

北京兆易创新科技股份有限公司 关于合作协议的补充公告

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。

北京兆易创新科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2017 年 10 月 28 日披露了《关于签署合作协议的公告》（公告编号：2017-104），就公司与合肥市产业投资控股（集团）有限公司（以下简称“合肥产投”，与公司合称“双方”）签署《关于存储器研发项目之合作协议》（以下简称“《合作协议》”）事项予以披露，应上海证券交易所要求，现将该合作事项补充说明如下：

本项目内容为在合肥市经济技术开发区空港经济示范区内开展工艺制程 19nm 存储器的 12 英寸晶圆存储器（含 DRAM 等）的研发，目标是在 2018 年 12 月 31 日前研发成功，即实现产品良率（测试电性良好的晶片占整个晶圆的比例）不低于 10%。该项目由公司和合肥产投按照 1:4 的比例负责筹集，公司负责筹集约 36 亿元。鉴于该协议为双方合作意愿和基本原则的总体性约定，由于资金尚未到位，所以资金投入方式尚未明确，有关合作细节尚未进行深入研究论证，相关合作存在不确定性，提醒广大投资者注意投资风险。

一、技术方面

目前，项目研发的主要产品为 DRAM，DRAM 全球市场被海外几家国际巨头垄断，其中三家公司的 DRAM 市场占有率合计超过 90%。技术工艺上，全球第一位厂家已大规模采用 20nm 工艺，并已率先量产 18nm 工艺。全球第二位厂家则以 25nm 工艺为主，已导入 21nm 工艺。全球第三位厂家以 30nm 工艺为主，20nm 工艺已经进入良率提升阶段。

本合作项目为研发项目，主要目标是 2018 年 12 月 31 日实现 19nm DRAM 研发成功（良率不低于 10%），本项目研发阶段设计产能较小，为 2000-3000 片/

月，尚无法达到批量生产标准。中国大陆目前无 DRAM 产业技术积累，且受到人才引进、知识产权和设备进口等因素影响，研发能否成功存在不确定性。即使研发成功后，良率能否提升、能否实现量产仍存在较大不确定性。从研发成功至量产并形成销售，需要长达几年时间。研发成功后，双方将就提升良率、扩大产能进行进一步探讨。主要竞争对手在工艺制程上领先本项目。

二、项目实施

1、 审批程序及进展

根据《合作协议》的约定，《合作协议》在以下条件全部成就后生效：(1) 国资监管机构审批同意合肥产投签署《合作协议》；(2) 本公司董事会、股东大会审议同意本公司签署《合作协议》。目前，公司尚未收到合肥国资监管部门对该项目的审批文件；公司第二届董事会第二十次会议已审批通过，合作协议尚需公司股东大会审议。本协议生效还需由双方各自履行内部审议等程序后方可实施，尚存在不确定性。

2、 可行性分析

项目聘请了第三方专业咨询和评估机构撰写了可行性研究报告，并邀请行业内专家，对项目进行评审，就项目技术先进性、市场前景、专利布局等方面进行了论证，认为该项目初步具备了实施的必要条件。但是资金尚未到位，资金投入方式尚未明确。项目存在市场风险、新产品替代、人才引进、知识产权、设备进口等风险：

1) 市场风险：因目前 DRAM 是典型的寡占市场，可以保持高位价格平衡，一旦新进入厂商增多、产能扩大，垄断局势被打破，市场价格难以维持高位，利润空间将被压缩。

2) 新产品替代风险：全球范围各种新型存储器，如相变存储器 PCM，磁存储器 MRAM，电阻存储器 ReRAM、铁电存储器 FeRAM 和碳纳米管存储器 NRAM，具备市场应用前景，存在替代 DRAM 的风险。

3) 人才引进风险：本项目需要引进大量的 DRAM 专业人才，进行大量的自主研发，存在是否能够及时足够引进专业人才的风险。同时，竞争对手也可能利

用各种手段来干扰本项目人才的引进。

4) 知识产权风险：目前，DRAM 产业在全球已经发展了几十年，制程技术持续进步，在架构、制程、设计、接口、测试、系统等方面存在很多专利，并且绝大部分都控制在主要竞争对手手中。本项目研发存在被其他厂商进行专利诉讼，导致项目无法推进的风险。

5) 设备进口风险：本研发所需的大量核心设备需要进口，不排除因设备无法按需要交付，项目会出现很大风险。

3、项目影响

2017 年，双方将继续履行内部决策程序，双方就关于合作项目的具体合作模式、出资结构、出资步骤尚在具体商讨过程中，预计本合作协议的签署和履行对本公司 2017 年度经营业绩不构成重大影响。

2018 年及以后，该项目对公司业绩影响存在不确定性。在未来项目的实施过程中研发支出、设备折旧等所产生的费用；或 2018 年 12 月 31 日前项目目标尚未实现、双方决定终止项目，本公司与合肥产投需要根据 1:4 分担项目损益；又或 2018 年 12 月 31 日前未能按期实现本项目目标，且合肥产投决定退出本项目而本公司决定继续经营的并截至 2019 年 12 月 31 日，本项目目标仍未实现的，本公司有义务完成收购合肥产投在本项目应当享有的清算或处置收益，均会对本公司 2018 年及以后的财务状况和经营业绩产生不确定性影响。

随着本项目的实施，未来公司的融资规模可能继续扩大，可能使得更多的经营活动产生的现金被用于还本付息，若融资成本提高，将可能进一步增加公司的财务费用支出，从而影响公司的经营业绩。

三、资金风险

1、双方资金来源

公司和合肥产投按照 1:4 的比例负责筹集本项目资金。公司将根据自身财务状况和项目执行实际情况，对外筹集部分可通过与双方认可的潜在投资方成立非控制基金募集；直接出资部分通过包括但不限于以自有资金、金融机构借款、或其他再融资方式解决。

合肥产投也将通过自有资金、金融机构借款等方式进行筹资。合肥产投已与多家金融机构洽谈综合授信额度，未来综合考虑资金额度、期限、交易结构、资金成本等因素，选择融资方案。

本次项目投资较大，对外筹资及直接出资部分均有可能因筹集不到位而影响项目进展。公司和合肥产投筹资过程存在不确定性，并可能受市场波动等因素影响项目的具体实施进度及投资规模，最终的投资总额存在不确定性，提醒投资者注意投资风险。

2、回购资金安排

若《合作协议》约定如能按期实现本项目目标，则应合肥产投要求，本公司有义务在目标实现后 5 年内，通过自身和/或与合肥产投共同认可的第三方收购合肥产投（和/或其指定主体）在本项目中的权益。届时，公司将通过以自有资金、金融机构借款、或其他再融资方式筹集资金进行收购或努力寻找双方认可的第三方来实施收购。该收购义务受 2018 年 12 月 31 日项目目标能否实现、合肥产投是否发出要求的影响，回购义务存在不确定性。回购所需的资金来源和方式尚未进行深入讨论，存在不确定性。

提醒广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

北京兆易创新科技股份有限公司董事会

2017 年 10 月 30 日