,光伏发电将大范围达到或接近常规能源发电成本,从而形成一项国际补贴的市场化自我造血能力,真正成为一种具有成本竞争力的、可靠的和可持续性的电力来源,届时光伏产业将步入新的发展阶段,未来前景广阔。公司本次配股募集资金拟用于核心制造业务进行扩产和升级以及补充流动资金,将有助于公司进一步完善产业布局,加快先进产能建设的大规模产业化,同时也利于进一步深化公司资本结构,提升综合竞争能力和抵御风险能力,将有效保障公司未来发展目标的实现,充分把握本轮行业重大发展机遇,不断增强和提升公司持续盈利能力。

四、本次配股的募集资金用途

本次配股募集资金净额不超过39亿元,扣除发行费用后的募集资金净额全部用于以下投资项目:

序号	项目名称	投资总额(万元)	募集资金投入金额(万元)
1	宁夏乐叶年产5GW高效单晶电池项目	284,000.00	284,000.00
2	赣州乐叶年产5GW高效单晶电池项目	396,000.00	396,000.00
3	补充流动资金	30,000.00	30,000.00
合计		960,140.00	960,000.00

本次募集资金投资项目中,宁夏乐叶年产5GW高效单晶电池项目拟由公司全资子公司宁夏隆基乐叶科技有限公司具体实施,赣州乐叶年产5GW高效单晶组件项目拟由公司全资子公司赣州隆基乐叶光伏科技有限公司具体实施。

本次发行的募集资金到位前,公司可根据自身发展需要并结合市场情况利用自筹资金对募集资金项目进行先期投入,并在募集资金到位后予以置换。若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金低于拟投资项目的实际需求总量,公司可根据项目的实际需求,按照相关法律法规的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整,不足部分由公司自筹解决。

五、公司利润分配政策的制定和执行情况

(一)公司现行利润分配政策

根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》、《关于进一步完善上市公司现金分红有关事项的通知》等相关规定,公司分别于2014年2月28日和2014年4月14日召开了第二届董事会第三次会议和2014年第一次临时股东大会,审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》,对原《公司章程》中的利润分配制度进行了完善。

根据修订后的《公司章程》,公司的利润分配政策如下:

“第一百二十五条 公司利润分配政策为:

- (一)利润分配原则:
 1. 公司重视股东的合理投资回报,实行持续稳定的利润分配政策。
 2. 公司的利润分配不得超过累计可分配利润的范围,不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分尊重独立董事和公众投资者的意见。
- (二)利润分配形式:
 1. 公司可以采用现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利,公司应当优先采用现金分红的利润分配方式。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否重大资金支出安排等因素,区分下列情形,并按照公司章程规定的程序,提出差异化的现金分红政策:
 1. 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%;
 2. 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%;
 3. 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%;
 2. 公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,可以按照前项规定处理。重大资金支出安排是指:公司在未来12个月内购买资产、对外投资、进行固定资产投资等交易累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产30%。
- (三)决策机制与程序:
 1. 董事会审议利润分配预案的程序和决策:公司在进行利润分配时,公司董事会应当事先制定利润分配方案,并经独立董事认可后方可提交董事会审议;形成董事会审议现金分红具体方案时,应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和比例、调整的条件、决策程序等事宜,独立董事应当发表明确意见。利润分配预案经董事会过半数以上表决通过,方可提交股东大会审议。
 2. 股东大会审议利润分配方案需履行的程序和决策:股东大会对现金分红具体方案进行审议时,应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流(包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东座谈会等方式),充分听取中小股东的意见和诉求,并及时答复中小股东关心的问题。
 3. 利润分配政策的变更程序:
 1. 公司审议现金分红具体方案时,应当符合下列条件:
 1. 在公司当年实现的非经经常性损益的净利润为正且且经营性现金流为正,资产负债率不超过65%的情况下,公司必须进行现金分红。
 2. 审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。
 2. 现金分红比例和期间间隔:
 1. 在符合现金分红具体条件的每连续三年,公司以现金方式累计分配的利润不少于当年连续三年实现的平均可分配利润的百分之二十,每年以现金方式分配的利润应不少于当年实现的平均可分配利润的百分之十。公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议

公司进行中期现金分红。

(六)发放股票股利的条件:

公司可以根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况,在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下,同时发行公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配,具体分红比例由公司董事会审议通过后,并提交股东大会审议通过。

(七)利润分配的监督约束机制:

独立董事应对公司分红预案发表独立意见;公司符合现金分红条件但未提出现金分红预案的,独立董事应当对此发表独立意见并公开披露;监事会应对董事会和管理层执行公司分红政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。

(八)利润分配政策的调整机制:

1. 公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要,或者外部经营环境发生变化,确需调整利润分配政策的,调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。
2. 有关调整利润分配政策的议案应由董事会制定,并经二分之一以上独立董事认可后方可提交董事会审议。独立董事及监事会应当分别对利润分配政策调整发表独立意见和监督意见。
3. 调整利润分配政策的议案应分别提交董事会、股东大会审议,在董事会审议通过后再提交股东大会批准,公司应安排通过证券交易所交易系统、互联网投票系统等网络投票方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。股东大会审议调整利润分配政策的议案需经出席股东大会的股东所持表决权的2/3 以上通过。

(九)有关利润分配的信息披露:

1. 公司应在定期报告中披露利润分配方案、公积金转增股本方案,独立董事应当对此发表独立意见。

2. 公司应在定期报告中披露报告期实施的利润分配方案、公积金转增股本方案或发行新股方案的执行情况。

3. 公司董事会未制定现金利润分配预案或者按低于本章程规定的现金分红比例进行利润分配的,应当在定期报告中详细说明不分配或者按低于本章程规定的现金分红比例进行分配的原因,未用于补充流动资金留作公司用途和使用计划,独立董事应当对此发表独立意见,公司应当提供网络投票等方式方便中小股东参与股东大会决策。

(十)若存在股东违规占用公司资金的情况,公司在实施现金分红时同时就该股东所占分配的现金股利,以偿还其占用的资金。”

(十一)最近三年公司利润分配情况

2016年4月16日,公司2015年度股东大会审议通过了2015年度利润分配方案:以公司总股本1,774,339,475股为基数,向全体股东每10股派发现金股利0.45元(含税)。

2017年4月7日,公司2016年度股东大会审议通过了2016年度利润分配方案:以公司总股本1,995,890,820股为基数,向全体股东每10股派发现金股利0.45元(含税)。

2018年4月20日,公司2017年度股东大会审议通过了2017年度利润分配方案:以公司总股本1,994,056,635股为基数,向全体股东每10股派发现金股利1.8元(含税);同时以资本公积金向全体股东每10股转增4股。

最近三年公司现金分红情况如下:

年份	现金分红金额(元)		现金分红占当期归属于上市公司净利润的比例		符合相关法律法规及上市公司现金分红的相关规定	
	2017年度	2016年度	2017年度	2016年度	2017年度	2016年度
2017年度	36,902.97	396,462.56	10.07%	10.07%	10.07%	10.07%
2016年度	19,566.01	164,725.59	5.20%	5.20%	5.20%	5.20%
2015年度	7,984.03	122,064.97	2.14%	2.14%	2.14%	2.14%

公司未分配利润均用于公司的生产经营发展,主要用于补充经营性和流动性资金和固定资产投资。公司注重股东回报与自身发展的平衡,在合理回报股东的情况下,公司上述未分配利润的使用,有效提升了公司未来的发展潜力和盈利能力,实现了股东利益最大化。

隆基绿能科技股份有限公司

二零一八年八月三日

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产	146,635.62	7.26%	151,170.08	6.06%
应付账款	514,674.12	26.78%	389,177.43	20.40%
应付股利	363,628.19	18.22%	364,341.18	19.04%
预收款项	93,228.60	4.67%	77,106.42	4.14%
应付职工薪酬	69,527.71	3.49%	24,869.88	1.28%
应交税费	115,228.20	5.69%	23,016.98	1.2%
应付利息	1,832.97	0.09%	5,963.26	0.32%
应付利润	1.36	0.00%	--	--
其他应付款	176,314.72	8.63%	150,388.88	7.00%
其他流动负债	19,577.52	0.94%	56,000.00	2.60%
非流动负债合计	1,405,619.94	70.38%	1,224,011.96	69.20%
非流动负债	--	--	--	--
长期借款	136,890.96	6.66%	146,575.16	5.88%
应付债券	317,756.11			