

## 亿晶光电科技股份有限公司 关于对上海证券交易所《关于对亿晶光电科技股份有限公司 2017 年半年度报告的事后审核问询函》回复的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

亿晶光电科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2017 年 9 月 12 日收到上海证券交易所下发的《关于对亿晶光电科技股份有限公司 2017 年半年度报告的事后审核问询函》（上证公函【2017】2185 号）（以下简称“《问询函》”）。现就相关问题回复公告如下：

一、半年报披露，公司主要业务包括晶棒/硅锭生长、硅片加工、电池制造、组件封装、光伏发电。在光伏产业规模持续增长的情况下，尽管公司实现组件出货量略高于去年同期销售量，但公司营业收入较去年同期下降 25.05%，归属于上市公司股东的净利润 2,955.00 万元，较上年同期下降 89.38%。请对同行业公司进行比较分析，并结合公司当前的生产经营和市场变化情况，说明盈利能力大幅下降的合理性，并进行充分的风险揭示。

2017 年上半年，我国光伏应用市场受国家相关上网电价调整政策（行业内俗称“630”政策）等因素影响，需求仍然强势，但组件销售价格较去年同期相比跌幅较大。根据 CPIA 发布的相关资料显示，2017 年 1-5 月，光伏组件的出口额同比减少 10.1%，出口量同比增加 40.7%，出口单价同比减少 36.1%。鉴于以上，同行业大部分企业存在组件出货量较去年同期相比保持不变或增加，但营业收入、净利润同比持平或下降的情况。

2017 年半年度同行业部分上市公司利润表比较分析如下：

单位：万元

公司简称 (股票代码) 项目	亿晶光电 (600537)	协鑫集成 (002506)	中利集团 (002309)	东方日升 (300118)	隆基股份 (601012)	向日葵 (300111)	爱康科技 (002610)	海润光伏 (600401)
营业收入	239,298.16	638,380.36	854,334.96	577,813.56	627,620.99	73,277.63	217,521.23	172,443.93

公司简称 (股票代码) 项目	亿晶光电 (600537)	协鑫集成 (002506)	中利集团 (002309)	东方日升 (300118)	隆基股份 (601012)	向日葵 (300111)	爱康科技 (002610)	海润光伏 (600401)
营业收入较去年 同期变动比例	-25%	-5%	76%	81%	-2%	-10%	0%	-30%
营业利润	2,005.94	5,244.72	5,209.71	36,876.65	152,420.16	787.46	4,841.39	-50,494.16
其中：资产减值损 失影响额	11,246.53	2,841.88	11,142.14	8,715.46	4,675.97	552.59	-248.38	8,813.83
净利润	2,955.00	3,133.25	4,772.17	30,554.40	122,872.17	829.19	5,188.67	-50,346.08
净利润较去年同期 变动比例	-89%	-84%	不适用	-38%	41%	-85%	-18%	-1310%

注：以上数据摘录自各公司发布的 2017 年半年度报告。

上表同行业企业中光伏电池组件的产品销售占比有差异，故进一步列表如下：

公司简称 (股票代码) 项目	亿晶光电 (600537)	协鑫集成 (002506)	中利集团 (002309)	东方日升 (300118)	隆基股份 (601012)	向日葵 (300111)	爱康科技 (002610)	海润光伏 (600401)
太阳能电池组件毛利 率	12.66%	12.87%	8.86%	14.06%	34.97%	16.72%	7.70%	-2.52%
太阳能电池组件销售 收入占营业收入的比 例	97 %	85%	27%	62%	55%	93.11%	32%	14.6%

从上表看，多数光伏企业营业收入及净利润均有不同幅度的下降，特别是组件销售收入占比较高的协鑫集成、向日葵净利润较去年同期下降 85%左右。公司本期归属于上市公司股东的净利润 2955 万元，相比去年同期下降 89.38%，盈利能力下降主要原因如下：

首先，主营产品光伏电池组件的毛利率受行业价格影响，整体较去年均有所下降。公司尤以电池组件销售为主，组件销售收入占营业收入的比例高达 97%。所以产品销售价格的下降对当期主营业务利润的影响较大。其次，本期应收款项计提减值损失为 10,529.55 万元，较上年同期增加了 6,136.15 万元，增幅达 139.67%。由于同行业公司对应应收款项计提坏账准备金的政策尤其是“按信用风险特征组合计提坏账准备金”的比例标准各不一样。所以各家公司呈现的“资产减值损失”的发生额差异较大。

同行业中按账龄分析法计提坏账准备金会计政策摘要如下：

公司简称(股票代码) 项目	亿晶光电 (600537)	协鑫集成 (002506)	中利集团 (002129)	东方日升 (300118)	隆基股份 (601012)	向日葵 (300111)	海润光伏 (600401)
半年以内	0%	0%	2%	5%	0%	0%	0%
半年到1年	10%	1%	5%	5%	5%	10%	1%
1年-2年	30%	15%	10%	10%	10%	20%	10%
2年-3年	70%	50%	30%	20%	30%	50%	30%
3年-4年	100%	100%	50%	50%	50%	100%	50%
4年-5年	100%	100%	100%	80%	100%	100%	50%
5年以上	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

注：爱康科技按账龄分析法计提不适用。

综上，报告期内，因产品销售价格的下降对公司主营业务利润的影响较大、资产减值损失增幅较大等原因，公司盈利能力大幅下降。

由于目前光伏发电成本尚略高于传统发电方式成本，现阶段需依靠政府扶持政策。尽管全球大多数国家对光伏产业发展的支持立场明确，但如果主要市场的宏观经济或相关的政府补贴、扶持政策发生重大变化，将在一定程度上影响行业的发展及公司盈利水平，公司业绩存在大幅波动的风险。

二、主要子公司情况。半年报披露的主要控股参股公司中，常州亿晶光电科技有限公司净利润 4,555.98 万元，是公司的主要盈利来源；江苏亿晶光电能源有限公司净资产已为-3,297.87 万元，资不抵债，且亏损 2487.75 万元。请公司根据《格式准则第 3 号》第二十六条（六）款的规定，补充披露上述两家子公司的主营业务收入、主营业务利润等数据，并对其业绩波动情况及其变动原因进行分析，并充分揭示风险。

报告期内，对公司净利润影响达到 10% 以上的单个子公司的经营业绩情况如下：

单位：万元

公司名称	行业	注册资本	主营业务收入	主营业务利润	营业利润	净利润	占公司净利润的比例 %	去年同期净利润	净利润较同期变化比例%
常州亿晶光电科技有限公司	制造业	152,103.00	238,864.05	28,351.03	4,048.08	4,555.98	154.18	22,996.90	-80.19
江苏亿晶光电能源有限公司	工程、服务	1,000.00	0	0	-2,854.46	-2,487.75	-84.19	-245.09	不适用

常州市金坛区直溪亿晶光伏发电有限公司	电站运营	15,946.00	5266.63	3681.52	1314.99	1315.04	44.5	2,563.68	-48.70
--------------------	------	-----------	---------	---------	---------	---------	------	----------	--------

注：以上列示均为单个子公司报表数据。

1.常州亿晶光电科技有限公司（以下简称“常州亿晶”）因产品销售价格的下降对其主营业务利润的影响较大、资产减值损失增幅较大等原因，盈利能力大幅下降。

2.江苏亿晶光电能源有限公司（以下简称“亿晶能源”）自 2016 年电站项目完成后，暂未承接其他电站建设及服务业务。亿晶能源本报告期亏损 2,487.75 万元，主要是对项目的应收款项计提的坏账准备金 2,687.59 万元导致。

3.常州市金坛区直溪亿晶光伏发电有限公司净利润下降主要是财务费用的增加，以及对应收款项计提的坏账准备金增加所致。

**三、半年报披露，公司原计划在新疆建立投资总额约 25 亿元的蓝宝石材料生产项目，目前该项目已完成可研、备案、厂区用地的平整强夯、围墙建造等前期工作。但我部关注到，公司在 2016 年 4 月回复 2015 年年报问询函时称，该项目已处于设备调试及试生产阶段，预计量产时间为 2016 年四季度。请核实上述项目的建设是否符合进度要求及其原因，以及公司前期信息披露是否存在需予以补充、更正的情形，并补充披露截止报告期末累计已投入资金以及试生产的情况，结合订单、市场情况充分说明该项目继续开展的可行性、对公司正常生产经营的影响，是否存在减值风险。若有，请充分提示风险。**

#### 1、常州亿晶蓝宝石材料相关项目概述

常州亿晶有两个与蓝宝石材料发展相关的项目：

2014年7月29日，公司发布《关于全资子公司项目投资的公告》（公告编号：2014-022），经公司第四届董事会第十八次会议审议通过，公司全资子公司常州亿晶计划投资建设年产75万毫米4"蓝宝石晶棒项目。项目预计总投资13,273万元人民币，项目建设将利用常州亿晶现有供电系统、给排水及消防系统等公用设施。

2015年7月2日，公司发布《关于子公司与新疆奇台县人民政府签订战略合作框架协议书的公告》（公告编号：2015-028），常州亿晶与奇台县人民政府签订战略合作框架协议书，常州亿晶计划在新疆奇台县建立投资总额约 25 亿元

人民币、建设总规模为蓝宝石长晶炉一千台蓝宝石材料生产项目。该框架协议书有效期三年。协议中的建设项目尚未进行立项、可研和审批，项目计划进程等存在不确定性。公司将根据上述事项的进展情况，依照规定程序及时履行决策的审批程序及信息披露义务。

基于以上，截止2015年12月31日，常州亿晶有两个与蓝宝石材料发展相关的项目：75万毫米4"蓝宝石晶棒项目在常州亿晶位于江苏省常州市的总部厂区内建设；计划投资总额约25亿元人民币、建设总规模为蓝宝石长晶炉一千台蓝宝石材料生产项目拟在新疆奇台县建设。

## 2、项目进展情况及相关信息披露

### (1) 常州亿晶总部的蓝宝石晶棒项目

根据公司2016年3月22日发布的《公司2015年年度报告》及2016年4月6日发布的《关于对上海证券交易所问询函的回复公告》（公告编号：2016-018），常州亿晶年产75万毫米4"蓝宝石晶棒项目截止2015年12月31日累计已投入资金约1.08亿元，该项目尚在设备调试及试生产阶段，预计量产时间为2016年四季度。

该项目试生产的产品晶棒及晶片经中科院上海光机所测试，质量符合国家及企业标准，部分技术质量指标达到国际先进生产厂家同等水平。截至2017年6月30日，该项目累计已投入资金约1.4亿元。

2016年下半年开始，蓝宝石晶体材料下游应用市场持续低迷，常州亿晶综合考虑生产成本及产品市场价格等因素，未按原计划如期展开蓝宝石晶棒项目的量产工作。《公司2016年年度报告》对该项目进展情况进行了披露：“……考虑到蓝宝石晶体材料下游应用市场持续低迷，公司暂未大规模生产蓝宝石晶棒。”

### (2) 计划在新疆投资的蓝宝石材料生产项目

新疆的蓝宝石材料生产项目原计划分三年完成。截至目前，该项目已完成可研、备案、厂区用地的平整强夯、围墙建造等前期工作，尚未建设厂房，累计已投入资金约1840万元。考虑到蓝宝石晶体材料下游应用市场持续低迷，目前该项目未有进一步进展。

《公司2015年年度报告》、《公司2016年半年度报告》、《公司2016年年度报告》及《公司2017年半年度报告》相关章节对该项目的进展情况均有具体描述，且提示了项目投资风险。

3、项目继续开展的可能性、对公司正常生产经营的影响以及是否存在减值风险

常州亿晶自2014年开始拓展蓝宝石硅棒业务，尽管已掌握了较为稳定的晶体生长工艺，但目前蓝宝石晶体材料下游应用市场低迷，总部的蓝宝石晶棒项目尚未量产。未来，公司将视市场情况决定是否量产。对于该项目已购设备及后续量产后产品是否存在减值迹象需根据后期的市场情况判断。

新疆的蓝宝石材料生产项目目前投资资金较小，后续公司将视市场情况决定是否继续推进该项目建设。

目前公司在蓝宝石材料项目上投入的资金总额不大，对公司正常生产经营不构成重大影响。公司将密切关注上述事项的进展情况，并依照规定程序及时履行决策的审批程序及信息披露义务。

四、半年报披露，公司经营活动产生的现金流量净额下降148.57%，变动原因为本期销售商品、提供劳务收到的现金减少所致。请公司补充披露经营活动产生的现金流量净额变动情况与营业收入下降情况不匹配的原因，并进一步说明经营活动产生的现金流量净额下降的原因。

公司报告期内经营活动产生的现金流量情况如下（单位：万元）：

项目	本期金额	上期金额	变动值	变动比率%
营业收入	239,298.16	319,260.94	-79,962.78	-25.05
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	175,339.53	244,478.05	-69,138.52	-28.28
收到的税费返还	1,351.05	2,767.68	-1,416.63	-51.18
收到其他与经营活动有关的现金	1,019.59	994.83	24.76	2.49
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>177,710.17</b>	<b>248,240.56</b>	<b>-70,530.39</b>	<b>-28.41</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	172,963.09	159,302.77	13,660.32	8.58
支付给职工以及为职工支付的现金	11,619.78	10,809.55	810.23	7.50
支付的各项税费	11,070.60	13,994.66	-2,924.06	-20.89
支付其他与经营活动有关的现金	8,241.38	10,227.80	-1,986.42	-19.42
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>203,894.85</b>	<b>194,334.78</b>	<b>9,560.07</b>	<b>4.92</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-26,184.68</b>	<b>53,905.78</b>	<b>-80,090.46</b>	<b>-148.57</b>

从表上看，公司2017年半年度经营活动产生的现金流净额较上年同期减少80,090.46万元，主要受营业收入下降的影响，“销售商品、提供劳务收到的现金”较上年减少69,138.52万元，“销售商品、提供劳务收到的现金”占营业收入的比

重本期及上期分别为73%、76%。同时由于上半年原材料市场供不应求，购买商品的现汇支付比率上升，以及报告期银行承兑汇票到期，承兑应付票据较期初减少净额为42,818.08万元，上年同期应付票据的减少净额为22,184.21万元。故本期“购买商品、接受劳务支付的现金”较去年同期增加13,660.32万元。以上因素导致了经营活动产生的现金流量金额减少80,090.46万元，下降148.57%。

五、请公司根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》第十九条的规定，补充披露前五名的应收账款客户相应计提的坏账准备期末余额；请根据第二十条的规定补充披露账龄超过1年的重要应付账款未偿付或结转的具体原因。

1、截至2017年6月30日，公司前五名的应收账款客户相应计提的坏账准备情况如下：

单位：元

序号	单位名称	应收账款金额	坏帐准备期末余额
1	客户一	159,962,199.03	25,912,307.24
2	客户二	126,538,405.00	37,961,521.50
3	客户三	122,093,068.74	35,062,250.95
4	客户四	118,403,060.95	37,560,773.76
5	客户五	118,247,909.22	17,819,381.65
合计		645,244,642.94	154,316,235.10

2、账龄超过1年的重要应付账款未偿付或结转的具体原因如下：

单位：元

序号	项目	应付账款期末余额	未偿还或结转的原因
1	第一名	25,699,240.16	电站工程项目中未满足支付条件的质保金，期限在1-2年。
2	第二名	5,590,100.00	电站项目增补外线场地工程款，期限在1-2年。
3	第三名	4,200,000.00	因购置设备质量原因，尚未结算完毕，期限在3年以上。
合计		35,489,340.16	/

六、半年报披露，公司在产品的存货跌价准备期初余额和发生额均为零，且在建工程中生产线技术改造的减值准备期初余额和发生额也均为零。请公司结合组件的市场销售价格下跌情况，说明未对在产品、在建工程计提相应跌价准备、减值准备的原因和合理性。

公司半年报披露的存货跌价准备如下：

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	6,943,777.17			90,271.37		6,853,505.80
在产品						
库存商品	21,902,043.46	7,169,804.59		24,029,211.29		5,042,636.76
周转材料	53,282.36					53,282.36
合计	28,899,102.99	7,169,804.59		24,119,482.66		11,949,424.92

公司的在产品主要为生产组件而持有的处于生产加工过程中的硅锭、晶棒、硅片、电池片等存货，是为满足生产需求而持有的存货。其可变现净值以产成品的合同价格作为计算基础。截止 2017 年 6 月 30 日，公司订单充足，销售价格相比报告期末有明显下降。公司为生产而持有的在产品，其生产的产成品的可变现净值预计高于成本，在产品不存在减值迹象。

公司半年报披露的在建工程情况如下：

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
生产线技术改造	243,771,418.13		243,771,418.13	183,178,414.91		183,178,414.91
待安装设备	3,259,913.67		3,259,913.67	3,232,578.10		3,232,578.10
厂区内太阳能电站				9,144,817.42		9,144,817.42
20MW 鱼塘水面光伏电站项目				4,498,766.64		4,498,766.64
其他工程项目	15,235,002.72	9,676,999.29	5,558,003.43	13,996,142.30	9,676,999.29	4,319,143.01
合计	262,266,334.52	9,676,999.29	252,589,335.23	214,050,719.37	9,676,999.29	204,373,720.08

公司在建工程中的生产线技术改造主要针对高效 PERC、单晶生产多次投料、多晶产线自动化等进行技术升级改造。

目前受市场追捧的高效电池组件，其运用的主流电池技术为 PERC 技术。通过 PERC 技术，使电池片转化效率比普通单晶增加 1% 以上、比普通多晶增加 0.7% 以上；单晶生产多次投料主要针对现有 95 型单晶炉进行单晶生产多次投料改造，通过增加旋板阀等关键装置，提高晶体生长速度，同时减少原料的损耗；多晶产线自动化将清洗、扩散、洗磷、管 P、印刷等工序改造为一百片花篮，硅片直接由自动化传送到花篮，降低了划伤、EL 不良、破片，提高了成品率。



上述生产线升级改造项目有助于提高公司组件的功率、降低生产成本，提升公司产品的竞争力，其配置设备性能良好，不存在减值迹象。

“其他工程项目”主要为公司的三级子公司阿瓦提公司拟投资建设太阳能光伏电站，但受当地电力输送线路配套建设滞后未能按照预期完成的影响，阿瓦提电站建设被迫中止，对该项工程的前期投入全额计提减值准备。

**七、半年报披露，“递延收益”中“其他变动”报告期发生额 701 万元是指预计一年内结转营业外收入的政府补助项目结转到其他流动负债，但相关对应的会计科目报告期没有发生额。请核实原因及其合理性。**

公司半年报披露，“递延收益”中“其他变动”报告期发生额 701 万元。是指以前年度收到的与资产相关的政府补助，预计一年内摊销的“递延收益”，列报在资产负债表中的“其他流动负债”报表科目中。根据《企业会计准则第 16 号—政府补助》（财会〔2017〕15 号）的规定，在相关资产使用寿命内按合理，系统的方法分期计入损益。

“其他流动负债”期初余额为 1,304.21 万元，本期增加 701.48 万元，为一年内应摊销的“递延收益”；本期减少 701.48 万，是本期摊销入“其他收益”701.48 万元。故“其他流动负债”期末余额不变。

**八、请确认“应收账款分类披露”中“按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款”坏账准备计提比例的数据准确性，并充分披露“重要在建工程项目本期变动情况”表的相关重要信息。**

经公司计划财务部对“按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款”坏账准备计提比例的准确性再次校对，确认数据无误。

本期按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款计提坏账准备金 10,422.61 万元。坏账准备金的影响主要是分布在 1-2 年，2-3 年的款项较多，由于这几年公司国内市场的销售份额占比逐年增加，光伏业务具有“合同金额大、付款周期长、政策调控强”等特点。按合同约定：组件产品的质保金一般在客户项目并网验收后一到两年支付，质保金的比例约占合同总价 10%。一份合同款项全部结算完毕正常需要 2 年左右。按公司的会计政策计提的坏账准备金至少在 30% 以上。其次，公司自营 100MW 渔光一体电站，自 2015 年 9 月并网，截至报告

期末再生能源补贴累计欠款达 1.18 亿元，按发电收入确认的时点，账龄最长已达 1-2 年（该项目目前已报备第七批再生能源备案名录），因此本报告期按信用风险特征组合计提坏账准备金的金额较高。

“重要在建工程项目本期变动情况”补充披露如下：

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度%	资金来源
生产线技术改造	505,300,000.00	183,178,414.91	76,286,690.66	15,693,687.44	243,771,418.13	59.23	60.00	自筹资金
待安装设备	不适用	3,232,578.10	9,533,381.71	9,506,046.14	3,259,913.67	不适用	不适用	自筹资金
厂区内太阳能电站	10,690,000.00	9,144,817.42	1,549,068.24	10,693,885.66		100.00	100.00	自筹资金
20MW 鱼塘水面光伏电站项目	145,000,000.00	4,498,766.64	98,566,289.02	103,065,055.66		90.46	100.00	自筹资金
其他工程项目	不适用	13,996,142.30	5,859,968.18	4,621,107.76	15,235,002.72	不适用	不适用	自筹资金
<b>合计</b>	/	<b>214,050,719.37</b>	<b>191,795,397.81</b>	<b>143,579,782.66</b>	<b>262,266,334.52</b>	/	/	/

公司将严格按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号——半年度报告的内容与格式》要求，把回复函中以上问题的补充披露部分更新至 2017 年半年度报告中，并于 2017 年 9 月 19 日前将更新后的公司 2017 年半年度报告披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

特此公告。

亿晶光电科技股份有限公司

董事会

2017 年 9 月 20 日