

苏州锦富技术股份有限公司 关于对深圳证券交易所关注函的回复

本公司董事会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。

2019年1月31日，苏州锦富技术股份有限公司（以下简称“公司”或“锦富技术”）收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对苏州锦富技术股份有限公司的关注函》（创业板关注函[2019]第89号，以下简称“《关注函》”）。因回函期间恰逢春节假期，且本次《关注函》所涉及的事项较多，经向深圳证券交易所申请，公司延期至2019年2月16日前回复《关注函》的内容，具体请参见公司于2019年2月13日在巨潮网披露的《关于延期回复深圳证券交易所关注函的公告》（公告编号：2019-008）。

现公司对《关注函》所涉及的事项说明如下：

问题一、你公司收购昆山迈致、奥英光电分别形成商誉10.55亿元、1.60亿元，截至2018年三季度末，昆山迈致计提商誉减值准备5.54亿元，奥英光电未计提减值准备，2018年度拟合计计提商誉减值3.5亿元至4.3亿元。请你公司结合昆山迈致、奥英光电的经营情况、盈利预测等说明在2018年计提大额商誉减值准备的原因和合理性、商誉发生减值迹象的时点，是否已及时进行减值测试并履行相应信息披露义务和风险提示，是否存在以前年度计提不充分或者2018年计提大额商誉减值对当期财务报表进行不当盈余管理的情形，相应会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定。

回复：

（一）结合昆山迈致、奥英光电的经营情况、盈利预测等说明在2018年计提大额商誉减值准备的原因和合理性

1、昆山迈致的经营情况及其盈利预测情况

昆山迈致治具科技有限公司（以下简称“昆山迈致”或“迈致科技”）成立于 2009 年，主营金属治具、检测设备和自动化设备的研发、生产、销售及售后服务；计算机软件的开发、销售及技术咨询服务。其主导产品包括 MDA 压床治具、ICT 真空治具、FCT 功能治具、ATS 自动化系统四大类。迈致科技旨在通过为客户提供定制化产品和服务，以满足客户的多样化需求。迈致科技服务的主要客户为 A 公司及其供应商等。

(1) 经营情况

2014 至 2018 年迈致科技的经营情况如下表所示。

单位：人民币万元

项目	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	备注
营业收入	42,482.33	33,798.25	64,804.76	32,225.23	26,620.25	2018 年度数据未经审计
净利润	12,323.48	6,443.67	10,241.29	5,233.38	2,283.97	

注：迈致科技于 2015 年成立全资子公司昆山迈致新能源科技有限公司，同时开展了光伏产品贸易业务，故其 2015、2016 年的营业收入中分别包括光伏贸易品收入 7,858.54 万元与 31,189.97 万元，2017 年中期该等业务调整至集团光伏事业群。

扣除光伏业务收入的影响，2015 年以来迈致科技治具产品销售收入呈下降趋势，主要原因是 2015 年智能消费电子行业的竞争态势发生了阶段性变化，手机、平板电脑等智能终端市场经过前几年的爆发式增长，产品创新程度逐渐降低、同质化竞争严重、市场需求增长已明显放缓。迈致科技主要客户及其下游客户的智能消费电子产品面对激烈的市场竞争，产品成本压力相应增加，因而其对各项采购成本的管控力度也在加大。2015 年以前，迈致科技所对应的各大智能消费电子产品制造商及代工厂通常为其每一代智能终端采购全新检测治具整机；而在 2015 年以后，几大客户对检测治具的采购改变为以升级为主，购买整机为辅的模式。另外，由于部分工厂为了控制制造成本，在部分生产环节降低了对产品进行检测的比例，因而减少了对检测治具的采购需求量；受以上因素的影响，自 2015 年以来迈致科技的检测治具整机出货量与销售金额出现了下滑趋势。

为了改善主营业务过度依赖少数大客户的现状，迈致科技自 2015 年中期开始，新增自动化智能装备业务部门，重点开拓电子等行业的自动化智能装备市场。

迈致科技在自动化检测治具领域耕耘多年，积累了丰富的自动化装备系统集成经验，同时凭借多年为大客户提供检测治具所建立的品牌美誉度，迈致科技的自动化智能装备新业务取得了一定的进展，但增长速度不及预期，未来年度自动化智能装备业务仍需持续开拓市场。

(2) 盈利预测及其计提商誉减值情况

公司于 2014 年末通过发行股份与支付现金方式完成了对迈致科技 75% 股权的并购，2014 至 2016 年度迈致科技的业绩承诺、业绩承诺完成情况及商誉减值计提情况如下表所示。

单位：人民币万元

项目	2014 年度	2015 年度	2016 年度
业绩承诺	12,000	15,000	19,000
扣非后净利润	12,249.90	5,924.51	9,850.76
商誉减值金额	0	27,298.15	28,145.70

业绩承诺期结束后，基于年末减值测试的需要，迈致科技的盈利预测情况如下。

①2016 年末对迈致科技进行减值测试时所做的盈利预测

单位：人民币万元

项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
营业收入	64,913.38	73,490.35	79,924.39	85,110.30	88,281.12	88,281.12
净利润	9,090.36	10,649.93	11,908.10	13,007.15	13,695.22	13,695.22

注：2016 年末迈致科技做未来盈利预测时，后续各年的营业收入预测中仍包括了部分光伏贸易品收入。

②2017 年末对迈致科技进行减值测试时所做的盈利预测

单位：人民币万元

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
营业收入	43,540.32	47,779.02	51,534.39	54,665.03	56,966.54	56,966.54
净利润	9,625.68	10,770.33	11,810.56	12,630.30	13,233.43	13,233.43

注：鉴于 2017 年年中已将迈致科技光伏贸易业务调整至集团光伏事业群，2017 年末迈致科技做未来盈利预测时，其后续各年的营业收入预测数据仅包括检测治具及自动化装备收入。

③2018 年末对迈致科技进行减值测试时所做的盈利预测（草案）

单位：人民币万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
营业收入	36,980.90	40,678.99	44,746.88	49,221.57	54,143.73	54,143.73
净利润	3,020.58	4,104.36	5,347.08	6,060.04	6,822.02	6,822.02

从上述几年的盈利预测表可以看出，迈致科技团队于 2016 年末及 2017 年末做后续年度的盈利预测时对 A 公司的订单及自动化装备的市场预期比较乐观。但由于 2017 年及 2018 年度 A 公司新品的市场表现及自动化装备订单的落地情况均不及预期，迈致科技在相应年度的实际经营业绩与盈利预测出现了较大的落差。因此，迈致科技团队于 2018 年末做后续年份的盈利预测时大幅调低了后续各年的营业收入及净利润的预测值。

2018 年末，公司根据迈致科技的上述预测结果对其合并商誉进行减值测试，初步的测算结果显示，公司收购迈致科技资产组所形成的合并商誉预计有较大的减值。

2、奥英光电的经营情况及其盈利预测情况

奥英光电（苏州）有限公司（以下简称“奥英光电”）的前身为帝艾斯光电（苏州）有限公司，公司于 2014 年完成对其收购，成为公司的子公司。在股权结构上，奥英光电的股权系通过公司注册在香港的全资子公司奥英（亚洲）控股有限公司持有。奥英光电主要生产加工背光模组（BLU）和液晶模组（LCM）。奥英光电作为三星显示的指定配套供应商，与三星显示的主要合作模式是为其代工（OEM）背光模组（BLU）和液晶模组（LCM），三星显示是奥英光电的最大客户。公司收购奥英光电后的几年里，奥英光电一直在积极拓展国内向的背光模组（BLU）和液晶模组（LCM）及整机业务 ODM 业务，下游的客户包括海信、冠捷、京东方及 TCL 等国内公司。

(1) 经营情况

单位：人民币万元

项目	2014年 4-12月	2015年	2016年	2017年	2018年	备注
营业收入	48,982.04	108,585.21	104,103.15	102,037.23	125,889.61	(1) 2018年度数据未经审计； (2) 2015年以来国内向ODM业务的经营情况请见【注2】
净利润	5,487.25	-203.63	1,413.15	2,101.19	-7,476.86	
奥英亚洲净利润	-1,488.41	701.76	580.73	130.87	-365.46	
净利润汇总【注1】	3,998.84	498.13	1,993.88	2,232.06	-7,842.32	

注1：在2017年以前，奥英光电的三星向 LCM 订单，全部由奥英（亚洲）控股有限公司接单后外发给奥英光电加工，而奥英（亚洲）控股有限公司是一家离岸公司，其工作都是由奥英光电承担，因此，在考察奥英光电的完整盈利能力时，应将保留在奥英（亚洲）控股有限公司账面上的净利润还原成奥英光电的净利润。

注2：2015年以来，国内向 ODM 业务的经营情况如下所示：

单位：人民币万元

项目	2015年	2016年	2017年	2018年
营业收入	10,934	13,220	28,770	8,246
净利润	-891	-109	-1,660	-7,304

从上表看，2015年奥英光电业务利润的汇总数下降幅度较大，主要原因有：

(1) 三星 OEM 业务的毛利率严重下滑；(2) 奥英光电为大力开发国内向的 ODM 业务，其 2015 年的研发投入较大，较 2014 年增加了 945 万元。

2018 年奥英光电的亏损原因分析

2018 年度奥英光电利润表（未经审计）情况：

单位：人民币万元

项目	2018 年度金额	2017 年度金额
营业收入	125,890	102,037

营业成本	119,727	92,096
期间费用	8,472	5,492
其中：利息支出	2,225	1,018
汇兑损益	1,152	-481
资产减值损失	6,995	394
其中：坏账损失	404	197
存货跌价损失	2,121	197
固定资产减值损失	939	-
在建工程减值损失	2,880	-
预付账款减值损失	652	-
利润总额	-9,212	3,399

注：奥英光电（苏州）有限公司 2018 年度的数据合并了其全资子公司奥英光电（武汉）有限公司的当期费用支出。

2018 年奥英光电亏损的原因主要系：（1）本期借款利息费用大幅增加，另外受外币借款金额大幅增加及美元汇率波动的影响，本期的汇兑损失大幅增加；（2）受国内液晶显示产业的产能快速上升与市场需求放缓等因素的影响，市场竞争日益加剧，为争夺订单与市场份额，厂商之间竞相压价，加上缺乏能够掌控的液晶面板资源，导致国内向背光模组及整机的 ODM 产品毛利率呈逐年下降的趋势，奥英光电国内向 ODM 业务的开展持续不及预期。鉴于此，2018 年底公司决策层决定对奥英光电的国内向 ODM 业务进行全面收缩，把奥英光电的业务重心回归至对三星的 OEM 业务上来。奥英光电国内向 ODM 业务的全面收缩，直接导致相关存货、固定资产、在建工程等资产的闲置与严重减值，使相应的资产减值损失大幅增加，增大了奥英光电于 2018 年度的亏损额。

（2）盈利预测及其商誉减值测试情况

由于 2014 年公司收购奥英光电时，标的公司系已资不抵债，股权转让方不对标的公司的业绩作出任何承诺，因此不适用盈利预测。

收购完成奥英光电后，公司根据有关规定及公司的会计政策，于每个会计年度终了对奥英光电的合并商誉进行减值测试。自 2015 年以来，奥英光电根据公司战略规划在国内向 ODM 项目上每年投入了大量的人力与财力进行研发与市场开拓，奥英光电团队对其开展的国内向 ODM 业务信心很足，每年年末对国内向 ODM 业务未来的营收与利润贡献都作了比较乐观的估计，公司据此对奥英光电的合并商誉进行减值测试。根据 2015 至 2017 年度各年末的减值测试结果，截止 2017 年末奥英光电的合并商誉未发生减值，因此未计提商誉减值。

在外部整体经济走势令人堪忧的大背景下，基于对奥英光电业务结构调整的规划及对三星向业务未来物量的预测，2018年末奥英光电对其未来五年的营收及盈利情况（初稿）预计如下：

单位：人民币万元

项目	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
营业收入	100,512.04	110,132.94	118,625.23	124,420.69	128,017.44
利润总额	2,259.13	3,566.15	4,668.49	5,295.98	5,577.99

2018年末，公司根据奥英光电的上述预测结果对其合并商誉进行减值测试，初步的测算结果显示，公司收购奥英光电资产组所形成的合并商誉预计有较大的减值。

3、对昆山迈致、奥英光电计提大额商誉减值准备的原因和合理性

(1) 昆山迈致受智能消费电子行业的竞争态势发生了阶段性变化，手机、平板电脑等智能终端市场经过前几年的爆发式增长，产品创新程度逐渐降低、同质化竞争严重、市场需求增长已明显放缓的影响，特别是公司主要客户A公司及其配套装配厂商业绩出现下滑。2018年迈致科技的业绩继2016年末计提大额的商誉减值准备后其检测治具业务的业绩仍明显低于预期，且2017年末对其寄予厚望的自动化智能装备业务，在2018年虽有一些订单落地，但仍严重不及预期。为此，于2018年末公司本着谨慎性原则，采用未来收益法对迈致科技资产组的公允价值进行初步测算，测算结果显示，公司收购昆山迈致资产组所形成的合并商誉预计有较大的减值，减值金额预计为27,000-32,000万元。

(2) 公司当时收购奥英光电的目的是要借助其长期服务三星显示所积累的技术、品质管控等积极因素，通过扩大研发团队、增加研发投入，把国内向的背光模组及整机的ODM业务做起来，同时打通公司原有主营模切业务的下游出海口。近年来，国内液晶显示产业的产能快速上升，市场竞争日益加剧，为争夺订单与市场份额，厂商之间竞相压价，导致国内向背光模组及整机的ODM产品毛利率呈逐年下降的趋势。受此因素的影响，加上没有自己的液晶面板资源（订价权在液晶面板厂商手上，且价格波动较大），奥英光电国内向ODM业务的开展持续不及预期，随着时间的推移，其不仅未形成正向贡献，反而对奥英光电的三星业务形成拖累。鉴于此，2018年底公司决策层决定对奥英光电的国内向ODM业务进行

全面收缩，把奥英光电的业务重心回归至对三星的 OEM 业务上来。因此，公司按照相关规定，本着谨慎性原则，采用未来收益法对奥英光电资产组的公允价值进行了初步测算，测算结果显示，公司收购奥英光电资产组所形成的合并商誉预计有较大的减值，减值金额预计为 8,000-11,000 万元。

奥英光电（苏州）有限公司商誉减值初步计算过程如下：（未经评估机构复核）

单位：人民币万元

项目名称	奥英光电（苏州）有限公司	金额
(1) 账面价值	①对应资产组或资产组组合的账面价值	7,329.00
	②商誉账面价值	15,962.20
	合计=①+②	23,291.20
(2) 资产组预计未来现金流量的现值		12,291-15,291
(3) 商誉减值金额		8,000-11,000
(4) 已计提商誉减值金额		-
(5) 本期补提商誉减值金额		8,000-11,000

综上，公司根据初步测试结果判断，预计需计提大额商誉减值准备，虽然预计需要计提的金额较大，但符合相关规定，也是合理的。

(二) 商誉发生减值迹象的时点，是否已及时进行减值测试并履行相应信息披露义务和风险提示

引起合并商誉发生减值的缘由有多种，按进程表现形式来分，一类是暴发式的事件，如灾难性事故；另一类是渐进式的因素，如核心产品的订单被慢慢侵蚀掉或预计可期的市场订单慢慢被证伪等。第一类减值迹象相对容易识别判断，第二类减值迹象，由于有一个渐进的过程，界线不分明，不是那么容易识别判断，需要结合各种因素（包括公司的战略决策、国内外经济的未来走势以及公司所属行业的景气度等）进行分析判断才能得出。此次迈致科技、奥英光电的商誉减值迹象都属于第二类，至 2018 年三季度结束后，通过考察其当期经营计划的达成情况、最后一个季度经营成果的预估以及行业未来的趋势等，大致可以预判出其是否存在商誉减值的迹象。

根据相关规定及公司的会计政策，结合昆山迈致及奥英光电减值迹象的性质，公司在 2018 年度终了对昆山迈致及奥英光电的合并商誉进行减值测试，符合相关规定。

鉴于子公司昆山迈致预计其现有重要客户的未来订单不及原有预期，拓展中的自动化设备业务的成长仍需要一个过程，子公司奥英光电国内向 ODM 业务的开展持续不及预期，致与其相关的公司合并商誉已呈现出一定的减值迹象，为此，公司在 2018 年第三季度报告中提示了公司存在合并商誉等资产的减值风险，履行了相应信息披露义务和风险提示。

(三)是否存在以前年度计提不充分或者 2018 年计提大额商誉减值对当期财务报表进行不当盈余管理的情形

公司根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》关于商誉减值测试与会计处理的相关要求，因企业合并所形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行了减值测试。对于迈致科技与奥光电的合并商誉，公司每年都聘请了专业评估机构或公司自行进行商誉减值测试，并根据测试结果进行相应的会计处理。对于迈致科技及奥英光电在 2018 年末的商誉减值测试工作，公司已委托有资质的评估机构正在进行相应的测试工作。因此，不存在以前年度计提不充分或者通过 2018 年计提大额商誉减值对当期财务报表进行不当盈余管理的情形。

(四)相应会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定

公司根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》关于商誉减值测试与会计处理的相关要求，因企业合并所形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年终了都进行了减值测试。根据昆山迈致、奥英光电 2018 年的经营业绩状况，结合其所处行业的未来发展趋势，公司判断与其相关的公司合并商誉已出现了明显的减值迹象。本着谨慎性原则，根据初步测算结果，对收购昆山迈致、奥英光电时所形成的商誉计提减值准备，同时确认资产减值损失，符合《企业会计准则第 8 号—资产减值》关于商誉减值会计处理的有关规定。

问题二、你公司预计光伏业务会产生存货处置及应收款项坏账损失，预计 2018 年度亏损 0.7 亿元至 1 亿元。请你公司补充说明光伏业务 2018 年度的生产经营情况，包括但不限于生产线运营情况、本年度订单情况、本年度订单及客户是否较上年度重大变化、应收账款回收情况，亏损的具体原因；相关存货处

置、应收款项坏账损失的明细、处理依据及合理性，相应会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定。

答复：

（一）2018 年度公司光伏业务的生产经营情况、本年度订单情况、本年度订单及客户是否较上年度重大变化、应收账款回收情况，亏损的具体原因

1、产线及其运营情况

531 光伏新政前，公司太阳能光伏业务的运营主体为公司在 2017 年收购的安徽中绿晶新能源科技有限公司（以下简称“中绿晶”）及其子公司，其产线分布情况：（1）子公司晋城三合共有 20 台多晶铸锭炉，其中 11 台 G6、9 台 G5（G6 用于做高效锭，G5 用于做提纯锭），G6 炉理论产能为每月生产 46 吨高效小方锭，G5 炉理论产能为每月生产 34 吨提纯小方锭；（2）子公司保定三合共有 7 条生产线，其中组件生产线 3 条，年产能 300MW，电池片生产线 4 条，年产能 3800 万片；（3）子公司无锡环特共有 2 条生产线，其中全自动电池组件流水线 1 条，年产能 200MW，半自动电池组件流水线 1 条，年产能 50MW。

531 光伏新政后，国内对光伏电站的投资普遍进入观望状态，市场需求大幅下降，导致下游组件厂对上游硅片或电池片的需求也大幅下降；下游装机需求骤降，导致中上游各制造环节产品的需求与价格都出现大幅的下降。为及时止损，公司自 2018 年第三季度开始陆续对光伏产线进行了关停与裁员。截止 2018 年末，子公司山西晋城三合已进入清算注销阶段，子公司河北保定三合已将从蠡县英利租入的全部光伏电池片及组件产线予以退租，子公司无锡环特也处于半停产状态，仅为其他品牌客户做少量的组件代工业务。目前除无锡环特尚有少量的产线人员进行代工生产外，光伏事业群人员的主要工作是处理库存与追讨逾期货款。

2、本年度订单情况

2018 年公司光伏业务对主要客户的销售及其变动情况

单位：人民币万元

序号	客户名称	2018 年销售 额	占比（2018 年）	2017 年销售 额	占比（2017 年）	占比（差 异）
1	厦门誉联集团有限公司	17,059.00	23.43%	1,282.00	3.38%	20.05%
2	万汇通能源科技有限公司	6,630.00	9.10%	-	0.00%	9.10%
3	海南英利新能源有限公司	2,648.00	3.64%	-	0.00%	3.64%

4	厦门熙旺发展有限公司	2,622.33	3.60%	-	0.00%	3.60%
5	涑源县乾禹新能源科技有限公司	2,161.00	2.97%	-	0.00%	2.97%
6	保定中泰新能源科技有限公司	2,028.00	2.78%	527.00	1.39%	1.40%
7	江苏卡隆新能源有限公司	1,248.49	1.71%	6.80	0.02%	1.70%
8	协鑫集成科技(苏州)有限公司	1,207.47	1.66%	-	0.00%	1.66%
9	无锡荣能半导体材料有限公司	1,190.78	1.64%	-	0.00%	1.64%
10	晶科能源有限公司	1,078.91	1.48%	-	0.00%	1.48%
11	无锡博达能源科技有限公司	1,054.59	1.45%	-	0.00%	1.45%
12	江西卓晖新能源科技有限公司	773.00	1.06%	1,870.00	4.92%	-3.86%
13	河北英晟新能源科技有限公司	547.00	0.75%	1,562.00	4.11%	-3.36%
14	英利能源(中国)有限公司	246.00	0.34%	9,371.00	24.67%	-24.33%
15	河北英利新能源科技有限公司	93.00	0.13%	1,695.00	4.46%	-4.33%
16	江苏茂韦新能源科技有限公司	-	0.00%	2,250.00	5.92%	-5.92%
17	上海赫太实业有限公司	-	0.00%	1,301.68	3.43%	-3.43%
18	深圳市英威腾光伏科技有限公司	-	0.00%	1,121.81	2.95%	-2.95%
19	江苏七色新能源技术有限公司	129.31	0.18%	1,283.31	3.38%	-3.20%
20	扬中市阜润新能源科技有限公司	-	0.00%	844.46	2.22%	-2.22%
其他未列明客户		32,102.25	44.08%	14,867.19	39.14%	4.94%
合计		72,819.14	100.00%	37,982.24	100.00%	

从上述数据可看出，2018年度公司光伏业务的主要客户与2017年比较发生了较大变化。

3、本年度光伏业务光伏业务应收账款的回收情况

截止2018年12月31日，公司光伏业务应收账款余额及收款情况

单位：人民币万元

客户名称	期末账面余额	未逾期金额	已逾期金额	期后回款金额
泰州德通电气有限公司	1,634.09	-	1,634.09	
涑源县乾禹新能源科技有限公司	1,755.74	-	1,755.74	
河北建设集团安装工程有限公司	1,441.42	1,441.42		1,100.00
天津开合电力科技有限公司	1,284.95	-	1,284.95	
厦门誉联集团有限公司	1,204.20	-	1,204.20	1,164.20
天津清联能源工程有限公司	1,110.59	-	1,110.59	
江苏七色新能源技术有限公司	1,101.68	-	1,101.68	
天津易普能电气有限公司	876.19	-	876.19	
江苏星火照明集团有限公司	400.08	-	400.08	
衡水英利新能源有限公司	391.75	391.75	-	
保定中泰新能源科技有限公司	355.40	-	355.40	
其他未列明	3,265.87	137.83	3,128.04	49.07
合计	14,821.95	1,970.99	12,850.95	2,313.27

4、本年度光伏业务亏损的具体原因

2018 年公司光伏业务的利润表（未经审计）

单位：人民币万元

项目	金额
营业收入	72,162
营业成本	70,431
期间费用	3,868
资产减值损失	8,037
其中：坏账损失	4,804
存货跌价损失	1,945
固定资产减值损失	1,288
利润总额	-10,117

光伏业务亏损的主要原因包括：（1）受光伏“531 新政”影响，国内对光伏电站的投资骤减，市场对光伏组件等的需求大幅下降，导致公司光伏业务订单大幅减少，产品销售价格普遍下调，产品毛利率大幅下降；（2）由于下游需求骤减，导致光伏组件及其上游原材料的价格大幅下跌，公司于 531 前所形成的存货，除部分已锁定销售价格之订单所对应的存货未形成减值损失外，其他存货均出现了严重跌价，部分存货价格的下跌幅度高达 50%；（3）下游需求的骤降，导致行业性产能过剩，大量生产设备闲置且看不到实质性好转的迹象，已存在明显的减值迹象，根据初步测算，需要计提相应的资产减值损失；（4）531 新政降低新投运的光伏电站标杆上网电价，导致计划建设或在建光伏电站的未来收益大幅下降，光伏电站的融资能力大幅下降，下游客户的资金链日益趋紧，公司客户（采购组件的业主或电站建设总包方）一方面纷纷要求降低光伏组件的结算价格，同时到期的货款也无法按时支付，大量光伏应收账款严重逾期，坏账损失已不可避免。

531 新政前，公司光伏业务的毛利率水平本身不高，531 新政后为及时回笼资金，公司在报告期内已低价处理了大部分的存货，在未考虑资产减值损失前，

2018 年度公司的光伏业务已经出现亏损，大额的资产减值损失计提则加大了报告期公司光伏业务的亏损额。

(二) 相关存货处置、应收款项坏账损失的明细、处理依据及合理性

1、存货处置明细、处理依据及合理性

(1) 光伏存货销售额、销售成本分析

单位：人民币万元

类别	单位	2018 年 1-5 月			2018 年 6-12 月			毛利率变动
		销售收入	销售成本	毛利率	销售收入	销售成本	毛利率	
硅料	KG	10,392.72	10,289.20	1.00%	6,103.82	5,932.24	2.81%	182.20%
电池片	片	12.85	34.58	-169.15%	1,726.73	1,941.73	-12.45%	-92.64%
多晶硅片	片	9,126.11	8,834.26	3.20%	2,923.78	3,218.99	-10.10%	-415.72%
电池组件	瓦	14,816.12	14,147.41	4.51%	21,264.60	20,678.27	2.76%	-38.91%
其他		2,571.40	2,417.46	5.99%	3,334.35	2,766.77	17.02%	184.35%
合计		36,919.20	35,722.91	3.24%	35,353.29	34,537.99	2.31%	-28.83%

(2) 存货折价处置的处理依据及合理性

①国内光伏产品 2018 年度各月市场平均销售价格变化情况

单位：人民币元

类别	单位	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
硅料	KG	150	125	130	130	110	80	90	90	87	85	80	78
电池片	瓦	1.4	1.4	1.4	1.6	1.38	1	1.1	1	0.85	0.8	0.86	1
多晶硅片	片	4.2	3.8	3.7	3.6	2.6	2.38	2.4	2.4	2.21	2.13	2.08	2.05
电池组件	瓦	2.6	2.6	2.6	2.6	2.35	2.28	2.14	1.95	1.95	1.92	1.95	1.96

注：以上数据来源于上海盖锡信息科技有限公司

531 光伏新政后，为回笼资金，公司只能随行就市折价处理光伏产品库存。

②2018 年度公司光伏业务产品存货跌价准备变动表

单位：人民币万元

类别	期初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
原材料	-	1,011.60	-	644.95	366.65
半成品	-		-	-	-
产成品	-	933.00	-	820.85	112.15
总计	-	1,944.60	-	1,465.80	478.80

由于受 531 新政影响，整个光伏行业的产品价格下跌较多，导致公司光伏产品的存货可变现净值相应下降。2018 年度各中期报告期末及本报告期末，公司逐期对光伏产品存货的可变现净值进行了测试，并根据测试结果计提了相应的存货跌价准备，存货跌价准备金额较大，但是合理的。

2、2018 年末光伏业务应收款项坏账损失的明细、处理依据及合理性

(1) 2018 年末光伏业务应收账款按账龄分析法计提坏账准备的情况

单位：人民币万元

账龄	应收账款	坏账准备	计提比例	理由
1 年以内	5,750	57.50	1%	根据公司现行的会计政策计提
1 至 2 年	265	13.25	5%	
2 至 3 年	3,723	1,116.90	30%	

(2) 2018 年末光伏业务需按照单项计提特别坏账准备的主要应收账款情况

单位：人民币万元

往来单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
涿源县乾禹新能源科技有限公司	1,755.74	877.87	50.00%	债务方于 531 新政出台之前投资了多个光伏电站，因其与合作方达成的电站收购协议大部分未执行，造成资金周转严重困难。因债务人财务状况不佳，全部收回的可能性不大。
江苏七色新能源技术有限公司	1,101.68	1,101.68	100.00%	该公司财务状况不佳，预计难以收回。
天津清联能源工程有限公司	1,110.59	555.30	50.00%	531 新政取消国家对光伏电站的补贴，导致电站的投资变得无利可图，项目有关各方对是否续建有关项目存在不同的意见，项目已处于停工状态，公司与相关各方多次协商未能解决。因项目公司的财务状况不佳，全部收回的可能性不大。
江苏星火照明集团有限公司	400.08	200.04	50.00%	公司已起诉债务人，相关案件仍在审理中。因债务人财务状况不佳，全部收回的可能性不大。
安徽合大新能源设备有限公司	248.04	124.02	50.00%	公司已起诉债务人，双方达成调解书后结案，但对方未按计划支付，现公司已申请强制执行。因债务人财务状况不佳，全部收回的可能性不大。
河北保丰新能源科技有限公司	200.29	100.15	50.00%	公司已起诉债务人，双方达成调解书后结案，但对方未按计划支付，现公司已申请强

				制执行。因债务人财务状况不佳，全部收回的可能性不大。
常州本真光伏科技有限公司	129.58	129.58	100.00%	本真公司已被法院查封，无资产可供执行，相关债务的担保人也已成失信人员，预计很难收回。

注：以上特别坏账准备的计提比例，系根据公司当前对客户的经营及财务状况的了解所做出的初步估计，随着对客户相应状况的深入了解，公司将根据客户变化后的情况对相应的特别坏账准备计提比例进行修正。

（三）相应会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定

公司除采用账龄分析法对应收账款计提坏账准备外，公司需本着谨慎性原则，对已进入破产、清算、解散、法律诉讼等程序且预计难以收回的应收款项计提单项特别坏账准备。根据以上原则，公司于 2018 年末对已出现逾期且预计难以全额收回的光伏业务应收账款计提相应的应收款项坏账准备，符合《企业会计准则》的相关规定。

问题三、《公告》显示，你公司子公司南通旗云数据中心一期工程 2018 年二季度末转入固定资产并自 7 月份开始计提折旧，2018 年预计计提 0.8 亿元至 1 亿元的固定资产等资产减值损失，请你公司补充说明相关资产减值准备计提的明细、计提依据及其合理性，相关资产组转入固定资产当期即计提大额减值准备的原因及其合理性，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定。

答复：

（一）南通旗云数据中心基本情况

南通数据中心自 2017 年 3 月开始建设，建设标准 T3+，计划分三期进行投资建设。截止本报告期末，该项目累计投入约 2.2 亿元，用于建设数据中心一期项目的工程建设、设备购置及部分二期项目的装修工程及管道阀门工程。南通数据中心一期项目建成机柜 1230 个，于 2018 年 7 月投产运营。

南通旗云数据中心所使用的房屋建筑物系向第三方租赁，承租总面积共约 53,000 平方米，其中一期实际使用 13,250 平方米，其他面积尚未使用。

（二）关于拟对南通旗云数据中心计提大额资产减值准备的情况说明

1、相关资产组的明细

单位：人民币万元

固定资产名称	原值	本年计提折旧	净值
基建工程（加固及装修等）	10,506.45	499.50	10,006.95
中、低压开关柜	2,245.96	90.63	2,155.33
柴油发电机组	768.29	36.42	731.87
电缆	601.14	28.49	572.65
UPS	565.43	25.60	539.83
机柜	421.00	19.96	401.04
高压开关柜	373.79	17.72	356.07
蓄电池	545.30	25.85	519.45
离心式冷水机组	252.00	11.94	240.05
低压配电箱（现场配电柜）	247.90	11.75	236.15
精密空调	224.22	9.48	214.74
20kv 变压器(ABB)	210.63	9.98	200.65
精密列头柜（配电柜）	194.23	9.21	185.02
母线	170.19	8.07	162.13
10KV 干式变压器	150.00	7.11	142.89
蓄冷罐（储水罐）	116.41	5.52	110.89
其他	573.50	27.05	546.46
合计	18,166.44	844.26	17,322.18

针对 2018 年末资产组减值测试之目的，公司拟采用未来收益法对南通旗云数据中心资产组作为一个整体进行估值与减值测试。

2、计提依据及其合理性

（1）南通旗云数据中心未来期间的盈利预测

根据对南通旗云数据中心的经营现状及未来发展展望，2018 年末对南通旗云对其未来 10 年（按固定资产使用的年限）的营收及利润情况（初稿）预计如下：

单位：人民币万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年 1-6 月
营业收入	4,257.68	8,170.27	8,170.27	8,170.27	8,170.27	8,170.27	8,170.27	8,170.27	8,170.27	4,085.14
利润总额	-2941.34	-67.48	-67.48	-67.48	-67.48	-67.48	-67.48	-67.48	-67.48	-33.74

2018 年末，公司根据南通旗云的上述预测结果对其进行减值测试，初步的测算结果显示，南通旗云数据中心资产组预计有较大的减值，减值金额约为 8,000 万元至 10,000 万元。

南通旗云数据中心资产组减值初步计算过程如下：（未经评估机构复核）

单位：人民币万元

项目	金额
(1) 账面价值	17,322.00
(2) 资产组预计未来现金流量的现值	7,322-9,322
(3) 资产减值金额	8,000-10,000
(4) 已计提减值金额	-
(5) 本期补提减值金额	8,000-10,000

(2) 导致南通旗云数据中心资产组发生减值的原因及合理性说明

请参见本问题（二）之 3 的答复内容。

3、相关资产组转入固定资产当期即计提大额减值准备的原因及其合理性

南通旗云数据中心一期项目转入固定资产后，于 2018 年 7 月投产运营，但是该数据中心的客户入驻率与上架率一直均很低，严重低于预期，截止目前，数据中心一期仅有 3 家客户入驻，8 个机柜在使用中。导致这种局面的原因主要有：

（1）南通旗云数据中心的主要宽带资源中国电信网络因多种原因至今尚未能引进；（2）南通旗云数据中心的用电成本无比较优势，运营成本缺乏竞争力；（3）公司在南通投资建设数据中心的初衷是希望能承接上海市因限建数据中心而外溢的客户需求，但根据《上海市经济信息化委、市发展改革委员会关于加强本市互联网数据中心统筹建设的指导》（沪经信基[2019]21 号），到 2020 年，上海市互联网数据中心可以增加 6 万个机架。这对刚刚发展兴起的上海周边数据中心租赁市场将形成强力的冲击，在使周边城市数据中心租赁市场呈现出供过于求的同时，也使周边数据中心租赁价格预计会有较大的下跌，直接影响相关企业的利润水平；（4）如果南通旗云数据中心一期的出售或出租不能顺利完成，那么其二期及三期项目的建设则会遥遥无期，数据中心的规模效应将无法实现。此外，其所租赁场地及其对二期的前期投入不仅无法发挥效益，而且还会对一期项目的经营形成拖累。

结合南通旗云数据中心所处特定地域的行业发展前景，公司通过对南通旗云数据中心的未来经营状况进行预测与分析后认为，南通旗云数据中心资产组已存在减值迹象，经过初步测算，需对其计提减值准备，计提金额虽然较大，但符合南通旗云数据中心的实际情况，具有合理性。

4、相关会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定

因南通旗云数据中心周边的数据中心供给市场发生了较大的变化以及有资源引进不到位等不利因素的存在，导致南通旗云数据中心产能闲置，机架的上架率极低。基于谨慎性原则，公司根据初步测算结果，对南通旗云数据中心资产组计提相应的减值准备，使相关资产组的会计信息更加公允，符合《企业会计准则》的相关规定。

问题四、你公司对液晶显示模组、光电显示薄膜器件及功能件计提资产减值准备 1 亿元至 1.5 亿元。请你公司补充说明前述资产减值准备计提的明细、计提依据及其合理性，并结合相关资产具体运营情况、以前年度资产减值计提情况说明是否存在以前年度计提不充分或者 2018 年计提大额减值准备对当期财务报表进行不当盈余管理的情形。

答复：

(一) 2018 年资产减值准备计提的明细、依据及其合理性

2018 年度拟计提的与液晶显示模组与光电显示薄膜器件及功能件（模切业务）相关的资产减值损失汇总如下：

单位：人民币万元

序号	项目	本期拟计提额
1	应收账款坏账准备	220
2	其他应收款坏账准备	2,100
3	存货资产减值准备	4,839
4	固定资产减值准备	3,725
5	预付账款减值准备	394
	合计	11,278

1、本期主要拟计提的应收账款减值损失明细情况

单位：人民币万元

序号	客户名称	应收账款余额	本期拟计提额	计提依据
1	厦门普腾电子材料有限公司	175.15	25.93	账龄增加
2	苏州新硕特光电有限公司	99.57	24.89	账龄增加
3	江苏虹天电器有限公司	109	22.58	账龄增加

4	苏州优博思光电有限公司	62	15.5	账龄增加
5	深圳市富享鼎鑫科技有限公司	129.44	129.44	已强制执行，无可执行财产

2、本期主要拟计提的其他应收款减值损失明细情况

单位：人民币万元

序号	客户名称	其他应收款余额	本期拟计提额	计提依据
1	苏州新硕特光电有限公司	2,072.17	518.04	账龄增加
2	青岛海信电器股份有限公司	505.75	354.03	账龄增加
3	神州图骥地名信息技术股份有限公司	500.00	500.00	原在预付款项中列示，因债务人财务状况恶化，本期拟转入其他应收款项目并全额计提坏账损失
4	IMMUNA PHARMAG	489.65	489.65	原在预付款项中列示，因债务人属海外公司，财务状况不佳，本期拟转入其他应收款项目并全额计提坏账损失
5	宁夏福彩宝科技开发有限公司	218.00	218.00	原在预付款项中列示，因债务人财务状况恶化，本期拟转入其他应收款项目并全额计提坏账损失
	合计	3,785.57	2,079.72	

3、本期拟计提的存货减值损失明细情况

单位：人民币万元

序号	存货类别	本期拟计提额	计提依据
1	原材料	2,712.64	注
2	半成品	51.89	
3	产成品	2,074.88	
	合计	4,839.41	

注：公司针对库存存货期末进行账龄分析，根据公司财务管理政策，按存货类别将账龄超过一定时期的存货认定为呆滞存货，由生产部门、技术部门、品保部门及财务部门判断其已无使用价值或销售毛利为负数，其可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

4、本期拟计提的固定资产减值损失明细情况

单位：人民币万元

序号	资产类别	本期拟计提额	计提依据
1	机器设备	3,633.23	注
2	运输设备	1.89	
3	电子设备	77.63	
4	其他设备	12.73	
	合计	3,725.48	

注：由于受产品需求低迷及市场竞争加剧等因素的影响，2018年度公司国内向液晶显示模组、光电显示薄膜器件及功能件的出货量出现明显下降，为节约管理成本，公司对相应的业务进行合并整合，导致大量固定资产闲置，需要转入待处置资产，由采购部门对待处置固定资产或资产组进行市场询价，由生产部门、采购部门、设备管理部门及财务部门根据相关信息评估其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，公司根据其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

5、本期拟计提的预付款项减值损失明细情况

单位：人民币万元

往来单位名称	款项性质	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
河南兆鸿光电科技有限公司	采购OC显示屏	3,127.90	393.85	12.59%	OC显示屏市场价格下跌，订单的可变现净值相应下降
合计		3,127.90	393.85	12.59%	

（二）相关资产具体运营情况

受产品需求低迷及市场竞争加剧等因素的影响，2018年度公司国内向液晶显示模组、光电显示薄膜器件及功能件的出货量出现明显下降，导致（1）部分存货发生呆滞与跌价；（2）原先为液晶显示模组 ODM 项目采购的自动生产流水线，由于国内项 ODM 项目开展持续不及预期，如果对该等项目继续投入将会产生更大的投资损失，作为一种止损措施，拟对该种设备进行处置；（3）为节约管理成本，公司对部分长期亏损子公司（如滁州锦富、苏州久富电子等）的业务进

行合并整合，虽然部分设备作为一个资产组仍可运行与生产，但由于其所生产的产品趋于市场饱和，很难取得相应规模且有盈利能力的生产订单，导致产能闲置，需要转入待处置资产。

(三) 液晶显示模组、光电显示薄膜器件及功能件业务以前年度资产减值计提情况说明

单位：人民币万元

项目	2018年	2017年	2016年
坏账损失[注 1]	2,320	1,085	826
存货跌价损失[注 2]	4,839	1,823	4,030
固定资产减值损失[注 3]	3,725	33	473
预付账款减值损失[注 4]	394		
合计	11,278	2,908	4,856

注 1:2018 年计提的坏账损失较 2017 年、2016 年分别增加 1,235.49 万元, 1,493.96 万元, 主要原因系: (1) 应收款项账龄增加, 本期计提坏账比例相应提高, 导致本期计提坏账金额增加; (2) 原在预付款项中列示的款项, 因债务人财务状况恶化, 本期拟转入其他应收款项目并全额计提了坏账损失。详细情况见本问题之(一)回复内容。

注 2: 2018 年存货跌价损失较 2017 年、2016 年分别增加 3,015.97 万元、809.2 万元, 主要原因系: 受产品需求低迷及市场竞争加剧等因素的影响, 2018 年度公司国内向液晶显示模组、光电显示薄膜器件及功能件的出货量出现明显下降, 部分存货发生呆滞与跌价。

注 3: 2018 年固定资产减值损失较 2017 年、2016 年分别增加 3,692.43 万元、3,251.63 万元, 主要原因系: 由于受产品需求低迷及市场竞争加剧等因素的影响, 2018 年度公司国内向液晶显示模组、光电显示薄膜器件及功能件的出货量出现明显下降, 为节约管理成本, 公司对相应的业务进行合并整合, 导致大量固定资产闲置, 需要转入待处置资产, 公司基于谨慎性原则, 通过初步测算, 对存在减值迹象的固定资产计提了减值准备。

注 4: 2018 年新增了预付款项的减值损失 394 万元, 主要原因系: 由于 OC 显示屏市场价格下跌, 采购 OC 显示屏订单的可变现净值相应下降, 公司基于谨慎性原则, 对该预付款项计提了减值准备。

(四)是否存在以前年度计提不充分或者 2018 年计提大额减值准备对当期财务报表进行不当盈余管理的情形

公司依据《企业会计准则第 8 号-资产减值》和公司财务规章制度的规定，依据谨慎性原则，每个季度资产负债表日或每年年度终了公司对合并报表范围内的应收账款、其他应收款、存货、可供出售金融资产、长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等资产进行全面清查，对应收款项回收的可能性，存货的可变现净值，长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产和商誉的可收回金额进行了充分的评估和分析。根据评估和分析的结果判断，公司对已经发生了减值的资产，计提相应的资产减值准备。

以前年度及 2018 年末公司均是严格按照相应的规定与标准对各类资产的公允价值进行测试，并根据测试结果及相关会计准则的要求进行会计处理。因此，公司不存在以前年度计提不充分或者 2018 年计提大额减值准备对当期财务报表进行不当盈余管理的情形。

问题五、你公司认为需要说明的其他事项。

答复：

本回复中有关公司 2018 年度的财务数据系公司财务部门的初步测算与预计，未经审计机构审计；2018 年度公司业绩的具体数据将在本公司 2018 年度报告中详细披露，敬请广大投资者理性投资，注意风险。

特此公告。

苏州锦富技术股份有限公司

董事会

二〇一九年二月十五日