

证券代码:601012

证券简称:隆基股份

公告编号:临 2017-021 号

债券代码:136264

债券简称: 16 隆基 01

西安隆基硅材料股份有限公司

公开发行 A 股可转换公司债券预案

本公司及董事会全体成员保证公告内容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、准确和完整承担个别及连带责任。

重要内容提示:

● **本次公开发行证券名称及方式:** 公开发行总额不超过人民币280,000万元(含280,000万元)A股可转换公司债券。具体发行规模提请股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

● **关联方是否参与本次公开发行:** 本次公开发行A股可转换公司债券给予公司原A股股东优先配售权。具体优先配售数量提请股东大会授权董事会在发行前根据市场情况确定,并在本次发行的可转换公司债券的发行公告中予以披露。

一、关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等法律、法规和规范性文件的有关规定,经公司董事会对公司的实际情况与上述法律、法规和规范性文件的规定逐项自查后,认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的有关规定,具备公开发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

(一) 本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为本公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在上海证券交易所上市。

(二) 发行规模

结合公司财务状况和投资计划,本次拟发行可转换公司债券总规模不超过人民币280,000万元(含280,000万元),具体发行规模提请公司股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

(三) 票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币100元，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

（五）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐人（主承销商）协商确定。

（六）付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：可转换公司债券的当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

（七）担保事项

本次发行可转换公司债券不提供担保。

（八）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

（九）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司A股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司A股股票交易均价，具体初始转股价格由股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐人（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司A股股票交易均价=前二十个交易日公司A股股票交易总额/该二十个交易日公司A股股票交易总量。

前一个交易日公司A股股票交易均价=前一个交易日公司A股股票交易总额/该日公司A股股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，则转股价格相应调整。具体的转股价格调整公式如下：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中： P_0 为调整前转股价， n 为派送股票股利或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，

并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据届时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

（十）转股价格向下修正

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度和暂停转股期间等有关信息。从转股价格修正日起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十一）转股股数确定方式

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量=可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额/申请转股当日有效的转股价格，并以去尾法取一股的整数倍。

转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转换公司债券余额及该余额所对应的当期应计利息。

(十二) 赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与保荐人（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司A股股票连续三十个交易日中至少有二十个交易日的收盘价不低于当期转股价格的130%（含130%），或本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币3,000万元时，公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

(十三) 回售条款

1、有条件回售条款

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价低于当期转股价格的70%时，可转换公司债券持有人有权将

其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格因发生送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若本次发行可转换公司债券募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的全部或部分可转换公司债券的权利。在上述情形下，可转换公司债券持有人可以在回售申报期内进行回售，在回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权（当期应计利息的计算方式参见第十二条赎回条款的相关内容）。

（十四）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在利润分配股权登记日下午收市后登记在册的所有股东均参与当期利润分配，享有同等权益。

（十五）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐人（主承销商）协商确定。

本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者

等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十六）向公司原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券给予公司原A股股东优先配售权。具体优先配售数量提请股东大会授权董事会在发行前根据市场情况确定，并在本次发行的可转换公司债券的发行公告中予以披露。

原A股股东优先配售之外的余额和原A股股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售和通过上海证券交易所交易系统网上发行相结合的方式发行，余额由承销团包销。具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐人（主承销商）在发行前协商确定。

（十七）债券持有人及债券持有人会议

1、债券持有人的权利与义务

（1）债券持有人的权利

- ①依照其所持有的可转换债券数额享有约定利息；
- ②根据约定条件将所持有的可转换债券转为公司A股股票；
- ③根据约定的条件行使回售权；
- ④依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换债券；
- ⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- ⑥按约定的期限和方式要求公司偿付可转换债券本息；
- ⑦依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- ⑧法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

（2）债券持有人的义务

- ①遵守公司所发行可转换债券条款的相关规定；
- ②依其所认购的可转换债券数额缴纳认购资金；
- ③遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- ④除法律、法规规定及可转换债券募集说明书约定之外，不得要求本公司提前偿付可转换债券的本金和利息；
- ⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由债券持有人承担的其他义务。

2、债券持有人会议的召开情形

在可转换公司债券存续期间，有下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

- (1) 拟变更募集说明书的约定；
- (2) 公司不能按期支付本次可转换公司债券本息；
- (3) 公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或申请破产；
- (4) 董事会书面提议召开债券持有人会议；
- (5) 单独或合计持有本期可转债10%以上未偿还债券面值的持有人书面提议召开债券持有人会议；
- (6) 发生其他对债券持有人权益有重大实质性影响的事项；
- (7) 根据法律、行政法规、中国证券监督管理委员会、上海证券交易所及《西安隆基硅材料股份有限公司A股可转换公司债券持有人会议规则》的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权限、程序和决议生效条件。

(十八) 本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 280,000 万元，扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 建设内容 | 投资总额 | 截至本次发行董事会决议公告日已投入情况（2017年1月24日） | 是否资本性支出 | 募集资金拟投入金额 |
|----|-----------------|---------------|---------|---------------------------------|---------|-----------|
| 1 | 保山隆基年产5GW单晶硅棒项目 | 1.1 生产设备 | 118,246 | - | 是 | 150,000 |
| | | 1.2 工具器具、辅助设备 | 6,909 | - | 是 | |
| | | 1.3 安装工程费 | 25,845 | - | 是 | |
| | | 1 工程费用小计 | 151,000 | - | 是 | |
| | | 2.1 其他前期费用 | 592 | 12.09 | 是 | |
| | | 2 工程建设其他费用小计 | 592 | 12.09 | 是 | |

| | | | | | | |
|-----------|-------------------------|---------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
| | | 3 预备费 | 7,580 | - | 否 | - |
| | | 4 建设期利息 | - | - | 否 | - |
| | | 5 流动资金 | 70,208 | - | 否 | - |
| | | 投资总额 | 229,380 | 12.09 | / | 150,000 |
| 2 | 银川隆基年产5GW单晶硅棒和5GW单晶硅片项目 | 1.1 生产设备 | 172,145 | 9,706.11 | 是 | 130,000 |
| | | 1.2 工具器具、辅助设备 | 9,639 | 1,347.69 | 是 | |
| | | 1.3 安装工程费 | 30,088 | 5,761.88 | 是 | |
| | | 1 工程费用小计 | 211,872 | 16,815.68 | 是 | |
| | | 2.1 其他前期费用 | 750 | 216.65 | 是 | |
| | | 2 工程建设其他费用小计 | 750 | 216.65 | 是 | |
| | | 3 预备费 | 10,631 | - | 否 | |
| | | 4 建设期利息 | 4,469 | 0.13 | 否 | |
| | | 5 流动资金 | 120,463 | - | 否 | |
| | | | | 投资总额 | 348,186 | |
| 合计 | | | 577,566 | 17,044.55 | / | 280,000 |

备注：“银川隆基年产5GW单晶硅棒和5GW单晶硅片项目”为公司原“银川隆基年产3GW单晶硅棒和3GW单晶硅片项目”（详见公司2016年1月27日披露的《对外投资公告》），由于实施技术升级及工艺改进，项目产能提升至5GW单晶硅棒和5GW单晶硅片。

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资金需求总量，公司可根据项目的实际需求，按照相关法规规定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。

（十九）募集资金存放账户

公司已建立募集资金专项存储制度，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露开户信息。

（二十）本次发行可转换公司债券方案的有效期限

公司本次发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）公司最近三年一期资产负债表、利润表、现金流量表

公司 2013 年、2014 年、2015 年年度财务报告业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2016 年 1-9 月财务报告未经审计。

1、合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 2016/9/30 | 2015/12/31 | 2014/12/31 | 2013/12/31 |
|----------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 4,592,819,320.00 | 2,245,926,339.33 | 1,172,307,335.09 | 731,354,702.77 |
| 应收票据 | 1,011,176,534.42 | 372,611,212.43 | 157,599,677.10 | 55,079,465.48 |
| 应收账款 | 1,748,876,256.91 | 1,708,421,671.98 | 507,478,980.08 | 236,121,369.31 |
| 预付款项 | 314,498,553.97 | 165,778,714.26 | 55,165,177.28 | 81,591,914.60 |
| 其他应收款 | 69,214,101.34 | 206,549,186.86 | 61,159,865.23 | 42,454,135.14 |
| 存货 | 1,781,472,222.55 | 1,534,168,395.50 | 1,113,831,013.39 | 766,911,055.91 |
| 划分为持有待售的资产 | - | - | 1,196,581.20 | - |
| 一年内到期的非流动资产 | - | 14,690,760.68 | - | 3,128,387.13 |
| 其他流动资产 | 409,077,116.48 | 191,341,662.56 | 272,427,155.01 | 242,258,867.89 |
| 流动资产合计 | 9,927,134,105.67 | 6,439,487,943.60 | 3,341,165,784.38 | 2,158,899,898.23 |
| 非流动资产： | | | | |
| 可供出售金融资产 | 162,312,302.05 | 152,168,996.73 | 67,353,384.78 | 75,883,200.00 |
| 长期应收款 | 50,802,571.00 | 50,802,571.00 | - | - |
| 长期股权投资 | 161,329,277.35 | 131,143,221.40 | - | 1,109,859.46 |
| 固定资产 | 4,488,255,821.35 | 2,621,042,774.74 | 2,376,672,107.67 | 1,988,843,392.21 |
| 在建工程 | 750,255,017.10 | 577,384,042.89 | 459,129,473.88 | 288,308,989.89 |
| 工程物资 | 2,393,514.52 | 36,725.22 | - | - |
| 无形资产 | 126,101,080.91 | 133,780,495.03 | 145,882,402.92 | 134,089,940.17 |
| 商誉 | 6,000,000.00 | - | 5,306,294.89 | - |
| 长期待摊费用 | 271,884,284.31 | 38,055,801.06 | 9,214,854.15 | - |
| 递延所得税资产 | 92,274,165.64 | 64,806,981.08 | 44,613,528.04 | 40,587,098.61 |
| 非流动资产合计 | 6,111,608,034.23 | 3,769,221,609.15 | 3,108,172,046.33 | 2,528,822,480.34 |
| 资产总计 | 16,038,742,139.90 | 10,208,709,552.75 | 6,449,337,830.71 | 4,687,722,378.57 |

合并资产负债表（续）

| 项目 | 2016/9/30 | 2015/12/31 | 2014/12/31 | 2013/12/31 |
|------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 274,653,498.52 | 504,307,292.89 | 820,049,500.00 | 305,885,870.70 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | - | - | - | 86,306.80 |
| 应付票据 | 688,813,039.54 | 746,424,393.92 | 408,062,215.65 | 313,272,431.30 |
| 应付账款 | 1,419,689,377.76 | 1,379,454,922.18 | 667,707,881.45 | 306,586,404.55 |
| 预收款项 | 636,900,891.73 | 513,478,582.10 | 7,770,682.22 | 11,681,273.06 |
| 应付职工薪酬 | 241,631,058.06 | 107,584,861.20 | 70,213,390.86 | 55,325,633.16 |

| | | | | |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 应交税费 | 103,516,995.14 | 58,194,367.94 | 39,449,549.51 | 9,318,883.99 |
| 应付利息 | 32,872,213.81 | 1,443,682.12 | 3,163,594.62 | 707,377.89 |
| 应付股利 | 968,677.40 | 7,566,039.09 | - | - |
| 其他应付款 | 638,454,315.00 | 319,618,582.93 | 380,146,770.00 | 129,145,802.41 |
| 一年内到期的非流动负债 | 145,406,820.70 | 143,229,255.58 | 245,225,659.97 | 68,566,030.02 |
| 流动负债合计 | 4,182,906,887.66 | 3,781,301,979.95 | 2,641,789,244.28 | 1,200,576,013.88 |
| 长期借款 | 591,346,070.00 | 198,000,000.00 | 186,000,000.00 | 209,000,000.00 |
| 应付债券 | 992,828,764.45 | - | - | - |
| 长期应付款 | 510,054,010.22 | 472,423,806.49 | 304,719,094.72 | 252,749,429.08 |
| 长期应付职工薪酬 | 189,132.73 | 80,886.77 | - | - |
| 预计负债 | 61,200,617.99 | 24,230,698.05 | - | - |
| 递延收益 | 85,613,315.55 | 78,949,242.27 | 54,271,867.36 | 32,924,071.19 |
| 递延所得税负债 | 487.69 | 487.69 | - | - |
| 非流动负债合计 | 2,241,232,398.63 | 773,685,121.27 | 544,990,962.08 | 494,673,500.27 |
| 负债合计 | 6,424,139,286.29 | 4,554,987,101.22 | 3,186,780,206.36 | 1,695,249,514.15 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | | |
| 股本 | 1,984,198,629.00 | 1,774,339,475.00 | 547,796,300.00 | 538,524,000.00 |
| 资本公积 | 5,275,977,156.67 | 2,546,287,268.38 | 1,543,009,482.72 | 1,459,548,384.89 |
| 减：库存股 | 90,211,016.00 | 90,211,016.00 | 91,795,770.00 | - |
| 其他综合收益 | 18,670,700.06 | -2,524,464.27 | -11,861,699.20 | - |
| 盈余公积 | 137,881,405.50 | 137,881,405.50 | 92,340,328.58 | 22,015,735.01 |
| 未分配利润 | 2,287,218,516.99 | 1,268,480,138.63 | 1,138,802,148.14 | 942,499,000.41 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 9,613,735,392.22 | 5,634,252,807.24 | 3,218,290,790.24 | 2,962,587,120.31 |
| 少数股东权益 | 867,461.39 | 19,469,644.29 | 44,266,834.11 | 29,885,744.11 |
| 所有者权益合计 | 9,614,602,853.61 | 5,653,722,451.53 | 3,262,557,624.35 | 2,992,472,864.42 |
| 负债和所有者权益总计 | 16,038,742,139.90 | 10,208,709,552.75 | 6,449,337,830.71 | 4,687,722,378.57 |

2、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 一、营业总收入 | 8,524,978,775.66 | 5,947,032,616.88 | 3,680,168,521.04 | 2,280,460,646.74 |
| 减：营业成本 | 6,291,316,533.22 | 4,735,741,149.13 | 3,054,336,785.00 | 2,000,842,976.93 |
| 营业税金及附加 | 43,280,774.58 | 9,871,682.40 | 7,342,421.55 | 1,717,086.25 |
| 销售费用 | 256,822,161.36 | 132,992,379.55 | 38,860,513.99 | 25,145,057.79 |
| 管理费用 | 422,594,282.79 | 275,229,422.21 | 171,597,707.74 | 119,367,628.62 |
| 财务费用 | 65,324,591.26 | 89,993,250.08 | 78,763,928.35 | 64,824,255.25 |
| 资产减值损失 | 217,727,129.32 | 135,182,185.33 | 38,618,111.23 | -4,596,135.56 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 21,827,143.55 | 607,579.74 | 1,953,892.42 | -292,426.12 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 8,683,489.81 | 14,062,743.64 | -84,861.13 | -286,056.45 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号 | 1,249,740,446.68 | 568,630,127.92 | 292,602,945.60 | 72,867,351.34 |

| | | | | |
|----------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 填列) | | | | |
| 加：营业外收入 | 38,260,334.67 | 64,929,148.83 | 29,688,167.32 | 21,525,249.37 |
| 减：营业外支出 | 10,159,477.48 | 40,986,989.05 | 3,060,657.04 | 1,408,526.61 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 9,355,135.90 | 40,368,227.40 | 2,354,517.94 | 927,655.30 |
| 三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | 1,277,841,303.87 | 592,572,287.70 | 319,230,455.88 | 92,984,074.10 |
| 减：所得税费用 | 183,990,565.42 | 71,839,447.34 | 20,631,106.26 | 20,660,183.86 |
| 四、净利润(净亏损以“-”号填列) | 1,093,850,738.45 | 520,732,840.36 | 298,599,349.62 | 72,323,890.24 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 1,098,583,659.66 | 520,325,796.41 | 293,553,941.30 | 70,931,779.47 |
| 少数股东损益 | -4,732,921.21 | 407,043.95 | 5,045,408.32 | 1,392,110.77 |
| 五、每股收益 | | | | |
| (一)基本每股收益 | 0.62 | 0.31 | 0.18 | 0.04 |
| (二)稀释每股收益 | 0.61 | 0.31 | 0.18 | 0.04 |
| 六、其他综合收益 | 21,195,164.33 | 9,337,234.93 | -11,861,699.20 | - |
| 七、综合收益总额 | 1,115,045,902.78 | 530,070,075.29 | 286,737,650.42 | 72,323,890.24 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 1,119,778,823.99 | 529,663,031.34 | 281,692,242.10 | 70,931,779.47 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | -4,732,921.21 | 407,043.95 | 5,045,408.32 | 1,392,110.77 |

3、合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 4,839,165,985.45 | 3,954,411,595.84 | 2,765,384,065.14 | 1,810,400,068.70 |
| 收到的税费返还 | 129,312,149.28 | 239,571,772.48 | 172,093,283.45 | 82,916,686.20 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 265,728,545.34 | 152,349,306.54 | 49,551,052.81 | 54,727,493.94 |
| 经营活动现金流入小计 | 5,234,206,680.07 | 4,346,332,674.86 | 2,987,028,401.40 | 1,948,044,248.84 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 3,570,848,444.43 | 3,027,348,505.01 | 2,088,879,402.52 | 1,535,955,739.05 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 581,213,473.62 | 482,054,663.80 | 358,563,367.99 | 267,063,394.32 |
| 支付的各项税费 | 489,756,682.66 | 202,149,276.11 | 92,723,167.71 | 34,658,111.16 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 497,995,196.12 | 270,223,411.95 | 79,364,932.12 | 53,231,985.67 |
| 经营活动现金流出小计 | 5,139,813,796.83 | 3,981,775,856.87 | 2,619,530,870.34 | 1,890,909,230.20 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 94,392,883.24 | 364,556,817.99 | 367,497,531.06 | 57,135,018.64 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资收到的现金 | 2,352,684,066.86 | 1,991,101,663.05 | - | 23,600,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 6,378,126.70 | 14,214,048.92 | 13,310.97 | 14,000,000.00 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 78,599,411.73 | 17,327,608.38 | 1,717,483.29 | 9,648,460.48 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 37,147,545.78 | 7,971,540.42 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 1,353,392.83 | 270,500,000.00 | 18,588,809.00 | 10,200,000.00 |

| | | | | |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|------------------------|
| 投资活动现金流入小计 | 2,476,162,543.90 | 2,301,114,860.77 | 20,319,603.26 | 57,448,460.48 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1,620,668,840.85 | 980,035,369.86 | 496,293,369.09 | 328,545,897.02 |
| 投资支付的现金 | 2,430,146,170.68 | 2,161,939,612.59 | - | 3,084,800.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | 7,014,069.15 | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 307,628.73 | 374,915,792.43 | 304,453.93 | 810,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 4,051,122,640.26 | 3,516,890,774.88 | 503,611,892.17 | 332,440,697.02 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,574,960,096.36 | -1,215,775,914.11 | -483,292,288.91 | -274,992,236.54 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 2,944,199,986.93 | 1,978,929,597.50 | 97,295,770.00 | - |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 1,000,000.00 | 400,000.00 | 5,500,000.00 | - |
| 取得借款收到的现金 | 1,015,507,631.16 | 719,159,343.96 | 867,880,343.13 | 521,799,600.34 |
| 发行债券收到的现金 | 992,000,000.00 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 8,472,157.00 | 134,056,000.00 | 145,000,000.00 | 78,298,810.98 |
| 筹资活动现金流入小计 | 4,960,179,775.09 | 2,832,144,941.46 | 1,110,176,113.13 | 600,098,411.32 |
| 偿还债务支付的现金 | 866,714,766.75 | 725,671,106.95 | 421,812,725.56 | 705,573,261.59 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 113,579,597.51 | 146,412,028.17 | 78,030,905.99 | 46,128,839.61 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 119,832,749.47 | 201,060,822.62 | 105,042,046.10 | 166,582,736.05 |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,100,127,113.73 | 1,073,143,957.74 | 604,885,677.65 | 918,284,837.25 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 3,860,052,661.36 | 1,759,000,983.72 | 505,290,435.48 | -318,186,425.93 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 28,297,093.44 | 10,694,894.58 | 97,451.02 | -7,698,947.92 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 2,407,782,541.68 | 918,476,782.18 | 389,593,128.65 | -543,742,591.75 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,763,578,224.07 | 845,101,441.89 | 455,508,313.24 | 999,250,904.99 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 4,171,360,765.75 | 1,763,578,224.07 | 845,101,441.89 | 455,508,313.24 |

4、母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 2016/9/30 | 2015/12/31 | 2014/12/31 | 2013/12/31 |
|--------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 1,495,990,315.60 | 975,049,747.52 | 358,264,082.93 | 450,536,646.15 |
| 应收票据 | 578,760,892.87 | 71,679,685.00 | 112,031,757.44 | 48,946,600.00 |
| 应收账款 | 2,340,371,410.76 | 1,232,792,977.22 | 494,407,870.58 | 170,453,662.90 |
| 预付款项 | 248,749,427.45 | 4,879,114.12 | 10,143,329.24 | 53,139,518.74 |
| 应收利息 | - | 2,333,333.33 | 9,722.22 | - |
| 应收股利 | - | 20,130,223.88 | 500,000,000.00 | - |
| 其他应收款 | 694,651,939.25 | 348,902,313.77 | 186,050,791.59 | 26,888,934.45 |
| 存货 | 339,254,216.35 | 338,269,909.48 | 685,897,182.27 | 357,470,145.22 |
| 划分为持有待售的资产 | - | - | 1,196,581.20 | - |
| 其他流动资产 | 27,567,640.29 | 151,125,503.48 | 219,022,753.91 | 158,655,777.73 |

| | | | | |
|----------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 流动资产合计 | 5,725,345,842.57 | 3,145,162,807.80 | 2,567,024,071.38 | 1,266,091,285.19 |
| 非流动资产: | | | | |
| 可供出售金融资产 | 136,573,548.39 | 136,573,548.39 | - | - |
| 长期股权投资 | 7,105,262,936.64 | 3,803,808,733.54 | 1,644,905,608.40 | 1,592,595,442.39 |
| 固定资产 | 435,912,784.46 | 308,097,868.28 | 362,270,556.49 | 352,293,943.50 |
| 在建工程 | 29,077,706.40 | 159,306,104.77 | 29,760,209.41 | 42,027,596.04 |
| 无形资产 | 22,349,630.40 | 22,397,941.91 | 22,820,418.32 | 23,521,311.11 |
| 长期待摊费用 | 7,631,273.85 | 8,013,036.77 | 7,118,879.51 | - |
| 递延所得税资产 | 7,691,571.02 | 5,328,548.02 | 2,906,489.10 | 12,423,792.44 |
| 非流动资产合计 | 7,744,499,451.16 | 4,443,525,781.68 | 2,069,782,161.23 | 2,022,862,085.48 |
| 资产总计 | 13,469,845,293.73 | 7,588,688,589.48 | 4,636,806,232.61 | 3,288,953,370.67 |

母公司资产负债表（续）

| 项目 | 2016/9/30 | 2015/12/31 | 2014/12/31 | 2013/12/31 |
|-------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 流动负债: | | | | |
| 短期借款 | 121,675,498.52 | 438,107,292.89 | 196,000,000.00 | 162,000,000.00 |
| 应付票据 | 89,257,339.81 | 347,165,015.00 | 157,302,517.39 | 334,205,018.16 |
| 应付账款 | 2,559,283,808.63 | 655,680,878.05 | 727,531,055.34 | 210,796,433.99 |
| 预收款项 | 394,511,296.48 | 441,370,165.08 | 164,459,306.81 | 233,555,192.45 |
| 应付职工薪酬 | 62,279,374.68 | 30,999,384.94 | 24,442,497.31 | 19,004,326.83 |
| 应交税费 | 39,941,311.16 | 14,198,495.18 | 7,973,065.51 | 360,366.19 |
| 应付利息 | 32,687,758.42 | 771,049.08 | 2,884,836.11 | 691,075.00 |
| 应付股利 | 968,677.40 | 1,200,459.00 | - | - |
| 其他应付款 | 420,033,118.86 | 467,884,289.78 | 253,131,539.96 | 47,546,414.59 |
| 一年内到期的非流动负债 | - | - | 145,000,000.00 | - |
| 流动负债合计 | 3,720,638,183.96 | 2,397,377,029.00 | 1,678,724,818.43 | 1,008,158,827.21 |
| 长期借款 | 200,000,000.00 | - | 140,000,000.00 | 145,000,000.00 |
| 应付债券 | 992,828,764.45 | - | - | - |
| 长期应付职工薪酬 | 49,202.00 | - | - | - |
| 预计负债 | 30,139,651.50 | 11,632,425.71 | - | - |
| 递延收益 | 25,820,000.00 | 25,020,000.00 | 5,120,000.00 | - |
| 非流动负债合计 | 1,248,837,617.95 | 36,652,425.71 | 145,120,000.00 | 145,000,000.00 |
| 负债合计 | 4,969,475,801.91 | 2,434,029,454.71 | 1,823,844,818.43 | 1,153,158,827.21 |
| 所有者权益: | | | | |
| 股本 | 1,984,198,629.00 | 1,774,339,475.00 | 547,796,300.00 | 538,524,000.00 |
| 资本公积 | 5,286,417,918.94 | 2,545,113,158.73 | 1,541,847,407.30 | 1,458,476,802.23 |
| 减: 库存股 | 90,211,016.00 | 90,211,016.00 | 91,795,770.00 | - |
| 盈余公积 | 137,881,405.50 | 137,881,405.50 | 92,340,328.58 | 22,015,735.01 |
| 未分配利润 | 1,182,082,554.38 | 787,536,111.54 | 722,773,148.30 | 116,778,006.22 |
| 所有者权益合计 | 8,500,369,491.82 | 5,154,659,134.77 | 2,812,961,414.18 | 2,135,794,543.46 |
| 负债和所有者权益总计 | 13,469,845,293.73 | 7,588,688,589.48 | 4,636,806,232.61 | 3,288,953,370.67 |

5、母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | 7,231,532,410.59 | 4,903,293,653.10 | 3,219,365,090.83 | 1,592,173,674.40 |
| 减：营业成本 | 6,379,452,213.61 | 4,600,118,961.68 | 2,822,332,892.65 | 1,475,539,776.19 |
| 营业税金及附加 | 13,273,298.41 | 1,686,165.09 | - | 403.20 |
| 销售费用 | 55,933,383.33 | 42,368,821.54 | 27,702,404.55 | 17,604,664.70 |
| 管理费用 | 156,464,213.92 | 129,515,273.06 | 97,128,792.22 | 58,275,240.77 |
| 财务费用 | 28,987,234.30 | 18,642,753.83 | 35,246,739.47 | 25,154,873.83 |
| 资产减值损失 | 47,865,512.63 | 55,723,960.46 | 27,766,915.76 | 3,908,026.78 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 2,787,738.95 | 385,731,106.92 | 516,209,722.22 | 2,316,048.89 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 126,755.84 | 81,452.24 | - | - |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 552,344,293.34 | 440,968,824.36 | 725,397,068.40 | 14,006,737.82 |
| 加：营业外收入 | 6,381,869.88 | 21,922,364.97 | 8,188,642.79 | 4,245,178.97 |
| 减：营业外支出 | 640,621.15 | 4,058,517.83 | 1,797,468.37 | 645,939.44 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 556,122.35 | 3,985,239.91 | 1,249,561.86 | 489,007.44 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 558,085,542.07 | 458,832,671.50 | 731,788,242.82 | 17,605,977.35 |
| 减：所得税费用 | 83,693,817.93 | 3,421,902.34 | 28,542,307.17 | 1,747,624.50 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 474,391,724.14 | 455,410,769.16 | 703,245,935.65 | 15,858,352.85 |
| 五、其他综合收益 | - | - | - | - |
| 六、综合收益总额 | 474,391,724.14 | 455,410,769.16 | 703,245,935.65 | 15,858,352.85 |

6、母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 4,710,355,234.31 | 4,137,359,213.90 | 2,478,374,881.41 | 2,243,159,564.40 |
| 收到的税费返还 | 118,836,392.30 | 223,519,846.24 | 158,651,812.19 | 67,110,987.25 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,124,793,200.74 | 2,022,281,204.98 | 130,559,458.46 | 114,852,778.17 |
| 经营活动现金流入小计 | 5,953,984,827.35 | 6,383,160,265.12 | 2,767,586,152.06 | 2,425,123,329.82 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 2,864,593,933.73 | 3,377,362,048.36 | 2,349,869,555.58 | 1,992,998,898.47 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 132,274,178.26 | 127,955,303.51 | 108,094,045.30 | 85,333,977.85 |
| 支付的各项税费 | 86,635,095.33 | 20,825,216.48 | 12,796,288.96 | 3,261,868.55 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 2,516,142,631.69 | 2,308,268,575.68 | 304,410,806.17 | 232,199,448.31 |
| 经营活动现金流出小计 | 5,599,645,839.01 | 5,834,411,144.03 | 2,775,170,696.01 | 2,313,794,193.18 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 354,338,988.34 | 548,749,121.09 | -7,584,543.95 | 111,329,136.64 |

| | | | | |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资收到的现金 | 1,892,297,335.88 | 446,875,119.37 | - | 13,552,788.46 |
| 取得投资收益收到的现金 | 29,657,740.32 | 859,838,496.51 | 3,600,000.00 | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 75,892,437.52 | 52,233,741.85 | 1,560,220.85 | 160,144.88 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 979,116.14 | 50,000,000.00 | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | 1,998,826,629.86 | 1,408,947,357.73 | 5,160,220.85 | 13,712,933.34 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 40,028,631.44 | 214,537,380.75 | 38,242,796.50 | 42,011,805.97 |
| 投资支付的现金 | 5,114,708,285.40 | 2,841,057,099.50 | 14,634,000.00 | 12,000,000.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 339,120,802.98 | 157,652,583.67 | 35,000,000.00 | 449,151.10 |
| 投资活动现金流出小计 | 5,493,857,719.82 | 3,213,247,063.92 | 87,876,796.50 | 54,460,957.07 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,495,031,089.96 | -1,804,299,706.19 | -82,716,575.65 | -40,748,023.73 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 2,943,199,986.93 | 1,978,529,597.50 | 91,795,770.00 | - |
| 取得借款收到的现金 | 370,599,061.16 | 763,439,343.96 | 313,296,943.13 | 377,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | 992,000,000.00 | - | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | 8,000,000.00 | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 4,305,799,048.09 | 2,749,968,941.46 | 405,092,713.13 | 377,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 516,270,396.39 | 811,537,506.95 | 269,034,947.09 | 434,669,261.59 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 84,000,849.22 | 107,943,548.26 | 55,852,322.64 | 17,160,966.13 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 7,837,376.50 | 40,872,759.53 | 18,556.00 | 288,500.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 608,108,622.11 | 960,353,814.74 | 324,905,825.73 | 452,118,727.72 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 3,697,690,425.98 | 1,789,615,126.72 | 80,186,887.40 | -75,118,727.72 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 27,712,370.40 | 9,709,633.75 | 143,359.33 | -6,955,436.76 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 584,710,694.76 | 543,774,175.37 | -9,970,872.87 | -11,493,051.57 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 728,578,629.81 | 184,804,454.44 | 194,775,327.31 | 206,268,378.88 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,313,289,324.57 | 728,578,629.81 | 184,804,454.44 | 194,775,327.31 |

(二) 合并报表范围及变化情况

1、2016年1-9月合并财务报表范围的变化

| 序号 | 合并报表范围变化 | 变化原因 |
|----------------|------------------|--------------------------|
| 新增 74 家 | | |
| 1 | 南阳市卧龙区隆基清洁能源有限公司 | 公司子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 2 | 嘉祥隆基光伏新能源有限公司 | 公司子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 3 | 定边县隆晶光伏新能源有限公司 | 公司子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 4 | 辽宁朝日新能源有限公司 | 公司子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |

| | | |
|----|-----------------|--------------------------|
| 5 | 丽江隆基清洁能源有限公司 | 公司子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 6 | 唐山绿隆光伏发电有限公司 | 公司子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 7 | 永城隆基清洁能源有限公司 | 公司子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 8 | 宝鸡隆兴清洁能源发电有限公司 | 公司子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 9 | 儋州隆基光伏农业发展有限公司 | 公司子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 10 | 高安市燕园隆基清洁能源有限公司 | 公司子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 11 | 淳化新隆农业科技有限公司 | 公司子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 12 | 淮北南隆清洁能源有限公司 | 公司子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 13 | 泰州乐叶光伏能源有限公司 | 公司子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 14 | 平邑隆辉新能源有限公司 | 公司子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 15 | 西安宝隆清洁能源有限公司 | 公司子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 16 | 西安隆基农业科技开发有限公司 | 公司子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 17 | 晋中隆基光伏电力科技有限公司 | 公司子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 18 | 双辽市龙元新能源有限公司 | 公司子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 19 | 蒲城宝丰农业科技有限公司 | 公司子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 20 | 濉溪县隆基生态农业有限公司 | 公司子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 21 | 红河州盛隆清洁能源有限公司 | 公司子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 22 | 元谋正隆清洁能源有限公司 | 公司子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 23 | 濮阳绿隆光伏科技有限公司 | 公司子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 24 | 定边县乐业光伏新能源有限公司 | 公司子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 25 | 淮北五隆清洁能源有限公司 | 公司子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 26 | 北票隆潭新能源有限公司 | 公司子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |

| | | |
|----|------------------------------|---------------------------------|
| | | 子公司 |
| 27 | 西藏乐叶光伏科技有限公司 | 公司子公司乐叶光伏科技有限公司新设立的子公司 |
| 28 | 潍坊乐照光伏能源有限公司 | 公司子公司河北乐叶光伏科技有限公司新设立的子公司 |
| 29 | LERRI SOLAR TECHNOLOGY K. K. | 公司在日本新设立的子公司 |
| 30 | 济宁市乐叶光伏能源有限公司 | 公司全资子公司山东乐光光伏能源有限公司新设立的子公司 |
| 31 | 龙口乐叶光伏能源有限公司 | 公司全资子公司山东乐光光伏能源有限公司新设立的子公司 |
| 32 | 淄博乐光光伏能源科技有限公司 | 公司全资子公司山东乐光光伏能源有限公司新设立的子公司 |
| 33 | LONGI (KUCHING) SDN. BHD. | 公司全资子公司隆基（香港）贸易有限公司在马来西亚新设立的子公司 |
| 34 | 乐叶光伏能源（北京）有限公司 | 公司全资子公司乐叶光伏能源有限公司新设立的子公司 |
| 35 | 山东乐光光伏能源有限公司 | 公司全资子公司乐叶光伏能源有限公司新设立的子公司 |
| 36 | 河北乐叶光伏科技有限公司 | 公司全资子公司乐叶光伏能源有限公司新设立的子公司 |
| 37 | 乐叶光伏工程有限公司 | 公司全资子公司乐叶光伏能源有限公司新设立的子公司 |
| 38 | 西安乐叶安纺光伏能源有限公司 | 公司全资子公司乐叶光伏能源有限公司新设立的子公司 |
| 39 | 岐山县宝通光伏能源有限公司 | 公司全资子公司乐叶光伏能源有限公司新设立的子公司 |
| 40 | 大名县乐照光伏能源科技有限公司 | 公司全资子公司河北乐叶光伏科技有限公司新设立的子公司 |
| 41 | 铜川乐光光伏能源有限公司 | 公司全资子公司乐叶光伏能源有限公司新设立的子公司 |
| 42 | 莱芜利辉光伏电力有限公司 | 公司全资子公司乐叶光伏能源有限公司新设立的子公司 |
| 43 | 西安乐经光伏能源有限公司 | 公司全资子公司乐叶光伏能源有限公司新设立的子公司 |
| 44 | 浙江嘉兴乐光光伏能源有限公司 | 公司全资子公司乐叶光伏能源有限公司新设立的子公司 |
| 45 | 乐叶光伏能源（宁夏）有限公司 | 公司全资子公司乐叶光伏能源有限公司新设立的子公司 |
| 46 | 河南乐叶新能源科技有限公司 | 公司全资子公司乐叶光伏能源有限公司新设立的子公司 |
| 47 | 天津乐源光伏发电有限公司 | 公司全资子公司乐叶光伏能源（北京）有限公司新设立的子公司 |
| 48 | 天津乐亨光伏能源有限公司 | 公司全资子公司乐叶光伏能源（北京）有限公司 |

| | | |
|----|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| | | 新设立的子公司 |
| 49 | 曲阜乐享光伏能源有限公司 | 公司全资子公司乐叶光伏能源（北京）有限公司新设立的子公司 |
| 50 | 银川乐叶光伏科技有限公司 | 公司全资子公司乐叶光伏科技有限公司新设立的子公司 |
| 51 | LERRI SOLAR TECHNOLOGY (INDIA) PRIVATE LIMITED | 公司和公司全资子公司乐叶光伏科技有限公司在印度新设立的子公司 |
| 52 | 弥勒乐叶光伏科技有限公司 | 公司全资子公司乐叶光伏科技有限公司新设立的子公司 |
| 53 | 淮北乐叶光伏科技有限公司 | 公司全资子公司乐叶光伏科技有限公司新设立的子公司 |
| 54 | 浚县乐照光伏能源有限公司 | 公司全资子公司河北乐叶光伏科技有限公司新设立的子公司 |
| 55 | 沧州渤海新区冀乐光伏能源有限公司 | 公司全资子公司河北乐叶光伏科技有限公司新设立的子公司 |
| 56 | 宁夏乐照光伏新能源有限公司 | 公司全资子公司河北乐叶光伏科技有限公司新设立的子公司 |
| 57 | 威县乐照光伏科技有限公司 | 公司全资子公司河北乐叶光伏科技有限公司新设立的子公司 |
| 58 | 魏县乐照光伏能源有限公司 | 公司全资子公司河北乐叶光伏科技有限公司新设立的子公司 |
| 59 | 临漳县乐照光伏能源有限公司 | 公司全资子公司河北乐叶光伏科技有限公司新设立的子公司 |
| 60 | 阳江乐叶清洁能源有限公司 | 公司全资子公司广东乐叶清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 61 | 南京中盛太阳能科技有限公司 | 公司、公司子公司乐叶光伏科技有限公司与泰州中盛阳光新能源科技有限公司新设立的子公司，公司直接持股 45%，公司子公司乐叶光伏科技有限公司持股 6% |
| 62 | 哈密柳阳光伏科技开发有限公司 | 2016 年 9 月，公司子公司西安隆基清洁能源有限公司购买哈密柳阳光伏科技开发有限公司 100%股权 |
| 63 | 哈密柳瑞新能源开发有限公司 | 2016 年 9 月，公司子公司西安隆基清洁能源有限公司购买哈密柳瑞新能源开发有限公司 100%股权 |
| 64 | 驻马店市启建新能源有限公司 | 2016 年 9 月，公司全资子公司河北乐叶光伏科技有限公司购买驻马店市启建新能源有限公司 100%股权 |
| 65 | 汕头市光伏电力有限公司 | 2016 年 9 月，公司全资子公司广东乐叶清洁能源有限公司购买汕头市光伏电力有限公司 100%股权 |
| 66 | 青州市昱辉光伏有限公司 | 2016 年 8 月，公司全资子公司乐叶光伏能源有限公司购买青州市昱辉光伏有限公司 100%股权 |
| 67 | 菏泽宁电新能源有限公司 | 2016 年 7 月，公司全资子公司乐叶光伏能源有限公司购买菏泽宁电新能源有限公司 100%股权 |

| | | |
|-------------|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 68 | 惠州市福康源科技有限公司 | 2016年7月,公司全资子公司广东乐叶清洁能源有限公司购买惠州市福康源科技有限公司100%股权 |
| 69 | 寿光市金合光伏科技有限公司 | 2016年6月,公司全资子公司乐叶光伏能源有限公司购买寿光市金合光伏科技有限公司100%股权 |
| 70 | 宁夏誉胜远电力发展有限公司 | 2016年6月,公司全资子公司乐叶光伏能源有限公司购买宁夏誉胜远电力发展有限公司100%股权 |
| 71 | 潍坊富力新能源有限公司 | 2016年4月,公司子公司西安隆基清洁能源有限公司购买潍坊富力新能源有限公司90%股权 |
| 72 | 河北深饶农业开发有限公司 | 2016年3月,公司子公司西安隆基清洁能源有限公司购买河北深饶农业开发有限公司100%股权 |
| 73 | 延川敏皓光伏电站投资管理有限公司 | 2016年2月,公司子公司西安隆基清洁能源有限公司购买延川敏皓光伏电站投资管理有限公司100%股权 |
| 74 | 芜湖乐叶清洁能源有限公司 | 公司全资子公司广东乐叶清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 减少5家 | | |
| 1 | 横山县隆晶生态光伏新能源有限公司 | 2016年5月注销 |
| 2 | 三原隆基生态光伏新能源有限公司 | 2016年6月注销 |
| 3 | 金坛通鑫半导体辅料有限公司 | 2016年8月注销 |
| 4 | 西安乐叶绿晓电力科技有限公司 | 2016年4月,乐叶光伏科技有限公司出售西安乐叶绿晓电力科技有限公司60.61%的股权,不再持有西安乐叶绿晓电力科技有限公司股权 |
| 5 | 枣庄乐叶绿晓电力科技有限公司 | 2016年4月,乐叶光伏科技有限公司出售西安乐叶绿晓电力科技有限公司60.61%的股权,不再持有西安乐叶绿晓电力科技有限公司股权,枣庄乐叶绿晓电力科技有限公司为西安乐叶绿晓电力科技有限公司全资子公司 |

注1:公司子公司合肥隆基清洁能源有限公司、潍坊乐照光伏能源有限公司正在办理注销手续,尚未办理完毕。

注2:2016年12月,乐叶光伏能源有限公司出售其持有的宁夏誉胜远电力发展有限公司100%股权,宁夏誉胜远电力发展有限公司在2016年底不再纳入合并范围。

注3:2016年9月,公司出售西安通鑫半导体辅料有限公司81%股权,西安通鑫半导体辅料有限公司2016年底不再纳入合并范围。

注4:西安英利乐叶光伏科技有限公司于2016年11月注销,2016年底不再纳入合并范围。

注5:木垒县隆基清洁能源有限公司于2016年6月29日设立,并于2016年9月29日注销,2016年底不再纳入合并范围。

注 6: 泰州乐叶光伏能源有限公司成立于 2016 年 5 月 9 日, 原名为“泰州隆基清洁能源有限公司”, 于 2016 年 10 月 20 日更名为“泰州乐叶光伏能源有限公司”。

2、2015 年度合并财务报表范围的变化

| 序号 | 合并报表范围变化 | 变化原因 |
|----------------|-------------------|------------------------------------------------|
| 新增 40 家 | | |
| 1 | 乐叶光伏科技有限公司 | 公司新设立的全资子公司 |
| 2 | 广东乐叶清洁能源有限公司 | 公司新设立的全资子公司 |
| 3 | 合肥乐叶光伏科技有限公司 | 公司全资子公司乐叶光伏科技有限公司新设立的子公司 |
| 4 | 泰州乐叶光伏科技有限公司 | 公司全资子公司乐叶光伏科技有限公司新设立的子公司 |
| 5 | 西安乐叶绿晓电力科技有限公司 | 公司全资子公司乐叶光伏科技有限公司新设立的子公司 |
| 6 | 同心县隆基光伏新能源有限公司 | 公司全资子公司宁夏隆基硅材料有限公司和控股子公司西安隆基清洁能源有限公司共同出资设立的子公司 |
| 7 | 中宁县隆基光伏新能源有限公司 | 公司全资子公司宁夏隆基硅材料有限公司和控股子公司西安隆基清洁能源有限公司共同出资设立的子公司 |
| 8 | 三原隆基生态光伏新能源有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 9 | 宁夏隆基清洁能源有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 10 | 佳县隆基生态光伏新能源有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 11 | 蒲城隆基生态农业光伏新能源有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 12 | 阜新隆基新能源有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 13 | 新疆隆基清洁能源有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 14 | 合肥隆基清洁能源有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 15 | 枣庄隆基清洁能源有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 16 | 土默特左旗隆基晶环光伏有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 17 | 青海百和清洁能源有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 18 | 吴忠隆基光伏新能源有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 19 | 扎鲁特旗隆基清洁能源有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设 |

| | | |
|----|-------------------------------------|------------------------------|
| | | 立的子公司 |
| 20 | 横山县隆晶生态光伏新能源有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 21 | 榆林隆基生态光伏新能源有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 22 | 山西兴隆基业清洁能源有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 23 | 江山市隆基新能源科技有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 24 | 吴起隆安清洁能源有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 25 | 弥勒隆基清洁能源有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 26 | 弥勒市新隆清洁能源有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 27 | 淳化绿隆清洁能源有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 28 | 额敏隆基牧光新能源有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 29 | 东莞市绿隆清洁能源有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 30 | 广东燕园隆清新能源有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 31 | 安徽中科大建成隆基新能源有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 32 | 西安隆桥清洁能源有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 33 | 双辽百和新能源有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 34 | 江西绿隆清洁能源有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 35 | 舞阳豫隆光伏农业科技有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 36 | 新疆隆基光伏科技有限公司 | 公司控股子公司西安隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 37 | 西安英利乐叶光伏科技有限公司 | 公司全资子公司乐叶光伏科技有限公司新设立的子公司 |
| 38 | 枣庄乐叶绿晓电力科技有限公司 | 公司控股子公司西安乐叶绿晓电力科技有限公司新设立的子公司 |
| 39 | 枣庄山亭隆基生态农业光伏新能源有限公司 | 公司控股子公司枣庄隆基清洁能源有限公司新设立的子公司 |
| 40 | LERRI SOLAR TECHNOLOGY (U. S.) INC. | 公司在美国新设立的子公司 |

减少 4 家

| | | |
|---|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | 同心县隆基新能源有限公司 | 2015 年 2 月，同心县隆基新能源有限公司引入新股东，公司持股比例下降至 49%，并丧失控制权 |
| 2 | 中宁县隆基天华新能源有限公司 | 2015 年 2 月，中宁县隆基天华新能源有限公司引入新股东，公司持股比例下降至 49%，并丧失控制权 |
| 3 | 宁夏隆基半导体材料有限公司 | 2015 年 11 月，公司向浙江中晶科技股份有限公司转让公司持有的宁夏隆基半导体材料有限公司 100% 股权，转让之后公司不再持有宁夏隆基半导体材料有限公司的股份 |
| 4 | 西安隆基晶益半导体材料有限公司 | 2015 年 11 月，公司向浙江中晶科技股份有限公司转让公司持有的西安隆基晶益半导体材料有限公司 79.33% 股权，转让之后公司不再持有西安隆基晶益半导体材料有限公司的股份 |

3、2014 年度合并财务报表范围的变化

| 序号 | 合并报表范围变化 | 变化原因 |
|---------------|----------------|--------------------------------------------------------|
| 新增 3 家 | | |
| 1 | 西安隆基清洁能源有限公司 | 公司新设立的子公司，持股比例为 60% |
| 2 | 中宁县隆基天华新能源有限公司 | 2014 年 8 月，公司购买中宁县隆基天华新能源有限公司剩余 70% 股权，收购完成后持股比例为 100% |
| 3 | 浙江乐叶光伏科技有限公司 | 2014 年 11 月，公司购买浙江乐叶光伏科技有限公司 85% 股权 |

4、2013 年度合并财务报表范围的变化

| 序号 | 合并报表范围变化 | 变化原因 |
|---------------|-----------------|------------------------|
| 新增 1 家 | | |
| 1 | 西安隆基晶益半导体材料有限公司 | 公司新设立的子公司，持股比例为 90.91% |
| 减少 1 家 | | |
| 1 | 西安矽美单晶硅有限公司 | 办理注销 |

(三) 最近三年及一期主要财务指标

1、净资产收益率及每股收益

| 项 目 | | 2016 年 1-9 月 | 2015 年度 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-------------------------|----|-----------------|---------|---------|---------|
| 扣除非经常性损益前 每股收益（元） | 基本 | 0.62 | 0.31 | 0.18 | 0.04 |
| | 稀释 | 0.61 | 0.31 | 0.18 | 0.04 |
| 扣除非经常性损益后 每股收益（元） | 基本 | 0.61 | 0.31 | 0.17 | 0.03 |
| | 稀释 | 0.60 | 0.31 | 0.17 | 0.03 |
| 扣除非经常性损益前加权平均净 资产收益率 | | 17.86% | 11.81% | 9.48% | 2.42% |
| 扣除非经常性损益后加权平均净 | | 17.54% | 11.97% | 8.69% | 1.40% |

| | | | | |
|-------|--|--|--|--|
| 资产收益率 | | | | |
|-------|--|--|--|--|

2、其他主要财务指标

| 财务指标 | 2016/9/30 | 2015/12/3 1 | 2014/12/3 1 | 2013/12/3 1 |
|-------------------|-----------|----------------|----------------|----------------|
| 流动比率（倍） | 2.37 | 1.70 | 1.26 | 1.80 |
| 速动比率（倍） | 1.95 | 1.30 | 0.84 | 1.16 |
| 资产负债率（合并） | 40.05% | 44.62% | 49.41% | 36.16% |
| 资产负债率（母公司） | 36.89% | 32.07% | 39.33% | 35.06% |
| 归属于母公司所有者每股净资产（元） | 4.85 | 3.18 | 5.87 | 5.50 |
| 财务指标 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 | 2013年度 |
| 应收账款周转率（次） | 4.93 | 5.37 | 9.90 | 7.53 |
| 存货周转率（次） | 3.79 | 3.58 | 3.25 | 2.61 |
| 利息保障倍数 | 16.37 | 7.52 | 5.43 | 2.29 |
| 每股经营活动净现金流量（元） | 0.05 | 0.21 | 0.67 | 0.11 |
| 每股净现金流量（元） | 1.21 | 0.52 | 0.71 | -1.01 |

注：上表各指标的具体计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3、资产负债率=负债总额/资产总额
- 4、归属于母公司所有者的每股净资产=归属于母公司所有者权益合计/期末普通股股份数
- 5、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 6、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 7、利息保障倍数=(利润总额+财务费用中的利息支出)/(财务费用中的利息支出)
- 8、每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数
- 9、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

（四）公司财务状况简要分析

1、资产构成情况分析

报告期内，公司资产构成情况如下表：

单位：万元

| 项目 | 2016年9月30日 | | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|--------------|------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 流动资产： | | | | | | | | |
| 货币资金 | 459,281.93 | 28.64% | 224,592.63 | 22.00% | 117,230.73 | 18.18% | 73,135.47 | 15.60% |
| 应收票据 | 101,117.65 | 6.30% | 37,261.12 | 3.65% | 15,759.97 | 2.44% | 5,507.95 | 1.17% |
| 应收账款 | 174,887.63 | 10.90% | 170,842.17 | 16.73% | 50,747.90 | 7.87% | 23,612.14 | 5.04% |
| 预付款项 | 31,449.86 | 1.96% | 16,577.87 | 1.62% | 5,516.52 | 0.86% | 8,159.19 | 1.74% |
| 其他应收款 | 6,921.41 | 0.43% | 20,654.92 | 2.02% | 6,115.99 | 0.95% | 4,245.41 | 0.91% |

| | | | | | | | | |
|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| 存货 | 178,147.22 | 11.11% | 153,416.84 | 15.03% | 111,383.10 | 17.27% | 76,691.11 | 16.36% |
| 划分为持有待售的资产 | - | - | - | - | 119.66 | 0.02% | - | - |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | 1,469.08 | 0.14% | - | - | 312.84 | 0.07% |
| 其他流动资产 | 40,907.71 | 2.55% | 19,134.17 | 1.87% | 27,242.72 | 4.22% | 24,225.89 | 5.17% |
| 流动资产合计 | 992,713.41 | 61.89% | 643,948.79 | 63.08% | 334,116.58 | 51.81% | 215,889.99 | 46.05% |
| 非流动资产： | | | | | | | | |
| 可供出售金融资产 | 16,231.23 | 1.01% | 15,216.90 | 1.49% | 6,735.34 | 1.04% | 7,588.32 | 1.62% |
| 长期应收款 | 5,080.26 | 0.32% | 5,080.26 | 0.50% | - | - | - | - |
| 长期股权投资 | 16,132.93 | 1.01% | 13,114.32 | 1.28% | - | - | 110.99 | 0.02% |
| 固定资产 | 448,825.58 | 27.98% | 262,104.28 | 25.67% | 237,667.21 | 36.85% | 198,884.34 | 42.43% |
| 在建工程 | 75,025.50 | 4.68% | 57,738.40 | 5.66% | 45,912.95 | 7.12% | 28,830.90 | 6.15% |
| 工程物资 | 239.35 | 0.01% | 3.67 | 0.00% | - | - | - | - |
| 无形资产 | 12,610.11 | 0.79% | 13,378.05 | 1.31% | 14,588.24 | 2.26% | 13,408.99 | 2.86% |
| 商誉 | 600.00 | 0.04% | - | - | 530.63 | 0.08% | - | - |
| 长期待摊费用 | 27,188.43 | 1.70% | 3,805.58 | 0.37% | 921.49 | 0.14% | - | - |
| 递延所得税资产 | 9,227.42 | 0.58% | 6,480.70 | 0.63% | 4,461.35 | 0.69% | 4,058.71 | 0.87% |
| 非流动资产合计 | 611,160.80 | 38.11% | 376,922.16 | 36.92% | 310,817.20 | 48.19% | 252,882.25 | 53.95% |
| 资产总计 | 1,603,874.21 | 100.00% | 1,020,870.96 | 100.00% | 644,933.78 | 100.00% | 468,772.24 | 100.00% |

随着公司业务规模的扩大、产业布局的不断完善，公司总资产规模呈现较快增长趋势，报告期各期末资产总额分别为 468,772.24 万元、644,933.78 万元、1,020,870.96 万元和 1,603,874.21 万元。

资产结构方面，报告期内公司流动资产比重有所上升，主要原因是，一方面随着公司经营规模的扩大，营业收入规模快速增长，经营性资产规模相应增加；另一方面，公司最近两年通过借助资本市场融资助力企业发展，股东投入增加，而相关募集投资项目的建设存在一定周期，从而导致流动资产比重的上升。

2、负债构成情况分析

报告期内，公司负债构成情况如下表：

单位：万元

| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----|------------|-------------|-------------|-------------|
|----|------------|-------------|-------------|-------------|

| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
|------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| 流动负债: | | | | | | | | |
| 短期借款 | 27,465.35 | 4.28% | 50,430.73 | 11.07% | 82,004.95 | 25.73% | 30,588.59 | 18.04% |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | - | - | - | - | - | - | 8.63 | 0.01% |
| 应付票据 | 68,881.30 | 10.72% | 74,642.44 | 16.39% | 40,806.22 | 12.80% | 31,327.24 | 18.48% |
| 应付账款 | 141,968.94 | 22.10% | 137,945.49 | 30.28% | 66,770.79 | 20.95% | 30,658.64 | 18.09% |
| 预收款项 | 63,690.09 | 9.91% | 51,347.86 | 11.27% | 777.07 | 0.24% | 1,168.13 | 0.69% |
| 应付职工薪酬 | 24,163.11 | 3.76% | 10,758.49 | 2.36% | 7,021.34 | 2.20% | 5,532.56 | 3.26% |
| 应交税费 | 10,351.70 | 1.61% | 5,819.44 | 1.28% | 3,944.95 | 1.24% | 931.89 | 0.55% |
| 应付利息 | 3,287.22 | 0.51% | 144.37 | 0.03% | 316.36 | 0.10% | 70.74 | 0.04% |
| 应付股利 | 96.87 | 0.02% | 756.60 | 0.17% | - | - | - | - |
| 其他应付款 | 63,845.43 | 9.94% | 31,961.86 | 7.02% | 38,014.68 | 11.93% | 12,914.58 | 7.62% |
| 一年内到期的非流动负债 | 14,540.68 | 2.26% | 14,322.93 | 3.14% | 24,522.57 | 7.70% | 6,856.60 | 4.04% |
| 流动负债合计 | 418,290.69 | 65.11% | 378,130.20 | 83.01% | 264,178.92 | 82.90% | 120,057.60 | 70.82% |
| 非流动负债: | | | | | | | | |
| 长期借款 | 59,134.61 | 9.21% | 19,800.00 | 4.35% | 18,600.00 | 5.84% | 20,900.00 | 12.33% |
| 应付债券 | 99,282.88 | 15.45% | - | - | - | - | - | - |
| 长期应付款 | 51,005.40 | 7.94% | 47,242.38 | 10.37% | 30,471.91 | 9.56% | 25,274.94 | 14.91% |
| 长期应付职工薪酬 | 18.91 | 0.00% | 8.09 | 0.00% | - | - | - | - |
| 预计负债 | 6,120.06 | 0.95% | 2,423.07 | 0.53% | - | - | - | - |
| 递延收益 | 8,561.33 | 1.33% | 7,894.92 | 1.73% | 5,427.19 | 1.70% | 3,292.41 | 1.94% |
| 递延所得税 | 0.05 | 0.00% | 0.05 | 0.00% | - | - | - | - |
| 非流动负债合计 | 224,123.24 | 34.89% | 77,368.51 | 16.99% | 54,499.10 | 17.10% | 49,467.35 | 29.18% |
| 负债合计 | 642,413.93 | 100.00% | 455,498.71 | 100.00% | 318,678.02 | 100.00% | 169,524.95 | 100.00% |

报告期各期末,公司总负债规模分别为169,524.95万元、318,678.02万元、455,498.71万元和642,413.93万元。2014年以来,随着光伏行业景气度的回升,在公司生产经营规模进一步扩大的同时,公司产业链也逐步向下游组件环节延伸,以上共同导致经营性负债和银行贷款增加,总负债规模也相应扩大。

3、偿债能力分析

| 项目 | 2016/9/30 | 2015/12/31 | 2014/12/31 | 2013/12/31/ |
|-----------|-----------|------------|------------|-------------|
| 流动比率(倍) | 2.37 | 1.70 | 1.26 | 1.80 |
| 速动比率(倍) | 1.95 | 1.30 | 0.84 | 1.16 |
| 资产负债率(合并) | 40.05% | 44.62% | 49.41% | 36.16% |

| | | | | |
|------------|-----------|--------|--------|--------|
| 资产负债率（母公司） | 36.89% | 32.07% | 39.33% | 35.06% |
| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 | 2013年度 |
| 利息保障倍数（倍） | 16.37 | 7.52 | 5.43 | 2.29 |

报告期内，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整体呈上升趋势，具备较强的短期偿债能力。从长期偿债指标看，报告期各期末公司合并口径和母公司口径资产负债率相对比较稳定，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

单位：万元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------------|------------|------------|------------|------------|
| 营业收入 | 852,497.88 | 594,703.26 | 368,016.85 | 228,046.06 |
| 营业成本 | 629,131.65 | 473,574.11 | 305,433.68 | 200,084.30 |
| 营业利润 | 124,974.04 | 56,863.01 | 29,260.29 | 7,286.74 |
| 利润总额 | 127,784.13 | 59,257.23 | 31,923.05 | 9,298.41 |
| 净利润 | 109,385.07 | 52,073.28 | 29,859.93 | 7,232.39 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 109,858.37 | 52,032.58 | 29,355.39 | 7,093.18 |

公司主营业务为单晶硅片和组件，主营业务业绩突出，利润主要来源于营业利润，受益于光伏行业的快速发展和公司核心竞争能力的不断提高，报告期内公司营收规模和盈利能力大幅提升。2013年度、2014年度、2015年度和2016年1-9月，公司营业收入分别为228,046.06万元、368,016.85万元、594,703.26万元和852,497.88万元，实现归属于母公司净利润分别为7,093.18万元、29,355.39万元、52,032.58万元和109,858.37万元，均保持了较快增长趋势，可持续发展能力持续提升。

5、未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司将在进一步巩固和提升在单晶硅片领域全球领先地位的同时，大力发展单晶组件业务，稳步发展光伏电站业务，努力成为全球领先的绿色能源公司。公司具备的技术、品牌与规模优势，将有助于公司盈利能力进一步提高。

（1）业务定位

公司将继续把握行业发展的市场机遇，持续保持全球领先的高效单晶光伏产品和服务提供商的战略地位。

硅片：以品质引领和成本控制为核心，持续扩大产能，提升市场供应能力，强化全球最大的太阳能单晶硅厂商的战略地位。

组件：强化全球制造，加快开拓海外市场，加强技术研发，打造明星产品，树立全球高效单晶组件领导品牌，不断提升单晶组件市场份额。

地面电站业务：结合产业链前端制造优势，提升资源获取能力，成为高效智能光伏电站投资建设运营商，与制造业务形成互补。

分布式业务：积极开拓 EPC、微网及离网系统业务，建立强有力的系统市场开发能力，不断开发优质电站资源，成为区域市场有竞争力的单晶分布式电站解决方案提供商。

(2) 产品定位

以提升客户价值为核心，提供高性价比单晶硅片、单晶组件产品，满足光伏主流市场对单晶产品的需求，通过系统资源整合，提供高效单晶电站解决方案，推动全球单晶路线份额的提高。

四、本次公开发行的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 280,000 万元，扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 建设内容 | 投资总额 | 截至本次发行 董事会决议公 告日已投入情 况（2017 年 1 月 24 日） | 是否资本 性支出 | 募集资金拟 投入金额 |
|----|---------------------------------------|---------------------|----------------|-----------------------------------------------------|--------------|---------------|
| 1 | 保山隆基年 产 5GW 单晶 硅棒项目 | 1.1 生产设备 | 118,246 | - | 是 | 150,000 |
| | | 1.2 工具器具、辅助设备 | 6,909 | - | 是 | |
| | | 1.3 安装工程费 | 25,845 | - | 是 | |
| | | 1 工程费用小计 | 151,000 | - | 是 | |
| | | 2.1 其他前期费用 | 592 | 12.09 | 是 | |
| | | 2 工程建设其他费用小计 | 592 | 12.09 | 是 | |
| | | 3 预备费 | 7,580 | - | 否 | - |
| | | 4 建设期利息 | - | - | 否 | - |
| | | 5 流动资金 | 70,208 | - | 否 | - |
| | | | 投资总额 | 229,380 | 12.09 | / |
| 2 | 银川隆基年 产 5GW 单晶 硅棒和 5GW 单晶硅片项 | 1.1 生产设备 | 172,145 | 9,706.11 | 是 | 130,000 |
| | | 1.2 工具器具、辅助设备 | 9,639 | 1,347.69 | 是 | |
| | | 1.3 安装工程费 | 30,088 | 5,761.88 | 是 | |

| | | | | | |
|----|--------------|-----------|-----------|---------|---------|
| 目 | 1 工程费用小计 | 211,872 | 16,815.68 | 是 | |
| | 2.1 其他前期费用 | 750 | 216.65 | 是 | |
| | 2 工程建设其他费用小计 | 750 | 216.65 | 是 | |
| | 3 预备费 | 10,631 | - | 否 | - |
| | 4 建设期利息 | 4,469 | 0.13 | 否 | - |
| | 5 流动资金 | 120,463 | - | 否 | - |
| | 投资总额 | 348,186 | 17,032.46 | / | 130,000 |
| 合计 | 577,566 | 17,044.55 | / | 280,000 | |

备注：“银川隆基年产 5GW 单晶硅棒和 5GW 单晶硅片项目”为公司原“银川隆基年产 3GW 单晶硅棒和 3GW 单晶硅片项目”（详见公司 2016 年 1 月 27 日披露的《对外投资公告》），由于实施技术升级及工艺改进，项目产能提升至 5GW 单晶硅棒和 5GW 单晶硅片。

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资金需求总量，公司可根据项目的实际需求，按照相关法规规定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》、《关于进一步落实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。根据现行《公司章程》，公司的利润分配的政策如下：

1、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考虑独立董事和公众投资者的意见。

2、利润分配形式

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、盈利水平以及是否有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%；

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%。

3、决策机制与程序

（1）董事会审议利润分配需履行的程序和要求：公司在进行利润分配时，公司董事会应当先制定预分配方案，并经独立董事认可后方能提交董事会审议；形成预案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要求：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、邀请中小股东参会等方式），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。

4、现金分红的具体条件

公司实施现金分红时须同时满足下列条件：

（1）在公司当年实现的扣除非经常性损益的净利润为正值且经营性现金流为正值、资产负债率不超过 65%的情况下，公司必须进行现金分红。

（2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

5、现金分红比例和期间间隔

在符合现金分红具体条件下的每连续三年，公司以现金方式累计分配的利润

不少于该连续三年实现的年均可分配利润的百分之三十。每年以现金方式分配的利润应不少于当年实现的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。

6、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，必要时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决定。

7、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。

8、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由董事会制定，并经二分之一以上独立董事认可后方能提交董事会审议。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。

9、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) 公司董事会未制订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、未用于分红的未分配利润留存公司的用途和使用计划，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以方便中小股东参与股东大会表决。

10、若存在股东违规占用公司资金情况的，公司在实施现金分红时扣减该股东所获分配的现金红利，以偿还其占用的公司资金。

(二) 最近三年公司利润分配情况

经公司 2013 年度股东大会批准，2014 年 7 月，公司以总股本 53,852.40 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 0.5 元（含税）。

经公司 2014 年度股东大会批准，2015 年 5 月，公司以总股本 547,796,300 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 5 股，派发现金股利 1.30 元（含税）；同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 15 股。

经公司 2015 年年度股东大会批准，2016 年 5 月，公司以实施分配方案时股权登记日的公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.45 元（含税）。

最近三年公司现金分红情况如下：

单位：万元

| 分红年度 | 现金分红金额 | 分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润 | 占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率 |
|---------|----------|------------------------|------------------------|
| 2013 年度 | 2,692.62 | 7,093.18 | 37.96% |
| 2014 年度 | 7,121.35 | 29,355.39 | 24.26% |
| 2015 年度 | 7,984.53 | 52,032.58 | 15.35% |

特此公告。

西安隆基硅材料股份有限公司董事会

二零一七年一月二十四日