

证券代码：300708

证券简称：聚灿光电

公告编号：2018-118

聚灿光电科技股份有限公司

关于深圳证券交易所 2018 年半年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

聚灿光电科技股份有限公司（以下简称“公司”、“聚灿光电”）于 2018 年 10 月 8 日收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对聚灿光电科技股份有限公司的半年报问询函》（创业板半年报问询函【2018】第 154 号）（以下简称“问询函”），问询函的主要内容及回复如下：

1、报告期末，你公司在建工程账面余额为 79,272 万元。请公司补充说明在建工程对应项目、开发建设周期、投资规模、资金来源、建设实施进度、是否存在未及时结转的情形、是否存在实施未及预期情形及原因，未计提跌价准备的合理性。

回复：

截至 2018 年 6 月末，公司在建工程结构情况如下：

单位：万元

项目	账面余额	减值准备	账面价值
设备安装	61,475.22	0.00	61,475.22
房屋建筑物	17,797.28	0.00	17,797.28
合计	79,272.50	0.00	79,272.50

对应项目及金额情况如下：

单位：万元

项目	设备安装	房屋建筑物	合计
(1) 聚灿宿迁 LED 外延片、芯片生产研发项目	42,748.94	17,207.25	59,956.19
其中：一期项目	27,385.90	17,207.25	44,593.15
二期项目	15,363.04		15,363.04
(2) 聚灿光电芯片产线及配套设施搬迁项目	18,726.28	-	18,726.28

(3) 聚灿光电 LED 芯片生产研发项目	-	590.03	590.03
合计	61,475.22	17,797.28	79,272.50

(1) 聚灿宿迁 LED 外延片、芯片生产研发项目

聚灿光电科技（宿迁）有限公司（以下简称“聚灿宿迁”）实施的“LED 外延片、芯片生产研发项目”计划总投资约 15.56 亿元（具体金额将根据各期投资情况进行调整），拟分三期进行建设，整体规划形成年产 1,080 万片 LED 芯片的生产能力。其中一期计划投资 65,993.10 万元，形成年产 480 万片蓝绿光 LED 芯片的生产能力，二期计划投资 40,424.50 万元，形成年产 360 万片蓝绿光 LED 芯片的生产能力，三期计划投资 49,134.20 万元，形成年产 240 万片红黄光 LED 芯片的生产能力，各期项目拟定的建设期均为 1 年。

聚灿宿迁 LED 外延片、芯片生产研发项目除一期项目使用首次公开发行股票募集资金 14,580.08 万元（含衍生利息）外，其余部分拟通过向银行申请贷款、经营性现金流入等方式自筹资金解决。

聚灿宿迁 LED 外延片、芯片生产研发项目一期、二期项目计划于 2018 年年底前完成建设并投产，截至 2018 年 6 月末尚未形成有效产能、未达到预定可使用状态，不存在未及时结转的情形。三期项目计划将根据一期二期项目推进情况确定具体实施时间。

LED 芯片行业是规模效应显著的资本和技术双重密集型行业，行业领先企业均制定了未来几年的扩产计划，聚灿宿迁 LED 外延片、芯片生产研发项目在行业内公告的扩产计划中在项目建设进度和单位投资产出效率方面等具备一定优势，具备良好的经济效益，已实施的一期和二期项目截至 2018 年 6 月末不存在实施未及预期情形，不存在资产减值迹象，未计提跌价准备具备合理性。

(2) 聚灿光电芯片产线及配套设施搬迁项目

2018 年 5 月 14 日，公司召开第二届董事会第九次会议，审议通过了《关于公司芯片产线及配套设施搬迁的议案》，拟将苏州厂区芯片生产设备及配套设施搬迁至聚灿宿迁厂区。公司本次搬迁完成后将进一步提高公司整体的生产运营效率，降低管理成本和人力成本。本项目已于 2018 年 5 月开始实施，截至 2018

年6月末已有账面价值18,726.28万元生产设备及配套设施开始搬迁，由固定资产转入在建工程。公司芯片产线及配套设施搬迁项目发生的少部分搬迁费用以公司自筹资金方式解决。公司已于2018年9月完成上述设备的全部拆卸工作，计划于2018年12月前完成全部安装调试工作形成产能，截至2018年6月末不存在未未及时结转的情形，不存在实施未及预期情形，不存在资产减值迹象，未计提跌价准备具备合理性。

(3) 聚灿光电LED芯片生产研发项目

公司拟于苏州实施的“LED芯片生产研发项目”计划总投资35,210.70万元，已于2017年中启动，该项目资金拟通过向银行申请贷款、经营性现金流入等方式自筹资金解决。由于公司战略规划调整，重点实施聚灿宿迁LED外延片、芯片生产研发项目，该项目建设期由原计划的18个月顺延，截至2018年6月末尚处于基础建设状态，不存在未未及时结转的情形。截至2018年6月末，苏州LED芯片生产研发项目计入在建工程主要系处于建设中的590.03万元的房屋建筑物，不存在资产减值迹象，未计提跌价准备具备合理性。

2、报告期末，你公司存货账面余额16,408万元，相比上年同期增长156.39%。请你公司结合在手订单情况，补充说明存货大幅增长的具体原因、合理性，并结合存货的结构、产品类型、库龄、平均售价以及下游应用的变化情况等，补充说明存货跌价准备计提是否充分。

回复：

2018年6月末和2017年6月末，公司存货结构情况如下：

项目	2018年6月末			2017年6月末		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	6,929.11	272.56	6,656.55	1,202.30	78.84	1,123.46
原材料	6,079.94	-	6,079.94	3,312.39	-	3,312.39
在产品	3,671.72	-	3,671.72	1,963.77	-	1,963.77
合计	16,680.77	272.56	16,408.21	6,478.46	78.84	6,399.62

2018年6月末，公司存货账面余额较上期大幅增长的原因如下：

（1）行业景气度变化

公司一直贯彻“以销定产”的销售策略，但 LED 芯片产品具有一定生产周期，自订单试产到量产交货需要 30 天左右才能完成，因此原材料管理和库存商品备货管理对公司具有重要影响。公司根据与下游封装客户沟通的产品需求组织安排生产，但封装客户的具体产品订单存在一定滞后性，在行业景气度较高时，封装客户按照下游应用需求满负荷生产，对上游的芯片产品需求旺盛，公司在手订单较多，而在行业景气度一般的情况下，封装客户根据下游应用需求情况逐步安排生产计划，进而向上游发出芯片采购订单，在此情况下，公司在手订单较少，芯片企业库存商品备货量将有所增加，备货管理要求进一步提高。2017 年上半年，我国 LED 行业处于景气度较高的水平，上游芯片产品一直处于供不应求状态，公司库存商品账面余额较低。随着 2017 年下半年我国 LED 行业景气度回落，以及行业内部分企业扩产产能逐步释放，芯片产品供需情况有所改变，包括公司在内的行业企业库存商品备货有所增长。

（2）扩产影响

自 2017 年上半年至 2018 年上半年，公司 LED 外延片、芯片产能有所增长，而且公司 2018 年启动了聚灿宿迁 LED 外延片、芯片生产研发项目，产能提升以及新项目建设导致公司在产品有所增长，且原材料备货大幅提升，对存货库存商品余额增加产生一定影响。

另外，受设备制造、运输、安装等因素的影响，宿迁扩产项目各工序达产时间存在阶段性差异，芯片测试分选工序较测试分选前工序达产早、芯片制造工序整体较外延生长工序达产早，因此公司提前生产芯片半成品产品（例如外延片等）以充分利用宿迁项目扩产过程中释放的阶段性能。

虽然公司 2018 年 6 月末存货余额较上年同期大幅增加，但公司仍保持了行业内较高的存货周转率，体现出相对较好的存货管理水平。2017 年和 2018 年 1-6 月，公司与同行业可比上市公司存货周转率对比情况如下：

公司	2018 年 1-6 月	2017 年
三安光电	1.00	2.29
华灿光电	1.30	2.02

乾照光电	1.01	2.51
公司	1.61	3.51

数据来源：wind 咨询

2018 年 6 月末，公司存货产品类型情况如下：

单位：万元

项 目	2018 年 6 月末		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	6,929.11	272.56	6,656.55
其中：芯片	3,206.12	272.56	2,933.56
外延片	3,665.66		3,665.66
灯具	57.32		57.32
原材料	6,079.94		6,079.94
其中：衬底片	1,352.38		1,352.38
黄金	1,797.86		1,797.86
在产品	3,671.72		3,671.72
其中：在产芯片	3,671.72		3,671.72
合计	16,680.77	272.56	16,408.21

（1）库存商品—芯片

芯片按尺寸作为分类依据，以 2018 年 6 月销售均价作为该尺寸芯片的估计售价，扣除按公司 2018 年 1-6 月销售费用/营业收入的比例 1.5263% 计算的销售费用和 16% 增值税后的金额确定为可变现净值，如账面价值低于可变现净值的，差额部分予以计提存货跌价准备，根据上述方法计算，当期芯片 3,206.12 万元中，需计提存货跌价准备金额为 272.56 万元。

上述芯片如为新型号产品，尚未对外销售，则参考同尺寸芯片对外销售均价；如当月无对外销售，则参考最近半年的最后一笔售价；如超期无对外销售的，则全额计提存货跌价准备。

（2）库存商品—外延片

外延片按片计量，以 2018 年 6 月销售均价作为其估计售价，扣除按公司 2018 年 1-6 月销售费用/营业收入的比例 1.5263% 计算的销售费用和 16% 增值税后的金额确定为可变现净值，如账面价值低于可变现净值的，差额部分予以计提存货跌价准备，根据上述方法计算，当期外延片 3,665.66 万元中，均不需计提存货跌价

准备。

(3) 在产品、除待回收黄金外原材料

经上述芯片及外延片的跌价测试，发行人目前库存商品跌价率仅为 3.93%，当期对外销售的产品平均毛利率为 21.18%，处于较高水平，综上所述，生产的产品主要型号并不存在跌价，故用于生产的原材料和已投料待产出的在产品不计提存货跌价准备；

(4) 库存商品—灯具

灯具为根据客户合同订单定制的产品，其售价较高，经与合同售价复核，不需计提存货跌价准备。

(5) 原材料—黄金

黄金中含采购待领用的黄金及待回收的黄金。

黄金按克计量，以 2018 年 6 月末上海黄金交易所收盘价作为其估计售价，不单独考虑销售费用但考虑黄金加工费和 16% 增值税后的金额确定为可变现净值，如账面价值低于可变现净值的，差额部分予以计提存货跌价准备，根据上述方法计算，当期黄金 1,797.86 万元中，均不需计提存货跌价准备。

通过上述对存货逐项进行减值测试，除少量芯片库存外，其他无需计提跌价准备。其他在产品及原材料主要系生产过程中的辅助材料等，难以单独实施跌价测试，一般根据产成品跌价测试结果进行合理推算，根据上述存货跌价测试结果，公司其他在产品及原材料未发生跌价情况。

2017 年和 2018 年 1-6 月，公司主要产品的单位售价和单位销售成本变动如下：

单位：元/片

项目		2018 年 1-6 月	2017 年
芯片	单位售价	120.01	143.47
	单位销售成本	89.87	97.43
外延片	单位售价	85.90	90.06
	单位销售成本	66.29	60.81

2018 年 6 月末，公司主要库存商品库龄情况如下：

单位：万元

库龄	芯片		外延片		合计	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
3个月以内	2,645.84	82.52%	3,665.66	100.00%	6,311.50	91.85%
3-12个月	510.46	15.92%	-	0.00%	510.46	7.43%
12个月以上	49.83	1.55%	-	0.00%	49.83	0.73%
合计	3,206.12	100.00%	3,665.66	100.00%	6,871.78	100.00%

2018年6月末，库龄在3个月以内的芯片及外延片库存余额为6,311.50万元，占芯片及外延片库存总金额的91.85%，为公司芯片及外延片库存的主要构成。2018年6月末，库龄在12个月以上的芯片及外延片库存余额为49.83万元，仅占芯片及外延片库存总金额的0.73%，芯片及外延片积压滞销情况极少，库龄分布较为合理。

公司主要产品的销售单价与单位生产成本的波动趋势基本一致，且销售单价始终高于单位生产成本，公司产品应用领域稳定，主要集中在照明领域，部分用于显示领域，在报告期内，并未发生显著变化。公司已按照企业会计准则的要求在报告期各期末对存货实施了跌价测试，并合理计提了存货跌价准备。另外，公司库存商品库龄较短，周转较快。因此，公司存货减值测试程序是恰当的，据此计提的跌价准备是充分的。

聚灿光电科技股份有限公司

董事会

二〇一八年十月十五日