

浙江昊能光电股份有限公司



Hounen 昊能

公开转让说明书

主办券商



财通证券股份有限公司
CAITONG SECURITIES CO., LTD.

二零一八年七月

声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

风险揭示及重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、产业政策风险

公司所属行业为太阳能行业，是国家重点扶持的行业。近两年，我国相继出台实施了一系列促进光伏产业健康发展的政策，包括《国务院关于促进光伏产业健康发展的若干意见》、《分布式发电管理暂行办法》、《关于发挥价格杠杆作用促进光伏产业健康发展的通知》、《光伏制造行业规范条件》等文件，行业发展环境良好，极大的促进了太阳能光伏产业的快速发展，但是近年来的光伏抢装热潮，导致国家补贴资金压力较大，国家对太阳能光伏行业的扶持力度开始减弱。2018年5月31日，国家发展改革委、财政部、国家能源局发布了《关于2018年光伏发电有关事项的通知》，光伏补贴退坡加快，对行业及公司的发展在短期内造成一定的冲击。未来如果公司不能把握产业政策趋势，合理规划业务布局，生产经营可能存在风险。

二、子公司股权和电站电费收费权被质押的风险

报告期内，子公司海盐迈尚新能源电力有限公司 100.00% 股权、海宁迈尚新能源电力有限公司 100.00% 股权、宜兴市迈尚新能源电力有限公司 100.00% 股权质和嵊州市迈尚新能源电力有限公司 100.00% 股权质押给了债权人创佳融资租赁（浙江）有限公司，海盐华通针织有限公司 280.28KW 屋顶光伏发电项目、海盐管件制造有限公司 280.28KW 屋顶光伏发电项目、琦洲电气有限公司 1790.88KW 屋顶光伏发电项目、浙江新亿水暖科技有限公司 1597.44KW 屋顶光伏发电项目、浙江荣鑫纤维有限公司 850KW 屋顶光伏发电项目、江苏鸿光杆塔有限公司 2121.6KW 分布式光伏发电项目、浙江致威家具 1997.04KWP 分布式光伏发电项目、江苏洪流化工机械有限公司 1822KW 分布式光伏发电项目均已抵押给了上述债权人，相应的电费收费权亦作了质押。虽然公司目前已有电站项目均已稳定运营，发电量正逐步提高，公司收入不断增加，预计未来几年内偿债能力会逐步增强，但如果公司经营出现异常，无法如期偿还借款本金及利息，子公

司股权及电站项目将有可能面临被冻结或查封的风险。

三、技术革新风险

企业技术研发和创新能力在一定程度上决定了企业产品的市场竞争力。太阳能光伏发电产业属于技术密集型产业，技术风险主要体现在光伏发电介质、光伏发电方式的选择以及项目设计、建设、运营等各个阶段。实践中，国家乃至世界范围内正逐步研究转换效率更高的光伏发电介质和发电方式，硅晶电池与非硅晶电池之争、单晶硅片和多晶硅片之争，都没有定论。因此，如果行业内出现技术的重大革新，会对行业内企业产生重大冲击，每次技术革新都是对整个光伏行业的重新洗牌，公司同样面临着技术革新带来的风险。

四、行业产能过剩风险

受到光伏抢装热潮影响，光伏产品产能近年来呈现高速增长。随着金刚线切割技术推广，仅技术改造就使厂家原先硅片产能增加了 2-3 倍。2017 硅片环节全国产能超 100GW，其中保利协鑫和隆基股份领头的前五大硅片制造商，占有超过半数以上产能。根据包括隆基股份在内的厂家发布的信息，多数厂家依然计划在 2018 年扩大产能，此时光伏产品的产能扩张速度已经大幅超过了下游光伏电站的消化速度。2018 年以来多晶硅片价格一路走低，市场上多晶硅片、多晶电池片厂家纷纷下修开工率，消化大量堆积的库存。据部分行业研报分析，目前市场上依然有超过 5 亿片多晶硅片库存。2018 年 5 月 31 日发布的《关于 2018 年光伏发电有关事项的通知》直接暂停了普通电站装机容量指标计划，仅安排了 1,000 万千瓦的分布式光伏电站装机容量指标，并调整了补贴政策，这也导致了近期多晶硅片价格的崩跌走势。

五、短期偿债能力不足的风险

2016 年末、2017 年末和 2018 年 3 月 31 日，公司流动比率分别为 0.41、0.54 和 0.53，速动比率分别为 0.33、0.35 和 0.34，合并资产负债率分别为 74.17%、60.17% 和 61.30%。虽然公司的资产负债率有所降低，但是从流动比率和速动利

率可以看出，公司短期内流动性不足，存在较大的短期借款和应付账款，给公司经营带来一定的偿债风险，并制约公司扩大以债务融资为主的融资规模，影响了公司的盈利能力。光伏行业是典型的资金密集型产业。目前，公司抓住太阳能光伏电站快速发展契机，扩大全产业链布局，推进太阳能组件项目，积极开拓海外市场，整体规模持续扩张，公司运营资金缺口存在一定压力，外部融资渠道除股东增资外，主要靠向租赁公司直接租赁等融资方式。随着分布式光伏电站项目的不断投入运营，公司盈利能力、业绩将逐渐提升，并且自公司成立以来，一直及时偿还到期借款的本金及利息，但实际经营过程中，仍可能存在由于客户出现支付困难而拖欠公司经营款项，从而导致公司出现资金紧张的情形，流动性会出现问题。

目 录

风险揭示及重大事项提示	2
目 录	5
释 义	7
第一节 公司基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、股票挂牌情况	11
三、公司股权结构	13
四、公司股本形成及变化情况	17
五、公司重大资产重组情况	25
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	25
七、最近两年及一期主要财务数据和财务指标	27
八、相关中介机构	27
第二节 公司业务	31
一、公司业务概况	31
二、公司组织结构及业务流程	32
三、与公司业务相关的关键资源要素	34
四、公司具体业务情况	49
五、公司商业模式	59
六、公司所处行业基本情况	64
第三节 公司治理	87
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	87
二、董事会对现有公司治理机制的评估	91
三、公司及其子公司、持股 5% 以上的股东、实际控制人最近两年及一期内存在的 诉讼、仲裁、违法违规或受处罚情况	91
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财 务、机构方面的分开情况	93
五、同业竞争	95
六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况	101

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	103
第四节 公司财务.....	109
一、 审计意见	109
二、最近两年及一期的财务报表	109
三、财务报表的编制基础和合并财务报表范围.....	129
四、重要会计政策及会计估计	134
五、最近两年主要会计数据及财务指标.....	159
六、经营成果和财务状况分析	167
七、关联方、关联方关系及关联交易.....	203
八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	219
九、最近两年及一期资产评估情况	223
十、股利分配政策和报告期内分配情况.....	223
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	224
十二、风险因素与自我评估.....	241
第五节有关声明	245
第六节附件.....	250

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、昊能光电、昊能股份	指	浙江昊能光电股份有限公司
有限公司、昊能有限	指	浙江昊能光电有限公司，公司前身
海宁嘉亿、嘉亿投资	指	海宁嘉亿投资管理有限合伙企业（有限合伙）
浙江迈尚	指	浙江迈尚新能源科技有限公司
雍尚能源	指	雍尚（上海）新能源科技有限公司
孝行阳光	指	浙江孝行阳光文化传播有限公司
嵊州迈尚	指	嵊州市迈尚新能源电力有限公司
永康迈尚	指	永康市迈尚新能源科技有限公司
余姚迈尚	指	余姚市迈尚电力有限公司
嘉兴迈伦	指	嘉兴市迈伦电力有限公司
柯桥迈尚	指	绍兴市柯桥迈尚新能源电力有限公司
天圣光伏、海宁天圣	指	海宁天圣光伏科技有限公司
上虞迈尚	指	绍兴市上虞迈尚新能源电力有限公司
湖北迈尚	指	湖北迈尚新能源电力有限公司
海盐迈尚	指	海盐迈尚新能源电力有限公司
宜兴迈尚	指	宜兴市迈尚新能源科技有限公司
海宁迈尚	指	海宁市迈尚新能源电力有限公司
嘉善迈尚	指	嘉善迈尚新能源科技有限公司
创佳租赁	指	创佳融资租赁（浙江）有限公司
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事

		会议事规则》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
本说明书、本公开转让说明书	指	《浙江昊能光电股份有限公司公开转让说明书》
报告期	指	2016年1月1日至2018年3月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
主办券商、财通证券	指	财通证券股份有限公司
会计师、会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、律师事务所	指	锦天城律师事务所
评估师、评估事务所、评估公司		坤元资产评估有限公司
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
工作指引	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
光伏产品	指	整条光伏产业链上的各项产品，包括硅料、硅片、组件、逆变器等
硅片	指	光伏发电用硅片，由硅锭通过一系列工序加工成的太阳能电池片所需产品，根据外观、效率等可划分为不同品级
太阳能电池片	指	可分为晶硅类和非晶硅类，晶硅类主要有单晶硅和多晶硅两种，太阳能电池片是由硅片通过一系列工序加工成的光伏组件所需核心产品
光伏组件	指	具有封装及内部联结的，能单独提供直流电输出的，最小不可分割的光伏电池组合装置。
光伏发电	指	太阳能光伏发电系统，指一种利用太阳电池半导体材料的光伏效应，将太阳光辐射能直接转换为电能的一种新型发电系统，有独立运营和并网运营两种方式
集中式电站、集中式光伏发电系统	指	大型地面电站，多为全额上网运营模式，如大型西北地面光伏发电系统
分布式电站、分布式光伏发电系统	指	建于建筑物屋顶、外立面的电站，多为用户侧自发自用、余额上网运营模式，一般规模小于6兆瓦

瓦、瓦特	指	国际单位制的功率单位，每秒转换、使用或耗散的（以焦耳为量度的）能量的速率
兆瓦、MW、Mw	指	1,000,000瓦，即每秒做功1,000,000焦耳
千瓦时、kW·h、度	指	能量量度单位，表示一件功率为一千瓦的电器在使用一小时之后所消耗的能量

除特别说明外，本公开转让说明书所有数值保留2位小数，若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因所致。

第一节公司基本情况

一、公司基本情况

中文名称：浙江昊能光电股份有限公司

法定代表人：吕良杰

有限公司成立日期：2010年4月14日

股份公司成立日期：2018年3月29日

注册资本：人民币 6,250.00 万元

住所：浙江省嘉兴市海宁市黄湾镇枕江路 21 号

邮编：314415

电话：0573-87805271

传真：0573-87805271

电子邮箱：qinrubin@@hounen.cn

统一社会信用代码：913304815540201696

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引(2012 年修订)》，公司所属行业为电气机械及器材制造业（C38）；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为制造业（C38）中的光伏设备及元器件制造（C3825）。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为电气机械和器材制造业（C38）中的光伏设备及元器件制造（C3825）；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为新能源设备与服务（10101110）。

经营范围：太阳能硅片、太阳能电池、太阳能灯、太阳能光伏发电设备及组件、光电雕版（不含制版、印刷）无机非金属导电材料、晶体材料、特种玻璃、

特种陶瓷制品、精密线锯制造、加工；普通货运。经营本企业自产产品的出口和本企业生产所需的原辅材料、机械设备及零配件的进口业务（国家禁止或限制的除外；涉及前置审批的除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：公司主要从事新能源光伏发电相关业务。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：昊能光电

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：62,500,000股

股票转让方式：集合竞价转让

挂牌日期：2018年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司在证券交易所上市之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司章程第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。”

股份公司于2018年3月29日成立，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，公司股东持股情况及可进行公开转让的股份数量如下：

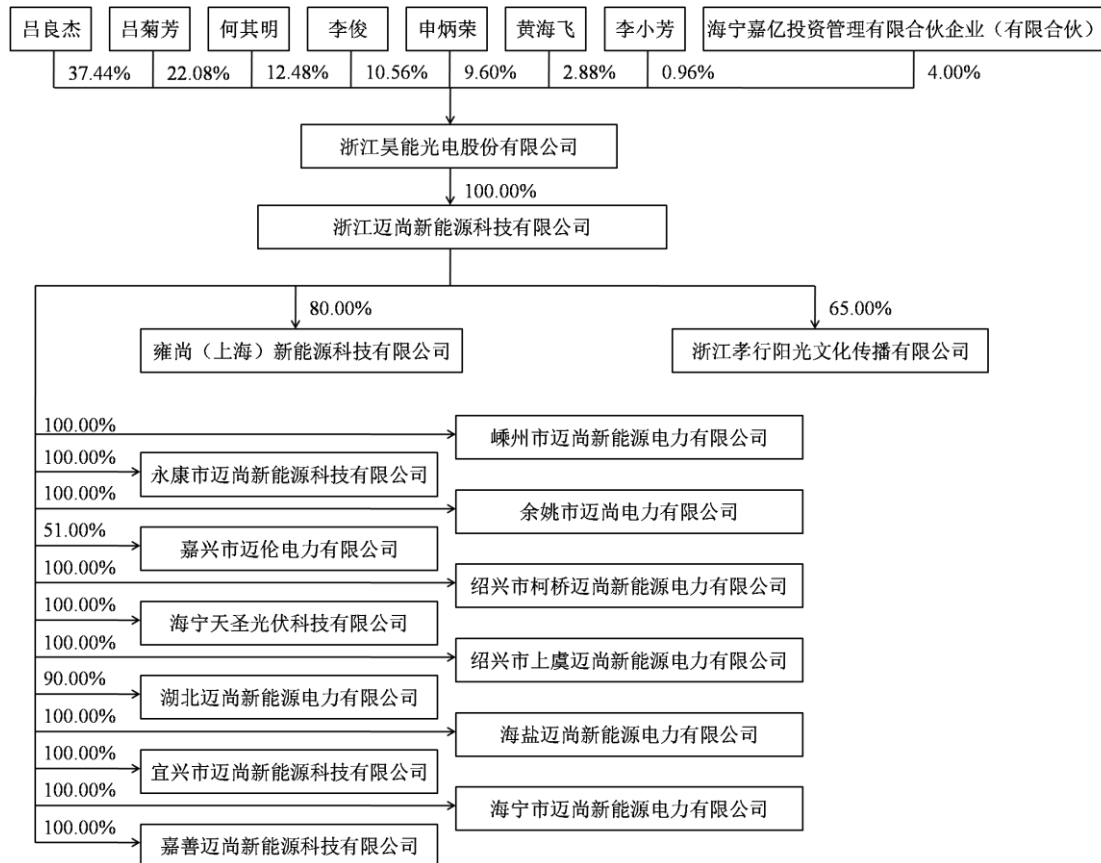
股东名称	股东性质	截至挂牌前持股数量(股)	可公开转让的股份数量（股）
吕良杰	自然人	23,400,000	0
吕菊芳	自然人	13,800,000	0
何其明	自然人	7,800,000	0
李俊	自然人	6,600,000	0
申炳荣	自然人	6,000,000	0
黄海飞	自然人	1,800,000	0
李小方	自然人	600,000	0
海宁嘉亿投资管理合伙企业（有限合伙）	合伙企业	2,500,000	0
合计		62,500,000	0

截至本公开转让说明书签署之日，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制的情形。

三、公司股权结构

(一) 公司股权结构图

截至本说明书签署之日，公司的股权结构图如下：



(二) 股东基本情况

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	吕良杰	23,400,000	37.44	自然人	否
2	吕菊芳	13,800,000	22.08	自然人	否
3	何其明	7,800,000	12.48	自然人	否
4	李俊	6,600,000	10.56	自然人	否
5	申炳荣	6,000,000	9.60	自然人	否
6	黄海飞	1,800,000	2.88	自然人	否

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
7	李小方	600,000	0.96	自然人	否
8	海宁嘉亿投资管理合伙企业(有限合伙)	2,500,000	4.00	合伙企业	否
合计		62,500,000	100.00	-	-

公司持有5%以上股份的股东和机构股东基本情况如下：

1、吕良杰，男，1968年5月出生，中国籍，身份证号为：42222819680517****，无境外永久居留权，工商管理硕士。曾获得“汉川市十佳劳动模范”、“优秀共产党员经营者”等荣誉。1990年10月至1997年3月，任湖北川大纺织（集团）股份有限公司文秘、副厂长、厂长兼书记等；1997年4月至2005年3月，个人经商；2005年4月至2015年4月，任绍兴县金雨轩布业有限公司执行董事、总经理等；2006年8月至2010年4月，任绍兴银浩进出口有限公司总经理；2010年5月至2018年3月，任浙江昊能光电有限公司执行董事、副董事长、董事长等；2012年7月至今，任湖北银易达投资有限公司总经理。2018年3月至今，任股份公司董事长，任期3年。

2、吕菊芳，女，1972年8月出生，中国籍，身份证号为42098419720818****，无境外永久居留权，中专学历。1990年9月至1997年6月，任湖北省农房建材成套供应有限公司会计；1997年7月至2003年2月，个人经商；2003年2月至2010年4月，任绍兴思美琪进出口有限公司总经理；2010年4月至2018年3月，任浙江昊能有限公司总经理、经理、董事兼总经理等。2018年3月至今，任股份公司董事、总经理，任期3年。

3、何其明，男，1963年11月出生，中国籍，身份证号为33041919631128****，无境外永久居留权，高中学历。1996年6月至2004年4月，任海宁市兴业石料厂董事长；2004年4月至今，任海宁市兴业经编有限公司总经理。

4、李俊，男，1985年3月出生，中国籍，身份证号为42900619850305****，无境外永久居留权，大专学历。2008年1月至2010年5月，任中国平安人寿保险股

份有限公司业务经理；2010年5月至2014年5月，任浙江龙翔针织科技有限公司总经理；2014年1月至2017年12月，任绍兴县俊康纺织品有限公司经理；2015年2月至2018年3月，任浙江昊能光电有限公司董事。2018年3月至今，任股份公司董事，任期三年。

5、申炳荣，男，1977年10月出生，中国籍，身份证号为32042219771014****无境外永久居留权，大专学历。2005年7月至2008年1月，任常州亿晶光电有限公司设备主管；2008年1月至2010年7月，任江苏正信新能源科技有限公司生产副总；2010年8月至2017年10月，任浙江昊能光电有限公司生产副总；2017年2月至2018年3月，任浙江昊能光电有限公司董事。2018年3月至今，任股份公司董事，任期三年。

6、海宁嘉亿投资管理合伙企业（有限合伙）：成立于2017年12月19日，统一社会信用代码为91330481MA2B90BF2Q，经营范围：投资管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。执行事务合伙人为吕良杰。企业合伙人出资情况如下：

序号	合伙人姓名 或名称	出资方式	认缴出资数额 (万元)	实缴出资额 (万元)	缴付期限	承担责 任方式
1	吕良杰	货币	5.00	5.00	2017年12月31日	无限
2	杨昌兴	货币	20.00	20.00	2017年12月31日	有限
3	张健	货币	4.00	4.00	2017年12月31日	有限
4	施品芳	货币	40.00	40.00	2017年12月31日	有限
5	张利	货币	8.00	8.00	2017年12月31日	有限
6	祁先岩	货币	6.00	6.00	2017年12月31日	有限
7	於立平	货币	10.00	10.00	2017年12月31日	有限
8	詹鑫鑫	货币	40.00	40.00	2017年12月31日	有限
9	王清业	货币	4.00	4.00	2017年12月31日	有限
10	张业勤	货币	20.00	20.00	2017年12月31日	有限
11	张海旖	货币	10.00	10.00	2017年12月31日	有限

12	杨俊	货币	10.00	10.00	2017年12月31日	有限
13	吕菊芳	货币	95.00	95.00	2017年12月31日	有限
14	肖慧兰	货币	10.00	10.00	2017年12月31日	有限
15	应涛	货币	4.00	4.00	2017年12月31日	有限
16	李正勇	货币	20.00	20.00	2017年12月31日	有限
17	方波	货币	20.00	20.00	2017年12月31日	有限
18	任传奇	货币	10.00	10.00	2017年12月31日	有限
19	陈继荣	货币	10.00	10.00	2017年12月31日	有限
20	王伟锋	货币	8.00	8.00	2017年12月31日	有限
21	王军	货币	40.00	40.00	2017年12月31日	有限
22	殷军	货币	40.00	40.00	2017年12月31日	有限
23	林东祥	货币	40.00	40.00	2017年12月31日	有限
24	秦汝斌	货币	10.00	10.00	2017年12月31日	有限
25	宋常乐	货币	6.00	6.00	2017年12月31日	有限
26	范铎	货币	10.00	10.00	2017年12月31日	有限
合计		500.00万元（其中货币资金出资500.00万元）				

公司1名非法人机构股东为依法设立并有效存续的有限合伙企业，持有合法有效的营业执照，不存在被撤销、解散、宣告破产或其他依法应终止的情形。1名机构股东及7名自然人股东均已签署声明，承诺各自不存在法律法规规定、其他规章制度约定的不适合担任股东的情形。

公司现有股权明晰，不存在权属争议纠纷，亦不存在股权代持的情况。

（三）股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，吕良杰与吕菊芳系兄妹关系，吕良杰担任海宁嘉亿投资管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，除此以外，其他股东之间不存在关联关系。

（四）控股股东、实际控制人基本情况及变动情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在控股股东。自然人吕良杰直接持有股份公司股份2,340.00万股占37.44%、吕菊芳直接持有股份公司股份1,380.00万股占22.08%，二人直接持有股份公司股权比例合计59.52%，同时吕良杰担任公司董事长、吕菊芳担任总经理，二人能够实际支配公司经营决策，且二人于2015年1月1日签署了一致行动人协议，故公司的实际控制人为吕良杰、吕菊芳兄妹。

报告期内，2016年1月至2017年2月，吕良杰、吕菊芳合计持股与第一大股东何其明持股数量相同，何其明担任董事长、吕良杰担任副董事长、吕菊芳担任经理，实际生产经营由吕菊芳负责，报告期内公司生产经营方面的所有决策主要由吕良杰、吕菊芳兄妹二人作出。因此，2016年1月1日至2018年3月31日，公司实际控制人未发生变化。

自然人吕良杰、吕菊芳的基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）股东基本情况”。

四、公司股本形成及变化情况

（一）昊能有限（昊能光电前身）设立

浙江昊能光电有限公司（昊能光电前身，以下简称“昊能有限”、“有限公司”）系由自然人股东吕菊芳尹华斌和共同出资组建的有限责任公司，注册资本为1,000.00万元，分别由自然人股东吕菊芳以货币认缴850.00万元、实缴850.00万元，自然人尹华斌以货币认缴150.00万元、实缴150.00万元。

昊能有限上述出资，于2010年4月8日经海宁正明会计师事务所有限责任公司海正所验[2010]第127号验资报告确认。

有限公司于2010年4月12日提交了设立申请。有限公司设立时，公司股东出资情况及持股比例如下：

序号	股东名称	认购出资		实缴出资		出资方式
		出资金额 (万元)	出资比例	出资金额 (万元)	出资比例	

1	吕菊芳	850.00	85.00%	850.00	85.00%	货币
2	尹华斌	150.00	15.00%	150.00	15.00%	货币
合计		1,000.00	100.00%	1,000.00	100.00%	-

(二) 有限公司第一次变更注册资本

2010年5月17日，有限公司召开股东会，同意吸收浙江银联达投资有限公司、吕良杰为新股东。同时，同意增加注册资本至5,000.00万元。增加的4,000.00万元，由吕菊芳以货币资金出资300.00万元，于本次公司营业执照变更之日起二年内缴清；由尹华斌以货币资金出资350.00万元，于本次营业执照变更前缴纳150.00万元、余额200万元于本次公司营业执照变更之日起二年内缴清；由浙江银联达投资有限公司以货币资金出资2,750.00万元，于本次营业执照变更前缴纳1,650.00万元、余额1,100.00万元于本次公司营业执照变更之日起二年内缴清；由吕良杰以货币资金出资600万元，于本次营业执照变更前缴纳200万元、余额400万元于本次公司营业执照变更之日起二年内缴清。

昊能有限上述出资分两期，第一期出资于2010年5月19日经海宁正明会计师事务所有限责任公司海正所验[2010]177号验资报告确认，第二期出资于2010年12月2日经海宁正明会计师事务所有限责任公司海正所验字[2010]130号验资报告确认。

公司就此次股权变更事项对公司章程进行了修订，完成了工商变更登记，公司此次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	认购出资		实缴出资		出资方式
		出资金额 (万元)	出资比例	出资金额 (万元)	出资比例	
1	浙江银联达投资有限公司	2,750.00	55.00%	2,750.00	55.00%	货币
2	吕菊芳	1,150.00	23.00%	1,150.00	23.00%	货币
3	吕良杰	600.00	12.00%	600.00	12.00%	货币
4	尹华斌	500.00	10.00%	500.00	10.00%	货币
合计		5,000.00	100.00%	5,000.00	100.00%	-

(三) 有限公司第一次股权转让

2013年3月16日，有限公司召开股东会，决议同意公司股东浙江银联达投资有限公司将其所持有公司16.50%的股权共计825.00万元出资额以825.00万元价格转让给吕良杰，同意公司股东尹华斌将其所持有公司2.00%的股权共计100.00万元以100.00万元价格元出资额转让给申炳荣。就上述股权转让事宜，交易各方在当日签署了《股权转让协议》。

公司就此次股权变更事项对公司章程进行了修订，完成了工商变更登记，公司此次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	认购出资		实缴出资		出资方式
		出资金额 (万元)	出资比例	出资金额 (万元)	出资比例	
1	浙江银联达投资有限公司	1,925.00	38.50%	1,925.00	38.50%	货币
2	吕良杰	1,425.00	28.50%	1,425.00	28.50%	货币
3	吕菊芳	1,150.00	23.00%	1,150.00	23.00%	货币
4	尹华斌	400.00	8.00%	400.00	8.00%	货币
5	申炳荣	100.00	2.00%	100.00	2.00%	货币
合计		5,000.00	100.00%	5,000.00	100.00%	-

(四) 有限公司第二次股权转让并第二次变更注册资本

2015年2月9日，有限公司召开股东会，决议同意公司股东浙江银联达投资有限公司将其所持有公司36.00%的股权共计1,800.00万元出资额以18,000.00元价格转让给何其明，同意公司股东浙江银联达投资有限公司将其所持有公司2.50%的股权共计125.00万元出资额以1,250元价格转让给申炳荣，同意公司股东吕良杰将其所持有公司7.50%的股权共计375.00万元出资额以3,750元价格转让给李俊，同意公司股东吕菊芳将其所持有公司8.00%的股权共计400.00万元出资额以4,000元价格转让给李俊，同意公司股东尹华斌将其所持有公司5.50%的股权共计275.00万元出资额以2,750元价格转让给李俊，同意公司股东尹华斌将其所持有公司0.50%的股权共计25.00万元出资额以250元价格转让给申炳荣。就上述股权转让事宜，交易各方在当日签署了《股权转让协议》。

同日，有限公司召开股东会，决议增加注册资本至8,000.00万元。增加的

3,000.00万元，由何其明以货币资金出资1,080.00万元，于2015年6月30日前缴足；由吕良杰以货币资金出资630.00万元，于2015年6月30日前缴足；由李俊以货币资金出资630.00万元，于2015年6月30日前缴足；由吕菊芳以货币资金出资450.00万元，于2015年6月30日前缴足；由申炳荣以货币资金出资150.00万元，于2017年2月28日前缴足；由尹华斌以货币资金出资60.00万元，于2015年6月30日前缴足（后变更为2017年2月28日前缴足）。

公司就此次股权变更事项对公司章程进行了修订，完成了工商变更登记，公司此次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	认购出资		实缴出资		出资方式
		出资金额 (万元)	出资比例	出资金额 (万元)	出资比例	
1	何其明	2,880.00	36.00%	2,880.00	36.00%	货币
2	吕良杰	1,680.00	21.00%	1,680.00	21.00%	货币
3	李俊	1,680.00	21.00%	1,680.00	21.00%	货币
4	吕菊芳	1,200.00	15.00%	1,200.00	15.00%	货币
5	申炳荣	400.00	5.00%	250.00	3.13%	货币
6	尹华斌	160.00	2.00%	100.00	2.25%	货币
合计		8,000.00	100.00%	7,790.00	97.38%	-

（五）有限公司第三次股权转让

2015年12月10日，有限公司召开股东会，决议同意公司股东尹华斌将其所持有公司2.00%的股权共计160.00万元（其中60.00万元未实缴）出资额以96.92万元价格转让给李小方。就上述股权转让事宜，交易各方在当日签署了《股权转让协议》。

公司就此次股权变更事项对公司章程进行了修订，完成了工商变更登记，公司此次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	认购出资		实缴出资		出资方式
		出资金额 (万元)	出资比例	出资金额 (万元)	出资比例	
1	何其明	2,880.00	36.00%	2,880.00	36.00%	货币

2	吕良杰	1,680.00	21.00%	1,680.00	21.00%	货币
3	李俊	1,680.00	21.00%	1,680.00	21.00%	货币
4	吕菊芳	1,200.00	15.00%	1,200.00	15.00%	货币
5	申炳荣	400.00	5.00%	250.00	3.13%	货币
6	李小方	160.00	2.00%	100.00	2.25%	货币
合计		8,000.00	100.00%	7,790.00	97.38%	-

（六）有限公司第三次变更注册资本

2016年9月12日，有限公司召开股东会，同意减少注册资本至3,000.00万元，注册资本减少的5,000万元，其中何其明减少注册资本1,770.8858万元，吕良杰减少注册资本1,033.0166万元，李俊减少注册资本1,033.0166万元，吕菊芳减少注册资本737.8691万元，申炳荣减少注册资本303.7228万元（其中150.00万元未实缴），李小方减少注册资本121.4891万元（其中60.00万元未实缴），减资前的债权债务仍由有限公司承担。

昊能有限上述减资在市场导报刊登了减资公告，履行了相关法定程序。

公司就此次股权变更事项对公司章程进行了修订，完成了工商变更登记，公司此次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	认购出资		实缴出资		出资方式
		出资金额 (万元)	出资比例	出资金额 (万元)	出资比例	
1	何其明	1,109.1142	36.97%	1,109.1142	36.97%	货币
2	吕良杰	646.9834	21.57%	646.9834	21.57%	货币
3	李俊	646.9834	21.57%	646.9834	21.57%	货币
4	吕菊芳	462.1309	15.40%	462.1309	15.40%	货币
5	申炳荣	96.2772	3.21%	96.2772	3.21%	货币
6	李小方	38.5109	1.28%	38.5109	1.28%	货币
合计		3,000.00	100.00%	3,000.00	100.00%	-

（七）有限公司第四次股权转让

2017年2月23日，有限公司召开股东会，决议同意公司股东何其明将其所持有公司8.43%的股权共计253.0166万元出资额以253.0166万元的价格转让给

股东吕良杰，同意公司股东何其明将其所持有公司 5.60% 的股权共计 167.8691 万元出资额以 167.8691 万元的价格转让给股东吕菊芳，同意公司股东何其明将其所持有公司 1.79% 的股权共计 53.7228 万元出资额以 53.7228 万元的价格转让给股东申炳荣，同意公司股东何其明将其所持有公司 0.15% 的股权共计 4.5057 万元出资额以 4.5057 万元的价格转让给股东李小方，同意公司股东李俊将其所持有公司 0.57% 的股权共计 16.9834 万元出资额以 16.9834 万元的价格转让给股东李小方。就上述股权转让事宜，交易各方在当日签署了《股权转让协议》。

公司就此次股权变更事项对公司章程进行了修订，完成了工商变更登记，公司此次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	认购出资		实缴出资		出资方式
		出资金额 (万元)	出资比例	出资金额 (万元)	出资比例	
1	吕良杰	900.00	30.00%	900.00	30.00%	货币
2	何其明	630.00	21.00%	630.00	21.00%	货币
3	李俊	630.00	21.00%	630.00	21.00%	货币
4	吕菊芳	630.00	21.00%	630.00	21.00%	货币
5	申炳荣	150.00	5.00%	150.00	5.00%	货币
6	李小方	60.00	2.00%	60.00	2.00%	货币
合计		3,000.00	100.00%	3,000.00	100.00%	-

(八) 有限公司第四次变更注册资本

2017 年 11 月 29 日，有限公司召开股东会，决议同意增加注册资本至 5,820.00 万元。增加的 2,820.00 万元，由股东吕良杰以货币资金出资 1,440.00 万元，于 2017 年 12 月 31 日前缴足；由股东吕菊芳以货币资金出资 750.00 万元，于 2017 年 12 月 31 日前缴足；由股东何其明以货币资金出资 150.00 万元，于 2017 年 12 月 31 日前缴足；由股东李俊以货币资金出资 30.00 万元，于 2017 年 12 月 31 日前缴足；由股东申炳荣以货币资金出资 450.00 万元，于 2017 年 12 月 31 日前缴足。

公司就此次股权变更事项对公司章程进行了修订，完成了工商变更登记，公司此次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	认购出资		实缴出资		出资方式
		出资金额 (万元)	出资比例	出资金额 (万元)	出资比例	
1	吕良杰	2,340.00	40.21%	2,340.00	40.21%	货币
2	吕菊芳	1,380.00	23.71%	1,380.00	23.71%	货币
3	何其明	780.00	13.40%	780.00	13.40%	货币
4	李俊	660.00	11.34%	660.00	11.34%	货币
5	申炳荣	600.00	10.31%	600.00	10.31%	货币
6	李小方	60.00	1.03%	60.00	1.03%	货币
合计		5,820.00	100.00%	5,820.00	100.00%	-

(九) 有限公司第五次变更注册资本

2017年12月20日，有限公司召开股东会，决议同意吸收黄海飞、海宁嘉亿投资管理合伙企业（有限合伙）为新股东。同时，同意增加注册资本至6,250.00万元。增加的430.00万元，由新股东黄海飞以货币资金出资360.00万元，其中180.00万元计入实收资本、其余180.00万元计入资本公积，于2017年12月31日前缴足；由新股东海宁嘉亿投资管理合伙企业（有限合伙）出资500.00万元，其中250.00万元计入实收资本、其余250.00万元计入资本公积，于2017年12月31日前缴足。

公司就此次股权变更事项对公司章程进行了修订，完成了工商变更登记，公司此次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	认购出资		实缴出资		出资方式
		出资金额 (万元)	出资比例	出资金额 (万元)	出资比例	
1	吕良杰	2,340.00	37.44%	2,340.00	37.44%	货币
2	吕菊芳	1,380.00	22.08%	1,380.00	22.08%	货币
3	何其明	780.00	12.48%	780.00	12.48%	货币
4	李俊	660.00	10.56%	660.00	10.56%	货币
5	申炳荣	600.00	9.60%	600.00	9.60%	货币
6	海宁嘉亿投资管理合伙企业 (有限合伙)	250.00	4.00%	250.00	4.00%	

7	黄海飞	180.00	2.88%	180.00	2.88%	
8	李小方	60.00	0.96%	60.00	0.96%	货币
合计		6,250.00	100.00%	6,250.00	100.00%	-

（十）有限公司整体变更为股份有限公司

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司截至 2017 年 12 月 31 日的财务报表进行审计，并于 2018 年 2 月 26 日出具了天健审[2018]683 号《审计报告》，根据该审计报告，截至 2017 年 12 月 31 日，有限公司经审计的净资产 80,941,764.32 元。

2018 年 2 月 27 日，坤元资产评估有限公司出具坤元评报[2018]103 号《资产评估报告》，确定截至评估基准日 2017 年 12 月 31 日，有限公司净资产评估值为 98,934,503.86 元。

2018 年 3 月 1 日，有限公司股东会审议通过，同意确认天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审[2018]683 号《审计报告》对公司净资产的审计结果，同意确认坤元资产评估有限公司出具的坤元评报[2018]103 号《资产评估报告》对公司净资产的评估结果，同意有限公司股东作为发起人发起设立股份公司，各发起人根据各自持有的对有限公司的出资获得股份有限公司相应的股份数量；各股东同意以有限公司截至 2017 年 12 月 31 日经审计的净资产 80,941,764.32 元人民币作为出资，以 1: 0.77216 的比例折合 6,250.00 万股，余额 18,441,764.32 元计入股份公司资本公积。

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）于 2018 年 3 月 12 日出具的天健验[2018]63 号《验资报告》确认，截至 2018 年 3 月 11 日止，浙江昊能光电股份有限公司（筹）已收到全体出资者所拥有的截至 2017 年 12 月 31 日止浙江昊能光电有限公司经审计的净资产 80,941,764.32 元。根据《公司法》的有关规定，按照公司的折股方案，上述净资产折合实收资本 62,500,000.00（大写：陆仟贰佰伍拾万元），资本公积 18,441,764.32 元。

公司就此次变更事项对公司章程进行了修订，完成了工商变更登记，并于 2018 年 3 月 29 日获得了嘉兴市市场监督管理局换发的统一社会信用代码为

“913304815540201696”的《营业执照》。公司此次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	出资方式
1	吕良杰	23,400,000	37.44%	净资产折股
2	吕菊芳	13,800,000	22.08%	净资产折股
3	何其明	7,800,000	12.48%	净资产折股
4	李俊	6,600,000	10.56%	净资产折股
5	申炳荣	6,000,000	9.60%	净资产折股
6	海宁嘉亿投资管理合伙企业（有限合伙）	2,500,000	4.00%	净资产折股
7	黄海飞	1,800,000	2.88%	净资产折股
8	李小方	600,000	0.96%	净资产折股
合计		62,500,000	100.00%	-

五、公司重大资产重组情况

报告期内公司不存在重大资产重组情况。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、吕良杰，董事长，基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）股东基本情况”。

2、吕菊芳，董事，基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）股东基本情况”。

3、李俊，董事，基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）股东基本情况”。

4、申炳荣，董事，基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）股东基本情况”。

5、何文思，董事，男，1986年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2008年11月至今，任海宁市兴业经编有限公司总经理；2009年3月至今，任海宁圣大光能科技有限公司法人代表；2015年3月至2017年7月，任浙江昂成新能源有限公司采购部经理。2018年3月至今，任股份公司董事，任期3年。

（二）监事基本情况

1、张利，监事会主席、职工代表监事，男，1984年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007年5月至2009年12月，任浙江昱辉阳光能源有限公司切片操作工；2009年12月至2010年9月，任马鞍山晶威电子科技有限公司切片班长；2010年9月至今，任昊能有限、股份公司切片车间主任。2018年3月至今，任股份公司监事会主席、职工代表监事。

2、祁先岩，监事，男，1989年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。2010年6月至2013年5月，自由职业；2013年5月至今，任昊能有限、股份公司品管、仓库主管。2018年3月至今，任股份公司监事，任期3年。

3、李小方，监事，女，1981年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。2000年3月至2014年10月，任湖北永和安集团核算员；2014年10月至2015年10月，迪拜贸易公司经商；2015年11月至2017年2月，任宜兴聚晶电子科技有限公司仓管；2017年3月至2018年2月，任浙江昊能光电有限公司监事会主席。2018年3月至今，任股份公司监事，任期3年。

（三）高级管理人员基本情况

1、吕菊芳，总经理，基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）股东基本情况”。

2、张业勤，财务总监，男，1971年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年7月至2003年5月，任湖北中天集团股份有限公司财务会计、财务科长；2003年6月至2013年9月，任绍兴银华纺织化纤有限公司财务经理；2013年9月至2018年2月，任浙江昊能光电有限公司财务经理。2018年3月至今，任股份公司财务总监，任期3年。

3、秦汝斌，董事会秘书，女，1984年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年8月至2010年8月，任江苏派尔实验装备有限公司员工；2010年9月至今，任昊能有限、股份公司行政人事经理、董事会秘书。2018年3月至今，任股份公司董事会秘书，任期3年。

七、最近两年及一期主要财务数据和财务指标

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总计（万元）	26,480.55	23,911.09	17,748.30
股东权益合计（万元）	8,314.26	8,155.55	4,945.82
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	8,131.77	8,021.88	4,945.82
每股净资产（元）	1.33	1.30	1.65
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.30	1.28	1.65
母公司资产负债率（%）	61.30	60.17	74.17
流动比率（倍）	0.53	0.54	0.41
速动比率（倍）	0.34	0.35	0.33
项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
营业收入（万元）	5,385.97	33,654.22	19,558.75
净利润（万元）	118.71	499.30	204.73
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	109.89	505.63	204.73
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	118.69	580.13	129.81
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	109.87	586.45	129.81
毛利率（%）	14.95	9.97	9.68
净资产收益率（%）	1.36	9.31	5.33
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.36	13.29	3.45
基本每股收益（元/股）	0.02	0.15	0.03
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.15	0.03
应收帐款周转率（次）	3.09	24.73	10.69
存货周转率（次）	1.51	16.87	10.12

经营活动产生的现金流量净额（万元）	255.32	1,226.96	2,291.23
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.04	0.38	0.36

八、相关中介机构

（一）主办券商

机构名称：财通证券股份有限公司

法定代表人：陆建强

住所：浙江省杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 201，501，502，1103，1601-1615，1701-1716 室

联系电话：0571-86956352

传真：0571-87828141

项目小组负责人：孙凯

项目小组成员：方钟、金若冰、吴昊、赵薇

（二）律师事务所

机构名称：上海锦天城律师事务所

负责人：顾耘

住所：银城中路 501 号上海中心大厦 11、12 层

联系电话：021-20511000

传真：021-20511999

经办律师：张东晓、刘攀、吴双

（三）会计师事务所

机构名称：天健会计师事务所(特殊普通合伙)

执行事务合伙人：胡少先

住所：杭州市西溪路 128 号 9 楼

联系电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办注册会计师：陈中江、沈云强

(四) 资产评估机构

机构名称：坤元资产评估有限公司

法定代表人：俞华开

住所：杭州市教工路 18 号世贸丽晶城 A 座欧美中心 C 区 1105 室

联系电话：0571-88216962

传真：0571-87178826

经办注册评估师：陆锋、周敏

(五) 证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负责人：戴文桂

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：谢庚

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节公司业务

一、公司业务概况

（一）主营业务

公司主要从事新能源光伏发电相关业务，主营业务涵盖三个业务板块：分布式光伏开发及服务、光伏产品制造以及光伏发电。分布式光伏开发及服务业务，主要是为客户提供分布式光伏电站的咨询、设计、建设、运营和后期维护等一揽子解决方案；光伏产品制造业务，主要是晶体硅片的研发、生产和销售业务；光伏发电业务（即自持电站业务），主要是光伏电站的投资运营所带来的电费收入，即公司自行投资建设并运营分布式光伏电站，向用户提供清洁能源，从中获得稳定的发电相关收入。公司自设立以来，主营业务未发生重大变化，业务结构较为稳定。



公司立足于光伏行业，研发、生产、销售硅片，是一家专业的硅片生产商。随着业务逐步发展，依靠多年光伏发电领域的积累沉淀，公司业务从光伏产品逐渐延伸到下游光伏发电领域，分布式光伏电站是公司转型为清洁能源服务商的重点业务布局领域。

公司经营范围为：太阳能硅片、太阳能电池、太阳能灯、太阳能光伏发电设备及组件、光电雕版（不含制版、印刷）无机非金属导电材料、晶体材料、特种玻璃、特种陶瓷制品、精密线锯制造、加工；普通货运。经营本企业自产产品的出口和本企业生产所需的原辅材料、机械设备及零配件的进口业务（国家禁止或限制的除外；涉及前置审批的除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

目前，公司母子公司间业务分工明确。母公司负责公司整体战略、行政财务以及光伏产品业务，光伏电站项目的前期考察与开发由母公司电站事业部负责。子公司为具体电站项目公司，主要负责并网后的运营维护和电费结算。

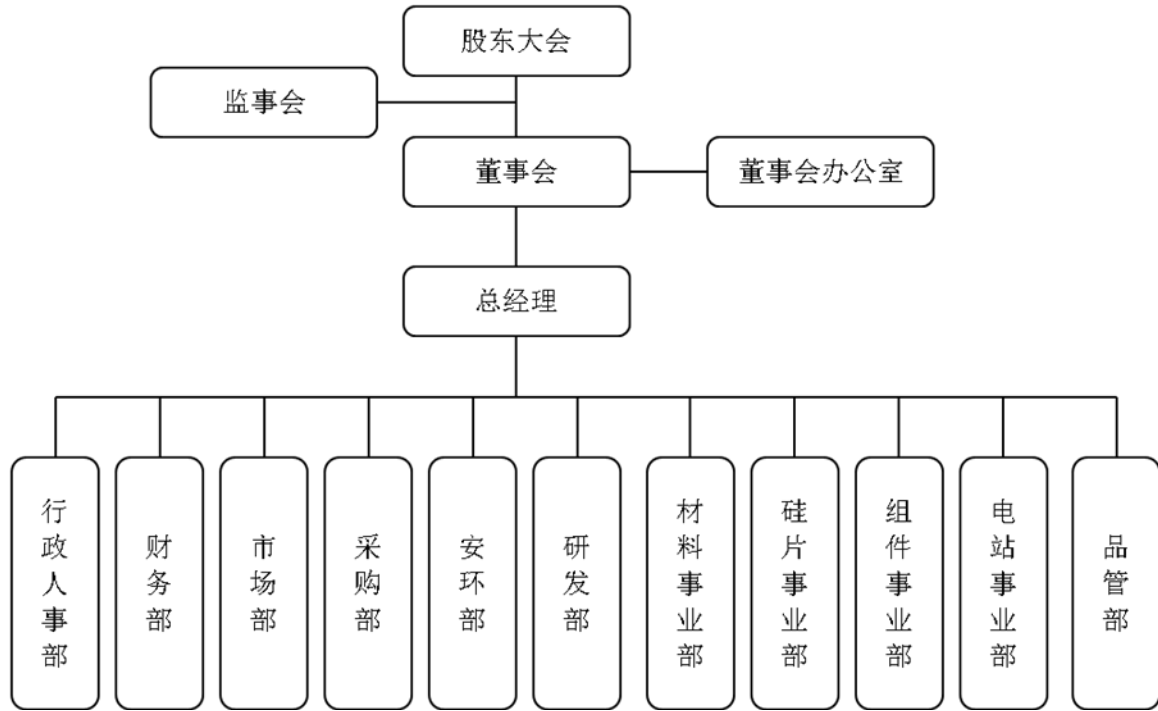
（二）主要产品和服务

公司的主要产品和服务主要可划分为硅片和分布式光伏发电，其中分布式光伏发电包括了自持电站和分布式光伏解决方案服务，具体详见下表。

产品和服务		图示	产品描述
分布式光伏发电	自持电站		公司自行投资建设并运营分布式光伏电站，向用户提供清洁能源，从中获得稳定的发电相关收入
	分布式光伏解决方案		为客户提供分布式光伏电站的咨询、设计、建设、运营和后期维护等一揽子解决方案
硅片			多晶硅硅锭通过开方、磨面、倒角、粘胶、切片、清洗等等工序流程加工后形成的产品，是太阳能电池片的核心组成部分

二、公司组织结构及业务流程

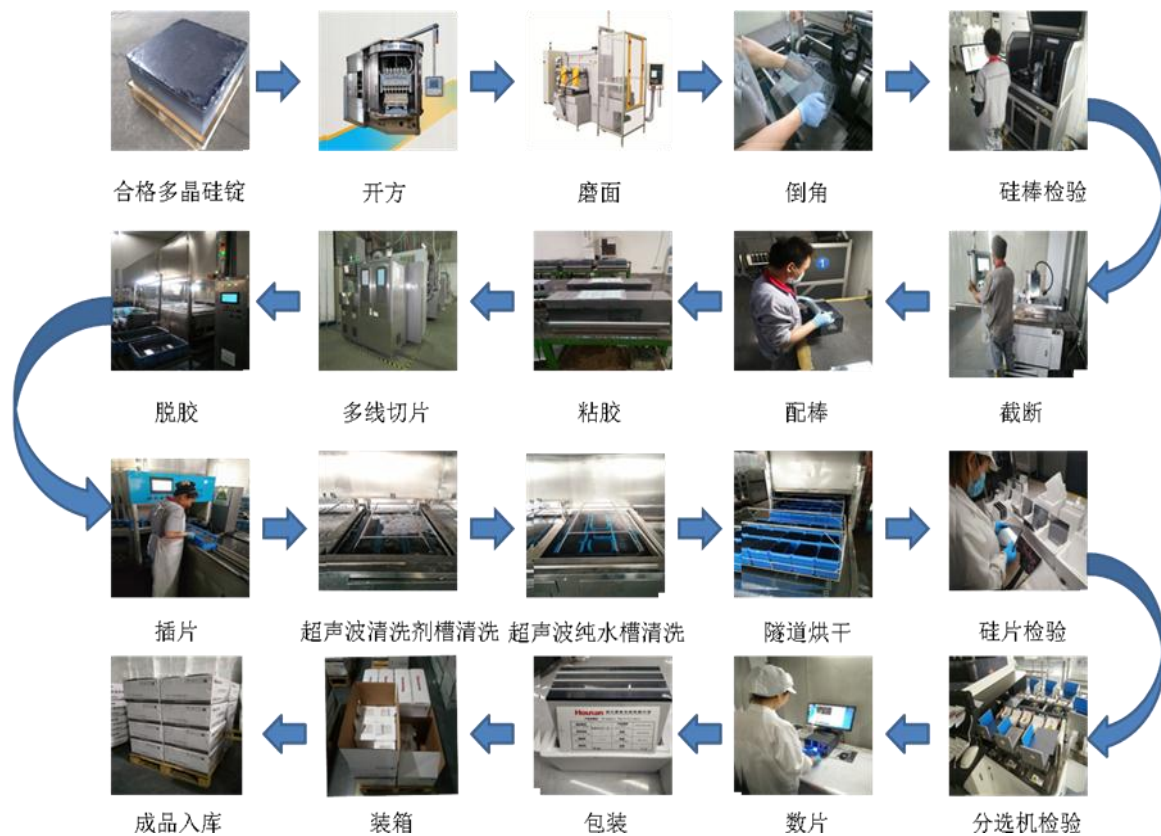
（一）公司组织结构



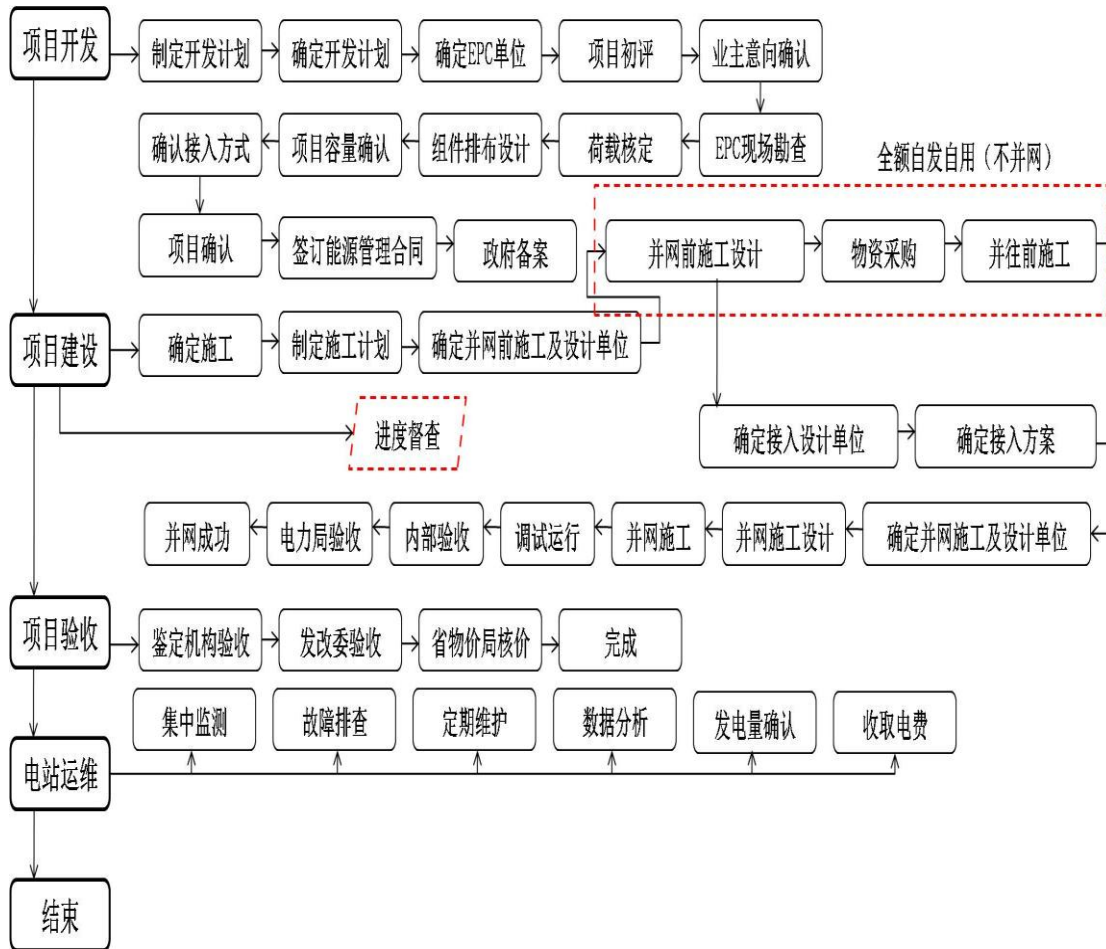
(二) 生产或服务流程及方式

公司主营业务为分布式光伏开发及服务、光伏产品制造以及光伏发电。

其中光伏产品硅片的生产流程图如下：



其中光伏发电业务的生产流程图如下：



三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）公司产品或服务所使用的主要技术

（1）金刚线切割技术

2017年公司通过在国外学习交流，引入了金刚线切割技术代替原先的砂浆切割技术。金刚线较传统砂浆钢线线径细，切割过程中损耗少、效率高、出品优，通过技术改造，金刚线切割机较原先切割机日出品可以提高2倍。此外，金刚线切割技术的推广，使得原先砂浆液废水大幅减少，在环境保护上面贡献突出。

（2）分布式光伏发电解决方案相关技术

分布式光伏电站的选址、设计、建设、并网及运维都有一定的技术门槛。公司在上游硅片领域的经验能够确保电站建设所用光伏组件和配件的质量，提高转

换效率；电站事业部技术团队丰富的设计、建设和运维经验，能够保证分布式光伏发电项目可以确保项目的顺利落实，及后续稳定产生项目收益。

（二）公司的无形资产情况

1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司取得注册商标权 17 项，商标所有权不存在权属纠纷。公司及子公司拥有的注册商标情况如下：

序号	商标	注册人	商标注册号	国际分类	权利期限
1		昊能有限	9024232	第 9 类	2012 年 3 月 28 日至 2022 年 3 月 27 日
2		昊能有限	10102424	第 9 类	2013 年 1 月 7 日至 2023 年 1 月 6 日
3		浙江迈尚	24089625	第 21 类	2018 年 5 月 7 日至 2028 年 5 月 6 日
4		浙江迈尚	24089520	第 19 类	2018 年 5 月 28 日至 2028 年 5 月 27 日
5		浙江迈尚	24088812	第 7 类	2018 年 5 月 7 日至 2028 年 5 月 6 日
6		浙江迈尚	24088750	第 6 类	2018 年 5 月 7 日至 2028 年 5 月 6 日

序号	商标	注册人	商标注册号	国际分类	权利期限
7		浙江迈尚	24088709	第 4 类	2018 年 5 月 7 日至 2028 年 5 月 6 日
8		浙江迈尚	24088686	第 9 类	2018 年 5 月 7 日至 2028 年 5 月 6 日
9	迈尚	浙江迈尚	23161722	第 21 类	2018 年 3 月 7 日至 2028 年 3 月 6 日
10	迈尚	浙江迈尚	23161429	第 9 类	2018 年 6 月 7 日至 2028 年 6 月 6 日
11	迈尚	浙江迈尚	23161243	第 4 类	2018 年 3 月 7 日至 2028 年 3 月 6 日
12	迈尚	浙江迈尚	23161165	第 7 类	2018 年 3 月 7 日至 2028 年 3 月 6 日
13	迈尚	浙江迈尚	23161068	第 19 类	2018 年 3 月 7 日至 2028 年 3 月 6 日
14	MYSUN	浙江迈尚	23161008	第 19 类	2018 年 3 月 7 日至 2028 年 3 月 6 日

序号	商标	注册人	商标注册号	国际分类	权利期限
15	MYSUN	浙江迈尚	23160723	第9类	2018年6月7日至 2028年6月6日
16	MYSUN	浙江迈尚	23155982	第6类	2018年3月21日至 2028年3月20日
17	MYSUN	浙江迈尚	23155625	第4类	2018年3月7日至 2028年3月6日

2、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司拥有22项已授权专利，专利所有权不存在权属纠纷。公司及子公司拥有的专利情况如下：

序号	专利名称	专利号	类型	专利权人	申请日	授权公告日	取得方式
1	一种多晶硅片废弃原料分类收纳装置	2017211031303	实用新型	昊能有限	2017.8.31	2018.3.30	原始取得
2	一种多晶硅片手动搬运装置	2017211048499	实用新型	昊能有限	2017.8.31	2018.4.13	原始取得
3	一种手动多晶硅片冲孔机	2017211057356	实用新型	昊能有限	2017.8.31	2018.3.20	原始取得
4	一种用于高效切片机上的主轴更换装置	2017210931314	实用新型	昊能有限	2017.8.29	2018.3.30	原始取得
5	一种切片机马达的降温装置	201510951923X	发明专利	昊能有限	2015.12.17	2017.9.22	原始取得
6	一种多晶铸锭炉的坩埚组件	2015205290212	实用新型	昊能有限	2015.7.21	2015.11.18	原始取得
7	一种新型全自动超声波清洗机	2015205305932	实用新型	昊能有限	2015.7.21	2015.11.11	原始取得
8	一种硅片切片机的切割装置	2015205314749	实用新型	昊能有限	2015.7.21	2015.12.9	原始取得
9	一种开方机的挡浆板装置	2014205467970	实用新型	昊能股份	2014.9.23	2015.1.7	原始取得
10	一种硅片切片机的切割线防跳线装置	2014205482896	实用新型	昊能股份	2014.9.23	2015.1.7	原始取得

11	一种多线切片机的断线报警装置	201420548299X	实用新型	昊能股份	2014.9.23	2015.1.7	原始取得
12	一种多晶硅片清洗机自动提篮装置	2014205483757	实用新型	昊能股份	2014.9.23	2015.1.7	原始取得
13	一种用于废砂浆回收的初级处理装置	201420534107X	实用新型	昊能股份	2014.9.17	2014.12.31	原始取得
14	一种新型砂浆搅拌装置	2014205342509	实用新型	昊能股份	2014.9.17	2014.12.31	原始取得
15	一种硅片倒角机	2014205345704	实用新型	昊能股份	2014.9.17	2014.12.31	原始取得
16	一种自动喷砂装置	201420534989X	实用新型	昊能股份	2014.9.17	2014.12.31	原始取得
17	一种打磨方形硅片边缘的夹具	2014205341718	实用新型	昊能有限	2014.9.17	2014.12.31	原始取得
18	超薄多晶硅片切片机中的尾气净化装置	2017211211202	实用新型	昊能股份	2017.9.1	2018.4.27	原始取得
19	一种高效切片机上的切割液循环装置	2017210931155	实用新型	昊能股份	2017.8.29	2018.5.1	原始取得
20	一种高效切片机	2017210934505	实用新型	昊能股份	2017.8.29	2018.4.17	原始取得
21	一种高效切片机上的保护装置	2017210934933	实用新型	昊能股份	2017.8.29	2018.4.17	原始取得
22	一种超声波太阳能硅片清洗机	2014205500517	实用新型	昊能股份	2014.9.23	2015.1.7	原始取得

3、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司拥有的土地使用权情况如下：

名称	座落	使用权人	使用权面积 (平方米)	终止期限	账面原值 (万元)	取得方式	他项权利
海国用(2012)第07724号	海宁市黄湾镇枕江路21号	昊能有限	6,200.40	2060.12.16	1,065.22	出让	注
海国用(2012)第07723号	海宁市黄湾镇枕江路21号	昊能有限	10,223.35	2060.12.16	1,910.37	出让	
海国用(2012)第07722号	海宁市黄湾镇枕江路21号	昊能有限	7,386.99	2060.12.16	1,531.22	出让	
海国用(2012)第07721号	海宁市黄湾镇枕江路21号	昊能有限	8,353.85	2060.12.16	1,352.28	出让	
海国用(2012)第07720号	海宁市黄湾镇枕江路	昊能有限	4,307.41	2060.12.16	947.35	出让	

名称	座落	使用权人	使用权面积 (平方米)	终止期限	账面原值 (万元)	取得 方式	他项 权利
	21号						

注：根据公示与浙江海宁农村商业银行股份有限公司签订的最高额抵押借款合同，上述土地使用权均已用于抵押借款，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”之“（四）其他重要事项”中公司为自身对外借款进行的财产抵押担保情况。

4、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司拥有的域名情况如下：

序号	域名	注册人	备案机构	权利期限
1	hounen.cn	昊能有限	CNNIC	2011年9月6日至2020年9月6日

（三）公司业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书出具之日，昊能光电取得的业务许可资格或资质情况如下：

序号	业务许可资格 或资质名称	证件编码	持有人	发证单位	有效期
1	对外贸易经营者 备案登记表	02314128	昊能光电	海宁市商务局	-
2	报关单位注册 登记证书	3313961328	昊能光电	嘉兴海关驻海宁 办事处	-
3	道路经营运输 许可证	浙交运管许可嘉字 330481015092号	昊能光电	海宁市道路运输 管理所	至2021年8 月17日
4	高新技术企业 证书	GR201533000540	昊能光电	浙江省科学技术 厅、浙江省财政 厅、浙江省国家税 务局、浙江省地方 税务局	三年

根据国家能源局的国能新能[2013]329号通知印发的《光伏电站项目管理暂行办法》：“省级能源主管部门依据国务院投资项目管理规定对光伏电站项目实

行备案管理。备案项目应符合国家太阳能发电发展规划和国务院能源主管部门下达的本地区年度指导性规模指标和年度实施方案，已落实接入电网条件”，以及国家能源局的国能新能[2013]433号通知印发的《分布式光伏发电项目管理暂行办法》：“省级及以下能源主管部门依据国务院投资项目管理规定和国务院能源主管部门下达的本地区分布式光伏发电的年度指导规模指标，对分布式光伏发电项目实行备案管理。具体备案办法由省级人民政府制定。”昊能光电从事光伏发电业务均已完成项目备案，具体备案项目情况如下：

项目备案名称	备案登记情况	环评登记表	装机容量	项目进度
宜兴市迈尚新能源科技有限公司（洪流机械）1822KWp 屋顶分布式光伏发电项目	已完成	已备案	1,822.08	已并网
宜兴市迈尚新能源科技有限公司鸿光杆塔 2121.6KW 分布式光伏发电项目	已完成	已备案	2,121.60	已并网
海盐华通针织有限公司 280.28KW 屋顶光伏发电项目	已完成	已备案	303.16	已并网
装机容量 280.28KW 屋顶光伏发电项目（管件）	已完成	已备案	274.56	已并网
浙江精伦模具科技有限公司 0.6869 兆瓦光伏发电项目	已完成	已备案	686.88	已并网
浙江蓝邦控制系统有限公司 394.68KW 屋顶光伏发电项目	已完成	已备案	396.40	已并网
琦洲电气有限公司 1790.88KW 屋顶光伏发电项目	已完成	已备案	1,790.88	已并网
浙江荣鑫纤维有限公司 850KW 屋顶光伏发电项目	已完成	已备案	840.58	已并网
浙江昊能光电有限公司 1500KW 屋顶光伏发电项目	已完成	已备案	1,666.055	已并网

浙江新亿水暖科技有限公司 1597.44KW 屋顶光伏发电项目	已完成	已备案	1,597.44	已并网
浙江致威家具 1,997.04KWP 分布式 光伏发电项目	已完成	已备案	2,060.64	已并网
迈尚新能源 308.99KWp 分布式光伏 项目（绍兴纺织）	已完成	尚未	308.99	建设准备
迈尚新能源 244.86KWp 分布式光伏 项目	已完成	尚未	244.86	建设准备
海盐华通针织有限公司 252KW 屋 顶光伏发电项目	已完成	尚未	240.00	建设准备
浙江洪扬汽车零部件有限公司 400KW 屋顶光伏发电项目	已完成	尚未	400.00	建设准备
迈尚新能源 1679.04KWp 分布式光 伏项目（越峰）	已完成	尚未	1,585.76	建设准备
宁波冠中印染有限公司 4426.56KWp 屋顶光伏发电项目	已完成	尚未	-	确定协议中

（四）公司取得的特许经营权情况

报告期内，公司经营不涉及特许经营权情况。

（五）公司的主要固定资产情况

公司的固定资产为房屋及建筑物、通用设备，专用设备，运输工具等，截至 2018 年 3 月 31 日，公司及子公司的固定资产情况如下：

类别	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率（%）
房屋及建筑物	51,398,928.85	6,611,768.50	44,787,160.35	87.14
通用设备	925,126.27	339,199.41	585,926.86	63.33
专用设备	159,514,388.95	50,736,535.19	108,777,853.76	68.19
运输工具	815,907.43	544,687.70	271,219.73	33.24
合计	212,654,351.50	58,232,190.80	154,422,160.70	-

注：成新率=固定资产账面价值/固定资产原值*100%

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司拥有的房屋所有权情况如下：

序号	所有权人	房屋所有权号	房产坐落	面积 (平方米)	规划用途	抵押情况
1	本公司	浙(2018)海宁市不动产权第0020016号	海宁市黄湾镇枕江路21号	6,634.06	工业	注
2	本公司	浙(2018)海宁市不动产权第0020014号	海宁市黄湾镇枕江路21号	9,181.33	工业	
3	本公司	浙(2018)海宁市不动产权第0020015号	海宁市黄湾镇枕江路21号	7,502.37	工业	
4	本公司	浙(2018)海宁市不动产权第0020017号	海宁市黄湾镇枕江路21号	5,568.42	工业	
5	本公司	浙(2018)海宁市不动产权第0020018号	海宁市黄湾镇枕江路21号	3,868.37	工业	

注：根据公示与浙江海宁农村商业银行股份有限公司签订的最高额抵押借款合同，上述房屋所有权均已用于抵押借款，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”之“（四）其他重要事项”中公司为自身对外借款进行的财产抵押担保情况。

截至2018年3月31日，公司主要生产设备如下：

设备名称	账面原值(元)	累计折旧(元)	账面净值(元)	成新率(%)
NTC多线切割机	19,330,333.07	19,193,608.75	136,724.32	0.71
多线切割机	9,140,800.00	5,861,538.06	3,279,261.94	35.87
NTC多线切割机	9,034,222.51	5,434,928.04	3,599,294.47	39.84
金刚线设备	6,502,777.76	97,541.66	6,405,236.10	98.50
线切片机	5,653,846.17	1,356,923.19	4,296,922.98	76.00
金刚线设备	5,443,760.67	163,312.82	5,280,447.85	97.00
多线切片机	4,389,230.79	1,598,411.68	2,790,819.11	63.58
线切片机	4,230,769.25	1,015,384.64	3,215,384.61	76.00
切片机改造	3,418,803.42	102,564.12	3,316,239.30	97.00
单晶硅切方机	3,290,598.29	2,329,434.26	961,164.03	29.21
442切片机改造	2,555,555.56	20,231.48	2,535,324.08	99.21

多线切割机	1,965,811.98	1,151,638.22	814,173.76	41.42
442 切片机改造	1,923,077.01	72,115.40	1,850,961.61	96.25
硅片自动分选机	1,794,871.80	430,769.28	1,364,102.52	76.00
多线切割机	1,623,931.66	339,928.54	1,284,003.12	79.07
多线切片机	1,367,521.37	461,538.54	905,982.83	66.25
442 切片机改造	1,068,376.08	48,076.92	1,020,299.16	95.50

（六）公司环境保护情况

根据《关于印发<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》（环办函[2008]373 号）及《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的规定》（环发[2003]101 号）的规定，重污染行业主要包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工、纺织、制革，其中，石化行业包括原油加工、天然气加工、石油制品生产（包括乙烯及其下游产品生产）、油母页岩中提取原油、生物制油。根据本公司主要经营业务，结合《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所属行业为制造业（C38）中的光伏设备及元器件制造（C3825），不属于国家规定的重污染行业。

1、母公司业务环保情况

2010 年，浙江昊能光电有限公司提交了《浙江昊能光电有限公司年产 2000 万片太阳能电池用硅片新建项目环境影响报告表》。2010 年 7 月 13 日，海宁市环境保护局出具了海环审（2010）97 号《关于浙江昊能光电有限公司年产 2000 万片太阳能电池用硅片新建项目环境影响报告表的批复审查意见的函》。

2012 年，浙江昊能光电有限公司提交了《关于请求对浙江昊能光电有限公司年新增 7000 万片 8 英寸及以上太阳能多晶硅片技改项目环境影响报告表审查批复的申请》和《浙江昊能光电有限公司年新增 7000 万片 8 英寸及以上太阳能多晶硅片技改项目环境影响报告表》。2012 年 1 月 11 日，海宁市环境保护局出具了海环审（2012）4 号《关于浙江昊能光电有限公司年新增 7000 万片 8 英寸及以上太阳能多晶硅片技改项目环境影响报告表的批复》。

2015年11月25日，海宁市环境保护局出具了“海环黄竣备[2015]21号”《建设项目环境保护设施竣工备案登记表》，同意该项目进行环保设施竣工备案。

2018年5月2日，海宁市环境保护局出具《环保证明》：“浙江昊能光电股份有限公司位于浙江省海宁市黄湾镇枕江路21号，公司自成立以来能遵守国家环保法律法规的有关规定，自2016年1月1日起至今，未发生过环境污染事故，无环保方面的信访、投诉，没有因环境违法而受到环保行政处罚。”

2、子公司业务环保情况

截至本公开转让说明书签署之日，浙江昊能光电股份有限公司之子公司业务为分布式光伏电站业务，根据《中华人民共和国环境影响评价法》第二十二条“国家对环境影响登记表实行备案管理”和《建设项目环境影响评价分类管理名录》中的“其他光伏发电”建设项目等规定，分布式光伏电站业务应填写环境影响登记表并进行备案。

截至本说明书签署之日，子公司所有自持分布式光伏电站项目如下表，所有已并网项目均已完成环评备案登记。

项目备案名称	备案登记情况	环评登记表	装机容量	项目进度
宜兴市迈尚新能源科技有限公司（洪流机械）1822KWp 屋顶分布式光伏发电项目	已完成	已备案	1,822.08	已并网
宜兴市迈尚新能源科技有限公司鸿光杆塔 2121.6KW 分布式光伏发电项目	已完成	已备案	2,121.60	已并网
海盐华通针织有限公司 280.28KW 屋顶光伏发电项目	已完成	已备案	303.16	已并网
装机容量 280.28KW 屋顶光伏发电项目（管件）	已完成	已备案	274.56	已并网
浙江精伦模具科技有限公司 0.6869 兆瓦光伏发电项目	已完成	已备案	686.88	已并网

浙江蓝邦控制系统有限公司 394.68KW 屋顶光伏发电项目	已完成	已备案	396.40	已并网
琦洲电气有限公司 1790.88KW 屋 顶光伏发电项目	已完成	已备案	1,790.88	已并网
浙江荣鑫纤维有限公司 850KW 屋 顶光伏发电项目	已完成	已备案	840.58	已并网
浙江昊能光电有限公司 1500KW 屋 顶光伏发电项目	已完成	已备案	1,666.055	已并网
浙江新亿水暖科技有限公司 1597.44KW 屋顶光伏发电项目	已完成	已备案	1,597.44	已并网
浙江致威家具 1,997.04KWP 分布式 光伏发电项目	已完成	已备案	2,060.64	已并网
迈尚新能源 308.99KWp 分布式光 伏项目（绍兴纺织）	已完成	尚未	308.99	建设准备
迈尚新能源 244.86KWp 分布式光 伏项目	已完成	尚未	244.86	建设准备
海盐华通针织有限公司 252KW 屋 顶光伏发电项目	已完成	尚未	240.00	建设准备
浙江洪扬汽车零部件有限公司 400KW 屋顶光伏发电项目	已完成	尚未	400.00	建设准备
迈尚新能源 1679.04KWp 分布式光 伏项目（越峰）	已完成	尚未	1,585.76	建设准备
宁波冠中印染有限公司 4426.56KWp 屋顶光伏发电项目	已完成	尚未	-	确定协议中

（七）安全生产情况

根据《安全生产许可证条例》第二条“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度”，公司业务不在上述范围内，因此公司无需取得安全生产许可证书。

2018年4月23日，海宁市安全生产监督管理局出具《证明》：“公司自2016年1月1日至今，浙江昊能光电股份有限公司未发生较大及以上生产安全事故，未受到过行政处罚。”

（八）产品质量标准

公司生产经营及产品质量报告期内符合我国《中华人民共和国电力法》、《中华人民共和国节约能源法》等相关法律法规的规定。

2018年4月20日，海宁市市场监督管理局出具海市监证字(2018)81号《证明》：“浙江昊能光电股份有限公司(统一社会信用代码为913304815540201696)，经查询，该企业自2015年1月1日起至本证明出具日，在本局无因违反工商行政管理、食品药品、质量技术监督方面的法律、法规而受到行政处罚的记录。”

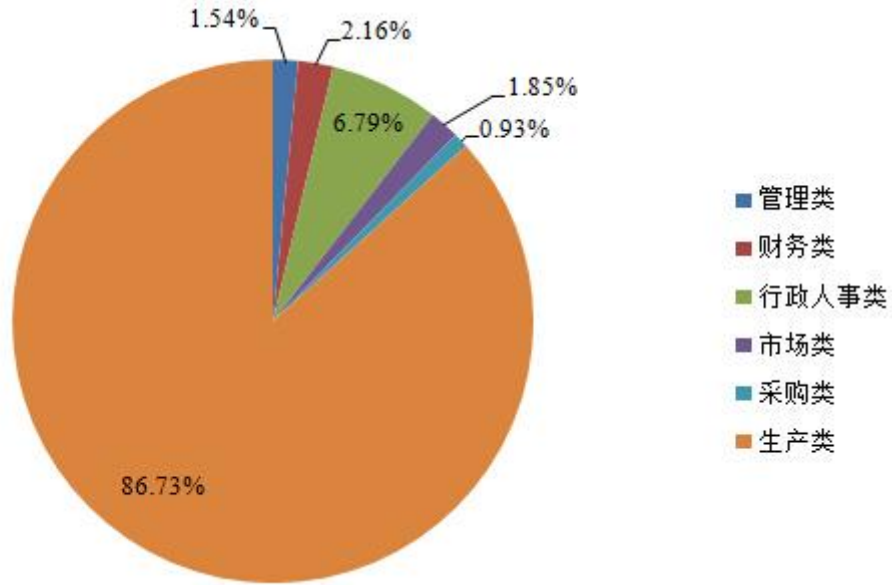
（九）员工情况

1、员工人数及结构

截至2018年3月31日，公司及其子公司共有员工324人，其中浙江昊能股份有限公司本级员工304人，子公司员工20人。具体构成情况如下：

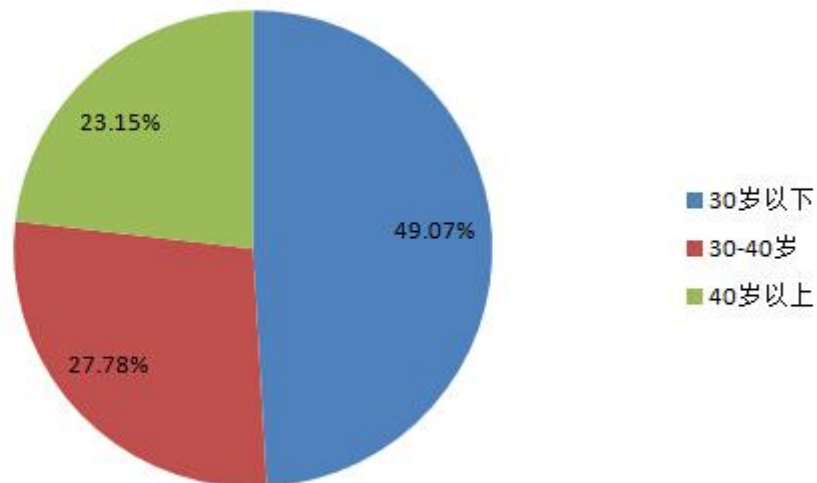
（1）按岗位结构划分

员工类别	人数	占比(%)
管理类	5	1.54
财务类	7	2.16
行政人事类	22	6.79
市场类	6	1.85
采购类	3	0.93
生产类	281	86.73
合计	324	100.00



(2) 按年龄划分

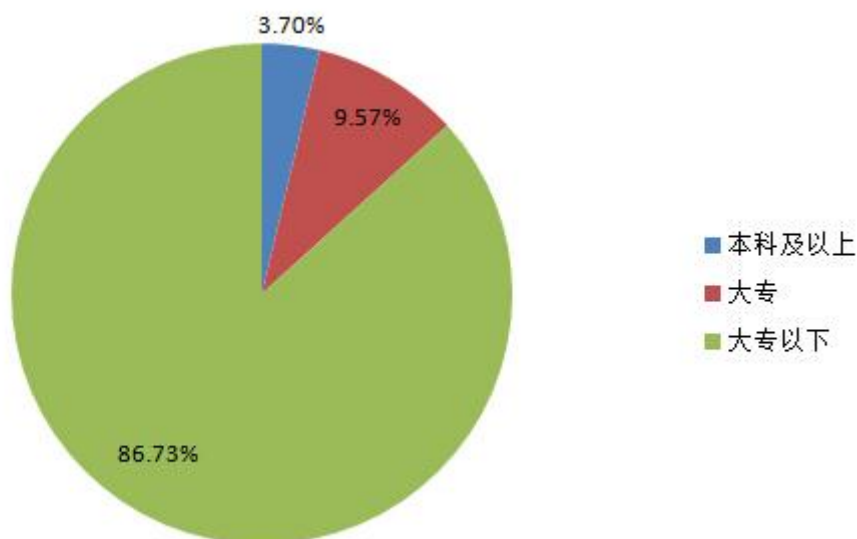
年龄	人数	占比 (%)
30 岁以下	159	49.07
30-40 岁	90	27.78
40 岁以上	75	23.15
合计	324	100.00



(3) 按受教育程度划分

教育程度	人数	占比 (%)
------	----	--------

本科及以上	12	3.70
大专	31	9.57
大专以下	281	86.73
合计	324	100.00



2、关于社保与公积金缴纳情况

截至 2018 年 3 月 31 日，昊能光电及其子公司共有员工 324 人，均依法与所有员工签订了劳动合同，并为符合缴纳要求的全部员工共计 302 人依法缴纳了社会保险，未缴纳社保人员系部分员工年龄及任职不符合缴纳要求，公司未其中 19 名年龄不符合缴纳要求的员工购买了商业保险。公司及其子公司尚未全员缴纳公积金，公司后期将全面执行法律、行政法规及规范性文件所规定的社会保障制度和住房公积金制度，为在册员工建立住房公积金账户，逐步规范并及时缴纳住房公积金。2018 年 6 月 20 日，公司共同控制人吕良杰、吕菊芳签订了《关于社保、公积金缴纳的承诺函》“若应有关部门要求或决定，浙江昊能光电股份有限公司（以下简称“公司”）需要为员工补缴住房公积金、社会保险费或公司因未为员工缴纳住房公积金、社会保险费而承担任何罚款或损失，本人愿承担上述所有补缴金额、承担任何罚款或损失赔偿责任，并放弃向公司追索的权利。”

公司取得了海宁市人力资源与社会保障局出具的相关证明“浙江昊能光电股份有限公司自2016年1月以来无重大劳资纠纷，未收到劳动行政部门的行政处罚，依法参加社会保险。”

四、公司具体业务情况

（一）公司业务的具体构成情况

报告期内，公司主营业务收入的构成情况如下：

类别	2018年1-3月		2017年度		2016年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
分布式光伏开发及服务	1,641,285.47	3.73	1,004,168.41	0.32	-	-
光伏产品	39,209,397.98	89.12	310,779,587.08	97.84	181,087,712.13	100.00
光伏发电	3,147,903.05	7.15	5,859,489.95	1.84	-	-
合计	43,998,586.50	100.00	317,643,245.44	100.00	181,087,712.13	100.00

（二）公司的主要客户情况

1、公司前五名客户销售情况

公司主要产品为光伏产品、光伏发电和分布式光伏开发及服务，主要客户为下游电池片生产商、电力需求单位、电网公司及分布式光伏电站解决方案需求方。

2018年1-3月，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
湖州贝达贸易有限公司	8,267,979.44	15.35
云南云州能源科技有限公司	6,492,342.90	12.05
湖北晶昌新能源科技有限公司	6,470,548.01	12.01
常州亿晶光电科技有限公司	5,994,153.00	11.13
浙江德西瑞新能源科技股份有限公司	4,878,516.26	9.06
合计	32,103,539.61	59.61

2017 年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
浙江贝盛光伏股份有限公司	80,789,701.45	24.01
浙江德西瑞新能源科技股份有限公司	39,797,936.92	11.83
江苏苏美达材料科技有限公司	34,475,188.33	10.24
中建材浚鑫科技股份有限公司	17,763,670.50	5.28
江苏辉伦太阳能科技有限公司	17,277,777.74	5.13
合计	190,104,274.94	56.49

2016 年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
上海申和热磁电子有限公司	57,468,670.19	29.38
浙江浩飞能源科技有限公司	47,009,813.10	24.04
湖州贝达贸易有限公司	18,639,969.71	9.53
宜兴聚晶电子科技有限公司	10,526,883.78	5.38
杭州大和热磁电子有限公司	8,981,025.63	4.59
合计	142,626,362.41	72.92

上述客户中，浙江浩飞能源科技有限公司、宜兴聚晶电子科技有限公司系公司关联方。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方和持有公司 5% 以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

（三）公司主要原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

报告期内，公司主要经营业务为硅片生产销售，硅料为制造硅片的主要原材料。公司的成本主要为原材料，人工成本和归入制造费用的折旧、维修费、水电费和机物料消耗等。

报告期内，公司生产成本构成情况如下表：

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
----	--------------	---------	---------

	金额(万元)	比重(%)	金额(万元)	比重(%)	金额(万元)	比重(%)
直接材料	31,052,981.38	80.49	226,559,748.10	87.10	111,500,843.00	74.97
直接人工	2,027,053.12	5.25	10,177,432.61	3.91	8,654,908.29	5.82
制造费用	5,500,108.61	14.26	23,382,135.18	8.99	28,574,571.28	19.21
合计	38,580,143.11	100.00	260,119,315.89	100.00	148,730,322.57	100.00

如上表所示，报告期内，公司的直接材料、直接人工、制造费用占成本比例未见异常波动，直接材料为成本的主要构成部分。2017 年度直接材料占比偏高主要原因系受 1) 2017 年光伏产业环境和公司产品销售规模的影响，公司在 2017 年受托加工相对较少，主要以直接采购原材料生产硅片为主要业务，而 2016 年度和 2018 年 1-3 月受托加工业务上比重相对较高；2) 公司 2017 年下半年其对生产技术进行了升级改造，由原先传统的砂浆液切割硅片技术升级为金刚线切片技术，不但提高了切片优品率，而且有效的降低了制造费用；综上，报告期各年度内料、工、费占比有所波动。

2、公司前五名供应商采购情况

2018 年 1-3 月，公司前五名供应商的采购额及所占当期采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额(元)	占当期采购总额的比例(%)
云南云州能源科技有限公司	16,177,518.27	45.25
安徽华顺半导体发展有限公司	5,534,818.82	15.48
苏州新帛能新能源科技有限公司	1,902,638.86	5.32
常州世金电子科技有限公司	1,403,043.16	3.92
江西赛维 LDK 太阳能高科技有限公司	1,300,860.69	3.64
合计	26,318,879.8	73.61

2017 年度，公司前五名供应商的采购额及所占当期采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额(元)	占当期采购总额的比例(%)
安徽华顺半导体发展有限公司	28,887,169.88	11.56
嘉兴尚嘉能源科技有限公司	24,946,015.10	9.98
江阴和荣光伏科技有限公司	14,605,044.87	5.84

宜兴聚晶电子科技有限公司	13,044,168.48	5.22
惠州市宝裕华电子有限公司	12,767,123.17	5.11
合计	94,249,521.5	37.71

2016年度，公司前五名供应商的采购额及所占当期采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
浙江钱江明士达光电科技有限公司	33,304,049.36	20.29
浙江浩飞能源科技有限公司	25,693,416.71	15.66
上海申和热磁电子有限公司	19,394,757.05	11.82
上饶市梅乐光伏科技有限公司	12,482,943.41	7.61
宜兴聚晶电子科技有限公司	5,994,261.85	3.65
合计	96,869,428.38	59.03

上述供应商中，浙江浩飞能源科技有限公司、宜兴聚晶电子科技有限公司系公司关联方。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方和持有公司5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内重大业务合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况。

1、重大销售合同

2016年销售合同列表（单项合同金额在500万以上）

单位：元

序号	合同对象	合同名称	合同标的	合同金额	签署日期	履行情况
1	浙江钱江明士达光电科技有限公司[注]	浙江钱江明士达光电科技有限公司晶锭切片销售合同	多晶硅片	7,164,000.00	2016/1/11	履行完毕
2	浙江钱江明士达光电科技有限公司	浙江钱江明士达光电科技有限公司晶锭切片销售合同	多晶硅片	7,164,000.00	2016/3/1	履行完毕
3	浙江钱江明士达光电科技有限公	浙江钱江明士达光电科技有限公	多晶硅片	7,164,000.00	2016/3/30	履行完毕

序号	合同对象	合同名称	合同标的	合同金额	签署日期	履行情况
	司	司晶锭切片销售合同				
4	浙江钱江明士达光电科技有限公司	浙江钱江明士达光电科技有限公司晶锭切片销售合同	多晶硅片	7,164,000.00	2016/4/28	履行完毕
5	浙江钱江明士达光电科技有限公司	浙江钱江明士达光电科技有限公司晶锭切片销售合同	多晶硅片	7,164,000.00	2016/5/29	履行完毕
6	浙江钱江明士达光电科技有限公司	浙江钱江明士达光电科技有限公司晶锭切片销售合同	多晶硅片	6,972,000.00	2016/6/15	履行完毕
7	宜兴聚晶电子科技有限公司	硅棒采购合同	多晶净方锭	10,530,000.00	2016/6/10	履行完毕
8	上海申和热磁电子有限公司	采购合同	多晶 156 硅片	5,460,000.00	2016/9/30	履行完毕

注：上述列表中浙江钱江明士达光电科技有限公司销售合同实际系同时存在采购和销售的“双经销”业务合同，重大业务合同已按合同金额列示，财务上按实际业务性质进行了账务处理。

2017 年销售合同列表（单项合同金额在 600 万以上）

单位：元

序号	合同对象	合同名称	合同标的	合同金额	签署日期	履行情况
1	浙江贝盛光伏股份有限公司	购买合同	多晶硅片	11,560,000.00	2017/1/12	履行完毕
2	天合光能股份有限公司	采购合同	多晶硅片	9,860,000.00	2017/2/11	履行完毕
3	浙江贝盛光伏股份有限公司	购买合同	多晶硅片	9,359,000.00	2017/2/9	履行完毕
4	江苏苏美达材料科技有限公司	硅片购销合同	多晶硅片	8,700,000.00	2017/4/26	履行完毕
5	江苏苏美达材料科技有限公司	硅片购销合同	多晶硅片	9,160,000.00	2017/5/18	履行完毕
6	江苏苏美达材料科技有限公司	硅片购销合同	多晶硅片	14,203,200.00	2017/6/5	履行完毕
7	江苏苏美达材料科技有限公司	硅片购销合同	多晶硅片	14,250,000.00	2017/7/4	履行完毕

2018年1-3月销售合同列表（单项合同金额在200万以上）

单位：元

序号	合同对象	合同名称	合同标的	合同金额	签署日期	履行情况
1	中建材浚鑫科技有限公司	产品买卖合同	多晶硅片	2,275,000.00	2018/1/3	履行完毕
2	常州亿晶光电科技有限公司	买卖合同	多晶电池片	5,800,000.00	2018/2/1	履行完毕

注：合同履行情况截止日期为本公开转让说明书出具之日。

2、重大采购合同

2016年采购合同列表（单项合同金额在300万以上）

单位：元

序号	合同对象	合同名称	合同标的	合同金额	签署日期	履行情况
1	无锡中硅新材料股份有限公司	多晶硅锭销售合同	多晶硅锭	3,680,000.00	2016/1/19	履行完毕
2	宜兴聚晶电子科技有限公司	硅棒采购合同	多晶硅锭	3,900,000.00	2016/1/26	履行完毕
3	上海申和热磁电子有限公司	产品购销合同	多晶硅锭	9,000,000.00	2016/8/12	履行完毕
4	上海申和热磁电子有限公司	产品购销合同	多晶硅锭	3,750,000.00	2016/9/29	履行完毕
5	上饶市梅乐光伏科技有限公司	硅棒采购合同	多晶硅锭	4,200,000.00	2016/10/24	履行完毕
6	昆明冶研新材料股份有限公司	销售合同	多晶硅锭	3,220,000.00	2016/11/7	履行完毕

2017年采购合同列表（单项合同金额在300万以上）

单位：元

序号	合同对象	合同名称	合同标的	合同金额	签署日期	履行情况
1	天合光能股份有限公司	销售合同	多晶硅料	6,086,920.00	2017/2/11	履行完毕
2	新疆大全新能源股份有限公司	多晶硅购销合同	多晶硅料	3,000,000.00	2017/4/28	履行完毕
3	浙江溢闳光电科技有限公司	硅棒采购合同	多晶硅锭	3,120,000.00	2017/5/16	履行完毕
4	浙江溢闳光电科技有限公司	硅棒采购合同	多晶硅锭	3,260,000.00	2017/6/5	履行完毕

序号	合同对象	合同名称	合同标的	合同金额	签署日期	履行情况
5	常州市创元光伏设备有限公司	供货合同	切片机改造	5,290,000.00	2017/11/17	履行完毕
6	安徽华顺半导体发展有限公司	硅棒销售合同	8寸多晶方锭	3,640,000.00	2017/12/23	履行完毕
7	安徽华顺半导体发展有限公司	硅棒销售合同	8寸多晶方锭	3,640,000.00	2017/12/26	履行完毕

2018年1-3月采购合同列表（单项合同金额在200万以上）

单位：元

序号	合同对象	合同名称	合同标的	合同金额	签署日期	履行情况
1	云南云州能源科技有限公司	硅棒采购合同	多晶小方锭	2,425,695.28	2018/1/18	履行完毕
2	云南云州能源科技有限公司	硅棒采购合同	多晶小方锭	2,834,002.08	2018/1/24	履行完毕
3	云南云州能源科技有限公司	硅棒采购合同	多晶小方锭	4,038,695.40	2018/1/30	履行完毕
4	云南云州能源科技有限公司	硅棒采购合同	多晶小方锭	3,490,062.40	2018/3/13	履行完毕

注：合同履行情况截止日期为本公开转让说明书出具之日。

3、委托加工合同

2016年委托加工合同列表（单项合同金额在100万以上）

单位：元

序号	合同对象	合同名称	合同标的	合同金额	签署日期	履行情况
1	上海申和热磁电子有限公司	委托加工合同	硅片	8,550,000.00	2016/4/25	履行完毕
2	湖州贝达贸易有限公司	硅片代加工合同	切片	1,410,000.00	2016/11/15	履行完毕

2017年委托加工合同列表（单项合同金额在100万以上）

单位：元

序号	合同对象	合同名称	合同标的	合同金额	签署日期	履行情况
1	宁波世茂新能源科技有限公司	承揽合同	铸锭	1,000,000.00	2017/2/17	履行完毕
2	常州世金电子有限公司	硅片代加工合同	切片代工	1,265,000.00	2017/11/28	履行完毕

序号	合同对象	合同名称	合同标的	合同金额	签署日期	履行情况
3	浙江昱辉阳光能源有限公司	代工合同	切片代工	1,265,000.00	2017/12/4	履行完毕
4	苏州万投新能源有限公司	组件加工承揽合同	电池片	2,080,000.00	2017/12/7	履行完毕

2018年1-3月委托加工合同列表（单项合同金额在100万以上）

单位：元

序号	合同对象	合同名称	合同标的	合同金额	签署日期	履行情况
1	江西赛维 LDK 太阳能高科技有限公司	加工承揽合同	切片代工	4,488,000.00	2018/1/5	履行完毕
2	安徽英发睿能科技股份有限公司	太阳能电池片加工合同	电池片	1,100,000.00	2018/2/2	履行完毕
3	天合光能股份有限公司	加工承揽合同	切片代工	24,000,000.00	2018/3/1	履行完毕

注：合同履行情况截止日期为本公开转让说明书出具之日。上述委托加工合同均按照合同金额列示，财务上已按照扣除自行采购原材料金额后的加工费进行结算。

4、重大融资合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在履行的融资合同如下表：

序号	借款单位	债权人	借款起始日	借款到期日	融资金额 (万元)	担保形式
1	浙江昊能光电股份有限公司	浙江海宁农村商业银行	2018.3.7	2019.2.15	300.00	担保
2	浙江昊能光电股份有限公司	浙江海宁农村商业银行	2017.11.13	2018.10.15	840.00	抵押
3	浙江昊能光电股份有限公司	浙江海宁农村商业银行	2016.11.01	2018.10.15	860.00	抵押
4	浙江昊能光电股份有限公司	浙江海宁农村商业银行	2018.04.18	2019.04.17	420.00	抵押
5	浙江昊能光电股份有限公司	浙江海宁农村商业银行	2017.08.03	2018.07.15	600.00	抵押
6	浙江昊能光电股份有限公司	浙江海宁农村商业银行	2017.08.30	2018.08.15	600.00	抵押
7	浙江昊能光电股份有限公司	浙江海宁农村商业银行	2017.09.01	2018.08.15	530.00	抵押
8	浙江昊能光电股份有限公司	浙江海宁农村商业银行	2017.09.06	2018.08.15	470.00	抵押
9	浙江昊能光电股份有限公司	浙江海宁农村商业银行	2018.5.2	2019.5.1	110.00	抵押
10	浙江昊能光电股份有限公司	浙江海宁农村商业银行	2018.5.24	2019.5.23	70.00	抵押

序号	借款单位	债权人	借款起始日	借款到期日	融资金额 (万元)	担保形式
11	浙江昊能光电股份有限公司	北京银行杭州分行	2017.11.27	2020.11.26	389.64	抵押+保证
12	浙江昊能光电股份有限公司	北京银行杭州分行	2018.1.12	2021.1.11	711.87	抵押+保证
13	海宁天圣光伏科技有限公司	浙江海宁农村商业银行	2016.9.18	2021.9.17	700.00	抵押+保证
14	海盐迈尚新能源电力有限公司	浙江海宁农村商业银行	2017.1.24	2022.1.20	400.00	抵押+保证
15	海盐迈尚新能源电力有限公司	创佳融资租赁（浙江）有限公司	2017.5.17	2022.5.17	1,298.00	保证+抵押+质押
16	海盐迈尚新能源电力有限公司	创佳融资租赁（浙江）有限公司	2017.6.28	2022.6.20	952.80	保证+抵押+质押
17	海宁市迈尚新能源电力有限公司	创佳融资租赁（浙江）有限公司	2017.6.26	2022.5.26	486.6	保证+抵押+质押
18	宜兴市迈尚新能源电力有限公司	创佳融资租赁（浙江）有限公司	2018.1.9	2023.1.9	1,077.40	保证+抵押+质押
19	嵊州市迈尚新能源电力有限公司	创佳融资租赁（浙江）有限公司	2018.2.10	2023.2.10	935.70	保证+抵押+质押
20	宜兴市迈尚新能源电力有限公司	创佳融资租赁（浙江）有限公司	2018.4.20	2023.4.19	719.00	保证+抵押+质押

5、担保及抵（质）押合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在履行的保证合同如下：

被担保人	债权人	担保人/抵（质）押物	担保金额 (万元)	担保到期日	担保形式
浙江昊能光电股份有限公司 海宁天圣光伏科技有限公司	浙江海宁农村商业银行	浙江新光阳照明股份有限公司	1,000.00	2020.3.5	保证
浙江昊能光电股份有限公司	北京银行杭州分行	浙江省成套设备进出口有限公司，吕良杰、吕菊芳、何其明、李俊	389.64	2020.11.26	抵押+保证
浙江昊能光电股份有限公司	北京银行杭州分行	浙江省成套设备进出口有限公司，吕良杰、吕菊芳、何其明、李俊	711.87	2021.1.11	抵押+保证
海盐迈尚新能源电力有限公司	浙江海宁农村商业银行	浙江浩飞能源科技有限公司	400.00	2022.1.21	抵押+保证
海盐迈尚新能源电力有限公司	创佳融资租赁（浙江）有限公司	吕良杰、吕菊芳、浙江迈尚新能源科技有限公司 海盐华通针织有限公司 280.28KW 屋顶光伏发电项目；海盐管件制造有限公司 280.28KW 屋顶光伏发电项目；琦洲电气有限公司 1790.88KW 屋顶光伏发电项目	1,298.00	2022.5.17	保证+抵押+质押

被担保人	债权人	担保人/抵(质)押物	担保金额(万元)	担保到期日	担保形式
		海盐迈尚新能源电力有限公司 100% 股权 1000 万元及其派生的权益			
		海盐华通针织有限公司 280.28KW 屋顶光伏发电项目、海盐管件制造有限公司 280.28KW 屋顶光伏发电项目、琦洲电气有限公司 1790.88KW 屋顶光伏发电项目电费收费权			
海盐迈尚新能源电力有限公司	创佳融资租赁(浙江)有限公司	吕良杰、吕菊芳、浙江迈尚新能源科技有限公司	952.80	2022.6.20	保证+抵押+质押
		浙江新亿水暖科技有限公司 1597.44KW 屋顶光伏发电项目			
		海盐迈尚新能源电力有限公司 100% 股权 1000 万元及其派生的权益			
		浙江新亿水暖科技有限公司 1597.44KW 屋顶光伏发电项目电费收费权			
海宁市迈尚新能源电力有限公司	创佳融资租赁(浙江)有限公司	吕良杰、吕菊芳、浙江迈尚新能源科技有限公司	486.6	2022.5.26	保证+抵押+质押
		浙江荣鑫纤维有限公司 850KW 屋顶光伏发电项目			
		海宁迈尚新能源电力有限公司 100% 股权			
		浙江荣鑫纤维有限公司 850KW 屋顶光伏发电项目电费收费权			
宜兴市迈尚新能源电力有限公司	创佳融资租赁(浙江)有限公司	吕良杰、吕菊芳、浙江迈尚新能源科技有限公司	1,077.40	2023.1.9	保证+抵押+质押
		江苏鸿光杆塔有限公司 2121.6KW 分布式光伏发电项目			
		宜兴市迈尚新能源电力有限公司 100% 股权			
		江苏鸿光杆塔有限公司 2121.6KW 分布式光伏发电项目电费收费权			
嵊州市迈尚新能源电力有限公司	创佳融资租赁(浙江)有限公司	吕良杰、吕菊芳、浙江迈尚新能源科技有限公司	935.70	2023.2.10	保证+抵押+质押
		浙江致威家具 1997.04KWP 分布式光伏发电项目			
		嵊州市迈尚新能源电力有限公司 100% 股权			
		浙江致威家具 1997.04KW 分布式光伏发电项目电费收费权			
宜兴市迈尚新能	创佳融资租赁	昊能光电、吕良杰、吕菊芳、浙江迈	719.00	2023.4.19	保证+抵押+

被担保人	债权人	担保人/抵（质）押物	担保金额 (万元)	担保到期日	担保形式
源电力有限公司	(浙江)有限公司	尚新能源科技有限公司			质押
		宜兴市迈尚新能源电力有限公司 100%股权			
		江苏洪流化工机械有限公司 1822KW 分布式光伏发电项目			
		江苏洪流化工机械有限公司 1822KW 分布式光伏发电项目电费 收费权			

五、公司商业模式

公司主要从事新能源光伏发电相关业务，主营业务涵盖三个业务板块：分布式光伏开发及服务、光伏产品制造以及光伏发电。分布式光伏开发及服务业务，主要是为客户提供分布式光伏电站的咨询、设计、建设、运营和后期维护等一揽子解决方案；光伏产品制造业务，主要是晶体硅片的研发、生产和销售业务；光伏发电业务（即自持电站业务），主要是光伏电站的投资运营所带来的电费收入，即公司自行投资建设并运营分布式光伏电站，向用户提供清洁能源，从中获得稳定的发电相关收入。

公司立足于光伏行业，研发、生产、销售硅片，是一家专业的硅片生产商。随着业务逐步发展，依靠多年光伏发电领域的积累沉淀，公司业务从光伏产品逐渐延伸到下游光伏发电领域，分布式光伏电站是公司转型为清洁能源服务商的重点业务布局领域。

（一）销售模式

公司业务主要包括分布式光伏开发及服务、光伏产品制造以及光伏发电。

1、分布式光伏开发及服务

公司根据投资方（即分布式光伏解决方案需求方）提出的需求，在获得屋顶业主方许可情况下，与投资方签署一揽子合同。合同内容包括评价、设计、提供光伏组件及配件、后期并网及运营维护等工作。此后，公司组织具备资质的设计单位、施工单位根据公司为投资方提供的解决方案共同提供相应服务，并收取服务费用。

2、光伏产品

直销模式下，市场部负责制定销售计划、参加展会、拓展客户、维护客户关系、建立品牌形象等工作。销售流程为：公司根据市场情况及自身产能制定一定时期的销售计划，开拓符合要求的客户并签订销售合同，通知相关生产事业部制定生产计划组织生产，安排运输发货并和品管部共同跟进售后，根据客户验收情况进行退换货或者安排补偿，负责交付发票及跟进回款。

委托加工模式下，由定作方（或称委托方）和公司（即承揽方）签订加工承揽合同或委托加工合同，然后公司根据定作方提供的硅块或硅锭进行切片加工，最后将加工完成以后符合定作方要求的硅片交付给定作方，并收取加工费。

3、光伏发电

公司主要从事自持分布式光伏发电项目的投资及运营。根据“自发自用、余额上网”的原则，公司整合屋顶资源，和业主方签订能源管理合同及租赁合同，和当地电网企业签署购售电合同，在电站建设完成并网后，根据约定将电站发电量按照当地峰谷电价一定折扣提供给业主方使用，发电量超过业主方需求部分的余电，上网销售给当地电网企业。

（二）采购模式

公司主要采取订单采购模式。公司设置采购部负责公司采购计划的实施。采购部根据公司生产计划，结合实际库存和一段时间的市场情况，制定相应的采购计划，经批准后采购生产所需的物料。公司在供应商的选择上，严格根据产品品质控制要求，综合考虑供应商行业排名、产品质量、报价、商务条款、供货及时性以及信用期等因素。采购部对供应商会进行动态评价和管理，选取符合公司生产要求，“性价比”高的供应商。

（三）生产模式

公司根据成本效益原则，主要采取“以销定产”的生产模式，即根据客户订单及自持电站建设需求来组织生产。同时，公司也会根据市场需求量大的标准型

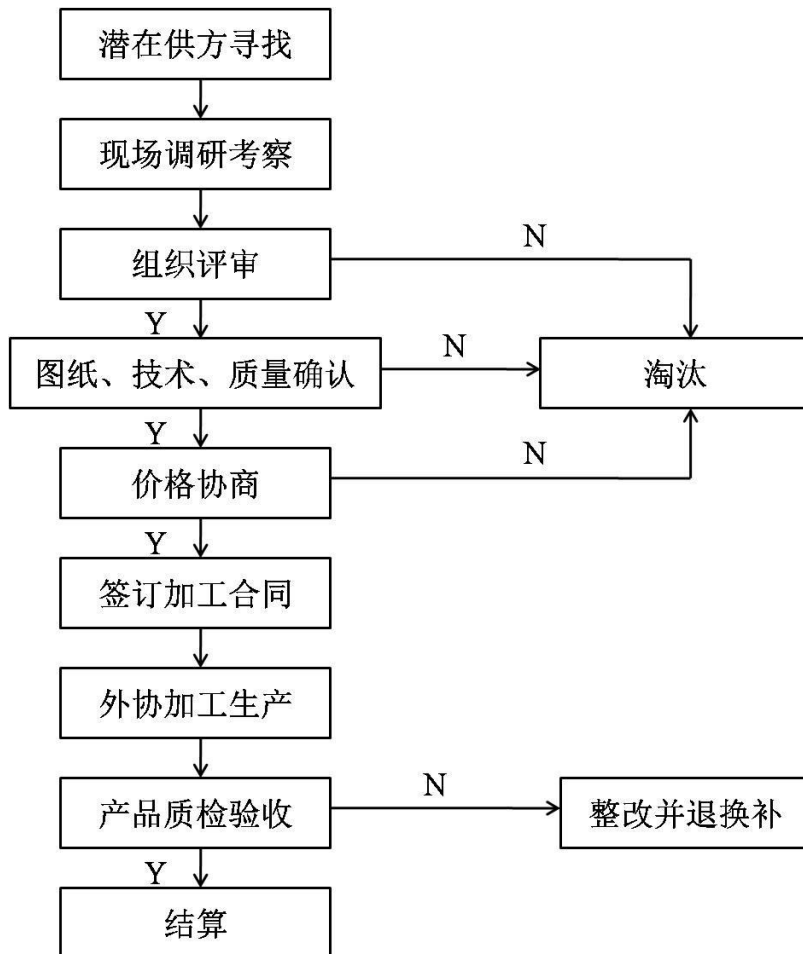
号产品适当提前生产并保有一定库存,实时参考市场行情变化调整增加存货或消化库存。

公司光伏产品的生产,不具有季节性,具有规模性、连续性的特点。从开方、切片到清洗,所有工序均自主完成,并掌握了核心工艺和技术。目前公司具备硅片产能 1GW,金刚线产能 70 万千米。

公司组织外协生产主要包括多晶硅棒和太阳能电池片。由于客户需求不同,对电池片尺寸、性能、外观等要求存在一定的差异,公司根据订单情况执行生产任务。订单需求紧急情况下,公司组织外协工厂加工,但会对外协加工产品采用同样的生产标准,以保证客户需求。

报告期内,公司外协加工情况如下:

(1) 外协供应商加工流程:



(2) 主要外协供应商情况:

2016年

公司名称	产品名称	外协加工费	占外协加工费比例 (%)	占采购总额比例 (%)
西安华晶电子技术股份有限公司	多晶硅棒	194,745.28	10.55	0.12
浙江羿阳太阳能科技有限公司	多晶硅棒	244,209.86	13.23	0.15
浙江万源光能源科技有限公司	多晶硅棒	608,962.50	32.99	0.37
宜兴聚晶电子科技有限公司	太阳能电池片	753,360.00	40.82	0.46
嘉兴索威电子科技有限公司	太阳能电池片	44,400.00	2.41	0.03
合计	-	1,845,677.64	100.00	1.12

2017年

公司名称	产品名称	外协加工费	占外协加工费比例 (%)	占采购总额比例 (%)
西安华晶电子技术股份有限公司	多晶硅棒	1,699,955.66	4.13	0.68
浙江万源光能源科技有限公司	多晶硅棒	723,351.50	1.76	0.29
宁波世茂新能源科技有限公司	多晶硅棒	296,542.16	0.72	0.12
安徽晶瑞格光伏科技有限公司	多晶硅棒	272,576.92	0.66	0.11
常州群达硅材料整理有限公司	多晶硅棒	545,288.24	1.32	0.22
霍山奥阳新能源科技有限公司	多晶硅棒	353,223.66	0.86	0.14
宜兴品盛新能源科技有限公司	多晶硅棒	30,327,960.28	73.62	12.13
常州市金坛宏达电镀有限公司	多晶硅棒	1,314,691.60	3.19	0.53
镇江华生新材料有限公司	多晶硅棒	337,667.93	0.82	0.14
镇江大成新能源有限公司	太阳能电池片	915,927.53	2.22	0.37
苏州万投新能源有限公司	太阳能电池片	2,361,580.00	5.73	0.94
东方日升(洛阳)新能源有限公司	太阳能电池片	1,399,140.00	3.40	0.56
合计	-	40,547,905.48	97.42	16.22

2018年1-3月

公司名称	产品名称	外协加工费	占外协加工费比例 (%)	占采购总额比例 (%)
------	------	-------	--------------	-------------

宜兴品盛新能源科技有限公司	多晶硅棒	744,753.41	17.86	2.08
镇江华生新材料有限公司	多晶硅棒	219,386.00	5.26	0.61
苏州万投新能源有限公司	组件	539,333.34	12.93	1.51
临沂鸿壬金属材料科技有限公司	金刚石微粉	584,227.78	14.01	1.63
苏州新帛能新能源科技有限公司	金刚石微粉	364,957.26	8.75	1.02
江西瑞安新能源有限公司	太阳能电池片	419,764.44	10.07	1.17
安徽英发睿能科技股份有限公司	太阳能电池片	794,888.21	19.06	2.22
中电电气（南京）光伏有限公司	太阳能电池片	389,346.15	9.34	1.09
合 计	-	4,056,656.59	97.28	11.35

上述外协供应商中，宜兴品盛新能源科技有限公司系公司关联方。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方和持有公司 5%以上股份的股东未在上述外协供应商中占有权益。

（3）外协供应商定价机制

国内提供多晶硅棒铸锭加工和太阳能电池片生产的厂家较多，且在市场上竞争相对激烈，公司在选择外协供应商时余地较大。公司在确定外协供应商之前，通过对市场价格进行调研了解，同时结合多家厂商的报价、品质等多因素最终决定外协供应商。

（4）外协供应商质量控制

为了确保原材料和产品的质量，公司对原材料采购，外协加工生产管理和产成品验收等均有控制标准。

公司委托外部加工的多晶硅棒属于太阳能电池片主要原材料，而太阳能电池片又是光伏产品中标准化产品，对其的性能、质量、外观等均有严格的标准。公司对加工生产过程中所需要的关键材料由公司自行采购，从源头上确保最终产品质量。外协供应商业务无需取得特殊资质，但须经过公司专业人员的严格评审，加工生产过程中亦需根据公司提供的标准进行，确保产品符合订单要求，保证产品性能稳定，保持公司在行业内的美好口碑。

公司在收到外协加工完成后的产品，将按照自主生产的标准对其进行检验，检验无误的按加工数量结算加工费用，若不达标产品则进行退换。对多次发生产品检验不合格的外协供应商公司将会考虑替换。产品交付后，外协供应商仍负有质保履约义务，若产品后续出现质量状况仍需承担相应的责任。

截至目前，公司外协生产占比较小，主要还是以自主加工生产为主，当订单较多自身无法保证及时完工情况下会选择外协加工，且在外协供应商市场价格、生产管理、质量控制等方面均有严格的执行标准。公司对外协加工不存在重大依赖情形，

六、公司所处行业基本情况

（一）行业概述

公司主要从事新能源光伏发电相关业务，主营业务涵盖三个业务板块：分布式光伏开发及服务、光伏产品制造以及光伏发电。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为电气机械及器材制造业（C38）；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为制造业（C38）中的光伏设备及元器件制造（C3825）。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为电气机械和器材制造业（C38）中的光伏设备及元器件制造（C3825）；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为新能源设备与服务（10101110）。

（二）行业基本情况

1、行业主管部门和行业监管体制。

公司所属行业的主管部门是国家发改委下设的国家能源局，其主要职责包括研究提出能源发展战略、政策，研究拟定发展规划，研究提出能源体制改革的建议，推进能源可持续发展战略的实施，组织可再生能源和新能源的开发利用，组织指导能源行业的能源节约、能源综合利用和环境保护工作。

行业全国性自律组织主要有中国资源综合利用协会可再生能源专委会、中国可再生能源学会等。其中，中国资源综合利用协会可再生能源专委会成立于2002年，致力于推动可再生能源领域技术进步和先进技术的推广，积极促进中国可再生能源产业的商业化发展，是联系国内外产业界与政府部门和科研机构的重要纽带。中国可再生能源学会成立于1979年，是国内可再生能源领域全国性、学术性和非营利性的社会团体，下设光伏专委会、风能专委会等多个专业委员会，旨在成为科技工作者、企业和政府之间的桥梁，对外学术交流和技術合作的窗口，致力于促进我国可再生能源技术的进步，推动可再生能源产业的发展。

2、行业相关产业政策及主要法律法规

目前，公司所处行业主要法律法规及相关产业政策列举如下：

序号	产业政策	发布时间和单位	主要内容
1	《中华人民共和国电力法》	1995年 全国人大常委会	保障和促进电力事业的发展，维护电力投资者、经营者和使用者的合法权益，保障电力安全运行。
2	《国家中长期科学和技术发展规划纲要》	2005年 国务院	低成本开发利用光伏电池及利用技术，重点研究太阳能电池相关材料及其关键技术。
3	《中华人民共和国节约能源法》	2007年 全国人大常委会	推动全社会节约能源，提高能源利用效率，保护和改善环境，促进经济社会全面协调可持续发展。
4	《可再生能源中长期发展规划》	2007年 国家发改委	提出重点发展光伏行业等可再生能源行业。
5	《关于加快推进太阳能光电建筑应用的实施意见》	2009年 财政部与住房和城乡建设部	首次提出了实施我国“太阳能屋顶计划”的概念，在条件适宜的地区，组织支持开展一批光电建筑应用示范工程，突破与解决光电建筑一体化设计能力不足、光电产品与建筑结合程度不高、光电并网困难、市场认识低等问题，从而激活市场供求，启动国内应用市场。
6	《太阳能光电建筑应用财政补助资金管理暂行办法》	2009年 财政部	优先支持太阳能光伏组件应与建筑物实现构件化、一体化项目；优先支持并网式太阳能光电建筑应用项目。2009年补助

序号	产业政策	发布时间和单位	主要内容
			标准原则上定为 20 元/瓦，具体标准将根据与建筑结合程度、光电产品技术先进程度等因素分类确定。补助标准原则上定为 20 元/瓦，具体标准将根据与建筑结合程度、光电产品技术先进程度等因素分类确定。
7	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	2010年 国务院	根据战略性新兴产业的特征，立足我国国情和科技、产业基础，现阶段重点培育和发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等产业。其中，关于太阳能光伏发电的发展的重点方向和主要任务是开拓多元化的太阳能光伏光热发电市场。
8	《国家发展改革委关于完善太阳能光伏发电上网电价政策的通知》	2011年 国家发改委	指出 2011年7月1日以前核准建设、2011年12月31日建成投产、尚未核定价格的太阳能光伏发电项目，上网电价统一核定为每千瓦时 1.15 元（含税，下同）；2011年7月1日及以后核准的太阳能光伏发电项目，以及2011年7月1日之前核准但截至2011年12月31日仍未建成投产的太阳能光伏发电项目，除西藏仍执行每千瓦时1.15元的上网电价外，其余省（区、市）上网电价均按每千瓦时1元执行。今后，国家发改委将根据投资成本变化、技术进步情况等因素适时调整。
9	《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	2011年 全国人大	大力发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等战略性新兴产业。新能源产业重点发展新一代核能、太阳能热利用和光伏光热发电、风电技术装备、智能电网、生物质能。

序号	产业政策	发布时间和单位	主要内容
10	《太阳能光伏产业“十二五”发展规划》	2012年 工信部	到2015年，光伏组件成本下降到7000元/千瓦，光伏系统成本下降到1.3万元/千瓦，发电成本下降到0.8元/千瓦时，光伏发电具有一定经济竞争力；到2020年，光伏组件成本下降到5000元/千瓦，光伏系统成本下降到1万元/千瓦，发电成本下降到0.6元/千瓦时，在主要电力市场实现有效竞争。
11	《太阳能发电科技发展“十二五”专项规划》	2012年 科技部	以材料、电池、系统及装备为经线的太阳能全产业链布局；以晶硅、薄膜和新型电池为纬线的三类太阳电池技术统筹布局。按照研发、示范和推广三个层次循序推进。
12	《可再生能源发展“十二五”规划》	2012年 国家发改委	到2015年，太阳能发电达到2,100万千瓦，太阳能热利用累计集热面积4亿平方米。
13	《国务院关于促进光伏产业健康发展的若干意见》	2013年 国务院	提出“十二五”期间光伏装机容量目标：2013-2015年，年均新增光伏发电装机容量1,000万千瓦左右，到2015年总装机容量达到3,500万千瓦以上。
14	《国家发展改革委关于修改<产业结构调整指导目录(2011年本)>有关条款的决定》	2013年 国家发改委	将“分布式电源”、“分布式供电及并网技术推广应用”列入鼓励类项目。
15	《分布式发电管理暂行办法》	2013年 国家发改委	对于分布式发电，电网企业应根据其接入方式、电量使用范围，提供高效的并网服务。对入网时如何计价等相关问题做出阐述，并且要求给予一定补贴。
16	《关于分布式光伏发电实行按照电量补贴政策等有关问题的通知》	2013年 财政部	确定对国内分布式光伏电站采取按电量补贴的标准。
17	《关于发挥价格杠杆作用促进光伏产业健康发展的通知》	2013年 国家发改委	按照光照条件将国内光伏电站补贴分为三类地区，分别实行0.90、0.95、1.00元/度的标杆电价，分布式电站统一补贴0.42元/度。

序号	产业政策	发布时间和单位	主要内容
18	《关于调整可再生能源电价附加标准与环保电价的有关事项的通知》	2013年 国家发改委	将向除居民生活和农业生产以外的其他用电征收的可再生能源电价附加标准由每千瓦时0.8分钱提高至1.5分钱。
19	《关于支持分布式光伏发电金融服务的意见》	2013年 国家能源局、国家开发银行	通过降低贷款利率，扩大支持范围等一系列措施，支持我国分布式光伏业的发展。
20	《关于印发分布式光伏发电项目管理暂行办法的通知》	2013年 国家能源局	享受电量补贴政策的分布式光伏发电项目，由电网企业负责向项目单位按月转付国家补贴资金，按月结算余电上网电量电费。
21	《关于对分布式光伏发电自发自用电量免征政府性基金有关问题的通知》	2013年 财政部	对分布式光伏发电自发自用电量免收可再生能源电价附加、国家重大水利工程建设基金、大中型水库移民后期扶持基金、农网还贷资金等4项针对电量征收的政府性基金。
22	《关于明确电力业务许可管理有关事项的通知》	2014年 国家能源局	从根本上明确了项目装机容量6MW（不含）以下的太阳能、风能、生物质能、海洋能、地热能等新能源发电项目豁免发电业务的电力业务许可。
23	《关于下达2015年光伏发电建设实施方案的通知》	2015年 国家能源局	稳定扩大光伏发电应用市场，2015年下达全国新增光伏电站规模为1780万千瓦。各地区2015年计划新开工的集中式光伏电站和分布式光伏电站的总规模不得超过下达的新增光伏电站建设规模，规模内的项目具备享受国家可再生能源基金补贴资格。
24	《关于进一步深化电力体制改革的若干意见》	2015年 国务院	进一步深化电力体制改革，解决制约电力行业科学发展的突出矛盾和深层次问题，促进电力行业又好又快发展，推动结构转型和产业升级。
25	《光伏扶贫试点实施方案编制大纲》	2015年 国家能源局	为做好光伏扶贫试点工作，水电水利规划设计总院下发《关于转发光伏扶贫试点实施方案编制大纲的函》。要求参照完善区域内光伏扶贫试点的实施

序号	产业政策	发布时间和单位	主要内容
			方案，有关意见或建议反馈至水电水利规划设计总院。
26	《关于进一步优化光伏企业兼并重组市场环境的意见》	2015年 工信部	立足产业发展特点和现状，以提升行业集中度、培育优势骨干企业、增强产业核心竞争力、优化产业区域布局为总体目标。到2017年底，形成一批具有较强国际竞争力的骨干光伏企业，前5家多晶硅企业产量占全国80%以上，前10家电池组件企业产量占全国70%以上，形成多家具有全球视野和领先实力的光伏发电集成开发及应用企业。
27	《关于征求发挥市场作用促进光伏技术进步和产业升级意见的函》	2015年 国家能源局	在充分发挥市场配置资源的决定性作用基础上，通过制定光伏产品市场准入标准引导光伏产业技术进步和产业升级。严格执行光伏产品市场准入标准。自2015年起，享受国家补贴的光伏发电项目采用的光伏组件和并网逆变器产品应满足《光伏制造行业规范条件》相关指标要求。
28	《关于促进智能电网发展的指导意见》	2015年 国家发改委、国家能源局	要求建立健全网源协调发展和运营机制，全面提升电源侧智能化水平，增强服务和技术支撑，积极接纳新能源，加强能源互联，促进多种能源优化互补，到2020年，初步建成安全可靠、开放兼容、双向互动、高效经济、清洁环保的智能电网体系，满足电源开发和用户需求，全面支撑现代能源体系建设，推动我国能源生产和消费革命；带动战略性新兴产业发展，形成有国际竞争力的智能电网装备体系。
29	《关于电力体制改革配套文件的通知》	国家发改委、国家能源局	展现了厘清输配电价和交叉补贴，完善价格机制；无歧视开放电网，完善市场体系；明晰交易机构定位，重塑市场格局；

序号	产业政策	发布时间和单位	主要内容
			保障民生，促进清洁低碳能源发展；明确售电改革细节，推进政策落地；加强自备电厂管理，合理配置资源六大亮点。
30	《关于完善陆上风电光伏发电上网标杆电价政策的通知》	2015年 国家发改委	对光伏发电标杆电价，2016年一类、二类资源区分别降低至0.80元、0.85元、0.98元。同时指出，利用建筑物屋顶及附属场所建设的分布式光伏发电项目，在符合条件的情况下允许变更为“全额上网”模式，“全额上网”项目的发电量由电网企业按照当地光伏电站上网标杆电价收购。
31	《关于降低燃煤发电上网电价和一般工商业用电价格的通知》	2015年 国家发改委	将居民生活和农业生产以外其他用电征收的可再生能源电价附加征收标准，提高到每千瓦时1.9分钱。
32	《国家发展改革委关于调整光伏发电陆上风电标杆上网电价的通知》	2016年 国家发改委	对光伏发电标杆电价，2017年一类、二类资源区分别降低至0.65元、0.75元、0.85元。
33	《关于开展分布式发电市场化交易试点的通知》	2017年 国家发改委、国家能源局	分布式发电项目单位（含个人，以下同）与配电网内就近电力用户进行电力交易；电网企业（含社会资本投资增量配电网的企业，以下同）承担分布式发电的电力输送并配合有关电力交易机构组织分布式发电市场化交易，按政府核定的标准收取“过网费”。
34	《关于2018年光伏发电有关事项的通知》	2018年 国家发改委、财政部、国家能源局	为促进光伏行业健康可持续发展，提高发展质量，加快补贴退坡：暂不安排2018年普通光伏电站建设规模；今年安排1000万千瓦左右规模用于支持分布式光伏项目建设；自发文之日起，新投运的光伏电站标杆上网电价每千瓦时统一降低0.05元，I类、II类、III类资源区标杆上网电价分别调整为每千瓦时0.5元、0.6元、0.7元（含税）；自发文之日起，新投运的、采

序号	产业政策	发布时间和单位	主要内容
			用“自发自用、余电上网”模式的分布式光伏发电项目，全电量度电补贴标准降低0.05元，即补贴标准调整为每。

3、行业市场规模

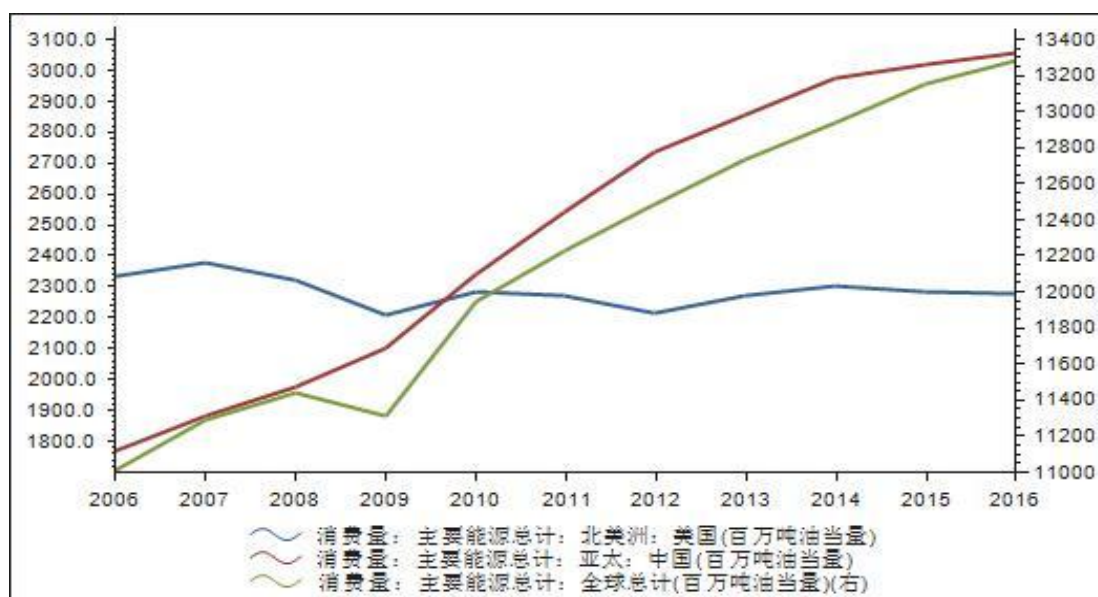
(1) 全球光伏行业发展概况

电力是以电能作为动力的能源，虽然其诞生时间很短，自 19 世纪 70 年代被发明和应用以后，迅速掀起了第二次工业化高潮，一直在不断改进完善直到现在。目前获取电力的方式主要有火力发电、太阳能发电、核能发电等。广义上的太阳能包括了地球上的风能、水能、化学能等，狭义上的太阳能主要指太阳光直接带来的能源。太阳能的利用主要分为光伏和光热两块，光伏发电正逐渐成为继火力发电、核能发电、水力和风力发电以后最大的获取电力方式。

第二次工业革命以后，全球能源消耗迈入高速增长期，尤其是中国，在近 30 年，由 1987 年的 600.65 百万吨油当量能耗，增长 400% 以上达到了 2016 年的 3052.98 百万吨油当量能耗，占全球能耗总计的 23.00%。相较美国 2016 年的 2272.68 百万吨油当量能耗，占全球能耗总计的 17.12%，高出近 6 个百分点。

全球能源消费量年度累计

单位：百万吨油当量



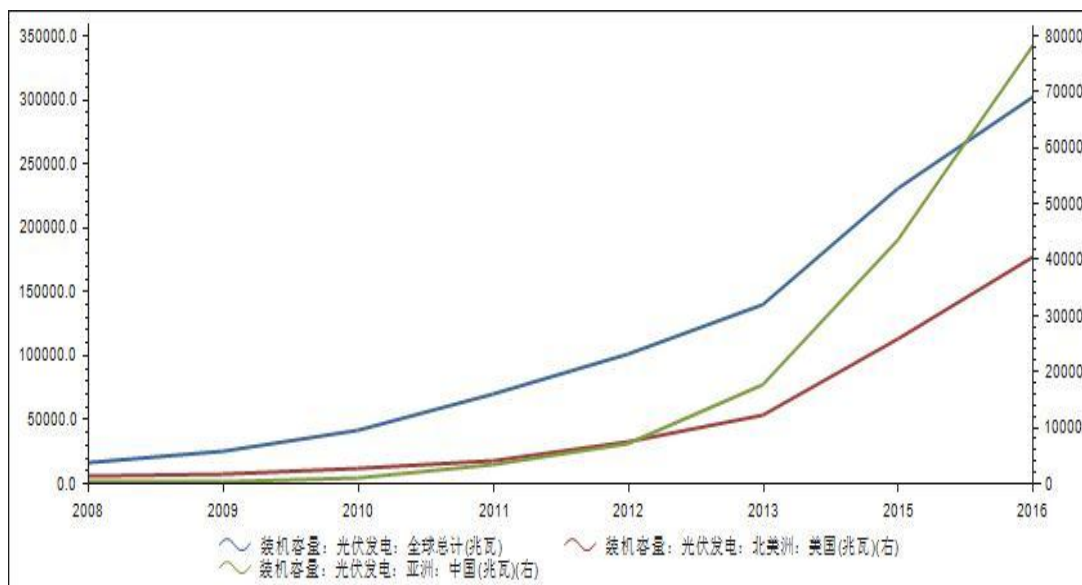
数据来源: Choice 金融终端 财通证券整理

根据中国经济时报报导及彭博新能源财经发布的《2016年新能源展望》，全球电力系统在未来一段时间内将要发生根本性转变，由煤炭、石油、天然气向着风能和太阳能等可再生能源以及有助于系统平衡的技术如电池等过渡。研究报告显示，未来25年间全球电源投资将新增11.4万亿美元；到2040年，电动汽车将使总电力需求增加8%。就光伏产业而言，预计大型并网规模、屋顶和其他小型太阳能发电投资3.4万亿美元。

全球光伏发电起步于19世纪末期，由于环保意识进步和技术变革，在2008年前后迎来光伏行业发展拐点，无论是组件生产、EPC承包还是电站运营，均进入发展快车道。全球光伏装机容量，由2007年的9,571.10兆瓦，增长30.50倍达到了2015年的301,473.44兆瓦。美国装机容量，由2007年的830.50兆瓦，增长47.52倍达到了2015年的40,300.00兆瓦。中国装机容量，由2007年的100兆瓦，增长779.70倍达到了2015年的78,070.00兆瓦。

全球光伏装机容量

单位: 兆瓦



数据来源: Choice 金融终端 财通证券整理

随着光伏行业的迅速发展,光伏组件上游材料技术出现多次革新,单晶、多晶硅片成本历经数次重大变化,整体而言,为了满足下游持续增长的装机容量需求,二者产能均保持了高速上涨。目前,单晶硅在性能上占据一定优势,多晶硅则随着 2016 年底至 2017 年的金刚线切割工艺推广,在成本上的优势更趋明显,市场上现有多晶硅片产能高于单晶硅片,但二者的差距在不断缩小,单晶硅片的市场份额占比越来越高。

单多晶市场占有情况对比

单位: GW



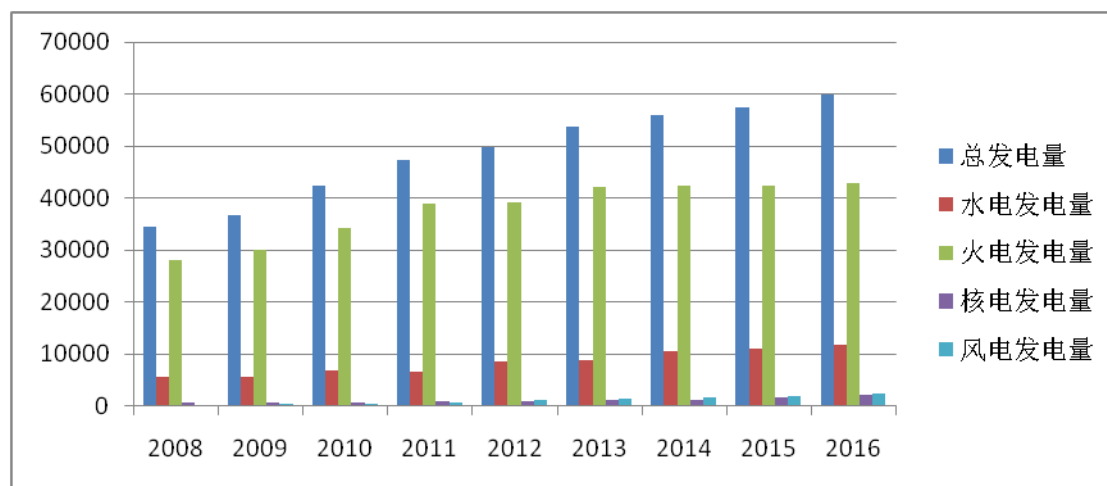
数据来源: PV Infolink 财通证券整理

(2) 我国太阳能发电行业发展概况

随着经济增长和生活水平提高，我国的全国发电量同步提高。近年来，全国发电量年度累计逐年增长。根据 Choice 金融终端的统计数据，2008-2016 年全国发电量年度累计分别为 34,510.13、36,811.86、42,277.71、47,305.82、49,865.26、53,720.57、56,045.15、57,399.50、59,897.00 亿千瓦时，其中 2016 年度较 2015 年度增长 4.35%，而增幅最大年度为 2010 年、2011 年以及 2013 年，分别较上一年度增长 14.85%、11.89% 以及 7.73%。目前我国发电方式依然以火电为主，2016 年度火电、水电、核电、风电分别占总发电量的 71.60%、19.71%、3.56%、4.02%，且燃煤发电量约占火力发电量的 90% 以上。

全国发电量年度累计

单位：亿千瓦时



数据来源：Choice 金融终端、中电联 财通证券整理

中国太阳能资源非常丰富，理论储量达每年 17,000 亿吨标准煤，太阳能资源开发利用的潜力非常广阔。中国地处北半球，南北距离和东西距离都在 5,000 公里以上。在中国广阔的土地上，有着丰富的太阳能资源。大多数地区年平均日辐射量在每平方米 4 千瓦时以上，西藏日辐射量最高达每平米 7 千瓦时。年日照时数大于 2,000 小时。与同纬度的其他国家相比，与美国相近，比欧洲、日本优越得多，因而有巨大的开发潜能。

我国光伏应用市场起步较晚，与欧美发达国家相比在应用环节还存在较大差距。2013 年以前，受限于国内光伏应用市场规模较小，国内绝大多数的光伏产

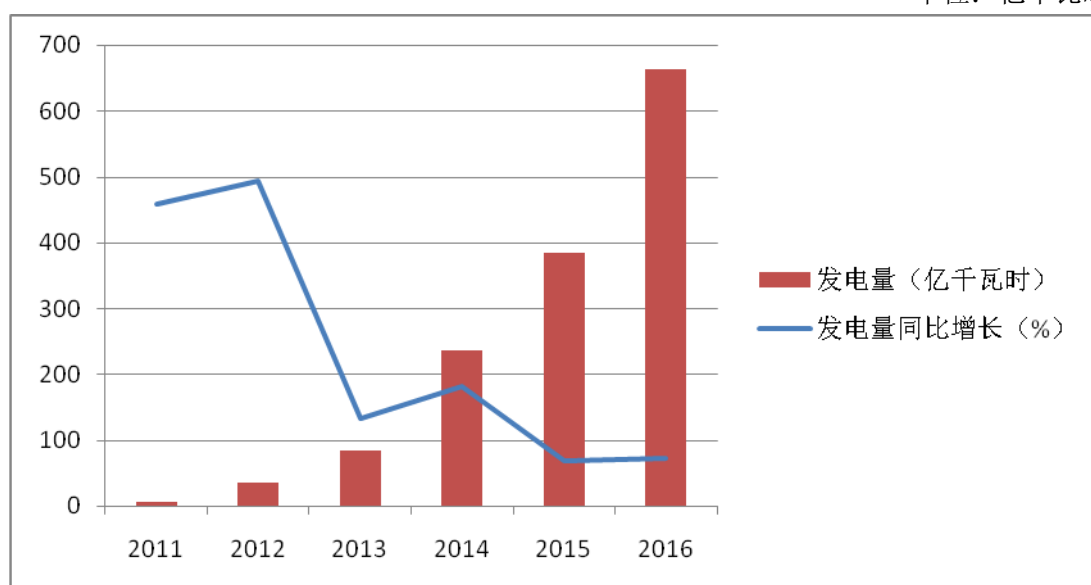
品都依靠出口，国外的经济形势变化、行业政策调整、我国进出口政策改变以及外汇市场波动等因素都会给国内光伏制造企业乃至我国太阳能光伏行业的健康发展造成影响。因此，培育国内光伏应用市场，将成为缓解过度依赖海外光伏市场需求、降低行业整体运营风险、增强我国太阳能光伏行业的持续盈利能力和抵御风险能力的关键。

近年来，我国对能源的需求量日益增加，环保压力增大，太阳能光伏发电得到了广泛关注。在经历了 2012 年欧美的贸易保护对我国光伏产业的重挫之后，我国光伏行业正逐渐回归理性，重塑供需关系、市场格局趋近平衡。随着环境保护理念的深入和化石燃料价格的波动，国家出台了一系列政策支持光伏行业发展。

我国太阳能发电起步较欧美等发达国家稍晚，但因国土面积、人力成本、技术创新等方面的优势发展迅速。尤其在 2000 年后，经过一段时间的积累沉淀，全国太阳能发电由 2011 年发电仅 6.79 亿千瓦时，增长 96.50 倍达到了 2015 年的 662 亿千瓦时。

全国太阳能发电量年度累计

单位：亿千瓦时

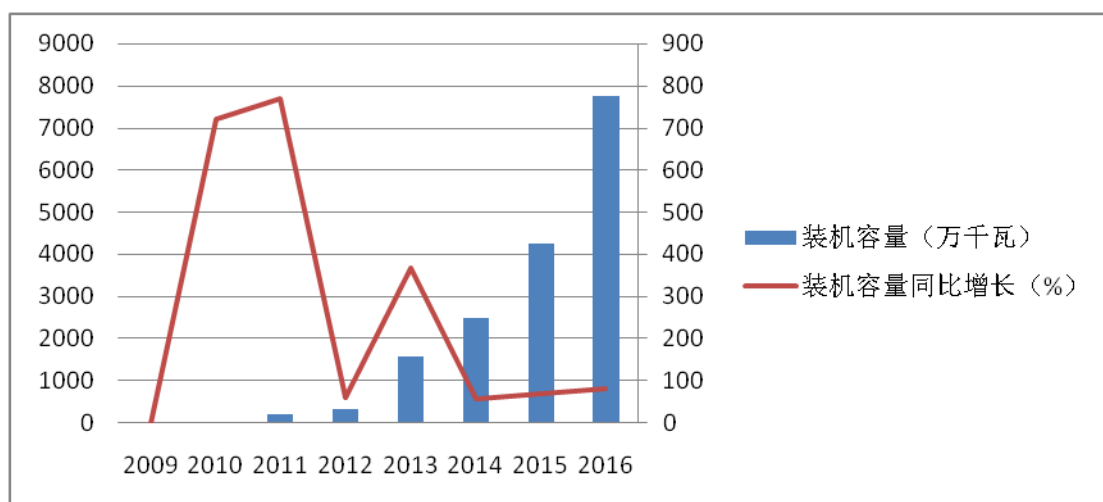


数据来源：Choice 金融终端、中电联 财通证券整理

全国光伏装机容量自 2009 年开始，在国家政策的保驾护航下开始快速增加。从 2009 年的《关于加快推进太阳能光电建筑应用的实施意见》、《太阳能光电建筑应用财政补助资金管理暂行办法》，一路走来到 2016 年的《国家发展改革委关于调整光伏发电陆上风电标杆上网电价的通知》，政策由最初的引导、扶持、保护，逐步走向市场化。截至 2016 年底，全国光伏装机容量已达 7,742 万千瓦。

全国太阳能装机容量

单位：万千瓦

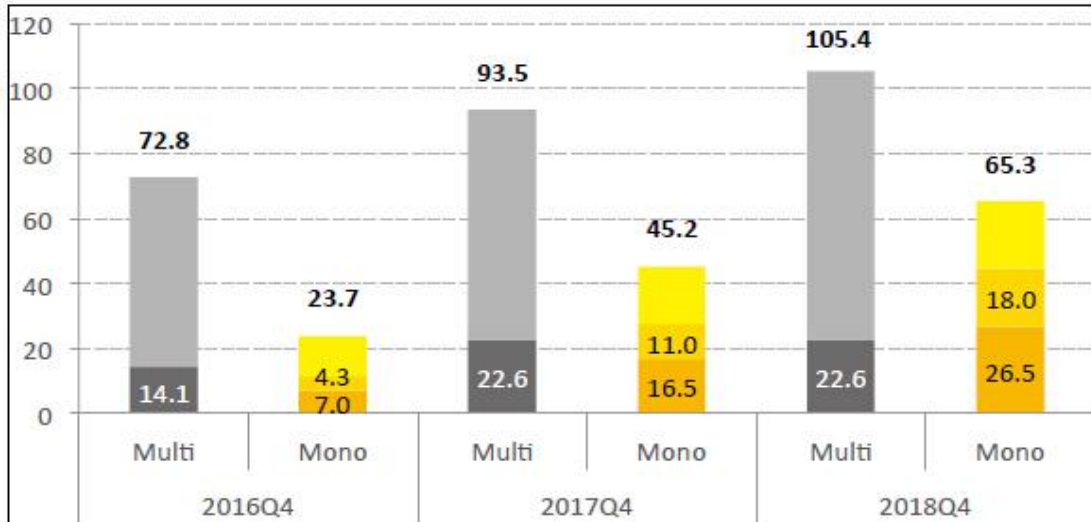


数据来源：Choice 金融终端、中电联 财通证券整理

随着下游光伏装机容量快速增长，上游硅片产业也发展迅速，我国上游硅片产业发展速度较快，相较于全球硅片产业，我国单多晶硅片产能占比和全球情况一致——多晶产能多于单晶，但是 2016-2017 我国单晶发展迅速，在近两年金刚线技术改革全面铺开，这一对多晶成本控制较单晶成本控制有利的局面下，单晶产能市场占比依然上升较快。

单多晶硅片产能比较

单位：GW



数据来源：PV Infolink 财通证券整理

新能源产业关系到国计民生，太阳能发电具备无污染、可再生等优势，而且我国幅员辽阔，太阳能资源获取方式多样，具备了良好的发展条件，未来发展空间广阔。

4、影响行业发展的因素

(1) 有利因素

① 技术不断革新

光伏行业近 20 年来一直处在高速发展期，技术日新月异，光伏行业的成本也一降再降。当然，目前光伏行业竞争相对充分，技术革新带动的成本下降无法完整体现在某些产业链的某几个环节。近两年，金刚线切割技术代替了原先的砂浆切割技术，带来了切割物料损耗减少、能耗降低、生产废水减少等益处。

② 产业政策支持

太阳能光伏发电是具有发展潜力的朝阳产业，也是具有战略意义的新能源产业。2009 年以来，国家为大力发展光伏电站产业，推出了一系列产业政策，通过上调光伏发电装机容量目标、提高电价补贴政策、做好并网服务工作，积极开拓国内光伏应用市场，推动光伏电站的发展。一路走来，政策经过了引导、扶持、保护等阶段，逐步走向市场化，与各个阶段相匹配的产业政策是行业发展的有利条件。

③ 我国拥有丰富的太阳能资源

我国太阳能资源丰富，理论储量每年达到了 17,000 亿吨标准煤，大多数地区平均日辐射量达到 4 千瓦时/平方米。我国青藏高原、黄土高原等中西部地区太阳能资源丰富地区占到陆地国土面积的三分之二，适合发展大规模地面电站；中东部发达地区潜在可开发屋顶面积积极为可观，电力消费需求旺盛，发展太阳能分布式发电潜力巨大。目前，已利用光照资源仍仅占可利用资源的很小比例。我国丰富的潜在太阳能资源为光伏行业未来发展提供了丰富的资源储备。

④ 产业链布局完整

我国太阳能发电行业的产业链布局完整。从上游的研发、组件生产，到 EPC 建设组装，一直到最后的运营维护，整条产业链已经布局完成，在市场上能够形成充分竞争，保证了市场价格的透明、产业配套的完整，为发电市场持续发展提供了保障。在江苏等省份，甚至已经将太阳能发电行业作为其核心产业。

(2) 不利因素

① 市场竞争过度激烈

硅片、电池片、组件等光伏产业链上各类产品竞争过度激烈，同质化竞争严重。硅片的价格持续走低，一方面是由于上游硅的提纯技术不断进步和加工工艺技术的不断革新，另一方面则是因为市场同质化竞争引发的价格战。

② 太阳能光伏发电对政府补贴依赖

太阳能光伏发电仍对政府补贴依赖较大，从《国家发展改革委关于完善太阳能光伏发电上网电价政策的通知》、《关于发挥价格杠杆作用促进光伏产业健康发展的通知》、《关于完善陆上风电光伏发电上网标杆电价政策的通知》、《国家发展改革委关于调整光伏发电陆上风电标杆上网电价的通知》这四个太阳能光伏发电价格指导文件来看，政策趋势相当明确，光伏发电走向市场化是必然，目前光伏发电上网标杆电价和燃煤脱硫电价之间仍然存在不小的差距。如果太阳能光伏企业依然保持对政府补贴的高度依赖，那么经济周期和国家财政政策必然会一定程度影响企业的发展。

③ 大力发展分布式光伏发电仍存在一些阻力

分布式光伏发电目前以屋顶光伏发电系统为主，项目的推广需要适合承重的屋顶，屋顶业主具备长期用电消纳及缴纳电费的能力与信誉，就地消纳能力不足余电上网的收益低于完全自发自用。不少分布式光伏电站项目的租用屋顶、鱼塘等相关产权不明确，实际使用年限和理论使用年限可能存在差异。

④ 项目前期投入大、回收期长

光伏电站项目，无论是地面集中电站还是分布式电站，前期一次性组件采购、建设安装投入巨大，需要几个月内投入大量资金，而如果选择持有并运营，项目（总投入）回收期基本在5年以上。持有并运营光伏电站项目的企业，前期面临比较大的融资压力和偿债压力。

⑤ 来自其他可再生能源的竞争

近年来，受环境保护的影响，新能源行业发展日新月异，除光伏发电外，风力发电凭借其技术相对成熟、成本较低、占地面积较小、装机容量较大等优点得到了较快的发展和应用。虽然我国风电行业发展初期由于产能扩张、电网接入、风场资源有限等各方面的限制了其发展的速度，但是随着近两年并网技术的提高与海上风电的发展，风力发电未来仍是新能源发展的主要方向之一。除此之外，生物质能、潮汐能发电、垃圾发电等新环保能源发展也十分迅速，太阳能光伏发电如果不在技术上进一步完善，让成本进一步下降，存在被其他可再生能源部分替代的风险。

（三）基本风险特征

1、国家政策变化风险

光伏发电产业符合我国国家新能源发展战略、发展循环经济和可再生能源的要求，得到国家和地方政府的大力扶持，享受国家和地方政府的补贴和其他优惠政策。从发改委目前对太阳能发电上网标杆电价的历次调整来看，政策将从引导、扶持和保护，逐步让太阳能发电电价走向市场化，但就目前的成本来看，太阳能发电与其他发电方式相比依然较高。如果未来国家财政政策发生较大变化，将对

从事光伏行业公司的经营业绩产生较大影响。

2、宏观经济波动风险

光伏行业下游客户电力消费者，大部分为工业企业，工业用电量很大程度取决于整体宏观经济。目前，国内经济增长速度放缓压力依然存在，内需下降可能会导致行业需求萎缩。如果未来全球经济不景气，我国大量以出口为主的太阳能组建生产企业会受到较大影响。

3、市场过度竞争风险

太阳能发电企业目前属于资金密集型企业，大部分企业缺少技术上的核心竞争力。因为政策支持，大量企业涌入，抢夺装机指标、抢夺融资资源等方面竞争愈发激烈。这些年硅片的价格持续走低，一方面是由于上游硅的提纯技术不断进步和加工工艺技术的不断革新，另一方面则是因为市场同质化竞争引发的价格战。过分激烈的市场竞争，不利于行业的健康发展。

4、分布式光伏电站不确定性因素较多风险

分布式光伏电站存在较多不确定性因素，主要体现在存续不稳定和用电需求不稳定两个方面。

首先是分布式光伏电站存续存在不稳定。存续不稳定的主要原因是按照我国现有产权登记制度，建筑的产权均属于屋顶业主，只有拥有土地证的建筑和工业设施才能拥有完整的产权登记，这导致了分布式光伏电站的屋顶难以获得。屋顶业主与投资方不一致的情况下，电站投资方无法得到受法律保护的产权证明，造成屋顶获得后的投资经营面临不确定性风险。如果屋顶后续产权方改变、用途规划改变或者屋顶损毁等情况，投资方面临较多风险。

其次是用电需求存在不稳定。大量分布式光伏电站采取自发自用、余电上网的方式，余电上网收益远低于自发自用部分，而且甚至部分分布式光伏电站采用全部自发自用并未并网。如果用电企业生产经营出现问题，用电量出现大幅下降，对分布式光伏电站运营企业影响极大。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司竞争地位

公司主要从事新能源光伏发电相关业务，主营业务涵盖三个业务板块：分布式光伏开发及服务、光伏产品以及光伏发电。分布式光伏开发及服务业务，主要是为客户提供分布式光伏电站的咨询、设计、建设、运营和后期维护等一揽子解决方案；光伏产品业务，主要是晶体硅片的研发、生产和销售业务；光伏发电业务（即自持电站业务），主要是光伏电站的投资运营所带来的电费收入，即公司自行投资建设并运营分布式光伏电站，向用户提供清洁能源，从中获得稳定的发电相关收入。

公司在光伏产品领域通过多年的沉淀积累，在生产管理、工艺技术、成本控制等方面积累了一定优势。2017年，公司在行业内较早用金刚线切割技术代替了砂浆线切割技术，并学习引入了金刚线的生产技术、具备了金刚线制备工艺。目前公司具备硅片产能1GW，金刚线产能70万千米。同时，公司非常注重技术创新、人才培养和企业文化建设。公司逐步由“小而全”企业向“小而精”、“小而专”、“小而高”的专业化方向发展，把自己业务做到足够专业，真正做到与众不同，形成特色和专业优势；公司意识到了光伏行业内企业同质化竞争严重背后是因为缺少人才，因此公司非常注重人才的培养和选拔，建立起创新、合理的用人机制，让优秀人才脱颖而出；昊能光电以成为最具品牌影响力的清洁能源服务商为愿景，以改变地球环境、改善空气质量为使命，秉持诚信、执着、创新、高效的核心价值观，坚持凝聚共识、责任共担、事业共创、成果共享的经营理念，这些突出的企业文化让企业员工团结一致，充满活力和凝聚力。

目前，公司业务逐步由光伏产品生产向下游分布式光伏电站建设和运营扩展，产业链延伸将会给公司带来更多的机会。目前，公司拥有自持分布式发电项目中已并网发电项目11个，其他项目处于洽谈和建设中。

2、公司主要竞争对手

太阳能光伏发电行业中，可以将企业按业务不同分为三大类：第一是光伏产品制造企业，第二是光伏电站EPC承包建造企业，第三是光伏电站开发、运营企业。公司业务主要包括光伏产品制造、分布式光伏发电解决方案提供及光伏发

电。光伏产业链内除部分大型地面集中电站业务外，其他业务环节竞争比较充分，公司竞争对手较多，行业内龙头有协鑫集团控股有限公司、国家电力投资集团公司、中节能太阳能股份有限公司、浙江芯能光伏科技股份有限公司、晶澳太阳能有限公司、晶科能源控股有限公司、天合光能股份有限公司、西安隆基硅材料股份有限公司（601012）、浙江正泰新能源开发有限公司等，新三板挂牌公司中有浙江光隆能源科技股份有限公司（872109）、唐山海泰新能科技股份有限公司（835985）、浙江艾能聚光伏科技股份有限公司（834770）。主要竞争对手相关基本情况如下：

公司名称	基本情况
协鑫（集团）控股有限公司	中国大型外资能源投资企业，较早参与到国内太阳能行业中。旗下拥有保利协鑫（港交所）、协鑫新能源（港交所）、协鑫集成（深交所）等上市公司。该企业在国内拥有丰富的电站投资、开发、运营经验，旗下拥有多家上市公司，资金实力雄厚。
晶澳太阳能有限公司	晶澳太阳能有限公司成立于 2005 年 5 月 18 日，主要从事高性能太阳能产品的设计、开发、生产和销售。美国纳斯达克证券交易所上市公司。
晶科能源控股有限公司	晶科能源控股有限公司成立于 2006 年，是垂直一体化产业链的光伏制造商，业务涵盖了优质的硅锭，硅片，电池片生产以及高效单多晶光伏组件制造。美国纽交所上市公司。
天合光能股份有限公司	天合光能成立于 1997 年，行业领先的光伏组件供应商和太阳能光伏整体解决方案提供商。美国纽交所上市公司。
西安隆基硅材料股份有限公司	隆基股份成立于 2000 年，现在全球最大的单晶硅硅棒和硅片制造商，总部位于西安国家民用航天产业基地。上海证券交易所主板上市公司。
国家电力投资集团	集团注册资本金 450 亿元，资产总额 7223 亿元，是五大发电集团中唯一拥有核电控股投资运行资质，也是全国唯一同时拥有水电、火电、核

公司名称	基本情况
	电、新能源资产的综合能源企业集团。
中节能太阳能股份有限公司	中国节能环保集团公司的控股子公司，中国节能环保集团公司是国内唯一一家以节能减排、环境保护为主业的中央企业。中节能太阳能股份有限公司是中国最大的太阳能投资运营商和国内第一家以太阳能发电为主业的上市公司,总资产达 300 亿元。电站总装机规模超过 4GW。
浙江芯能光伏科技股份有限公司	浙江芯能光伏科技股份有限公司，注册资金 4.12 亿人民币，主要业务包括光伏产品研发制造、分布式光伏解决方案提供以及分布式光伏电站投资运营。
浙江正泰新能源开发有限公司	为浙江正泰电器股份有限公司（上交所）上交所主板上市公司控股子公司。在组件上及资金上具备相当优势，广泛布局国内太阳能光伏发电产业。
浙江光隆能源科技股份有限公司	同样位于浙江海宁，致力于为全球范围内发电技术提供清洁的可再生能源,产品涵盖太阳能光伏电池片生产、太阳能光伏发电系统等，并在黑硅电池片和 PERC 电池上投入研发。截至 2017 年底拥有电站 40MW。
唐山海泰新能科技股份有限公司	公司主要致力于太阳能光伏产品的生产与服务,已经具备了铸锭、切片、电池组件比较完备的产业链条,主要生产设备均采用美国 GTSOLAR、美国 AppliedMaterials、德国 TT 等国际领先产品。公司近年来，通过加大新产品的研发力度、提高产品的发电功率、努力推广自主品牌、增加国内电站项目组件供应、推广户用型分布式发电系统等，扩大了市场份额，使产、销量和营业收入有了较大的增幅。
浙江艾能聚光伏科技股份有限公司	公司位于浙江省北部杭嘉湖平原海盐县境内，注册资金超 1.07 亿元，总投资 6.5 亿人民币，厂房面积达 17000 平方米，专业从事晶体硅制品、光伏电池片及组件的制造、加工。公司近年来转型分布式发电项目，业

公司名称	基本情况
	绩增长迅速。

3、公司竞争优势

(1) 产品经验优势

公司一直致力于光伏行业，多年的硅片生产制造过程中，积累了丰富的产品经验，对全产业链有比较系统的认识。在公司延伸产业链、完善产业结构过程中，多年在光伏产品领域积累的经验，将会发挥重大作用。

(2) 区位优势

公司具备了较好的区位优势，地处杭州湾北岸，东北方向是上海，西南方向是浙江省会杭州，距离萧山机场 50 公里、上海浦东机场和上海虹桥机场均为 120 公里，地理位置优越，交通便利。浙江省属于 III 类地区，电价较高，而且海宁光伏产业起步较早，产业链布局完整，上下游配套齐全。浙江省分布式光伏发电推行较早，市场环境成熟稳定，省内发达的民营经济为分布式光伏电站开发提供了较多屋顶资源。

(3) 电站资源储备优势

公司经过多年经营，在行业内建立了良好的口碑，公司发力分布式光伏发电以来，一直在积极勘察、研究、争取各种电站资源，目前储备了较多屋顶资源，这些资源将会在未来转化为公司的经营业绩。

(4) 人才优势

公司非常注重人才资源，通过员工培训、实践培养，打造了一批专业技术人员和管理人员，形成了较为成熟的管理体系及团队，人才覆盖材料领域、硅片切割领域、金刚线领域、电站建设运维领域等等。

4、公司竞争劣势

(1) 融资渠道单一

公司作为民营企业，目前的资金来源主要为银行贷款和融资租赁，融资渠道比较单一，资金成为了公司规模扩张、市场拓展和经营模式升级的瓶颈。从长远来看，公司完全依靠内部积累、银行贷款和融资租赁的融资方式，将制约公司对技术研发投入、生产规模扩大的能力，最终成为公司发展的重要阻碍。同行业央企和上市公司则可以多渠道、低成本获得融资，给企业竞争带来不利。

(2) 后发劣势

公司成立于 2010 年，运作时间相对行业内龙头竞争对手较晚，其资金投入、技术水平、从业人员等各方面与行业内协鑫集团、中节能、海泰新能等公司相比仍处于竞争劣势，部分竞争对手由于具备了先发优势，通过资本市场进行了股权融资等，发展非常迅速，使得公司目前处于后发劣势中。

(3) 产业链较短

公司产品主要为多晶硅片、金刚线及分布式光伏发电，产业链布局不完整，仅仅是整个光伏行业产业链中比较短的几个环节，无法形成闭环，容易受到上下游任意环节出现波动的干扰。虽然公司开始向下游分布式光伏发电转型，但目前整体规模效应尚未显现。

5、公司采取的竞争策略及应对措施

为增强公司市场竞争力，保持经营业绩稳定增长，实现进一步发展，公司拟采取如下措施：

(1) 加强企业文化建设，提升公司品牌形象

在竞争激烈的光伏行业，不忘初心、砥砺前行企业才能走得远、走得稳。昊能光电始终怀着成为最具品牌影响力的清洁能源服务商这一企业愿景，肩负改变地球环境、改善空气质量的企业使命，秉持诚信、执着、创新、高效的核心价值观，坚持凝聚共识、责任共担、事业共创、成果共享的经营理念。这些企业文化，将会成为昊能光电面对市场激烈竞争压力下，取得成功的基石。

(2) 加大研发投入，加强技术创新

公司是浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合认定的高新技术企业，2017年研发投入超1,100.00万元。光伏行业是个技术密集型行业，只有在新技术上保持敏感性，注重技术研发，才能确保产品不被市场淘汰。金刚线切割技术才落下帷幕，单晶、多晶之争还未有定论，公司未来将继续加大研发方面的投入，争取在硅片领域走在市场前列，做最专业的硅片制造商。

(3) 拓展业务范围，完善产业结构

公司目前业务范围较窄、产品结构比较单一。公司已经开始向分布式光伏发电发力，并初步形成了材料事业部、硅片事业部、组件事业部和电站事业部等四个事业部，覆盖光伏行业全产业链。布局光伏产业链，并非要做到“大而全”，而是公司业务战略安全角度出发，形成产业链闭环，在整个产业链中公司将以硅片和分布式发电为特色，做最具品牌影响力的清洁能源服务商。

(4) 依托资本市场，推动企业突破资金瓶颈、保障长远发展

随着光伏抢装竞争升级和市场资金面收紧，企业规模又日益扩大，公司管理层已深刻认识到需要充分利用资本市场融资功能的重要性，目前公司积极探索银行贷款和融资租赁以外的融资渠道。未来，公司将紧紧依托资本市场，确定切实可行的资本市场规划，并通过申请全国中小企业股份转让系统挂牌迈出了向资本市场进军的第一步。

第三节公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

1、有限公司阶段

2010年4月14日，昊能光电前身浙江昊能光电有限公司取得了海宁市工商行政管理局核发的注册号为330481000074663《企业法人营业执照》，浙江昊能光电有限公司成立。

2010年4月至2015年2月，有限公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了如下公司基本架构：

- (1) 有限公司股东会由全体股东组成；
- (2) 有限公司不设董事会，设执行董事1名；
- (3) 有限公司不设监事会，设监事1名；
- (4) 有限公司设经理1名，由执行董事决定聘任或解聘。

2015年2月至2017年2月，有限公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了如下公司基本架构：

- (1) 有限公司股东会由全体股东组成；
- (2) 有限公司设董事会，董事会由三名董事构成，其中董事长1名、副董事长2名；
- (3) 有限公司设监事会，监事会由三名监事构成，其中监事会主席1名、职工代表监事1名；
- (4) 有限公司设经理1名，由董事会决定聘任或解聘。

2017年2月至2018年3月，有限公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了如下公司基本架构：

- (1) 有限公司股东会由全体股东组成；
- (2) 有限公司设董事会，董事会由五名董事构成，其中董事长1名；
- (3) 有限公司设监事会，监事会由三名监事构成，其中监事会主席1名、职工代表监事1名；
- (4) 有限公司设经理1名，由董事会决定聘任或解聘。

有限公司依据有关法律法规和公司章程，历次股权转让、注册资本变更、经营范围等事项均履行了相应股东会决议程序，符合相关法律、法规、其它规范性文件以及《公司章程》的规定，合法有效。

2、有限公司整体变更为股份有限公司

有限公司整体变更为股份公司时履行了以下程序：

(1) 2018年1月29日有限公司取得嘉兴市市场监督管理局核发的（浙工商）名称变核内[2018]第 001194 号“企业名称变更核准通知书”，核准企业使用名称为“浙江昊能光电股份有限公司”。

(2) 2018年2月14日，有限公司召开临时股东会，同意以2017年12月31日作为股份制改制的审计及评估基准日，并同意聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本次整体变更为股份公司的审计机构，同意聘请坤元资产评估有限公司为本次整体变更为股份公司的评估机构。

(3) 2018年2月26日，天健会计师事务所出具天健审[2018]683号《审计报告》，确认截至2017年12月31日，有限公司经审计的净资产为80,941,764.32元。

(4) 2018年2月27日，坤元资产评估有限公司出具坤元评报[2018]103号《资产评估报告》，确认截至2017年12月31日，有限公司净资产评估值为98,934,503.86元。

(5) 2018年3月1日，有限公司召开股东会，全体股东确认审计及评估结果，同意以2017年12月31日为基准日经审计的净资产80,941,764.32元按1:0.77216的比例折股。公司折股后的股本规模为62,500,000股，每股面值1元，

其余 18,441,764.32 元计入股份公司资本公积。

(6) 2018 年 3 月 1 日，有限公司全体股东吕良杰、吕菊芳、何其明、李俊、申炳荣、李小方、海宁嘉亿投资管理合伙企业（有限合伙）作为有限公司整体变更设立为股份有限公司的发起人共同签署了《发起人协议》，股份公司名称定为“浙江昊能光电股份有限公司”。

(7) 2018 年 3 月 12 日，天健会计师事务所天健验[2018]63 号《验资报告》，经审验确认浙江昊能光电股份有限公司（筹）已收到全体出资者所拥有的截至 2017 年 12 月 31 日止有限公司经审计的净资产人民币 80,941,764.32 元。根据《公司法》有关规定，按照公司的折股方案，将上述净资产折合实收资本 62,500,000.00 元，资本公积 18,441,764.32 元。

(8) 2018 年 3 月 16 日，有限公司召开了创立大会暨首次股东大会，全体发起人出席了会议。会议审议通过了《公司章程》等议案并选举产生了股份公司第一届董事会董事、第一届监事会监事。同日，公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长并聘任了总经理及其他高级管理人员，公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。

(9) 2018 年 3 月 16 日，股份公司召开了职工大会，同意选举张利为公司第一届监事会职工代表监事。

(10) 嘉兴市市场监督管理局于 2018 年 3 月 29 日向昊能光电颁发了统一社会信用代码为 913304815540201696 的《营业执照》。

3、股份公司阶段

股份公司按照《公司法》等相关法律法规的要求建立并完善公司治理结构：

(1) 设立了公司权力机构股东大会，并制定了《股东大会议事规则》，股东大会由全体股东组成；

(2) 设立了董事会，并制订了《董事会议事规则》。董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名，董事会对股东大会负责，执行股东大会决议，并依据公司章程及《董事会议事规则》的规定履行职责；

(3) 设立了监事会，并制订了《监事会议事规则》，监事会由2名监事以及1名职工代表监事组成。监事会负责对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，检查公司财务以及行使其他由公司章程赋予的权力；

(4) 聘任总经理1名，并制定了《总经理工作细则》；

(5) 聘任财务总监1名，并制定了《财务管理制度》；

(6) 聘任董事会秘书1名，并制定了《董事会秘书工作规则》；

(7) 除以上提到的规章制度外，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，还制定了《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等；

(8) 公司管理层接受了针对股份公司治理方面的相关辅导，对《公司章程》及相关规则进行了深入学习。

(二) 关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

有限公司阶段根据公司需求设有执行董事、董事会、监事、监事会，股权转让、增资、整体变更等均履行了相应的股东会决议程序，治理结构未完全规范，部分规章制度没有完全建立起来，因此公司在治理机制的执行方面存在一些不足之处，主要表现在公司在股东会召开程序上存在瑕疵，即未按照公司章程的相关规定提前通知，但股东会的会议记录较为完整，决议内容都得到了有效执行。

自股份公司成立以来，公司严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定发布并通知股东大会、董事会和监事会会议召开的相关事宜，按时召开股东大会、董事会及监事会。公司的董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照三会议事规则、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作规则》等履行其权利和义务。股份公司的重大事项能够按照三会议事规则等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。

二、董事会对现有公司治理机制的评估

公司董事会对公司治理机制执行情况进行了评估。公司董事会发现，有限公司阶段，公司治理的部分规章制度没有完全建立起来，公司在治理机制的执行方面存在一些不足之处，主要表现在公司在股东会召开程序上存在瑕疵，即未按照公司章程的相关规定提前通知，但股东会的会议记录较为完整，历次股权转让、增资、变更经营范围、整体变更等事项均履行了相应的审议审批程序，符合相关法律、法规、其它规范性文件以及公司章程的规定，决议内容都得到了有效执行。

股份公司成立后，公司按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等相关法律法规的要求，结合公司所处行业的业务特点，通过了新的《公司章程》，制定了各项内部管理制度，例如：《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理办法》、《信息披露管理制度》等，建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权以及其他合法权益，并对纠纷解决机制、表决回避制度、投资者关系管理、财务管理和风险控制等制度作出了规定。

由于股份公司成立时间尚不长，公司仍需加强管理层在公司治理和规范运作方面的培训，熟悉《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，强化规范运作的意识，严格履行职责执行《公司法》、《公司章程》及相关细则等规定，保障股东各项权利，使公司规范治理更加完善。

三、公司及其子公司、持股 5%以上的股东、实际控制人最近两年及一期内存在的诉讼、仲裁、违法违规或受处罚情况

（一）昊能光电及其子公司的诉讼、仲裁、违法违规或受处罚情况

1、诉讼、仲裁

截至本公开转让说明书出具之日，昊能光电及其子公司不存未决诉讼，报告

期内昊能光电及其子公司涉及以下诉讼：

序号	原告	被告	诉讼事由	涉及金额	诉讼进度	诉讼/仲裁机关
1	昊能光电	沈建芳、沈建刚	损害债权人利益责任纠纷	676,014.90 元	已结案	嘉兴市秀洲区人民法院
2	通化宏信研磨材有限责任公司	昊能光电	买卖合同纠纷	197,849.19 元	原告撤诉	吉林省通化县人民法院

(1) 昊能光电诉沈建芳、沈建刚股东损害公司债权人利益责任纠纷一案

2016年9月23日，昊能光电诉被告沈建芳、沈建刚股东损害公司债权人利益责任纠纷，要求被告浙江昌峰光伏太阳能科技有限公司股东沈建芳、沈建刚对昌峰公司应偿付原告浙江昊能光电有限公司的加工费472,019.20元、违约金45,573.70元、迟延履行期间的债务利息损失承担连带清偿责任。

2017年4月20日，嘉兴市秀洲区人民法院（2016）浙0411民初3693号民事判决书判决：被告沈建芳、沈建刚对浙江昌峰光伏太阳能科技有限公司应偿付原告浙江昊能光电有限公司的加工费472,019.20元、违约金45,573.70元、迟延履行期间的债务利息损失（该损失以加工费及违约金合计517,592.90为基数，自2012年11月16日起按每日万分之一点七五计算至判决生效日止）承担连带清偿责任，于本判决生效之日起十日内支付。

2017年10月23日，昊能光电（甲方）与沈建芳、沈建刚（乙方），以及保证人潘高明、沈建昌（丙方）达成协议，甲方同意按30万元进行结算，由乙方于本协议签订当日支付20万元，余款10万元于2018年6月30日前付清。乙方未予支付的，甲方有权按原债权金额要求乙方履行，即676,014.90扣除已实际支付的金额。

2017年10月23日，嘉兴市秀洲区人民法院执行庭出具了(2017)浙0411执1712号结案通知书。

(2) 通化宏信研磨材有限责任公司诉浙江昊能光电有限公司买卖合同纠纷一案。

2018年4月16日，通化宏信研磨材有限责任公司诉昊能光电买卖合同纠纷一案在吉林省通化县人民法院立案。原告通化宏信研磨材有限责任公司要求被告昊

能光电支付货款197,849.19元。

公司接到法院电话通知后，即联系原告协商并支付上述货款。2018年5月10日，原告通化宏信研磨材有限责任公司提出撤诉申请。

2018年5月10日，吉林省通化县人民法院出具（2018）吉0521民初615号民事裁定书，裁定准许原告通化宏信研磨材有限责任公司撤诉。

除上述诉讼事项外，昊能光电及其子公司目前未发现其他尚未了结的重大诉讼、仲裁、违法违规的情形，亦未发现可预见的重大诉讼、仲裁或违法违规的情形。

2、截至本说明书出具之日，昊能光电及其子公司不存在失信被执行人情况。

3、行政处罚

根据浙江昊能光电股份有限公司及其子公司所属相关行政主管部门出具的证明，公司及其子公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。报告期内，公司不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保、质检、安监、国土、住房和城乡建设等政府部门处罚的情况。

（二）公司持股5%以上的股东、实际控制人的诉讼、仲裁、违法违规或受处罚情况

截至本说明书出具之日，公司持股5%以上的股东、实际控制人及法定代表人均未发现尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁、违法违规或行政处罚案件。

截至本说明书签署之日，公司持股5%以上的股东、实际控制人及法定代表人不存在失信被执行人、联合惩戒名单以及证券期货市场失信记录的情况。

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

公司按照相关法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互

分开，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

报告期内，昊能光电及其子公司业务分工相对简单明确。母公司负责公司整体战略、行政财务以及光伏产品业务，光伏电站项目的前期考察与开发由母公司电站事业部负责。子公司为具体电站项目公司，主要负责并网后的运营维护和电费结算。

（一）业务分开情况

公司的主营业务为从事新能源光伏发电相关业务，自设立以来公司的主营业务未发生重大变化。

公司光伏产品的研发、制造和销售，具有完整的业务流程，独立的生产经营场所、采购部门及销售部门，完善的供销渠道，具有直接面向市场独立经营的能力，下属电站的开发、建设、运维体系，亦拥有独立的经营决策权和实施权，具有直接面向市场独立经营的能力，与公司股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

（二）资产分开情况

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，相关产权属的变更和转移手续正在办理中。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营。

公司目前业务和生产经营必需的房屋及建筑物、通用设备、专用设备、运输设备等资产的权属完全由公司独立享有，不存在法律纠纷或潜在纠纷以及其他争议，不存在与股东共用的情况。

报告期内，公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。报告期内，公司存在资金被关联方占用的情况，截至2018年4月10日，关联方占用资金已全部归还。为规范关联方资金占用，公司出具关于减少并规范关联交易及资金往来的相关承诺，承诺减少关联交易和资金占用行为。另外公司董事、监事、高级管理人员、实际控制人均出具了减少和避免关联交易及资金占用的相关承诺，公司未来将根据《公司章程》和相关制度

严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

（三）人员分开情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务；未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。

（四）财务分开情况

公司建立了独立的财务部门，财务人员专职在公司工作，不存在兼职情形；公司建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策；公司开立了独立的银行账号，办理了独立的税务登记证、独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

（五）机构分开情况

本公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况

截至本说明书签署之日，公司共同控制人吕良杰、吕菊芳及其控制的其他企

业从事的业务情况如下：

公司名称	注册资本	注册地	经营范围	与本公司关系
湖北金雨轩纺织有限公司	50.00	汉川市经济开发区	纺织、服装、生产销售；涉及到国家法律、法规需要审批的经营项目，凭许可证方可经营（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）	共同实际控制人吕良杰、吕菊芳合计持股 100% 的公司
绍兴柯桥思美琪进出口有限公司	200.00	绍兴市柯桥区柯桥精工广场 7 幢 204 号	批发、零售：针纺织品及原料、服装、日用百货、工艺品、建筑材料、五金、机械设备；货物进出口（法律、行政法规禁止的除外）。	共同实际控制人吕菊芳持股 90% 的公司
绍兴银浩进出口有限公司	500.00	绍兴市柯桥区华舍街道左一村	批发、零售：针纺织品及原料、服装；货物进出口（法律、行政法规禁止的除外）。	共同实际控制人吕良杰持股 80% 的公司
湖北银易达投资有限公司	2,000.00	汉川市经济开发区燎原村	房地产开发、销售；对机电行业、纺织业、房地产业、化工行业、建材业进行投资；房地产信息咨询服务；投资信息（不含证券类、期货类）咨询服务；货物进出口（国家限制或禁止进出口的货物和技术除外）。（涉及到国家法律、法规需审批的经营项目，凭有效许可证方可经营）	共同实际控制人吕良杰、吕菊芳的公司
海宁君泽投资管理合伙企业（有限合伙）	-	浙江省嘉兴市海宁市黄湾镇枕江路 21 号办公大楼 101 室	投资管理、股权投资管理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	共同实际控制人吕良杰、吕菊芳投资的公司
浙江浩飞能源科技有限公司	1,000.00	海宁市黄湾镇枕江路 21 号 C 幢	太阳能发电工程的技术开发及安装；太阳能电池光伏组件、电子元器件制造、加工；合金钢丝加工；多晶硅、单晶硅、单晶硅片、多晶硅片、化工产品（不含危险化学品）、太阳能电池片及各类辅材批发、零售；普通货运；从事各类商品及技术的进出口业务（国家禁止或限制的除外；涉及前置审批的除外）	共同实际控制人吕菊芳控制的公司
宜兴品盛新能源科技有限公司	500.00	宜兴经济技术开发区凯旋路	太阳能电池片、电子产品、电子元器件及组件、半导体器件、灯具的研发、制造、销售；晶体切割加工；太阳能硅棒、太阳能单晶硅片、太阳能多晶硅片的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	共同实际控制人吕菊芳能施加重大影响的公司
无锡市斯利美餐饮娱乐管理	100.00	无锡市南长区阳光城市花园	许可经营项目：以下限分支机构经营：冷、热饮、甜品（不含凉菜、不含裱花蛋糕、不含生	共同实际控制人吕

有限公司		B区9号	食海产品) 一般经营项目:为餐饮企业、娱乐企业提供管理服务 **(上述经营范围涉及许可证、专项审批的,经相关部门批准后方可经营)	菊芳控制的公司
------	--	------	--	---------

湖北金雨轩纺织有限公司、绍兴柯桥思美琪进出口有限公司、绍兴银浩进出口有限公司、湖北银易达投资有限公司、海宁君泽投资管理合伙企业(有限合伙)、无锡市斯利美餐饮娱乐管理有限公司系实际控制人控制的企业。报告期内,上述公司在经营范围上与公司不存在经营范围重合的情形,且上述公司的业务在经营范围、业务定位、产品服务、核心技术等方面与昊能光电均不同,不存在同业竞争的情形。

浙江浩飞能源科技有限公司、宜兴品盛新能源科技有限公司目前处于停业状态,浙江浩飞能源科技有限公司股权已经转让给无关联自然人严颖,执行董事、监事、经理、法定代表人等均已更换,宜兴品盛新能源科技有限公司随着浙江浩飞能源科技有限公司的上述股权转让已不属于公司实际控制人控制的企业。

除此之外,无公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

(二) 公司与董事、监事、高级管理人员及其近亲属控制的企业不存在同业竞争情况

截至本说明书签署之日,董事长吕良杰和董事、总经理吕菊芳控制的企业已在本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争”之“(一)公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业”中披露,其他公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属控制的企业从事的业务情况如下:

公司名称	注册资本	注册地	经营范围	与本公司关系
海宁市兴业经编有限公司	500.00	黄湾镇工业园区内	经编织物、制造、加工。	持有本公司5%以上股东何其明控制的公司
绍兴飞银进出口有限公司	500.00	绍兴市柯桥区华舍街道左一村	批发、零售:针纺织品及原料、服装及辅料、服饰、床上用品、窗帘及装饰品、纺织工艺品、皮革制品、羽绒制品、建筑材料、家用电器、五金电料、电子产品、塑料制品、通讯器材;货物进出口(法律、行政法规禁止的除外)。	共同实际控制人吕良杰之配偶控制的公司

宜兴聚晶电子科技有限公司	100.00	宜兴经济技术开发区凯旋路	电子产品、电子元器件及组件、半导体器件、灯具、太阳能电池片的研发、制造、销售；晶体切割加工；太阳能硅棒、太阳能单晶硅片、太阳能多晶硅片的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	共同实际控制人吕菊芳任监事的公司
湖北银浩投资有限公司	300.00	汉川市经济开发区浙商科技园浙商大厦六楼	对机电行业、纺织业、房地产业、新能源、化工行业、建材行业进行投资（以上范围国家限制或禁止的除外）；房地产信息咨询服务；代理普通货物的进出口业务（国家限制或禁止进出口的货物和技术除外）。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）	关联自然人方波控制的公司
浙江银联达投资有限公司	3,000.00	绍兴县柯桥柯北工业园区4幢三楼	对外实业投资；投资信息咨询服务（除金融、证券、期货、保险）；经济信息咨询服务（除商业秘密）；房产信息咨询服务；批发、零售：针纺织品及原料、服装及辅料、纺织工艺品、床上用品、鞋帽、羽绒制品、塑料制品、皮革及制品；化工原料、建筑材料(除危险化学品外)；陶瓷工艺品(除文物)、纺织机械及配件、手机及配件、玻璃制品、光伏太阳能原材料及产品；货物进出口（法律、行政法规禁止的除外）	股东李俊之父李银平控制的公司
海宁市融创电子科技有限公司	200.00	海宁市袁花镇陆曼司桥87号2幢	电子元器件的技术开发、制造、加工;半导体玻璃、机械零配件、塑料零配件制造、加工;玻璃切割加工；金属材料(不含贵金属)、机械设备、家用电器、太阳能光伏发电设备及配件、光伏产品批发；化工产品(不含危险化学品、易制毒化学品和化学制剂等)的研发、批发；太阳能光伏电站建设施工；光伏技术咨询服务；普通货运	股东申炳荣之子申左锋控制的公司
嘉兴索威电子科技有限公司	365.00	嘉善县魏塘街道木业大道888号2幢东侧1号车间	研发、生产、销售：电子产品、电子元器件及组件、硅棒、硅片、硅锭、半导体材料及器件、灯具、太阳能电池片；晶体切割加工；销售：硅料。	股东申炳荣近亲属控制的公司
宜兴聚晶科技有限公司	100.00	宜兴经济技术开发区凯旋路	通用机械设备的研发、制造、加工；太阳能光伏系统的设计、施工、安装;太阳能电池组件、电子元器件制造、加工;金属拉丝加工；多晶硅、单晶硅、单晶硅片、多晶硅片、化工产品及其原料(不含危险化学品)、太阳能电池片的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	股东申炳荣近亲属控制的公司
海宁圣大光能科技有限公司	380.00	海宁市黄湾镇工业区园区路8号	太阳能热水器的技术开发;太阳能热水器及配件、太阳能集热管制造、加工	董事何文思控制的公司

海宁圣大园林绿化工程有限公司	50.00	海宁市黄湾镇工业园区园区路8号2楼	园林绿化工程施工、养护;道路绿化养护;土石方工程施工(以上各项涉及资质的均凭有效资质证书经营)	股东何其明控制的公司
绍兴银利发装饰品有限公司	600.00	绍兴市柯桥区柯桥经济开发区柯北工业园区曙光路(安昌镇范家埭村)	一般经营项目:批发、零售:针纺织品、轻纺原料、床上用品、窗帘、纺织装饰品、服装、转移印花纸、五金交电、机械设备、电子产品;货物进出口(法律、行政法规禁止的除外)	股东李俊及其母亲控制的公司
绍兴银华纺织化纤有限公司	1,000.00	柯桥经济开发区柯北工业园区	生产、加工:针纺织品、纺织装饰品、服装、床上用品、窗帘、浴帘、转移印花纸;电脑绣花;转移印花;批发、零售:针纺织品、纺织装饰品、服装、轻纺原料、转移印花纸、床上用品、窗帘、浴帘;货物进出口(法律、行政法规禁止的除外)	股东李俊之父亲李银平控制的公司
绍兴俊康纺织品有限公司	50.00	浙江省绍兴市柯桥区柯北工业园区2幢2楼	批发、零售:针纺织品、轻纺原料、墙布;加工:墙布;货物进出口(法律、行政法规禁止的除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	股东李俊之配偶陈姗姗控制的公司
绍兴富玺纺织品有限公司	81.00	绍兴市柯桥区柯北工业园区	批发、零售:针纺织品及原料、服装及辅料、纺织工艺品、床上用品、鞋帽、窗帘及窗饰、羽绒制品、皮革制品、日用百货、纺织机械设备及配件;货物进出口(法律、行政法规禁止的除外)。	股东李俊近亲属控制的公司
诸暨市颂樱水暖管材厂	-	诸暨市店口镇镇北社区(大山坞自然村)	加工自销:水暖管材管件	股东李俊近亲属控制的公司
诸暨市京塑管业有限公司	500.00	诸暨市店口镇镇北社区大山坞自然村180号	制造销售、网上销售:水暖管材管件、五金配件、汽车配件、建筑用工程机械配件;从事货物及技术进出口业务。	股东李俊近亲属控制的公司
海宁市罗蔻服饰有限公司	400.00	浙江省嘉兴市海宁市海宁经济开发区双二路2号4幢1-6层	毛皮服装、皮革服装、纺织服装制造、加工;从事各类商品及技术的进出口业务(国家禁止或限制的除外;涉及前置审批的除外)	股东何其明近亲属控制的公司
绍兴含放纺织品有限公司	81.00	绍兴市柯桥区柯桥经济开发区东横河路办公楼4号三层	批发、零售:针纺织品、轻纺原料、服装及辅料、窗帘窗饰、床上用品、日用百货、装饰品;生产加工:针纺织品,窗帘,床上用品;货物进出口(法律、行政法规禁止的除外)	高管张业勤近亲属控制的公司
绍兴酷高纺织品有限公司	100.00	绍兴市柯桥区柯北工业	批发、零售:针纺织品、轻纺原料、服装及辅料、窗帘窗饰、床上用品、日用百货、装饰品;货物	高管张业勤之配偶控制的公

		园区	进出口（法律、行政法规禁止的除外）	司
绍兴高大尚纺织品有限公司	81.00	绍兴市柯桥区柯北工业园区	批发、零售：针纺织品、轻纺原料、服装及辅料、窗帘窗饰、床上用品、日用百货、装饰品。	高管张业勤近亲属控制的公司

海宁市兴业经编有限公司、绍兴飞银进出口有限公司、宜兴聚晶电子科技有限公司、湖北银浩投资有限公司、海宁圣大光能科技有限公司、绍兴银利发装饰品有限公司、绍兴银华纺织化纤有限公司、绍兴俊康纺织品有限公司、绍兴富玺纺织品有限公司、诸暨市颂樱水暖管材厂、诸暨市京塑管业有限公司、海宁市罗蔻服饰有限公司、绍兴含放纺织品有限公司、绍兴酷高纺织品有限公司、绍兴高大尚纺织品有限公司系昊能光电董事、监事、高级管理人员及其近亲属控制的企业，上述公司在经营范围上与公司不存在经营范围重合的情形，且上述公司的业务在经营范围、业务定位、产品服务、核心技术等方面与昊能光电均不同，不存在同业竞争的情形。

浙江银联达投资有限公司、海宁市融创电子科技有限公司、嘉兴索威电子科技有限公司、宜兴聚晶电子科技有限公司、宜兴聚品科技有限公司与公司经营范围存在重合。浙江银联达投资有限公司、宜兴聚晶电子科技有限公司目前处于停业状态，后续拟变更经营范围并进行注销。宜兴聚品科技有限公司、嘉兴索威电子科技有限公司目前处于停业状态，且已经变更经营范围，消除了潜在的同业竞争风险。海宁市融创电子科技有限公司主要从事机械零配件加工，实际业务与公司不同，目前已经变更经营范围，消除了潜在的同业竞争风险。

除此之外，无董事、监事、高级管理人员及其近亲属控制的其他企业。

（三）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，公司实际控制人、其他股东以及公司董事、监事和高级管理人员，分别出具了关于避免同业竞争的承诺，承诺如下：

“本人在作为浙江昊能光电股份有限公司董事长/董事/监事/高级管理人员/股东期间，为避免在未来的生产经营过程中与昊能光电产生同业竞争，出具如下承诺：

（1）本人作为浙江昊能光电股份有限公司（以下简称“昊能光电”）的

董事长/董事/监事/高级管理人员/股东，除昊能光电外，本人及本人所控制的其他公司现在不存在，且在昊能光电任职期间，亦不会以参股、控股、合作、合伙、承包、租赁等方式从事光伏、太阳能发电相关业务；

(2) 本人未来将不投资或参与可能与昊能光电构成同业竞争的企业或业务经营；

(3) 在作为昊能光电董事长/董事/监事/高级管理人员/股东期间，若本人未来控制其他企业，该类企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何与昊能光电相同、相似或在商业上构成竞争的业务及活动，或拥有与昊能光电存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益、或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；本人不在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；

(4) 若本人及本人控制的其他企业产品或业务与昊能光电发生竞争的，本人及其所控制的其他企业将按照如下方式退出与昊能光电的竞争：停止生产或提供构成竞争或可能构成竞争的产品或服务；停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；将存在竞争的业务纳入到昊能光电经营；将存在竞争的业务转让给无关联的第三方；

(5) 如对昊能光电造成损失，本人愿意赔偿昊能光电遭受的损失。”

六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况

(一) 公司关联方资金占用的情况

1、公司资金被关联方占用情况概述

报告期内，公司存在资金被关联方占用的情况。公司与关联方的资金往来明细如下所示：

关联方名称	2015年12月31日	借出金额	偿还金额	2016年12月31日
何其明	-	5,500,000.00	5,500,000.00	-
何其荣	-	21,150,000.00	16,837,000.00	4,313,000.00
湖北银易达投资	4,884,000.00	10,116,000.00	15,000,000.00	-

关联方名称	2015年12月31日	借出金额	偿还金额	2016年12月31日
有限公司				
嘉兴尚嘉能源科技有限公司	-	2,000,000.00	2,000,000.00	-
吕菊芳	-	1,200,000.00	1,200,000.00	-
宜兴品盛新能源科技有限公司	-	820,000.00	820,000.00	-
张业勤	-	1,000,000.00	1,000,000.00	-
浙江浩飞能源科技有限公司	-	1,200,000.00	1,200,000.00	-
嘉兴索威电子科技有限公司	539,158.87	500,000.00	1,039,158.87	-
祁先岩		437,725.80	40,000.00	397,725.80
关联方名称	2016年12月31日	借出金额	偿还金额	2017年12月31日
何其荣	4,313,000.00	2,648,656.60	6,961,656.60	-
湖北银易达投资有限公司	-	8,700,000.00	8,700,000.00	-
吕菊芳	-	500,000.00	500,000.00	-
张业勤	-	5,000.00	5,000.00	-
祁先岩	397,725.80	2,020,968.00	2,418,693.80	-
关联方名称	2017年12月31日	借出金额	偿还金额	2018年3月31日
祁先岩	-	345,000.00	55,000.00	290,000.00

截至2018年3月31日，公司应收祁先岩款项为29.00万元，属于关联方非经营性资金占用。2018年4月10日，祁先岩已全额归还上述款项。截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在关联方资金占用情况。

2、防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

股份公司成立后，为了防止今后可能发生的股东及其关联方占用公司资金的行为，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易决策制度》进一步规范关联交易，对关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、均出具了不发生资金占用及非经营性资金往来的承诺，股份公司未来将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来

情况。

（二）公司关联方担保情况

报告期内，公司不存在对外担保的情况，关联方对公司担保情况详见“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易”中关联担保情况。

有限公司阶段，公司未就对外担保决策程序作出明确规定。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《对外担保管理制度》，就对外担保的决策程序做出了明确规定。股份公司未来公司将根据《公司章程》和相关制度严格执行对外担保决策程序，规范关联担保情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

1、董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	职务	直接持股数量 (股)	间接持股数量 (股)	合计持股比例 (%)
吕良杰	董事长	23,400,000	25,000	37.4800
吕菊芳	董事、总经理	13,800,000	475,000	22.8400
何文思	董事	-	-	-
李俊	董事	6,600,000	-	10.5600
申炳荣	董事	6,000,000	-	9.6000
张利	监事会主席、 职工代表监事	-	40,000	0.0640
祁先岩	监事	-	30,000	0.0480
李小方	监事	600,000	-	0.9600
秦汝斌	董事会秘书	-	50,000	0.0800
张业勤	财务总监	-	100,000	0.1600
合计		50,400,000	720,000	81.7920

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他直接或间接持有本公司股份的情况。

2、董事、监事、高级管理人员的直系亲属的持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事何文思之父亲何其明持有本公司7,800,000股占12.48%的股份。除上述情况外，公司其他董事、监事和高级管理人员的直系亲属未以任何方式直接或间接持有公司的股份。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事长吕良杰与董事、总经理吕菊芳系兄妹关系，董事长吕良杰系监事祁先岩之舅父，董事、总经理吕菊芳系监事祁先岩之姨母。除此以外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

1、避免同业竞争承诺

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了关于避免同业竞争的承诺。详见本节“五、同业竞争”之“（三）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺”的相关内容。

2、规范关联交易的承诺

为规范未来可能发生的关联交易，公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具了减少及避免关联交易的承诺。承诺如下：

“本人在作为浙江昊能光电股份有限公司（以下简称“昊能光电”）董事长/董事/监事/高级管理人员期间，就规范与昊能光电之间的关联交易出具如下承诺：

（1）在作为昊能光电董事长/董事/监事/高级管理人员期间，本人及本人直接或间接控制的企业将尽可能避免与昊能光电之间的关联交易；对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、合理及正常的商业交易条件进行；交易价格将按照市场公认的合理价格确定；

（2）本人将严格遵守昊能光电章程中关于关联交易事项的回避规定，所涉

及的关联交易均将按照昊能光电关联交易决策程序进行，履行合法程序，并及时督促昊能光电对关联交易事项进行信息披露；

(3) 本人不会利用与公司之间的关联关系损害昊能光电及其他股东的合法权益；

(4) 本人愿意承担因违反上述承诺而给昊能光电造成的全部经济损失；

(5) 本人有关关联交易承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行关联交易承诺。”

3、避免占用公司资金的承诺

公司控股股东、董事、监事、高级管理人员出具了不发生资金占用及非经营性资金往来的承诺。承诺如下：

“本人就避免占用浙江昊能光电股份有限公司（以下简称“昊能光电”）资金作出如下承诺：

(1) 截至2018年3月31日，本人已经全部清偿向昊能光电的借款。

(2) 严格限制本人及本人控制的关联方与昊能光电在发生经营性资金往来中占用资金，不要求昊能光电为其垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不互相代为承担成本和其他支出；

(3) 不利用自身身份要求昊能光电以下列方式将资金直接或间接地提供给本人及本人控制的关联方使用：A、有偿或无偿地拆借公司的资金给本人及本人控制的关联方使用；B、通过银行或非银行金融机构向本人及本人控制的关联方提供委托贷款；C、委托本人及本人控制的关联方进行投资活动；D、为本人及本人控制的关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；E、代本人及本人控制的关联方偿还债务；F、其他方式将昊能光电的资金直接或间接提供给本人及本人控制的关联方使用的情形。

(4) 如果本人及本人控制的关联方违反上述承诺，与昊能光电发生非经营

性资金往来，占用昊能光电资金的，本人承诺立即返还资金，并赔偿昊能光电相当于同期银行贷款利率四倍的资金占用费。”

4、竞业禁止的承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《关于竞业禁止情况的承诺函》。承诺如下：

(1) 本人均未与其它单位签署仍处于有效状态的有关保密及竞业限制的劳动合同或其他类似协议，不存在竞业限制的情形。

(2) 本人不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

(四) 董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
吕良杰	董事长	湖北银易达投资有限公司	总经理	关联方
		绍兴银浩进出口有限公司	监事	关联方
		绍兴飞银进出口有限公司	监事	关联方
		湖北金雨轩纺织有限公司	执行董事	关联方
吕菊芳	董事、总经理	湖北银易达投资有限公司	监事	关联方
		宜兴品盛新能源科技有限公司	监事	关联方
		绍兴柯桥思美琪进出口有限公司	执行董事	关联方
		宜兴聚晶电子科技有限公司	监事	关联方
		湖北金雨轩纺织有限公司	监事	关联方
		无锡市斯利美餐饮娱乐管理有限公司	执行董事、总经理	关联方
何文思	董事	海宁市兴业经编有限公司	总经理	关联方
		海宁圣大光能科技有限公司	执行董事	关联方
申炳荣	董事	宜兴品盛新能源科技有限公司	执行董事	关联方
张业勤	财务总监	绍兴酷高纺织品有限公司	监事	关联方

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情

况

报告期内，董事、监事、高级管理人员不存在与本公司有利益冲突的对外投资。

（六）董事、监事、高级管理人员在报告期内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员在报告期内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

公司董事、监事、高级管理人员在报告期内不存在被列入失信被执行人、联合惩戒名单以及证券期货市场失信记录的情况。

（七）其它对公司持续经营有不利影响的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未发现尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁、违法违规或行政处罚案件。

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有其他对公司持续经营有不利影响的情形。

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在失信被执行人情况。

（八）董事、监事、高级管理人员在报告期内的变动情况

报告期内，董事、监事及高级管理人员变化情况如下：

1、董事的变化

2015年2月9日，公司召开股东会，选举何其明、吕良杰、李俊为公司董事组成董事会。同日，董事会选举何其明为董事长，吕良杰、李俊为副董事长。

2017年2月23日，公司召开股东会，选举吕良杰、吕菊芳、申炳荣、何其明、

李俊为公司董事组成公司董事会。同日，董事会选举吕良杰为董事长。

股份公司阶段，公司设董事会，2018年3月16日，股份公司召开创立大会暨首次股东大会，选举第一届董事会成员：吕良杰、吕菊芳、何文思、李俊、申炳荣等五人担任第一届董事。同日股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举吕良杰为董事长，任期均为三年。

2、监事的变化

2015年12月10日，公司召开股东会，选举李小方为公司监事。

2017年2月23日，公司召开股东会，选举李小方、祁先岩为公司监事。同日，公司召开职工代表大会，推选范铎为职工代表监事，一起组成公司监事会。同日，监事会选举李小方为监事会主席。

股份公司阶段，公司设监事会，2018年3月16日，股份公司召开创立大会暨首次股东大会，选举李小方、祁先岩为监事；同日，公司召开职工代表大会，推选张利为职工代表监事，三人共同组成股份公司第一届监事会。同日股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举张利为监事会主席，任期均为三年。

3、高级管理人员的变化

2015年2月9日，公司召开董事会，聘任吕菊芳为经理。

2017年2月23日，公司召开董事会，继续聘任吕菊芳为经理。

股份公司阶段，公司设总经理、董事会秘书、财务总监等职，2018年3月16日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任吕菊芳担任公司总经理，聘任秦汝斌担任公司董事会秘书，聘任张业勤担任公司财务总监。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变动均履行了相关决策程序，并进行了工商备案。股份公司成立后，公司的董事、监事、高级管理人员未发生变化。

第四节公司财务

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经具有证券期货从业资格的天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计的财务报告。本公司提醒投资者，若欲对本公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读相关的财务报告和审计报告全文。

一、审计意见

公司2018年1-3月、2017年度及2016年度财务会计报告业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了天健审〔2018〕7287号标准无保留意见的《审计报告》。

二、最近两年及一期的财务报表

(一) 合并财务报表

合并资产负债表

单位：元

资产	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产：			
货币资金	17,687,010.18	19,083,202.45	13,786,920.11
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	600,000.00	357,240.00	553,000.00
应收账款	14,913,943.83	13,529,426.98	12,164,620.90
预付款项	4,744,402.43	5,498,311.67	4,279,264.07
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-

其他应收款	1,326,112.38	1,156,719.24	7,273,388.32
存货	24,950,359.43	24,528,287.93	9,368,115.30
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	7,908,744.26	4,946,230.57	1,224,529.28
流动资产合计	72,130,572.51	69,099,418.84	48,649,837.98
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	9,185,000.00	5,800,000.00	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	13,441,897.28	13,619,659.29	24,056,602.86
固定资产	154,422,160.70	128,533,158.28	58,846,615.26
在建工程	6,793,884.31	14,312,049.38	41,005,642.92
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	5,573,994.25	5,607,240.28	4,346,587.24
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	3,141,651.63	2,031,983.97	480,744.00
递延所得税资产	116,365.70	107,386.05	96,953.81
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	192,674,953.87	170,011,477.25	128,833,146.09
资产总计	264,805,526.38	239,110,896.09	177,482,984.07

合并资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动负债：			

短期借款	46,200,000.00	46,200,000.00	51,700,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	24,000,000.00	19,200,000.00	23,550,000.00
应付账款	30,639,149.35	34,655,730.12	21,664,508.68
预收款项	2,633,672.47	3,123,498.31	78,253.20
应付职工薪酬	2,259,062.81	2,630,503.44	1,677,694.56
应交税费	1,379,797.12	903,911.86	2,602,235.13
应付利息	137,003.82	113,628.99	111,027.31
应付股利	-	-	-
其他应付款	17,261,951.01	14,458,472.04	17,463,132.53
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	12,292,544.19	7,538,830.56	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	136,803,180.77	128,824,575.32	118,846,851.41
非流动负债:	-	-	-
长期借款	15,025,394.49	11,679,304.99	9,177,927.08
应付债券	-	-	-
长期应付款	29,834,318.27	17,051,470.48	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	44,859,712.76	28,730,775.47	9,177,927.08
负债合计	181,662,893.53	157,555,350.79	128,024,778.49
所有者权益:			
实收资本	62,500,000.00	62,500,000.00	30,000,000.00
其他权益工具	-	-	-

资本公积	17,869,173.24	50,771,354.82	58,900,000.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	948,516.86	-33,052,591.62	-39,441,794.42
归属于母公司所有者权益合计	81,317,690.10	80,218,763.20	49,458,205.58
少数股东权益	1,824,942.75	1,336,782.10	
所有者权益合计	83,142,632.85	81,555,545.30	49,458,205.58
负债和股东权益总计	264,805,526.38	239,110,896.09	177,482,984.07

合并利润表

单位：元

项目	2018 年度 1-3 月	2017 年度	2016 年度
一、营业收入	53,859,672.33	336,542,183.51	195,587,491.35
减：营业成本	44,965,901.48	302,151,316.52	176,174,693.88
营业税金及附加	385,027.55	1,079,920.25	968,305.91
销售费用	378,811.10	2,372,096.25	528,850.25
管理费用	4,999,494.73	21,216,008.03	13,142,638.04
财务费用	1,880,053.73	5,345,631.54	3,896,539.95
资产减值损失	73,517.52	-154,674.47	-1,259,023.69
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-	85,628.37	-
汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
其他收益	-	-	-
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,177,871.06	4,852,613.76	2,135,487.01
加：营业外收入	1,481.50	130,999.62	183,629.61

其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	1,244.66	1,012.00	187,522.02
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,178,107.90	4,982,601.38	2,131,594.60
减：所得税费用	-8,979.65	-10,432.24	84,284.31
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,187,087.55	4,993,033.62	2,047,310.29
归属于母公司所有者的净利润	1,098,926.90	5,056,251.52	2,047,310.29
少数股东损益	88,160.65	-63,217.90	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	1,187,087.55	4,993,033.62	2,047,310.29
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,098,926.90	5,056,251.52	2,047,310.29
归属于少数股东的综合收益总额	88,160.65	-63,217.90	-
七、每股收益：	-	-	-
（一）基本每股收益	0.02	-	-
（二）稀释每股收益	0.02	-	-

合并现金流量表

单位：元

报表项目	2018 年度 1-3 月	2017 年度	2016 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	60,614,736.24	390,895,868.56	242,024,426.17
收到的税费返还	-	-	253,596.36
收到其他与经营活动有关的现金	4,827,195.20	15,275,365.03	12,949,277.42
经营活动现金流入小计	65,441,931.44	406,171,233.59	255,227,299.95
购买商品、接受劳务支付的现金	46,383,856.73	346,839,968.39	194,134,038.96
支付给职工以及为职工支付的现金	5,983,466.85	17,612,901.17	13,234,226.42
支付的各项税费	641,002.79	5,129,633.14	4,202,830.56

支付其他与经营活动有关的现金	9,880,394.67	24,319,084.16	20,743,942.88
经营活动现金流出小计	62,888,721.04	393,901,586.86	232,315,038.82
经营活动产生的现金流量净额	2,553,210.40	12,269,646.73	22,912,261.13
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	89,743.59	4,363.24
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	630,953.00	23,230,350.40	78,536,158.87
投资活动现金流入小计	630,953.00	23,320,093.99	78,540,522.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,932,876.53	41,357,204.35	32,809,505.07
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	30,095,693.90	-
支付其他与投资活动有关的现金	520,953.00	18,419,624.60	75,023,725.80
投资活动现金流出小计	25,453,829.53	90,372,522.85	107,833,230.87
投资活动产生的现金流量净额	-24,822,876.53	-67,052,428.86	-29,292,708.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	400,000.00	57,200,000.00	10,000,000.00
取得借款收到的现金	6,758,635.02	55,540,000.00	68,700,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	45,859,000.00	95,601,877.69	32,162,600.00
筹资活动现金流入小计	53,017,635.02	208,341,877.69	110,862,600.00
偿还债务支付的现金	1,447,495.64	55,089,618.30	67,156,504.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,069,269.25	5,487,837.09	3,742,195.20
支付其他与筹资活动有关的现金	30,856,395.16	85,185,902.75	33,520,670.00
筹资活动现金流出小计	34,373,160.05	145,763,358.14	104,419,369.57
筹资活动产生的现金流量净额	18,644,474.97	62,578,519.55	6,443,230.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-141.61	544.92	22,170.14
五、现金及现金等价物净增加额	-3,625,332.75	7,796,282.34	84,952.94
加：期初现金及现金等价物余额	8,581,326.64	785,044.30	700,091.36
六、期末现金及现金等价物余额	4,955,993.89	8,581,326.64	785,044.30

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2018年度1-3月					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	62,500,000.00	50,771,354.82	-	-33,052,591.62	1,336,782.10	81,555,545.30
加:会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	62,500,000.00	50,771,354.82	-	-33,052,591.62	1,336,782.10	81,555,545.30
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-32,902,181.58	-	34,001,108.48	488,160.65	1,587,087.55
（一）综合收益总额	-	-	-	1,098,926.90	88,160.65	1,187,087.55
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	400,000.00	400,000.00
1.所有者投入的资本	-	-	-	-	400,000.00	400,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-

项目	2018年度1-3月					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-32,902,181.58	-	32,902,181.58	-	-
四、本年年末余额	62,500,000.00	17,869,173.24	-	948,516.86	1,824,942.75	83,142,632.85

合并所有者权益变动表(续)

单位：元

项目	2017 年度					所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	30,000,000.00	58,900,000.00	-	-39,441,794.42	-	49,458,205.58
加:会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	30,000,000.00	58,900,000.00	-	-39,441,794.42	-	49,458,205.58
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	32,500,000.00	-8,128,645.18	-	6,389,202.80	1,336,782.10	32,097,339.72
(一) 综合收益总额	-	-	-	5,056,251.52	-63,217.90	4,993,033.62
(二) 所有者投入和减少资本	32,500,000.00	4,300,000.00	-	-	1,400,000.00	38,200,000.00
1.所有者投入的资本	32,500,000.00	4,300,000.00	-	-	1,400,000.00	38,200,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-

项目	2017 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
4.其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-12,428,645.18	-	1,332,951.28	-	-12,428,645.18
四、本年年末余额	62,500,000.00	50,771,354.82	-	-33,052,591.62	1,336,782.10	81,555,545.30

合并所有者权益变动表(续)

单位：元

项目	2016 年度					所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	77,900,000.00	1,000,000.00	-	-41,489,104.71	-	37,410,895.29
加:会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	77,900,000.00	1,000,000.00	-	-41,489,104.71	-	37,410,895.29
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-47,900,000.00	57,900,000.00	-	2,047,310.29	-	12,047,310.29
(一)综合收益总额	-	-	-	2,047,310.29	-	2,047,310.29
(二)所有者投入和减少资本	-47,900,000.00	47,900,000.00	-	-	-	-
1.所有者投入的资本	-47,900,000.00	47,900,000.00	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-

项目	2016 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
4.其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.股份制改造	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	10,000,000.00	-	-	-	10,000,000.00
四、本年年末余额	30,000,000.00	58,900,000.00	-	-39,441,794.42	-	49,458,205.58

(二) 母公司财务报表

母公司资产负债表

单位：元

资产	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产：			
货币资金	12,628,514.32	17,764,252.20	13,302,114.78
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	600,000.00	357,240.00	453,000.00
应收账款	15,719,746.61	13,836,464.56	12,099,070.90
预付款项	4,644,298.28	5,448,311.67	4,279,264.07
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	3,094,709.58	478,246.75	7,890,348.91
存货	24,736,859.43	23,510,297.93	9,368,115.30
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产			
流动资产合计	61,424,128.22	61,394,813.11	47,391,913.96
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	28,648,263.40	28,648,263.40	-
投资性房地产	13,441,897.28	13,619,659.29	24,056,602.86
固定资产	96,245,703.40	89,241,086.41	58,846,615.26
在建工程	4,762,498.55	2,879,461.54	14,876,601.61
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-

生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	5,573,994.25	5,607,240.28	4,346,587.24
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	248,011.50	270,558.00	480,744.00
递延所得税资产	132,932.86	119,462.82	96,953.81
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	149,053,301.24	140,385,731.74	102,704,104.78
资产总计	210,477,429.46	201,780,544.85	150,096,018.74

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2018年1-3月	2017年12月31日	2016年12月31日
流动负债：			
短期借款	46,200,000.00	46,200,000.00	51,700,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	24,000,000.00	19,200,000.00	23,550,000.00
应付账款	28,067,470.68	31,299,228.89	21,595,508.68
预收款项	2,322,436.77	2,409,393.38	78,253.20
应付职工薪酬	2,103,376.47	2,524,383.43	1,654,694.56
应交税费	1,374,631.04	1,689,918.09	2,600,228.10
应付利息	115,149.20	89,358.58	98,795.67
应付股利	-	-	-
其他应付款	13,523,840.41	13,022,047.39	7,565,132.53
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	4,061,646.65	2,117,261.51	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	121,768,551.22	118,551,591.27	108,842,612.74
非流动负债：			

长期借款	7,256,474.49	2,864,432.37	2,479,110.95
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债			
非流动负债合计	7,256,474.49	2,864,432.37	2,479,110.95
负债合计	129,025,025.71	121,416,023.64	111,321,723.69
所有者权益：			
实收资本	62,500,000.00	62,500,000.00	30,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
资本公积	17,864,521.21	50,766,702.79	47,900,000.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	1,087,882.54	-32,902,181.58	-39,125,704.95
所有者权益合计	81,452,403.75	80,364,521.21	38,774,295.05
负债和所有者权益总计	210,477,429.46	201,780,544.85	150,096,018.74

母公司利润表

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
一、营业收入	50,307,744.00	335,228,579.69	196,680,045.47
减：营业成本	42,949,010.21	304,012,277.09	177,302,372.77
营业税金及附加	369,585.03	1,067,269.22	955,477.71

销售费用	337,630.72	1,412,393.47	525,006.00
管理费用	4,269,361.09	19,387,212.02	12,962,862.56
财务费用	1,080,664.49	3,576,181.53	3,897,431.23
资产减值损失	228,561.46	-211,140.01	-1,230,002.08
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	85,628.37	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其他收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,072,931.00	6,070,014.74	2,266,897.28
加：营业外收入	1,481.50	130,999.62	183,629.61
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	-	187,522.02
其中：非流动资产处置损失	-	-	23,110.54
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,074,412.50	6,201,014.36	2,263,004.87
减：所得税费用	-13,470.04	-22,509.01	84,284.31
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,087,882.54	6,223,523.37	2,178,720.56
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	1,087,882.54	6,223,523.37	2,178,720.56
七、每股收益：	-	-	-
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-

母公司现金流量表

单位：元

报表项目	2018年1-3月	2017年度	2016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	55,758,163.60	389,636,608.53	243,471,714.47
收到的税费返还	-	-	253,596.36
收到其他与经营活动有关的现金	4,822,980.68	17,387,766.96	11,702,405.24
经营活动现金流入小计	60,581,144.28	407,024,375.49	255,427,716.07
购买商品、接受劳务支付的现金	45,050,011.99	350,056,404.78	195,949,803.32
支付给职工以及为职工支付的现金	5,569,167.24	16,173,351.92	13,185,659.28
支付的各项税费	582,179.25	4,984,737.49	4,184,370.56
支付其他与经营活动有关的现金	9,793,132.26	21,420,455.73	21,498,304.91
经营活动现金流出小计	60,994,490.74	392,634,949.92	234,818,138.07
经营活动产生的现金流量净额	-413,346.46	14,389,425.57	20,609,578.00
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	89,743.59	4,363.24
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	175,953.00	21,358,814.60	75,721,000.87
投资活动现金流入小计	175,953.00	21,448,558.19	75,725,364.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,649,923.58	18,420,099.53	5,147,420.18
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	30,095,693.90	-
支付其他与投资活动有关的现金	2,495,953.00	15,848,656.60	71,566,000.00
投资活动现金流出小计	13,145,876.58	64,364,450.03	76,713,420.18
投资活动产生的现金流量净额	-12,969,923.58	-42,915,891.84	-988,056.07
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	36,800,000.00	-
取得借款收到的现金	6,758,635.02	50,540,000.00	61,700,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	25,050,000.00	61,811,309.09	21,652,100.00

筹资活动现金流入小计	31,808,635.02	149,151,309.09	83,352,100.00
偿还债务支付的现金	422,207.76	53,537,417.07	66,855,320.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	891,237.28	3,075,633.25	3,632,075.16
支付其他与筹资活动有关的现金	24,476,656.69	55,050,200.00	32,908,170.00
筹资活动现金流出小计	25,790,101.73	113,163,250.32	103,395,565.66
筹资活动产生的现金流量净额	6,018,533.29	35,988,058.77	-20,043,465.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-141.61	544.92	22,170.14
五、现金及现金等价物净增加额	-7,364,878.36	7,462,137.42	-399,773.59
加：期初现金及现金等价物余额	7,762,376.39	300,238.97	700,012.56
六、期末现金及现金等价物余额	397,498.03	7,762,376.39	300,238.97

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2018 年度 1-3 月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	62,500,000.00	50,766,702.79	-	-32,902,181.58	80,364,521.21
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	62,500,000.00	50,766,702.79	-	-32,902,181.58	80,364,521.21
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-32,902,181.58	-	33,990,064.12	1,087,882.54
（一）综合收益总额	-	-	-	1,087,882.54	1,087,882.54
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-

(三) 利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-32,902,181.58	-	32,902,181.58	-
四、本期期末余额	62,500,000.00	17,864,521.21	-	1,087,882.54	81,452,403.75

母公司所有者权益变动表(续)

单位：元

项目	2017 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	47,900,000.00	-	-39,125,704.95	38,774,295.05
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	30,000,000.00	47,900,000.00	-	-39,125,704.95	38,774,295.05
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	32,500,000.00	2,867,707.63	-	6,223,523.37	41,591,231.00
（一）综合收益总额	-	-	-	6,223,523.37	6,223,523.37
（二）所有者投入和减少资本	32,500,000.00	4,300,000.00	-	-	36,800,000.00
1. 所有者投入资本	32,500,000.00	4,300,000.00	-	-	36,800,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-

(三) 利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-1,433,297.21	-	-	-1,433,297.21
四、本期期末余额	62,500,000.00	50,766,702.79	-	-32,902,181.58	80,364,521.21

母公司所有者权益变动表(续)

单位：元

项目	2016 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	77,900,000.00	-	-	-41,304,425.51	36,595,574.49
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	77,900,000.00	-	-	-41,304,425.51	36,595,574.49
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-47,900,000.00	47,900,000.00		2,178,720.56	2,178,720.56
（一）综合收益总额	-	-	-	2,178,720.56	2,178,720.56
（二）所有者投入和减少资本	-47,900,000.00	47,900,000.00	-	-	-
1. 所有者投入资本	-47,900,000.00	47,900,000.00	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-

(三) 利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	30,000,000.00	47,900,000.00	-	-39,125,704.95	38,774,295.05

三、财务报表的编制基础和合并财务报表范围

(一) 财务报表编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

(二) 合并财务报表范围

1、通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司简称	子公司类型	注册地	业务性质	实收资本(万元)	注册资本(万元)
-------	-------	-------	-----	------	----------	----------

子公司全称	子公司简称	子公司类型	注册地	业务性质	实收资本(万元)	注册资本(万元)
雍尚(上海)新能源科技有限公司	雍尚能源	有限公司	上海	电力	-	2,000.00
浙江孝行阳光文化传播有限公司	孝行阳光	有限公司	浙江	电力	-	1,000.00
嵊州市迈尚新能源电力有限公司	嵊州迈尚	有限公司	浙江	电力	300.00	300.00
永康市迈尚新能源科技有限公司	永康迈尚	有限公司	浙江	电力	-	300.00
余姚市迈尚电力有限公司	余姚迈尚	有限公司	浙江	电力	26.00	300.00
嘉兴迈伦电力有限公司	嘉兴迈伦	有限公司	浙江	电力	369.00	1,000.00
绍兴市柯桥迈尚新能源电力有限公司	柯桥迈尚	有限公司	浙江	电力	35.00	100.00
海宁天圣光伏科技有限公司	天圣光伏	有限公司	浙江	电力	600.00	600.00
绍兴市上虞迈尚新能源电力有限公司	上虞迈尚	有限公司	浙江	电力	100.00	100.00
湖北迈尚新能源电力有限公司	湖北迈尚	有限公司	湖北	电力	137.00	2,000.00
海盐迈尚新能源电力有限公司	海盐迈尚	有限公司	浙江	电力	1,000.00	1,000.00
宜兴市迈尚新能源科技有限公司	宜兴迈尚	有限公司	江苏	电力	100.00	100.00
海宁市迈尚新能源电力有限公司	海宁迈尚	有限公司	浙江	电力	195.00	500.00
嘉善迈尚新能源科技有限公司	嘉善迈尚	有限公司	浙江	电力	-	100.00
浙江迈尚新能源科技有限公司	浙江迈尚	有限公司	浙江	电力	3,000.00	5,000.00

续表一

子公司简称	期末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)
雍尚(上海)新能源科技有限公司	-	-	80.00	80.00
浙江孝行阳光文化传播有限公司	-	-	65.00	65.00
嵊州市迈尚新能源电力有限公司	300.00	-	100.00	100.00
永康市迈尚新能源科技有	-	-	100.00	100.00

子公司简称	期末实际出资额 (万元)	实质上构成对子公司 净投资的其他项目余额 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
限公司				
余姚市迈尚电力有限公司	26.00	-	100.00	100.00
嘉兴迈伦电力有限公司	369.00	-	51.00	51.00
绍兴市柯桥迈尚新能源电力有限公司	35.00	-	100.00	100.00
海宁天圣光伏科技有限公司	600.00	-	100.00	100.00
绍兴市上虞迈尚新能源电力有限公司	100.00	-	100.00	100.00
湖北迈尚新能源电力有限公司	137.00	-	90.00	90.00
海盐迈尚新能源电力有限公司	1,000.00	-	100.00	100.00
宜兴市迈尚新能源科技有限公司	100.00	-	100.00	100.00
海宁市迈尚新能源电力有限公司	195.00	-	100.00	100.00
嘉善迈尚新能源科技有限公司	-	-	100.00	100.00
浙江迈尚新能源科技有限公司	3,000.00	-	100.00	100.00

续表二

子公司简称	是否合并报表	少数股东权益 (万元)	少数股东权益中用于冲 减少数股东损益的金额	组织机构代码
雍尚(上海)新能源科技有限公司	是	-	-	91310115MA1K3XF92G
浙江孝行阳光文化传播有限公司	是	-	-	91330402MA2B9WKD0T
嵊州市迈尚新能源电力有限公司	是	-	-	91330683MA29EML258
永康市迈尚新能源科技有限公司	是	-	-	91330784MA29Q2C882
余姚市迈尚电力有限公司	是	-	-	91330281MA2AG5RR33
嘉兴迈伦电力有限公司	是	1,807,142.96	-	91330402MA2B851K8M
绍兴市柯桥迈尚新能源电力有限公司	是	-	-	91330621MA29CQ611P
海宁天圣光伏科技有限公司	是	-	-	9133048106418729XR

子公司简称	是否合并报表	少数股东权益 (万元)	少数股东权益中用于冲 减少数股东损益的金额	组织机构代码
司				
绍兴市上虞迈尚新能源电力有限公司	是	-	-	91330604MA29CLKW0R
湖北迈尚新能源电力有限公司	是	17,799.79	-	91420984MA48CFH570
海盐迈尚新能源电力有限公司	是	-	-	91330424MA28AMJDX8
宜兴市迈尚新能源科技有限公司	是	-	-	91320282MA1MTUBA0P
海宁市迈尚新能源电力有限公司	是	-	-	91330481MA28AKFR36
嘉善迈尚新能源科技有限公司	是	-	-	91330421MA28AKLT86
浙江迈尚新能源科技有限公司	是	-	-	91330481MA28AET3XA

2、本期发生的新设的企业合并

报告期内，公司新设子公司如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	经营范围	持股比例 (%)
1	雍尚（上海）新能源科技有限公司	2017年10月30日	2,000.00	从事新能源科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，光伏设备的销售，从事货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	80.00
2	嵊州市迈尚新能源电力有限公司	2017年11月8日	300.00	太阳能光伏电站的开发、设计、建设、运营、维护及咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100.00
3	永康市迈尚新能源科技有限公司	2017年11月6日	300.00	太阳能光伏电站的开发、建设、运营（凭有效许可证和资质证书经营）及咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100.00
4	余姚市迈尚电力有限公司	2017年12月5日	300.00	太阳能光伏电站的开发、设计、建设、运营、维护、技术服务。（依法须经批准的项目，经相	100.00

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	经营范围	持股比例 (%)
				关部门批准后方可开展经营活动)	
5	嘉兴迈伦电力有限公司	2017年9月29日	1,000.00	太阳能光伏发电；太阳能光伏电站的开发、设计、建设、运行、维护及技术咨询服务；太阳能光伏发电系统装置、逆变器、太阳能组件、配电箱、电线电缆、分布式光伏支架的销售；从事进出口业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	51.00
6	绍兴市柯桥迈尚新能源电力有限公司	2017年6月29日	100.00	太阳能光伏电站的开发、设计、建设、运营、维护及咨询服务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	100.00
7	绍兴市上虞迈尚新能源电力有限公司	2017年6月22日	100.00	项目装机量6MW以下的太阳能光伏电站的开发、设计、建设、运营、维护及咨询服务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	100.00
8	湖北迈尚新能源电力有限公司	2016年10月13日	2,000.00	太阳能光伏电站的开发、设计、建设、运营、维护及咨询服务，货物、技术进出口及代理。(设计许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营)	90.00
9	海盐迈尚新能源电力有限公司	2016年09月18日	1,000.00	太阳能光伏电站的开发、设计、建设、运营、维护及咨询服务；从事各类商品和技术的进出口业务(国家限制或禁止的除外；涉及前置审批的除外)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	100.00
10	宜兴市迈尚新能源科技有限公司	2016年9月5日	100.00	太阳能光伏电站的开发、设计、运行管理、维护及技术咨询服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可	100.00

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	经营范围	持股比例 (%)
				可开展经营活动)	
11	海宁市迈尚新能源电力有限公司	2016年8月 16日	500.00	太阳能光伏电站的开发、设计、建设、运行、维护及咨询服务；太阳能光伏发电系统、逆变器、组件、配电箱、光伏电缆、太阳能支架的销售；从事各类商品和技术的进出口业务（国家限制或禁止的除外；涉及前置审批的除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100.00
12	嘉善迈尚新能源科技有限公司	2016年8月 12日	100.00	太阳能光伏电站的开发、设计、建设、运行、维护及咨询服务。货物、技术进出口及代理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100.00
13	浙江迈尚新能源科技有限公司	2016年6月 8日	5,000.00	太阳能光伏电站的开发、设计、建设、运行、维护及咨询服务；太阳能光伏发电系统及其组件、配件、逆变器、配电箱、光伏电缆、太阳能支架的销售；从事各类商品和技术的进出口业务（国家限制或禁止的除外；涉及前置审批的除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100.00

四、重要会计政策及会计估计

（一）收入

1. 收入确认原则

（1）销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关

的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(4) 建造合同

1) 建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

2) 固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

3) 确定合同完工进度的方法为累计实际发生的合同成本占合同预计总成本

的比例。

4) 资产负债表日, 合同预计总成本超过合同总收入的, 将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同, 按其差额计提存货跌价准备; 待执行的亏损合同, 按其差额确认预计负债。

2. 收入确认的具体方法

公司主要从事分布式光伏开发及服务、硅片等光伏产品的销售和自持光伏电站发电等业务。

分布式光伏开发及服务: 分布式光伏开发相关的组件等硬件在公司已根据合同或订单要求发货, 取得客户付款凭证或证明且相关的经济利益很可能流入, 相关已发生或将发生的成本能够可靠计量时确认收入; 分布式光伏开发相关的配件及服务在公司已根据合同要求发出或提供完毕并取得客户确认, 相关的经济利益很可能流入, 相关已发生或将发生的成本能够可靠计量时确认收入; 分布式光伏电站运行维护服务在协议生效后, 根据协议约定金额在服务期间分期确认收入。

硅片等光伏产品的销售: 内销产品收入公司已根据合同约定将产品交付给购货方, 且产品销售收入金额已确定, 已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入, 产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品公司已根据合同约定将产品报关, 取得提单, 且产品销售收入金额已确定, 已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入, 产品相关的成本能够可靠地计量。

自持光伏电站发电在公司已根据合同约定向客户提供电力, 取得客户付款凭证或证明且相关的经济利益很可能流入, 相关已发生或将发生的成本能够可靠计量时确认收入。

(二) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债, 按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的

差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（三）合并财务报表的编制方法

1. 母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

2. 对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的相关会计处理方法

（四）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

（五）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（六）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

（七）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期

损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计

算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；

⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过50%（含50%）或低于其成本持续时间超过12个月（含12个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过20%（含20%）但尚未达到50%的，或低于其成本持续时间超过6个月（含6个月）但未超过12个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

（八）应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额100万元以上（含）且占应收款项账面余额10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账

备的计提方法	面价值的差额计提坏账准备
--------	--------------

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

(1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合	账龄分析法
------	-------

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款 计提比例(%)	其他应收款 计提比例(%)
1年以内 (含,下同)	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	20.00	20.00
3-4年	40.00	40.00
4-5年	60.00	60.00
5年以上	100.00	100.00

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(九) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十) 划分为持有待售的非流动资产或处置组

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；（2）因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的计量

（1）初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

（2）资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减

值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2) 可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

(十一) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之

间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（十二）投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

（十三）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
通用设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
专用设备	年限平均法	3-10	5.00	9.50-31.67
运输工具	年限平均法	4-5	5.00	19.00-23.75

3. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；（2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分 [通常占租赁资产使用寿命的 75%以上（含 75%）]；（4）承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上（含 90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上（含

90%)]；（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

（十四）在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

（十五）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十六）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
软件	10

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（十七）部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、使用寿命有限的无形资产等长

期资产,在资产负债表日有迹象表明发生减值的,估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

（十八）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出,摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账,在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十九）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。
2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间,将实际发生的短期薪酬确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间,根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

1) 根据预期累计福利单位法,采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计,计量设定受益计划所产生的义务,并确定相关义务的所属期间。同时,对设定受益计划所产生的义务予以折现,以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本;

2) 设定受益计划存在资产的, 将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的, 以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产;

3) 期末, 将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分, 其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本, 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益, 并且在后续会计期间不允许转回至损益, 但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利, 在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债, 并计入当期损益: (1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时; (2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利, 符合设定提存计划条件的, 按照设定提存计划的有关规定进行会计处理; 除此之外的其他长期福利, 按照设定受益计划的有关规定进行会计处理, 为简化相关会计处理, 将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务, 履行该义务很可能导致经济利益流出公司, 且该义务的金额能够可靠的计量时, 公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十一）股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值

的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

（二十二）政府补助

1. 2017 年度和 2018 年 1-3 月

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

（2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本

费用或损失的期间，计入当期损益和冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益和冲减相关成本。

(3) 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(4) 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

2. 2016 年度

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(二十三) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（二十四）租赁

1. 经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2. 融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初

始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

（二十五）分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

（二十六）税项

1、主要税种和税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%，出口货物享受“免、抵、退”政策，退税率 13%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	2018 年 1-3 月	2017 年	2016 年
母公司	15%	15%	15%

除上述以外的其他纳税主体	25%	25%	25%
--------------	-----	-----	-----

3、税收优惠

1. 根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室 2015 年 11 月 23 日下发的《关于浙江省 2015 年第一批高新技术企业备案的复函》（国科火字（2015）256 号），本公司通过高新技术企业认定，期限为 2015 年至 2017 年。根据高新技术企业所得税优惠政策，公司 2015 年-2017 年企业所得税减按 15% 的税率计缴。2018 年 1-3 月，公司正在重新申请高新技术企业，暂按 15% 计缴企业所得税。

2. 子公司浙江迈尚新能源科技有限公司及其孙公司，根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的有关规定，从事符合《公共基础设施项目企业所得税优惠目录（2008 年版）》规定条件和标准的电网（输变电设施）的新建项目，依法享受“三免三减半”的企业所得税优惠政策。即自取得经营收入的第一年至第三年可免交企业所得税，第四年至第六年减半征收。孙公司海盐迈尚新能源电力有限公司自 2016 年开始取得经营收入，2016 年-2018 年 1-3 月免征企业所得税。孙公司海宁天圣光伏科技有限公司、海宁市迈尚新能源电力有限公司、宜兴市迈尚新能源科技有限公司、绍兴市上虞迈尚新能源电力有限公司和湖北迈尚新能源电力有限公司自 2017 年开始取得营业收入，2017 年-2018 年 1-3 月免征企业所得税。其他孙公司报告期内均未取得营业收入。

五、最近两年主要会计数据及财务指标

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总计（万元）	26,480.55	23,911.09	17,748.30
股东权益合计（万元）	8,314.26	8,155.55	4,945.82
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	8,131.77	8,021.88	4,945.82
每股净资产（元）	1.33	1.30	1.65
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.30	1.28	1.65
母公司资产负债率（%）	61.30	60.17	74.17

流动比率（倍）	0.53	0.54	0.41
速动比率（倍）	0.34	0.35	0.33
项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
营业收入（万元）	5,385.97	33,654.22	19,558.75
净利润（万元）	118.71	499.30	204.73
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	109.89	505.63	204.73
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	118.69	580.13	129.81
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	109.87	586.45	129.81
毛利率（%）	14.95	9.97	9.68
净资产收益率（%）	1.36	9.31	5.33
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.36	13.29	3.45
基本每股收益（元/股）	0.02	0.15	0.03
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.15	0.03
应收帐款周转率（次）	3.09	24.73	10.69
存货周转率（次）	1.51	16.87	10.12
经营活动产生的现金流量净额（万元）	255.32	1,226.96	2,291.23
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.04	0.38	0.36

上述财务指标的计算公式如下：

每股净资产=期末净资产/期末股本

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末股本

母公司资产负债率=(母公司负债总额/母公司资产总额)×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

毛利率=(主营业务收入-主营业务成本)/主营业务收入*100%

净资产收益率=P/(E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0-Ej×Mj÷M0)

$$\text{扣除非经常性损益后的净资产收益率} = (\text{P} - \text{非经常性损益}) / (\text{E}_0 + \text{NP} \div 2 + \text{E}_i \times \text{M}_i \div \text{M}_0 - \text{E}_j \times \text{M}_j \div \text{M}_0)$$

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

$$\text{基本每股收益} = \text{P}_0 \div \text{S}$$

$$\text{S} = \text{S}_0 + \text{S}_1 + \text{S}_i \times \text{M}_i \div \text{M}_0 - \text{S}_j \times \text{M}_j \div \text{M}_0 - \text{S}_k$$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益 = P₁ / (S₀ + S₁ + S_i × M_i ÷ M₀ - S_j × M_j ÷ M₀ - S_k + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P₁ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

$$\text{应收账款周转率} = \text{主营业务收入} / \text{应收账款平均余额}$$

$$\text{存货周转率} = \text{主营业务成本} / \text{存货平均余额}$$

$$\text{每股经营活动现金流量净额} = \text{经营活动产生的现金流量净额} / \text{S}$$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份

次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

（一）盈利能力分析

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
营业收入（万元）	5,385.97	33,654.22	19,558.75
净利润（万元）	118.71	499.30	204.73
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	109.89	505.63	204.73
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	118.69	580.13	129.81
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	109.87	586.45	129.81
毛利率（%）	14.95	9.97	9.68
净资产收益率（%）	1.36	9.31	5.33
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.36	13.29	3.45

报告期内，公司营业收入呈现持续增长的趋势，主要原因系公司 2017 年公司通过对生产加工技术的升级改造，扩大了产能，使得销售硅片等光伏产品不断增加，同时不断开拓市场与客户，销售规模有了大幅增长；另一方面，子公司浙江迈尚新能源科技有限公司下属的多个分布式项目电站陆续投入运营，并网发电后形成了公司售电业务收入。

具体详见本节“六、经营成果和财务状况分析”之“（一）报告期经营成果情况”分析。从公司业务发展状况、财务数据和财务指标来看，公司盈利能力有望不断增强，体现出良好的成长性。

（二）营运能力分析

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次）	3.09	24.73	10.69
存货周转率（次）	1.51	16.87	10.12

报告期内，公司的应收账款周转率分别为 10.69、24.73 和 3.09，年度周转率保持在较高水平。其中，2018 年 1-3 月应收账款周转率下降幅度较大，主要系公

司 2018 年 1-3 月营业收入较小，非年化持续计算应收账款周转率所致。公司年度应收账款周转率保持在较高水平，应收账款回收基本可以在 1 月内收回，与公司实际经营情况相符合。

报告期内存货周转率逐年上升且存货周转较快，2018 年 1-3 月存货周转率出现较大下降主要原因系该期间销售产品较少，存货成本在该期间结转较小，从年度周转率来看，总的来说，公司存货周转率逐年上升，且保持在合理范围内，存货管理良好。

总体来看，报告期内公司应收账款周转率和存货周转率未出现异常波动，符合公司的实际经营情况。

（三）偿债能力分析

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
母公司资产负债率（%）	61.30	60.17	74.17
流动比率（倍）	0.53	0.54	0.41
速动比率（倍）	0.34	0.35	0.33

报告期内，母公司资产负债率分别为 72.13%、65.89%、68.60%，资产负债率逐年有所下降，主要原因系公司生产设备等固定资产投资完成陆续产出效益，公司资产不断增加；且 2017 年公司进行增资使得公司权益资本有所加强。截止目前公司整体资产负债率保持在较为合理水平，不存在长期偿债风险。

公司流动比率、速动比率指标较低的主要原因：公司所属光伏行业，固定资产投资较大，且利用财务杠杆进行负债融资系该行业普遍手段。目前公司主要的固定资产投资资金主要系长短期结合的负债融资，导致了流动比率和速动比率降低。从目前现金流量来看，公司短期偿债能力上不存在较大风险，报告期内，公司流动比率和速动比率虽然整体处于较低水平，但随着公司产销规模的增加逐步提升，资信状况良好，资金周转正常，未出现违约等异常状况，偿债能力在不断增强。

同时，公司对未来项目回款和经营付款规划符合实际经营预测，预计不会存在违约风险，且公司未来计划通过权益融资、自身经营积累，加快资金周转等方式逐渐提高短期偿债能力。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	2,553,210.40	12,269,646.73	22,912,261.13
投资活动产生的现金流量净额	-24,822,876.53	-67,052,428.86	-29,292,708.76
筹资活动产生的现金流量净额	18,644,474.97	62,578,519.55	6,443,230.43
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-141.61	544.92	22,170.14
现金及现金等价物净增加额	-3,625,332.75	7,796,282.34	84,952.94

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，经营活动现金流量较为正常，但逐年略有下降主要原因系一方面基于行业环境影响公司目前对大客户收款的信用政策适当有所延长，影响了经营活动收回现金；另一方面公司主要原材料系硅棒采购，结算周期较短，随着公司生产规模的扩大，材料采购成本不断增加，经营活动购买商品支付现金增多，同时，公司规模的扩大同时人力成本及其他经营活动付现成本增加。综上，导致了报告期内经营活动现金流量净额有所下降。随着未来公司整体规模的提升及分布式电站效益的陆续释放，公司未来经营活动现金流量将不断趋向良好。

报告期内公司投资活动产生的现金流量净额出现负数主要系购建固定资产其他长期资产支付的现金所致。筹资活动产生的现金流量净额波动主要系每个期间取得借款收到的现金和偿还借款及利息支付的现金波动所致。

报告期内，公司经营活动现金流量金额与净利润的匹配关系如下：

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	1,187,087.55	4,993,033.62	2,047,310.29
加：资产减值准备	73,517.52	-154,674.47	-1,259,023.69

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,800,397.60	10,191,208.08	11,481,541.59
无形资产摊销	43,369.98	206,030.67	173,479.92
长期待摊费用摊销	168,573.46	365,891.99	330,186.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		-85,628.37	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)			23,110.54
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)			
财务费用(收益以“-”号填列)	1,578,085.86	4,702,096.60	2,791,314.20
投资损失(收益以“-”号填列)			
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-8,979.65	-10,432.24	84,284.31
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)	-422,071.50	-15,160,172.63	6,796,892.10
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-5,372,858.86	433,533.36	3,808,609.90
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	1,506,088.44	6,788,760.12	-3,365,444.03
其他			
经营活动产生的现金流量净额	2,553,210.40	12,269,646.73	22,912,261.13

综上所述，报告期内公司经营活动产生的现金流量净额与净利润匹配较为合理。

（五）可持续经营能力分析

一、丰富的项目经验和先进的生产技术

公司主要从事新能源光伏发电相关业务，主营业务涵盖三个业务板块：分布式光伏开发及服务、光伏产品以及光伏发电。分布式光伏开发及服务业务主要为客户提供分布式光伏电站的咨询、设计、建设、运营和后期维护等一揽子解决方案；光伏产品业务主要是晶体硅片的研发、生产和销售业务；光伏发电业务（即自持电站业务）则主要是光伏电站的投资运营所带来的电费收入，即公司自行投资建设并运营分布式光伏电站，向用户提供清洁能源，从中获得稳定的发电相关收入。

公司在光伏产品领域通过多年的沉淀积累，在生产管理、工艺技术、成本控制等方面积累了一定优势。2017年，公司在行业内较早用金刚线切割技术代替了砂浆线切割技术，并学习引入了金刚线的生产技术、具备了金刚线制备工艺。目前公司具备硅片产能1GW，金刚线产能70万千米。同时，公司注重技术创新、人才培养和企业文化建设。公司逐步由“小而全”企业向“小而精”、“小而专”、“小而高”的专业化方向发展，把自己业务做到足够专业，真正做到与众不同，形成特色和专业优势。

二、注重人才培养、提升企业文化

公司意识到了光伏行业内企业同质化竞争严重背后是因为缺少人才，因此公司非常注重人才的培养和选拔，建立起创新、合理的用人机制，让优秀人才脱颖而出；昊能光电以成为最具品牌影响力的清洁能源服务商为愿景，以改变地球环境、改善空气质量为使命，秉持诚信、执着、创新、高效的核心价值观，坚持凝聚共识、责任共担、事业共创、成果共享的经营理念，这些突出的企业文化让企业员工团结一致，充满活力和凝聚力。

三、扩大全产业链布局，提升企业价值

目前，公司业务逐步已由单一的光伏产品生产向下游分布式光伏电站建设和运营扩展，产业链延伸将会给公司带来更多的机会。目前，公司拥有自持分布式发电项目中已并网发电项目11个，其他项目处于洽谈和建设中。

同时，公司目前正积极推进关于年产1GW太阳能组件项目，公司围绕项目的实施背景、投资规模、效益分析及建设周期等充分调研，该项目的实施是公司实施光伏全产业链的重大布局，在审慎高效的财务管理以及持续改进运营的基础上，预判行业走势，在合理平衡已有优势的同时积极寻找和布局中长期增长点，有助于提升公司的整体竞争力。

四、明确未来发展规划，积极开拓海外市场

未来，公司以金刚线切片技术改造助力多晶硅片继续保持性价比优势的同时，还将严格按照垂直整合的战略方针，继续以“高品质引领”和“低成本制造”为核心，持续推进技术创新，提升品牌效应，加强在硅片制造领域的核心竞争优势，同时大力开展光伏电站开发建设，稳步开展金刚线生产和电池片组件制造业

务，从数量的增长转变为质量和效益的提升，最终实现产业链及价值链的深度贯通，从而全面提升自身的投资价值，从“清洁能源生产商”向“清洁能源综合服务商”全面转型。

面对当前形势，公司领导层也提出了明确的时间和路线规划，未来三到五年，公司将积极转变发展方式，以产业变革为契机、以能源大数据为支撑、以“科技+资本”为双引擎、以需求侧为牵引，构建“发电、节电、储电、用电”的全新价值链，提供综合能源服务，努力实现战略引领作用，有效提升价值创造能力发挥产业协同的显著效应。

随着国内日趋激烈的市场竞争，公司当前正积极拓展海外业务，组织了专业的考察团队赴迪拜、印度等国家进行了深入的交流和市场调研。目前公司已与迪拜、印度等国内几家太阳能光伏企业确定了战略意向，下一步计划积极参与当地组织的展销会等多种开拓方式，不断拓展海外市场，提高公司盈利能力。

综上所述，公司未来盈利能力有望不断增强，应对偿债风险的能力将逐渐提升，具备持续经营能力。

六、经营成果和财务状况分析

（一）报告期经营成果情况

1、营业收入和利润的变动趋势及原因

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
营业收入	53,859,672.33	336,542,183.51	195,587,491.35
营业成本	44,965,901.48	302,151,316.52	176,174,693.88
营业利润	1,177,871.06	4,852,613.76	2,135,487.01
利润总额	1,178,107.90	4,982,601.38	2,131,594.60
净利润	1,187,087.55	4,993,033.62	2,047,310.29

2017年度较2016年度，营业收入和营业成本分别上涨72.07%、71.51%，2018年1-3月营业收入主要受春节假期影响导致规模不大。公司营业收入的快速增长原因系：1) 2016年度公司以硅片等光伏产品的加工为主，到2017年公司

销售硅片等光伏产品不断增加，开拓了市场与客户，销售规模有了大幅增长；2) 2017年6月，公司通过切片技术的改造升级，金刚线切片技术投入运行，产量也得到了大幅提高，再加上2017年太阳能光伏产品行业偏好，满足了市场需求，营业收入规模得到快速增长；3) 2017年子公司浙江迈尚新能源科技有限公司多个分布式项目电站陆续投入运营，并网发电后不断形成了公司售电业务收入。随着迈尚能源其他电站项目的陆续调试完成和并网后，销售收入也随之不断增加。

报告期内公司净利润2017年度较2016年度增长了143.88%，主要原因系公司整体产值和收入的快速增长释放出了规模效应，大幅增加的营业收入给公司创造了更大幅度的净利润增长。报告期内公司净利润的波动与销售收入的相符合。

总体而言，随着公司产能的逐渐释放和生产技术更新升级，公司盈利能力和抗风险能力逐渐得到提升。

2、主营业务收入的构成、变动趋势及原因

报告期内，营业收入的主要构成如下：

项目	2018年1-3月		2017年度		2016年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
主营业务收入	43,998,586.50	81.69	317,643,245.44	94.38	181,087,712.13	92.59
其他业务收入	9,861,085.83	18.31	18,898,938.07	5.62	14,499,779.22	7.41
合计	53,859,672.33	100.00	336,542,183.51	100.00	195,587,491.35	100.00

报告期内，公司营业收入主要来自于主营业务收入，即太阳能光伏产品销售收入和光伏发电取得的售电收入。

(1) 主营业务收入按产品分类

类别	2018年1-3月		2017年度		2016年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
分布式光伏开发及服务	1,641,285.47	3.73	1,004,168.41	0.32	-	-
光伏产品	39,209,397.98	89.12	310,779,587.08	97.84	181,087,712.13	100.00
光伏发电	3,147,903.05	7.15	5,859,489.95	1.84	-	-
合计	43,998,586.50	100.00	317,643,245.44	100.00	181,087,712.13	100.00

报告期内，公司主要产品收入占比未见异常波动，太阳能光伏产品仍是公司最主要的收入来源。未来公司将致力于在光伏产品升级换代技术革新的基础上，加大行业下游光伏电站的研发和投资，增强研发、创新能力，逐步提升光伏发电规模，增加公司主营业务收入。

(2) 主营业务收入按地区分类

地区	2018年1-3月		2017年度		2016年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
华东地区	41,360,428.88	94.00	289,677,696.43	91.20	174,069,048.27	96.12
华中地区	1,872,043.81	4.26	5,301,232.97	1.67	443,076.93	0.24
西南地区	766,113.81	1.74	15,254,486.99	4.80	-	-
华北地区	-	-	1,285,333.33	0.40	-	-
华南地区	-	-	6,039,572.64	1.90	-	-
东北地区	-	-	84,923.08	0.03	6,575,586.93	3.63
合计	43,998,586.50	100.00	317,643,245.44	100.00	181,087,712.13	100.00

报告期内，公司客户虽然分布于不同地区，但主要客户仍相对于集中在华东地区，主要分布在浙江、江苏等地。

(3) 主营业务毛利率分析

单位：元

类别	2018年1-3月		
	收入	成本	毛利率(%)
分布式光伏开发及服务	1,641,285.47	1,202,120.28	26.76
光伏产品	39,209,397.98	34,017,718.31	13.24
光伏发电	3,147,903.05	2,200,444.94	30.10
合计	43,998,586.50	37,420,283.53	14.95
类别	2017年度		
	收入	成本	毛利率(%)
分布式光伏开发及服务	1,004,168.41	805,132.38	19.82
光伏产品	310,779,587.08	282,454,872.11	9.11
光伏发电	5,859,489.95	2,710,756.68	53.74

合计	317,643,245.44	285,970,761.17	9.97
类别	2016 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
光伏产品	181,087,712.13	163,551,378.06	9.68
合计	181,087,712.13	163,551,378.06	9.68

报告期内公司总体毛利率分别为 9.68%、9.97%、14.95%，毛利率波动主要系各类产品毛利存在差异导致：

1) 光伏产品毛利率分析：

光伏产品在报告期内毛利率较为稳定，2018 年 1-3 月略有上升。报告期内公司主要光伏产品毛利率如下：

2016 年度	单价	成本	毛利 (%)
8 寸多晶硅片 A	4.48	4.05	9.55
8 寸多晶硅片 B	3.62	3.27	9.50
8 寸多晶硅片 B2	2.67	2.30	13.90
外协 8 寸多晶硅片 A	1.59	1.38	13.05
外协 9 寸多晶硅片 B	1.89	1.36	27.86
光伏产品综合毛利	-	-	9.68
2017 年度	单价	成本	毛利 (%)
8 寸多晶硅片 A	4.02	3.64	9.39
8 寸多晶硅片 B	3.64	3.26	10.57
8 寸多晶硅片 B2	3.34	2.95	11.68
外协 8 寸多晶硅片 A	1.94	1.64	15.06
光伏产品综合毛利	-	-	9.11
2018 年 1-3 月	单价	成本	毛利 (%)
8 寸多晶硅片 A	3.26	2.79	14.42
8 寸多晶硅片 B2	2.29	2.14	6.55
光伏产品综合毛利	-	-	13.24

2017 年较 2016 年毛利率略有下降主要原因系一方面市场硅片销售单价的下跌，导致了公司硅片产品受到影响；另一方面 2017 年公司扩大了硅片的直接生产并销售，外协加工量逐渐减少，使得整体毛利率略有下降。总体而言，2016 至 2017 年度公司光伏产品毛利率基本保持稳定，在受到外面市场行情导致价格下跌的影响下，公司在 2017 年下半年自主改进切片技术，引进金刚线切片技术，提高了硅片出品率，降低了生产成本，维持了产品的毛利率。

2018年1-3月，光伏产品毛利率为13.24%，较之前有较大提升主要受益于金刚线切片技术成熟降低了产品成本，主要表现在以下方面：

① 公司利用自制金刚线切割硅片技术于2017年下半年逐渐开始运行，并不断升级完善，金刚线作为光伏产品多晶硅片重要消耗材料公司由对外采购逐渐转变为自行生产，金刚线成本由外购的约140元/km降低至约80元/km，材料成本得到了大幅减少；

② 金刚线切片技术的投入使用后提高了硅片出品率及优等品出品率，如每公斤硅棒切片生产硅片出品率由约57片提高至约60片；多晶硅A片优等品出品率由约43片提高至51片。出品率和优品率的提高降低了单位产品成本，提高了产品毛利率。

2) 光伏发电毛利率分析：

子公司迈尚电力下属分布式光伏电站项目于2017年陆续并网发电，随着国家对可再生能源电价附加资金补助的不断下调，公司分布式光伏发电收入受到较大影响，毛利率也随之下降。

3) 分布式光伏开发及服务

报告期内公司提供分布式光伏开发与服务业务，形成的收入较小，亦未形成系统性、规模性之产业，且因建设地域、投入人员、项目性质等多因素不同的影响，使得该毛利率波动具有偶然性，但未见异常变化。

(4) 报告期内，同行业毛利率比较分析如下：

代码	公司简称	毛利率(%)		
		2018年1-3月	2017年度	2016年度
603105	芯能科技	12.35	12.43	6.76
002056	横店东磁	7.47	9.61	9.36
834770	艾能聚	11.17	10.72	11.13
	本公司	14.95	9.11	9.68

上市公司数据来源：同花顺金融终端

通过对可比上市公司基本情况的了解,可比公司主营业务均涉及太阳能光伏产品和光伏发电业务,与本公司主营业务基本一致。选取可比公司毛利率如上,毛利率水平保持在 6%-12% 区间范围。公司整体毛利率与同行业水平相比未见较大差异。

3、主要费用情况

最近两年及一期主要费用及其变动情况如下:

单位:元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
销售费用	378,811.10	2,372,096.25	528,850.25
管理费用	4,998,489.89	21,216,008.03	13,142,638.04
其中:研发费用	1,889,541.73	11,189,677.96	7,818,136.11
财务费用	1,880,053.73	5,345,631.54	3,896,539.95
销售费用占营业收入比重(%)	0.77	0.70	0.28
管理费用占营业收入比重(%)	10.23	6.30	6.94
其中:研发费用占营业收入比重(%)	3.87	3.32	4.13
财务费用占营业收入比重(%)	3.85	1.59	2.06

报告期内,公司管理费用、财务费用占比波动较大。管理费用占营业收入的比重增加主要系 2018 年 1-3 月公司销售收入较少但期间费用持续发生导致了比重较高。财务费用占营业收入比重波动主要系公司债务融资增加导致了财务费用中利息支出较多。

(1) 管理费用

单位:元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
办公费	519,490.16	1,657,060.38	661,602.74
研发支出	1,889,541.73	11,189,677.96	7,818,136.11
业务招待费	157,130.43	514,264.23	262,033.10
折旧及摊销费用	577,931.76	1,687,351.50	1,064,767.60
职工薪酬	1,118,872.52	4,228,872.63	2,060,766.89
中介服务费	128,543.12	809,951.75	370,524.16

排污费	58,828.22	131,503.17	-
其他	548,151.95	997,326.41	904,807.44
合 计	4,998,489.89	21,216,008.03	13,142,638.04

公司管理费用主要为研发支出、折旧及摊销、职工薪酬等。公司在报告期内管理费用占营业收入的比重波动主要系公司营业收入变化。整体来看，公司管理费用结构合理，未发现异常现象。

(2) 财务费用

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
利息支出	1,818,495.70	5,384,312.17	4,821,155.89
减：利息收入	50,713.70	202,570.39	968,898.63
汇兑收益	141.61	-544.92	-22,170.14
其他	112,130.12	164,434.68	66,452.83
合 计	1,880,053.73	5,345,631.54	3,896,539.95

公司财务费用主要为对外融资借款支付的利息，结合公司借款增减变化，测算利息与实际一致，未见异常波动。

4、重大投资收益和非经常性损益情况

(1) 重大投资收益

无

(2) 非经常性损益

公司最近两年及一期非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
非流动性资产处置损益	-	85,628.37	-23,110.54
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	-	100,000.00	156,787.73

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	236.84	-993,874.22	615,573.71
非经常性损益合计	236.84	-808,245.85	749,250.90
减：所得税影响数	-	-	-
减：少数股东权益影响额(税后)	-	-63,217.90	-
非经常性损益净额	236.84	-745,027.95	749,250.90
扣除非经常性损益后的净利润	1,186,850.71	5,801,279.47	1,298,059.39
非经常性损益净额占当期净利润的比重%	0.02	-14.92	36.60

报告期内，公司的非经常性收益主要系政府补助等，报告期内，公司政府补助具体明细如下：

单位：元

项目	2017 年度	说明
海宁市黄湾镇人民政府财政奖励	100,000.00	《海宁市财政局关于下达 2016 年度部分财政奖励资金的通知》海财预[2017]369 号
2017 年度光伏发电项目投资	235,100.00	《海盐县财政局、海盐县经济和信息化局关于拨付 2017 年度光伏发电项目投资方财政补助资金的通知》盐财企[2017]341 号
合计	335,100.00	-
项目	2016 年度	说明
2015 年地方水利建设基金返还	134,897.33	浙江省财政厅浙江省地方税务局关于印发《浙江省地方水利建设基金征收和减免管理办法》的通知 浙财综[2012]130 号
2016 年城镇土地使用税返还	21,890.40	《海宁市地方税务局税务事项通知书》宁地税通[2017]62405 号
合计	156,787.73	-

2016年度、2017年度、2018年1-3月，公司的非经常性损益净额占同期净利润的比重分别为36.60%、-14.92%、0.02%，报告期内非经常性损益占当期净利润比重有所波动且2016年度占比较大，主要原因系2016年度公司对关联方企业自己拆借收取的资金占用费影响，且2016年度净利润较小故导致了占比较大，随着公司销售收入的不断增加，非经常性损益占当期净利润比重将逐渐降低。总体来说，报告期公司净利润对非经常性损益金额不存在重大依赖。

（二）最近两年一期主要资产情况

1、货币资金

（1）明细情况

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
库存现金	1,321,997.12	536,797.78	83,845.30
银行存款	3,633,996.77	8,044,528.86	701,199.00
其他货币资金	12,731,016.29	10,501,875.81	13,001,875.81
合计	17,687,010.18	19,083,202.45	13,786,920.11

（2）其他说明

报告期各期末的其他货币资金系银行承兑汇票保证金、电费保证金、贷款保证金等。

2、应收票据

（1）明细情况

单位：元

类型	2018年3月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	600,000.00		600,000.00
合计	600,000.00		600,000.00
类型	2017年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面余额
银行承兑汇票	357,240.00		357,240.00
合计	357,240.00		357,240.00
类型	2016年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	553,000.00	-	553,000.00
合计	553,000.00	-	553,000.00

（2）期末公司无质押的应收票据。

(3) 期末公司已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	36,534,075.70	-
小 计	36,534,075.70	-

3、应收账款

(1) 应收账款及坏账准备情况

单位：元

账龄	2018年3月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	15,467,737.69	98.16	773,386.88	14,694,350.81
1-2年	168,035.44	1.07	16,803.54	151,231.90
2-3年	4,451.40	0.03	890.28	3,561.12
3-4年	108,000.00	0.69	43,200.00	64,800.00
4-5年	-	-	-	-
5年以上	9,527.68	0.06	9,527.68	-
合计	15,757,752.21	100.00	843,808.38	14,913,943.83
账龄	2017年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	13,325,470.11	93.12	666,273.50	12,659,196.61
1-2年	866,688.10	6.06	86,668.81	780,019.29
2-3年	108,000.00	0.75	21,600.00	86,400.00
3-4年	-	-	-	-
4-5年	9,527.68	0.07	5,716.60	3,811.08
合计	14,309,685.89	100.00	780,258.91	13,529,426.98
账龄	2016年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	12,689,851.27	99.03	634,492.56	12,055,358.71
1-2年	115,050.65	0.90	11,505.07	103,545.59
2-3年	-	-	-	-

3-4年	9,527.68	0.07	3,811.07	5,716.61
合计	12,814,429.60	100.00	649,808.70	12,164,620.90

(2) 2018年1-3月计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额63,549.47元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

本期无核销的应收账款。

(4) 截至2018年3月31日，应收账款中无持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款情况。

(5) 应收账款前五名情况

截至2018年3月31日，应收账款前五名的情况如下表所示：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司	非关联方	3,584,640.00	1年以内	22.75
湖州贝达贸易有限公司	非关联方	2,114,115.61	1年以内	13.42
中建材浚鑫科技股份有限公司	非关联方	1,920,494.45	1年以内	12.19
苏州新帛能新能源科技有限公司	非关联方	1,169,531.56	1年以内	7.42
四川英发太阳能科技有限公司	非关联方	1,164,600.75	1年以内	7.39
合计	-	9,953,382.37	-	63.17

截至2017年12月31日，应收账款前五名的情况如下表所示：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
湖州贝达贸易有限公司	非关联方	3,313,085.56	1年以内	23.15
常州世金电子科技有限公司	非关联方	3,087,315.17	1年以内	21.58
常州亿晶光电科技有限公司	非关联方	1,470,000.00	1年以内	10.27
浙江昱辉阳光能源有限公司	非关联方	1,091,880.00	1年以内	7.63
江苏九洋电子科技有限公司	非关联方	834,321.69	1年以内	5.83

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
合计	—	9,796,602.42		68.46

截至2016年12月31日，应收账款前五名的情况如下表所示：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
湖州贝达贸易有限公司	非关联方	3,611,324.17	1年以内	28.18
上海申和热磁电子有限公司	非关联方	2,786,871.66	1年以内	21.75
四平融达电子科技有限公司	关联方	2,762,236.70	1年以内	21.56
杭州大和热磁电子有限公司	非关联方	2,447,600.00	1年以内	19.10
浙江昌峰光电有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	2.34
合计	—	11,908,032.53	—	92.93

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2018年3月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	4,400,258.89	92.75	-	4,400,258.89
1-2年	344,143.54	7.25	-	344,143.54
合计	4,744,402.43	100.00	-	4,744,402.43
账龄	2017年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	5,149,168.13	93.65	-	5,149,168.13
1-2年	349,143.54	6.35	-	349,143.54
合计	5,498,311.67	100.00	-	5,498,311.67
账龄	2016年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	4,058,353.61	94.84	-	4,058,353.61
1-2年	165,719.00	3.87	-	165,719.00

2-3 年	8,521.46	0.20	-	8,521.46
3-4 年	46,670.00	1.09	-	46,670.00
合计	4,279,264.07	100.00	-	4,279,264.07

(2) 截至2018年3月31日，预付款项中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及其他关联方的款项。

(3) 预付款项前五名情况

截至2018年3月31日，预付账款前五名的情况如下表所示：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付款项余额的比例（%）
云南云州能源科技有限公司	非关联方	1,105,672.48	1 年以内	23.30
天长市众业电气科技有限公司	非关联方	734,725.95	1 年以内	15.49
南阳冠微金刚石有限公司	非关联方	500,000.00	1 年以内	10.54
苏州万投新能源有限公司	非关联方	317,200.00	1 年以内	6.69
江西赛维 LDK 太阳能高科技有限公司	非关联方	299,139.31	1 年以内	6.30
合计	—	2,956,737.74	—	62.32

截至2017年12月31日，预付账款前五名的情况如下表所示：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付款项余额的比例（%）
扬州飞达环境资源有限公司	非关联方	910,000.00	1 年以内	16.55
天长市众业电气科技有限公司	非关联方	734,725.95	1 年以内	13.36
河南正和奇陶瓷材料有限公司	非关联方	309,529.92	1 年以内	5.63
深圳市东铭科技发展有限公司	非关联方	284,727.52	1 年以内	5.18
盛利维尔（中国）新材料技术股份有限公司	非关联方	261,623.24	1 年以内	4.76
合计	—	2,500,606.63	—	45.48

截至2016年12月31日，预付账款前五名的情况如下表所示：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付款项余额的比例 (%)
寰琪世纪科技发展（北京）有限公司	非关联方	2,014,500.00	1年以内	47.08
西安华晶电子技术股份有限公司	非关联方	1,011,807.36	1年以内	23.64
浙江溢闽光电科技有限公司	非关联方	683,321.37	1年以内	15.97
无锡市嘉亿特管业有限公司	非关联方	95,800.00	1年以内	2.24
江苏巴松新能源科技有限公司	非关联方	95,800.00	1-2年	2.24
合计	—	3,901,228.73	—	91.17

5、其他应收款

(1) 其他应收款按账龄组合披露

单位：元

账龄	2018年3月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	1,099,202.50	75.91	54,960.12	1,044,242.38
1-2年	35,300.00	2.44	3,530.00	31,770.00
2-3年	310,000.00	21.41	62,000.00	248,000.00
3-4年	3,500.00	0.24	1,400.00	2,100.00
合计	1,448,002.50	100.00	121,890.12	1,326,112.38
账龄	2017年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	839,841.31	66.20	41,992.07	797,849.24
1-2年	165,300.00	13.03	16,530.00	148,770.00
2-3年	260,000.00	20.49	52,000.00	208,000.00
3-4年	3,500.00	0.28	1,400.00	2,100.00
合计	1,268,641.31	100.00	111,922.07	1,156,719.24
账龄	2016年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	7,406,935.07	96.56	370,346.75	7,036,588.32
1-2年	260,000.00	3.39	26,000.00	234,000.00
2-3年	3,500.00	0.05	700.00	2,800.00
合计	7,670,435.07	100.00	397,046.75	7,273,388.32

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额9,968.05元。

(3) 截至2018年3月31日，其他应收款中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位的款项情况。

(4) 截至2018年3月31日，其他应收款中关联方余额情况：

单位：元

单位名称	期末余额	性质或内容	账龄
祁先岩	290,000.00	暂借款	1年以内
合计	290,000.00	—	—

上述应收款项属于关联方资金占用，2017年4月10日，祁先岩已全额归还上述款项。截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在关联方资金占用情况。

(4) 其他应收款前五名情况

截至2018年3月31日，其他应收款前五名的情况如下表所示：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质
浙江省成套设备进出口有限公司	非关联方	592,000.00	1年以内	40.88	押金及保证金
		250,000.00	2-3年	17.27	
祁先岩	关联方	290,000.00	1年以内	20.03	拆借款
浙江荣鑫纤维有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内	6.91	押金及保证金
任传奇	公司员工	50,000.00	1年以内	3.45	备用金
浙江新亿水暖科技有限公司		50,000.00	2-3年	3.45	押金及保证金
合计	—	1,332,000.00	—	91.99	—

截至2017年12月31日，其他应收款前五名的情况如下表所示：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质
浙江省成套设备进出口有限公司	非关联方	217,000.00	1年以内	17.10	押金及保证金
		250,000.00	2-3年	19.71	
朱正才	非关联方	400,000.00	1年以内	31.53	拆借款

海宁润物光伏材料有限公司	非关联方	170,000.00	1年以内	13.40	拆借款
浙江荣鑫纤维有限公司	非关联方	100,000.00	1-2年	7.88	押金及保证金
浙江新亿水暖科技有限公司	非关联方	50,000.00	1-2年	3.94	押金及保证金
合计	—	1,187,000.00	—	93.56	—

截至2016年12月31日，其他应收款前五名的情况如下表所示：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质
何其荣	关联方	4,313,000.00	1年以内	56.23	拆借款
浙江浩飞能源科技有限公司	关联方	2,500,000.00	1年以内	32.59	拆借款
祁先岩	关联方	397,725.80	1年以内	5.19	拆借款
浙江省成套设备进出口有限公司	非关联方	250,000.00	1-2年	3.26	押金保证金
浙江荣鑫纤维有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内	1.30	押金保证金
合计			—	98.57	—

6、存货

(1) 明细情况

单位：元

项目	2018年3月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	13,115,229.66	-	13,115,229.66
库存商品	11,820,172.48	-	11,820,172.48
委托加工物资	14,957.29	-	14,957.29
合计	24,950,359.43	-	24,950,359.43
项目	2017年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	15,785,091.42	-	15,785,091.42
库存商品	8,155,144.79	-	8,155,144.79
委托加工物资	588,051.72	-	588,051.72
合计	24,528,287.93	-	24,528,287.93
项目	2016年12月31日		

	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,671,180.65	-	7,671,180.65
库存商品	1,696,934.65	-	1,696,934.65
合计	9,368,115.3	-	9,368,115.3

(2) 存货跌价准备

报告期末存货价值与可变现净值比较后，不存在减值的情形，故未计提存货跌价准备。

7、其他流动资产

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
预付房租	206,005.01	48,101.30	-
待抵扣增值税进项税额	7,702,739.25	4,898,129.27	1,224,529.28
合计	7,908,744.26	4,946,230.57	1,224,529.28

8、长期应收款

单位：元

项目	2018年3月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁保证金	9,185,000.00	-	9,185,000.00
合计	9,185,000.00	-	9,185,000.00
项目	2017年		
	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁保证金	5,800,000.00	-	5,800,000.00
合计	5,800,000.00	-	5,800,000.00
项目	2016年		
	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁保证金	-	-	-
合计	-	-	-

期末长期应付款融资租赁保证金系公司向创佳融资租赁（浙江）有限公司缴纳的融资保证金。

9、投资性房地产

(1) 明细情况

单位：元

项目类别	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年3月31日
一、账面原值合计	16,141,678.59	-	-	16,141,678.59
房屋及建筑物	14,116,889.88	-	-	14,116,889.88
土地使用权	2,024,788.71	-	-	2,024,788.71
二、累计折旧和累计摊销合计	2,522,019.30	177,762.01	-	2,699,781.31
房屋及建筑物	2,235,174.24	167,638.06	-	2,402,812.30
土地使用权	286,845.06	10,123.95	-	296,969.01
三、账面净值合计	13,619,659.29	-	-	13,441,897.28
房屋及建筑物	11,881,715.64	-	-	11,714,077.58
土地使用权	1,737,943.65	-	-	1,727,819.70
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
五、账面价值合计	13,619,659.29	-	-	13,441,897.28
房屋及建筑物	11,881,715.64	-	-	11,714,077.58
土地使用权	1,737,943.65	-	-	1,727,819.70

续表

单位：元

项目类别	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
一、账面原值合计	27,099,224.54	-	10,957,545.95	16,141,678.59
房屋及建筑物	23,487,752.12	-	9,370,862.24	14,116,889.88
土地使用权	3,611,472.42	-	1,586,683.71	2,024,788.71
二、累计折旧和累计摊销合计	3,042,621.68	1,166,562.12	1,687,164.50	2,522,019.30
房屋及建筑物	2,603,225.87	1,095,752.53	1,463,804.16	2,235,174.24
土地使用权	439,395.81	70,809.59	223,360.34	286,845.06
三、账面净值合计	24,056,602.86	-	-	13,619,659.29
房屋及建筑物	20,884,526.25	-	-	11,881,715.64
土地使用权	3,172,076.61	-	-	1,737,943.65

四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
五、账面价值合计	24,056,602.86	-	-	13,619,659.29
房屋及建筑物	20,884,526.25	-	-	11,881,715.64
土地使用权	3,172,076.61	-	-	1,737,943.65

续表

单位：元

项目类别	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、账面原值合计	24,893,007.23	2,206,217.31	-	27,099,224.54
房屋及建筑物	21,601,001.33	1,886,750.79	-	23,487,752.12
土地使用权	3,292,005.90	319,466.52	-	3,611,472.42
二、累计折旧和累计摊销合计	1,702,750.70	1,339,870.98	-	3,042,621.68
房屋及建筑物	1,368,063.43	1,235,162.44	-	2,603,225.87
土地使用权	334,687.27	104,708.54	-	439,395.81
三、账面净值合计	23,190,256.53	-	-	24,056,602.86
房屋及建筑物	20,232,937.90	-	-	20,884,526.25
土地使用权	2,957,318.63	-	-	3,172,076.61
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
五、账面价值合计	23,190,256.53	-	-	24,056,602.86
房屋及建筑物	20,232,937.90	-	-	20,884,526.25
土地使用权	2,957,318.63	-	-	3,172,076.61

(2) 期末账面价值13,441,897.28元的投资性房地产用于抵押担保。

10、固定资产

(1) 固定资产原值及累计折旧情况

单位：元

固定资产类别	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年3月31日
--------	-------------	------	------	------------

一、账面原值合计	183,132,589.52	30,025,615.32	-	212,654,351.50
房屋及建筑物	51,043,921.79	355,007.06	-	51,398,928.85
通用设备	841,582.69	83,543.58	-	925,126.27
专用设备	130,431,177.61	29,587,064.68	-	159,514,388.95
运输工具	815,907.43	-	-	815,907.43
二、累计折旧合计	54,599,431.24	3,632,759.56	-	58,232,190.80
房屋及建筑物	5,990,834.83	620,933.67	-	6,611,768.50
通用设备	296,585.34	42,614.07	-	339,199.41
专用设备	47,787,273.37	2,949,261.82	-	50,736,535.19
运输工具	524,737.70	19,950.00	-	544,687.70
三、账面净值合计	128,533,158.28	-	-	154,422,160.7
房屋及建筑物	45,053,086.96	-	-	44,787,160.35
通用设备	544,997.35	-	-	585,926.86
专用设备	82,643,904.24	-	-	108,777,853.76
运输工具	291,169.73	-	-	271,219.73
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
通用设备	-	-	-	-
专用设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
五、账面价值合计	128,533,158.28	-	-	154,422,160.7
房屋及建筑物	45,053,086.96	-	-	44,787,160.35
通用设备	544,997.35	-	-	585,926.86
专用设备	82,643,904.24	-	-	108,777,853.76
运输工具	291,169.73	-	-	271,219.73

续表

单位：元

固定资产类别	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
一、账面原值合计	103,382,671.55	80,249,917.95	499,999.98	183,132,589.52
房屋及建筑物	24,896,990.75	26,146,931.04	-	51,043,921.79
通用设备	654,580.12	187,002.57	-	841,582.69

专用设备	77,229,774.44	53,701,403.15	499,999.98	130,431,177.61
运输工具	601,326.24	214,581.19	-	815,907.43
二、累计折旧合计	44,536,056.29	10,559,259.70	495,884.76	54,599,431.23
房屋及建筑物	2,729,491.48	3,261,343.35	-	5,990,834.83
通用设备	152,916.23	143,669.11	-	296,585.34
专用设备	41,193,875.09	7,089,283.04	495,884.76	47,787,273.37
运输工具	459,773.49	64,964.21	-	524,737.70
三、账面净值合计	58,846,615.26	-	-	128,533,158.29
房屋及建筑物	22,167,499.27	-	-	45,053,086.96
通用设备	501,663.89	-	-	544,997.35
专用设备	36,035,899.35	-	-	82,643,904.24
运输工具	141,552.75	-	-	291,169.73
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
通用设备	-	-	-	-
专用设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
五、账面价值合计	58,846,615.26	-	-	128,533,158.29
房屋及建筑物	22,167,499.27	-	-	45,053,086.96
通用设备	501,663.89	-	-	544,997.35
专用设备	36,035,899.35	-	-	82,643,904.24
运输工具	141,552.75	-	-	291,169.73

续表

单位：元

固定资产类别	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、账面原值合计	102,421,178.36	3,283,099.21	2,321,606.02	103,382,671.55
房屋及建筑物	26,363,741.54	420,000.00	1,886,750.79	24,896,990.75
通用设备	579,713.20	232,755.49	157,888.57	654,580.12
专用设备	74,876,397.38	2,630,343.72	276,966.66	77,229,774.44
运输工具	601,326.24	-	-	601,326.24
二、累计折旧合计	34,697,058.59	10,388,278.53	549,280.83	44,536,056.29

房屋及建筑物	1,669,703.63	1,201,687.23	141,899.38	2,729,491.48
通用设备	190,467.20	111,103.19	148,654.16	152,916.23
专用设备	32,428,168.57	9,024,433.81	258,727.29	41,193,875.09
运输工具	408,719.19	51,054.30	-	459,773.49
三、账面净值合计	67,724,119.77	-	-	58,846,615.26
房屋及建筑物	24,694,037.91	-	-	22,167,499.27
通用设备	389,246.00	-	-	501,663.89
专用设备	42,448,228.81	-	-	36,035,899.35
运输工具	192,607.05	-	-	141,552.75
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
通用设备	-	-	-	-
专用设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
五、账面价值合计	67,724,119.77	-	-	58,846,615.26
房屋及建筑物	24,694,037.91	-	-	22,167,499.27
通用设备	389,246.00	-	-	501,663.89
专用设备	42,448,228.81	-	-	36,035,899.35
运输工具	192,607.05	-	-	141,552.75

(2) 截至2018年3月31日，公司房屋及建筑物无未办妥所有权证书情况。

(3) 期末账面价值110,920,442.77元的固定资产用于抵押担保。

11、在建工程

在建工程明细情况

项目	2018年3月31日		
	账面余额	跌价准备	账面净值
金刚线车间改造	4,096,750.00		4,096,750.00
在安装设备	1,783,801.29	-	1,783,801.29
零星工程	913,333.02	-	913,333.02
合计	6,793,884.31	-	6,793,884.31

续表

项目	2017年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面净值
宜兴市迈尚新能源科技有限公司（洪流机械）1822KWp 屋顶分布式光伏发电项目	1,598,538.63	-	1,598,538.63
嘉兴迈伦（浙江精伦模具科技有限公司）0.6869兆瓦光伏发电项目	1,837,621.62	-	1,837,621.62
嵊州迈尚（浙江致威家具）1997.04KWP 分布式光伏发电项目	1,102,500.00	-	1,102,500.00
金刚线车间改造	2,666,000.00		2,666,000.00
在安装设备	6,693,927.59	-	6,693,927.59
零星工程	413,461.54	-	413,461.54
合计	14,312,049.38	-	14,312,049.38

续表

项目	2016年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面净值
研发大楼	14,752,535.11	-	14,752,535.11
浙江荣鑫纤维有限公司 850KW 屋顶光伏发电项目	3,042,564.41	-	3,042,564.41
海盐华通针织有限公司 280.28KW 屋顶光伏发电项目	1,221,588.12	-	1,221,588.12
海盐管件制造有限公司 280.28KW 屋顶光伏发电项目	1,059,993.62	-	1,059,993.62
琦洲电气有限公司 1790.88KW 屋顶光伏发电项目	7,352,047.25	-	7,352,047.25
浙江新亿水暖科技有限公司 1597.44KW 屋顶光伏发电项目	4,489,071.01	-	4,489,071.01
昊能屋顶光伏发电工程	7,694,888.01	-	7,694,888.01
零星工程	124,066.50	-	124,066.50
预付工程款	1,268,888.89		1,268,888.89
合计	41,005,642.92	-	41,005,642.92

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

2018年1-3月

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	期末数
洪流机械 1822KWp 屋顶分布式光伏发电项目	9,177,970.94	1,598,538.63	5,295,903.30	6,894,441.93	-
浙江精伦模具科技有限公司 0.6869 兆瓦光伏发电项目	3,523,820.51	1,837,621.62	1,245,813.41	3,083,435.03	-
浙江致威家具 1997.04KWP 分布式光伏发电项目	9,841,655.56	1,102,500.00	8,965,714.62	10,068,214.62	-
金刚线制造车间改建工程	-	2,666,000.00	1,430,750.00	-	4,096,750.00
小 计	-	7,204,660.25	16,938,181.33	20,046,091.58	4,096,750.00

2017年

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	期末数
研发大楼	15,000,000.00	14,752,535.11	529,434.39	15,281,969.50	-
浙江荣鑫纤维有限公司 850KW 屋顶光伏发电项目	-	3,042,564.41	592,938.63	3,635,503.04	-
海盐华通针织有限公司 280.28KW 屋顶光伏发电项目	5,100,000.00	1,221,588.12	-	1,221,588.12	-
海盐管件制造有限公司 280.28KW 屋顶光伏发电项目	2,100,000.00	1,059,993.62	-	1,059,993.62	-
琦洲电气有限公司 1790.88KW 屋顶光伏发电项目	13,530,000.00	7,352,047.25	-	7,352,047.25	-
浙江新亿水暖科技有限公司 1597.44KW 屋顶光伏发电项目	12,080,000.00	4,489,071.01	3,190,069.09	7,679,140.10	-
江苏鸿光杆塔有限公司 2121.6KW 分布式光伏发电项目	-	-	8,885,574.00	8,885,574.00	-
洪流机械 1822KWp 屋顶分布式光伏发电项目	-	-	1,598,538.63	-	1,598,538.63
浙江精伦模具科技有限公司 0.6869 兆瓦光伏发电项目	-	-	1,837,621.62	-	1,837,621.62
浙江致威家具 1997.04KWP 分布式光伏发电项目	-	-	1,102,500.00	-	1,102,500.00

昊能屋顶光伏发电工程	-	7,694,888.01	810,806.10	8,505,694.11	-
金刚线制造车间改建工程	-	-	2,666,000.00	-	2,666,000.00
小 计	-	39,612,687.53	21,213,482.46	53,621,509.74	7,204,660.25

2016年

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	期末数
研发大楼	15,000,000.00	13,580,730.61	1,171,804.50	-	14,752,535.11
浙江荣鑫纤维有限公司 850KW 屋顶光伏发电项目	-	-	3,042,564.41	-	3,042,564.41
海盐华通针织有限公司 280.28KW 屋顶光伏发电项目	5,100,000.00	-	1,221,588.12	-	1,221,588.12
海盐管件制造有限公司 280.28KW 屋顶光伏发电项目	2,100,000.00	-	1,059,993.62	-	1,059,993.62
琦洲电气有限公司 1790.88KW 屋顶光伏发电项目	13,530,000.00	-	7,352,047.25	-	7,352,047.25
浙江新亿水暖科技有限公司 1597.44KW 屋顶光伏发电项目	12,080,000.00	-	4,489,071.01	-	4,489,071.01
昊能屋顶光伏发电工程	-	-	7,694,888.01	-	7,694,888.01
小 计	-	-	26,031,956.92	-	39,612,687.53

12、无形资产

(1) 无形资产原值及累计摊销情况

单位：元

无形资产类别	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年3月31日
一、账面原值合计	6,549,211.29	-	-	6,549,211.29
土地使用权	6,524,211.29	-	-	6,524,211.29
软件	25,000.00	-	-	25,000.00
二、累计摊销合计	941,971.01	33,246.03	-	975,217.04

土地使用权	924,262.96	32,621.04	-	956,884.00
软件	17,708.05	624.99	-	18,333.04
三、账面净值合计	5,607,240.28	-	-	5,573,994.25
土地使用权	5,599,948.33	-	-	5,567,327.29
软件	7,291.95	-	-	6,666.96
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
五、账面价值合计	5,607,240.28	-	-	5,573,994.25
土地使用权	5,599,948.33	-	-	5,567,327.29
软件	7,291.95	-	-	6,666.96

续表

无形资产类别	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
一、账面原值合计	4,962,527.58	1,586,683.71	-	6,549,211.29
土地使用权	4,937,527.58	1,586,683.71	-	6,524,211.29
软件	25,000.00	-	-	25,000.00
二、累计摊销合计	615,940.34	326,030.67	-	941,971.01
土地使用权	600,732.25	323,530.71	-	924,262.96
软件	15,208.09	2,499.96	-	17,708.05
三、账面净值合计	4,346,587.24	-	-	5,607,240.28
土地使用权	4,336,795.33	-	-	5,599,948.33
软件	9,791.91	-	-	7,291.95
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
五、账面价值合计	4,346,587.24	-	-	5,607,240.28
土地使用权	4,336,795.33	-	-	5,599,948.33
软件	9,791.91	-	-	7,291.95

续表

单位：元

无形资产类别	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、账面原值合计	5,281,994.1		319,466.52	4,962,527.58
土地使用权	5,256,994.10	-	319,466.52	4,937,527.58
软件	25,000.00	-	-	25,000.00
二、累计摊销合计	547,168.96	102,847.81	34,076.43	615,940.34
土地使用权	534,460.83	100,347.85	34,076.43	600,732.25
软件	12,708.13	2,499.96	-	15,208.09
三、账面净值合计	4,734,825.14	-	-	4,346,587.24
土地使用权	4,722,533.27	-	-	4,336,795.33
软件	12,291.87	-	-	9,791.91
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
五、账面价值合计	4,734,825.14	-	-	4,346,587.24
土地使用权	4,722,533.27	-	-	4,336,795.33
软件	12,291.87	-	-	9,791.91

(2) 期末无形资产均已办妥产权手续。

(3) 期末账面价值5,567,327.29元的土地使用权用于担保。

13、长期待摊费用

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2018年3月31日
排污权	270,558.00	-	22,546.50	-	248,011.50
融资租赁服务费	991,333.65	596,250.00	75,959.37	-	1,511,624.28
租赁费	770,092.32	681,991.12	70,067.59	-	1,382,015.85
合计	2,031,983.97	1,278,241.12	168,573.46	-	3,141,651.63

续表

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2017年12月31日
----	-------------	------	------	------	-------------

太阳能电池板 TUV 莱茵认证	120,000.00	-	120,000.00	-	-
排污权	360,744.00	-	90,186.00	-	270,558.00
融资租赁服务费	-	1,125,000.00	133,666.35	-	991,333.65
租赁费	-	783,981.23	13,888.91	-	770,092.32
合计	480,744.00	1,908,981.23	357,741.26		2,031,983.97

续表

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2016年12月31日
太阳能电池板 TUV 莱茵认证	360,000.00	-	240,000.00	-	120,000.00
排污权	-	450,930.00	90,186.00	-	360,744.00
合计	360,000.00	450,930.00	330,186.00	-	480,744.00

14、递延所得税资产

单位：元

项目	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	775,771.33	116,365.70	715,907.00	107,386.05	646,358.73	96,953.81
合计	775,771.33	116,365.70	715,907.00	107,386.05	646,358.73	96,953.81

15、资产减值准备计提情况

本公司已按照《企业会计准则》的规定，本着谨慎性原则制订了计提资产减值准备的会计政策；报告期内本公司已足额计提了相应的减值准备，主要资产减值准备计提情况与资产质量实际状况相符，不存在潜在资产损失及未予计提减值准备而导致的财务风险。

报告期内，公司计提资产减值准备情况如下：

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
坏账准备	73,517.52	-154,674.47	-1,259,023.69

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
合计	73,517.52	-154,674.47	-1,259,023.69

(三) 最近两年一期主要负债情况

1、短期借款

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
保证借款	3,000,000.00	3,000,000.00	8,000,000.00
抵押借款	43,200,000.00	43,200,000.00	43,700,000.00
合计	46,200,000.00	46,200,000.00	51,700,000.00

2、应付票据

(1) 明细情况

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
银行承兑汇票	24,000,000.00	19,200,000.00	23,550,000.00
合计	24,000,000.00	19,200,000.00	23,550,000.00

(2) 期末银行承兑汇票期末余额 24,000,000.00 元，存入保证金金额为 12,000,000.00 元，敞口部分由海宁市金鑫混凝土有限公司和浙江新光阳照明股份有限公司提供最高额保证担保。

3、应付账款

(1) 账龄分析

单位：元

账龄	2018年3月31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(%)
1年以内	28,934,272.11	94.44	32,559,193.34	93.95	20,079,440.89	92.68
1-2年	896,765.86	2.93	799,794.67	2.31	446,173.70	2.06
2-3年	200,696.56	0.66	205,907.82	0.59	28,222.00	0.13
3年以上	607,414.82	1.98	1,090,834.29	3.15	1,110,672.09	5.13

合计	30,639,149.35	100.00	34,655,730.12	100.00	21,664,508.68	100.00
----	---------------	--------	---------------	--------	---------------	--------

(2) 截至2018年3月31日，应付账款无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项及其他关联方欠款情况

(3) 各期末前五名情况

截至2018年3月31日应付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
江阴逸铭金属科技有限公司	非关联方	4,361,000.00	1年以内	14.23
常州市创元光伏设备有限公司	非关联方	4,068,821.98	1年以内	13.28
浙江晶盛机电股份有限公司	非关联方	2,608,634.00	1年以内	8.51
河南省康泰微粉有限公司	非关联方	2,081,457.64	1年以内	6.79
无锡舜阳新能源科技股份有限公司	非关联方	1,415,300.00	1年以内	4.62
合计	—	14,535,213.62	—	47.43

截至2017年12月31日应付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
宜兴品盛新能源科技有限公司	关联方	6,373,480.44	1年以内	18.39
惠州市宝裕华电子有限公司	非关联方	3,610,713.17	1年以内	10.42
河南省康泰微粉有限公司	非关联方	2,581,457.64	1年以内	7.45
常州世金电子科技有限公司	非关联方	1,764,359.43	1年以内	5.09
常州市创元光伏设备有限公司	非关联方	1,517,637.13	1年以内	4.38
合计		15,847,647.81	—	45.73

截至2016年12月31日应付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
嘉兴尚层能源科技有限公司	关联方	2,575,537.40	1年以内	11.89
浙江万源光能源科技有限公司	非关联方	2,468,853.07	1年以内	11.40

浙江浩飞能源科技有限公司	关联方	2,222,363.63	1 年以内	10.26
上饶市梅乐光伏科技有限公司	非关联方	1,804,746.54	1 年以内	8.33
海宁尚品光电科技有限公司	非关联方	1,212,852.09	1 年以内	5.60
合计	—	10,284,352.73	—	47.48

4、应付职工薪酬

(1) 明细情况

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 3 月 31 日
短期薪酬	2,494,814.74	5,203,432.45	5,564,578.38	2,133,668.81
离职后福利—设定提存计划	135,688.70	388,316.12	398,610.82	125,394.00
合计	2,630,503.44	5,591,748.57	5,963,189.20	2,259,062.81

项目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 12 月 31 日
短期薪酬	1,237,224.23	17,102,598.64	15,845,008.13	2,494,814.74
离职后福利—设定提存计划	440,470.33	849,415.61	1,154,197.24	135,688.70
合计	1,677,694.56	17,952,014.25	16,999,205.37	2,630,503.44

续上表

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
短期薪酬	1,218,995.39	12,621,934.32	12,603,705.48	1,237,224.23
离职后福利—设定提存计划	329,891.95	753,122.73	642,544.35	440,470.33
合计	1,548,887.34	13,375,057.05	13,246,249.83	1,677,694.56

(2) 短期薪酬明细情况

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 3 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	2,412,664.26	4,764,350.10	5,117,374.35	2,059,640.01
职工福利费	-	194,147.25	194,147.25	-
社会保险费	82,150.48	239,697.10	247,818.78	74,028.80
其中：医疗保险费	64,822.80	204,736.36	208,139.96	61,419.20
工伤保险费	11,330.48	21,270.16	25,623.04	6,977.60
生育保险费	5,997.20	13,690.58	14,055.78	5,632.00
住房公积金	-	5,238.00	5,238.00	-

工会经费和职工教育经费				
小 计	2,494,814.74	5,203,432.45	5,564,578.38	2,133,668.81

续上表

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	1,068,974.26	15,599,970.33	14,254,817.13	2,414,127.46
职工福利费	-	732,774.19	732,774.19	-
社会保险费	168,249.97	672,669.58	760,232.27	80,687.28
其中：基本医疗保险费	108,914.39	539,162.94	583,353.73	64,723.60
工伤保险费	26,923.88	91,045.19	106,700.59	11,268.48
生育保险费	32,411.70	42,461.45	70,177.95	4,695.20
住房公积金	-	20,952.00	20,952.00	-
工会经费和职工教育经费	-	76,232.54	76,232.54	-
合计	1,237,224.23	17,102,598.64	15,845,008.13	2,494,814.74

续上表

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	1,178,209.09	11,450,544.80	11,559,779.63	1,068,974.26
职工福利费	-	517,891.77	517,891.77	-
社会保险费	40,786.30	571,081.75	443,618.08	168,249.97
其中：基本医疗保险费	32,384.06	447,656.72	371,126.39	108,914.39
工伤保险费	7,027.68	71,991.47	52,095.27	26,923.88
生育保险费	1,374.56	51,433.56	20,396.42	32,411.70
住房公积金	-	19,206.00	19,206.00	-
工会经费和职工教育经费	-	63,210.00	63,210.00	-
合计	1,218,995.39	12,621,934.32	12,603,705.48	1,237,224.23

(3) 设定提存计划明细情况

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年3月31日
基本养老保险	133,201.60	379,881.32	390,106.92	122,976.00
失业保险费	2,487.10	8,434.80	8,503.90	2,418.00
合计	135,688.70	388,316.12	398,610.82	125,394.00

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
基本养老保险	409,382.80	771,183.11	1,047,302.31	133,263.60

失业保险费	31,087.53	25,119.08	53,781.51	2,425.10
合计	440,470.33	796,302.19	1,101,083.82	135,688.70

续上表

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
基本养老保险	327,387.25	693,746.88	611,751.33	409,382.80
失业保险费	2,504.70	59,375.85	30,793.02	31,087.53
合计	329,891.95	753,122.73	642,544.35	440,470.33

5、应交税费

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
增值税	1,052,902.58	614,850.67	2,175,408.62
个人所得税	36,182.91	56,460.56	2,990.59
城市维护建设税	61,241.41	407.77	108,770.43
房产税	125,189.63	144,368.80	173,502.66
土地使用税	43,766.40	87,532.80	32,792.40
教育费附加	36,255.53	174.76	65,262.26
地方教育附加	24,170.36	116.50	43,508.17
印花税	88.30	-	-
合计	1,379,797.12	903,911.86	2,602,235.13

6、应付利息

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
分期付息到期还本的长期借款利息	46,019.15	24,270.41	12,231.64
短期借款应付利息	90,984.67	89,358.58	98,795.67
合计	137,003.82	113,628.99	111,027.31

7、其他应付款

(1) 其他应付款按账龄披露

单位：元

账龄	2018年3月31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

				(%)		(%)
1年以内	17,115,155.47	99.15	14,310,676.50	98.98	12,450,512.09	71.30
1-2年	136,795.54	0.79	136,795.54	0.95	5,002,620.44	28.65
2-3年	-	-	1,000.00	0.01	-	-
3年以上	10,000.00	0.06	10,000.00	0.07	10,000.00	0.06
合计	17,261,951.01	100.00	14,458,472.04	100.00	17,463,132.53	100.00

(2) 其他应付款按性质披露

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
押金保证金	81,000.00	381,000.00	11,000.00
拆借款	17,024,151.00	13,620,807.69	17,391,130.00
应付暂收款	137,442.22	226,932.45	-
其他	19,357.79	229,731.90	51,002.53
合计	17,261,951.01	14,458,472.04	17,453,132.53

(3) 截至2018年3月31日，其他应付款中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项如下：

单位名称	期末余额	性质或内容	账龄
吕良杰	14,070,000.00	拆借款	1年以内
何其明	2,170,000.00	拆借款	1年以内
吕菊芳	628,980.00	拆借款	1年以内
合计	16,868,980.00	—	—

(4) 截至2018年3月31日，其他应付款中其他关联方欠款情况。

单位：元

单位名称	期末余额	性质或内容	账龄
浙江浩飞能源科技有限公司	50,000.00	押金	1年以内
合计	50,000.00	—	—

(5) 各期末前五名情况

截至2018年3月31日其他应付款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
吕良杰	关联方	14,070,000.00	1年以内	81.51	拆借款
何其明	关联方	2,170,000.00	1年以内	12.57	拆借款
吕菊芳	关联方	628,980.00	1年以内	3.64	拆借款
嵊州煜能光伏发电有限公司	非关联方	125,171.00	1-2年	0.73	拆借款
浙江浩飞能源科技有限公司	关联方	50,000.00	1年以内	0.29	押金
合计	—	17,044,151.00	—	98.74	—

截至2017年12月31日其他应付款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
吕良杰	关联方	11,304,398.19	1年以内	78.19	拆借款
何其明	关联方	1,058,800.00	1年以内	7.32	拆借款
李俊	关联方	1,050,000.00	1年以内	7.26	拆借款
嵊州煜能光伏发电有限公司	非关联方	125,171.00	1-2年	0.87	拆借款
江苏鸿光杆塔有限公司	非关联方	115,000.00	1年以内	0.80	应付暂收款
合计	—	13,653,369.19	—	94.43	—

截至2016年12月31日其他应付款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
吕菊芳	关联方	4,400,000.00	1年以内	28.65	拆借款
		5,000,000.00	1-2年	25.21	
吕良杰	关联方	3,000,000.00	1年以内	17.19	拆借款
嵊州煜能光伏发电有限公司	非关联方	2,493,130.00	1年以内	14.28	拆借款
宜兴聚晶电子科技有限公司	关联方	1,000,000.00	1年以内	5.73	拆借款
浙江浩飞能源科技有限公司	关联方	1,000,000.00	1年以内	5.73	拆借款
合计	—	16,893,130.00	—	96.79	—

8、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
一年内到期的长期借款	5,414,053.68	3,449,003.80	-
一年内到期的长期应付款	6,878,490.51	4,089,826.76	-
合计	12,292,544.19	7,538,830.56	-

9、长期借款

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
保证及抵押借款	7,256,474.49	2,864,432.37	9,177,927.08
保证借款	4,000,000.00	4,700,000.00	-
信用借款	3,768,920.00	4,114,872.62	-
合计	15,025,394.49	11,679,304.99	9,177,927.08

10、长期应付款

按款项性质列示的长期应付款

项目	借款方	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
融资租赁售后租回	佳创融资租赁（浙江）有限公司	29,834,318.27	17,051,470.48	-
合计	—	29,834,318.27	17,051,470.48	-

（四）最近两年所有者权益情况

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
股本	62,500,000.00	62,500,000.00	30,000,000.00
资本公积	17,869,173.24	50,771,354.82	58,900,000.00
盈余公积	-	-	-
未分配利润	948,516.86	-33,052,591.62	-39,441,794.42
少数股东权益	1,824,942.75	1,336,782.10	-
合计	83,142,632.85	81,555,545.30	49,458,205.58

七、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 关联方及其关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》等相关规定，报告期内本公司关联方及关联关系情况如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	直接持股比例 (%)	间接持股比例 (%)	合计持股比例 (%)	与本公司关系
吕良杰	37.44	0.04	37.48	共同实际控制人、 董事长
吕菊芳	22.08	0.76	22.84	共同实际控制人、 总经理

2、不存在控制关系的主要关联方

(1) 自然人关联方

关联方名称	持股比例 (%)	与本公司关系
何其明	12.48	持股 5% 以上股东，董事何文思之父
李俊	10.56	董事、持股 5% 以上股东
申炳荣	9.60	董事、持股 5% 以上股东
何文思	-	董事，持股 5% 以上股东何其明之子
张利	0.06	监事会主席、职工代表监事
李小方	0.96	监事
祁先岩	0.05	监事、方苗之配偶
秦汝斌	0.08	董事会秘书
张业勤	0.16	财务总监
方苗	-	共同实际控制人吕良杰、吕菊芳之外甥女
方波	-	共同实际控制人吕良杰、吕菊芳之外甥
左薇	-	共同实际控制人吕良杰之配偶
吕典	-	共同实际控制人吕良杰之女
於立平	-	公司员工
何其荣	-	股东何其明之兄弟

李银平	-	董事李俊之父亲
汪雨萌	-	共同实际控制人吕菊芳之女
申左锋	-	股东申炳荣之子
申玉琴	-	股东申炳荣之姐
陈姗姗	-	股东李俊之配偶
陈森阳	-	股东李俊之内弟
李晶	-	股东李俊之妹
陆虹企	-	股东李俊之妹夫
曹兰英	-	股东李俊之母
朱卫平	-	股东申炳荣之姐夫
蒋益龙	-	董事何文思之岳父
蒋统亮	-	董事何文思之内弟
张木明	-	高管张业勤之父
李章兰	-	高管张业勤之岳母
俞平	-	高管张业勤之配偶

(2) 法人关联方

公司名称	注册资本 (万元)	注册地	经营范围/主营业务	与本公司 关系	法定代表 人
湖北金雨轩纺织有限公司	50.00	汉川市经济开发区	纺织、服装、生产销售；涉及到国家法律、法规需要审批的经营项目，凭许可证方可经营（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）	共同实际控制人吕良杰、吕菊芳合计持股100%的公司	吕良杰
绍兴柯桥思美琪进出口有限公司	200.00	绍兴市柯桥区柯桥精工广场7幢204号	批发、零售：针纺织品及原料、服装、日用百货、工艺品、建筑材料、五金、机械设备；货物进出口（法律、行政法规禁止的除外）。	共同实际控制人吕菊芳持股90%的公司	吕菊芳
绍兴银浩进出口有限公司	500.00	绍兴市柯桥区华舍街道左一村	批发、零售：针纺织品及原料、服装；货物进出口（法律、行政法规禁止的除外）。	共同实际控制人吕良杰持股80%的公司	左薇
湖北银易达投资有限公司	2,000.00	汉川市经济开发区燎原村	房地产开发、销售；对机电行业、纺织业、房地产业、化工行业、建材业进行投资；房地产信息咨询服务；投资信息（不含证券类、期货类）咨询服务；货物进出口（国家限制或禁止进出口的货物和技术除外）。(涉及到国家法律、法规需审批的经营项目，凭有效许可证方可经营)	共同实际控制人吕良杰、吕菊芳控制的公司	吕良杰

海宁君泽投资管理合伙企业（有限合伙）	-	浙江省嘉兴市海宁市黄湾镇枕江路21号办公大楼101室	投资管理、股权投资管理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	共同实际控制人吕良杰、吕菊芳投资的公司	吕良杰
海宁市兴业经编有限公司	500.00	黄湾镇工业园区内	经编织物、制造、加工。	持有本公司5%以上股东何其明控制的公司	何其明
绍兴飞银进出口有限公司	500.00	绍兴市柯桥区华舍街道左一村	批发、零售：针纺织品及原料、服装及辅料、服饰、床上用品、窗帘及装饰品、纺织工艺品、皮革制品、羽绒制品、建筑材料、家用电器、五金电料、电子产品、塑料制品、通讯器材；货物进出口（法律、行政法规禁止的除外）。	共同实际控制人吕良杰之配偶控制的公司	左薇
宜兴聚晶电子科技有限公司	100.00	宜兴经济技术开发区凯旋路	电子产品、电子元器件及组件、半导体器件、灯具、太阳能电池片的研发、制造、销售；晶体切割加工；太阳能硅棒、太阳能单晶硅片、太阳能多晶硅片的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	共同实际控制人吕菊芳任监事的公司	朱卫平
浙江浩飞能源科技有限公司[注1]	1,000.00	海宁市黄湾镇枕江路21号C幢	太阳能发电工程的技术开发及安装；太阳能电池光伏组件、电子元器件制造、加工；合金钢丝加工；多晶硅、单晶硅、单晶硅片、多晶硅片、化工产品（不含危险化学品）、太阳能电池片及各类辅材批发、零售；普通货运；从事各类商品及技术的进出口业务（国家禁止或限制的除外；涉及前置审批的除外）	共同实际控制人吕菊芳控制的公司	肖慧兰
宜兴品盛新能源科技有限公司[注1]	500.00	宜兴经济技术开发区凯旋路	太阳能电池片、电子产品、电子元器件及组件、半导体器件、灯具的研发、制造、销售；晶体切割加工；太阳能硅棒、太阳能单晶硅片、太阳能多晶硅片的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	共同实际控制人吕菊芳能施加重大影响的公司	申炳荣
湖北银浩投资有限公司	300.00	汉川市经济开发区浙商科技园浙商大厦六楼	对机电行业、纺织业、房地产业、新能源、化工行业、建材行业进行投资（以上范围国家限制或禁止的除外）；房地产信息咨询服务；代理普通货物的进出口业务（国家限制或禁止进出口的货物和技术除外）。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）	关联自然人方波控制的公司	吕中华
常州市创元光伏设备有限公司	50.00	常州市金坛经济开发区河头集镇百花街5号	太阳能设备、自动化和智能化设备、清洗干燥设备、切割配套设备及配件的研究、生产、销售；太阳能发电工程的技术开发及安装；太阳能电池片及各类辅材批	股东申炳荣近亲属参股的公司	夏福生

			发;自营和代理各类商品及技术的进出口业务;普通货运。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)		
嘉兴尚层能源科技有限公司	500.00	浙江省海宁市尖山新区枕江路 21 号	太阳能发电工程的技术开发及安装;合金钢丝、太阳能电池光伏组件、电子元器件、光伏产品配件制造、加工。多晶硅、单晶硅、单晶硅片、多晶硅片、化工产品(不含危化品)、太阳能电池片及各类辅材 批发、零售;普通货运	报告期内公司员工於立平任监事的公司	李波
浙江银联达投资有限公司	3,000.00	绍兴县柯桥柯北工业园区 4 幢三楼	对外实业投资;投资信息咨询服务(除金融、证券、期货、保险);经济信息咨询服务(除商业秘密);房产信息咨询服务;批发、零售:针纺织品及原料、服装及辅料、纺织工艺品、床上用品、鞋帽、羽绒制品、塑料制品、皮革及制品;化工原料、建筑材料(除危险化学品外);陶瓷工艺品(除文物)、纺织机械及配件、手机及配件、玻璃制品、光伏太阳能原材料及产品;货物进出口(法律、行政法规禁止的除外)	董事李俊之父控制的公司	李银平
四平融达电子科技有限公司	500.00	吉林省四平市铁东区平东街烟厂路 1118 号	太阳能电池、电池组件的研发、设计、生产和销售,太阳能应用技术研发、设计,货物、技术进出口及代理。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	报告期内股东申炳荣、黄海飞出资设立之公司,现由公司员工於立平参股 10%并担任监事之公司	熊铁军
嘉兴索威电子科技有限公司	365.00	嘉善县魏塘街道木业大道 888 号 2 幢东侧 1 号车间	研发、生产、销售:电子产品、电子元器件及组件、硅棒、硅片、硅锭、半导体材料及器件、灯具、太阳能电池片;晶体切割加工;销售:硅料。	股东申炳荣近亲属控制的公司	朱卫平
宜兴聚品科技有限公司	100.00	宜兴经济技术开发区凯旋路	通用机械设备的研发、制造、加工;太阳能光伏系统的设计、施工、安装;太阳能电池组件、电子元器件制造、加工;金属拉丝加工;多晶硅、单晶硅、单晶硅片、多晶硅片、化工产品(不含危险化学品)、太阳能电池片的销售;自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	股东申炳荣近亲属控制的公司	王建祥
海宁市兴业经编有限公司	500.00	黄湾镇工业园区内	经编织物、制造、加工	股东何其明控制的公司	何其明

海宁圣大光能科技有限公司	380.00	海宁市黄湾镇工业园区园区路8号	太阳能热水器的技术开发;太阳能热水器及配件、太阳能集热管制造、加工	董事何文思控制的公司	何文思
海宁圣大园林绿化工程有限公司	50.00	海宁市黄湾镇工业园区园区路8号2楼	园林绿化工程施工、养护;道路绿化养护;土石方工程施工(以上各项涉及资质的均凭有效资质证书经营)	股东何其明控制的公司	何其明
绍兴银利发装饰品有限公司	600.00	绍兴市柯桥区柯桥经济开发区柯北工业园区曙光路(安昌镇范家埭村)	一般经营项目:批发、零售:针纺织品、轻纺原料、床上用品、窗帘、纺织装饰品、服装、转移印花纸、五金交电、机械设备、电子产品;货物进出口(法律、行政法规禁止的除外)	股东李俊之母控制的公司	曹兰英
绍兴银华纺织化纤有限公司	1,000.00	柯桥经济开发区柯北工业园区	生产、加工:针纺织品、纺织装饰品、服装、床上用品、窗帘、浴帘、转移印花纸;电脑绣花;转移印花;批发、零售:针纺织品、纺织装饰品、服装、轻纺原料、转移印花纸、床上用品、窗帘、浴帘;货物进出口(法律、行政法规禁止的除外)	股东李俊之父李银平控制的公司	李银平
湖北汉宁置业有限公司	800.00	咸宁市温泉笔架山路38号	房地产开发经营。	股东李俊之父李银平任监事的公司	刘腊立
绍兴冠洛贸易有限公司	100.00	浙江省绍兴市柯桥区华舍街道小楮村5幢2楼	批发、零售:针纺织品及原料;货物进出口(法律、行政法规禁止的除外)	共同实际控制人吕良杰之女儿控制的公司	吕典
无锡市斯利美餐饮娱乐管理有限公司	100.00	无锡市南长区阳光城市花园B区9号	许可经营项目:以下限分支机构经营:冷、热饮、甜品(不含凉菜、不含裱花蛋糕、不含生食海产品) 一般经营项目:为餐饮企业、娱乐企业提供管理服务**(上述经营范围涉及许可证、专项审批的,经批准后方可经营)	共同实际控制人吕菊芳控制的公司	吕菊芳
浙江精伦模具科技有限公司	3,000.00	浙江省嘉兴市南湖区余新镇姜贤路977号	模具、光学仪器、测温仪器的研发、设计;模具、光学仪器、汽车零部件、塑料零部件、五金零部件、电子产品的配件、电动工具、园林工具、空气净化器、净水器的制造、加工;仪器仪表、家用电器、塑料制品、电子产品、五金产品的销售	公司二级子公司嘉兴迈伦电力有限公司之少数股东	罗必芬
海宁市融创电子科技有限公司	200.00	海宁市袁花镇陆曼司桥87号2幢	电子元器件的技术开发、制造、加工;半导体玻璃、机械零配件、塑料零配件制造、加工;玻璃切割加工;金属材料(不含贵金属)、机械设备、家用电器、太阳能光伏发电设备及配件、光伏产品批发;化工产品(不含危险化学品、易制毒化学	股东申炳荣之子申左锋控制的公司	杨勇

			品和化学制剂等)的研发、批发; 太阳能光伏电站建设施工; 光伏技术咨询服务; 普通货运		
绍兴俊康纺织品有限公司	50.00	浙江省绍兴市柯桥区柯北工业园区 2 幢 2 楼	批发、零售: 针纺织品、轻纺原料、墙布; 加工: 墙布; 货物进出口(法律、行政法规禁止的除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	股东李俊之配偶陈姗姗控制的公司	陈森阳
绍兴富玺纺织品有限公司	81.00	绍兴市柯桥区柯北工业园区	批发、零售: 针纺织品及原料、服装及辅料、纺织工艺品、床上用品、鞋帽、窗帘及窗饰、羽绒制品、皮革制品、日用百货、纺织机械设备及配件; 货物进出口(法律、行政法规禁止的除外)。	股东李俊近亲属控制的公司	陆虹企
诸暨市颂樱水暖管材厂	-	诸暨市店口镇镇北社区(大山坞自然村)	加工自销: 水暖管材管件	股东李俊近亲属控制的公司	陈森阳
诸暨市京塑管业有限公司	500.00	诸暨市店口镇镇北社区大山坞自然村 180 号	制造销售、网上销售: 水暖管材管件、五金配件、汽车配件、建筑用工程机械配件; 从事货物及技术进出口业务。	股东李俊近亲属控制的公司	陈森阳
海宁市罗蔻服饰有限公司	400.00	浙江省嘉兴市海宁市海宁经济开发区双二路 2 号 4 幢 1-6 层	毛皮服装、皮革服装、纺织服装制造、加工; 从事各类商品及技术的进出口业务(国家禁止或限制的除外; 涉及前置审批的除外)	董事何文思近亲属控制的公司	蒋益龙
绍兴含放纺织品有限公司	81.00	绍兴市柯桥区柯桥经济开发区东横河路办公楼 4 号三层	批发、零售: 针纺织品、轻纺原料、服装及辅料、窗帘窗饰、床上用品、日用百货、装饰品; 生产加工: 针纺织品, 窗帘, 床上用品; 货物进出口(法律、行政法规禁止的除外)	高管张业勤近亲属控制的公司	李章兰
绍兴酷高纺织品有限公司	100.00	绍兴市柯桥区柯北工业园区	批发、零售: 针纺织品、轻纺原料、服装及辅料、窗帘窗饰、床上用品、日用百货、装饰品; 货物进出口(法律、行政法规禁止的除外)	高管张业勤之配偶控制的公司	俞平
绍兴高大尚纺织品有限公司	81.00	绍兴市柯桥区柯北工业园区	批发、零售: 针纺织品、轻纺原料、服装及辅料、窗帘窗饰、床上用品、日用百货、装饰品。	高管张业勤之父控制的公司	张木明
绍兴茹亿纺织品有限公司	81.00	绍兴市柯桥区柯北工业 区 2 幢 2 楼西面	批发零售: 针纺织品及原料、服装及辅料、窗帘及窗饰、床上用品、皮革制品、羽绒制品、日用百货、鞋帽、箱包、电子产品、建筑材料(除危险化学品及易制毒化学品外)、五金制品; 货物进出口(法律、行政法规禁止的除外)	股东李俊近亲属参股的公司	何定益

嘉兴尚嘉能源科技有限公司[注 3]	100.00	海宁市尖山新区金牛路 28 号	太阳能发电工程的技术开发及安装；多晶硅、单晶硅、单晶硅片、对晶硅片、化工产品（不含危险化学品）、太阳能电池片、太阳能光伏组件及各类辅材 批发、零售；从事各类商品及技术的进出口业务	报告期内公司员工於立平投资设立的公司	於立平
明昊光伏有限公司[注 3]	5,000.00	绍兴县柯桥玉兰花园藏风苑 3 幢 107 室	批发、零售：太阳能多晶硅铸锭切片、电池片及组件、单晶硅铸锭切片、电池片及组件，电子产品及配件；宝石原材料及产品；货物进出口。	股东李俊参股的公司	詹光明
绍兴县金雨轩布业有限公司[注 3]	50.00	绍兴县湖塘街道王公湊	生产、加工：针、纺织品、服装；绣花；批发、零售：针、纺织品及原料、服装；货物进出口（法律、行政法规禁止的除外）。（经营范围中涉及许可证的项目凭证生产、经营）	共同实际控制人吕良杰、吕菊芳控制的公司	吕良杰
海宁煜晟新能源有限公司[注 3]	1,000.00	海宁市黄湾镇新城路 259 号 3 幢 504 室	太阳能光伏电站的开发、设计、建设、运行、维护及咨询服务。	共同实际控制人吕良杰、吕菊芳控制的公司	申炳荣
海宁市圣大贸易有限公司[注 3]	20.00	海宁市黄湾镇工业园区海宁市兴业经编有限公司内	纺织品、针织品及原料批发	股东何其明控制的公司	何其明
海宁市黄山岭石料有限公司[注 3]	68.00	袁花镇镇东村黄山岭(05)	石料零售。	股东何其明参股的公司	俞建平
海宁尚品光电科技有限公司[注 3]	300.00	浙江省嘉兴市海宁市黄湾镇创业路 17 号	太阳能发电工程的技术开发及安装；太阳能电池光伏组件、太阳能热水器及配件、太阳能光伏产品制造设备及配件、塑料制品、橡胶制品制造、加工；多晶硅、单晶硅片、单晶硅棒、多晶硅锭、多晶硅片、铜合金产品的批发、零售；普通货运；从事本企业自产产品的出口业务和本企业所需机械设备、原辅材料及技术的进口业务（国家限制或禁止的除外；涉及前置审批的除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）道路货物运输（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	共同实际控制人吕菊芳能施加重大影响的公司	徐新华
海宁海川电子有限公司[注 3]	100.00	海宁市尖山新区新城路 259 号 3 幢 506 室	电子元器件、太阳能硅片、太阳能电池、太阳能灯、太阳能光伏发电设备及组件、太阳能光伏配套原辅材料、光电雕版、无机非金属导电材料、晶体材料、特种玻璃、特种陶瓷批发	关联自然人方波控制的公司	方波

注1：目前公司已停业，正办理注销手续

注2：目前公司已停业，尚未办理注销手续

注3：已注销

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）采购商品

单位：元

关联方	交易内容	定价政策	2018年1-3月		2017年度		2016年度	
			金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
宜兴品盛新能源科技有限公司	采购材料、接受劳务等	市场价	818,926.16	2.29	27,107,627.37	10.84	3,106,908.56	1.89
浙江浩飞能源科技有限公司	采购材料、固定资产	市场价	-	-	14,018,653.59	5.61	25,925,313.46	15.80
嘉兴尚嘉能源科技有限公司	采购材料	市场价	-	-	25,845,209.61	10.34	2,068,331.97	1.26
宜兴聚晶电子科技有限公司	采购材料	市场价	-	-	17,392,687.02	6.96	6,638,160.92	4.05
嘉兴尚层能源科技有限公司	采购材料	市场价	-	-	9,448,787.05	3.78	3,686,684.10	2.25
嘉兴索威电子科技有限公司	采购材料	市场价	-	-	85,113.93	0.03	886,670.43	0.54
合计			818,926.16	2.29	93,898,078.57	37.56	42,312,069.44	25.79

（2）销售商品

单位：元

关联方	交易内容	定价政策	2018年1-3月		2017年度		2016年度	
			金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
浙江精伦模具科技有限公司	销售光伏发电	市场价	60,462.03	0.15	-	-	-	-
浙江浩飞能源科技有限公司	销售商品、水电费	市场价	-	-	1,592,915.23	0.50	46,301,803.10	26.46
嘉兴尚嘉能源科技有限公司	销售商品	市场价	-	-	9,664,341.27	3.04	2,605,096.85	1.49

宜兴聚晶电子科技有限公司	销售商品	市场价	-	-	1,902,134.10	0.60	10,526,883.78	6.02
宜兴品盛新能源科技有限公司	销售商品	市场价	-	-	993,901.13	0.31	382,158.11	0.22
四平融达电子科技有限公司	销售商品	市场价	-	-	-	-	6,575,586.93	3.76
嘉兴索威电子科技有限公司	销售商品	市场价	-	-	-	-	3,122,182.70	1.78
嘉兴尚层能源科技有限公司	水电费	市场价	-	-	1,235,961.71	0.39	597,473.50	0.34
合计			60,462.03	0.15	15,389,253.44	4.84	70,111,184.97	40.07

(3) 关联租赁情况

1) 公司出租情况

承租方名称	租赁资产种类	2018年1-3月确认的 租赁收入	2017年度确认的 租赁收入	2016年度确认的 租赁收入
浙江浩飞能源科技有限公司	厂房	[注]	400,751.43	708,000.00
嘉兴尚层能源科技有限公司	厂房	[注]	578,978.29	-
合计	-	-	979,729.72	708,000.00

[注]:2018年1月起,浙江浩飞能源科技有限公司和嘉兴尚层能源科技有限公司均未再租用公司厂房。

2) 公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	2018年1-3月确认的 租赁费	2017年度确认的 租赁费	2016年度确认的 租赁费
浙江精伦模具有限公司	厂房屋顶	1,214.62	1,214.62	-

(3) 关联担保情况

本公司作为被担保方

截至本公开转让说明书出具之日,关联方为公司提供的担保情况如下:

担保方	担保金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否已 经履行完毕	备注
吕良杰、吕菊芳、申炳荣、李银平、	303,011.63	2015/5/29	2018/5/28	是	[注1]

浙江银联达投资有限公司					
吕菊芳、吕良杰、何其明、李俊	3,896,419.97	2017/11/17	2020/11/17	否	[注 2]
吕菊芳、吕良杰、何其明、李俊	7,118,689.54	2018/1/12	2021/1/11	否	
浙江浩飞能源科技有限公司	4,000,000.00	2017/1/24	2022/1/20	否	
吕菊芳、吕良杰	9,493,698.72	2017/5/17	2022/5/17	否	[注 3]
吕菊芳、吕良杰	7,082,332.84	2017/6/28	2022/6/28	否	
吕菊芳、吕良杰	7,842,986.69	2018/2/10	2023/2/10	否	
吕菊芳、吕良杰	8,726,826.03	2018/1/9	2023/1/9	否	
吕菊芳、吕良杰	3,566,964.50	2017/5/26	2022/5/26	否	
合 计	52,030,929.92	-	-	-	-

[注 1]：该笔借款同时由浙江省成套设备进出口有限公司、尹华斌提供保证担保，并以本公司之专用设备提供抵押担保。

[注 2]：该笔借款同时由浙江省成套设备进出口有限公司提供保证担保，并以本公司之专用设备提供抵押担保。

[注 3]：该笔借款同时由浙江迈尚新能源科技有限公司提供股权质押担保和连带责任担保，并以本公司之相关应收债权质押担保。

2、偶发性关联交易

无

（三）关联方往来情况

1、关联往来款项余额情况

（1）应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2018.3.31		2017.12.31		2016.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	浙江精伦模具科技有限公司	70,740.57	3,537.03	-	-	-	-
应收账款	四平融达电子科	-	-	762,236.70	76,223.67	2,762,236.70	138,111.84

	技有限公司						
其他应收款	何其荣	-	-	-	-	4,313,000.00	215,650.00
其他应收款	浙江浩飞能源科技 有限公司	-	-	-	-	2,500,000.00	125,000.00
其他应收款	祁先岩	290,000.00	14,500.00	-	-	397,725.80	19,886.29

截至 2018 年 3 月 31 日，公司应收祁先岩款项为 29.00 万元，属于关联方非经营性资金占用。2018 年 4 月 10 日，祁先岩已全额归还上述款项。

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在关联方资金占用情况。

(2) 应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应付票据	嘉兴尚嘉能源科技 有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00	-
应付票据	宜兴聚晶电子科技 有限公司	1,000,000.00	2,000,000.00	-
应付票据	宜兴品盛新能源科 技有限公司	1,090,000.00	3,590,000.00	-
应付票据	浙江浩飞能源科技 有限公司	2,000,000.00	3,400,000.00	370,000.00
应付账款	宜兴聚晶电子科技 有限公司	495,704.83	495,704.83	362,216.18
应付账款	浙江浩飞能源科技 有限公司	67,633.93	901,955.62	2,222,363.63
应付账款	宜兴品盛新能源科 技有限公司	859,073.22	6,373,480.44	174,883.02
应付账款	嘉兴尚层能源科技 有限公司	281,065.17	1,343,301.87	2,575,537.40
其他应付款	吕良杰	14,070,000.00	11,304,398.19	3,000,000.00
其他应付款	何其明	2,170,000.00	1,058,800.00	-
其他应付款	吕菊芳	628,980.00	52,438.50	9,400,000.00
其他应付款	浙江浩飞能源科技 有限公司	50,000.00	50,000.00	1,000,000.00
其他应付款	李俊	-	1,050,000.00	-
其他应付款	宜兴聚晶电子科技 有限公司	-	-	1,000,000.00
其他应付款	嘉兴尚嘉能源科技 有限公司	-	-	488,000.00

2、关联方资金拆借情况

(1) 资金拆入

单位：元

关联方名称	2015年12月31日	借入金额	偿还金额	2016年12月31日
方苗	3,606,000.00	6,332,000.00	9,938,000.00	-
嘉兴尚嘉能源科技有限公司	-	488,000.00	-	488,000.00
李银平	4,343,200.00		4,343,200.00	-
吕菊芳	5,000,000.00	5,520,100.00	1,120,100.00	9,400,000.00
吕良杰	-	3,000,000.00	-	3,000,000.00
宜兴聚晶电子科技有限公司	-	1,612,500.00	612,500.00	1,000,000.00
浙江浩飞能源科技有限公司	-	1,000,000.00	-	1,000,000.00
关联方名称	2016年12月31日	借入金额	偿还金额	2017年12月31日
何其明	-	11,258,800.00	10,200,000.00	1,058,800.00
湖北银易达投资有限公司	-	4,500,000.00	4,500,000.00	-
嘉兴尚嘉能源科技有限公司	488,000.00	100,000.00	588,000.00	-
李俊	-	1,050,000.00	-	1,050,000.00
吕菊芳	9,400,000.00	20,302,438.50	29,650,000.00	52,438.50
吕良杰	3,000,000.00	26,804,398.19	18,500,000.00	11,304,398.19
申炳荣	-	130,000.00	130,000.00	-
宜兴聚晶电子科技有限公司	1,000,000.00	-	1,000,000.00	-
张业勤	-	3,980,000.00	3,980,000.00	-
浙江浩飞能源科技有限公司	1,000,000.00	3,200,000.00	4,200,000.00	-
关联方名称	2017年12月31日	借入金额	偿还金额	2018年3月31日
何其明	1,058,800.00	5,000,000.00	3,888,800.00	2,170,000.00
李俊	1,050,000.00	-	1,050,000.00	-

关联方名称	2015年12月31日	借入金额	偿还金额	2016年12月31日
吕菊芳	52,438.50	1,950,000.00	1,373,458.50	628,980.00
吕良杰	11,304,398.19	22,000,000.00	19,234,398.19	14,070,000.00

(2) 资金拆出

单位：元

关联方名称	2015年12月31日	借出金额	偿还金额	2016年12月31日
何其明	-	5,500,000.00	5,500,000.00	-
何其荣	-	21,150,000.00	16,837,000.00	4,313,000.00
湖北银易达投资有限公司	4,884,000.00	10,116,000.00	15,000,000.00	-
嘉兴尚嘉能源科技有限公司	-	2,000,000.00	2,000,000.00	-
吕菊芳	-	1,200,000.00	1,200,000.00	-
宜兴品盛新能源科技有限公司	-	820,000.00	820,000.00	-
张业勤	-	1,000,000.00	1,000,000.00	-
浙江浩飞能源科技有限公司	-	1,200,000.00	1,200,000.00	-
嘉兴索威电子科技有限公司	539,158.87	500,000.00	1,039,158.87	-
祁先岩	-	437,725.80	40,000.00	397,725.80
关联方名称	2016年12月31日	借出金额	偿还金额	2017年12月31日
何其荣	4,313,000.00	2,648,656.60	6,961,656.60	-
湖北银易达投资有限公司	-	8,700,000.00	8,700,000.00	-
吕菊芳	-	500,000.00	500,000.00	-
张业勤	-	5,000.00	5,000.00	-
祁先岩	397,725.80	2,020,968.00	2,418,693.80	-
关联方名称	2017年12月31日	借出金额	偿还金额	2018年3月31日
祁先岩	-	345,000.00	55,000.00	290,000.00

截至2018年3月31日，公司应收祁先岩款项为29.00万元，属于关联方非经营性资金占用。2018年4月10日，祁先岩已全额归还上述款项。截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在关联方资金占用情况。

报告期内，公司向湖北银易达投资有限公司拆出借款，借款期限为2015年

10月30日至2016年10月30日，借款年利率10%，2016年共收到资金占用费800,000.00元。除上述以外，公司与其他关联方之间的资金拆借均未计利息。

截至本公开转让说明书出具之日，公司向关联方拆出的资金已全部收回。

3、关联交易的必要性、公允性和持续性

经常性关联交易

(1) 关联采购情况

报告期内，公司向浙江浩飞能源科技有限公司、嘉兴尚嘉能源科技有限公司、嘉兴尚层能源科技有限公司等采购商品主要原因系：1) 公司采购过程中距离较短，沟通效率高，反馈及时，减少采购成本；2) 部分原材料在报告期内与关联方供应商采取合作加工的方式，如砂浆液、硅棒等。公司选择与关联方合作的原因主要系报告期内受光伏行业整体行情较好的情况下，市场对硅片供不应求，公司采购原材料受到一定影响，故采购与关联方固定合作模式，由关联方加工生产公司所需原材料，在市场供应较为紧张的情况下与关联方采取固定合作模式具有必要性，适当可减少市场冲击，按时完成订单生产；3) 关联方采购信用政策较为宽松，可适当延长付款周期，提供公司资金利用率。

公司和关联方采购价格，定价参考独立第三方之交易价格，通过对比第三方和关联方的售价，发现公司关联方采购价格是公允的，报告期内具体抽查情况如下：

单位：元

产品名称	供应商	与本公司关系	单价	采购金额
提纯锭	无锡晶盛新能源有限公司	非关联方	82/kg	200,920.50
提纯锭	嘉兴尚嘉新能源科技有限公司	关联方	83/kg	955,553.27
提纯锭	无锡晶盛新能源有限公司	非关联方	84/kg	499,968.00
提纯锭	嘉兴尚嘉新能源科技有限公司	关联方	85/kg	679,977.05
提纯锭	上海超纳新材料科技有限公司	非关联方	85/kg	381,723.10
提纯锭	宜兴品盛新能源科技有限公司	关联方	85/kg	357,969.85
提纯锭	云南云州能源科技有限公司	非关联方	85/kg	204,008.50
免洗厚片	苏州工业园区晶瑞光电科技有限公	非关联方	88/kg	824,200.00

	司			
免洗厚片	宜兴品盛新能源科技有限公司	关联方	88/kg	382,844.00
多晶硅料	嘉兴尚嘉新能源科技有限公司	关联方	130/kg	296,808.00
多晶硅料	昆明冶研新材料股份有限公司	非关联方	129/kg	1,290,000.00
多晶硅料	宜兴聚晶电子科技有限公司	关联方	135/kg	1,350,000.00
多晶硅料	嘉兴尚嘉新能源科技有限公司	关联方	135/kg	1,350,000.00
多晶硅料	国电内蒙古晶阳能源有限公司	非关联方	134/kg	1,340,000.00

(2) 关联销售情况

报告期内，公司存在同时向关联方采购和销售情况，公司与关联方浙江浩飞能源科技有限公司关联交易主要系公司利用砂浆切片所需砂浆，故就近选择关联方采购，同时向浩飞能源销售硅片系对方销售太阳能组件需要，销售价格参考独立第三方市场价，关联交易具有公允性；公司与关联方宜兴聚晶电子科技有限公司之交易主要系公司向其销售原材料硅棒和硅锭以及部分硅片，2016-2017 年度市场行情较好，公司订单任务较重，为顺利完成下游客户订单，公司将硅棒和硅锭等原材料销售给关联方公司，对方生产完成后购回硅片。公司与关联方嘉兴尚嘉能源科技有限公司销售主要系销售废旧硅料和部分硅片，出于运费成本、废料循环等考虑公司将加工后废旧料销售给关联方重新铸锭。

公司和关联方销售价格，定价参考独立第三方之交易价格，通过对比第三方和关联方的售价，发现公司关联方销售价格是公允的，报告期内具体抽查情况如下：

单位：元

产品名称	客户	与本公司关系	单价	采购金额
硅锭	浙江钱江明士达光电科技有限公司	非关联方	193/kg	5,790,000.00
硅锭	宜兴聚晶电子科技有限公司	关联方	195/kg	10,530,000.00
多晶硅片 B	浙江浩飞能源科技有限公司	关联方	4.4/片	框架协议
多晶硅片 B	浙江贝盛光伏股份有限公司	非关联方	4.35/片	130,500.00
多晶硅片 B3	浙江浩飞能源科技有限公司	关联方	2.6/片	框架协议
多晶硅片 B3	上海廉烁新能源科技有限公司	非关联方	2.3/片	230,000.00
多晶硅片 B3	上海廉烁新能源科技有限公司	非关联方	2.45/片	499,800.00

多晶硅片 8A	嘉兴尚嘉能源科技有限公司	关联方	4.5/片	2,250,000.00
多晶硅片 8A	上饶市梅乐光伏科技有限公司	非关联方	4.5/片	900,000.00
多晶硅片 B1	四平融达电子科技有限公司	关联方	3.3/片	609,840.00
多晶硅片 B1	湖州贝达贸易有限公司	非关联方	3.3/片	673,054.80

综上所述，公司自 2018 年开始，基于公司整体规范及同业竞争等考虑，关联方同行业企业已处于停业或办理注销状态，公司与关联方之间已大量减少了相关交易情况，未来关联交易将大幅降低。同时，公司董事、监事、高级管理人员、实际控制人均出具了《减少和避免关联交易及资金占用的承诺》，公司未来将根据《公司章程》和相关制度执行，逐步减少关联交易。故报告期内的关联采购和关联销售，定价公允，且未来不具有持续性。

（3）关联方租赁情况

报告期内，关联方浙江浩飞能源科技有限公司和嘉兴尚层能源科技有限公司向公司租赁厂房开展生产经营活动，租赁行为真实、合法、有效，租赁价格系市场公允价格，目前上述承租方均已逐步停业并办理注销手续，未来将不再租赁公司厂房。

（4）关联方担保情况

公司因生产经营规模扩张对资金需求较大，而自身可用于抵押担保的资产有限，故通过接受关联方无偿担保的方式获得外部融资借款。接受关联方担保对于公司现阶段的发展来说是有利、必要的，且在未来一段时间内仍将持续。

（5）关联方资金拆借情况

公司因生产经营规模扩张对资金需求较大，故通过接受关联方借款方式获取部分资金。接受关联方借款对于公司现阶段的发展来说是有利、必要的，且在未来一段时间内仍将持续。

4、关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司关联交易作价公允，对公司的生产经营未产生重大影响；接受关联方无偿担保和关联方借款对公司的发展是有利的；报告期内，公司存在关联方占用公司资金情况，但是截至本公开转让说明书出具之日，关联方占用公司资金已全部归还。公司拥有独立、完整的业务经营体系，资产、销售、生产、技

术、人员等均独立于主要股东，公司对关联交易不存在重大依赖。

（四）减少和规范关联交易的具体安排

有限公司阶段，公司对于与关联方发生的交易行为并没有制定特别的决策程序，存在不规范现象。

股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》，对关联交易和关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。股份公司未来将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。另外公司董事、监事、高级管理人员、实际控制人均出具了《减少和避免关联交易及资金占用的承诺》，公司未来将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至本说明书签署日，公司无需披露的重大资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至本说明书签署日，公司无需披露的或有事项。

（三）承诺事项

截至本说明书签署日，公司无需披露的承诺事项。

（四）其他重要事项

1、公司为自身对外借款进行的保证担保情况

单位：万元

担保人	债权人	担保金额	担保到期日	担保是否履行完毕
浙江新光阳照明股份有限公司	浙江海宁农村商业银行	1,000.00	2020/3/5	否
浙江省成套设备进出口有限公司	北京银行杭州分行	30.30	2018/5/28	是
浙江银联达投资有限公司				
吕良杰、吕菊芳、尹华斌、申炳荣、李银平				
浙江省成套设备进出口有限公司	北京银行杭州分行	389.64	2020/11/26	否
吕良杰、吕菊芳、何其明、李俊				
浙江省成套设备进出口有限公司	北京银行杭州分行	711.87	2021/1/11	否
吕良杰、吕菊芳、何其明、李俊				
浙江新光阳照明股份有限公司	浙江海宁农村商业银行	700.00	2021.9.17	否
浙江浩飞能源科技有限公司	浙江海宁农村商业银行	500.00	2022/1/21	否
吕良杰、吕菊芳、浙江迈尚新能源科技有限公司	创佳融资租赁（浙江）有限公司	1,298.00	2022/5/17	否
		952.80	2022/6/20	
		486.6	2022/5/26	
吕良杰、吕菊芳、浙江迈尚新能源科技有限公司	创佳融资租赁（浙江）有限公司	1,077.40	2023/1/9	否
吕良杰、吕菊芳、浙江迈尚新能源科技有限公司	创佳融资租赁（浙江）有限公司	935.70	2023/2/10	否
昊能光电、浙江迈尚新能源科技有限公司、吕良杰、吕菊芳	创佳融资租赁（浙江）有限公司	719.00	2023/4/19	否

2、公司为自身对外借款进行的财产抵押担保情况

单位：万元

担保单位	抵押权人	抵押标的物	担保金额	担保到期日	担保是否履行完毕
本公司	浙江海宁农村商业银行	海宁房权证海房字第 00261729 号，土地证号海国用（2012）第	840.00	2019/12/4	否

担保单位	抵押权人	抵押标的物	担保金额	担保到期日	担保是否履行完毕
		07722号			
本公司	浙江海宁农村商业银行	海宁房权证海房字第00261731号，土地证号海国用（2012）第07721号	860.00	2019/12/7	否
本公司	浙江海宁农村商业银行	多线切割机8台；NTC多线切割机14台；单晶切方机1台；多线切割机NTC-MWM-442 2台；多线切割机NTC-PV800H 2台；全自动硅片分选机2台；全自动插片机2台	420.00	2019/4/17	否
本公司	浙江海宁农村商业银行	海宁房权证海房字第00261732号，土地证号海国用（2012）第07724号	600.00	2019/9/6	否
本公司	浙江海宁农村商业银行	海宁房权证海房字第00261730号，土地证号海国用（2012）第07723号	600.00 530.00	2019/9/18	否
本公司	浙江海宁农村商业银行	海宁房权证海房字第00261733号，土地证号海国用（2012）第07720号	470.00	2019/10/9	否
本公司	浙江海宁农村商业银行	切片机20台	110.00	2019.5.1	否
本公司	浙江海宁农村商业银行	多线切片机9台；全自动插片机1台	70.00	2019.5.23	
本公司	北京银行杭州分行	线切片机NTC PV800 7台，线切片机NTC 422 12台 线切片机D264 2台 全自动硅片清洗机=SC-GP2400-10D 3台；脱胶清洗机CR-800 1台；半自动插片机1500 4台；硅片自动分选机1800 1台	30.30	2018/5/28	是
本公司	北京银行杭州分行	10台金刚线设备	389.64	2020/11/26	否
本公司	北京银行杭州分行	20台金刚线设备	711.87	2021/1/11	否
天圣光伏	浙江海宁农村商业银行	昊能光电1500KW屋顶光伏发电项目	700.00	2021/9/17	否
海盐迈尚	浙江海宁农村商业银行	琦洲电气有限公司1790.88KW屋顶光伏发电项目	500.00	2022/1/20	否
海盐迈尚	创佳融资租赁（浙江）有限公司	海盐华通针织有限公司280.28KW屋顶光伏发电项目	1,298.00	2022/5/11	否
		海盐管件制造有限公司280.28KW屋顶光伏发电项目			
		琦洲电气有限公司1790.88KW屋			

担保单位	抵押权人	抵押标的物	担保金额	担保到期日	担保是否履行完毕
		顶光伏发电项目			
海宁迈尚	创佳融资租赁（浙江）有限公司	浙江荣鑫纤维有限公司 850KW 屋顶光伏发电项目	486.60	2022/5/24	否
海盐迈尚	创佳融资租赁（浙江）有限公司	浙江新亿水暖科技有限公司 1597.44KW 屋顶光伏发电项目	952.80	2022/6/20	否
宜兴迈尚	创佳融资租赁（浙江）有限公司	江苏鸿光杆塔有限公司 2121.6KW 分布式光伏发电项目	1,077.40	2023/1/8	否
嵊州迈尚	创佳融资租赁（浙江）有限公司	浙江致威家具有限公司 1997.04KW 分布式光伏发电项目	935.70	2023/8/7	否
宜兴迈尚	创佳融资租赁（浙江）有限公司	江苏洪流化工机械有限公司 1822KW 分布式光伏发电项目	719.00	2023/4/19	否

3、公司为自身对外借款进行的财产质押担保情况

单位：万元

担保单位	质押权人	质押标的物	担保金额	担保到期日	担保是否履行完毕
海盐迈尚	创佳融资租赁（浙江）有限公司	海盐迈尚新能源电力有限公司 100%股权 1000 万元及其派生的权益	1,298.00	2022/5/17	否
		海盐华通针织有限公司 280.28KW 屋顶光伏发电项目、海盐管件制造有限公司 280.28KW 屋顶光伏发电项目、琦洲电气有限公司 1790.88KW 屋顶光伏发电项目电费收费权			
海盐迈尚	创佳融资租赁（浙江）有限公司	海盐迈尚新能源电力有限公司 100%股权 1000 万元及其派生的权益	952.80	2022/6/20	否
		浙江新亿水暖科技有限公司 1597.44KW 屋顶光伏发电项目电费收费权			
海宁迈尚	创佳融资租赁（浙江）有限公司	海宁迈尚新能源电力有限公司 100%股权	486.60	2022/5/24	否
		浙江荣鑫纤维有限公司 850KW 屋顶光伏发电项目电费收费权			
宜兴迈尚	创佳融资租赁（浙江）有限公司	宜兴市迈尚新能源电力有限公司 100%股权	1,077.40	2023/1/8	否

担保单位	质押权人	质押标的物	担保金额	担保到期日	担保是否履行完毕
	司	江苏鸿光杆塔有限公司 2121.6KW 分布式光伏发电 项目电费收费权			
嵊州迈尚	创佳融资租赁 (浙江)有限公 司	嵊州市迈尚新能源电力有限 公司 100%股权 浙江致威家具 1997.04KWP 分布式光伏发电项目电费收 费权	935.70	2023/8/7	否
宜兴迈尚	创佳融资租赁 (浙江)有限公 司	宜兴市迈尚新能源电力有限 公司 100%股权 江苏洪流化工机械有限公司 1822KW 分布式光伏发电项 目电费收费权	719.00	2023/4/19	否

九、最近两年及一期资产评估情况

有限公司整体变更为股份公司过程中,公司聘请了坤元资产评估有限公司作为资产评估机构,出具了坤元评报〔2018〕第 103 号《评估报告》,有限公司 2017 年 12 月 31 日资产净额账面价值为 8,094.18 万元,评估值为 9,893.45 万元,评估增值 1,799.27 万元,增值率 22.23%。

十、股利分配政策和报告期内分配情况

(一) 股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配:

- (1) 弥补以前年度亏损;
- (2) 提取法定公积金 10%;
- (3) 提取任意公积金;
- (4) 支付股东股利。

（二）公司最近两年及一期的股利分配情况

公司及子公司最近两年及一期无股利分配情况。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）子公司基本情况

报告期内，公司纳入合并范围的子公司基本情况如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	经营范围	持股比例 (%)
1	雍尚(上海)新能源科技有限公司	2017年10月30日	2,000.00	从事新能源科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，光伏设备的销售，从事货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	80.00
2	浙江孝行阳光文化传播有限公司	2018年4月4日	1,000.00	文化艺术交流活动的组织、策划；文化创意策划；设计、制作、代理、发布国内各类广告；经营演出及经纪业务；企业形象策划；市场营销策划；企业管理咨询；经营性互联网文化服务；利用互联网经营；金属材料、电子产品；太阳能光伏发电系统及其组件、配件、逆变器、配电箱、光伏电缆、太阳能支架、环保设备及组件的销售；从事进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	65.00

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	经营范围	持股比例 (%)
3	嵊州市迈尚新能源电力有限公司	2017年11月8日	300.00	太阳能光伏电站的开发、设计、建设、运营、维护及咨询服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	100.00
4	永康市迈尚新能源科技有限公司	2017年11月6日	300.00	太阳能光伏电站的开发、建设、运营(凭有效许可证和资质证书经营)及咨询服务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	100.00
5	余姚市迈尚电力有限公司	2017年12月5日	300.00	太阳能光伏电站的开发、设计、建设、运营、维护、技术服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	100.00
6	嘉兴迈伦电力有限公司	2017年9月29日	1,000.00	太阳能光伏发电;太阳能光伏电站的开发、设计、建设、运行、维护及技术咨询服务;太阳能光伏发电系统装置、逆变器、太阳能组件、配电箱、电线电缆、分布式光伏支架的销售;从事进出口业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	51.00
7	绍兴市柯桥迈尚新能源电力有限公司	2017年6月29日	100.00	太阳能光伏电站的开发、设计、建设、运营、维护及咨询服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	100.00
8	海宁天圣光伏科技有限公司	2013年03月26日	600.00	太阳能应用产品的技术开发;太阳能光伏电站的设计、建设及运营维护。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	100.00
9	绍兴市上虞迈尚新能源电力有限公司	2017年6月22日	100.00	项目装机量6MW以下的太阳能光伏电站的开发、设计、建设、运营、维护及咨询服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	100.00

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	经营范围	持股比例 (%)
10	湖北迈尚新能源电力有限公司	2016年10月13日	2,000.00	太阳能光伏电站的开发、设计、建设、运营、维护及咨询服务, 货物、技术进出口及代理。(设计许可经营项目, 应取得相关部门许可后方可经营)	90.00
11	海盐迈尚新能源电力有限公司	2016年09月18日	1,000.00	太阳能光伏电站的开发、设计、建设、运营、维护及咨询服务; 从事各类商品和技术的进出口业务(国家限制或禁止的除外; 涉及前置审批的除外)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)	100.00
12	宜兴市迈尚新能源科技有限公司	2016年9月5日	100.00	太阳能光伏电站的开发、设计、运行管理、维护及技术咨询服务; 自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)	100.00
13	海宁市迈尚新能源电力有限公司	2016年8月16日	500.00	太阳能光伏电站的开发、设计、建设、运行、维护及咨询服务; 太阳能光伏发电系统、逆变器、组件、配电箱、光伏电缆、太阳能支架的销售; 从事各类商品和技术的进出口业务(国家限制或禁止的除外; 涉及前置审批的除外)(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)	100.00
14	嘉善迈尚新能源科技有限公司	2016年8月12日	100.00	太阳能光伏电站的开发、设计、建设、运行、维护及咨询服务。货物、技术进出口及代理。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)	100.00
15	浙江迈尚新能源科技有限公司	2016年6月8日	5,000.00	太阳能光伏电站的开发、设计、建设、运行、维护及咨询服务; 太阳能光伏发电系统及其组件、配件、逆变器、配电箱、光伏电缆、太阳能支架的销售; 从事各类商品和技术的进出口	100.00

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	经营范围	持股比例 (%)
				业务(国家限制或禁止的除外; 涉及前置审批的除外)(依法 须经批准的项目,经相关部门 批准后方可开展经营活动)	

1、 子公司上海雍尚的历史沿革

(1) 上海雍尚的设立

上海雍尚设立时的公司名称为雍尚(上海)新能源科技有限公司,系由浙江昊能光电股份有限公司之全资子公司浙江迈尚新能源科技有限公司、自然人王鸣雷共同出资设立,设立时注册资本为2,000.00万元人民币。上海雍尚设立时的股权结构如下:

序号	股东	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	浙江迈尚新能源 科技有限公司	货币	1,420.00	-	71.00
2	王鸣雷	货币	5,80.00		29.00
合计		-	2,000.00	-	100.00

(2) 上海雍尚第一次股权转让

2018年1月2日,上海雍尚召开股东会,决议同意公司股东王鸣雷将其所持有公司20.00%的股权共计400.00万元出资额以1元的价格转让给股东鲁凡令,同意公司股东王鸣雷将其所持有公司9.00%的股权共计180.00万元出资额以1元的价格转让给股东浙江迈尚新能源科技有限公司。就上述股权转让事宜,交易各方在当日签署了《股权转让协议》。上海雍尚此次变更后股权结构如下:

序号	股东	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	浙江迈尚新能源 科技有限公司	货币	1,600.00	-	80.00
2	鲁凡令	货币	400.00	-	20.00
合计		-	2,000.00	-	100.00

截至2018年3月31日,上海雍尚实收资本0.00元。

2、 子公司孝行阳光的历史沿革

孝行阳光设立时的公司名称为浙江孝行阳光文化传播有限公司，系由浙江昊能光电股份有限公司之全资子公司浙江迈尚新能源科技有限公司、自然人王洪成、自然人李泽琼、自然人梅瑰、自然人焦蓉共同出资设立，设立时注册资本为1,000.00万元人民币。孝行阳光设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	浙江迈尚新能源科技有限公司	货币	650.00	-	65.00
2	王洪成	货币	200.00	-	20.00
3	李泽琼	货币	50.00	-	5.00
4	梅瑰	货币	50.00	-	5.00
5	焦蓉	货币	50.00	-	5.00
合计		-	2,000.00	-	100.00

截至2018年3月31日，孝行阳光实收资本0.00元。

3、子公司嵊州迈尚的历史沿革

嵊州迈尚设立时的公司名称为嵊州市迈尚新能源电力有限公司，系由浙江昊能光电股份有限公司之全资子公司浙江迈尚新能源科技有限公司独资设立，设立时注册资本为300.00万元人民币。嵊州迈尚设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	浙江迈尚新能源科技有限公司	货币	300.00	-	100.00
合计		-	300.00	-	100.00

截至2018年3月31日，嵊州迈尚实收资本300.00万元。

4、子公司永康迈尚的历史沿革

永康迈尚设立时的公司名称为永康市迈尚新能源科技有限公司，系由浙江昊能光电股份有限公司之全资子公司浙江迈尚新能源科技有限公司独资设立，设立时注册资本为300.00万元人民币。永康迈尚设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	浙江迈尚新能源科技有限公司	货币	300.00	-	100.00

合计	-	300.00	-	100.00
----	---	--------	---	--------

截至 2018 年 3 月 31 日，永康迈尚实收资本 0.00 元。

5、子公司余姚迈尚的历史沿革

余姚迈尚设立时的公司名称为余姚市迈尚电力有限公司，系浙江昊能光电股份有限公司之全资子公司浙江迈尚新能源科技有限公司独资设立，设立时注册资本为 300.00 万元人民币。余姚迈尚设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	浙江迈尚新能源科技有限公司	货币	300.00	-	100.00
合计		-	300.00	-	100.00

截至 2018 年 3 月 31 日，余姚迈尚实收资本 26.00 万元。

6、子公司嘉兴迈伦的历史沿革

嘉兴迈伦设立时的公司名称为嘉兴迈伦电力有限公司，系由浙江昊能光电股份有限公司之全资子公司浙江迈尚新能源科技有限公司、浙江精伦模具科技有限公司共同出资设立，设立时注册资本为 1,000.00 万元人民币。嘉兴迈伦设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	浙江迈尚新能源科技有限公司	货币	510.00	-	51.00
2	浙江精伦模具科技有限公司	货币	490.00	-	49.00
合计		-	1,000.00	-	100.00

截至 2018 年 3 月 31 日，嘉兴迈伦实收资本 369.00 万元。

7、子公司柯桥迈尚的历史沿革

柯桥迈尚设立时的公司名称为绍兴市柯桥迈尚新能源电力有限公司，系由浙江昊能光电股份有限公司之全资子公司浙江迈尚新能源科技有限公司独自设立，设立时注册资本为 100.00 万元人民币。柯桥迈尚设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	浙江迈尚新能源 科技有限公司	货币	100.00	-	100.00%
合计		-	100.00	-	100.00

截至 2018 年 3 月 31 日，柯桥迈尚实收资本 35.00 万元。

8、子公司海宁天圣的历史沿革

(1) 海宁天圣的设立

海宁天圣设立时公司名称为海宁天圣光伏科技有限公司，系由自然人吕菊芳、尹华斌、李银平、吕良杰、申炳荣共同出资设立，设立时注册资本为 100.00 万元。

2013 年 3 月 21 日，海宁正明会计师事务所出具海正所验(2013)120 号《验资报告》，对本次出资进行审验，经审验，截至 2013 年 3 月 20 日止，海宁天圣已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 100 万元，均为货币资金。

海宁天圣设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	吕菊芳	货币	23.00	23.00	23.00
2	尹华斌	货币	8.00	8.00	8.00
3	李银平	货币	38.50	38.50	38.50
4	吕良杰	货币	28.50	28.50	28.50
5	申炳荣	货币	2.00	2.00	2.00
合计		-	100.00	100.00	100.00

(2) 第一次股权转让

2014 年 6 月 23 日，海宁天圣召开股东会，同意李银平将其持有海宁天圣 38.50% 股权计 38.50 万元出资额以 38.50 万元的价格转让给李俊，同日，李银平与李俊签署了《股权转让协议》。

本次股权转让后，海宁天圣的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资额	实缴出资额	出资比例(%)
----	----	------	-------	-------	---------

			(万元)	(万元)	
1	吕菊芳	货币	23.00	23.00	23.00
2	尹华斌	货币	8.00	8.00	8.00
3	李俊	货币	38.50	38.50	38.50
4	吕良杰	货币	28.50	28.50	28.50
5	申炳荣	货币	2.00	2.00	2.00
合计		-	100.00	100.00	100.00

(3) 第二次股权转让

2016年6月15日，海宁天圣召开股东会，同意李俊将其所持有本公司的17.50%股权计17.50万元出资额以17.50万元的价格转让给何其明；同意吕良杰将其所持有本公司的7.50%股权计7.50万元出资额以7.5万元的价格转让给何其明；同意吕菊芳将其所持有的本公司8.00%股权计8.00万元出资额以8.00万元的价格转让给何其明；同意尹华斌僵持所有本公司的3.00%股权计3.00万元出资额以3.00万元的价格转让给何其明；同意尹华斌将其持有本公司的3.00%股权计3.00万元出资额以3.00万元的价格转让给申炳荣；同意尹华斌将其持有本公司的2.00%股权计2.00万元出资额以2.00万元的价格转让给李小方。同日，李俊、吕良杰、吕菊芳、尹华斌与何其明分别签署了《股权转让协议》，尹华斌与李小方签署了《股权转让协议》。

本次股权转让后，海宁天圣的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	何其明	货币	36.00	36.00	36.00
2	吕良杰	货币	21.00	21.00	21.00
3	李俊	货币	21.00	21.00	21.00
4	吕菊芳	货币	15.00	15.00	15.00
5	申炳荣	货币	5.00	5.00	5.00
6	李小方	货币	2.00	2.00	2.00
合计		-	100.00	100.00	100.00

(4) 第三次股权转让

2017年2月23日，海宁天圣召开股东会，同意何其明将其所持有本公司的

9.00%股权计 9.00 万元出资额以 9.00 万元的价格转让给吕良杰；同意何其明将其所持有本公司的 6.00%股权计 6.00 万元出资额以 6.00 万元的价格转让给吕菊芳。同日，交易各方签署了《股权转让协议》。

本次股权转让后，海宁天圣的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	吕良杰	货币	30.00	30.00	30.00
2	何其明	货币	21.00	21.00	21.00
3	李俊	货币	21.00	21.00	21.00
4	吕菊芳	货币	21.00	21.00	21.00
5	申炳荣	货币	5.00	5.00	5.00
6	李小方	货币	2.00	2.00	2.00
合计		-	100.00	100.00	100.00

(3) 第一次增资

2017 年 3 月 23 日，海宁天圣召开股东会，全体股东一致同意以货币形式增加注册资本 500.00 万元，注册资本增至 600.00 万元。本次增资情况如下：

序号	股东	出资方式	原出资额 (万元)	增资金额 (万元)	增资后出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	吕良杰	货币	30.00	150.00	180.00	30.00
2	何其明	货币	21.00	105.00	126.00	21.00
3	李俊	货币	21.00	105.00	126.00	21.00
4	吕菊芳	货币	21.00	105.00	126.00	21.00
5	申炳荣	货币	5.00	25.00	30.00	5.00
6	李小方	货币	2.00	10.00	12.00	2.00
合计		-	100.00	500.00	600.00	100.00

(4) 第四次股权转让

2017 年 12 月 4 日，海宁天圣召开股东会，同意吕良杰将其持有海宁天圣 30.00%股权计 180.00 万元出资额以 1,804,239.99 元的价格转让给浙江迈尚新能源科技有限公司；同意吕菊芳将其持有海宁天圣 21.00%股权计 126.00 万元出资额以 1,262,967.99 元的价格转让给浙江迈尚新能源科技有限公司；同意何其明将其

持有海宁天圣 21.00% 股权计 126.00 万元出资额以 1,262,967.99 元的价格转让给浙江迈尚新能源科技有限公司；同意李俊将其持有海宁天圣 21.00% 股权计 126.00 万元出资额以 1,262,967.99 元的价格转让给浙江迈尚新能源科技有限公司；同意申炳荣将其持有海宁天圣 5.00% 股权计 30.00 万元出资额以 300,706.66 元的价格转让给浙江迈尚新能源科技有限公司；同意李小方将其持有海宁天圣 2.00% 股权计 12.00 万元出资额以 120,282.67 元的价格转让给浙江迈尚新能源科技有限公司。同日，吕良杰、吕芳菊、何其明、李俊、申炳荣、李小方与浙江迈尚新能源科技有限公司签署了《股权转让协议》。

本次股权转让后，海宁天圣的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	浙江迈尚新能源 科技有限公司	货币	600.00	600.00	100.00
合计		-	600.00	600.00	100.00

截至 2018 年 3 月 31 日，海宁天圣实收资本 600.00 万元。

9、子公司上虞迈尚的历史沿革

上虞迈尚设立时的公司名称为绍兴市上虞迈尚新能源电力有限公司，系由浙江昊能光电股份有限公司之全资子公司浙江迈尚新能源科技有限公司独资设立，设立时注册资本为 100.00 万元人民币。上虞迈尚设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	浙江迈尚新能源 科技有限公司	货币	100.00	-	100.00
合计		-	100.00	-	100.00

截至 2018 年 3 月 31 日，浙江迈尚已出资完毕，上虞迈尚实收资本 100.00 万元。

10、子公司湖北迈尚的历史沿革

湖北迈尚设立时的公司名称为湖北迈尚新能源电力有限公司，系由浙江昊能光电股份有限公司之全资子公司浙江迈尚新能源科技有限公司、陈刚、王芳共同出资设立，设立时注册资本为 2,000.00 万元人民币。湖北迈尚设立时的股权结构

如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	浙江迈尚新能源 科技有限公司	货币	1,800.00	-	90.00
2	陈刚	货币	100.00	-	5.00
3	王芳	货币	100.00	-	5.00
合计		-	2,000.00	-	100.00

截至 2018 年 3 月 31 日，浙江迈尚新能源科技有限公司已出资 137.00 万元，陈刚、王芳尚未实际出资，湖北迈尚实收资本 137.00 万元。

11、子公司海盐迈尚的历史沿革

(1) 海盐迈尚的设立

海盐迈尚设立时的公司名称为海盐迈尚新能源电力有限公司，系由浙江昊能光电股份有限公司之全资子公司浙江迈尚新能源科技有限公司独资设立，设立时注册资本为 300.00 万元人民币。海盐迈尚设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	浙江迈尚新能源 科技有限公司	货币	300.00	-	300.00
合计		-	300.00	-	300.00

(1) 海盐迈尚第一次增资

2016 年 11 月 2 日，海盐迈尚召开股东会，全体股东一致同意以货币形式增加注册资本 700.00 万元，注册资本增至 1,000.00 万元。本次增资情况如下：

序号	股东	出资方式	原出资额 (万元)	增资金额 (万元)	增资后出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	浙江迈尚新 能源科技有 限公司	货币	300.00	700.00	1,000.00	100.00
合计		-	300.00	700.00	1,000.00	100.00

截至 2018 年 3 月 31 日，浙江迈尚已出资完毕，海盐迈尚实收资本 1,000.00 万元。

12、子公司宜兴迈尚的历史沿革

(1) 宜兴迈尚的设立

宜兴迈尚设立时的公司名称为宜兴市迈尚新能源科技有限公司，系由浙江昊能光电股份有限公司之全资子公司浙江迈尚新能源科技有限公司独资设立，设立时注册资本为 100.00 万元人民币。上宜兴迈尚设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	浙江迈尚新能源科技有限公司	货币	100.00	-	100.00
合计		-	100.00	-	100.00

(2) 宜兴迈尚第一次股权转让

2017 年 3 月 30 日，宜兴迈尚召开股东会，同意浙江迈尚新能源科技有限公司将其持有宜兴迈尚 51.00% 股权计 51.00 万元出资额以 0.00 万元的价格转让给海宁圣光光伏科技有限公司，同日，浙江迈尚新能源科技有限公司与海宁圣光光伏科技有限公司签署了《股权转让协议》。

本次股权转让后，宜兴迈尚的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	浙江迈尚新能源科技有限公司	货币	51.00	-	51.00
2	海宁圣光光伏科技有限公司	货币	49.00	-	49.00
合计		-	100.00	-	100.00

(2) 宜兴迈尚第二次股权转让

2017 年 5 月 26 日，宜兴迈尚召开股东会，同意海宁圣光光伏科技有限公司将其持有宜兴迈尚 51.00% 股权计 51.00 万元出资额以 0.00 万元的价格转让给浙江迈尚新能源科技有限公司，同日，海宁圣光光伏科技有限公司与浙江迈尚新能源科技有限公司签署了《股权转让协议》。

本次股权转让后，宜兴迈尚的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
----	----	------	-------	-------	------

			(万元)	(万元)	(%)
1	浙江迈尚新能源科技有限公司	货币	100.00	-	100.00
合计		-	100.00	-	100.00

截至 2018 年 3 月 31 日，浙江迈尚已出资完毕，宜兴迈尚 100.00 万元。

13、子公司海宁迈尚的历史沿革

(1) 海宁迈尚的设立

海宁迈尚设立时的公司名称为海宁市迈尚能源电力有限公司，系由浙江昊能光电股份有限公司之全资子公司浙江迈尚新能源科技有限公司独资设立，设立时注册资本为 100.00 万元人民币。海宁迈尚设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	浙江迈尚新能源科技有限公司	货币	100.00	-	100.00
合计		-	100.00	-	100.00

(2) 海宁迈尚第一次增资

2017 年 8 月 2 日，海宁迈尚召开股东会全体股东一致同意以货币形式增加注册资本 400.00 万元，注册资本增至 500.00 万元。本次增资情况如下：

序号	股东	出资方式	原出资额 (万元)	增资金额 (万元)	增资后出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	浙江迈尚新能源科技有限公司	货币	100.00	400.00	500.00	100.00
合计		-	100.00	400.00	500.00	100.00

截至 2018 年 3 月 31 日，海宁迈尚实收资本 195.00 万元。

14、子公司嘉善迈尚的历史沿革

嘉善迈尚设立时的公司名称为嘉尚迈尚新能源科技有限公司，系由浙江昊能光电股份有限公司之全资子公司浙江迈尚新能源科技有限公司、王珏炬共同出资设立，设立时注册资本为 100.00 万元人民币。嘉善迈尚设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
----	----	------	---------------	---------------	-------------

1	浙江迈尚新能源科技有限公司	货币	90.00	-	90.00
2	王珏炬	货币	10.00	-	10.00
合计		-	100.00	-	100.00

截至 2018 年 3 月 31 日，嘉善迈尚实收资本 0.00 元。

15、子公司浙江迈尚的历史沿革

(1) 浙江迈尚的设立

浙江迈尚设立时的公司名称为浙江迈尚新能源科技有限公司，系由吕良杰、吕菊芳、朱卫平、黄海飞共同出资设立，设立时注册资本为 5,000.00 万元人民币。浙江迈尚设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	吕良杰	货币	2,250.00	-	45.00
2	吕菊芳	货币	1,500.00	-	30.00
3	朱卫平	货币	1,000.00	-	20.00
4	黄海飞	货币	250.00	-	5.00
合计		-	5,000.00	-	100.00

(2) 浙江迈尚的第一次股权转让

2017 年 12 月 4 日，浙江迈尚召开股东会，同意吕良杰将其持有浙江迈尚 45.00% 股权计 2,250.00 万元出资额（已出资 1,080.00 万元，尚未出资 1,170.00 万元）以 10,836,702.28 元的价格转让给浙江昊能光电有限公司；同意吕菊芳将其持有浙江迈尚 30.00% 股权计 1,500.00 万元出资额（已出资 720.00 万元，尚未出资 780.00 万元）以 7,224,468.18 元的价格转让给浙江昊能光电有限公司；同意朱卫平将其持有浙江迈尚 20.00% 股权计 1,000.00 万元出资额（已出资 480.00 万元，尚未出资 520.00 万元）以 4,816,312.12 元的价格转让给浙江昊能光电有限公司；同意黄海飞将其持有浙江迈尚 5.00% 股权计 250.00 万元出资额（已出资 120.00 万元，尚未出资 130.00 万元）以 1,204,078.03 元的价格转让给浙江昊能光电有限公司。同日，吕良杰、吕菊芳、朱卫平、黄海飞分别于浙江昊能光电有限公司签署了《股权转让协议》，浙江迈尚此次变更后股权结构如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	浙江昊能光电有限公司	货币	5,000.00	2,400.00	100.00
合计		-	5,000.00	2,400.00	100.00

截至 2018 年 3 月 31 日，浙江迈尚实收资本 3,000.00 万元。

(二) 子公司最近两年及一期主要财务数据

1、子公司浙江迈尚最近两年及一期主要财务数据

单位：元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
总资产	39,639,005.00	39,761,139.63	19,492,422.10
所有者权益	28,432,418.70	28,304,291.06	9,516,401.34
营业收入	6,470,548.01	936,055.09	-
净利润	128,127.64	-1,216,762.31	-483,598.66

2、子公司海宁迈尚最近两年及一期主要财务数据

单位：元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
总资产	8,570,362.02	9,321,436.27	3,109,501.89
所有者权益	1,618,809.64	1,573,969.44	975,496.13
营业收入	869,245.98	1,347,842.18	-
净利润	44,840.20	-351,526.69	-24,503.87

3、子公司海盐迈尚最近两年及一期主要财务数据

单位：元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
总资产	31,403,475.79	33,274,642.89	16,036,608.50
所有者权益	10,433,202.59	10,523,683.28	9,913,456.19
营业收入	647,610.56	3,201,197.92	703,158.96
净利润	-90,480.69	610,227.09	-86,543.81

4、子公司宜兴迈尚最近两年及一期主要财务数据

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
总资产	20,470,734.01	11,968,317.40	303,000.00
所有者权益	164,767.98	608,177.40	303,000.00
营业收入	237,323.18	26,484.46	-
净利润	-443,409.42	-384,822.60	-7,000.00

5、子公司上虞迈尚最近两年及一期主要财务数据

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
总资产	1,952,812.98	1,911,204.63	-
所有者权益	1,083,630.98	1,000,614.63	-
营业收入	76,367.84	40,809.12	-
净利润	83,016.35	614.63	-

6、子公司余姚迈尚最近两年及一期主要财务数据

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
总资产	258,014.22	208,995.16	-
所有者权益	258,014.22	208,995.16	-
营业收入	-	-	-
净利润	-980.94	-1,004.84	-

7、子公司嘉兴迈伦最近两年及一期主要财务数据

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
总资产	4,179,271.00	3,175,677.41	-
所有者权益	3,767,639.00	2,214,045.41	-
营业收入	131,579.77	-	-

净利润	143,593.59	-65,954.59	-
-----	------------	------------	---

8、子公司天圣光伏最近两年及一期主要财务数据

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
总资产	11,296,214.23	11,479,530.62	8,718,582.94
所有者权益	6,115,087.55	6,018,785.32	808,548.97
营业收入	334,672.30	1,590,730.92	-
净利润	96,302.23	210,236.35	-6,771.83

9、子公司嵊州迈尚最近两年及一期主要财务数据

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
总资产	14,230,382.10	1,430,000.00	-
所有者权益	2,942,395.41	1,380,000.00	-
营业收入	190,401.50	-	-
净利润	-57,604.59	-	-

10、子公司柯桥迈尚最近两年及一期主要财务数据

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
总资产	3,251,570.38	293,181.73	-
所有者权益	251,570.38	293,181.73	-
营业收入	-	-	-
净利润	-41,611.35	-56,818.27	-

11、子公司永康迈尚最近两年及一期主要财务数据

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
总资产	995.90	-	-
所有者权益	-6,004.10	-	-

营业收入	-	-	-
净利润	-6,004.10	-	-

12、子公司湖北迈尚最近两年及一期主要财务数据

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
总资产	1,459,149.06	1,597,342.81	200,000.00
所有者权益	1,238,996.44	1,000,998.54	100,000.00
营业收入	1,359,223.30	194,174.76	-
净利润	177,997.90	-309,001.46	-

十二、风险因素与自我评估

（一）产业政策风险

公司所属行业为太阳能行业，是国家重点扶持的行业。近两年，我国相继出台实施了一系列促进光伏产业健康发展的政策，包括《国务院关于促进光伏产业健康发展的若干意见》、《分布式发电管理暂行办法》、《关于发挥价格杠杆作用促进光伏产业健康发展的通知》、《光伏制造行业规范条件》等文件，行业发展环境良好，极大的促进了太阳能光伏产业的快速发展，但是近年来的光伏抢装热潮，导致国家补贴资金压力较大，国家对太阳能光伏行业的扶持力度开始减弱。2018年5月31日，国家发展改革委、财政部、国家能源局发布了《关于2018年光伏发电有关事项的通知》，光伏补贴退坡加快，对行业及公司的发展造成一定的冲击。未来如果公司不能把握产业政策趋势，合理规划业务布局，生产经营可能存在风险。

应对措施：公司将紧密关注国家行业扶持政策的变化，充分估计光伏补贴退坡带来的冲击，并适时调整公司的发展战略和经营政策，重点关注公司面临的经营风险和财务风险，提高对政策调整风险的应对能力。

（二）子公司股权和电站电费收费权被质押的风险

报告期内，子公司海盐迈尚新能源电力有限公司 100.00% 股权、海宁迈尚新能源电力有限公司 100.00% 股权、宜兴市迈尚新能源电力有限公司 100.00% 股权和嵊州市迈尚新能源电力有限公司 100.00% 股权质押给了债权人创佳融资租赁（浙江）有限公司，海盐华通针织有限公司 280.28KW 屋顶光伏发电项目、海盐管件制造有限公司 280.28KW 屋顶光伏发电项目、琦洲电气有限公司 1790.88KW 屋顶光伏发电项目、浙江新亿水暖科技有限公司 1597.44KW 屋顶光伏发电项目、浙江荣鑫纤维有限公司 850KW 屋顶光伏发电项目、江苏鸿光杆塔有限公司 2121.6KW 分布式光伏发电项目、浙江致威家具 1997.04KWP 分布式光伏发电项目、江苏洪流化工机械有限公司 1822KW 分布式光伏发电项目均已抵押给了上述债权人，相应的电费收费权亦作了质押。虽然公司目前已有电站项目均已稳定运营，发电量正逐步提高，公司收入不断增加，预计未来几年内偿债能力会逐步增强，但如果公司经营出现异常，无法如期偿还借款本金及利息，子公司股权及电站项目将有可能面临被冻结或查封的风险。

应对措施：公司将依靠电站项目的运营不断提高盈利能力，同时利用好资本市场融资功能，调整现有融资结构，做到及时归还债务本息，同时还将进一步强化相关治理制度，执行三会决议规则，及时履行公司信息披露相关规定。未来若发生公司股东股权质押融资情况，也将会做到监控到位并及时履行信息披露等义务。

（三）技术革新风险

企业技术研发和创新能力在一定程度上决定了企业产品的市场竞争力。太阳能光伏发电产业属于技术密集型产业，技术风险主要体现在光伏发电介质、光伏发电方式的选择以及项目设计、建设、运营等各个阶段。实践中，国家乃至世界范围内正逐步研究转换效率更高的光伏发电介质和发电方式，硅晶电池与非硅晶电池之争、单晶硅片和多晶硅片之争，都没有定论。因此，如果行业内出现技术的重大革新，会对行业内企业产生重大冲击，每次技术革新都是对整个光伏行业的重新洗牌，公司同样面临着技术革新带来的风险。

应对措施：公司深刻理解技术创新的重要性，并时刻关注着行业内的技术发展动向，例如在 2017 年金刚线切割技术的推广之处，公司就通过外部学习交流、内部实践研发，第一时间掌握了该项技术，并对生产线进行了全面技术改造。今后，公司在开展现有业务的同时依然将关注光伏行业新技术的研究与创新，不断提高公司的技术创新和技术应用能力，及时转化科技成果并应用于公司的生产经营，以保证公司拥有持续的核心竞争力。

（四）行业产能过剩风险

受到光伏抢装热潮影响，光伏产品产能近年来呈现高速增长。随着金刚线切割技术推广，仅技术改造就使厂家原先硅片产能增加了 2-3 倍。2017 硅片环节全国产能超 100GW，其中保利协鑫和隆基股份领头的前五大硅片制造商，占有超过半数以上产能。根据包括隆基股份在内的厂家发布的信息，多数厂家依然计划在 2018 年扩大产能，此时光伏产品的产能扩张速度已经大幅超过了下游光伏电站的消化速度。2018 年以来多晶硅片价格一路走低，市场上多晶硅片、多晶电池片厂家纷纷下修开工率，消化大量堆积的库存。传闻目前市场上依然有超过 5 亿片多晶硅片库存。2018 年 5 月 31 日发布的《关于 2018 年光伏发电有关事项的通知》直接暂停了普通电站装机容量指标计划，仅安排了 1,000 万千瓦的分布式光伏电站装机容量指标，并调整了补贴政策，这也导致了近期多晶硅片价格的崩跌走势。

应当措施：公司目标就是由“小而全”企业向“小而精”、“小而专”、“小而高”的专业化方向发展。公司会合理布局光伏产业链内业务，市场、采购、生产多条线协同科学安排光伏产品产量，不盲目扩大产能，积极应对市场变化。

（五）短期偿债能力不足的风险

2016 年末、2017 年末和 2018 年 3 月 31 日，公司流动比率分别为 0.41、0.54 和 0.53，速动比率分别为 0.33、0.35 和 0.34，合并资产负债率分别为 74.17%、60.17%和 61.30%。虽然公司的资产负债率有所降低，但是从流动比率和速动利率可以看出，公司短期内流动性不足，存在较大的短期借款和应付账款，给公司

经营带来一定的偿债风险，并制约公司扩大以债务融资为主的融资规模，影响了公司的盈利能力。光伏行业是典型的资金密集型产业。目前，公司抓住太阳能光伏电站快速发展契机，扩大全产业链布局，推进太阳能组件项目，积极开拓海外市场，整体规模持续扩张，公司运营资金缺口存在一定压力，外部融资渠道除股东增资外，主要靠向租赁公司直接租赁等融资方式。随着分布式光伏电站项目的不断投入运营，公司盈利能力、业绩将逐渐提升，并且自公司成立以来，一直及时偿还到期借款的本金及利息，但实际经营过程中，仍可能存在由于客户出现支付困难而拖欠公司经营款项，从而导致公司出现资金紧张的情形，流动性会出现问题。

应对措施：公司将通过公司正常光伏产品和分布式光伏发电业务产生的现金流进行支付；通过股东借款进行偿付，目前公司银行信用良好，并且与浙江海宁农村商业银行保持了良好的沟通，不存在续贷风险；公司未来将通过改善融资结构、加强资金管理以提高使用效率，适时增加股权融资，同时进一步致力于提升公司业绩，增强盈利能力等途径，降低资产负债率，提升偿债能力。

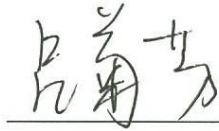
第五节有关声明

一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明


本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

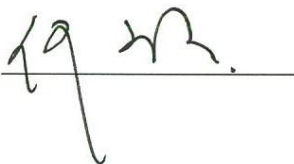
全体董事：

吕良杰 

吕菊芳 


李俊 

申炳荣 

何文思 

全体监事：

张利 

李小方 

祁先岩 

全体高级管理人员：

吕菊芳 

秦汝斌 

张业勤 

浙江昊能光电股份有限公司

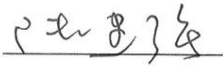


2018年7月29日

二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



陆建强

项目负责人：

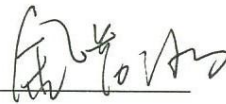


方钟

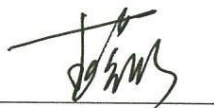
项目小组成员：



方钟



金若冰



赵薇



吴昊

财通证券股份有限公司

2018年7月29日



三、律师声明

本所及签字的律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签字：



顾功耘

经办律师：



张东晓



刘攀



吴双





审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《浙江昊能光电股份有限公司公开转让说明书》（以下简称公开转让说明书），确认公开转让说明书与本所出具的《审计报告》（天健审〔2018〕7287 号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对浙江昊能光电股份有限公司在公开转让说明书中引用上述报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

  陈中江
  沈云强

天健会计师事务所负责人：

  傅芳芳

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一八年七月二十九日



五、资产评估机构声明


本公司及签字评估师已阅读《浙江昊能光电股份有限公司公开转让说明书》（以下简称公开转让说明书），确认公开转让说明书中引用的相关内容与本公司出具的《评估报告》（坤元评报（2018）103号）的内容无矛盾之处。本公司及签字评估师对浙江昊能光电股份有限公司在公开转让说明书中引用上述报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估师机构负责人签字：



俞华开

经办资产评估师签字：



陆锋



周敏



第六节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件