

江苏综艺股份有限公司
2014年年度股东大会会议资料

公司地址：江苏省南通市通州区兴东镇综艺数码城 邮政编码：226376

联系电话：0513-86639999 86639987 传真：0513-86639987

江苏综艺股份有限公司2014年年度股东大会

召集人：江苏综艺股份有限公司董事会

现场会议时间：2015年6月29日（星期一）上午9:30

现场会议地点：江苏省南通市通州区兴东镇综艺数码城本公司会议室

会议表决方式：现场加网络投票方式

网络投票系统：上海证券交易所股东大会网络投票系统

网络投票起止时间：自2015年6月29日至2015年6月29日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段，即9:15-9:25,9:30-11:30, 13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的9:15-15:00。

会议议程：

- 一、 宣布到会股东和股东代表人数及代表股份数
- 二、 宣布本次股东大会审议事项
- 三、 审议会议议案
 - （一） 非累积投票议案
 - 1、关于子公司认购基金的关联交易的议案；
 - 2、公司2014年度董事会工作报告；
 - 3、公司2014年度监事会工作报告；
 - 4、公司独立董事述职报告；
 - 5、公司2014年度财务决算报告；
 - 6、公司2014年度利润分配及公积金转增股本预案；
 - 7、关于2015年度董事、监事薪酬的议案；
 - 8、关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司审计机构，聘期一年的议案；
 - 9、关于使用自有资金进行投资理财的议案；
 - （二） 累积投票议案
 - 10.00 关于选举独立董事的议案；
 - 10.01 关于增补冯帆为公司第八届董事会独立董事的议案
- 四、 股东发言、提问时间
- 五、 议案表决
 - 1、 通过监票人和计票人名单
 - 2、 与会股东及股东代表对议案进行审议并填写表决票
 - 3、 计票、监票
- 六、 宣布表决结果
- 七、 宣读会议决议
- 八、 律师发表见证意见
- 九、 会议结束

参 会 须 知

为维护投资者的合法权益，确保股东大会的正常秩序和议事效率，根据《公司法》、《证券法》、公司《章程》等有关规定和要求，特制订如下参会须知，望出席股东大会的全体人员严格遵守：

一、董事会以维护全体股东的合法权益、确保大会正常秩序和议事效率为原则，认真履行公司《章程》中规定的职责。

二、股东参加股东大会履行其法定义务，不得侵犯其他股东的合法权益。

三、股东发言应举手示意，并按照会议的安排进行。股东要求发言时，不得打断会议报告人的报告或其他股东的发言，在大会进行表决时，股东不再进行发言。股东发言或提问应围绕本次会议议题进行，简明扼要，时间不超过 5 分钟。

四、根据公司《章程》规定，具有提案资格的股东如需在股东大会上提出临时提案，需在股东大会召开 10 日前书面提交公司董事会，否则在发言时不得提出新的提案。

五、大会主持人应就股东的询问做出回答，或指示有关负责人员作出回答。如涉及的问题比较复杂，可以在股东大会结束后作出答复。

六、对与议题无关或将泄露公司商业秘密或有明显损害公司或股东的共同利益的提问，大会主持人或相关负责人有权拒绝回答。

七、大会表决采用记名方式投票表决，由两名股东代表和一名监事代表参加计票、监票。

八、议案表决后，由会议主持人宣布表决结果，并由律师宣读法律意见书。

九、未经公司董事会同意，任何人员不得以任何方式进行摄像、录音、拍照。如有违反，大会主持人有权加以制止。

议案一

江苏综艺股份有限公司 关于子公司认购基金的关联交易的议案

一、关联交易概述

为进一步提高资产运作效率，本公司持股 53.85%的子公司江苏省高科技产业投资有限公司通过其全资子公司江苏风险投资有限公司（该公司注册于英属维尔京群岛，主要从事创业投资、资产管理、投资咨询等业务），以自有资金 1 亿元人民币等额美元投资认购综艺喜兆基金。

综艺喜兆资产管理有限公司为综艺喜兆基金的基金管理人，公司实际控制人咎圣达先生为喜兆资产的控股股东，根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，本次投资构成关联交易。

本次关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，无需经过有关部门批准。

二、投资基金的基本情况

（一）上述投资基本情况

（1）基金发行主体的基本情况

名称：综艺喜兆资产管理有限公司

企业性质：有限责任公司

注册地：开曼群岛

主要办公地点：香港

法定代表人：咎圣达

注册资本：100 万港币

主营业务：资产管理，基金运作及股权投资等

主要股东及实际控制人：咎圣达先生为喜兆资产的实际控制人

综艺喜兆资产管理有限公司于 2014 年 10 月注册成立，该公司以及管理的综艺喜兆基金受开曼群岛金融管理局监管。该基金在香港运作，投资团队已获香港基金管理牌照。

本公司与喜兆资产不存在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面的其它关系。

喜兆资产成立时间不足一年，实际控制人为咎圣达先生。

（2）投资标的的基本情况

基金名称：综艺喜兆基金

运作方式：开放式

存续期限：无固定存续期

基金份额面值：100 美元

基金管理人：综艺喜兆资产管理有限公司

基金托管人：UBS Fund Services (Cayman) Ltd.

投资目标：投资海外市场的优质企业，以给投资者带来超额回报

投资方向：海外上市公司投资以及股权投资等

喜兆基金主要投资于海外优质企业，从 2014 年底起逐步开始募集资金并运作。该基金设立时间较短，正式运作时间不长，总体业绩表现良好。

（二）上述投资可能存在的潜在风险

投资基金的收益率波动幅度相对较大，存在投资收益不确定性风险；同时，投资海外市场标的的价格波动以及汇率波动也会影响基金净值。此外，受宏观经济环境等因素影响，基金在投资过程中如不能进行充分有效的投前论证及投后管理，将面临投资损失从而降低基金总体收益水平的风险。

针对上述可能存在的潜在投资风险，公司将及时了解、关注基金管理人的运作情况，督促基金管理人多方位防范投资风险，尽力维护公司投资资金的安全。

四、关联交易的主要内容

认购金额：1亿元人民币等额美元

基金的赎回：3年锁定期，锁定期满后每季度（3月，6月，9月，12月）可赎回

基金费用：

管理费：综艺喜兆基金的管理费为每年2%

绩效奖励：综艺喜兆基金的绩效奖励为扣除管理费之后收益部分的20%，每年末计提一次。

五、本次关联交易的目的及对上市公司的影响

江苏高投是一家专业型投资公司，主营业务为创业投资及咨询管理，先后投资了多家公司股权，上述公司上市后江苏高投获得了良好的投资收益。随着国内外多层次资本市场的不断发展，江苏高投在保持原有业务良性发展的同时，积极寻求更多的投资方式和投资渠道。

长期以来，本公司实际控制人管圣达先生通过包括个人直接对公司增资、借款担保、受让债权等多种形式，支持上市公司发展。近几年，管圣达先生积极布局境内外市场，在上海和开曼群岛成立了资产管理公司，为其旗下包括综艺股份在内的企业发掘更多的发展机遇。

喜兆资产为管圣达先生控股的一家资产管理公司，综艺喜兆资产管理公司的投资团队主要由海外华人组成，曾供职于海外顶尖的投资银行以及海外顶级的资产管理机构，拥有丰富的海外基金管理经验。由于长期的海外投资及生活经验，投资团队在对潜在投资标的覆盖的深度广度、对投资标的选择的精度，以及对风险管控的成熟度上具备出色的把控能力。

综艺喜兆拥有专业的证券投资人才和专业的管理理念，有望为公司资金带来可靠的收益，提高资金运作效率。同时，通过国际化的专业人才来进行国际化投资，有利于公司把握和分享全球资本市场的发展机遇和成果，也有利于提升公司整体效益。

本次认购的综艺喜兆基金为境外基金，本公司及江苏高投对该基金的管理团队进行了考察，认可其出色的从业经验和过往业绩；另外，该境外基金设立之前，公司实际控制人已经对国际资本市场进行了全方位的长期调研，对基金的投资方向及目的均有合理的安排，未来风险处于可控范围内。

六、本次关联交易履行的审议程序

公司第八届董事会第十六次会议于2015年3月30日召开，关联董事对本事项进行了回避表决，非关联董事以8票同意，0票反对，0票弃权的表决结果审议通过了本次认购基金的关联交易事项。

江苏综艺股份有限公司
二零一五年六月

以上议案，请各位与会股东及股东代表审议。

本议案请关联股东回避表决。

议案二

江苏综艺股份有限公司 2014年度董事会工作报告

各位股东及股东代表：

2014年度，公司董事会严格遵守各项法律法规，在《公司法》、《证券法》以及公司《章程》所授予的职权范围内积极开展工作，具体情况如下：

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年，全球经济复苏艰难曲折，主要经济体走势分化，国内经济下行压力持续加大，多重困难和挑战相互交织。面对复杂而又严峻的全球经济环境，以及新常态下的国内经济形势，公司继续围绕稳定能源、发展科技和提升投资的发展战略，稳健推进战略转型、促进管理升级、实现效益提升，以创新驱动未来发展，强化运营管控，并积极在移动互联网领域探索新的发展机遇，提升公司盈利水平和综合实力。报告期内，公司实现扭亏为盈。2014年度，公司实现营业收入71,458.32万元，归属于母公司所有者的净利润4,153.02万元。

能源业务

能源业务方面，海外新能源业务总体呈现平稳发展的态势。由于欧债危机的持续影响尚未得以完全消除，部分地区新能源政策仍处于相对不稳定的状态，公司对欧洲光伏电站一直在积极寻求合适的运营管理模式。对此，公司密切关注宏观经济形势变化及相关国家的能源法案变动情况，采取以“稳”为主，不盲目投入建设的策略来防范和应对风险。对于已建设完工的欧洲光伏电站，公司主要通过运营维护获得稳定收益，并结合市场行情，本着效益最大化的目标，在运营管理的同时积极推进电站销售工作完成了部分电站的销售。同时，经过前期充分的可行性调研与分析，上半年公司在罗马尼亚布加勒斯特地区新建了12.5MW光伏电站建设项目，该电站已按计划于12月顺利实现并网发电。另外，公司在美国建设的停顿瀑布电站2014年度运营情况良好，电费收入及SREC销售收入较为稳定。报告期内新建的美国哈瓦9MW电站于2015年1月基本建成，有望在今年上半年实现并网。国内方面，公司在新疆乌恰投资建设的20MW光伏并网发电项目已全部并网发电，并建立了自己的国内电站运维管理团队，为公司国内光伏电站业务的发展奠定了坚实基础。

2014年度公司在运营的光伏电站相关情况如下表所示：

	项目名称	装机容量 (MW)	发电量 (KWH)	上网电量 (KWH)
1	意大利马尔凯公司电站项目	4.2	5,862,326	5,862,326
2	意大利马尔凯公司电站项目	2.57	3,220,042	3,220,042
3	意大利马尔凯公司电站项目	3	4,127,648	4,127,648
4	意大利西西里公司电站项目	7	6,206,334	6,206,334
5	意大利西西里公司电站项目	16.9	19,416,146	19,416,146
6	意大利普利亚公司电站项目	12.3	10,897,277	10,897,277
7	意大利皮埃蒙特公司电站项目	2.50598	2,467,808	2,467,808
8	综艺开曼公司德国电站项目	3.178	3,365,950	3,365,950
9	综艺克州公司新疆电站项目	20	24,291,750	24,291,750
10	综艺美国公司新泽西电站项目	19	25,489,430	25,489,430

公司下属非晶薄膜太阳能电池生产企业——综艺光伏的相关生产线，经过长期调试未能如期

达到预定验收标准，同时，考虑到现有薄膜太阳能电池在目前传统太阳能光伏市场的竞争力相对较弱，报告期内，该公司相关生产线未进行生产。为改善综艺光伏的经营状况，盘活现有资产，充分发挥现有资源的价值，经多次协商决定，本公司与综艺光伏另一股东也是其设备供应商韩国周星工程有限公司对综艺光伏进行等比例增资，共同探讨将综艺光伏生产线改造可用于生产汽车天窗用光伏电池的方案，以实现新的突破性发展。

科技业务

1、原有存量业务

信息科技领域，公司下属高科技企业深入把握国家产业政策和行业发展机遇，巩固并充分发挥各自在相关领域的技术领先优势，加大科研开发力度，提升产品附加值，进一步增强核心竞争力。

综艺超导是我国在高温超导领域目前唯一实现超导滤波技术商用的单位，在市场上占据垄断地位。该公司通过持续加大新品研发、工艺改进、技术创新和市场开拓力度，业务规模和产品性能得到进一步扩大和提升，主营产品的应用范围扩大至全国数十个省市，生产的超导滤波系统有效提高通信装备性能，充分满足客户需求。在上年度首次实现盈利的基础上，2014年度该公司实现了快速、跨越式发展，圆满完成了全年订单的生产和交付使用。报告期内，综艺超导向发改委申报的“高温超导薄膜材料和超导滤波器的研发和产业化”项目获得立项通过，进入实施阶段；牵头的“无线探测用超导接收仪器开发和应用”项目获得科技部2014年度国家重大科学仪器开发专项项目立项，目前已经获得国家首期专项经费补助。

深圳毅能达继续加大由社会散小订单为主向项目型、政府公用事业为主的市场、客户转型，以及由以生产领先为主，向研发和生产并重、向客户提供一揽子解决方案的技术领先企业转型的力度，2014年度经营稳步攀升，取得了业绩较上一年度翻番的可喜的成绩。毅能达以社保市场为发展基础，重点耕耘金融产品、公安证件、城市通卡、居民健康等领域，市场占有率稳步提高，先后中标多个省份、地市金融社保项目、居住证项目、高速公路通行卡（IC卡）采购项目，以及市民卡等多个项目。同时，毅能达在深圳本部增加了金融事业部团队、品牌策划部团队，并且先后在多个直辖市和省会城市成立办事处，进一步夯实了企业内部实力和外部品牌形象。除了成功维护现有国家高新企业、银联等认证资质的更新，毅能达还重新申办并取得了《商用密码产品生产定点单位证书》、MasterCard个人化服务、Visa认证证书等资质，并新增部分非接、个人化设备，进一步完备生产规模及配套服务，在技术、效率、品质控制等方面实现较大提升，在获得市场认同的同时，公司自身也得到了长足发展。

天一集成作为国家密码管理局认定的密码产品开发、生产和销售单位，长期以来致力于高科技产品研发，密切关注前沿科技。2014年度，该公司继续加大市场销售和新品研发力度，在主导产品A980芯片实现规模销售的同时，在产品开发方面实现技术突破，顺利完成了挑战应答型产品的研发和量产、具有世界先进水平的高速SM2算法芯片的研发和流片、针对视频流加密和签名的算法芯片的研发和试流片，以及天一SOC平台的升级和USB KEY芯片的工艺升级试流片等工作。报告期内，天一集成的“高速SM2和SM4密码算法芯片产业化”项目获得国家补助资金550万元。

神州龙芯围绕公司整体运营战略和管理理念，以市场为龙头，落实市场化管理思想，研发与市场化运行高效，报告期内该公司实现盈利。2014年度，神州龙芯IC事业部研发的基于自主知识产权龙芯CPU核的工业级处理器GSC328x形成了系列化，并在EET China 2014年中国IC设计成就奖中荣获年度最佳处理器奖。GSC328x作为国内同量级自主芯片中唯一的工业级产品，2014年该系列产品实现了软件系统与方案平台的完善，已步入成熟期，逐步形成销售，并在电力、税控等多家国内知名企业以及多串口服务器企业的实际使用中获得好评。此外，神州龙芯凭借其多年来形成的技术实力和良好信誉，不断扩大军工产品业务，签约并完成了多个军工项目的产品设计与交付。神州龙芯安全产品事业部目前拥有的产品和服务涵盖网银Ukey系列、支付终端、税盾等多项金融安全产品，在市场推广方面取得了实质性进展，税盾产品订单不断。报告期内，神州龙芯下属的南通兆日微电子有限公司继续保持了稳定的经营态势。

2、报告期新增业务

(1) 互联网彩票

随着移动互联网的深度渗透和新兴技术的不断创新,公司深刻认识到移动互联网业务的广阔前景,以及对公司未来发展的战略性机遇。报告期内,公司以旗下全资子公司综艺科技有限公司为平台,通过一系列并购活动进军移动互联网领域,将包括上海量彩信息科技有限公司、上海好炫信息技术有限公司、北京盈彩畅联网络科技有限公司、北京仙境乐网科技有限公司和北京掌上飞讯科技有限公司在内的多家公司纳入麾下,以移动互联网彩票和手机游戏为先锋迅速切入移动互联网相关业务,践行公司的智慧生活平台战略。

上海量彩是一家专业彩票出票技术服务公司,在行业内具有较高的认可度,主要面向腾讯、新浪等大客户提供服务,其彩票无纸化技术处于业内领先水平。2014年度,上海量彩进一步完善内部管理流程,加大技术更新力度,同时,得益于巴西世界杯召开,互联网彩票业务井喷式发展的外部环境,该公司加快了系统升级改造,有效突破了出票速度的瓶颈,实现产能大幅提升,也带动了公司营收的增长。

上海好炫是一家致力于彩票软件领域的高科技企业,旗下拥有国内首创一键式智能过滤彩票软件——“智胜软件”,该软件在国内同类产品处于技术领先地位。报告期内,受世界杯效应的中长期影响,智胜软件销售量在下半年持续增长。2014年11月起,彩票中心降低相关彩种的返点,一定程度上影响了智胜软件的代购销量和软件使用。

北京盈彩是国内较早开展互联网彩票业务的知名企业,其运营品牌“彩票大赢家”是中国彩民认知度最高的品牌之一。该公司拥有成熟的彩票销售平台、软件及客户端产品,主要用户为个人彩民用户,是集彩民娱乐、交流,提供全国各大联销型彩票在线合买、代购和软件开发等服务为一体的大型彩票门户矩阵平台。2014年度,由于国内市场竞争加剧,市场推广成本上升等因素影响,公司的总体收益不及预期。

报告期内,北京仙境充分发挥与三大运营商的合作关系,并配合运营商推出了和彩票、沃彩票、天翼彩票三款移动彩票客户端,旨在以运营商优质渠道为重心,线下主流渠道为辅助,实现全国流量入口的覆盖,最后加以高质量的运营活动刺激用户消费并提高留存率,用最小的成本获取最大的用户资源。北京仙境2014年的经营重点在于布局以电信运营商为主的流量入口,报告期内未实现大规模销售。

为进一步促进公司彩票平台内相关资源与优势的共享共赢,北京仙境与北京盈彩共同投资设立了新公司,并将各自公司原彩票业务及人员全部整合进新公司,将盈彩品牌和管理上的优势、仙境在市场和渠道上的优势充分进行融合,力争在激烈的市场竞争中取长补短,产生增益效应。新公司于2014年10月成立,报告期内尚未产生收益。

(2) 手机游戏

掌上飞讯是一家专注于提供最领先的移动游戏和娱乐产品的开发商、运营商和发行商,是国内最早一批踏入手机网络游戏开发领域的企业之一。公司定位于手机网络游戏开发商,产品立足于大型手机网络游戏,凭借多款经典游戏获得游戏玩家和行业的广泛认可。2014年手游市场延续了之前的火爆,随着众多端游厂商、页游厂商迅速转型重点发展移动游戏,手游的研发、运营和推广成本不断抬高,竞争愈发激烈,手游行业泡沫不断积聚,传统手游厂商面临巨大的市场冲击。2014年度,掌上飞讯在研发方面,在RPG主线之外尝试了2013年狂热的卡牌游戏类型,并探索不同的发行模式,寻求发行商代理发行,同时,升级游戏引擎,支持3D技术,进一步提高产品品质;运营方面,鼎力维持《明珠三国》等老游戏的运营,靠拢行业惯例,增大游戏运营力度。基于移动互联网格局的重大变化和激烈的市场竞争,报告期内,掌上飞讯在市场推广方面采取了稳健的经营策略,整体业绩维持稳定。同时,公司一系列在研游戏产品接近完成,将于2015年陆续上线运营。

投资业务

股权投资方面,面对错综复杂的经济形势和深度洗牌的行业格局,江苏高投深入分析新形势、

新政策下的新机遇，主动转变经营策略，重点做好存量投资的管理和退出，按照“以退促投”的原则，放慢投资节奏，甄选优质行业中的优质项目，形成投资总量恒定下的再平衡和良性循环。同时，江苏高投积极分析和把握海内外资本市场的投资机会，寻求多元化资产管理渠道和模式，通过合理配置，有效盘活存量资金，切实提高资金运作效率，促进资产保值增值，努力实现收益最大化。

2014年度，公司及各下属企业根据年初制定的发展战略和经营计划，充分把握国家宏观与区域政策，通过优化产业结构和运营模式，增强创新意识，提高营销和服务水平，同时，进一步加强内部管理，完善内部控制，推动公司各板块业务的全面持续发展，从而提升公司的投资价值和社会价值。

(一) 主营业务分析

1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	714,583,223.21	371,505,877.61	92.35
营业成本	427,737,861.40	317,353,364.44	34.78
销售费用	22,460,688.58	12,170,426.90	84.55
管理费用	174,810,728.66	170,567,030.00	2.49
财务费用	66,248,576.73	69,139,595.13	-4.18
经营活动产生的现金流量净额	413,040,192.44	574,879,881.72	-28.15
投资活动产生的现金流量净额	-555,725,567.85	-499,354,468.28	-
筹资活动产生的现金流量净额	662,142,182.19	-283,918,004.28	-
研发支出	26,406,527.53	19,259,372.40	37.11

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

项目	本期营业收入(元)	上期营业收入(元)	变动 (%)	占总收入变动的比例%
芯片设计及应用	251,567,710.98	157,070,440.14	60.16	30.22
太阳能电站	233,138,878.77	146,911,802.51	58.69	27.58
互联网彩票	52,380,490.19	0.00	-	16.75
计算机信息技术服务	26,116,391.66	22,488,343.02	16.13	1.16
手机游戏	26,042,868.80	0.00	-	8.33
太阳能电池	13,025,438.13	771,804.12	1587.66	3.92
其他	75,709,025.38	38,080,181.73	98.81	12.04
合计	677,980,803.91	365,322,571.52	85.58	100.00

注：本年并购互联网彩票和手机游戏公司，对公司收入新增贡献；

芯片设计及应用行业：主要系子公司毅能达本期积极开拓市场，收入增幅较大；

新能源行业：欧洲电站及美国电站收入稳中有增，美国电站 SREC 价格回升，新疆克州电站实现并网发电。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

项目	本期营业收入(元)	上期营业收入(元)	变动 (%)	占总收入变动的比例%
总收入	677,980,803.91	365,322,571.52	85.58	100.00
其中：芯片设计及应用	251,567,710.98	157,070,440.14	60.16	30.22

计算机信息技术服务	26,116,391.66	22,488,343.02	16.13	1.16
太阳能电池	13,025,438.13	771,804.12	1,587.66	3.92
其他	75,709,025.38	38,080,181.73	98.81	12.04

(3) 主要销售客户的情况

客户名称	营业收入总额(元)	占公司全部营业收入的比例(%)
Gestore dei Servizi Energetici S.p.A.	84,257,110.25	11.79
B4(单位代码)	40,051,281.98	5.60
EVN Bulgaria	38,416,978.43	5.38
HONGKONG JUSHENG INVESTMENT	34,306,721.95	4.80
特变电工新疆新能源股份有限公司	33,333,333.20	4.66
合计	230,365,425.81	32.23

3 成本

(1) 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
(1) 工业	原材料	124,441,615.96	90.00	95,253,072.50	89.00	30.64	
(1) 工业	人工工资	8,296,107.74	6.00	5,059,385.52	5.00	63.97	
(1) 工业	折旧	2,765,369.24	2.00	2,134,761.82	2.00	29.54	
(1) 工业	能源	2,765,369.24	2.00	4,290,871.26	4.00	-35.55	
(2) 新能源	原材料	11,334,356.10	7.30	4,506,744.94	2.81	151.50	
(2) 新能源	折旧	99,774,330.30	64.26	114,609,735.03	71.55	-12.94	
(2) 新能源	能源	539,731.24	0.35	89,170.08	0.06	505.28	
(2) 新能源	电站维护管理	35,440,928.24	22.83	27,463,181.32	17.14	29.05	
(2) 新能源	人工工资	809,596.86	0.52	571,570.42	0.36	41.64	
(2) 新能源	其他	7,358,051.27	4.74	12,946,337.43	8.08	-43.16	
(3) 服务业	原材料	6,390,497.72	28.29	7,031,401.97	61.00	-9.11	
(3) 服务业	人工工资	3,162,494.46	14.00	4,266,101.42	37.00	-25.87	
(3) 服务业	能源	677,677.38	3.00	229,385.08	2.00	195.43	
(3) 服务业	优惠促销活动经费	10,698,266.96	47.36	0	0	-	
(3) 服务业	其他	1,660,309.59	7.35	0	0	-	
(4) 商业	商品采购	71,233,264.98	91.00	30,914,674.15	90.00	130.42	
(4) 商业	人工工资	5,479,481.92	7.00	2,878,834.10	8.00	90.34	
(4) 商业	折旧	1,565,566.26	2.00	724,886.29	2.00	115.97	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
芯片设计及应用	原材料	124,441,615.97	90.00	94,688,324.36	89.24	31.42	
芯片设计及应用	人工工资	8,296,107.73	6.00	5,029,388.81	4.74	64.95	
芯片设计及应用	折旧	2,765,369.24	2.00	2,122,104.98	2.00	30.31	
芯片设计及应用	能源	2,765,369.24	2.00	4,265,431.02	4.02	-35.17	

太阳能电站	原材料	0.00	0.00	4,410,029.70	2.77	-100.00	
太阳能电站	电站维护管理	35,440,928.24	25.00	27,463,181.32	17.25	29.05	
太阳能电站	折旧摊销	99,234,599.06	70.00	114,565,247.98	71.96	-13.38	
太阳能电站	其他	7,088,185.65	5.00	12,768,389.23	8.02	-44.49	
互联网彩票	优惠促销活动费用	10,697,958.76	100.00	-	-	-	本期新并购
计算机信息技术服务	商品采购	18,761,181.67	90.10	15,443,165.25	89.56	21.49	
计算机信息技术服务	人工工资	1,582,519.21	7.60	1,438,097.34	8.34	10.04	
计算机信息技术服务	折旧	478,920.29	2.30	362,110.84	2.10	32.26	
手机游戏	技术服务成本	1,261,161.81	76.00	-	-	-	本期新并购
手机游戏	IDC 主机托管	331,884.69	20.00	-	-	-	
手机游戏	折旧	66,376.94	4.00	-	-	-	
太阳能电池	原材料	11,334,356.10	84.00	96,715.24	9.87	11,619.31	
太阳能电池	折旧	539,731.24	4.00	44,487.05	4.54	1,113.23	
太阳能电池	能源	539,731.24	4.00	89,170.08	9.10	505.28	
太阳能电池	人工工资	809,596.86	6.00	571,570.42	58.33	41.64	
太阳能电池	其他	269,865.62	2.00	177,948.21	18.16	51.65	
其他	原材料	45,350,662.45	67.00	17,955,198.42	61.00	152.58	
其他	人工工资	20,306,266.77	30.00	10,893,801.53	37.01	86.40	
其他	折旧	2,030,626.68	3.00	585,751.55	1.99	246.67	

(2) 主要供应商情况

公司前五名供应商采购总额为 32,515.52 万元，占年度采购额的比例为 37.88%。

4 费用

项目	报告期(元)	上年同期(元)	同比变动(%)	说明
销售费用	22,460,688.58	12,170,426.90	84.55	因本期新增并购公司
管理费用	174,810,728.66	170,567,030.00	2.49	与上年同期变化不大
财务费用	66,248,576.73	69,139,595.13	-4.18	与上年同期变化不大
所得税	63,919,901.22	22,846,474.25	179.78	本期利润较上年增加

5 研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	26,406,527.53
本期资本化研发支出	0.00
研发支出合计	26,406,527.53
研发支出总额占净资产比例(%)	0.58
研发支出总额占营业收入比例(%)	3.70

6 现金流

项目	报告期(元)	上年同期(元)	同比变动%	说明
经营活动产生的现金流量净额	413,040,192.44	574,879,881.72	-28.15	与上年同期相比,变动不大

投资活动产生的现金流量净额	-555,725,567.85	-499,354,468.28	-	与上年同期相比,变动不大
筹资活动产生的现金流量净额	662,142,182.19	-283,918,004.28	-	主要系本期增发新股收到现金

7 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

项目	报告期(元)	上年同期(元)	同比变动(%)	说明
营业收入	714,583,223.21	371,505,877.61	92.35	本年原有的新能源行业及智能卡业务收入均有所增加,另新增互联网彩票、手游业务收入。
营业成本	427,737,861.40	317,353,364.44	34.78	营业收入增加,营业成本相应增加
资产减值损失	43,001,823.86	689,282,722.54	-93.76	本期对部分资产计提了减值,但上期对综艺光伏电池生产线计提减值金额较大。
投资收益	208,611,288.58	39,702,742.64	425.43	子公司省高投本期处置股票取得的投资收益较上年增加较大。
营业外收入	20,849,489.31	10,350,178.68	101.44	本年收到补助款有所增加
营业外支出	86,073.47	3,474,674.20	-97.52	本年资产处置损失减少
所得税费用	63,919,901.22	22,846,474.25	179.78	本期利润较上年增加

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2014年1月8日,公司2013年度非公开发行A股股票的申请经中国证监会发行审核委员会审核通过,2014年1月24日,公司收到中国证监会出具的证监许可【2014】137号核准批复。公司此次非公开发行股票于2014年5月实施完毕,新增股份已于2014年5月15日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
工业	251,567,710.98	138,268,462.18	45.04	59.57	29.54	增加12.74个百分点
新能源	246,164,316.90	155,256,994.01	36.93	66.68	-3.08	增加45.40个百分点
服务业	93,821,003.98	22,589,246.11	75.92	419.27	95.97	增加39.72个百分点
商业	86,427,772.05	78,278,313.16	9.43	106.21	126.77	减少8.21个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
芯片设计及应用	251,567,710.98	138,268,462.18	45.04	60.16	30.31	增加12.59个百分点
太阳能电站	233,138,878.77	141,763,712.95	39.19	58.69	-10.96	增加47.56个百分点
互联网彩票	52,380,490.19	10,697,958.76	79.58	-	-	
计算机信息技术服务	26,116,391.66	20,822,621.17	20.27	16.13	20.76	减少3.05个百分点

手机游戏	26,042,868.80	1,659,423.44	93.63	-	-	
太阳能电池	13,025,438.13	13,493,281.06	-3.59	1,587.66	1,277.02	增加23.37个百分点
其他	75,709,025.38	67,687,555.90	10.60	98.81	129.96	减少12.10个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

工业：子公司毅能达本期积极开拓新的客户，产品升级换代，实现销售较上年增加较多，因产品附加值增加导致现有订单毛利率较以往大幅增加。

服务业：本期新增互联网彩票和手机游戏公司，新增收入贡献，因其行业特性，轻资产重研发运营，财务毛利率均较传统产业大幅提高。

新能源：本年欧洲电站、美国电站收入稳中有增，美国 SREC 能源卡价格回升，新疆克州电站实现并网发电。

互联网彩票及手机游戏系本年新增业务。

2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国外地区	212,376,699.30	44.56
深圳地区	181,444,517.95	91.25
江苏地区	115,603,769.71	90.29
北京地区	95,460,367.78	52.04
上海地区	52,333,269.70	-
新疆地区	20,762,179.47	-

主营业务分地区情况的说明

国外地区：欧洲电站及美国电站收入稳中有增，美国电站 SREC 价格回升；

深圳地区：子公司毅能达本期积极开拓市场，收入增幅较大；

江苏地区：子公司综艺进出口收入增幅较大；

上海地区：为新并购的互联网彩票公司收入；

新疆地区：子公司综艺克州电站本年实现并网发电收入。

(三) 资产、负债情况分析

1 资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	1,275,637,175.21	19.42	787,389,199.39	15.50	62.01	本年5月完成定向增发收到募集资金11.97亿元，下半年部分募集资金已使用。
应收账款	286,330,340.55	4.36	139,650,822.23	2.75	105.03	下属公司本年因业务增长应收款有所增加，其中本期并购的互联网彩票公司因业务特点，与各彩票中心的待结算金额滚动余额较多。
存货	278,055,274.81	4.23	533,525,547.80	10.51	-47.88	本年欧洲部分已完工电站由存货转入固定资产核算。
其他流动资产	325,962,752.64	4.96	159,622,407.07	3.14	104.21	本年因增加新并购公司，致持有的银行理财产品有所增加，另可抵扣进项税额也有所增加。
可供出售金融资产	1,559,566,608.05	23.74	1,368,337,693.91	26.94	13.98	持有的金融资产公允价值有所增加。
长期股权投资	161,340,227.57	2.46	148,257,561.45	2.92	8.82	本年新增投资
固定资产	1,594,433,874.92	24.27	1,351,534,183.59	26.61	17.97	本年欧洲部分已完工电站由存货转入固定资产核

						算。
商誉	525,714,595.64	8.00	1,008,000.00	-	52,054.23	本期新并购公司形成商誉,详见财务报告附注(十八)。
短期借款	178,252,924.63	2.71	607,620,769.30	11.96	-70.66	本年归还了部分短期借款。
其他应付款	539,509,922.13	8.21	34,265,928.27	0.67	1,474.48	子公司省高投收到了股权转让暂收款,本年并购公司的股权转让款有部分余款未支付,新购彩票公司因业务特点收到购彩资金。
应付债券	697,166,666.76	10.61	695,466,666.72	13.69	0.24	
递延收益	128,253,498.34	1.95	111,935,279.20	2.20	14.58	

2 公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

项目	本期购买股数	本期出售股数	期末公允价值(元)	期初公允价值(元)
南京红宝丽股份有限公司	0	6,300,827股	0.00	32,638,283.86
江苏洋河酒厂股份有限公司	0	2,000,000股	513,825,000.00	346,970,000.00
SINA CORPORATION	0	0	40,013,780.90	89,789,428.91
辉山乳业股份有限公司	0	0	91,481,031.15	167,106,834.14
长余3号盛世成长证券投资基金	-	-	102,000,000.00	-
合计		8,300,827股	747,319,812.05	636,504,546.91

(四) 核心竞争力分析

能源业务

公司在欧洲及美国已经成功开发建设和运营管理多个光伏电站,积累了丰富的电站开发建设、运营经验。公司在欧洲的电站大部分已经获得高于同行后期建设并网电站的政府补贴,对长期投资者具有较大的吸引力。国内方面,公司在新疆投资建设的20MW电站全面并网发电,并组建了自己的电站运维管理团队。公司在海内外光伏电站建设、运营方面,积累的成功经验和培养的专业团队,为国际国内光伏市场后续开拓提供了技术和人才保障。

科技业务

公司旗下拥有多家国家级高新技术企业,在各自的经营领域内继续保持了领先的技术优势和核心竞争力。

综艺超导是继美国之后国内唯一实现超导薄膜材料和超导滤波器工程化实施和规模商业应用的高新技术企业,其研发的高温超导滤波器在市场上占有垄断地位。同时,综艺超导拥有高温超导滤波产品完整自主知识产权并具备产品市场化应用所需要的全部资质,为其继续保持核心竞争力奠定了基础。

高温超导滤波器具有高灵敏度和高选择性的特点,目前已经应用于射电天文望远镜、移动通信基站等,可以有效提高通信设备和探测设备的抗带外干扰能力,提高通信质量和探测精度。高温超

导滤波器带边陡峭度和带外抑制性非常高，同时插入损耗又非常小，具有常规滤波器无法比拟的、近于理想的滤波特性，将其应用于无线探测设备的接收机前端，可同时大幅度地提高灵敏度、抗干扰能力和频率利用效率，极大增强各种无线探测设备在复杂电磁环境下的性能，射电天文望远镜、移动通信、卫星通信等领域均具有极为重要的应用价值。综艺超导生产的高温超导滤波器在国内无线探测和移动通信领域大规模应用之后，获得了极好的反响，目前公司业务以每年40%-50%的速度快速发展。在移动通信领域，普遍存在干扰问题和覆盖距离不足，而高温超导滤波系统是目前已知的对通信系统改动最小的性能最佳的解决方案，可以很好地解决移动通信系统的干扰问题，增加基站覆盖面积。在国内，综艺超导是目前唯一一家实现了高温超导滤波技术产业化的公司，且拥有完整的自主知识产权，市场占有率在90%以上。国内超导滤波器相关研究机构有10多家，大多停留在科研阶段。在国外，多家公司从事高温超导滤波器的开发，美国STI公司占有大部分市场份额。另外也有多家国外公司的高温超导滤波器产品已经应用在雷达、制导、舰船和飞机上。

深圳毅能达凭借多年稳健经营，积累了全面的业务资质和丰富的制卡经验，拥有成熟的技术团队和良好的市场口碑，稳定增长的客户资源以及丰富的运营管理经验，携手供应链中的龙头企业，紧跟现代化应用对智能卡的需求，保持国内领先的智能卡研发、生产工艺与制造水平。公司通过在金融卡类的高端双界面个性化卡类的深入耕耘，目前已拥有包括银联(UnionPay)、Visa、MasterCard(万事达)等国内国际金融组织的资质认证，有效保障了其在金融等高端卡类产品的市场供货权，与同行业竞争对手拉开差距。

天一集成作为信息安全领域的集成电路公司，在密码算法芯片产品研发方面处于国内领先地位。该公司开发的高速高性能SM2安全芯片，已获国家发改委和国家密码局的重点扶持，有望获得进一步技术突破；通过多年研发，其低功耗产品设计技术已完全成熟，基于此技术的银行令牌产品在核心技术指标功耗控制上较国内同行具有较强优势。

神州龙芯的龙芯CPU是中国唯一自主知识产权高端通用处理器，是国内极具知名度的国家民族品牌，也是第一颗真正的“中国芯”，打破了国外多年的技术垄断格局，在军队、政府金融、交通运输、能源动力等国家战略性信息安全领域具有较强优势。近年来，随着我国信息化自主可控的要求不断提高，作为各类电子设备核心的处理器，其国产化需求达到了前所未有的高度。基于这一大趋势，神州龙芯以市场为导向，抓住龙芯处理器国产自主可靠的优势特点，把研发与市场工作重点放在了电力、工控、军工这些对国产化更为敏感的应用领域，在处理器研发方面实现了突破性进展，GSC328x系列工业级自主知识产权处理器应运而生。GSC328x是我国目前唯一的工业级处理器，完全自主的先天优势、工业级宽温域的芯片品质与丰富的功能接口，带来了极为广泛的应用范围，在电力、水利、环保、工控、物联网、军工等诸多领域都适合应用，主要用于数据采集、数据处理与数据传输的终端系统。目前GSC328x已在电力、税控等领域多家国内知名企业以及多串口服务器企业得到应用，逐步替代相关应用中的国外工业级处理器。神州龙芯的芯片业务除工业级系列化处理器外，还包括芯片设计与系统定制设计服务等。设计服务业务中，神州龙芯扩大军工产品业务，与有关军工部门建立了良好的合作关系，签约并完成了多个军工项目的产品设计与交付。神州龙芯的主营业务除芯片业务外，还包括安全产品，主要涵盖了网银Ukey系列、支付终端、税盾等多项金融安全产品，UKey和税盾均已形成批量销售。2014年神州龙芯的芯片业务无论在技术储备还是在市场推广都打下了坚实的基础，未来有望实现突破性进展。

天一集成、神州龙芯以及南通兆日都具有国家密码管理局认定的密码产品开发、生产和销售单位的资质。

国家对信息安全领域的高度重视，对公司下属的信息科技企业带来了良好的发展机遇。公司旗下拥有多家高科技企业，分布于芯片开发、设计、芯片应用等不同领域，业务紧密关联，各企业之间的资源共享与合作，有利于促进产业链的各个环节的协同发展，提升企业价值。

互联网及移动互联网彩票方面，公司新收购的彩票公司在细分领域各具优势。上海量彩积累了大量优质客户资源，有效商户数量较上年度大幅增加，其出票系统经过世界杯出票高峰的挑战，技术更趋完善；上海好炫的主打产品是足球彩票过滤软件，其核心竞争力在于专业技术团队通过数据、

技术分析，在足彩等竞彩彩种为彩民提供高返奖率；北京盈彩通过长期经营，“彩票大赢家”平台积累了良好的声誉和业务沉淀，在成本控制、销售服务、精细化管理等核心要素形成优势；北京仙境作为在三大运营商领域内为数亿彩民提供移动端购彩服务的高科技公司，其优势主要体现在优质的配套资源和专业的技术团队。2014年度，公司下属的彩票公司的售票总量超过74亿元，位列行业专业公司前列。相关公司具体业务模式、经营特点、收入确认方式及结算方式如下：

(1) 北京盈彩畅联网络科技有限公司

①业务简介

北京盈彩通过所属网络售彩平台——彩票大赢家，为广大彩民网络购买彩票提供服务（即零售模式），以彩票销售量结算佣金为主要盈利模式。

②业务流程

I、彩民通过在网络售彩平台（大赢家网站）注册的账号，向账号预存款充值；

II、网络售彩平台向网络彩票出票公司（如上海量彩）预存彩票出票款；

III、彩民通过网络售彩平台购买相应彩票，网络售彩平台向出票公司发送购彩信息，出票公司收到信息后出票并相应扣除相关网络售彩平台预存的出票款；

IV、彩票机出票成功，网络售彩平台告知用户出票成功并从彩民注册账户中扣除相应预存款。

③财务结算方式

北京盈彩收到彩民预存款，通过“其他应付款—用户”科目核算，待出票成功后，从该科目扣除相应款项。

北京盈彩向出票公司预存款，通过“其他应收款—xx公司”科目核算，待出票成功后，从该科目扣除相应款项。

④销售收入确认

北京盈彩通过“应收账款—xx公司”科目核算应收出票公司的佣金并确认收入。

(2) 上海量彩信息科技有限公司

①业务简介

上海量彩连接网络售彩平台公司和相应彩票中心，通过高速网络出票技术，实现网络售彩平台集中快速出票的需求（即网络彩票批发模式），以彩票销售量结算佣金差价为主要盈利模式。

②业务流程

I、网络售彩平台（新浪彩票、腾讯彩票、大赢家彩票等）向网络彩票出票公司（上海量彩）预存彩票出票款；

II、网络彩票出票公司向彩票中心彩票机器账户预存购买彩票的资金；

III、网络售彩平台向出票公司发送购彩信息，出票公司收到信息后出票并相应扣除相关网络售彩平台预存的出票款；

IV、彩票机出票成功，彩票中心从机器中直接扣除有关出票公司预存的购买彩票的资金。

③财务结算方式

上海量彩收到各网络售彩平台公司的预存款，通过“其他应付款—xx公司”科目核算；网络出票公司将收到的预存款存入彩票中心的彩票机，通过“其他应收款—xx中心”科目核算；出票完成扣除相应科目款项。

④销售收入确认

上海量彩与彩票中心根据网络彩票出票量按比例结算佣金确认收入，出票公司通过“应收账款—xx中心”科目核算。

上海量彩按出票量结算应付给网络售彩平台公司的佣金，通过“应付帐款—xx公司”科目核算冲抵收入。

(3) 上海好炫信息技术有限公司

上海好炫主营业务分两大领域，一部分与北京盈彩相似，为使用公司智胜过滤软件的用户直接代购彩票；另一部分即只为彩民提供软件过滤服务，直接收取相应服务费用。

业务流程、财务结算、代购彩票佣金的收取均与北京盈彩相似。

手游方面，掌上飞讯是国内最早一批踏入移动网络游戏开发领域的企业之一，十年来专注于手机网游的自主研发和运营，拥有丰富的手机网游研发及运营经验并取得了《网络文化经营许可证》、《增值电信业务经营许可证》（SP证）、《电信与信息服务业务经营许可证》（ICP证）等相关经营许可。目前，该公司拥有4个独立的游戏工作室，拥有健壮高效的自主游戏引擎，跨越全平台，在2014年升级后支持3D游戏的研发。

（1）游戏业务的运营模式

根据游戏运营平台的所有权划分，目前掌上飞讯的手机游戏运营模式主要包括自主运营和联合运营两种。

自主运营模式是掌上飞讯通过自有的游戏平台发布并运营游戏产品。在自主运营模式下，掌上飞讯全面负责游戏产品的推广、客户服务、技术支持和维护等工作，游戏玩家利用掌上飞讯自有的登录系统和充值渠道进行游戏的登录和消费，即游戏玩家通过掌上飞讯游戏平台注册通行证后进行游戏的登录，利用第三方支付通道对掌上飞讯账户进行充值，再用游戏账户进行游戏虚拟货币的购买。在该模式下，掌上飞讯负责游戏收入的结算。掌上飞讯按照合同约定的分成比例或金额向提供推广服务的合作方支付推广费用。

联合运营模式是掌上飞讯与多个移动应用平台商进行合作，联合运营的手机游戏的方式。游戏玩家需要注册成为上述移动应用平台商的用户，在移动应用平台商的充值系统中进行充值从而获得虚拟货币，再在游戏中购买虚拟道具。在联合运营模式下，移动应用平台商负责手机游戏平台的提供和推广、充值服务以及计费系统的管理，掌上飞讯负责游戏运营、版本更新、技术支持和维护，并提供客户服务。

除上述主要运营模式外，还有少部分代理方式。代理方式主要指海外运营商以版权金或预付款的形式获得掌上飞讯产品的海外代理权，由海外运营商负责推广，一般使用海外运营商的用户管理体系及充值接口，对帐后根据分成比率向掌上飞讯分成。

（2）收入确认及结算方式

①授权金收入是掌上飞讯将游戏产品的某个地区、某个时段的独家经营权让渡给当地的营销商，掌上飞讯一次性收取不可退回的版权授权金。此类型收入在收到后，按照合同签署期间进行收入确认。

②自运营游戏收入是在运营当月结束后，由我方平台与对方结算平台对账数据确认无误后直接在当月按道具实际消耗确认，此类收入会涉及到未消耗的元宝数据，每期末会对未消耗元宝做相应处理，从应收账款转至预收账款。

③联合运营收入是根据结算的时间分为N+1月结算和N+2月结算（N指收入产生的月份），后延的月数根据合同约定。此类型收入在当月按照公司平台数据先行确认收入；结算时，双方经过对账，以实际确认的数据开具发票并调整收入数据。

（3）结算时点

一般是月结，也有第三方渠道周结。

投资业务

江苏高投投资行业包含IT、消费品、医药、化工、环保、保险、期货等，投资阶段以PE为主，历年来已通过所投资企业IPO、兼并收购或股东回购等方式退出获得高额投资收益。其所投资的三十多家企业中，已有八家成功发行上市，还有数家企业正在积极运作上市事宜，绝大多数项目都实现了资本的快速增值。相关投资情况如下：

江苏高投目前股权投资项目情况

序号	公司名称	行业	初始投资日期	已投资金额（万元）	当前所占权益比例
1	江苏河海纳米科技股份有限公司	科技	2000.10	50.00	1.87%

2	江苏华业医药化工有限公司	医药	2006.3	400.00	10.00%
3	江苏精科互感器股份有限公司	物联网	2007.9	923.00	12.30%
4	山东日照汇丰电子有限公司	电子	2008.4	748.28	17.7452%
5	南京乌江化工有限公司	化工	2008.8	1,000.00	25.024%
6	江苏嘉隆化工有限公司	化工	2009.3	900.00	13.73%
7	山东宏艺科技股份有限公司	节能建材	2009.7	449.80	3.9394%
8	江苏汇鸿国际集团土产进出口股份有限公司	贸易	2009.12	950.00	5.00%
9	新沂中凯农用化工有限公司	化工	2010.8	1,400.00	16.4706%
10	南通汉瑞实业有限公司	新材料	2010.8	1,000.00	19.62%
11	长安责任保险股份有限公司	保险	2010.9	13,448.60	11.76%
12	紫金财产保险股份有限公司	保险	2011.1	10,500.00	4.00%
13	安徽省舒城三乐童车有限责任公司	母婴用品	2011.6	1,200.00	14.63%
14	山东新煤机械装备股份有限公司	机械	2011.7	2,655.00	10.08%
15	泰州市电除尘设备厂	环保	2011.11	2,400.00	16.08%
16	山东双一集团有限公司	机械	2011.11	2,500.00	9.60%
17	山东中农联合生物科技有限公司	生物科技	2011.11	2,500.00	7.557%
18	南京新奕天科技有限公司	高科技	2012.12	1,200.00	14.666%
19	中国国际期货有限公司	期货	2012.1	17,000.00	3.617%
20	百年人寿股份有限公司	保险	2013.10	12,000.00	4.237%
21	山东天工岩土工程设备有限公司	机械	2013.12	500.00	6.00%
22	苏州华鼎建筑装潢工程有限公司	装饰	2014.7	2,000.00	39.6%
23	山东七河生物科技股份有限公司	新型农业	2014.12	2,000.00	5.13%
24	博昱科技(丹阳)有限公司	新材料	2014.12	2,000.00	3.83%
25	苏州泉达科技创业投资中心(有限合伙)	股权投资	2014.7	2,950.00	29.5%
合计				82,674.68	-

注：统计截至日期为2015年3月31日

江苏高投自1997年成立以来,始终坚持“价值投资”的投资理念,资产规模从1,200万元增至17亿元,从2010年起连续三年净利润超过3.5亿元,在2013年国家发改委公布的中国创业投资机构管理规模排名中位列第14名。

江苏高投的核心优势在于,其在股权投资领域的多年经营,建立了完善、科学的运营机制和风险控制机制,培养了一支具有丰富创业投资和资本市场运作经验的经营管理团队,走多元化资产管理之路,提高资金运作效率,实现价值最大化提供保障。作为公司“能源、科技、投资”产业战略的重要组成部分,江苏高投多年来一直为公司贡献了较稳定的利润来源,其近年收入均来源于投资业务的投资收益,投资收益具有一贯性和连续性。近年来,公司对于江苏高投获得的高额投资收益,均用于其内部滚动良性发展,以获得更高的收益。江苏高投将持续发挥多年来从事产业投资和高科技投资的经验与优势,积极发展创业业务,包括基金管理业务、二级市场资本运作、上市公司定向增发、产业投资与兼并收购等。同时,江苏高投也将与包含上市公司在内的各类金融与投资机构广泛合作,积极推动产业投资与兼并收购,实现合作共赢,以此来合理运用资本运营策略,实现快速高效发展,为股东创造高额回报。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

单位：万元人民币

报告期内投资额	78,667.65
投资额增减变动数	44,710.37

上年同期投资额	33,957.28
投资额增减幅度(%)	131.67

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)
长安责任保险股份有限公司	责任保险	11.76
山东七河生物科技股份有限公司	食品生产、加工等	5.13
博昱科技(丹阳)有限公司	光学材料的研发、生产等	3.83
苏州泉达科技创业投资中心(有限合伙)	创业投资	29.5
苏州华鼎建筑装饰工程有限公司	建筑设计、建筑施工、室内外装潢及设计等	39.60
上海量彩信息科技有限公司	因特网信息服务业务技术、网络信息咨询服务等	55.00
北京盈彩畅联网络科技有限公司	因特网信息服务业务技术、网络信息咨询服务等	60.00
上海好炫信息技术有限公司	因特网信息服务业务开发、网络信息咨询服务等	55.00
北京仙境乐网科技有限公司	因特网信息服务业务开发、网络信息咨询服务等	51.00
北京掌上飞讯科技有限公司	软件设计开发服务、网络信息咨询服务	68.24
掌上明珠控股有限公司	软件设计开发服务、网络信息咨询服务	68.24
北京掌上明珠信息技术有限公司	软件设计开发服务、网络信息咨询服务	68.24

(1) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	期末账面价值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1		002736	国信证券	37,960.00	6,500.00	66,040.00	85.12	28,145.00
2		06863	辉山乳业	14,948.57	11,000.00	11,545.57	14.88	-3,403.00
期末持有的其他证券投资				0	/	0	0	0
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	17,031,119.42
合计				52,908.57	/	77,585.57	100%	17,055,861.42

(2) 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
002165	红宝丽	1,912,751.05	0	0	37,206,284.05	-23,044,149.61	可供出售金融资产	购入
002304	洋河股份	918,002.86	0.60	513,825,000.00	137,442,620.10	125,353,096.82	可供出售金融资产	购入
SINA	SINA CORPORATION	61,066,923.73	-	40,013,780.90	0	-49,765,878.34	可供出售金融资产	购入
06863	辉山乳业	183,464,417.16	0.60	91,481,031.15	0	-75,183,129.06	可供出售金融资产	购入
合计		247,362,094.80	/	645,319,812.05	174,648,904.15	-22,640,060.19	/	/

(3) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
南通农村商业银行	10,000,000.00	10,000,000	1.00	10,000,000.00	1,000,000.00	0	可供出售金融资产	购入
紫金财产保险股	105,000,000.00	100,000,000	4.00	105,000,000.00		0	可供	购入

份有限公司*							出售金融资产	
长安责任保险股份有限公司*	134,486,000.00	122,260,000	11.76	134,486,000.00		0	可供出售金融资产	购入
中国国际期货有限公司*	170,000,000.00	100,000,000	3.617	170,000,000.00		0	可供出售金融资产	购入
百年人寿保险股份有限公司*	120,000,000.00	100,000,000	4.237	120,000,000.00		0	可供出售金融资产	购入
合计	539,486,000.00	432,260,000	/	539,486,000.00	1,000,000.00	0	/	/

持有非上市金融企业股权情况的说明

注*的均为本公司子公司江苏高投所进行的投资。

(4) 买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入股份数量 (股)	使用的资金数量 (元)	报告期卖出股份数量 (股)	期末股份数量 (股)	产生的投资收益 (元)
红宝丽	6,300,827.00	0	0	6,300,827	0.00	36,826,545.18
洋河股份	8,500,000.00	0	0	2,000,000.00	6,500,000.00	122,392,737.60

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额 0 元

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

单位:元 币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
兴业银行股份有限公司南京分行	银行理财产品	20,000,000.00	2014年10月28日	2015年1月28日	非保本浮动收益	223,616.44	是	0	否	否	自有资金	控股子公司
平安银行深圳分行	信托产品	10,000,000.00	2014年12月5日	2015年2月5日	非保本浮动收益	42,958.90	是	0	否	否	自有资金	控股子公司
平安信托有限责任公司	信托产品	3,115,384.62	2014年1月9日	2015年1月9日	非保本浮动收益	295,961.51	是	0	否	否	自有资金	控股子公司
平安信托有限责任公司	信托产品	20,000,000.00	2014年7月17日	2015年1月17日	非保本浮动收益	856,986.30	是	0	否	否	自有资金	控股子公司
民生银行北京国贸支行	银行理财产品	15,000,000.00	2014年11月28日	2015年1月28日	保本固定收益	125,342.47	是	0	否	否	自有资金	控股子公司
平安信托有限责任公司	信托产品	4,500,000.00	2014年8月2日	2015年10月18日	非保本浮动收益	528,583.56	是	0	否	否	自有资金	控股子公司
平安信托有限责任公司	信托产品	6,000,000.00	2013年11月15日	2015年11月15日	非保本浮动收益	1,152,000.00	是	0	否	否	自有资金	控股子公司
平安信托有限责任公司	信托产品	10,000,000.00	2013年12月27日	2015年12月27日	非保本浮动收益	1,920,000.00	是	0	否	否	自有资金	控股子公司
上投摩根基金管理有限公司	货币型理财产品	5,000,000.00	2014年7月31日	2015年1月8日	保本浮动收益型	79,290.56	是	0	否	否	自有资金	控股子公司
中行北京西坝河南路支行	银行理财产品	10,000,000.00	2014年12月30日	2015年2月5日	保本固定收益	56,767.12	是	0	否	否	自有资金	控股子公司
中行北京西坝河南路支行	银行理财产品	3,000,000.00			非保本浮动收益型		是	0	否	否	自有资金	控股子公司
中国建设银行南通通州支行	银行开放式理财产品	6,370,000.00			非保本浮动收益型		是	0	否	否	自有资金	控股子公司
中国建设银行南通通州支行	银行理财产品	1,000,000.00	2014年11月11日	2015年2月9日	非保本浮动收益型	11,958.90	是	0	否	否	自有资金	控股子公司
中国建设银行南通通州支行	银行理财产品	1,500,000.00	2014年11月27日	2015年2月16日	非保本浮动收益型	15,645.21	是	0	否	否	自有资金	控股子公司
中国建设银行南通通州支行	银行理财产品	2,000,000.00	2014年12月30日	2015年3月2日	非保本浮动收益型	16,986.30	是	0	否	否	自有资金	控股子公司
中国工商银行国贸大厦支行	银行理财产品	1,000,000.00	2014年9月29日	2015年1月5日	保本固定收益	12,378.09	是	0	否	否	自有资金	控股子公司
中国工商银行国贸大厦支行	银行理财产品	3,000,000.00	2014年9月29日	2015年3月30日	保本固定收益	61,027.40	是	0	否	否	自有资金	控股子公司
中国工商银行国贸大厦支行	银行理财产品	6,000,000.00	2014年12月15日	2015年6月15日	保本固定收益	147,945.21	是	0	否	否	自有资金	控股子公司
中国银行北京上地支行	银行开放式理财产品	60,250,000.00			非保本浮动收益型		是	0	否	否	自有资金	控股子公司
中国银行新疆区分行克州支行营业部	银行开放式理财产品	27,000,000.00			非保本浮动收益型		是	0	否	否	自有资金	控股子公司
中国银行大成大厦支行	银行开放式理财产品	15,500,000.00			固定收益型(年化收益率2.8%)		是	0	否	否	自有资金	控股子公司
合计	/	230,235,384.62	/	/	/	5,547,447.97	/	0	/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额(元)		0										

委托理财的情况说明	开放式理财产品无固定起止日期，可随时存入赎回，由于委托终止日期非双方协定，故其预计收益无法确定。因此，委托理财起始、终止日期及预期收益均不适用。上表所列委托理财均为本公司控股子公司在报告期内所进行的理财投资。
-----------	--

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2010	非公开发行	45,181.00	0.77	45,122.03	762.12	已从募集资金专户转出，用于永久补充流动资金
2014	非公开发行	119,281.80	114,500.03	114,500.03	5,024.51	存放于募集资金专户
合计	/	164,462.80	114,500.80	159,622.06	5,786.63	/
募集资金总体使用情况说明			募集资金总额 45,181.00 万元、119,281.80 万元指扣除发行费用后的募集资金净额			

(2) 募集资金承诺项目情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
40MW 非晶硅/微晶硅叠层薄膜太阳能电池项目	否	45,181.00	0.77	45,122.03	否	99.87%	注1	注1	否	注1	不适用
补充流动资金	否	119,281.80	114,500.03	114,500.03	是	-	注2	注2	是	不适用	不适用
合计	/	164,462.80	114,500.80	159,622.06	/	/	/	/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明		<p>注1: 募集资金对该项目进行投资后，项目生产线完成设备安装经长时间调试，未能在规定时间内达到综艺光伏与设备供应商约定的验收标准，亦未能实现预定收益。2013 年度，公司根据实际情况，对该项目生产线计提了大额资产减值准备。报告期内，该生产线仍然未进行生产。综艺光伏已与设备供应商进行多次商谈，积极寻求薄膜太阳能电池产品在不同领域的应用，双方为充分发挥综艺光伏生产线的价值，已同意对综艺光伏共同增资，并积极探讨对生产线进行改造升级为汽车天窗用光伏电池生产线事宜。</p> <p>注2: 未有截至本报告期末承诺投入金额、实现效益之承诺。</p> <p>说明: 公司 2010 年非公开发行尚未使用的募集资金已于 2014 年 12 月 31 日从募集资金专户转出，金额为 762.12 万元（占该次募集资金总额的 1.61%），用于永久补充流动资金。</p>									

(3) 募集资金变更项目情况

报告期内，公司不存在募集资金变更项目的情况。

4、主要子公司、参股公司分析

主要控股子公司的情况及业绩

单位：元 币种：人民币

公司	业务性质	主要产品或服务	注册资本或投资总额	总资产	净资产	净利润
江苏省高科技产业投资有限公司	创投	创业投资	20,000 万元	1,983,404,675.13	1,635,290,538.16	171,647,544.33
深圳毅能达智能卡制造有限公司	制造业	智能卡生产销售	7,500 万元	259,014,800.18	194,648,376.72	42,922,942.58
综艺超导科技有限公司	制造业	高温超导滤波器	6,966.67 万元	160,074,907.81	113,038,925.44	12,751,532.93
江苏综艺光伏有限公司	制造业	薄膜太阳能电池	13,980 万美元	401,209,359.91	206,985,917.05	-58,015,074.32
综艺（克州）新能源有限公司	制造业	太阳能发电系统产品的设计、施工、运营、维护及技术咨询、太阳能系统应用产品的批发	5800 万元	231,009,930.73	66,554,227.69	9,891,103.71
北京天一集成科技有限公司	制造业	集成电路设计	4,800 万元	22,032,796.63	19,832,399.71	2,731,056.86
江苏综艺太阳能电力股份有限公司	制造业	太阳能发电系统	5,000 万元	288,460,793.98	105,816,484.62	1,674,996.60
综艺（开曼）太阳能电力股份有限公司	制造业	太阳能发电系统	2,000 万美元	153,613,942.98	98,382,620.49	2,050,133.85
综艺（意大利）埃埃蒙特光伏有限公司	制造业	太阳能发电系统的产品设计工程施工	4,920 万美元	287,818,327.19	254,265,574.17	17,650,868.85
综艺（意大利）普利亚光伏有限公司	制造业	太阳能发电系统的产品设计工程施工	4,920 万美元	308,200,225.63	190,763,975.36	7,673,528.89
综艺太阳能（卢森堡）有限公司	制造业	太阳能发电系统对的产品设计工程施工安装技术咨询，太阳能电池、组件销售	2,000 万欧元	160,469,522.09	158,678,710.38	-99,713.87
综艺（意大利）西西里光伏有限公司	制造业	太阳能发电系统的产品设计工程施工安装技术咨询，太阳能电池、组件销售	4,920 万美元	413,292,948.84	268,123,149.45	6,864,467.98
综艺（意大利）马尔凯光伏有限公司	制造业	太阳能发电系统的产品设计工程施工安装技术咨询，太阳能电池、组件销售	4,990 万美元	209,944,227.67	209,757,837.67	5,358,248.03
综艺太阳能（美国）有限公司	制造业	太阳能发电系统的产品设计工程施工	9,900 万美元	648,618,441.91	524,052,833.38	14,084,416.69
上海量彩信息科技有限公司	制造业	因特网信息服务业务技术、网络信息咨询服务等	1,000 万元	202,472,275.42	49,823,561.82	14,146,379.81
北京掌上飞讯科技有限公司	制造业	软件设计开发服务、网络信息咨询服务	1,000 万元	108,666,027.19	90,245,073.50	9,115,058.50
上海好炫信息技术有限公司	制造业	因特网信息服务业务技术、网络信息咨询服务等	50 万元	7,196,084.57	3,998,071.41	2,234,675.33
北京盈彩畅联网络科技有限公司	制造业	因特网信息服务业务技术、网络信息咨询服务等	5,000 万元	64,095,590.68	27,145,959.33	3,209,653.34
北京仙境乐网科技有限公司	制造业	因特网信息服务业务技术、网络信息咨询服务等	5,000 万元	47,277,211.59	46,902,891.85	-1,921,551.47

主要参股公司的经营情况及业绩

单位：万元 币种：人民币

公司	主要产品或服务	净利润	参股公司贡献的投资收益	占上市公司净利润的比重(%)
北京神州龙芯集成电路设计有限公司	集成电路设计	602.85	196.95	4.74
欧贝黎新能源科技股份有限公司	太阳能电池片及组件	-5,451.09	-953.94	-22.97
江苏泉达投资管理有限公司	投资管理	61.58	24.63	0.59
苏州华鼎建筑装饰工程有限公司	建筑设计、建筑施工、室内外装潢及设计等	-126.67	-50.16	-1.21
北京傲雪互娱科技有限公司	电脑动画设计、制作	-169.00	-33.80	-0.81

5、非募集资金项目情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
长安责任保险股份有限公司注1	24,486,000.00	100.00	24,486,000.00	134,486,000.00	-
山东七河生物科技股份有限公司注1	20,000,000.00	100.00	20,000,000.00	20,000,000.00	-
博昱科技(丹阳)有限公司注1	20,000,000.00	100.00	20,000,000.00	20,000,000.00	-
苏州泉达科技创业投资中心(有限合伙)注1	29,500,000.00	100.00	29,500,000.00	29,500,000.00	615,800.00
苏州华鼎建筑装饰工程有限公司注1	20,000,000.00	100.00	20,000,000.00	20,000,000.00	-1,266,700.00
上海量彩信息科技有限公司注2	71,800,000.00	100.00	71,800,000.00	71,800,000.00	14,146,379.81
北京盈彩畅联网络科技有限公司注2	147,360,000.00	100.00	147,360,000.00	147,360,000.00	3,209,653.34
上海好炫信息技术有限公司注2	21,500,000.00	100.00	21,500,000.00	21,500,000.00	2,234,675.33
北京仙境乐网科技有限公司注2	102,000,000.00	100.00	102,000,000.00	102,000,000.00	-1,921,551.47
北京掌上飞讯科技有限公司注2	318,664,285.52	34.00	108,145,480.52	108,145,480.52	9,115,058.50
掌上明珠控股有限公司注2	11,366,164.48	100.00	11,366,164.48	11,366,164.48	228,372.48
北京掌上明珠信息技术有限公司注2	0.00	100.00	0.00	0.00	155,277.23
江苏综艺光伏有限公司增资	51,549,960.00	20.00	10,309,992.00	642,379,558.82	-58,015,074.32
综艺太阳能(卢森堡)有限公司新建电站	111,840,000.00	82.65	92,434,057.08	92,434,057.08	-99,713.87
综艺太阳能(美国)有限公司新建电站	128,499,000.00	69.20	88,924,892.45	88,924,892.45	14,084,416.69
合计	1,078,565,410.00	/	767,826,586.53	1,509,896,153.35	/

注1：为子公司省高投本年新增资或投资的公司

注2：为公司本年新收购子公司，其项目收益情况为购买日至本年末取得的净利润

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

能源业务

随着可再生能源技术价格的走低，绿色能源逐步走出低谷，投资规模出现反弹，全球光伏投资相应增加。尽管市场形势相对缓和，但政策上的不确定性，加之太阳能在发电类别构成中的比重越来越高，由此导致的电力系统结构性问题依然存在。在国际市场中，受欧债危机和欧洲政府补贴政策不稳定的影响，投资者已把目光从欧洲传统国家转向新兴市场，但是

新兴市场也存在很多不可预测的政治和经济风险。针对多变的全球光伏市场，公司从稳健的角度出发，不盲目跟进，加强对已建成电站的运营维护管理。

从国内市场来看，国务院《关于推动光伏行业健康发展的若干意见》出台后，产业利好政策增加，分布式光伏发电将会迎来较快发展。在国家多部门支持政策的带动下，国内光伏行业面临较好的产业机遇。

科技业务

信息科技产业是国民经济战略性、先导性的支柱产业，信息科技的发展关系到国家竞争力和民族的未来。我们正处在一个信息科技日新月异的时代，社会对快捷体验、信息安全以及公共事务管理等现代应用的需求不断提升，催化信息科技各个行业的不断进步；人们对信息安全、人工智能等方面也提出越来越多的需求，这些催化的力量和现实的需求是信息科技行业得以蓬勃发展的背景和主要驱动力。习近平总书记指出，网络安全和信息化是一体之两翼、驱动之双轮，必须统一谋划、统一部署、统一推进、统一实施。已暴露出的“棱镜”、“X关键得分”等监控计划，令网络信息安全问题已从产业隐患上升到关系全局的战略性问题，在高速发展的新兴信息技术领域中尤为严峻。

多年来，本公司一直把信息科技作为公司战略产业之一，旗下高科技企业拥有多款具有自主知识产权产品，业务涵盖芯片设计、研发、应用等多个领域，随着信息安全问题日益突显，公司将进一步强化自主创新能力建设，突破关键技术，培养具有自主知识产权和核心竞争力的行业龙头企业，充分发挥自主知识产权的关键技术在国家政治、军事和经济金融安全中的基础保障作用，为国家信息安全发挥应有作用。

在移动互联网浪潮席卷全球的当下，互联网+将越来越快地颠覆传统产业，新模式新业态将重塑产业格局，公司积极把握移动互联网业务快速发展的战略性机遇，进军互联网和移动互联网彩票和手机游戏领域。

互联网作为近年来彩票行业增速最快的销售渠道，渗透率不断提升，市场正处于上升周期。2014年，全国彩票销量达到3823.78亿元，根据有关互联网彩票市场分析报告，互联网彩票销售额已达850亿元，其中，移动互联网彩票占385亿元，占到45.83%，移动互联网已占到互联网彩票的半壁江山。从2011年移动互联网彩票开始发力后，2012-2014年移动互联网彩票每年都有数倍增长，年复合增长率更是超过300%。

2015年以来，国家加大了互联网彩票行业的监管，1月份，财政部、民政部、体育总局联合下发了《关于开展擅自利用互联网销售彩票行为自查自纠工作有关问题的通知》，要求针对擅自利用互联网销售彩票进行自查；2月，国家体育总局发布《体育总局关于切实落实彩票资金专项审计意见加强体育彩票管理工作的通知》，要求坚决纠正违规通过互联网销售体育彩票行为。针对上述情况，公司下属相关互联网彩票企业为配合彩票行业主管部门对行业的整改规范，部分互联网彩票业务于2015年3月1日起陆续暂停。4月3日，财政部会同公安部、国家工商行政管理总局等八部委联合发文整顿互联网售彩，并强调坚决制止擅自利用互联网销售彩票的行为，严厉查处非法彩票，利用互联网销售彩票业务必须依法合规、未经财政部批准，任何单位不得开展互联网销售彩票业务。上述政策也是对互联网彩票行业的一次重新洗牌，公司也关注到，相关监管部门统筹规划线上与线下渠道协调发展，积极支持彩票机构开展互联网销售彩票试点工作，确保互联网销售彩票平稳有序、安全可控、绿色健康发展。

公司下属相关互联网彩票企业将以此次全行业的整顿为契机，紧跟产业政策导向，充分发挥目前已占有一定的市场份额、研发能力强、市场知名度较高等优势，进一步苦练内功，升级改造互联网彩票销售系统，不断提升运维与售后服务水平，继续加大对彩票数据分析的投入并继续完善产品的用户体验，以达到提高用户粘性的目的，用以应对未来业务重新开启后更大的行业挑战和机遇；同时，公司下属相关企业也将根据目前行业形势变化，抓住市场

契机，组织相关资源和人员论证，积极尝试开辟新的业务模式、拓展新的彩票渠道；另外，积极申请电话销售及互联网销售资质，全力应对并把握未来市场规范发展带来的巨大机遇。

手机游戏方面，近年来，随着手机游戏市场逐渐升温，众多创业者纷纷投身其中，也吸引了众多资本的涌入，同时传统意义上的端游公司和页游公司也逐步向手游领域转型，尤其是传统大体量的端游公司的涉足，他们给市场带来了雄厚的资金、广泛的媒体宣传资源、长期积累的品牌优势、独到的发行模式、以及高端的人才储备，让行业门槛急剧提升，竞争趋于白炽化。另外，手游产业链也发生裂变，派生出发行商等新的角色，成为手游市场新的瓜分者，蚕食既有利益获得者。面对手游市场新的竞争格局，掌上飞讯将适时调整经营模式，加大对一线团队的激励，充分调动其创新热情；加大市场投入，增加品牌影响力，吸引并留住用户；同时，发挥多年积累的手机网游领域的经验，借助自己健壮的游戏引擎、成熟稳定的团队保证产品品质，以期在市场竞争中处于制高点。

投资业务

展望2015年，世界经济中的风险性不确定性因素仍较多，国内经济将迎来内在趋势性放缓的新常态，实体经济经营环境复杂，资本市场运行环境向好，2015年有望推进落实的注册制和未来新三板丰富的发展模式，将为创投业务带来新的发展机遇。江苏高投将及时分析经济形势和经济热点，继续坚持价值投资的理念，积极探索、把握多元化的投资渠道和投资机会，构建多元化的资产管理模型，最大限度提升公司资产价值。

（二）公司发展战略

2015年，公司将紧跟国家产业政策方向，把握新经济形势下的产业机遇，继续坚持大力发展信息科技、积极发展投资业务、稳健发展能源业务的发展战略，在此基础上，进一步推进产业优化和升级，强化技术革新和团队建设，巩固和发展核心竞争力，借力资本市场，迎风而起，乘势而上，促进公司经济效益和社会价值全面提升。

（三）经营计划

2015年，公司将在原有业务稳健运营，新增业务陆续显效，投资项目稳步推进的良性运行的基础上，依据产业发展战略和经营目标，结合最前沿自主知识产权和核心竞争力的高新技术产业发展的经验，将外部并购与内生发展相结合、业务经营与资本运营相结合，持续优化和完善产业结构，大力发展主营优势产业，同时在条件成熟和政策允许的情况下，推动旗下符合条件的公司直接对接资本市场，有力抓住产业发展的最佳时机，促进下属各业务板块全面发展。

1、能源业务稳健中求发展，管理中增效益

海外电站业务方面，公司重点加强已完工电站的运营管理，定期开展维护测试与评估工作，及时发现并解决运营中存在的问题，以排除后期风险；根据市场情况，按步骤推进电站销售计划，加快资金回笼，并积极探索通过适当的金融工具，提高资产收益率。国内电站业务方面，随着各项光伏政策的逐渐稳定落实，公司将积极把握国内光伏市场快速发展的良好机遇，寻求新的发展空间。

针对综艺光伏非晶薄膜电池生产线的状况，公司与光伏另一股东韩国周星公司共同增资，共同探索生产线改造以期获得新的突破。2014年12月公司与周星公司签署了《江苏综艺光伏有限公司增资协议》，双方同比例增资，增资资金拟用于将综艺光伏生产线改造为汽车天窗用光伏电池生产线。目前市场上已配置使用的太阳能天窗都是晶硅太阳能天窗，关闭状态下不具透光性。综艺光伏此次拟改造项目将首次采用半透明薄膜太阳能电池技术，完整实现天窗的透明功能。根据目前初步的改造方案，此次将先期改造综艺光伏其中一条生产线，预计能实现年产能满足18.9万辆汽车搭载的产能，每张电池功率达到80W以上。本公司目

前正积极与设备供应商周星公司进行方案的细化及费用磋商,若综艺光伏股东双方对具体的改造方案、改造经费等内容能达成共识,综艺光伏预计将于2015年第三季度开始进行厂务设备的恢复和生产线各分设备的改造及新增设备的购置,并逐步开始进行生产线改造、新增设备搬运及生产线安装调试。预计综艺光伏从生产线开始改造起12个月左右能完成工艺调试并达到产品性能指标要求。

为减少风险,综艺光伏在和设备供应商签订合同时,将明确设备性能要求和产出产品所要达到的规格参数以及完成时间,并明确不同时间段未按时按规格要求完成时的处理方法以控制可能产生的风险。

2、把握信息科技行业发展机遇,增强核心竞争力

作为一家在信息科技领域耕耘多年的企业,公司旗下科技企业将充分把握行业性的发展机遇,着力加强技术创新、模式创新、管理创新,同时充分利用上市公司平台,推动资本运作与资源整合。2015年全国两会上,李克强总理将互联网作为一项战略性新兴产业,提出“制定‘互联网+’行动计划”。这意味着,互联网将成国家战略,迎来新的发展机遇。

综艺超导在几款关键性研发产品通过相关部门验收鉴定,并取得规模化商业应用和市场检验的基础上,迅速占据已开辟的市场,以合理的速度扩张,同时积极推动高温超导在卫星通信、气象雷达、射电天文等领域的应用。综艺超导全力实施国家发改委的“高温超导薄膜材料和超导滤波器的研发和产业化”项目,积极推动“无线探测用超导接收仪器开发和应用”项目。新的年度,综艺超导将加大市场开拓,力争实现超导产品在多方面的加装应用;同时在技术创新,新品研发上加大力度,不断推进行业内领先的产品,巩固行业垄断地位。

智能卡行业出于安全、性能的保证,要求具备相关的认证资质,核心技术升级、产品更新换代的相应配套,决定了具有一定规模的企业才能一路跟随它的发展。深圳毅能达一路紧跟行业发展20年,一直是机遇与挑战并存。对行业的充分了解,市场信息的准确判断,优质的产品供应链,以及日趋完善的运营机制,是深圳毅能达不断前行的基础。公司多年来一直致力于智能卡事业,目前主要的业务涉及银行、社会保障、居民健康、公安证件、校园教育、轨道交通以及水电煤三表、酒店、商超等领域,几乎囊括了智能卡应用的所有业务。新年度毅能达将加大力度开拓和发展政府应用大型项目性市场,如金融业务和健康卡项目,做好技术支持及相应配套,力争获得更多优质订单,以实现业务收入和利润最大化,不断提升品牌知名度和在国内智能卡行业的影响力。

集成电路产业是信息技术产业的核心,当前和今后一段时期是我国集成电路产业发展的重要战略机遇期和攻坚期。国务院发布的《国家集成电路产业发展推进纲要》,对我国集成电路产业的发展作了重要部署,公司下属集成电路企业天一集成和神州龙芯有望从中受益。

面临国家大力扶持集成电路产业发展的最佳窗口期,天一集成将抓住机会,彻底改变过去依靠单一产品销售的局面,实现公司由产品开发阶段向销售的转型,由小规模销售向大市场销售的转型。2015年度,公司将在安全芯片高、中、低端的产品布局,提高在安全芯片方面的竞争力,着手65纳米的设计工艺研究,为天一SOC平台的升级做好技术方面的准备,积极实施低功耗可穿戴产品的研发计划,同时充分利用多年技术积极与沉淀,以最小的投入和最快的周期,开发独具技术优势产品,扩展公司的生存与发展空间,为公司的良性发展打下基础。

神州龙芯作为具有自主知识产权和核心竞争力的集成电路企业,将通过持续创新以获得未来更多市场机遇。2015年,在产品研发方面神州龙芯将重点布局两个方向:一是面向物联网领域,基于蓝牙技术在自组网能力的潜力,研发物联网低功耗蓝牙芯片及解决方案;二是面向信息安全领域,研发新型安全支付产品MPOS并实现产品化。在开拓市场,积极创收方面,基于公司现有IC产品和安全产品,实现在三个市场领域的产业化推广和盈利创收:一是在智能电网、工业控制、税控终端市场,积极推广GSC328X芯片及其系列产品;二是在金融、税控市场,积极推广网银Ukey及MPOS产品,加强在线开票的E龙芯盾及报税盘等产品的销售业务,形成稳定产品销售;三是在“军民融合”领域,发挥企业在IC设计技术服

务的优势，加强与军工企业的合作，大力拓展军工及信息安全市场。

目前，公司下属互联网彩票企业相关业务受政策影响已暂停。公司认为，有关部门将在完成整体评估后正式发放互联网售彩牌照，互联网售彩行业也将随着政策的明朗而得以规范。一旦取得正式电话销售和互联网销售彩票牌照，公司下属相关企业将会改变目前现状，保持彩票销售商领军位置。面对目前的行业现状，公司将持续关注政策的变化，积极组织人员进行电话销售及互联网销售资质的申请准备工作。为应对并把握未来市场规范发展带来的机遇，公司下属彩票公司一方面积极进行产品优化，升级改造互联网彩票销售系统，对线上购彩系统、后台管理系统、手机客户端等进行升级和改造，提升系统运营效率和用户体验，以便业务重新开售后为用户提供更快更优质的互联网购彩服务；另一方面，根据目前行业形势变化，抓住市场契机，组织人员和资源认证尝试开展线上线下结合业务，拓展新的彩票渠道；相关企业将充分发挥自身技术优势，积极探索非彩票移动互联网业务，为公司开拓新的业务来源；同时，彩票团队在此期间模拟业务重新开售后可能出现的各种情形，对现运营团队进行针对性业务培训，不断提升团队运营效率和运营能力，保持员工较好的工作状态，以便业务重新开启后迎接更大的行业挑战和机遇。

新的一年，掌上飞讯将继续专注于手机网游的研发和运营领域，充分发挥其在技术、经验、优势、资源等方面的优势，根据其对市场需求的精准了解，收缩运营《武林OL》、《明珠幻想》、《杀神》、《明珠西游》4款陈旧网游产品，维持运营《明珠三国》、《明珠轩辕》、《圣域龙斗士》、《逆天仙魔录》4款稳定网游产品，重点运营好一款卡牌网游《口袋银魂》，推进《美少女联盟》、《英雄啪啪啪》、《大三国》、《魔女猎手》、《泰坦》5款手游产品的上线运营，并寻求突破；同时，在自有引擎、游戏特色玩法、系统模块、用户交互模式等方面积极创新，投入资源研发包括《明珠三国II》，《狩猎团》、《圣域之路》在内的多款新产品，以实现该公司全年经营目标。

3、构建全球化多元化资产管理模型，实现投资业务大增值

2015年，面对国内外复杂多变的经济形势，以及国内经济政策的调整和资本市场的改革不断，江苏高投将不断加强对新形势的分析和判断，迅速融入国家产业发展战略，及时把握投资机会。在传统股权投资业务方面，把握市场机遇，做好存量项目的管理和退出，发挥自身的专业优势和积极性，寻找在行业中具备独特竞争优势的领先企业和项目；与此同时，积极分析和把握国内外资本市场的投资机会，构建全球化多元化的资产管理模型，做到国内外市场相结合、长短期投资相投资，提高资金运作效率，实现投资业务大增值。

4、加强目标责任考核机制，推进内控建设再上新台阶

新的一年，公司将本着“与时俱进、适时适用、去繁取精、简洁明了”的原则，坚持“在执行中探索、在实践中完善、在总结中提高、在创新中发展”的方针，不断加强和完善内部制度建设，进一步完善目标责任考核机制，提升企业内部管理水平，同时，全面落实风险管理，推进内控建设再上新台阶。

（四）因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司将积极利用自有资金，同时通过各种融资渠道合理进行融资，满足公司2015年生产经营和业务拓展的资金需求。

（五）可能面对的风险

1、彩票牌照风险

2015年2月25日，国家体育总局发布《体育总局关于切实落实彩票资金专项审计意见加强体育彩票管理工作的通知》，要求坚决纠正违规通过互联网销售体育彩票行为。4月3日，财政部会同公安部、国家工商行政管理总局等八部委联合发文整顿互联网售彩。受国家相关政策影响，公司下属相关互联网彩票代购业务已暂停。

目前，国家关于互联网彩票相关政策仍不明朗，牌照发放将成为一个重大不确定性因素。一旦取得正式电话销售和互联网销售彩票牌照，公司下属相关企业将会改变目前的现状，保持网络彩票销售商领军位置。目前，公司下属互联彩票企业一方面继续修炼内功，寻求符合政策的发展模式，另一方面正积极申请电话销售及互联网销售资质，以期在众多实力强劲的竞争对手中脱颖而出。

2、宏观政策风险

公司旗下业务涉及能源、科技、投资三大板块，宏观政策的不断变化、行业发展的周期性波动，均可能对公司的未来发展带来挑战。公司将持续关注、定期分析国内外经济形势及产业政策相关变化，以及可能对公司相关业务产生的影响，并及时制定风险防范和应对措施，降低各种宏观政策变化带来的风险。

3、汇率风险

公司海外电站业务，大多以美元或欧元为结算货币，汇率波动将很大程度上影响到公司海外电站业务的实际盈利。为上此，公司将密切关注汇率走势，提高外汇管理水平，通过有效的金融手段，合理防范和规避汇率风险。

4、管理风险

公司作为投资控股型企业，旗下拥有多家子、分公司，涉及多个行业和业务领域，子公司分布在国内多个省市和国外多个国家，管理架构、风险管控体系的健全完善对公司整体运营产生影响。为此，公司将进一步加强内控体系建设，加强人才队伍建设，保障公司管理有序，健康规范。

5、投资融合风险

报告期内，公司通过一系列并购活动，涉足移动互联网行业。在这一新兴业务领域，公司可能将面临人力资源、企业文化、经营管理融合等风险。为此，公司将通过搭建统一战略平台，培养专业人才队伍，加强企业文化建设等措施，对收购兼并目标公司进行有效管理与融合，并充分发挥交易各方的协同效应，促进目标公司的良性可持续发展。

6、技术风险

公司旗下拥有多家高科技企业，均拥有行业内的领先技术，如不能加大技术创新力度，保持领先水平，将对公司发展产生不利影响。公司下属相关企业紧密跟随行业发展趋势，加大科研投入，致力于技术研发和更新升级，力求保持或超越目前的行业地位。

7、业绩承诺不达标的风险

公司于报告期内收购兼并了一系列目标公司，在投资协议中均有关于被并购企业未来几年业绩完成情况的承诺。截至目前，上述收购活动的投资价款均已支付完毕，在协议约定的业绩承诺期间，若目标公司无法实现其利润承诺数，将在一定程度上影响公司当年的业绩。公司将严格按照投资协议的约定，从公司整体经营出发，督促和协助相关企业完成业绩承诺；若是存在不达标状况，亦将根据投资协议严格履行相关条款，保护广大股东的权益。

三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

（一）董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

报告期内，立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了标准无保留意见的审计报告。

（二）董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

1、执行《企业会计准则第2号——长期股权投资》

本公司根据《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）将本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的投资从长期股权投资中分类至可供出售金融资产核算，并进行了追溯调整。

2、执行《企业会计准则第30号——财务报表列报》

本公司根据《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）将政府补助从财务报表“其他流动负债”、“其他非流动负债”分类至“递延收益”列报，并进行了追溯调整；将资本公积中的其他综合收益单独列示，并进行了追溯调整；将“外币报表折算差额”分类至“其他综合收益”列报，并进行了追溯调整；将应交税费中应交增值税的借方余额重分类至其他流动资产列示，并进行了追溯调整。

3、执行《企业会计准则第9号——职工薪酬》

本公司根据《企业会计准则第9号——职工薪酬》（修订）将本公司基本养老保险、失业保险费单独分类至离职后福利—设定提存计划核算，并进行了追溯调整。

上述追溯调整对财务报表的主要影响如下（合并报表）

单位：元 人民币

2014年12月31日	会计政策变更前的余额	会计政策变更调整金额	会计政策变更后的余额
可供出售金融资产	827,733,461.05	731,833,147.00	1,559,566,608.05
长期股权投资	893,173,374.57	-731,833,147.00	161,340,227.57
其他流动负债	1,150,500.00	-1,150,500.00	
其他非流动负债	127,102,998.34	-127,102,998.34	
递延收益		128,253,498.34	128,253,498.34
资本公积	2,272,104,965.69	-141,768,885.42	2,130,336,080.27
其他综合收益		-141,819,686.77	-141,819,686.77
外币报表折算差额	-283,588,572.19	283,588,572.19	

单位：元 人民币

2013年12月31日	会计政策变更前的余额	会计政策变更调整金额	会计政策变更后的余额
可供出售金融资产	636,504,546.91	731,833,147.00	1,368,337,693.91
长期股权投资	880,090,708.45	-731,833,147.00	148,257,561.45
其他流动负债	1,054,500.00	-1,054,500.00	
其他非流动负债	110,880,779.20	-110,880,779.20	
递延收益		111,935,279.20	111,935,279.20
资本公积	1,304,260,316.64	-171,342,236.37	1,132,918,080.27
其他综合收益		40,515,675.29	40,515,675.29
外币报表折算差额	-130,826,561.08	130,826,561.08	

四、利润分配或资本公积金转增预案

（一）现金分红政策的制定、执行或调整情况

根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》以及相关法律法规的要求，公司结合实际情况，对《公司章程》中的利润分配政策进行了修订，明确了利润分配原则、利润分配间隔期和比例、现金分红的条件、股票股利分配条件、利润分配的决策机制与程序，以及利润分配政策调整的决策机制与程序等内容。公司制定的利润分配方案的分红标准和比例明确清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事对2013年度利润分配方案发表了独立意见，中小股东通过参加股东大会充分表达意见和诉求，其合法权益得到了有效维护。

报告期内召开的公司2013年度股东大会审议通过了公司《股东分红回报规划（2013-2015年）》，进一步健全和完善对投资者的回报机制，切实保障广大投资者利益。

报告期内，利润分配政策的执行情况：

公司于2014年6月27日召开的2013年度股东大会审议通过了公司2013年度利润分配及公积金转增股本方案，即不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。由于公司2013年度净利润为负，该方案未违反相关法律法规及《公司章程》有关利润分配的规定。

（二）公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2014年	0	0	0	0	41,530,195.23	0
2013年	0	0	0	0	-679,323,025.99	0
2012年	0	0.50	0	55,230,000	32,545,825.28	169.70

五、积极履行社会责任的工作情况

（一）社会责任工作情况

企业履行社会责任，是企业竞争力、经营理念和社会道德的综合体现，也是企业获得市场认可的重要元素。作为一家民营上市公司，本公司在经营活动中遵纪守法，诚信经营，遵守商业道德，维护客户的合法权益，保障劳动者的健康和安全生产，并积极承担保护环境和节约资源的责任。报告期内，公司继续秉承“团结、创新、廉洁、奉献”的企业精神，持续加强社会责任体系建设，高度重视社会责任的履行和社会价值的体现，始终坚持企业发展与社会责任并重的理念，在追求经济效益、保护股东利益的同时，积极维护债权人和职工的合法权益，诚信对待和保护供应商、客户、合作方等其他利益相关者。同时，公司及全体员工在诚信经营、依法纳税、节能环保、依法用工、安全生产、职业健康、公益慈善等方面恪尽职责，积极履行社会责任，努力实现客户满意、公司发展、员工成长、股东受益的良好氛围。

在今后的经营过程中，本公司还将不断健全和完善社会责任管理体系建设，加强与各利益相关方的沟通与交流，继续支持社会公益，扶助社会弱势群体，促进公司与社会的协调和谐发展，合力创造更大可持续发展空间。

六、其他事项

1、关于公司债券相关事宜

2014年5月，鹏元资信评估有限公司（简称“鹏元资信”）对江苏综艺股份有限公司2011年度发行的7亿元公司债券（债券简称“11综艺债”，债券代码“122088”）出具了《江苏综艺股份2011年度7亿元公司债券2014年跟踪信用评级报告》，鹏元资信对“11综艺债”2014年跟踪评级结果为：主体长期信用等级继续维持为AA-，本期公司债券信用等级继续维持为AA，评级展望稳定。具体内容见本公司临2014-025号公告。

2014年9月，本公司对“11综艺债”自2013年8月31日至2014年8月30日期间的利息进行了支付。具体内容见本公司临2014-040号公告。

2、关于公司2013年度非公开发行A股股票相关事宜

公司2013年度非公开发行A股股票申请于2014年1月8日获得中国证监会发行审核委员会审核通过，并于2014年1月29日收到中国证监会证监许可【2014】137号《关于核准

江苏综艺股份有限公司非公开发行股票批复》核准文件。该次非公开发行新增股份已于2014年5月15日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。具体内容见本公司临2014-023号公告。

江苏综艺股份有限公司董事会
二零一五年六月

以上报告，请各位与会股东及股东代表审议。

议案三

江苏综艺股份有限公司 2014年度监事会工作报告

各位股东及股东代表：

现将2014年度监事会的工作情况汇报如下：

一、监事会工作情况

2014年度，公司监事会按照《公司法》、《公司章程》以及《监事会议事规则》等规定和要求，本着对全体股东负责的宗旨，认真履行有关法律、法规赋予的职权，积极有效地开展工作，对公司依法运作情况和公司董事、经理及其他高级管理人员履行职责情况进行监督和检查，促进公司进一步规范运作，维护公司及股东的合法权益。报告期内，公司监事会共召开了10次会议。

二、监事会履行职责情况

2014年度，公司监事列席了年度内召开的股东大会和部分董事会会议，监事会成员按照监事会议事规则，定期审查公司财务状况及内控规范运作情况，对公司经营管理重大决策、建立与实施内部控制情况实施监督，切实履行监事职责。

三、监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司按照国家法律、法规和《公司章程》的规定，规范运作，建立了较为完善的法人治理结构和公司内部控制体系；公司董事会严格执行股东大会的各项决议和授权，决策程序合法；公司董事、经理及其他高级管理人员在执行职务时能够从股东和公司利益出发，工作严谨，勤勉尽责，未发现违反法律、法规、《公司章程》或损害公司及股东利益的行为。

四、监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司监事会认真审查本公司2014年度会计报表及财务资料后，认为立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具的标准无保留意见的审计报告是客观、公正的，真实反映了公司2014年度的财务状况和经营成果。

五、监事会对公司最近一次募集资金相关情况的独立意见

报告期内，公司严格按照公司募集资金管理制度管理和使用募集资金，决策程序符合有关法律、法规的规定，未发现违反法律、法规及损害股东利益的行为。

六、监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司收购出售资产交易价格合理，不存在内幕交易，未发现损害中小股东利益或公司资产流失的情况。

七、监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司关联交易均按照《关联交易管理制度》的规定执行，履行了相关程序，遵循了公平、公正、合理的原则，不存在内幕交易和损害公司及股东利益的行为。

江苏综艺股份有限公司监事会
二零一五年六月

以上报告，请各位与会股东及股东代表审议。

议案四

江苏综艺股份有限公司 2014年度独立董事述职报告

作为江苏综艺股份有限公司独立董事，2014年度，我们严格按照《公司法》、《证券法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等法律法规和《公司章程》、公司《独立董事工作制度》的有关规定，忠实、勤勉履行职责，积极出席2014年度召开的历次董事会及相关会议，参与重大经营决策，从专业、客观的角度对重大事项发表独立意见，充分发挥独立董事的独立监督作用，维护公司、股东，尤其是中小股东的合法权益。现就2014年度的履职情况汇报如下：

一、独立董事的相关情况

1、独立董事的基本情况

姚仁泉，男，1951年生，研究生学历，曾获“全国模范检察干部”、“人民满意检察干部”等光荣称号，曾任通州市人民检察院检察长、党组书记，通州市三余镇党委书记，南通市人民检察院副检察长等职，现任南通金汇实业有限公司董事长、南通云景投资有限公司董事长、本公司独立董事。

周通生，1946年生，本科学历，历任江苏省南通市农业局副局长，南通市国土规划局局长、通州市委书记、南通市委常委、南通市委宣传部部长、南通市人大常委会党组副书记和南通市人大常务副主任等职，现任南通市老年摄影家学会名誉主席、南通市甲骨文学会名誉会长、本公司独立董事。

刘志耕，1963年生，本科学历，注册会计师、高级会计师、高级审计师。历任江苏省如皋市税务局专管员、江苏省南通市审计师事务所副主任等职；现任江苏省南通市注册会计师行业党委副书记、南通市注册会计师协会副秘书长、江苏省财政厅及江苏省注册会计师协会CPA执业质量监管员、江苏省注册会计师行业师资、北京东土科技股份有限公司独立董事、江苏通光电子线缆股份有限公司独立董事、南通锻压设备股份有限公司独立董事、本公司独立董事。

独立董事姚仁泉、周通生、刘志耕不存在任何影响独立性的情况。

2、其他情况

2014年9月，独立董事周通生根据党政领导干部在企业兼职（任职）的有关文件要求，申请辞去公司独立董事职务，同时辞去提名委员会委员、薪酬和考核委员会委员职务。鉴于周通生先生辞去公司独立董事职务后，公司独立董事人数少于董事会成员的三分之一，报告期内，公司尚未增补新的独立董事，周通生依据相关法律法规及《公司章程》的规定继续履行独立董事职责。

二、独立董事年度履职情况

1、出席董事会和股东大会的情况

2014年度公司共召开10次董事会会议、1次股东大会，我们坚持勤勉尽责的履职态度，积极出席董事会、股东大会，并对会议议案进行认真审议。会前我们与公司经营层、董事会秘书等有关人员进行有效沟通，在充分掌握实际情况的基础上，独立、客观地行使表决权，特别是对公司的投资决策、经营管理、内部控制的完善等方面，充分利用自己的专业知识和工作经验，从专业化角度对所议事项发表自己的意见，对公司规范运作、科学决策起到了积极的促进作用。我们对报告期内提交董事会审议的议案均投了赞成票，没有反对、弃权的情形。

2、在各专业委员会中履行职责情况

公司董事会下设有战略、审计、提名、薪酬和考核委员会四个专门委员会,按照《上市公司治理准则》的相关要求,并根据各自专业特长,我们分别在各专业委员会中任职,并分别担任审计委员会、提名委员会、薪酬和考核委员会的主任委员。

根据公司董事会专门委员会工作细则及相关要求,在2013年年报编制期间,审计委员会切实履行职责,在年报前就公司相关情况与会计师事务所进行了充分、细致的沟通,并对公司编制的2013年财务报告提出了意见,适时发出《审计督促函》、《关于2013年度财务报表审计意见》,发挥了审计委员会的作用,保证了公司2013年度报告的及时、准确、真实、完整。薪酬和考核委员会认真审查了2014年度公司高级管理人员薪酬方案,并将该方案提交董事会审议。战略委员会对公司重大事项,特别是对公司投资项目、发展战略等,提供了专业、建设性的意见,为公司董事会的科学决策起到了积极作用。

3、公司配合独立董事工作的情况

公司董事会、监事会成员及高级管理人员与我们保持了良好的沟通,我们通过听取汇报、会议沟通、电话交流、邮件往来、现场考察等方式充分了解公司生产经营动态和发展战略,并在此基础上,作出独立、科学的判断,促进公司董事会的决策更加科学、合理、规范。同时,董事会及相关会议召开前,公司精心准备会议材料,及时报送我们审阅,也为我们规范履职提供了保障。

三、独立董事年度履职重点关注事项的情况

1、关联交易情况

根据《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关制度的要求,我们对2014年度公司发生的关联交易事项进行了审核。关联交易事项在提交董事会审议前,我们发表了事前认可意见,关联交易所涉及的关联董事在审议关联议案时均回避表决,我们在审核后发表了独立意见。公司2014年发生的关联交易履行了相应的决策、审批、披露程序,交易价格公允合理,未发现损害公司及其他股东,特别是中小股东和非关联股东利益的情形。

2、对外担保及资金占用情况

报告期内,公司未有对控股子公司新增担保事宜发生,亦不存在为控股股东、非法人单位或个人提供担保事项。

经核查,报告期内,不存在控股股东及其关联方违规占用公司资金的情况。

3、募集资金的使用情况

根据《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》和《公司募集资金专项存储及使用管理制度》,我们对公司募集资金使用情况进行了监督和审核。报告期内,公司募集资金的存放和使用过程完全符合相关法律法规和公司制度的要求,不存在违规行为。

4、高级管理人员薪酬情况

报告期内,公司高级管理人员薪酬按公司董事会审议通过的高级管理人员2014年度薪酬方案予以发放。

5、业绩预告情况

公司发布了《2014年年度业绩预盈公告》,对业绩亏盈的原因进行了说明。我们认为,公司本着对股东负责的态度,对报告期内公司业绩进行预计,并在规定时间内履行了业绩预告义务。

6、聘任会计师事务所情况

公司董事会审计委员会对立信会计师事务所(特殊普通合伙)从事审计工作的情况进行总结,认为该所有较好的职业操守和履职能力,出具的2013年度审计报告真实、客观地反映了公司当年度的经营管理和财务状况,建议续聘立信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司年度审计机构,聘期一年。

7、现金分红及其他投资者回报情况

根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》以

及相关法律法规的要求，公司结合实际情况，对《公司章程》中的利润分配政策进行了修订和完善。公司2013年度股东大会审议通过了公司《股东分红回报规划（2013-2015年）》，进一步健全和完善对投资者的回报机制，切实保障广大投资者利益。

8、公司及股东承诺履行情况

报告期内，公司控股股东及其关联方均严格履行承诺，并按要求履行信息披露义务，没有发生违规情形。

9、信息披露的执行情况

2014年度，公司能够严格按照《上海证券交易所股票上市规则》、公司《信息披露管理制度》等有关规定，真实、及时、准确、完整地履行信息披露义务，保护了股东、债权人及其他利益相关人公平获得公司信息的权利。2014年度公司披露定期报告4份，临时公告50份。

10、内部控制的执行情况

公司已按《企业内部控制基本规范》及相关法律法规的要求，建立了较为完善的内部控制体系，内部控制制度合法、合规、健全、有效，并按规定开展了内控自我评估。2014年4月25日，第八届董事会第七次会议审议通过了公司《2013年度内部控制评价报告》及《2013年度内部控制审计报告》，并按规定履行了信息披露义务。2014年，我们督促公司对内部控制审计、内部控制自评发现的缺陷和问题进行整改，积极推进公司内控体系不断完善。

11、董事会以及下属专门委员会的运作情况

公司董事会下设了战略、审计、提名、薪酬和考核委员会四个专门委员会，报告期内，董事会及下属各专门委员会根据《公司章程》及相关工作细则，分别对各自分属领域的事项进行审议，维护公司及股东权益。

12、会计政策变更情况

2014年10月29日，公司第八届董事会第十四次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，根据财政部2014年新颁布和修订的相关会计准则，对公司会计政策进行相应变更。变更后的会计政策符合相关规定，能够客观、公允地反映公司财务状况和经营成果，不会损害公司及股东的利益；会计政策变更的决策程序，符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。

四、总体评价和建议

2014年，我们根据《独立董事工作制度》独立、忠实、勤勉地履行职责，主动了解公司经营情况，积极出席相关会议，认真审议相关议案，对公司关联交易、对外投资、会计政策变更及其他重大事项均发表了独立意见，在工作过程中未受公司大股东、实际控制人或其他与公司存在利益关系的单位或个人的影响，切实维护了所有股东的合法权益。

2015年，我们将继续按照有关规定和要求，本着对股东和公司高度负责的原则，进一步加强同公司董事会、监事会、经营管理层之间的沟通和合作，审慎负责、忠实勤勉地履行职责，重点关注关联交易、对外担保、对外投资、资金占用、信息披露、内控制度完善、会计政策和会计估计变更、高级管理人员聘任、解聘等相关事项，为公司科学决策，健康发展发挥积极作用，切实维护公司整体利益及全体股东的利益。

独立董事：姚仁泉、周通生、刘志耕

二零一五年六月

以上报告，请各位与会股东及股东代表审议。

议案五

江苏综艺股份有限公司 2014年度财务决算报告

各位股东：

二零一四年度公司的财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计完毕并出具了标准无保留意见的财务审计报告，公司二零一四年度的财务决算报告如下：

一、财务经济指标完成情况

江苏综艺股份有限公司2014年度实现营业收入71,458.32万元，较上年增加34,307.73万元，主要系新能源行业及信息科技相关业务收入均有所增加，另新增互联网彩票、手游业务收入。营业成本42,773.79万元，较上年增加11,038.45万元，由于营业收入增加，营业成本相应增加。

管理费用17,481.07万元，较上年增加424.37万元，与上年相比变动不大；销售费用2,246.07万元，较上年增加1,029.03万元，主要系本年合并报表新增并购公司导致相关费用增加；财务费用6,624.86万元，较上年减少289.10万元，与上年相比变化不大。

资产减值损失4,300.18万元，较上年减少64,628.09万元，主要系本期对部分资产计提了减值，但上期对综艺光伏薄膜太阳能电池生产线计提减值金额较大。

投资收益为20,861.13万元，较上年增加16,890.86万元，主要系子公司省高投本期出售持有的金融资产取得的投资收益较上年增加较多。

营业外收入2,084.95万元，较上年增加1,049.93万元，主要系本年收到政府补助款、赔偿款有所增加。

归属于母公司所有者的净利润为4,153.02万元，上年为-67,932.30万元，主要是报告期内，公司新能源行业及信息科技相关业务收入均有所增加，另新增互联网彩票、手游业务收入贡献；上年对新能源行业相关资产计提了大额资产减值准备；子公司江苏省高科技产业投资有限公司本年度出售持有的金融资产产生的收益增加较多。

二、资产、负债及归属于母公司所有者权益

单位：元

项目	2014年末	2013年末	本年末比上年末增减(%)
资产总额	6,568,813,356.12	5,078,726,939.61	29.34
负债总额	2,047,091,753.52	1,796,091,481.18	13.97
归属于上市公司股东的所有者权益	3,425,839,530.00	2,373,826,696.83	44.32
总股本	1,300,000,000.00	1,104,600,000.00	17.69

公司于2014年5月完成定向增发，本次增发19,540万股，共收到募集资金11.97亿元，导致年末归属于上市公司股东的所有者权益及资产总额增加较多。

三、主要财务评价指标

主要财务指标	2014年	2013年	本年比上年增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.034	-0.61	不适用

稀释每股收益（元/股）	0.034	-0.61	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.018	-0.62	不适用
加权平均净资产收益率（%）	1.06	-24.22	增加 25.28 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	0.554	-24.39	增加 24.94 个百分点
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.32	0.52	-38.46
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.64	2.15	22.79

（一）盈利能力指标

单位：万元

主要财务指标	2014年	2013年	本年比上年增减（%）
营业收入	71,458.32	37,150.59	92.35
营业成本	42,773.79	31,735.34	34.78
销售费用	2,246.07	1,217.04	84.55
管理费用	17,481.07	17,056.70	2.49
财务费用	6,624.86	6,913.96	-4.18
资产减值损失	4,300.18	68,928.27	-93.76
投资收益	20,861.13	3,970.27	425.43
营业利润	18,423.49	-84,970.43	不适用
净利润	14,107.84	-86,567.53	不适用
归属于母公司所有者的净利润	4,153.02	-67,932.30	不适用
营业净利率	19.74%	-2.33%	增加 22.07 个百分点

本年新能源行业及信息科技相关业务收入均有所增加，另新增互联网彩票、手游业务收入贡献，进而本年营业收入较上年增长较多。本年投资收益大幅增加及上年计提了大额资产减值准备对本年由亏转盈影响较大。

（二）现金流量指标

单位：万元

主要财务指标	2014年	2013年	本年比上年增减（%）
经营活动产生的现金流量净额	41,304.02	57,487.99	-28.15
投资活动产生的现金流量净额	-55,572.56	-49,935.45	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	66,214.22	-28,391.80	不适用
现金及现金等价物净增加额	48,823.02	-20,186.82	不适用

公司筹资活动产生的现金流量净额66,214.22万元，主要是由于本期增发新股收到现金，后有部分资金用于互联网彩票、手游项目并购。

三、偿债能力指标

主要财务指标	2014年	2013年	本年比上年增减（%）
资产负债率	31.16%	35.36%	减少 4.20 个百分点
EBIT 利息保障倍数	3.57	-7.77	不适用

流动比率	2.17	1.87	16.04
速动比率	1.60	1.09	46.79
现金比率	1.20	0.89	34.83

与上年相比,本年资产负债结构保持稳定,长期偿债能力较强,短期偿债能力有所提高。

江苏综艺股份有限公司
二零一五年六月

以上报告,请各位与会股东及股东代表审议。

议案六

江苏综艺股份有限公司
2014年度利润分配及公积金转增股本预案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2014年度母公司共实现净利润-90,634,577.36元，加上年初未分配利润-465,847,323.40元，期末可供股东分配利润为-556,481,900.76元。

2014年度利润分配及公积金转增股本预案为：不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

江苏综艺股份有限公司

二零一五年六月

以上议案，请各位与会股东及股东代表审议。

议案七

江苏综艺股份有限公司
关于2015年度董事、监事薪酬的议案

为进一步规范公司董事、监事的薪酬分配，加强绩效考核，充分调动公司董事、监事的积极性与创造性，不断提高公司决策、监督和管理水平，考虑到行业状况、本地区以及本公司的实际情况，现对公司董事、监事2015年度薪酬明确如下：

公司独立董事实行年度津贴制，每位独立董事的津贴标准为60,000元/年（含税）；公司非独立董事、监事均不以董事、监事的职务在公司领取薪酬或津贴，其薪酬标准按其在本公司及所属企业所任具体职务核定。

江苏综艺股份有限公司

二零一五年六月

以上议案，请各位与会股东及股东代表审议。

议案八

江苏综艺股份有限公司
关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）
为公司审计机构，聘期一年的议案

立信会计师事务所（特殊普通合伙）在2014年度审计工作中，能够严格按照中国注册会计师审计准则的相关规定执行审计工作，勤勉尽责，坚持独立、客观、公正的审计准则，公允合理地发表了独立审计意见，表现出良好的职业操守，为公司出具的审计报告客观、公正地反映了公司的财务状况和经营成果。根据董事会审计委员会提议，本公司拟续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为2015年度财务报告审计机构及内部控制审计机构，聘期一年。2015年度费用按实际审计工作量决定。

江苏综艺股份有限公司
二零一五年六月

以上议案，请各位与会股东及股东代表审议。

议案九

江苏综艺股份有限公司 关于使用自有资金进行投资理财的议案

为合理利用闲置资金，提高资金使用效率，实现资金的保值增值，2015年度公司拟以不超过5.8亿元人民币的自有闲置资金进行投资理财，该5.8亿元额度可由公司及全资子公司、控股子公司共同滚动使用，相关情况如下：

一、概况

1、投资目的

在不影响正常生产经营资金需求和有效控制风险的前提下，利用自有闲置资金进行投资理财，充分盘活闲置资金，最大限度地提高公司（含全资、控股子公司）自有资金的使用效率，增加现金资产收益，力争为公司和股东谋取更多收益。

2、投资金额

使用自有闲置资金进行投资理财金额不超过人民币5.8亿元，占公司2014年度经审计的净资产比例为16.93%，在此额度内，公司及全资子公司、控股子公司可共同滚动使用，即在股东大会授权的有效期限内任意时点，投资理财的实际发生余额均不超过人民币5.8亿元。

3、投资方式

在有效控制风险前提下，公司以获取财务性收益为目的，将货币资金投资于各种金融资产，主要方式包括：债券投资、基金投资、银行理财产品、股票投资、信托理财产品、券商理财产品以及其他金融衍生产品的投资。

二、资金来源

公司（含全资、控股子公司）进行投资理财的资金均为自有闲置资金，资金来源合法合规。

三、审批程序及风险控制

公司制定了《投资管理制度》，对投资的决策机构、决策管理、投资的执行与控制作了详细规定；公司制定了《控股子公司管理办法》，对子公司投资管理作了明确规定。公司在切实执行相关管理制度的同时，将加大市场分析和调研力度，对投资理财产品严格把关，谨慎决策，密切跟踪资金的运作情况，加强监督管理，以有效控制风险。

四、对公司的影响

使用自有闲置资金灵活投资理财，是在确保公司正常运营的前提下实施的，有利于提高闲置资金使用效率，不会影响公司日常运营和主营业务的正常开展。

五、其他

本次投资理财事项已经公司第八届董事会第十七次会议审议通过，提请股东大会授权公司管理层具体实施，授权期限为自股东大会审议通过之日起一年内有效。

江苏综艺股份有限公司

二零一五年六月

以上议案，请各位与会股东及股东代表审议。

议案十

江苏综艺股份有限公司
关于增补冯帆为公司第八届董事会独立董事的议案

2014年9月，周通生先生根据党政领导干部在企业兼职（任职）的有关文件要求，申请辞去公司独立董事职务，同时辞去提名委员会委员、薪酬和考核委员会委员职务。鉴于周通生先生辞去公司独立董事职务后，公司独立董事人数少于董事会成员的三分之一，根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等相关规定，在股东大会选举出新任独立董事之前，周通生先生依据相关法律法规及《公司章程》的规定继续履行独立董事职责。

根据相关法律法规及《公司章程》的有关规定，公司需增补一名独立董事。经公司董事会提名委员会提名，增补冯帆女士为本公司第八届董事会独立董事候选人，任期至第八届董事会届满。

根据冯帆女士个人要求，其在担任本公司第八届董事会独立董事期间不从公司领取薪酬。

独立董事候选人冯帆个人简历：

冯帆，1976年生，博士学位，副教授，长期在南京大学商学院从事教学科研及管理工作，曾任南京大学商学院本科生辅导员、团委书记、国际经济贸易系讲师、副教授，南京大学中荷国际工商管理教育中心主任等职，现任南京大学学科建设与发展规划办公室副主任、南通精华制药集团股份有限公司独立董事。

江苏综艺股份有限公司

二零一五年六月

以上议案，请各位与会股东及股东代表审议。

本议案采取累积投资票进行表决。