

秦皇岛天业通联重工股份有限公司  
关于《并购重组委 2019 年第 40 次会  
议审核结果公告》的回复  
信会师报字[2019]第 ZB11956 号

112

## 立信会计师事务所（特殊普通合伙）

## 关于《并购重组委 2019 年第 40 次会议审核结果公告》的回复

信会师报字[2019]第 ZB11956 号

中国证券监督管理委员会：

贵会于 2019 年 9 月 19 日颁布的《并购重组委 2019 年第 40 次会议审核结果公告》（以下简称“公告”）已收悉。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对《公告》所涉及的问题进行了认真核查和落实，按照《公告》的要求对所涉及会计师的有关问题进行回复。

如无特殊说明，本反馈意见回复中的简称与《重组报告书》中的简称具有相同含义，涉及补充披露的内容均已以楷体加粗文字在《重组报告书》中显示。

本反馈意见回复所涉数据的尾数差异或不符系四舍五入所致。

1、请申请人补充披露《长期供应协议》的具体内容、会计处理的合规性及对标的公司未来经营业绩的影响。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

## 【申请人回复】

### 一、《长期供应协议》的具体内容

《长期供应协议》的主要内容如下：

#### 1、采购数量

协议数量 5 万吨，在协议期限内，每季度应采购 1,250 吨。如采购价格低于门槛价格或发生协议约定的其他情形，每季度采购数量可以不受上述 1,250 吨的限制。

#### 2、采购价格

采购价格计算公式为：采购价格=1.1\*（Energy Trends 价格+PV Insights 价格）/2。采购价格每季度调整一次，即按照每季度最后一个月的第一天（即 3 月 1 日、6 月 1 日、9 月 1 日、12 月 1 日）Energy Trends 和 PV Insights 的最新价格信息，根据前述定价公式计算来确定下一季度采购价格。

2018 年 8 月之前，协议对采购价格的调整设定了 10%的调价门槛，即每次计算出的新采购价格，与正在执行的采购价格之间的差异小于 10%，则采购价格将不予调整；2018 年 8 月，双方协商取消了 10%的调价门槛，每个季度双方均需按照前述计算公式，确定最新采购价格。

#### 3、协议期限

2016 年 10 月 31 日-2026 年 12 月 31 日，在采购价格低于门槛价格或其他不可抗力发生等情况下可延期，但最终期限不得超过 2029 年 4 月 30 日。

#### 4、价款支付及产品交付

买方在卖方开具发票后 30 日内，全额支付货款后，卖方交付该款项对应数量的产品。

#### 5、门槛价格

门槛价格设定为 13 美元/千克，当确定的采购价格低于该门槛价时，则卖方有权自行决定，是否全部或者部分地接受或者拒绝相关采购订单。

## 6、违约责任

### 卖方违约责任：

(1) 如卖方未能按约定提供产品，经买方两次催告仍未纠正，则买方有权终止本协议，卖方应向买方退还已经收取、但尚未交货的产品价款。

(2) 如卖方产品不合格，则卖方需对其产品进行修正、维修、更换，或者进行退货，并承担退货运费。

### 买方违约责任：

(1) 如买方未能如期付款或未按照约定用途使用产品，经卖方催告，买方未能及时纠正，则卖方有权要求终止协议，并且除了依法应当享有的任何其它救济权和损害赔偿金之外，其有权要求买方支付剩余的产品价款。

(2) 买方在本协议中的陈述与保证在协议生效时存在不真实和不准确的情况，或者在协议期间变得不真实或不准确，则卖方有权要求终止协议，并且除了依法应当享有的任何其它救济权和损害赔偿金之外，其有权要求买方支付剩余的产品价款。

(3) 如买方违反本协议，导致卖方或其关联方依据原供应协议提起诉讼，则本协议将自动终止。

## 二、会计处理情况说明

关于标的公司自 Hemlock 采购的硅料，具体会计处理如下：

### 1、存货跌价准备

依据《企业会计准则第 1 号—存货》，对于已采购入库、期末尚未领用或转售部分，各期末测试存货减值情况，按照期末库存成本与可变现净值孰低原则计提存货跌价准备。

在 2016-2017 年，硅料价格呈波动变化，期末硅料库存成本与可变现净值无重大差异，未计提存货跌价准备。2018 年“531 新政”以后，硅料价格迅速下滑，

下滑至目前的约 9 美元/公斤，硅料采购成本已高于市场均价，因此，2018 年末及 2019 年 6 月 30 日，标的公司根据存货成本与可变现净值的差额，分别计提存货跌价准备 17,903.63 万元和 10,445.60 万元。

## 2、预计负债

依据《企业会计准则第 13 号—或有事项》的规定，与或有事项有关的义务应当在同时满足以下三个条件时确认为预计负债：1) 该义务是企业承担的现时义务；2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；3) 该义务的金额能够可靠计量。根据准则规定，履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同应为待执行的亏损合同。

对于期末累计应采购而未采购的部分，在越南工厂满产前，按照预计亏损合同计提相应的预计负债；在越南工厂满产后，合同义务可避免成本超过预期经济利益的情况，不再计提预计负债。

2016 年，双方签订新的供货协议，约定在协议生效后的 10 年内，在市场价基础上溢价 10%，向 Hemlock 每季度采购 1,250 吨的多晶硅产品。同年，标的公司筹备建设越南工厂，并计划于 2017 年底投产。但由于当地政府审批等客观因素，截至 2019 年 6 月 30 日，越南工厂未能按预期实现满产。综合分析转售市场计划、原料需求和海外工厂产能等因素后，2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，标的公司将已到期应采购但尚未实际采购的 Hemlock 硅料，按照预计转售给第三方的损失，分别计提预计负债 4,890.59 万元、5,997.70 万元、10,011.69 万元和 9,061.71 万元。

上述会计处理方式的考虑因素如下：

(1) 根据《长期供应协议》，标的公司需要在每个季度开始时，承担该季度 1,250 吨采购义务，该义务需在协议约定的季度开始且经 Hemlock 确认供货后方变为现时义务，尚未到执行期的采购量及金额都未确定，不应该视为现时义务。

(2) 2019 年确定的采购价格已经低于 Hemlock 的门槛价格 13 美元/公斤，且根据 PV InfoLink 的预测数据，未来硅料价格将会进一步下跌。在此等价格条件下，Hemlock 有权部分或全部拒绝向标的公司出售，标的公司需实际执行的采购量以及是否能够履行采购权均具有不确定性。

(3) 2019 年下半年，越南工厂预计实现满产，可以消化每年采购的 5000 吨硅料。报告期内，硅料成本占组件总成本的比例为 15%左右，上述硅料的加价 10%对组件毛利率的影响预计不超过 1.5%。由于标的公司具备垂直一体化的全产业链生产模式，终端组件产品毛利率 18%左右，预计可以消化硅料的加价成本。

综上，该《长期供应协议》仅在越南工厂满产前构成亏损合同，标的公司已足额计提了相应的预计负债。

### 三、对标的公司未来经营业绩的影响

1、越南工厂已于 2019 年下半年实现满产，同时组件产品毛利率为 18%左右，上述硅料的加价对组件毛利率的影响最多不超过 1.5%，因此组件产品可消化上述硅料加价对成本的影响。

2、除 Hemlock 外，标的公司还与其他多家优质硅料供应商合作。报告期内，即使每年向 Hemlock 全额采购，标的公司向其采购占硅料总量比例仅约为 20%。随着标的公司产能持续扩大，硅料消耗量会随之增加，向 Hemlock 的采购量占硅料总需求量的比例预计会进一步下降。

3、在《长期供应协议》中设定了 13 美元/公斤的门槛价格。目前硅料市场价格约 9 美元/公斤，2019 年确定的采购价格已经低于 13 美元/公斤，根据协议约定，对方可延期或拒绝接受标的公司的采购请求。此外，根据 PV InfoLink 的预测数据，未来硅料价格将会进一步下跌。因此未来 Hemlock 的出售量以及是否向标的公司出售具有不确定性。

综上，该事项对标的公司未来经营业绩不构成重大不利影响。

### 四、中介机构核查意见

经核查，会计师认为，《长期供应协议》的具体内容已在重组报告书中补充披露；该供应协议相关会计处理符合《企业会计准则》相关规定，对标的公司未来经营业绩不构成重大不利影响。

(本页无正文，为《立信会计师事务所(特殊普通合伙)关于<并购重组委 2019 年第 40 次会议审核结果公告>的回复》之签章页)



中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国·上海

2019 年 9 月 24 日





# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 0100000201906280040

扫描二维码登录  
“国家企业信用信息公示系统”  
了解更多登记、备案、许可、监管信息。



名称 立信会计师事务所(普通合伙)

类型 特殊普通合伙

执行事务合伙人 朱建弟, 杨志国

经营范围

审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、法律、法规培训;信息系统的集成、应用软件开发;企业管理咨询、市场营销、资产评估、工程造价、代订经济合同;承办法律事务;承办其他法律、法规允许的经营活动。

成立日期 2011年01月24日

合伙期限 2011年01月24日至不约定期限

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼

登记机关



2019年06月28日



证书序号: 0001247



# 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

# 会计师事务所 执业证书



名称: 立信会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人: 朱建弟

主任会计师:

经营场所: 上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式: 特殊普通合伙制

执业证书编号: 310000006

批准执业文号: 沪财会〔2000〕26号(转制批文 沪财会[2010]82号)

批准执业日期: 2000年6月13日(转制日期 2010年12月31日)



发证机关:

二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制



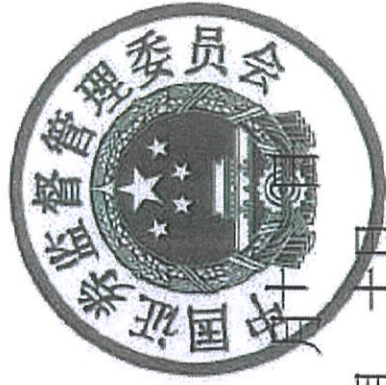
证书序号: 000396

# 会计师事务所 证券、期货相关业务许可证



经财政部、中国证监会审查，批准  
立信会计师事务所（特殊普通合伙）  
执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：朱建弟



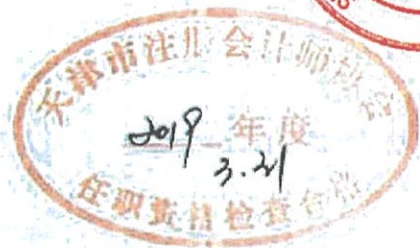
证书号：34

发证时间：二〇一一年七月十日

证书有效期至：二〇一三年七月十日



姓名 吴菁  
Full name  
性别 女  
Sex  
出生日期 1974-09-20  
Date of birth  
工作单位 立信会计师事务所有限公司  
Working unit  
身份证号码 210311740920122  
Identity card No.



证书编号: 210301170005  
No. of Certificate

批准注册协会: 上海市注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 一九九五年四月二十日  
Date of Issuance

注意事项

- 注册会计师执行业务, 必要时须向委托方出示本证书。
- 本证书只限于本人使用, 不得转让、涂改。
- 注册会计师停止执业或变更会计师事务所, 应将本证书报经主管注册会计师协会。
- 本证书如遗失, 应立即向主管注册会计师协会报告, 登报声明作废后, 办理补办手续。

NOTES

- When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
- This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
- The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
- In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from  
事务所 CPAs  
日期 2019年11月18日  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

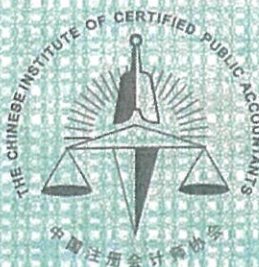
同意调入  
Agree the holder to be transferred to  
事务所 CPAs  
日期 2019年12月15日  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



一九九五年四月三十日  
Date of Issuance

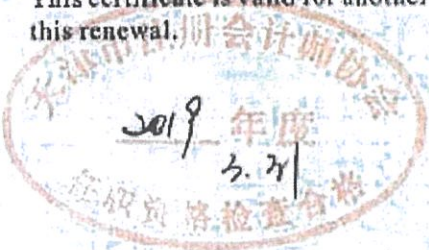


姓名 万青  
Full name  
性别 女  
Sex  
出生日期 1986-02-04  
Date of birth  
工作单位 立信会计师事务所(特殊普通合伙)天津分所  
Working unit  
身份证号码 22068119860204232X  
Identity card No.



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 310000081165  
No. of Certificate  
批准注册协会: 天津市注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs  
发证日期: 2018年 01月 28日  
Date of issuance

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日