

公司代码：600151

公司简称：航天机电

上海航天汽车机电股份有限公司

2015 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 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网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 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。

1.3 公司全体董事出席董事会会议。

1.4 立信会计师事务所(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。

1.5 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	航天机电	600151	

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

1.6 经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2015 年度母公司实现净利润 130,159,569.06 元，计提盈余公积 13,015,956.91 元，加年初未分配利润 26,149,452.91 元，当年实际可供股东分配利润为 143,293,065.06 元。公司拟定的 2015 年度利润分配预案：以 2015 年 12 月 31 日总股本 1,250,179,897 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），共计派发现金股利 62,508,994.85 元。2015 年度不进行资本公积金转增股本。

二 报告期主要业务或产品简介

公司是中国首家以“航天”命名的上市公司，是航天技术应用产业化的重要平台。公司主要业务涉及新能源光伏、高端汽配和新材料应用产业，拥有八家高新技术企业和八个国家级、省市级技术研发中心。

公司新能源光伏产业主要为硅片、电池片、组件环节的制造、技术研发以及销售，大型电站投资、开发与建设、EPC 建设以及大数据电站运维服务的光伏全产业链，同时正逐步打造分布式电商平台，目前该产业已经形成了“硅片、电池片、组件制造—销售、电站授权—EPC—电站出售、电站运维—大数据服务”的核心盈利模式。高端汽配产业主要为整车厂商生产配套空调系统、EPS、传感器、电器控制器等产品。新材料应用产业主要为航天军品配套，民用产品以生产高铁列车前锥为主。

近几年，国家多项政策扶持使得国内光伏企业逐步走出谷底，资本环境逐渐回暖，市场发展愈加规范平稳，新增光伏装机容量连续三年居全球第一位。为了支持光伏产业的发展，政府推行了一系列的政策和措施，以推动产业升级、缓解发电瓶颈、规范行业发展，促进各类投资者资金投入，极大的支持和鼓舞了业内企业的信心。在市场不断增长、价格下行的背景下，光伏制造业集中度将提升，在相关政策和计划带动下，光伏行业准入门槛提高，行业发展更趋理性、自律，以技术进步及产业升级带动度电成本的下降已成为行业发展趋势。

本土汽车零部件企业数量众多，除少数具有领先实力的企业外，大部分企业由于受到规模小、实力弱、研发能力不足等因素的限制，不具备汽车零配件系统总成或单一系统模块的生产能力，难以跨入零部件供应体系的金字塔顶端，仅能投身于市场竞争激烈、价格较低和利润有限的低端零部件市场。在这一背景下，国内外汽车零配件企业一方面通过加大研发投入实现对现有产品的升级换代；另一方面，越来越多的国内汽配企业采取“走出去”的战略，通过海外汽配并购实现全球化布局，从而逐渐切入高附加值汽配领域，增强自身技术实力，获得更多的客户资源将成为趋势。

报告期内公司主营业务未发生重大变化，主营业务分析详见同时披露的公司2015年年度报告第四节“管理层讨论与分析”之“报告期内主要经营情况”相关内容。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年		本年比上年 增减(%)	2013年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	10,799,957,853.27	9,212,600,259.32	8,736,835,498.82	17.23	155,854,385.04	7,821,835,073.16
营业收入	4,039,940,071.25	3,839,296,446.96	3,786,810,876.57	5.23	3,390,697,181.13	3,358,868,912.66
归属于上市公司股东的净利润	172,615,475.77	36,435,428.95	22,393,156.89	373.76	155,854,385.04	144,255,216.03
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	155,761,886.75	-2,703,941.05	-3,252,833.44		55,322,986.76	57,481,061.37
归属于上市公司股东的净资产	4,125,130,161.48	3,796,306,829.81	3,745,689,748.40	8.66	3,390,697,181.13	3,777,095,695.12
经营活动产生的现金流量净额	123,423,006.39	303,149,150.68	272,048,701.58	-59.29	128,069,501.70	114,656,755.03
期末总股本	1,250,179,897.00	1,250,179,897.00	1,250,179,897.00	0	1,250,179,897.00	1,250,179,897.00
基本每股收益（元 / 股）	0.1381	0.0291	0.018	374.57	0.1247	0.115
稀释每股收益（元 / 股）	0.1381	0.0291	0.018	374.57	0.1247	0.115
加权平均净资产收益率（%）	4.3445	0.9576	0.595	增加3.3869个百分点	4.0654	3.892

四 2015 年分季度的主要财务指标

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	375,565,622.70	1,005,895,034.81	842,155,004.11	1,816,324,409.63
归属于上市公司股东的净利润	-84,957,923.88	72,632,369.04	631,744.20	184,309,286.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-92,519,446.05	63,654,124.93	26,995,861.28	157,631,346.59
经营活动产生的现金流量净额	-197,689,656.88	158,576,496.80	5,686,462.23	156,849,704.24

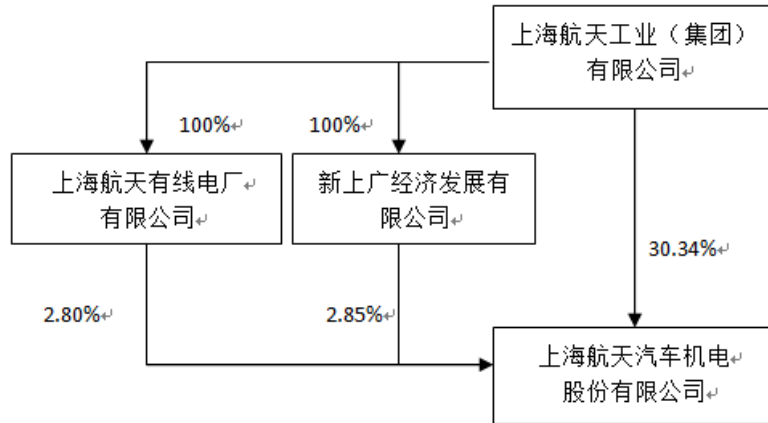
五 股本及股东情况

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

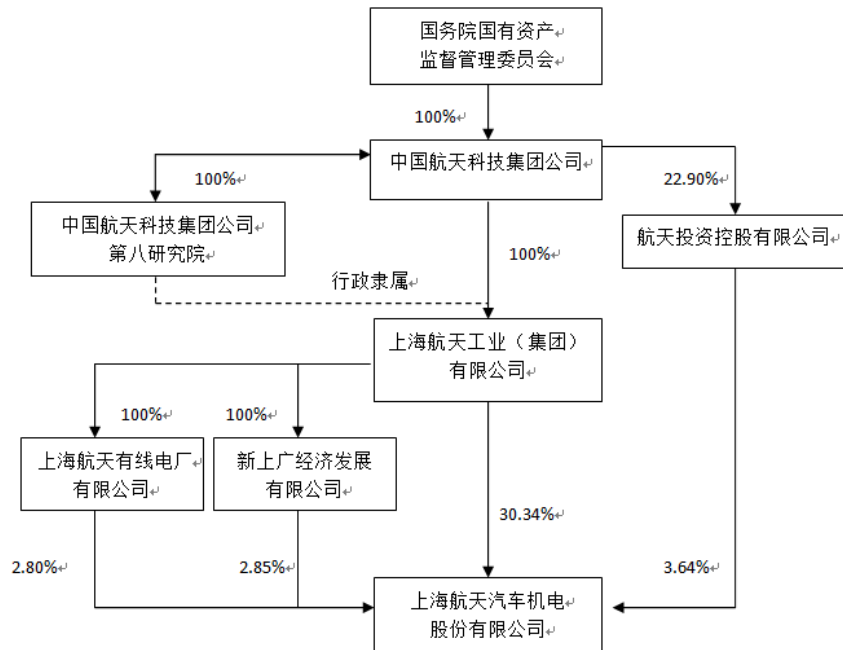
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					167,593		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					144,531		
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	
上海航天工业（集团）有限公司	1,000,000	379,350,534	30.34		无		国有法人
航天投资控股有限公司	0	45,484,590	3.64		无		国有法人
上海新上广经济发展有限公司	0	35,617,029	2.85		无		国有法人
上海航天有线电厂有限公司	0	35,054,498	2.80		无		国有法人
中国建设银行股份有限公司－富国 中证军工指数分级证券投资基金	10,239,206	32,958,639	2.64		未知		未知
中央汇金资产管理有限责任公司	28,330,100	28,330,100	2.27		未知		未知
中国对外经济贸易信托有限公司－ 鸿道 3 期	14,315,760	14,315,760	1.15		未知		未知
全国社保基金一一零组合	12,703,589	12,703,589	1.02		未知		未知
中国证券金融股份有限公司	7,017,173	7,017,173	0.56		未知		未知
中国建设银行股份有限公司－富国 中证新能源汽车指数分级证券投资 基金	6,208,226	6,208,226	0.50		未知		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>上航工业是航天科技集团的全资企业，上海航天有线电厂有限公司和上海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、上海航天有线电厂有限公司、上海新上广经济发展有限公司的行政关系隶属于八院。航天投资实际控制人为航天科技集团。以上四家股东间存在关联关系，为一致行动人。未知上述其余股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。</p>						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六 管理层讨论与分析

报告期，公司实现合并营业收入 40.40 亿元，同比增长 5.23%；实现归属于上市公司股东的净利润 1.73 亿元，同比增长 373.76%。

1、光伏产业

公司作为集硅片、电池片、组件制造，电站开发、建设、运维能力为一体的光伏企业，具备了 700MW 硅片、650MW 电池片及 700MW 组件的产能。公司以大数据为资源，构建了电力生产管理、集成监控、质量检测评估、数据分析应用为一体的特色运维业务，依托航天优势搭建的分布式电商平台也正逐步成熟。

(1) 电站投建

公司具备领先的技术实力，丰富的行业经验，优秀的人才团队，始终致力于为市场提供高质量的项目开发、项目融资服务、项目 EPC、电站运维等一体化解决方案，在行业中已建立了良好的声誉。

报告期内，公司共获取项目指标或备案 467.6MW，其中分布式电站 112.6MW。项目包括砚山二期、井陘二期、忻州二期等 9 个地面电站项目，以及开原大棚、无锡中超等 9 个分布式电站项目。全年新开工建设电站 260MW，并网投运 294MW，外接 EPC 项目 100MW。电站开发已延伸至云南、辽宁、山东、安徽、内蒙古、江苏等全国 12 个省份 25 个地区。

完成电站项目出售近 290MW，电站受让方逐步呈现多元化，分别向香港上市公司江山控股及 A 股上市公司江苏旷达出售了永登 49.5MW 及忻州太科 50MW，向上实航天星河能源（上海）有限公司出售了 190MW，忻州 100MW 电站作为农光互补光伏发电项目，以其较高的农业项目收益获得投资者认可。

有效探索分布式电站项目商业模式，面向工商业分布式电站全年实现并网投运 13.75MW，面向个人客户的分布式电站业务取得突破。

公司全方位对标行业先进水平，全面加强光伏电站建设质量管理，不断提升工程建设水平，提高光伏电站 EPC 综合能力，上海太阳能公司已获得新能源专业工程咨询丙级资质。

(2) 电站运维

公司于 2014 年 2 月在业内率先成立了专业从事光伏电站运维业务的全资子公司上航电力，由其承担光伏电站的运维、电力技术咨询等业务。随着公司光伏电站开发业务的快速增长，该公司成立了上海运营中心和西安软件中心，至 2015 年底，上航电力电站运维已近 GW 级，其中三分之二为外部运维业务，在国内非电力系统的专业运维公司中，运维量名列前茅，并取得了承装四级、承修四级、承试五级电力设施许可证。上航电力还获得了第三方国际权威机构 TÜV 莱茵在亚洲大中华区域以及亚太地区签发的第一张关于光伏电站（系统）运维公司认证资质证书（证书编号：PP 50320879），运维能力达到 QMA 2.584.30（V1-13.02.2014）标准要求。

公司自主研发的 eHorus 智能云平台软件，运用互联网技术监测电站运行情况，大数据工具分析光伏电站运维效果，全面提升了光伏电站的运维质量和经济效益。

(3) 光伏制造与销售

随着硅片生产中心的建成，打通了“硅片自制”环节，对持续降低产业链成本起到了决定性作用。同时，通过实施多项技术改造项目，调整优化扩展生产线，电池片、组件产线全面升级，单月产量均超出设计产能，全年完成电池片生产（含委外加工）920MW，组件生产 816MW。

针对全球光伏市场形势复杂多变的特点，公司加强国内市场销售，成功开拓大客户，2015年，中标中民投资集团400MW组件、中国广核集团有限公司150MW组件，并成功入围中国华电集团框架招标。同时，以N型PERT单晶高效双面发电光伏组件为切入点，稳固日本市场，与多家日本EPC企业和渠道商合作，实现双赢。

全年组件销售794MW，实现产销双增长，盈利能力大幅提升。但由于受欧美“双反”等多重海外市场不利影响，公司在欧美市场的销售未获有效突破。

2、高端汽配产业

公司积极拓展新市场、新客户，完成新立项产品开发11项，主要包括EPS、主动式传感器、电器、液压缸，2016年将全部进入批产销售；技术专利申请14项，其中发明专利8项；完成PCB板焊装生产线、有刷EPS生产线等技改项目的验收，汽配产业制造能力得到提升。

公司全面加快了EPS项目产业化进程。目前，无刷EPS生产线已进入试生产过程，首款产品完成客户认证。同时，另两款新品也得到客户产品定点确认，正在认证过程中。公司EPS业务已获得第三方论证机构TS16949的确认，包括SAP在内的其他批生产前的各项管理体系已进入全面运行中。

主动式ABS传感器已获得一汽轿车等客户的四个新项目的开发配套，华晨金杯、昌河铃木等老客户新车型的开发配套工作取得积极成果；液压缸产品在新能源车项目、带位移传感器塑料液压缸项目上，已批量配套上海汽车、海马汽车等主机厂的相关车型；汽车电器业务获得上海大众A-ENTRY平台保险丝盒项目的开发配套定点。由于行业特性，新产品对利润的贡献需要较长时间，而电机等老产品的销量、毛利率继续下降，导致汽配产业出现亏损。

因开展海外汽配并购工作，前期发生的部分中介费用1,300余万元在本报告期支付，也一定程度上影响了公司的业绩。

3、新材料应用产业

公司新材料应用产业在军工配套业务及民用市场继续保持稳健发展，伴随军工业的良好发展态势，公司承接的卫星等航天军品配套项目实现增量，非军工业业务涵盖航空、船舶、汽车、通讯等多个领域，完成了CRH3-380、CRH3-380B、CRH1-798系列高铁列车前锥产品的供货，已签订合同总额达3,000多万元。新材料应用业务全年实现销售收入26,101万元，同比增长7.8%。

上海复材公司获批上海市科技小巨人工程企业，该公司持续课题攻关，申报实施的36项预研课题重点布局“十三五”总装材料专项，为“十三五”期间新增业务做好技术及产品储备。该公司设立的“上海航天树脂基复合材料工程技术研究中心”通过上海市科委批复立项。

4、财金管控

公司继续应用供应链融资、贸易融资、应收账款保理、商业票据贴现、项目融资等市场金融工具，积极拓展电站项目的多元化融资渠道，探索并打通融资租赁、并购贷款等融资方式，获得综合授信额度64.7亿元（不含项目授信额度），新增国家开发银行项目贷款14.81亿元，航天财务公司项目贷款4.36亿元，项目融资租赁6.05亿元，有效保障了公司主业规模日益扩大的资金需求和运营目标的实现。同时，为打通境内外资金流通渠道，实现跨境人民币资金的归集管理，提高资金使用效率，节约财务费用，公司设立了跨境双向人民币资金池业务，为公司境内外企业提供经常项下集

中收付业务。公司积极应对外汇汇率波动，优化外汇货币组合比例，控制汇兑损失，有效降低了外汇资产风险。

5、技术创新

公司及分子公司共拥有8个国家/省市级技术中心，8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，已形成一百二十余人的研发团队，现有博士12名、硕士125名。

报告期，公司及分子公司开展重点技术研发项目45项，其中省市级立项2项、航天科技集团立项2项、区县地方政府立项1项、世界银行项目立项1项。

公司N型PERT“银河”单晶高效光伏组件（基于60片156mm*156mm），经TüV莱茵检测认证，其峰值输出功率（Pmax）最高已达到345.7Wp，再创同类型组件产品的行业新高，持续提升航天机电光伏品牌影响力。

公司自主研发的eHorus云平台，已经应用于公司运维的所有电站，提供全流程智能运维服务，为公司电站系统效率提升提供了有效的技术支撑。

公司全年申请并受理专利78项，其中发明专利29项，PCT（Patent Cooperation Treaty 专利合作条约）申请2项。新增授权专利61项，其中发明专利9项。公司及上海太阳能公司、上海神舟新能源、上海德尔福（SDAAC）通过了国家高新技术企业资格认定，连云港神舟新能源顺利通过江苏省重点企业研发机构认证。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 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。

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例（%）	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据
呼和浩特市神舟光伏电力有限公司	2015年11月23日	129,277,541.06	96.03	现金收购	2015年11月23日	具有控制权

(2). 本期发生的同一控制下企业合并

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
内蒙古神舟光伏电力有限公司	96.03	同属上海航天工业（集团）有限公司	2015年11月23日	具有控制权

(3). 单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	股权处置价款（万元）	股权处置比例（%）	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据
兰州太科光伏电力有限公司	14,500.00	100.00	现金出售	2015.06.05	产权交割单
忻州太科光伏电力有限公司	13,200.00	100.00	现金出售	2015.09.25	产权交割单
宁夏宁东太科光伏电力有限公司	14,400.00	100.00	现金出售	2015.12.25	产权交割单
忻州恒能光伏电力有限公司	13,200.00	100.00	现金出售	2015.12.25	产权交割单
呼和浩特神舟光伏电力有限公司	16,300.00	96.03	现金出售	2015.12.24	产权交割单

(4). 其他原因的合并范围变动

- 公司投资 100 万元设立了忻州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 万元设立了唐山航天智慧能源有限公司，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 万元设立了上海晔阳光伏电力有限公司，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 万元设立了天长市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 万元设立了大庆浩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 万元设立了文山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 万元设立了金寨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 万元设立了丘北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 万元设立了威海浩阳光伏电力有限公司，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 万元设立了镇江浩阳光伏电力有限公司，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。
- 公司设立了开原太科光伏电力有限公司，持有其 100%的股权，尚未实际出资，报告期将其纳入公司合并财务报表的合并范围。

具体详见同时披露的公司“2015 年年度报告——第十一节财务报告——附注八、合并范围的变更”。报告期合并范围详见“2015 年年度报告——第十一节财务报告——附注九、在其他主体中的权益”。

上海航天汽车机电股份有限公司
董事长：姜文正
董事会批准报送日期：2015 年 4 月 8 日