

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## 洛陽玻璃股份有限公司

**LUOYANG GLASS COMPANY LIMITED\***

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份編號：01108)

### 關於回覆上海證券交易所對 二零一八年年度報告事後審核問詢函的公告

洛陽玻璃股份有限公司(「公司」)及公司董事(「董事」)會(「董事會」)全體成員保證本公告內容的真實、準確和完整，對本公告的虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏負個別及連帶責任。

公司根據上海證券交易所《關於對洛陽玻璃股份有限公司2018年年度報告的事後審核問詢函》(上證公函[2019]0442號)(下簡稱「《問詢函》」)的要求，現就《問詢函》的有關問題回覆如下：

#### 一. 關於公司業績情況

1. 業績情況。年報顯示，公司2018年營業收入人民幣14.03億元，比去年同期減少6.62%；歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣1,564.53萬元，同比下降82.15%；扣非後歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣-2,174.53萬元，連續三年扣非為負。請公司結合行業情況和業務模式說明業績大幅下滑的原因，以及與同行業上市公司相比，與行業趨勢是否出現背離。

## 回覆：

公司2018年業績下滑的原因主要包括以下兩方面：

一是主營業務收入及利潤有所下降。公司主營業務為信息顯示玻璃、新能源玻璃兩大板塊，信息顯示玻璃板塊2018年收入同比有所減少，但淨利潤與2017年基本持平，新能源玻璃板塊業績下滑是影響公司經營業績大幅下滑的主要原因。新能源玻璃板塊主營業務為光伏玻璃的研發、生產和銷售，其最終用戶為光伏電站，受國家光伏行業政策影響較大。2018年5月31日，國家發展和改革委員會、財政部和國家能源局聯合下發《關於2018年光伏發電有關事項的通知》（下簡稱「531光伏新政」），控制分佈式光伏規模，降低了上網電價的補貼標準，對光伏行業產生了較大衝擊，導致光伏組件玻璃市場價格下跌，行業整體盈利水平下滑。受此影響，公司新能源玻璃板塊2018年度營業收入、淨利潤均低於上年同期。

二是公司報告期取得的政府補助較上年同期減少人民幣5,430.27萬元。

## 同行業可比上市公司利潤對比情況：

單位：人民幣萬元

| 單位                           | 營業收入                |              |           | 淨利潤               |           |           | 扣非後的淨利潤           |           |           |
|------------------------------|---------------------|--------------|-----------|-------------------|-----------|-----------|-------------------|-----------|-----------|
|                              | 2018年               | 2017年        | 增減幅度<br>% | 2018年             | 2017年     | 增減幅度<br>% | 2018年             | 2017年     | 增減幅度<br>% |
| 公司                           | <b>140,274.82</b>   | 150,215.29   | -6.62     | <b>1,564.53</b>   | 8,767.23  | -82.15    | <b>-2,174.53</b>  | -4,360.15 | 不適用       |
| 河南安彩高科股份有限公司<br>（「安彩高科」）     | <b>213,393.13</b>   | 198,392.59   | 7.56      | <b>-33,257.60</b> | 907.66    | -3764.09  | <b>-31,526.67</b> | -259.88   | 不適用       |
| 中國南玻集團股份有限公司<br>（「南玻A」）      | <b>1,060,996.30</b> | 1,087,940.07 | -2.48     | <b>45,296.59</b>  | 82,538.83 | -45.12    | <b>36,757.98</b>  | 74,537.31 | -50.69    |
| 中航三鑫股份有限公司<br>（「中航三鑫」）       | <b>477,678.23</b>   | 460,417.66   | 3.75      | <b>3,264.80</b>   | -977.84   | 不適用       | <b>-4,107.11</b>  | -2,624.98 | 不適用       |
| 福萊特玻璃集團股份有限公司<br>（「福萊特」）     | <b>306,380.27</b>   | 299,149.70   | 2.42      | <b>40,731.47</b>  | 42,652.68 | -4.50     | <b>37,057.92</b>  | 40,780.00 | -9.13     |
| 信義光能控股有限公司<br>（「信義光能」）（百萬港元） | <b>7,671.60</b>     | 9,527.00     | -19.48    | <b>1,863.15</b>   | 2,332.03  | -20.11    |                   |           |           |

備註：同行業可比上市公司的數據來源於各上市公司披露的年度報告。

從上表數據可以看出，可比上市公司2018年淨利潤，特別是扣非後淨利潤同比基本都在下降，公司扣非後淨利潤雖然同比減虧，是因為兩個年度的非經常性損益項目中含有同一控制下企業合併前被合併方實現的淨利潤(2018年為人民幣2,049.19萬元，2017年為人民幣8,451.98萬元)，剔除該因素，公司2018年扣非後淨利潤同比也是下降的，因此2018年公司與同行業上市公司經營業績同比均有不同程度下降，與行業趨勢未出現背離。

2. 分季度數據。年報顯示，公司三季度歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣-1,953.23萬元，到四季度歸母淨利潤為人民幣1,319.99萬元，扭虧為盈。請公司：(1)結合公司業務特點、結算情況、行業發展狀況和同行業上市公司情況，披露公司四季度淨利潤環比大幅增長的原因和可持續性；(2)結合公司銷售回款情況，以及存貨、應收賬款、經營活動產生的現金流量淨額等財務指標的變化，披露公司銷售政策和成本費用的變化情況，是否與公司的收入、業務相匹配；(3)請公司結合經營模式、銷售、回款政策、回款期限和經營政策，說明是否存在放寬經銷商賬期等激進銷售方式以實現銷售目標完成業績承諾的情形。請會計師對上述各項進行核查並發表意見。

回覆：

- (1) 公司四季度淨利潤環比大幅增長的原因和可持續性；

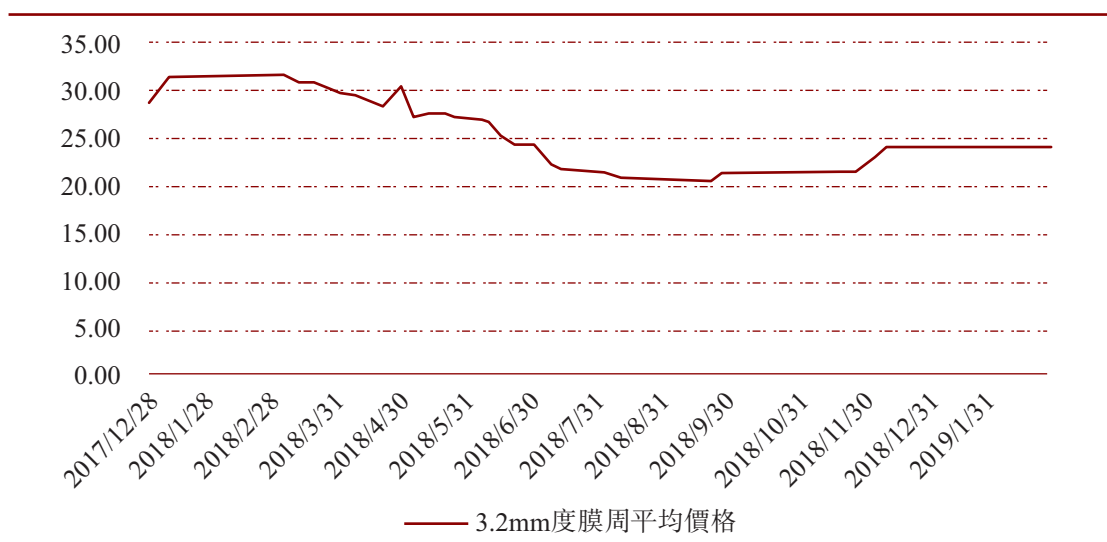
四季度淨利潤環比大幅增長的原因：

- ① 公司主營業務為信息顯示玻璃、新能源玻璃兩大板塊，信息顯示玻璃板塊三季度和四季度淨利潤基本持平，新能源板塊四季度淨利潤環比大幅增長，主要原因是新能源板塊受「531光伏新政」的影響，2018年三季度光伏玻璃產品售價大幅下滑，導致三季度虧損，四季度市場回暖，價格逐步回升，企業盈利能力逐步好轉。

2018年光伏玻璃價格走勢及同行業上市公司三季度與四季度淨利潤對比情況如下：

### 2018年光伏玻璃價格走勢圖

(單位：人民幣元/平方米)



資料來源：卓創資訊、招商證券

### 2018年同行業上市公司 三季度與四季度淨利潤對比情況

單位：人民幣萬元

| 單位   | 淨利潤       |           | 增減比例<br>(%) |
|------|-----------|-----------|-------------|
|      | 三季度       | 四季度       |             |
| 洛陽玻璃 | -1,953.23 | 1,319.99  | 不適用         |
| 南玻A  | 11,627.92 | -1,615.04 | -113.89     |
| 中航三鑫 | -3,009.90 | 7,876.87  | 不適用         |
| 福萊特  | 7,699.11  | 11,743.85 | 52.54       |

以上圖表可以看出，光伏玻璃產品價格在三季度下滑至全年谷底，第四季度價格開始回升，受此主要因素影響，同行業可比上市公司淨利潤四季度均比三季度有不同程度的增長(南玻A剔除四季度計提減值準備因素外，淨利潤環比也有增加)，故公司四季度淨利潤增長情況與行業趨勢基本一致。

- ② 除行業整體回暖，價格觸底回升因素外，公司還採取降本增效、調整產品結構、開發新產品等應對措施在四季度也取得一定實效。
- ③ 公司在四季度收到的政府補助比三季度增加人民幣530.97萬元。

以上幾方面的因素是導致公司四季度淨利潤環比大幅增長的原因。

鑒於目前光伏行業整體回暖，產品價格穩步回升，公司將進一步加大降本增效力度，堅持創新轉型，積極開拓新產品市場，提高公司盈利能力，並保持盈利的可持續性。

- (2) 結合公司銷售回款情況，以及存貨、應收賬款、經營活動產生的現金流量淨額等財務指標的變化，分析公司銷售政策和成本費用的變化情況，是否與公司的收入、業務相匹配；

公司2018年三季度、四季度財務指標如下：

單位：人民幣萬元

| 項目                | 三季度       | 四季度       | 增減比例<br>(%) |
|-------------------|-----------|-----------|-------------|
| 營業收入              | 30,768.37 | 39,270.21 | 27.63       |
| 銷售回款              | 43,051.75 | 45,266.09 | 5.14        |
| 存貨                | 27,904.5  | 25,631.05 | -8.15       |
| 應收賬款              | 56,192.77 | 56,448.00 | 0.45        |
| 經營活動產生的現金<br>流量淨額 | -5,408.1  | 4,920.06  | 不適用         |
| 總成本費用合計           | 33,668.57 | 39,048.27 | 15.98       |
| 其中：營業成本           | 27,270.86 | 30,593.53 | 12.18       |
| 銷售費用              | 1,172.23  | 1,329.57  | 13.42       |
| 管理費用              | 1,915.76  | 3,070.90  | 60.30       |
| 研發費用              | 1,192.16  | 1,245.44  | 4.47        |
| 財務費用              | 2,117.56  | 2,014.96  | -4.85       |
| 資產減值損失            |           | 627.49    |             |
| 信用減值損失            |           | 166.38    |             |

從上表可以看出，公司四季度由於市場回暖，產品售價回升，銷量增加，存貨減少、回款增多，與銷售收入環比增加是相匹配的；同時隨著銷量的增加，收入的增長，營業成本、銷售費用、管理費用等也相應增加，數據顯示成本費用與營業收入呈同向變動，說明成本費用的變化與收入、業務是相匹配的。

- (3) 公司結合經營模式、銷售、回款政策、回款期限和經營政策，說明是否存在放寬經銷商賬期等激進銷售方式以實現銷售目標完成業績承諾的情形。

公司產品銷售主要採取直銷模式，根據產品銷售合同或訂單，將產品直接銷售給客戶，與重要下游客戶建立緊密型長期合作關係，對主要客戶一般提供1-6個月的信用期限，對新客戶以及業務量較少的客戶一般採用預收款方式銷售。

公司銷售政策在四季度沒有發生變化，公司四季度銷售回款環比也增加了5.14%，同時應收賬款環比基本持平，符合四季度市場的變化趨勢，不存在放寬經銷商賬期等激進銷售方式以實現銷售目標完成業績承諾的情形。

#### (4) 會計師意見

會計師認為：公司四季度淨利潤環比大幅增長的主要原因是光伏玻璃受「531光伏新政」的影響，銷售價格在三季度價格降至全年最低點，而四季度銷售價格回升、銷量增加帶來收入、利潤增加，與行業變動情況一致；三季度、四季度公司的銷售政策、回款政策並未發生變動，未發現存在放寬經銷商賬期等激進銷售方式以實現銷售目標完成業績承諾的情形。



3. 現金流。年報顯示，報告期內公司經營活動產生的現金流量淨額人民幣-8,022.09萬元，去年同期為人民幣-3.11億元，連續為負；同期公司2018年歸母淨利潤為人民幣1,564.53萬元，2017年歸母淨利潤為人民幣2,056.81萬元。投資活動產生的現金流量淨額人民幣-3.14億元，去年同期人民幣2,216.10萬元，同比下降1,514.78%。請補充披露：(1)公司連續兩年經營活動現金流量淨額與淨利潤相背離的原因；(2)公司連續兩年經營現金流均為負，請公司說明經營現金流持續為負對公司資金流動性和日常生產經營的影響；(3)公司本期投資活動產生的現金流量淨額變動較大的原因，結合具體投資項目、計劃、進展情況說明其合理性，並解釋公司是否存在資金緊張的情況，是否會對後續正常經營活動產生影響。

回覆：

(1) 公司連續兩年經營活動現金流量淨額與淨利潤相背離的原因；

- ① 公司產品銷售一般給予客戶一定的信用賬期，結算回款方式主要是商業匯票形式，在取得商業匯票時，該商業匯票不計入經營性現金流量表，只有在票據到期兌付或貼現時才計入現金流量表。因商業匯票的流通性強，公司可以使用商業匯票支付材料款、工程及設備款等，在使用商業匯票支付經營活動款項時，商業匯票的收支不影響現金流淨額，但使用商業匯票支付投資活動款項、用籌資取得的現金支付經營活動款項時，則導致經營性現金流與銷售回款、淨利潤不匹配。經營性現金流為負數，主要是在建工程項目投入增加，公司為了減少籌資成本費用，使用了部分銷售回款取得的商業匯票支付了工程款和設備款。



- ② 隨着業務量的上升，公司備貨量相應增加，導致存貨增加。
- ③ 部分子公司燃料動力結算方式由原來的先貨後款改為先款後貨，導致了預付採購款的增加，從而導致經營性採購現金支出增加。

**(2) 公司連續兩年經營現金流均為負，請公司說明經營現金流持續為負對公司資金流動性和日常生產經營的影響；**

電子玻璃與光伏玻璃行業的銷售模式主要為賒銷，結算以商業匯票為主。公司收到的商業匯票在兌付或貼現之前是不計入經營現金流的，因而可能造成經營現金流為負的情況，但商業匯票兌付風險小，流通性強，可以背書轉讓。截止目前，公司尚未發現無法背書或兌付的商業匯票。所以，公司認為商業匯票的收支對公司的經營現金流有一定影響，但並不影響公司資金流動性和日常生產經營。

**(3) 公司本期投資活動產生的現金流量淨額變動較大的原因，結合具體投資項目、計劃、進展情況說明其合理性，並解釋公司是否存在資金緊張的情況，是否會對後續正常經營活動產生影響。**

本期投資活動產生的現金流量淨額較上年減少人民幣3.36億元，主要原因：一是為進一步提升洛玻集團洛陽龍海電子玻璃有限公司（「龍海玻璃」）超薄電子玻璃生產線的自動化、智能化水平，實現高品質超薄基板玻璃生產的需要，公

司對龍海玻璃原超薄電子玻璃生產線實施技術改造升級，該項目總投資人民幣5.08億元，其中利用原有資產人民幣0.58億元，新增投資人民幣4.5億元，建設期一年。2017年下半年開始開工建設，因政府大氣污染綜合治理的影響，工程進展緩慢，所以2017年工程款支付較少。2018年項目建設全面鋪開，截止2018年末工程進度達61.28%，2018年支付的工程款較上年增加人民幣2.2億元；二是中國建材桐城新能源材料有限公司（「**桐城新能源**」）為適應光伏玻璃雙玻組件市場超薄化、超輕化的要求，投入深加工4號生產線項目建設，投資預算人民幣1億元。2017年項目建設處於前期階段，投入較少，截止2018年末完成工程進度63.19%，本期支付的工程款較上年增加人民幣0.72億元。

公司技改項目的資金來源已經得到落實，因此不存在資金緊張的情況，同時也不會對後續正常經營活動產生影響。

## 二. 關於公司重大資產重組的業績承諾事項

4. 業績承諾未達標。2018年，公司以發行股份的方式購買中建材(合肥)新能源有限公司(「合肥新能源」)100%股權、桐城新能源100%股權和中建材(宜興)新能源有限公司(「宜興新能源」)70.99%股權(合肥新能源、桐城新能源、宜興新能源合稱「三家公司」)。該重大資產重組設有業績承諾，交易方承諾的經審計並扣除非經常性損益後的淨利潤為合肥新能源不低於人民幣6,167.88萬元、桐城新能源不低於人民幣2,636.71萬元、宜興新能源不低於人民幣3,337.03萬元。根據公司2018年審計報告，上述三家公司均未完成承諾業績，差額分別為人民幣5,083.00萬元、人民幣1,939.49萬元、人民幣2,170.12萬元，差額較大。三家公司主營業務為光伏玻璃的研發、生產和銷售，未完成業績承諾的原因為受國家光伏行業政策影響較大，導致三家公司2018年度營業收入及淨利潤不及預期。請公司：(1)結合2018年光伏行業情況和同行業可比公司的盈利能力和財務狀況，說明三家公司的競爭優勢、市場佔有率、行業中所處位置，業績是否與行業趨勢相匹配，以及與承諾金額相差較大的原因；(2)詳細披露報告期內三家公司的收入確認明細、淨利潤、主營業務佔營業收入的比重、銷售毛利率、經營性現金流淨額等主要財務數據及同比變動情況，說明三家公司現有業務模式和盈利能力是否具有可持續性；(3)披露後續對於三家公司未來發展和收益將採取的措施，如何應對未來收益和政策變化的不確定風險。

回覆：

- (1) 結合2018年光伏行業情況和同行業可比公司的盈利能力和財務狀況，說明三家公司的競爭優勢、市場佔有率、行業中所處位置，業績是否與行業趨勢相匹配，以及與承諾金額相差較大的原因；

- ① 行業分析：受「531光伏新政」影響，光伏玻璃行業出現了階段性調整，導致光伏玻璃市場價格下滑，雖然四季度已有回升，但全年行業整體盈利水準同比有所下降，公司及同行業可比上市公司盈利情況也受到不同程度的影響，2018年可比上市公司光伏玻璃業務毛利率情況如下：

| 證券代碼       | 證券簡稱 | 2018年          | 2017年   | 同比增減       |
|------------|------|----------------|---------|------------|
| 002163. SZ | 中航三鑫 | <b>13.54%</b>  | 19.30%  | 減少5.76個百分點 |
| 601865. SH | 福萊特  | <b>27.68%</b>  | 31.12%  | 減少3.44個百分點 |
| 0968. HK   | 信義光能 | <b>26.17%</b>  | 30.20%  | 減少4.03個百分點 |
| 三家公司       |      | <b>20.43 %</b> | 25.05 % | 減少4.62個百分點 |

註：同行業可比上市公司的數據來源於上市公司披露的年度報告；上述對比表可以看出，三家公司與同行業可比公司盈利能力、盈利變化趨勢基本相符。

- ② 三家公司的競爭優勢

### I 產品質量優勢

三家公司均已建立了科學、有效的質量管理體系，並通過了ISO9001質量體系認證、3C國家強制性認證及CE歐盟安全認證。三家公司的產品均獲得了下游主要光伏組件廠商的認可，並形成較為穩定的合作關係。尤其是合肥新能源具備大噸位全氧窯爐的熔化優勢，成品率高、質量穩定。

## II 產品結構優勢

合肥新能源主要生產主流的3.2mm光伏蓋板玻璃，同時可兼容生產適用於雙玻組件的薄型光伏玻璃；宜興新能源2.5mm以下超薄光伏玻璃的生產和研發走在了行業的前列；桐城新能源自主研發的抗PID光伏玻璃、「高透過、高霧度、高反射」智慧農業陽光房玻璃在行業內具備獨特的競爭優勢。公司在三家新能源公司差異化的基礎上進行統一的市場管理和市場協同，形成整體產品結構優勢。

## III 區位優勢

三家公司均處於華東地區，該區域聚集較多大規模的光伏組件廠商，有利於市場開拓，也有利於降低產品運輸成本，提高產品競爭力。

## IV 研發優勢

三家公司擁有經驗豐富、多學科背景綜合互補的研發團隊，具有較強的技術開發能力。目前三家公司共擁有發明授權1項、發明專利7項，實用新型授權49項。同時實際控制人旗下的專業科研院所也會給三家公司提供強有力的技術支持和保障。

### ③ 三家公司的市場佔有率及行業地位

生產能力方面，截至2018年12月31日，三家公司生產線日熔化能力合計1,530t/d(其中：合肥新能源650t/d，宜興新能源560t/d，桐城新能源320t/d)，市場佔有率約為7%左右(其中：合肥新能源3%，宜興新能源3%，桐城新能源1%)，在行業排名前五。

④ 與業績承諾相差較大的主要原因

主要是受「531光伏新政」影響，產品價格下跌，導致三家公司收入、利潤下降所致。以市場主流產品3.2MM深加工玻璃為例，2018年1月售價為31元/平方米，「531光伏新政」後售價出現暴跌，2018年9月售價跌至20元/平方米，2018年10月起售價逐步回升。

- (2) 報告期內三家公司的收入確認明細、淨利潤、主營業務佔營業收入的比重、銷售毛利率、經營性現金流淨額等主要財務數據及同比變動情況，說明三家公司現有業務模式和盈利能力是否具有可持續性；

三家公司主要財務數據及同比變動情況如下：

單位：人民幣萬元

| 項目               | 2018年             | 2017年      | 增減比例<br>(%)    |
|------------------|-------------------|------------|----------------|
| 營業收入             | <b>108,189.74</b> | 113,510.58 | -4.69          |
| 其中：主營業務收入        | <b>102,608.14</b> | 108,003.57 | -5.00          |
| 其中：原片收入          | <b>2,144.70</b>   | 5,387.58   | -60.19         |
| 深加工收入            | <b>100,463.44</b> | 102,615.99 | -2.10          |
| 主營業務收入佔營業<br>收入比 | <b>94.84%</b>     | 95.15%     | 下降0.31<br>個百分點 |
| 淨利潤              | <b>3,696.20</b>   | 8,451.98   | -56.27         |
| 淨利潤佔營業收入比        | <b>3.42%</b>      | 7.45%      | 下降4.03<br>個百分點 |
| 銷售毛利率            | <b>20.43%</b>     | 25.05%     | 下降4.62<br>個百分點 |
| 經營性現金流淨額         | <b>-11,932.07</b> | -36,129.30 | 不適用            |

從上表數據顯示，2018年三家公司營業收入、主營業務收入、主營業務收入佔營業收入比、淨利潤、淨利潤佔營業收入比及銷售毛利率同比均有不同程度的下降。主要原因是受到「531光伏新政」影響，光伏玻璃產品售價與需求同時下跌，造成三家公司下半年營業收入走低，利潤下降。雖然「531光伏新政」對光伏玻璃市場形成了短期重創，但從長遠的角度看，「531光伏新政」旨在鼓勵、引導高技術、高質量的光伏發電項目發展，對促進光伏行業的健康發展是有利的。四季度光伏玻璃市場已觸底反彈，目前市場價格仍在上升趨勢中，收入、利潤也在同步增長中。

光伏發電產業為國家鼓勵和支持發展的產業，為光伏玻璃業務的盈利帶來了較為良好的中長期預期。太陽能作為重要的新興產業，在全球範圍內進入規模化發展階段，太陽能產品需求持續增長。據國際能源署(IEA)預測，到2030年全球光伏累計裝機量有望達1,721GW，到2050年將進一步增加至4,670GW，光伏行業發展潛力巨大。近年來，中國一系列產業政策推動了國內光伏應用市場的成長及光伏能源的廣泛應用，成為了驅動全球光伏應用增長的主要動力。截至2018年末我國光伏發電累計並網容量已達174GW，連續六年位居世界光伏裝機第一大國。未來，太陽能仍是國家重點支持的清潔能源，將會得到更多支持，基於未來光伏行業的穩定增長，作為光伏組件封裝關鍵材料的光伏玻璃市場整體前景良好。未來隨著農光互補、水光互補等新型光伏應用的擴大，雙玻組件的應用規模將會不斷擴大，帶動市場對光伏蓋板、背板玻璃需求增長。

同時，三家公司在產品品質、產品結構、地理區位、研發能力等方面具備一定的競爭優勢，且隨著三家公司降本增效、新產品研發、產品結構調整、銷售渠道進一步拓寬等措施的持續有效推進，其盈利能力具有可持續性。



(3) 後續對於三家公司未來發展和收益將採取的措施，如何應對未來收益和政策變化的不確定風險。

- ① 逐步加快生產設備技術轉型升級，實現超輕雙玻組件用超薄玻璃等新產品生產加工能力，提升產品轉化效率，適應未來市場多樣化產品需求。
- ② 堅持穩定生產，嚴控能耗，發揮規模大、高質量、低成本的競爭優勢。
- ③ 堅持差異化發展戰略，優化產品結構，積極研發新產品，利用超輕雙玻組件市場優勢與成本優勢，優化生產工藝，提高超薄玻璃等新產品的產量與成品率；積極開拓市場渠道，實現超薄玻璃量產量銷。
- ④ 進一步擴大出口業務，利用稅收優惠政策，促進公司銷量與利潤增長。

### 三. 關於公司財務狀況及會計處理

5. 負債情況。年報顯示，報告期末公司資產負債率70.13%，比去年同期增長3.8%，貨幣資金人民幣2.76億元，短期借款人民幣8.52億元，一年內到期的非流動負債人民幣2.36億元，流動負債人民幣25.30億元；長期借款人民幣5.21億元，同比增加40.62%，非流動負債人民幣6.28億元；報告期內經營活動產生的現金流量淨額人民幣-8,022.09萬元。請公司：(1)補充披露上述短期借款、一年內到期的非流動負債、長期借款和非流動負債的主要構成，2018年內債務到期情況，以及長期借款大幅增加的原因；(2)結合公司流動資金、經營性現金流情況，說明相關債務償付資金安排以及是否存在債務風險。

回覆：

(1) 補充披露上述短期借款、一年內到期的非流動負債、長期借款和非流動負債的主要構成，2018年內債務到期情況，以及長期借款大幅增加的原因。

① 短期借款、一年內到期的非流動負債、長期借款的主要構成如下：

單位：人民幣萬元

| 序號 | 金融機構     | 短期借款             | 長期借款             | 一年內到期的非流動負債      |
|----|----------|------------------|------------------|------------------|
| 1  | 徽商銀行     | 1,000.00         | —                |                  |
| 2  | 浙商銀行     | 1,890.44         | —                |                  |
| 3  | 安徽新安銀行   | 6,900.00         |                  |                  |
| 4  | 光大銀行     | 5,000.00         | —                |                  |
| 5  | 洛陽銀行     | 5,760.00         | —                |                  |
| 6  | 合肥科技農商行  | 9,000.00         | —                |                  |
| 7  | 建設銀行     | 10,982.40        | —                |                  |
| 8  | 江蘇銀行     | 15,000.00        | —                |                  |
| 9  | 中國銀行     | 10,686.00        | —                | 1,061.01         |
| 10 | 興業銀行     | 9,970.00         | 9,014.50         | 4,987.00         |
| 11 | 宜興農商行    | 9,000.00         | 10,000.00        | 4,000.00         |
| 12 | 工商銀行     |                  |                  | 2,000.00         |
| 13 | 平安租賃     |                  | 6,333.33         | 5,333.34         |
| 14 | 蘇銀租賃     |                  | 6,795.10         | 2,889.08         |
| 15 | 太平石化租賃   |                  |                  | 3,333.33         |
| 16 | 河南省進出口銀行 |                  | 20,000.00        |                  |
|    | 合計       | <u>85,188.84</u> | <u>52,142.93</u> | <u>23,603.76</u> |

- ② 非流動負債的構成除了上表列示的長期借款之外，其餘為遞延收益。截止2018年12月31日，遞延收益餘額為人民幣1.07億元，具體明細如下：

單位：人民幣萬元

| 項目                      | 期末餘額             | 與資產相關/<br>與收益相關 |
|-------------------------|------------------|-----------------|
| 雙超玻璃生產線項目用地<br>補助       | 219.73           | 與資產相關           |
| 雙超玻璃生產線財政補貼             | 20.25            | 與資產相關           |
| 超薄生產線專項資金               | 45.00            | 與資產相關           |
| 超白光熱材料項目投資<br>補助        | 10,000.00        | 與資產相關           |
| 超薄浮法電子玻璃首批次<br>應用保險保費補助 | 155.00           | 與收益相關           |
| 智慧製造新模式應用項目<br>補助       | 253.57           | 與資產相關           |
| 合計                      | <u>10,693.55</u> |                 |

③ 2018年內債務到期情況如下：

單位：人民幣萬元

| 序號 | 金融機構    | 歸還               |                  | 合計                |
|----|---------|------------------|------------------|-------------------|
|    |         | 短期借款             | 長期借款             |                   |
| 1  | 工商銀行    | 3,550.00         |                  | 3,550.00          |
| 2  | 洛陽銀行    | 5,760.00         |                  | 5,760.00          |
| 3  | 徽商銀行    | 6,750.00         |                  | 6,750.00          |
| 4  | 交通銀行    | 8,692.50         |                  | 8,692.50          |
| 5  | 江蘇銀行    | 12,500.00        |                  | 12,500.00         |
| 6  | 建設銀行    | 15,142.40        |                  | 15,142.40         |
| 7  | 合肥科技農商行 | 16,800.00        |                  | 16,800.00         |
| 8  | 中國銀行    | 10,686.00        | 41.07            | 10,727.07         |
| 9  | 興業銀行    | 8,000.00         | 4,987.00         | 12,987.00         |
| 10 | 宜興農商行   | 10,000.00        | 8,000.00         | 18,000.00         |
| 11 | 平安租賃    |                  | 333.33           | 333.33            |
| 12 | 遠東租賃    |                  | 2,020.40         | 2,020.40          |
| 13 | 蘇銀租賃    |                  | 3,313.45         | 3,313.45          |
| 14 | 太平石化租賃  |                  | 3,333.33         | 3,333.33          |
|    | 合計      | <u>97,880.90</u> | <u>22,028.58</u> | <u>119,909.48</u> |

④ 長期借款大幅增加的原因

長期借款同比增加人民幣1.89億元(含一年內到期的非流動負債)，主要原因是根據龍海玻璃信息顯示超薄基板生產線冷修技改項目建設需要，2018年向河南省進出口銀行申請了項目貸款，截止2018年12月31日實際發生借款人民幣2億元。

**(2) 結合公司流動資金、經營性現金流情況，說明相關債務償付資金安排以及是否存在債務風險。**

2018年末，公司貨幣資金餘額為人民幣2.76億元，應收票據及應收賬款餘額為人民幣7.65億元，2018年經營活動產生的現金淨流出人民幣8,022.09萬元。目前公司對債務的償付存在一定的壓力，但是公司通過採取一系列措施避免到期不能償還債務的風險，具體措施如下：

- ① 2019年公司將做好兩金壓降工作，即加大應收賬款清欠力度，減少庫存佔用，加速資金回籠；
- ② 隨著光伏市場回暖，價格逐步回升，現金流將持續改善；
- ③ 提質量，降成本，拓市場，創效益；
- ④ 目前公司已獲批未用銀行授信充足；
- ⑤ 繼續加強跟銀行之間的合作，除了維持原有的銀行存量授信，公司繼續爭取其他銀行的新增授信；
- ⑥ 公司大股東中國洛陽浮法玻璃集團有限責任公司為公司提供財務資助之承諾，可滿足公司償還債務及資本性承諾之資金需要。

6. 應收票據及應收賬款。年報顯示，公司報告期末應收票據及應收賬款金額為人民幣7.65億元，去年同期人民幣10.23億元，同比下降25.19%。應收票據中銀行承兌匯票人民幣1.04億元，未計提減值準備，商業承兌匯票人民幣1.69億元，壞賬準備餘額為人民幣789.24萬元。報告期應收賬款人民幣4.92億元，一年內到期的應收賬款為人民幣4.64億元；2017年應收賬款人民幣2.04億元，一年內到期的應收賬款為人民幣7,600萬元。2018年公司2至3年應收賬款為人民幣2,019.30萬元，2017年公司1至2年應收賬款為人民幣482.26萬元。請補充披露：(1)2017年公司商業承兌匯票為0，2018年金額為人民幣1.69億元，請具體說明本報告期內商業承兌匯票的具體構成和大幅增加的原因；(2)請解釋公司一年內到期的應收賬款佔當期應收賬款比例由37.25%增至94.31%的原因及合理性，並說明公司信用政策是否具有一致性；(3)報告期末公司2至3年的應收賬款金額大於報告期初公司1至2年應收賬款金額的原因和合理性；(4)你公司應收賬款中，應收關聯方款項的情況、賬齡和壞賬準備計提等；(5)根據你公司銷售情況、信用政策和回款期限，結合期後回款和歷史賬款的回收情況，進一步分析壞賬準備計提的充分性和一致性。請會計師對上述問題發表意見。

回覆：

- (1) 2017年公司商業承兌匯票為0，2018年金額為人民幣1.69億元，具體說明本報告期內商業承兌匯票的具體構成和大幅增加的原因。

截止2018年12月31日，商業承兌匯票餘額人民幣1.76億元、壞賬準備人民幣789.24萬元，帳面淨值人民幣1.69億元，均來自於公司銷售客戶的回款，票據餘額中無關聯方向公司開具或背書的商業承兌匯票。商業承兌匯票按出票單位匯總列示前五名如下：

單位：人民幣萬元

| 出票單位 | 期末餘額             |
|------|------------------|
| 第一名  | 5,843.09         |
| 第二名  | 4,300.00         |
| 第三名  | 2,051.43         |
| 第四名  | 1,478.00         |
| 第五名  | 810.31           |
|      | <hr/>            |
| 合計   | <b>14,482.83</b> |
|      | <hr/> <hr/>      |

備註：截止2018年12月31日，上述商業承兌匯票均未到期。

2018年，公司發生同一控制下企業合併，將合肥新能源、桐城新能源、宜興新能源三家公司納入合併範圍，按照同一控制下企業合併編製財務報表，並對比較報表進行了追溯調整，調整後商業承兌匯票2017年12月31日的餘額為人民幣23,689.34萬元，與2018年12月31日的餘額人民幣17,654.30萬元相比減少25.48%，沒有發生大幅增加的情形。



- (2) 解釋公司一年內到期的應收賬款佔當期應收賬款比例由37.25%增至94.31%的原因及合理性，並說明公司信用政策是否具有一致性

應收賬款按賬齡分析如下：

單位：人民幣萬元

| 賬齡     | 2018年12月31日             |                 | 2017年12月31日             |                 |
|--------|-------------------------|-----------------|-------------------------|-----------------|
|        | 帳面餘額                    | 比例<br>(%)       | 帳面餘額                    | 比例<br>(%)       |
| 1年以內   | 47,365.99               | 83.91           | 48,864.44               | 82.81           |
| 1至2年   | 1,046.89                | 1.85            | 4,438.02                | 7.52            |
| 2至3年   | 2,381.38                | 4.22            | 209.46                  | 0.36            |
| 3至4年   | 191.43                  | 0.34            | 56.73                   | 0.10            |
| 4至5年   | 21.97                   | 0.04            | 103.77                  | 0.18            |
| 5年以上   | 5,440.34                | 9.64            | 5,336.57                | 9.03            |
| 小計     | <u>56,448.00</u>        | <u>100.00</u>   | <u>59,008.99</u>        | <u>100.00</u>   |
| 減：壞賬準備 | <u>7,220.26</u>         | <u>-</u>        | <u>5,823.94</u>         | <u>-</u>        |
| 合計     | <u><u>49,227.74</u></u> | <u><u>-</u></u> | <u><u>53,185.05</u></u> | <u><u>-</u></u> |

上述2017年12月31日數據已按照同一控制下企業合併原則進行了追溯調整。從上表可以看出，2018年12月31日、2017年12月31日賬齡1年以內的應收賬款佔比分別為83.91%、82.81%，未發生較大變動，且報告期內公司信用政策也未發生較大變化。

(3) 報告期末公司2至3年的應收賬款金額大於報告期初公司1至2年應收賬款金額的原因和合理性

應收賬款賬齡分析情況同上，報告期末公司2至3年的應收賬款餘額人民幣2,381.38萬元，小於報告期初1至2年的應收賬款餘額人民幣4,438.02萬元，減少金額系收回貨款所致，因此，報告期末2至3年應收賬款餘額較期初變動是合理的。

(4) 公司應收賬款中，應收關聯方款項的情況、賬齡和壞賬準備計提等

截止2018年12月31日，應收賬款中應收關聯方款項的詳細情況如下：

單位：人民幣萬元

| 關聯方                      | 期末餘額            | 壞賬準備          | 賬齡   |
|--------------------------|-----------------|---------------|--|
| 安徽省蚌埠華益<br>導電膜玻璃有<br>限公司 | 2,614.27        | 52.29         | 1年以內：人民幣<br>513.19萬元、1-2<br>年人民幣203.36萬<br>元、2-3年人民幣<br>1,897.72萬元 |
| 遠東光電股份有<br>限公司           | 155.05          | 3.10          | 1年以內：人民幣<br>117.76萬元、2-3年<br>人民幣37.29萬元                            |
| 中國建材國際工<br>程集團有限公<br>司   | 3,076.12        | 61.52         | 1年以內：人民幣<br>3,076.12萬元   |
| 中航三鑫太陽能<br>光電玻璃有限<br>公司  | 5.62            | 0.11          | 1年以內：人民幣5.62<br>萬元   |
| 中建材浚鑫科技<br>有限公司          | 1,873.61        | 37.47         | 1年以內：人民幣<br>1,873.61萬元   |
| 凱盛光伏材料有<br>限公司           | 1.51            | 0.03          | 1年以內：人民幣1.51<br>萬元   |
| 合計                       | <u>7,726.18</u> | <u>154.52</u> |  |

公司對關聯方的應收賬款均為銷售玻璃產品形成，報告期末，公司根據關聯方的經營、財務狀況，結合關聯方的信譽情況、歷史還款記錄，以及前瞻性等因素，確定預期信用損失率，對應收關聯方款項計提了壞賬準備。

(5) 根據公司銷售情況、信用政策和回款期限，結合期後回款和歷史賬款的回收情況，進一步分析壞賬準備計提的充分性和一致性

公司主營業務主要是銷售光伏新能源玻璃和電子信息顯示玻璃，對主要客戶一般提供6個月以內的信用期限，對新客戶以及業務量較少的客戶一般採用預收款方式銷售。營業收入與應收賬款情況如下：

單位：人民幣萬元

| 項目              | 2018年度／         | 2017年度／         | 變動比例   |
|-----------------|-----------------|-----------------|--------|
|                 | 2018年<br>12月31日 | 2017年<br>12月31日 |        |
| 營業收入            | 140,274.82      | 150,215.29      | -6.62% |
| 應收賬款            | 49,227.74       | 53,185.05       | -7.44% |
| 應收賬款佔營業收入<br>比例 | 35.09%          | 35.41%          |        |

受「531光伏新政」影響，2018年度營業收入較2017年度下降6.62%，應收賬款期末較期初呈同步的下降，期末、期初應收賬款佔營業收入的比例分別為35.09%、35.41%，變動幅度較小。公司自2018年1月1日起執行新金融工具準則，新金融工具準則計提壞賬準則的方法以「預期信用損失」模型替代了原金融工具準則中的「已發生損失」模型，期末公司對應收賬款按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備，累計計提壞賬準備的比例為12.79%，上期末壞賬準備計提比例為9.87%，在期末應收賬款餘額較期初下降7.44%且應收賬款賬齡結構未發生較大變動的情況下，計提的壞賬比例卻上升了2.92個百分點，說明公司期末採用預期信用損失模型計提的壞賬準備更加謹慎、充分。2018年12月31日賬齡1年以內的應收賬款淨值人民幣46,418.68萬元，佔應收賬款比例94.29%，截止目前，公司應收賬款回款正常，期後累計已回款金額人民幣25,096.67萬元，期後回款佔賬齡1年以內的應收賬款的比例為52.98%，都屬於信用期限內回款，尚未發現賬齡1年以內的應收賬款不能全額收回的情況。

## (6) 會計師意見

會計師認為：公司本期按照同一控制企業合併編製的財務報表，應收票據及應收賬款餘額期末、期初並未發生大幅波動；公司已按照新金融工具準則的要求，採用預期信用損失模型對期末應收款項進行了減值測試，並根據減值測試結果計提了減值準備，計提的減值準備是充分的。

7. 預付帳款。年報顯示，截至報告期末，公司存在預付款項人民幣6,246.22萬元，去年同期預付款項金額為人民幣2,031.93萬元，同比增長207.40%。請補充披露：(1)按預付款項的用途披露預付帳款的構成情況，並在此基礎上分析你公司預付帳款大幅增加的原因及合理性；(2)具體列示你公司報告期內新增預付款項的對象、金額和用途，並明確預付對象與你公司的關聯關係。

回覆：

- (1) 按預付款項的用途披露預付帳款的構成情況，並在此基礎上分析公司預付帳款大幅增加的原因及合理性；

預付款項按用途分類構成如下：

單位：人民幣萬元

| 交易內容   | 2018年                  | 2017年                  | 增減額                    |
|--------|------------------------|------------------------|------------------------|
|        | 12月31日                 | 12月31日                 |                        |
| 原材料    | <b>3,853.85</b>        | 966.04                 | 2,887.81               |
| 燃料動力   | <b>1,568.27</b>        | 569.74                 | 998.53                 |
| 備品備件   | <b>134.09</b>          | 130.62                 | 3.47                   |
| 運輸及勞務費 | <b>690.01</b>          | 365.53                 | 324.48                 |
| 合計     | <b><u>6,246.22</u></b> | <b><u>2,031.93</u></b> | <b><u>4,214.29</u></b> |

從上表可以看出，預付帳款同比大幅增加，主要是原材料預付款同比增加人民幣2,887.81萬元、燃料動力預付款同比增加人民幣998.53萬元。增加的主要原因：

① 為了及時滿足公司銷售訂單的需求，公司增加了原材料的採購及付款。

② 燃氣公司收款方式發生了改變，由原來的先使用後付款改為先預付款後使用，因此增加了燃料預付款。

綜上所述，公司預付帳款增加僅是公司生產經營所必需，因此是屬於合理的。

**(2) 具體列示公司報告期內新增預付款項的對象、金額和用途，並明確預付物件與你公司的關聯關係。**

公司新增預付款主要單位如下：

單位：人民幣萬元

| 單位名稱                        | 期末餘額            | 交易性質 | 關聯關係 |
|-----------------------------|-----------------|------|------|
| 安徽盛世新能源材料<br>科技有限公司         | 2,342.44        | 原材料  | 第三方  |
| 宜興港華燃氣有限公<br>司              | 1,020.13        | 燃料   | 第三方  |
| 益陽生力材料科技股<br>份有限公司          | 595.71          | 原材料  | 第三方  |
| 宜興市中寧貨運有限<br>公司             | 278.75          | 運輸費  | 第三方  |
| 中國建材國際工程集<br>團有限公司海南分公<br>司 | 248.14          | 原材料  | 關聯方  |
| 中建材蚌埠玻璃工業<br>設計研究院有限公司      | 191.24          | 原材料  | 關聯方  |
| 青島帝凱諾亞進出口<br>有限公司           | 174.39          | 原材料  | 第三方  |
| 宜興市潤銘貨運有限<br>公司             | 61.29           | 運輸費  | 第三方  |
| 合計                          | <u>4,912.09</u> |      |      |

8. 在建工程。年報顯示，報告期末公司在建工程人民幣6.80億元，去年人民幣2.82億元，同比增加141.09%。公司2017年年報中在建工程披露了信息顯示超薄基板生產線冷卻技改項目和400T超白光熱材料項目，沒有披露工程進度情況；2018年年報中除上述兩個項目外，還披露了年產4,800萬m<sup>2</sup>太陽能塗膜玻璃生產線和桐城深加工4#生產線項目，該兩個項目均有期初餘額，其中年產4,800萬m<sup>2</sup>太陽能塗膜玻璃生產線項目進度已達到100%。請補充披露：(1)公司年報關於在建工程信息披露的完整性和一致性，是否存在在建工程項目未披露的情況，解釋2017年年報未披露工程進度的原因以及2018年年報中後兩個項目存在期初餘額的原因；(2)解釋上述4個工程項目在報告期內均大幅增加投入的原因；(3)請自查並核實前述在建工程項目是否履行相應決策程式和信息披露義務。

回覆：

- (1) 公司年報關於在建工程信息披露的完整性和一致性，是否存在在建工程項目未披露的情況，解釋2017年年報未披露工程進度的原因以及2018年年報中後兩個項目存在期初餘額的原因；

公司年報關於在建工程信息披露是完整一致的，不存在未披露的情況。



信息顯示超薄基板生產線冷修技改項目和400T超白光熱材料項目於2017年下半年後陸續開工建設，截止2017年末工程項目尚未有實質性進展，故在2017年年報「經營情況討論與分析」披露了兩個項目已啟動進行中，在財務報表附註「在建工程」部分披露了「工程累計投入佔預算比例」，工程進度未再單獨列示。

年產4,800萬m<sup>2</sup>太陽能塗膜玻璃生產線和桐城深加工4#生產線項目為2018年公司完成重大資產重組後新置入公司的項目，兩項目在置入公司前已完成立項審批，並處於工程建設中。2018年年報按照同一控制下企業合併編製財務報表，並對比較報表進行了追溯調整，故在2018年年報中兩個項目存在期初餘額。

**(2) 解釋上述4個工程項目在報告期內均大幅增加投入的原因；**

2018年，4個項目均進入了實質性進展階段，工程量增多，投入相應大幅增加。

**(3) 自查並核實前述在建工程項目是否履行相應決策程序和信息披露義務。**

經自查並核實，公司在建工程項目履行相應決策程序和信息披露，情況如下：

- ① 於2017年6月9日，公司第八屆董事會第二十九次會議審議通過全資子公司龍海玻璃信息顯示超薄基板生產線冷修技改方案。

- ② 於2017年2月14日、2017年4月10日公司第八屆董事會第二十三次會議及公司2017年第一次臨時股東大會先後審議通過了投資建設濮陽超白光熱材料項目的相關議案。

除此之外，與兩項目相關的重要工程承包合同的簽訂等也履行了相應的審議審批程序，並在臨時公告中及時進行了信息披露，故上述兩個項目均按要求履行了必要的審議審批程序並履行了信息披露義務。

- ③ 「年產4,800萬m<sup>2</sup>太陽能塗膜玻璃生產線」和「桐城深加工4#生產線」項目，分別為公司2018年實施重大資產重組相關標的公司宜興新能源、桐城新能源在建項目，兩項目在置入公司前已完成相關立項審批。

9. 開發支出。年報顯示，公司報告期末開發支出金額為人民幣1,507.53萬元，去年為0。請公司：(1)結合報告期內產品研發進展情況，說明開發支出較往年大幅增加的具體原因；(2)補充披露內部研發項目支出資本化具體時點的會計政策，並說明在此時點如何滿足會計準則關於內部開發支出資本化的具體條件；(3)請將公司內部開發支出資本化率進行同行業比較，並說明其合理性。請公司年審會計師發表意見。

回覆：

**(1) 結合報告期內產品研發進展情況，說明開發支出較往年大幅增加的具體原因；**

報告期末，公司開發支出餘額為人民幣1,508萬元，均為三家新能源公司發生的開發支出，具體情況及增加原因如下：

為應對「531光伏新政」後光伏玻璃市場的發展需要，適應「超薄、超輕、高效、高透」市場需求，三家公司通過不斷開發新產品、完善生產工藝改善產品質量、提高產品透光率、有效控制生產成本等，以形成競爭優勢和持續發展動力，三家公司的開發支出較往年有大幅增加，主要開發支出項目具體如下：

「超薄光伏玻璃新產品研製」研發支出人民幣458萬元。主要內容為提高產品質量，形成大規模穩定生產超薄玻璃能力，增強企業競爭優勢。該項目已取得實用新型專利兩項，發明專利已進入實審階段，公司專業團隊對其進行評估，認為該項目開發成功可能性大，已進入到開發階段，故進行資本化處理。

「超薄高透鏡面單絨玻璃原片的研究與開發」項目支出人民幣317萬元。主要內容為提高玻璃的輕薄度、透光率、抗氧化、強度等產品性能指標，並形成大規模穩定生產超薄玻璃能力。目前該項目發明專利已進入實審階段，通過項目評審組評審，公司專業團隊認為該項目開發成功可能性大，專案已進入到試製階段，故進行資本化處理。

「自主智慧財產權的AR鍍膜藥業的研製」研發支出人民幣179萬元。主要內容為有效降低企業玻璃鍍膜成本，提高產品透光率。該項目已取得實用新型專利一項，另有兩項發明專利進入實審階段，公司專業團隊對其進行評估，認為該項目開發成功可能性大，已進入到開發階段，故進行資本化處理。

「光伏高透玻璃AR納米鍍液的研究開發」項目支出人民幣97萬元。主要為有效降低企業玻璃鍍膜成本，優化鍍膜液生產工藝，提高玻璃產品透光率，降低污染。該項目目標產品已通過初期性能測試，進入產品試製階段，通過項目評審組評審，公司專業團隊認為該項目開發成功可能性大，故進行資本化處理。

- (2) 補充披露內部研發項目支出资本化具體時點的會計政策，並說明在此時點如何滿足會計準則關於內部開發支出资本化的具體條件；

為研究生產工藝而進行的有計劃的調查、評價和選擇階段的支出為研究階段的支出，於發生時計入當期損益；大規模生產之前，針對工藝最終應用的相關設計、測試階段的支出為開發階段的支出，同時滿足下列條件的，予以資本化：

- ① 工藝的開發已經技術團隊進行充分論證；
- ② 管理層已批准生產工藝開發的預算，具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- ③ 前期市場調研的研究分析說明生產工藝所生產的產品具有市場推廣能力；

④ 有足夠的技術和資金支援，以進行生產工藝的開發活動及後續的大規模生產；以及生產工藝開發的支出能夠可靠地歸集。

(3) 請將公司內部開發支出资本化率進行同行業比較，並說明其合理性。

公司內部開發支出资本化率與同行業比較：

單位：人民幣萬元

| 項目              | 南玻            |        | 洛陽玻璃          |       |
|-----------------|---------------|--------|---------------|-------|
|                 | 2018年         | 2017年  | 2018年         | 2017年 |
| 研發投入金額          | <b>38,171</b> | 36,824 | <b>7,789</b>  | 5,442 |
| 研發投入資本化的金額      | <b>2,974</b>  | 4,312  | <b>1,508</b>  | —     |
| 資本化研發投入佔研發投入的比例 | <b>7.79%</b>  | 11.71% | <b>19.36%</b> | 0.00% |

公司一直堅持創新發展、走差異化經營策略，對科技研發非常重視，投入人力和物力較多。531光伏新政後，公司積極回應國家新能源產業政策，搶抓機遇，通過加大技術創新和產品研發，來提升盈利能力，其中超輕雙玻組件用超薄玻璃等方面研發取得重大突破，為公司轉型升級和持續盈利奠定了重要基礎。

(4) 會計師意見

會計師認為：公司研發支出资本化時點的會計政策符合企業會計準則的相關規定。

10. 資產受限情況。年報顯示，公司報告期末受限資產總金額為人民幣8億元，佔公司總資產的17.78%。受限資產去年金額人民幣3.14億元，同比增加154.78%。其中，貨幣資金受限金額為人民幣1.16億元，受限原因為保證金；應收票據、固定資產、無形資產受限金額約人民幣6.84億元，受限原因為抵質押；無形資產受限金額為人民幣5,282.47萬元，2017年為0。請補充披露：(1)公司本報告期內受限資產大幅增加的原因，各科目資產受限的狀態、涉及事項及風險；(2)請自查並核實受限資產前期是否應當履行決策程式和信息披露義務，以及公司是否已按要求履行。

回覆：

- (1) 公司本報告期內受限資產大幅增加的原因，各科目資產受限的狀態、涉及事項及風險。

2018年年報按照同一控制下企業合併編製財務報表，並對比較報表進行了追溯調整，調整後受限資產2017年12月31日的餘額為人民幣6.24億元。2018年12月31日的餘額為人民幣8億元，與2017年調整後相比增加28.28%，沒有發生大幅增加的情形。具體受限資產情況如下：

單位：人民幣萬元

| 受限資產<br>明細 | 受限金額             |                  | 受限狀態                            | 受限原因         |
|------------|------------------|------------------|---------------------------------|--------------|
|            | 2018年            | 2017年<br>(調整後)   |                                 |              |
| 貨幣資金       | 11,606.43        | 544.80           | 公司銀行保證金戶，<br>2019年到期            | 用於向銀<br>行、融資 |
| 應收票據       | 4,291.92         | 9,580.20         | 質押在銀行，2019年<br>到期               | 租賃公司<br>融資   |
| 固定資產       | 58,862.54        | 46,860.92        | 公司在用生產線設<br>備、土地抵押給             |              |
| 無形資產       | 5,282.47         | 5,408.51         | 銀行、租賃公司，<br>2019年-2022年陸<br>續到期 |              |
| 合計         | <u>80,043.36</u> | <u>62,394.42</u> |                                 |              |

(2) 自查並核實受限資產前期是否應當履行決策程序和信息披露義務，以及公司是否已按要求履行。

經自查並核實，公司受限資產履行相應決策程序和信息披露情況如下：

- ① 於2016年11月18日、2016年12月6日，公司第八屆董事會第十四次會議及2016年第二次臨時股東大會先後審議通過了全資子公司蚌埠中建材信息顯示材料有限公司(「蚌埠中顯」)與太平石化金融租賃有限責任公司進行的融資租賃事項，融資金額不超過人民幣2億元，融資期限為3年，涉及受限資產2016年9月30日確認淨值人民幣264,313,766.77元。



- ② 於2017年4月12日，公司第八屆董事會第二十七次會議審議通過了蚌埠中顯與蘇銀金融租賃股份有限公司的融資租賃事項，融資金額為人民幣1億元整，融資期限為5年。涉及受限資產截止2016年11月30日租賃物帳面淨值為人民幣106,709,961.35元。
- ③ 於2017年11月8日，公司第八屆董事會第三十八次會議審議通過了蚌埠中顯與蘇銀金融租賃股份有限公司的融資租賃事項，融資金額為人民幣50,000,000.00元整，融資期限為5年。涉及受限資產2017年10月30日租賃物帳面淨值為人民幣51,388,212.02元。
- ④ 於2018年8月8日，公司第八屆第五十七次會議審議通過了宜興新能源與平安國際融資租賃有限公司進行售後回租賃的事項，融資總金額不超過人民幣1.6億元，租賃期限3年。涉及受限資產截止2018年4月30日租賃物帳面原值為人民幣175,613,287.69元。

**承董事會命**  
**洛陽玻璃股份有限公司**  
**張沖**  
**董事長**

中國•洛陽  
二零一九年四月三十日

於本公告日期，董事會包括五名執行董事：張沖先生、謝軍先生、馬炎先生、王國強先生及章榕先生；兩名非執行董事：任紅燦先生及陳勇先生；及四名獨立非執行董事：晉占平先生、葉樹華先生、何寶峰先生及張雅娟女士。

\* 僅供識別