

证券代码：002506

证券简称：协鑫集成

公告编号：2016-039

## 协鑫集成科技股份有限公司 2015 年年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
声明		

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
非标准审计意见提示			

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

公司简介

股票简称	协鑫集成	股票代码	002506
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	冒同甲	许晓明	
办公地址	江苏省苏州市工业园区新庆路 28 号（协鑫能源中心）三楼	江苏省苏州市工业园区新庆路 28 号（协鑫能源中心）三楼	
传真	0512-69832875	0512-69832875	
电话	0512-69832889	0512-69832889	
电子信箱	gclsizqb@gclsi.com	gclsizqb@gclsi.com	

### 二、报告期主要业务或产品简介

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

## 1、报告期内，公司的主要业务及产品

### (1) 通过外部并购，内部精益提升，夯实电池组件业务规模

2015 年公司通过重大资产重组方式收购了行业内先进的组件生产企业江苏东昇及张家港集成，同时对其进行自动化设备的改造及精益管理提升，年底实现自主产能 3.7GW，结合外部代工业务，2015 年实现总体产能 5GW；

### (2) 全力推进科技成果应用，迅速打造拳头产品

公司注重推动科技研发，强调科研成果转化，相继推出高效组件、高耐压组件、双玻组件、配合平单轴系统的大组件等系列差异化组件产品，为客户提供更多增值业务；

### (3) 系统集成业务成为长期稳定增长的源动力

随着光伏应用市场尤其是分布式应用市场的发展，系统种类越来越多样化，复杂程度也越来越高，需要光伏行业的企业为客户提供量身定制的光伏电站系统解决方案，因此，光伏系统集成业务应运而生。公司根据客户的要求，提供包括产品和技术选择，项目开发和融资，跟踪维修等全方位的个性化服务，一方面通过打通产业链，促进项目落成；另一方面，通过优化资源配置，降低整体成本。

### (4) 积极布局分布式系统集成业务，推动能源有效管理

结合互联网+金融业务，以“鑫阳光”系统为载体，提供一站式服务“鑫阳光”平台。围绕分布式业务及能源互联网方向进行创新发展，积极推进协鑫产研一体化，集成产品、设计、金融、服务为一体，依托智能微网管理系统，推出系统解决方案，形成标准化与模块化，促进度电成本降低，推动能源有效管理。

## 2、报告期内，公司经营模式

公司致力于打造成为全球领先的一站式智慧综合能源系统集成商，成为以技术研发为基础、设计优化为依托、系统集成为载体、金融服务支持为纽带，智能运维服务为支撑的一体化“设计+产品+服务”包提供商。通过打造综合能源系统集成 4.0 模式，以客户需求大数据挖掘为基础，实现了产品集成、技术集成、运维集成、金融集成、行业标准集成和产业集成。逐步完成了三个转变，即从系统产品制造商向咨询服务商转变、从光伏系统集成商向综合能源系统集成商转变、从产品提供商向产品标准和服务标准提供商转变。

## 3、行业情况说明

### (1) 全球光伏行业稳步快速发展，新兴市场国家成为重要推动力

自 2004 年德国推出固定上网电价的光伏补贴政策以来，在各国政府不同的补贴政策激励下，太阳能光伏市场迅速发展。尽管期间经历了多次宏观经济及行业的波动，但在过去十余年间，全球光伏市场需求量依然迅猛增长。即便在 2008 年全球金融危机最严重的时候，光伏市场依然保持高速的成长，2010 年同比增长率超过 150%，随后进入稳定增长期，2015 年行业全球装机量再创新高，全球新增装机达到 58.8GW。

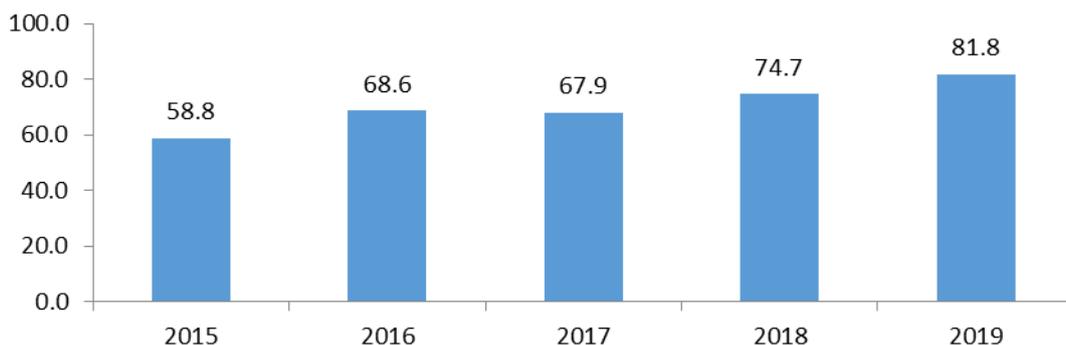
## 2008-2015年全球光伏年装机量(GW)



资料来源: IHS

根据 IHS 的统计,2015 年全球光伏新增装机超过 58GW,预计 2017 年受到部分区域政策变化的影响,装机量稍有波动,但市场开始进入平价上网时代,随着全球对新能源发展的重视,整体依旧呈现上升趋势,预计到 2019 年年新增光伏装机将超过 80GW。

## 2015-2019年全球光伏年装机量及预测(GW)

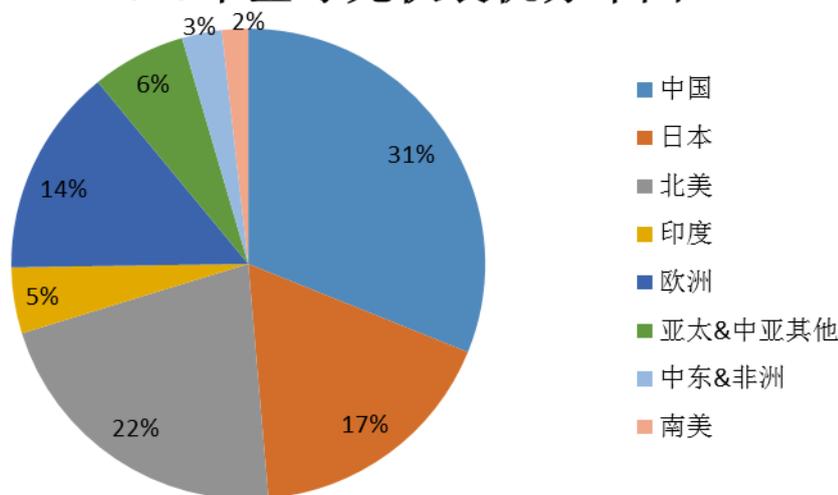


数据来源: IHS

随着光伏度电成本的降低,越来越多的市场开始接纳光伏发电成为未来电力构成的主要组成部分,许多国家,特别是新兴市场都制定了可再生能源及光伏的发展目标,如印度提出到 2020 年实现光伏装机 100GW,巴西到 2024 年的光伏装机目标为 7GW,而泰国则计划到 2036 年太阳能应用达到 6GW。

根据 IHS 的数据,中国已成为全球年光伏装机量最大的国家或地区,2015 年中国光伏装机量占全球总装机量的 31%,其次是北美和日本,分别为 22%和 17%。

## 2015年全球光伏装机分布图



数据来源：IHS

### (2) 国内光伏行业产业链完整，制造能力和市场需求全球第一

根据中国光伏行业协会的统计，2015年中国光伏新增装机15GW，累计达到43GW，跃至全球首位。其中有11个省区光伏累计装机容量超过100万千瓦。光伏应用仍以大型地面电站项目为主，但分布式比例已迅速提高，2015年分布式电站占比16%。

制造业方面，2015年多晶硅产量超过16.5万吨，同比增长21%，产业集中度继续提升，产品价格持续下降，成本已达全球领先水平；硅片全年产量超过100亿片，多晶市场需求旺盛，平均产能利用率超过90%；电池片方面，产量超过41GW，多晶仍为主流，单晶及多晶电池产业化效率分别达到19.5%和18.3%，高效电池技改或扩产速度加快；组件全年产量超过43GW，同比增长20.8%，企业盈利能力也显著改观。

国家发改委、国务院扶贫开发领导小组办公室、国家能源局、国家开发银行、中国农业发展银行联合对外下发了《关于光伏发电扶贫工作意见》（以下简称“《光伏扶贫意见》”）。根据《光伏扶贫意见》，2020年之前，我国将重点在前期开展试点的、光照条件好的16个省471个县的约3.5万个建档立卡贫困村，以整村推进的方式，确保每年每户增加收入3000元以上。此外，根据《太阳能利用十三五发展规划征求意见稿》规划，“十三五”时期我国光伏扶贫工程总规模要达到15GW。按照每KW投入8000元计算，“十三五”时期光伏扶贫工程总投资将达到1200亿元。

我国光伏行业已经实现从硅片到电池片、组件，再到电站完整的产业链，生产制造能力居全球第一。随着光伏系统主要部件成本的大幅下降及补贴机制的逐渐完善，我国光伏应用市场也逐渐被打开。政府适时地推出一系列补助手段鼓励光伏应用，更推出“领跑者计划”促进产业发展，提高生产质量及效率。

### (3) 分布式能源、综合能源集成及能源管理业务将会进入快速发展期

随着各国对分布式能源政策大力支持，分布式能源开始快速增长。对于光伏产业，目前分布式光伏主要以工商业用户为主，随着成本下降，家庭端融资放开，推动分布式光伏进入到户用端，推动行业向B2C模式转变，对企业运营模式带来挑战与机遇；根据Bloomberg分析，至2025年，对电力系统影响最大的三大技术均来自于分布式（配电）方面：分布式太阳能、储能、能源管理；

中国积极推进能源系统优化、促进分布式能源和智能电网的发展，积极推进“互联网+智慧能源”的行动计划：2016-2018推进能源互联网的试点示范工作，初步建立能源互联网的技术标准，发展第三方综合能源服务，培育能源互联网新的市场主体；2019-2025形成能源互联网产业体系。综合能源集成及能源管理业务将会获得巨大发展商机。

### 三、主要会计数据和财务指标

#### 1、近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：人民币元

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入	6,283,840,747.55	2,699,278,484.08	132.80%	584,477,526.24
归属于上市公司股东的净利润	638,502,181.58	2,694,316,249.93	-76.30%	-4,605,859,539.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	635,427,074.27	145,941,609.49	335.40%	-4,438,349,436.48
经营活动产生的现金流量净额	-1,052,065,817.46	-1,110,300,070.27	-5.24%	-330,478,894.68
基本每股收益（元/股）	0.25	1.07	-76.64%	-1.83
稀释每股收益（元/股）	0.25	1.07	-76.64%	-1.83
加权平均净资产收益率	99.27%	-90.10%	189.37%	
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
资产总额	14,785,858,411.16	3,107,613,159.03	375.79%	2,454,660,220.73
归属于上市公司股东的净资产	3,578,525,483.37	323,965,554.57	1,004.60%	-4,337,608,017.87

注：其中每股收益下降的主要原因为：2014 年度公司有大量的重组收益及投资收益。

#### 2、分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,088,390,794.83	2,479,311,408.73	2,164,982,234.74	551,156,309.25
归属于上市公司股东的净利润	70,887,577.17	117,019,511.27	188,716,435.32	261,878,657.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	70,322,859.33	117,991,711.77	187,581,413.30	259,531,089.87
经营活动产生的现金流量净额	-4,711,948.18	-468,388,236.31	-241,504,373.75	-337,461,259.22

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

### 四、股本及股东情况

#### 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

报告期末普通股股东总数	240,413	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	252,293	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
-------------	---------	---------------------	---------	-------------------	---	---------------------------	---

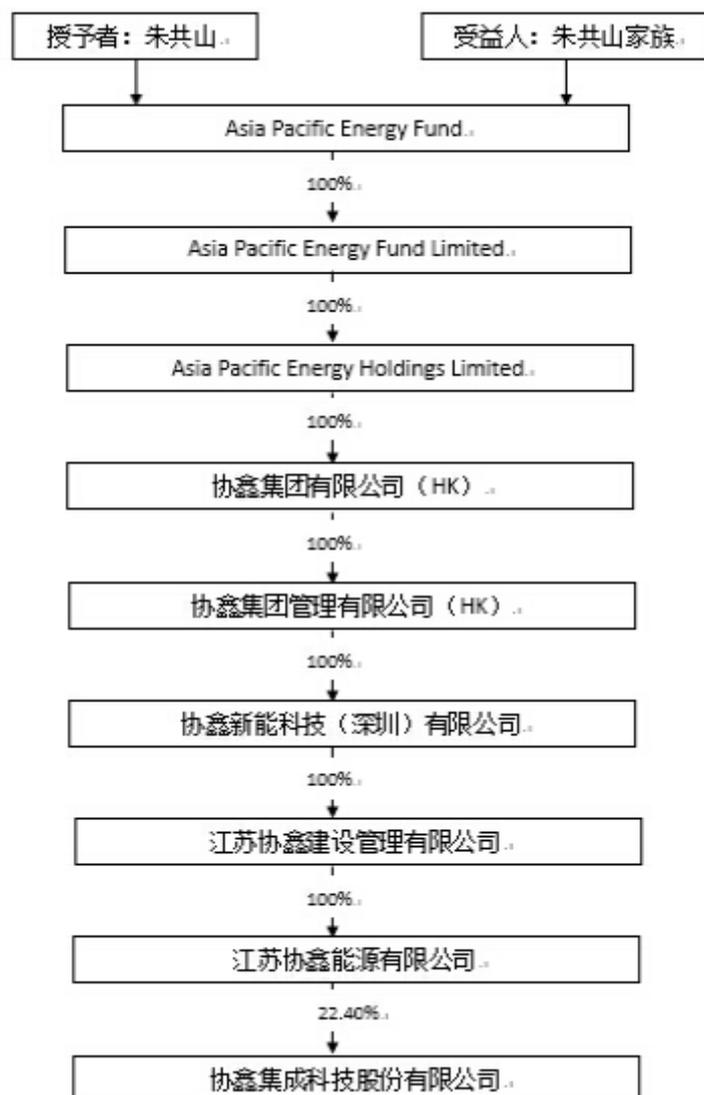
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
上海其印投资管理有限公司	境内非国有法人	28.19%	1,422,630,000	1,422,630,000		
江苏协鑫能源有限公司	境内非国有法人	22.40%	1,130,250,000	600,250,000	质押	734,000,000
倪开禄	境内自然人	6.25%	315,278,848	315,278,848	质押	315,117,931
					冻结	315,278,848
上海融境股权投资基金中心(有限合伙)	境内非国有法人	6.14%	310,000,000	310,000,000		
嘉兴长元投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	4.76%	240,000,000	0		
上海辰祥投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	2.97%	150,000,000	30,000,000	质押	80,000,000
					冻结	937,500
北京启明新能投资管理中心(有限合伙)	境内非国有法人	2.97%	150,000,000	0		
马珺	境内自然人	1.98%	100,000,000	0	质押	67,000,000
上海裕赋投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	1.88%	95,000,000	95,000,000		
上海安波投资管理中心(有限合伙)	境内非国有法人	1.85%	93,220,000	0	质押	20,000,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中上海其印投资管理有限公司、江苏协鑫能源有限公司为一致行动人。除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	无					

## 2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

### 3、以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 五、管理层讨论与分析

### 1、报告期经营情况简介

2015 年是公司经历破产重整后重新恢复上市和全面进入正常经营轨道的第一年。改选后的公司董事会及经营层紧抓全球光伏产业回暖和景气度上升的发展机遇，以重新恢复上市、打造公司主营业务、提升盈利能力、实现利润承诺和打造全球领先的一站式综合能源系统集成服务和解决方案提供商为经营目标，高效完成了重大资产重组，把握行业时间窗口战略性的迅速介入光伏组件制造领域，并进入全球组件制造前十名，通过研发、量产差异化组件、研发储备 PERC 及异质结等电池技术，提升了公司的整体实力和盈利能力。同时以高效差异化组件为依托，支撑系统集成业务发展；此外，公司还积极开发和布局海外市场，探索系统集成和供应链金融相结合的全新商业模式，对市场进行了重新定位和拓展，内部治理及管理水平不断提升，为公司继续保持在新能源产业的健康、快速发展，提升公司核心竞争力打下了坚实的基础。

报告期内，公司实现营业收入 628,384.07 万元，同比增长 132.80%；实现营业利润 40,653.47 万元，同比下降 39.55%（2014 年度有 7.5 亿投资收益）；实现归属于上市公司股东的净利润 63,850.22 万元，同比下降 76.30%（净利润同比下降的原因主要系公司上一年度破产重整实现了大额的债务重组收益），实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润

63,542.71 万元，同比增长 335.40%。公司 2015 年度营业收入和业绩较破产重整前的 2014 年度有大幅度的提升；同时公司顺利完成了 6 亿元利润承诺的预期目标，为全体股东和投资者提供了良好的投资回报。

## 1、复牌上市、提升持续经营能力、高效完成重大资产重组

报告期内，公司围绕克服融资困难、解决原 ST 超日历史遗留问题、维护股东利益、恢复正常经营和盈利能力等方面做了充足的准备工作，8 月 12 日公司股票获准恢复上市交易，上市首日股价涨幅高达 986%，彰显了资本市场对公司未来发展的信心。此外，公司还在报告期内启动了发行股份购买资产并募集配套资金事宜的重大资产重组工作，并于 2015 年 12 月 1 日获得中国证监会核准。公司通过重大资产重组注入优质资产，资产结构得到改善，治理结构得到优化，为公司恢复正常经营创造了有利条件。

## 2、快速提升产能，降本增效，全力打造主营业务盈利能力

报告期内，公司通过重大资产重组收购了江苏东昇、张家港其辰 100% 股权，并对上海奉贤工厂进行技术改造，实现整体产能快速提升，2015 年底达成产能 3.7GW。此外，公司还结合多种业务模式，积极拓展销售渠道，优化客户结构，在不到一年的时间内实现组件销售出货量 2.1GW(含 2015 年 1-11 月江苏东昇及张家港集成组件出货量)，组件出货跻身全球前 10 强，组件制造成本达到一线厂商水平，快速奠定了行业领先地位，形成了有利的竞争格局和核心竞争能力，也为公司实现业绩承诺打下坚实的基础。

## 3、积极布局系统集成等新业务，打造差异化商业模式和提升利润增长点

报告期内，公司把握光伏行业发展趋势，制定了未来经营规划，公司致力于成为一站式绿色综合能源系统集成服务提供商，以技术研发为基础、设计优化为依托、系统集成为载体、金融支持为纽带、运维服务为支撑的一体化“设计+产品+金融+服务”包的提供商，为光伏电站提供包括技术、设计、系统集成、金融服务、运维服务等在内的全产业链服务，构建差异化的领先商业模式。此外，公司还在报告期内正式对外发布了“鑫阳光”户用智能光伏高效发电系统，这是涉及范围最广、最贴近百姓家庭的一套户用智能系统，积极推出一系列定制化发电系统（包括沙漠、荒山、渔光、农光系统等），依托“鑫阳光”系统运营监控平台，结合金融服务支持，为用户提供 25 年以上保险、运维服务和全生命周期的用电保障。

## 4、加大产品研发力度，快速推出差异化技术新品，提升核心竞争力

报告期内，公司通过构建科技平台和研发体系（研究院、设计院、863 实验室、院士工作站、博士后工作站），以院士专家为科技领军人物，充分开展“产学研”合作，全面提高公司的科研能力，快速推出差异化组件新品。公司在 2015 年内先后开发并量产 1500V 和 P6/96 特大组件、双玻组件、4BB 组件、3.2mm 玻璃组件等新产品；金刚组件、PERC 电池组件等新品进入量产准备阶段。此外，公司在系统集成方面的高效发电系统包上也有新的突破，并有一定的应用。

## 5、积极布局海外市场，加快国际化步伐

报告期内，公司响应国家“一带一路”战略，积极走出去，通过探索在海外建立光伏产业园的国际合作模式，携手光伏产业链上下游企业，共同开拓光伏新兴市场，推动综合性高科技能源产业园区规划建设，拟逐步实现高科技集成与规模化、集约化、专业化的聚合，整体资源和基础设施的配置与共享，提高综合抗风险能力。公司还积极拓展海外渠道，拟通过强强联合、优势互补，布局全球市场。

## 6、搭建一站式综合能源金融服务平台

报告期内，公司设立了互联网金融信息服务平台——“国鑫所”，以供应链金融为开拓，能源消费金融为依托，积极推进光伏金融应用及创新，探索通过融资租赁、保险、基金等一站式综合能源金融服务平台支持带动系统集成业务快速发展的道路。

## 7、品牌建设，市场地位与影响力稳固提升

报告期内，公司积极响应国家推进“中国制造”的号召，以提升产品质量为工作重点，并获得“2015 中国光伏创新企业”、

“2015 年度中国品牌新锐奖”、“2015 北极星杯年度最受欢迎十佳太阳能组件企业”、“光能杯光伏能效领跑者大奖”、“光能杯 2015 年优秀组件企业”和“2015 年度中国光伏品牌排行榜”等多项荣誉。

## 2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

## 3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用  不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
组件	3,713,676,897.64	562,574,457.12	15.15%	37.58%	73.28%	3.12%
组件系统集成包	2,229,976,688.78	366,618,225.69	16.44%	0.00%	0.00%	0.00%

## 4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是  否

## 5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用  不适用

2015 年全年正常生产经营，且完成重大资产重组，而 2014 年从 7 月份才开始恢复生产。

## 6、面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 六、涉及财务报告的相关事项

### 1、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

### 2、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

### 3、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

#### 1. 非同一控制下企业合并

##### 本期发生的非同一控制下企业合并的情况

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	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
江苏东昇	2015-11-30	1,225,000,000.00	100.00	发行股份购买资产	2015-12-4	工商变更办理完成	193,954,467.51	14,128,538.58
张家港集成	2015-11-30	797,880,000.00	100.00	发行股份购买资产	2015-12-4	工商变更办理完成	220,645,272.89	21,519,805.14
江苏佳讯	2015-7-31	39,310,000.00	80.00	股权转让	2015-8-12	工商变更办理完成	11,001,886.79	1,978,111.28

#### 2. 其他原因的合并范围变动

与上年度相比本期新增合并单位15家，原因为：

- 1、本年新设子公司苏州协鑫、协鑫金融、协鑫能源发展、协鑫香港、工研院、太仓协鑫；
- 2、本年公司的子公司苏州集成新设子公司金寨工程、金寨协鑫、阜宁协鑫、阜宁工程、徐州鑫宇、宁夏集成、协鑫绿色园区；
- 3、本年公司的子公司协鑫金融新设子公司国鑫所，国鑫所新设子公司国鑫安盈。

#### 4、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用

#### 5、对 2016 年 1-3 月经营业绩的预计

□ 适用 √ 不适用