

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	隆基股份	股票代码	601012
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	张以涛	李岩	
电话	029-81566683	029-81566683	
传真	029-81566685		
电子邮箱	longji-board@longji-silicon.com	longji-board@longji-silicon.com	

二、主要财务数据和股东变化

单位:元 币种:人民币	2012年(末)	2011年(末)	2010年(末)	2009年(末)
总资产	4,728,090,296.89	3,374,913,885.92	3,170,437,933.72	40,10
归属于上市公司股东的所有者权益	2,891,455,740.84	1,478,006,860.83	1,468,464,928.75	95.64
归属于上市公司股东的所有者权益占净资产的比例(%)	-76.708,733.84	-110.607,620.61	-110.607,620.61	775.164,536.81
营业收入	1,708,325,052.74	2,017,989,180.45	2,017,989,180.45	-15.35
归属于上市公司股东的净利润	-54,672,164.57	203,712,235.89	284,110,301.79	-118.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-122,135,987.01	261,881,502.69	253,493,280.86	-146.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润占净资产的比例(%)	-122,135,987.01	261,881,502.69	253,493,280.86	-146.64
经营活动产生的现金流量净额	-2.13	22.09	21.44	减:224.22
基本每股收益(元/股)	-0.11	0.73	0.70	-115.07
稀释每股收益(元/股)	-0.11	0.73	0.70	-115.07

备注:
①2011年调整的原因是因2011年度子公司银川隆基、通鑫公司及隆基(香港)企业所得税适用税率及其他税收优惠政策的调整,在编制2011年度财务报告时,公司对2011年度进行追溯调整,调整了可比报表的期初数据和2011年度比较数据有关科目和比较数据。
②公司将2011年末应收款项明细科目中负债部分金额共计205,640,653.85元重分类转入其他流动资产列示,并对比较数据进行了重新列示。

③在2011年追溯调整项目中每股收益变动的原因在于公司2012年3月首次公开发行股票新股7500万股,并于2012年6月以资本公积按10:8转增股本,在计算每股收益时对上期可比数据进行了追溯调整。
2.2 前10名股东持股情况表

单位:股	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
股东名称	持股比例(%)	持股比例(%)	持股比例(%)	持股比例(%)
李春安	20.84	97,166,520	97,166,520	97,166,520
李振国	17.60	84,771,512	84,771,512	84,771,512
李惠康	6.78	32,393,386	32,393,386	32,393,386
李惠康	6.60	35,588,532	35,588,532	35,588,532
上海复星医药(集团)股份有限公司	4.01	21,600,000	21,600,000	21,600,000
李惠康	3.88	20,524,320	20,524,320	20,524,320
无锡尚德太阳能电力有限公司	3.38	17,028,000	17,028,000	17,028,000
张勇军	2.38	12,251,916	12,251,916	12,251,916
上海医药股份有限公司	2.26	12,162,564	12,162,564	12,162,564
上海医药股份有限公司	2.07	11,132,856	11,132,856	11,132,856

2.3 以右图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



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
中国光伏行业正处于“大周期”的快速发展之中,行业步入调整期。2012年美国、欧盟等国家相继宣布对中国的光伏产品进行反倾销反补贴调查,国内市场需求尚未形成,加上前期投资产能集中快速释放形成的产能过剩性讨论,报告期内,光伏产品自一季度以来持续下降,第四季度下降至最低,2012年光伏“标杆电价”均价为0.17元/瓦,与去年同期相比价格下降了48.2%。

面对经济形势剧烈变化与行业发展的巨大挑战,公司在坚持稳健经营的基础上力求突破、创新,在迎接市场挑战中不断提高自身能力。报告期内,公司在生产管理、市场开发、技术研发、财务管理等方面取得了显著的成绩。

2012年公司生产管理能力 整体提升,提高人、机、物、管理,通过完善内部收益核算体系,整合供应链资源,提升计划与管控能力,技术+管理精细化、标准等方面工作,在确保产品质量,提高人员效率的同时,持续降低运营成本。报告期内单晶硅片的非硅单位平均成本为5.12元/瓦,较2011年度下降了19.75%。

2.公司通过不断调整市场策略及客户结构、努力争取新的客户资源等措施,市场份额得到有效提升,市场影响力大大增强。报告期内,公司实现硅片销量 吨受托加工18,357万片,较2011年同比增长了38%。其中,海外销售量数为5231万片,占全年总销量的28%。

3.公司研发工作进展顺利,在多个项目上取得重大突破。报告期内,公司新增专利及专利申请49项,全年专利申请受理项目44项,研发投入33项,成功导入17项,技术储备11项,在降低氧、碳含量,提高拉速,金刚线切割设备改造以及工艺研究等方面取得成效,在单晶硅炉控制、金刚线切片等关键技术难题上取得了重大进展。

4.公司财务管理围绕公司资金统筹和强化经营分析等方面,根据母公司资金日报对母子公司的日常现金流量进行管控、回款和付款按日动态控制,保证了公司经营安全,配合公司对生产单元的管控要求,优化了内部收益核算报表体系,为公司成本控制提供数据支持,保证了公司稳健经营。

报告期内,公司整体经营情况正常。2012 年全年公司实现营业收入1,708,325,052.74元,较上年同期减少15.35%;实现营业收入-410,720,307.61元,利润减少-75,181,324.41元,归属于上市公司股东的净利润-54,672,164.57元,较上年同期减少48.2%。公司被严重影响的,公司以个别计提法加大计提了对该公司的坏账准备,此因素导致公司出现亏损。

单位:元 币种:人民币	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	1,708,325,052.74	2,017,989,180.45	-15.35
营业成本	1,485,080,608.82	1,579,529,440.38	-13.32
管理费用	21,851,167.56	16,402,453.55	33.22
销售费用	130,010,914.66	96,624,878.74	35.17
财务费用	88,862,499.63	58,417,375.14	51.24
所得税费用	130,611,944.66	96,624,878.74	35.17
经营活动产生的现金流量净额	-54,672,164.57	203,712,235.89	-118.61
归属于上市公司股东的净利润	-54,672,164.57	203,712,235.89	-118.61

3.2 收入
3.2.1 营业收入变化的因素分析
报告期内,公司主要产品的销量 吨受托加工同比增长了38%,但由于受到行业波动影响,自硅片(折标准片)均价同比下跌了48.2%,公司本年度实现营业收入1,708,325,052.74元,较上年度减少15.35%。
3.2.2 主要销售客户的情况

单位:元 币种:人民币	前五名客户	前五名供应商采购额	占年度采购总额的比例
第一名	412	209,492,030.10	22.38%
第二名	412	116,107,528.48	17.48%
第三名	108	79,159,666.66	6.37%
第四名	108	52,321,891.69	6.17%
第五名	108	43,203,503.55	4.89%

说明:公司前五名客户销售金额合计为826,814,968.52元,占公司年度总营业收入的比例为48.41%。报告期内,公司大力开拓新市场,海外销售收入占全年营业收入的25.77%。
3.2.3 成本分析表

第二名	227,793,970.10	17.48%
第三名	105,074,229.85	7.98%
第四名	104,691,776.05	7.96%
第五名	93,689,363.98	7.12%

说明:公司向前五名供应商采购金额合计为827,941,371.14元,占年度采购总额的比例为62.92%。

3.2.4 费用

项目名称	本期发生额	上期发生额	本期较上期变动金额	本期较上期变动比例(%)
销售费用	21,851,167.56	16,624,455.55	5,226,712.01	33.22
管理费用	130,610,914.46	96,424,878.74	33,986,035.72	35.17
财务费用	88,862,499.62	58,114,114.14	30,748,385.48	52.91
所得税费用	22,485,011.82	33,009,543.99	-55,044,555.81	-168.12

1. 销售费用12年度较上年度发生额为21,851,167.56元,比上年同期增加33.22%,其主要原因是:销量增长导致物流费用、职工薪酬、差旅费增加。

2. 管理费用12年度发生额为130,610,914.46元,比上年同期增加35.17%,其主要原因是:由于研发支出增加,研发费用有所增加。

说明:公司向前五名供应商采购金额合计为827,941,371.14元,占年度采购总额的比例为62.92%。
3.2.4 费用

单位:元 币种:人民币	本期发生额	上期发生额	本期较上期变动比例(%)	本期较上期变动比例(%)
销售费用	21,851,167.56	16,402,453.55	5,448,714.01	33.22
管理费用	130,611,944.66	96,624,878.74	33,986,055.82	35.17
销售费用	88,862,499.63	58,417,375.14	30,445,124.48	51.24
所得税费用	130,611,944.66	96,624,878.74	33,986,055.82	35.17

1.销售费用2012年度发生数为21,851,167.56元,较上年度增加33.22%,其主要原因是:销量增长导致物流费用、职工薪酬、差旅费增加。
2.管理费用2012年度发生数为130,611,944.66元,较上年度增加35.17%,其主要原因是:由于研发投入的增加,生产规模扩大导致职工薪酬费用增加。
3.财务费用2012年度发生数为88,862,499.62元,较上年度增加51.24%,其主要原因是:票据和信用证贴现导致利息费用增加。

4.所得税费用2012年度发生数为-22,485,011.82元,较上年度减少168.12%,其主要原因是:本年可抵扣亏损及资产减值准备增加导致确认的递延所得税费用为负数增加。
3.2.5 研发投入
1.研发投入情况表

单位:元 币种:人民币	本期发生额	上期发生额	本期较上期变动比例(%)	本期较上期变动比例(%)
研发费用	21,851,167.56	16,402,453.55	5,448,714.01	33.22
管理费用	130,611,944.66	96,624,878.74	33,986,055.82	35.17
销售费用	88,862,499.63	58,417,375.14	30,445,124.48	51.24
所得税费用	130,611,944.66	96,624,878.74	33,986,055.82	35.17

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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 公司全体董事出席董事会会议。
1.3 公司第一季度财务报告未经审计。
1.4

营业收入(元)	499,488,001.93	-2.94
归属于上市公司股东的净利润(元)	-15,918,336.19	-227.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	-16,886,213.17	-515.63
基本每股收益(元/股)	-0.03	-150.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.03	-250.00
稀释每股收益(元/股)	-0.03	-150.00

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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 公司全体董事出席董事会会议。
1.3 公司第一季度财务报告未经审计。
1.4

销售数量(万片)	6317	4834	30.68
海外销售收入占比(%)	63	15	增加48个百分点
单位华硅成本(元/片)	4.2	5.42	-22.51

扣除非经常性损益项目和金额:

单位:元 币种:人民币

项目	金额
----	----

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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 公司全体董事出席董事会会议。
1.3 公司第一季度财务报告未经审计。
1.4

所得税影响额	-155,626.94
少数股东权益影响额(税后)	42.06
合计	967,876.98

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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 公司全体董事出席董事会会议。
1.3 公司第一季度财务报告未经审计。
1.4

西安隆基硅材料股份有限公司

2012 年度 报告 摘要

	单位:元
本期费用化研发支出	83,741,053.22
本期资本化研发支出	0.00
研发支出合计	83,741,053.22
研发支出总额占净资产比例(%)	2.87
研发支出总额占营业收入比例(%)	4.90

2.情况说明
报告期内,公司以提升单晶硅产品品质、降低非硅成本、满足客户需求为指导,加大研发相关资源投入。截止2012年底,公司正式取得国家知识产权局专利证书的专利有43项,获得专利授权12项,受理在审27项。公司的研发支出与2011年相比增长了35.69%。

报告期内,公司基于对高效单晶未来广阔市场的战略判断,主要开展了“完美晶硅太阳能单晶硅片生产工艺研究”、太阳能及多晶硅材料制备工艺研究以及国家大型项目“高效晶硅材料的生产关键技术及成套工艺”研究并取得了显著进展。以上重点研究项目分别在生长高效率单晶品质单晶、降低生产成本、原生多晶硅片一次成型以及公司建设环保型多晶硅片清洗生产线方面提供了有力的技术支持。

报告期内,公司与俄罗斯STR公司展开科技合作,双方合作的“高效晶硅材料制备关键技术”项目采用数值模拟技术完成单晶硅片工艺,目前项目正在研发过程中。
报告期内,公司继续发挥单晶硅片的核心竞争优势,在加大高成本研发投入的同时,积极研究推广“新工艺、新技术”的应用,在增加单晶硅片的生产能力、提升切割速度与成品率、硅片切割薄片化等多个领域的工艺研究与应用取得了突破性的进展,有力地保障了报告期内硅片成本的持续降低的目标实现。

报告期内,公司基本完成了“金刚线切割工艺”实验,并在国内率先完成了130um薄片切割工艺的研究,2013年将形成率先规模化推广“应用金刚线切割技术”的国内企业。金刚线切割技术目前已成为硅片设备领域材料切割技术的发展方向 and 换代技术。公司率先运用该项技术,将引领国内硅片切割技术的非主流。而同时,该项技术在提高设备切割产能、降低生产成本、高效环保方面的优越性,将有力保障公司成本控制优势的可持续性。

报告期内,公司完成了生产过程中中大型单晶产品快速转化工艺研究多次高成本技术的研发,2013年,公司将加快各项技术成果在生产过程中的导入速度,全面提升公司竞争力。
3.2.6 费用

报告期内,公司完成了生产过程中四类产品快速转化工艺研究与多次拉晶技术的研究,2013年,公司将加快各项技术成果在生产过程中的导入速度,全面提升公司竞争力。

3.2.6现金流

项目名称	本期发生额	上期发生额	本期较上期变动金额	本期较上期变动比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	-76,708,770.84	-110,607,620.61	33,898,849.77	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-228,988,393.90	-588,547,372.49	359,558,984.59	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	1,118,589,573.18	301,231,479.43	817,358,093.75	271.34

1. 经营活动产生的现金流量净额较上年度增加33,898,849.77元,其主要原因是:支付税费减少。
2. 投资活动产生的现金流量净额较上年度增加359,558,984.59元,其主要原因是:固定资产投资减少。
3. 筹资活动产生的现金流量净额较2012年度发生数为1,118,589,573.18元,较上年度增加271.34%,其主要原因是:上市发行新股募集资金大幅增加。

3.3 行业、产品或地区经营情况分析
3.3.1 主营业务分行业、产品情况

单位:元 币种:人民币	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(%)
单晶硅片	49,280,499.51	45,428,430.37	8.00	-28.62	-14.32	减少15.32	0.00
单晶硅片	1,407,893,296.25	1,228,885,528.43	12.71	-0.40	-84.30	减少6.88	0.00
多晶硅片	153,380,151.90	130,405,989.89	14.98	515.78	430.63	增加13.64	0.00
第二-二期	8,376,007.71	5,792,066.64	30.86	-61.42	-45.97	减少19.74	0.00
硅片切割	12,688,307.69	13,445,763.55	-5.97	-45.11	-59.84	减少13.89	0.00
硅片切割	70,116,516.37	58,948,263.53	15.90	-84.28	-79.89	减少13.89	0.00
其他	6,579,403.52	2,283,705.41	65.30	3.47	73.86	增加30.60	0.00
合计	1,708,325,052.74	1,485,080,608.82	13.07	-13.35	-3.52	减少16.05	0.00

3.5.2 主营业务分地区情况		单位:元 币种:人民币
地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
西安地区	1,382,323,421.67	-28.20
宁夏地区	92,796,918.43	0.38
无锡地区	184,519,657.13	91,205.41
香港地区	48,685,055.51	不适用

3.1 资产负债情况分报表				
项目名称	本期期末数	本期期末数占净资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占净资产的比例(%)
货币资金	999,250,904.99	21.13	187,558,351.62	5.50
应收账款	174,622,825.29	2.91	334,121,629.68	9.91
预收账款	360,578,775.96	8.22	187,138,966.65	5.53
其他应收款	24,631,440.48	0.43	61,331,866.65	1.81
存货	786,883,167.18	16.18	812,641,666.68	22.86
长期股权投资	77,279,115.91	1.31	60,301,722.75	1.74
固定资产	52,463,939.93	1.01	12,120,067.30	0.36
无形资产	529,336,967.28	10.20	116,209,236.30	3.42
在建工程	260,196,007.54	5.00	141,429,207.50	4.19
投资性房地产	32,344,394.14	0.65	94,123,029.68	2.79
其他流动资产	38,483,148.14	0.75	27,638,122.81	0.80
其他非流动资产	29,241,024.04	0.56	16,850,000.00	0.50
资产总计	538,524,000.00	11.39	240,180,000.00	6.64
负债	1,650,540,348.87	34.69	1,348,348,348.87	39.35