

四川成飞集成科技股份有限公司 关于 2017 年前三季度业绩变动事项及不影响非公开发行股票 的提示性公告

公司及公司董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

四川成飞集成科技股份有限公司（以下简称“公司”）非公开发行股票的申请已于 2017 年 5 月 16 日获得中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）发行审核委员会审核通过，并于 2017 年 8 月 11 日收到中国证监会《关于核准四川成飞集成科技股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2017]1433 号）。

公司于 2017 年 10 月 31 日公告《2017 年第三季度报告》，显示公司 2017 年 1-9 月实现归属于母公司所有者的净利润 60.84 万元，同比下降 99.32%；实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润-471.25 万元，同比下降 106.61%。公司就 2017 年前三季度业绩变动事项作出如下说明：

一、公司 2017 年前三季度业绩下滑情况及原因分析

（一）公司 2017 年 1-9 月业绩下滑情况

根据公司 2017 年 1-9 月财务报告（未经审计），公司 2017 年 1-9 月主要财务数据及变动情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年 1-9 月	变动金额 (+/-)	变动比例 (+/-)
营业收入	100,058.39	126,959.88	-26,901.49	-21.19%
减：营业成本	79,924.31	92,180.35	-12,256.03	-13.30%
税金及附加	1,991.54	326.06	+1,665.49	+510.79%
销售费用	4,421.82	4,246.99	+174.83	+4.12%
管理费用	17,260.72	13,066.47	+4,194.25	+32.10%
财务费用	1,135.29	1,477.04	-341.75	-23.14%
资产减值损失	-106.64	2,076.15	-2,182.80	-105.14%

加：投资收益/-损失	-219.92	43.08	-262.99	-610.47%
其他收益	2,560.09	-	+2,560.09	-
营业利润	-2,228.49	13,629.90	-15,858.39	-116.35%
加：营业外收入	1,221.83	3,571.85	-2,350.02	-65.79%
减：营业外支出	19.26	98.12	-78.86	-80.37%
利润总额	-1,025.92	17,103.63	-18,129.55	-106.00%
减：所得税费用	3,054.85	3,105.91	-51.06	-1.64%
净利润	-4,080.77	13,997.72	-18,078.49	-129.15%
归属于母公司所有者的净利润	60.84	8,957.88	-8,897.04	-99.32%

(二) 公司 2017 年 1-9 月业绩下滑的原因

1、营业收入、毛利及毛利率下降

公司 2017 年 1-9 月实现营业收入 100,058.39 万元，较 2016 年 1-9 月减少 26,901.49 万元，同比下降 21.19%；2017 年 1-9 月实现营业毛利 20,134.08 万元，较 2016 年 1-9 月减少 14,645.45 万元，同比下降 42.11%；2017 年 1-9 月营业毛利率为 20.12%，较 2016 年 1-9 月降低 7.27%。

公司 2017 年 1-9 月营业收入、毛利及产品毛利率下降的主要原因为：受新能源汽车补贴政策调整以及公司产线改造、配套车型重申、三元材料电池产能尚未释放等因素叠加影响，公司 2017 年前三季度锂电池业务产销量较去年同期出现下滑；同时，由于下游新能源客车补贴大幅退坡，导致公司产品售价下跌，加之公司新建产线固定资产折旧大幅增加等因素，公司锂电池产品毛利率大幅下滑。

公司 2017 年 1-9 月分业务销售收入、毛利和毛利率及同比变动情况如下：

单位：万元

业务种类	2017 年 1-9 月			2016 年 1-9 月			变动幅度 (+/-)		
	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率
锂电池、电源系统及配套产品	34,361	5,101	14.85%	88,685	25,937	29.25%	-54,324	-20,836	-14.40%
汽车模具	22,926	5,540	24.16%	13,929	3,148	22.60%	+8,997	+2,392	+1.56%
汽车零部件	37,624	7,602	20.21%	20,642	4,770	23.11%	+16,982	+2,832	-2.90%
数控加工	3,753	890	23.71%	3,258	708	21.73%	+495	+182	+1.98%
其他	1,394	1,001	71.80%	445	216	48.54%	+949	+785	+23.26%
合计	100,058	20,134	20.12%	126,959	34,779	27.39%	-26,901	-14,645	-7.27%

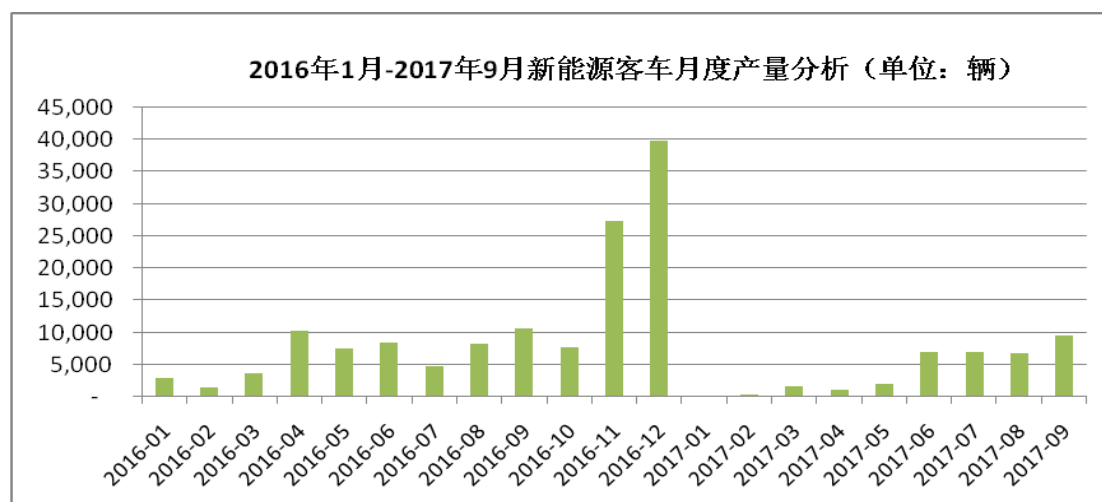
公司 2017 年 1-9 月锂电池、电源系统及配套产品的收入、毛利和毛利率同比下降的主要原因如下：

(1) 受新能源汽车补贴政策调整影响，2017 年前三季度我国新能源客车产量同比出现大幅下滑

2016 年 12 月 29 日，财政部、科技部、工信部、国家发改委联合发布《关于调整新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》（以下简称“补贴新政”），调整完善新能源汽车推广应用补贴政策、落实推广应用主体责任、建立惩罚机制等。2017 年 1 月 8 日，为适应补贴新政要求，中机车辆技术服务中心发布关于调整《新能源汽车推广应用推荐车型目录》（以下简称“车型目录”）申报工作的通知，2016 年发布的 5 批车型目录需要按照补贴新政要求重新申报审查。

新能源汽车补贴新政按车型类别影响来看，对乘用车的影响相对较小，对客车的影响相对较大。一方面，相对 2016 年，乘用车补贴上限仅退坡 20%，而 6-8m、8-10m、10m 以上纯电动客车补贴上限退坡分别达 64%、50%和 40%；另一方面，在整车能耗、续驶里程、电池性能、安全保障等技术门槛方面，客车的标准提升相对更大。受此影响，2017 年以来我国新能源客车产量锐减，上半年产量仅为去年同期的 32.57%；虽然 6 月份开始产量有所回升，但是前三季度合计产量仅为 35,406 辆，较去年同期大幅下降 41.52%。

2016 年 1 月-2017 年 9 月，我国新能源客车月度产量统计情况如下：



数据来源：中国汽车技术研究中心

(2) 公司控股子公司中航锂电（洛阳）有限公司（以下简称“中航锂电”）

以磷酸铁锂电池为主的产品结构，短期内业绩受新能源汽车市场需求变化的影响相对更大

同其他锂电池企业相比，中航锂电的产品结构较为集中，主要是锂离子动力电池，且以磷酸铁锂电池为主，主要应用领域是以客车为代表的新能源商用车。因此，2017年以来公司锂电池业务受下游新能源客车产量下降的影响较大。

与新能源客车相比，新能源乘用车受补贴新政的影响相对较小，2017年以来我国新能源乘用车市场持续发力，前三季度产量同比上升52.29%，对三元材料电池的需求随之大幅增长。但是，由于中航锂电现有三元材料电池产能较小，新建三元材料电池生产线的产能释放、订单承接还需要时间，乘用车大客户的培育周期也比较长，因此，短期内三元材料电池需求的增加对公司业绩提升的贡献度较小。

(3) 受车型目录重新申请和产线改造的双重影响，2017年前三季度公司锂电池产销量同比大幅下降

新能源汽车补贴新政公布后，公司控股子公司中航锂电积极推进产品配套车型目录申报审查工作。按照下游新能源汽车客户申报工作的实际进度，2017年一季度工信部公布的第1批、第2批车型目录中，中航锂电无产品配套车型进入车型目录。2017年二、三季度，中航锂电有28款产品配套车型进入车型目录，公司锂电池业务订单已开始逐步恢复。2017年三季度，公司锂电池产量环比增长84.54%，销量环比增长78.92%。然而，受上半年产销量大幅下降拖累，以及客车市场整体仍然较低迷，公司订单恢复速度及形成销售收入的时间尚不及预期，2017年前三季度锂电池产销量仍然同比下降23.81%和41.15%。

此外，新能源汽车补贴新政提高了动力电池的技术标准，尤其是对能量密度的要求更高，且行业内推广锂离子动力电池系统标准箱。为适应行业变化，中航锂电从2017年初开始陆续对主要生产线按照新的技术要求进行改造。受此影响，锂电池主要生产线的投产计划及产能释放有所延后，整体产能有效利用时间大为缩短。

(4) 受新能源客车补贴大幅退坡及新建产线固定资产折旧大幅增加等因素影响，公司锂电池产品价格及毛利率大幅下降

新能源汽车补贴新政实施后，下游新能源整车厂将部分成本上升转嫁给电池厂商，使锂电池产品价格有所下降。新能源客车补贴退坡幅度比乘用车大，因此客车厂采购磷酸铁锂电池的压价程度更大，公司产品结构仍然以磷酸铁锂电池为主，受此影响更大，公司锂电池产品销售价格同比下降幅度已超过 30%。

2017 年初洛阳三期项目大量转固，导致本期固定资产折旧大幅增加，同时，新产线在调试、技改试制过程中的水电气费等费用也大幅增加，2017 年 1-9 月锂电池制造费用同比增加超过 50%。

综上，在补贴新政下，公司原有产线以磷酸铁锂为主的产品结构受补贴退坡的影响较大，新建三元材料产线尚未批量生产，公司短期内毛利率水平的下降幅度较大，锂电池业务毛利率由去年同期的 29.25%下降至 14.85%。

2、管理费用增加

公司 2017 年 1-9 月管理费用为 17,260.72 万元，较 2016 年同期增加 4,194.25 万元，增幅达 32.10%。管理费用同比大幅增加主要是由于公司控股子公司中航锂电为提升产品技术加大了研发投入。

二、公司目前经营状况稳定

随着车型目录重申、产线改造等工作持续推进，公司锂电池业务经营状况自二季度起有所改善，目前经营状况稳定。二、三季度锂电池新增订单金额环比增长 403.30%和 3.25%，四季度截至本公告日，已签订单金额为 1.50 亿元左右，预计四季度订单总额较三季度增长超过 70%。随着商用车订单恢复和乘用车订单获取以及新建产能逐步释放，公司业务规模将持续回升。

除锂电池业务外，公司汽车模具业务、汽车零部件业务及数控加工业务 2017 年前三季度均实现了营业收入和毛利同比增长，目前上述业务仍经营稳定。

三、公司业绩下滑主要影响因素正逐步消除，不会对公司以后年度经营业绩产生重大不利影响

（一）国内新能源汽车市场未来还会维持持续增长趋势，锂离子动力电池行业发展空间巨大

2017年2月，工信部、国家发改委、科技部、财政部联合发布了《促进汽车动力电池产业发展行动方案》，明确通过加大政策支持力度、完善产业发展环境、发挥产业联盟作用、加快人才培养和引进、加强国际合作和交流等保证措施，加快提升我国汽车动力电池产业发展能力和水平，推动新能源汽车产业健康可持续发展方案。

2017年4月，工信部、国家发改委、科技部联合印发的《汽车产业中长期发展规划》明确指出，截至2025年，我国汽车生产将达到3,500万辆左右，其中新能源汽车生产700万辆。

2017年9月初，工信部相关负责人指出，针对一些国家已经制订了停止生产销售传统能源汽车的时间表，目前工信部也启动了相关研究，制订停止生产销售传统能源汽车的时间表。9月28日，工信部正式发布了《乘用车企业平均燃料消耗与新能源汽车积分并行管理办法》（以下简称“双积分政策”），确定了我国新能源汽车发展目标。在双积分政策出台的短期驱动及全面禁止燃油车生产销售的中长期驱动共同结合下，新能源汽车的发展将由补贴政策推动向消费市场推动快速转变，作为新能源汽车核心部件的锂离子动力电池市场空间巨大。

2017年新能源汽车行业政策调整的主要目的是终结目前市场无序竞争、企业资质与技术参差不齐的不利局面，最终要保留的是既掌握先进技术、又拥有商业思维、同时还具备资金实力的优质企业。随着2017年重审后的《新能源汽车推广应用推荐车型目录》陆续公布并趋于常态化，越来越多的新能源车型进入补贴目录，新能源汽车市场逐步回暖。据中国汽车工业协会统计，2017年9月新能源汽车产销量分别为7.7万辆和7.8万辆，同比增长79.7%和79.1%；同时，伴随着新能源客车需求的逐步恢复，新能源客车的产量正在提高，9月份的新能源客车产量为9,576辆，环比增长41.47%。据中国汽车工业协会预测，2017年新能源汽车的全年销量将达80万辆左右，同比增幅逾50%。

（二）公司业绩下滑影响因素逐步消除，经营情况有改善迹象

随着车型目录重新申报、产线改造等工作持续推进，国内新能源客车产量逐

步提升，公司锂电池产品结构性改善，公司在乘用车、储能及物流车等市场的开拓取得新的进展，公司经营情况随时间推进有所改善。

中航锂电自 2017 年二季度以来锂离子动力电池新增订单金额持续增加，二、三季度新增订单金额环比增长率分别为 403.30%和 3.25%；四季度截至本核查意见出具日，已签订单金额为 14,359 万元，根据下游客户需求及业务洽谈情况预计四季度将新增订单总金额为 49,388 万元，环比增长 73.27%。在新增订单的驱动下，公司锂电池业务产销量和收入也持续增长，第三季度锂离子动力电池产量环比增长 84.54%，销量环比增长 78.92%；2017 年 8 月和 9 月锂电池业务收入环比增幅分别为 22.08%和 3.59%。随着商用车订单恢复和乘用车订单获取，公司业务规模将持续回升，同时通过技术进步、与上游原材料厂商合作等方式努力降低生产成本，改善盈利状况。

（三）公司积极布局三元材料电池，把握新能源乘用车发展机遇

公司制定了全面的发展战略：积极布局三元材料电池，全力开拓乘用车市场，发展定向配套与合资合作关系；同时，稳固商用车市场与客户关系，提升市场份额，扩充产品品类，以专用物流车为重要补充；此外，积极布局储能市场和电池回收利用。

预计未来五年，随着新能源乘用车市场的加速增长，三元材料电池的应用比例未来将快速提升。经过多年发展积累，公司目前具备三元材料电池的研发能力及技术储备，并已形成年产能约 1.7 亿瓦时的三元材料电池生产能力。2017 年上半年，中航锂电控股子公司中航锂电（江苏）有限公司投资建设的“中航锂离子动力电池项目”一期工程已基本建成，未来将新增三元材料电池产能约 10 亿瓦时，根据产品测试进度预计 2018 年可逐步实现批量生产；同时，江苏二期工程也已开工建设，预计首期投入于 2018 年底建成，该项目总设计产能为 50 亿瓦时，产品全部为三元材料电池。

在新能源乘用车客户发掘方面，公司坚持以培育和开发优质客户为重点，保持销量稳定增长。公司积极参与国际知名主流车企新能源汽车全球采购计划，争取获得其锂电池合格供应商资格，目前正按客户要求进行样品研发与试制。随着公司三元材料电池产能的逐步释放以及市场销售的逐步实现，公司盈利能力将得

到有效提升。

四、信息披露及风险揭示

公司本次非公开发行股票申请于 2017 年 5 月 16 日获得中国证监会发行审核委员会审核通过。

公司于 2017 年 8 月 18 日披露的《2017 年半年度报告》中，对 2017 年 1-9 月的经营业绩预计为：业绩亏损，预计 2017 年 1-9 月净利润为-1,500 万元至 1,300 万元。业绩变动的原因为：“2017 年上半年公司锂电新产线处于试生产阶段，三季度产能虽将逐步释放，但客车市场回升缓慢，致使公司订单有限，同时，锂电池产品市场售价持续下跌以及公司研发等支出增加，多因素影响使得公司三季度业绩同比大幅下降。”

公司在半年报披露后，发布了《四川成飞集成科技股份有限公司关于关于 2017 年上半年业绩变动事项及不影响非公开发行股票的提示性公告》（公告编号：2017-046）。保荐机构已就上述业绩变动事项向中国证监会报送了相关核查文件。

尽管公司积极采取措施，目前控股子公司中航锂电车型目录申请和产线改造工作已取得阶段性进展，锂电池销售订单及收入正逐步恢复，业绩下滑主要影响因素正逐步消除，但公司未来仍可能面临锂电池下游市场需求增长不及预期导致销售订单及收入增长不及预期，原材料价格下降幅度及速度低于预期或通过技术进步、产品规模效应等难以消化产品价格下降幅度，导致锂电池产品毛利率持续下降等风险，进而可能导致公司经营业绩未来仍出现波动或下滑。若敬请广大投资者关注上述风险。

五、保荐机构核查意见

根据《关于加强对通过发审会的拟发行证券的公司会后事项监管的通知》（证监发行字〔2002〕15号）、《股票发行审核标准备忘录第5号（新修订）——关于已通过发审会拟发行证券的公司会后事项监管及封卷工作的操作规程》和《关于再融资公司会后事项相关要求的通知》（发行监管函〔2008〕257号）等有关规定，保荐机构对公司 2017 年 1-9 月业绩下滑情况进行了专项核查。

经核查，保荐机构认为：

1、公司 2017 年 1-9 月业绩下滑主要原因为：受新能源汽车补贴政策调整以及发行人产线改造、配套车型重申、三元材料电池产能尚未释放等因素叠加影响，发行人 2017 年前三季度锂电池业务产销量较去年同期出现下滑；同时，由于下游新能源客车补贴大幅退坡，导致发行人产品售价下跌，加之发行人新建产线固定资产折旧大幅增加等因素，发行人锂电池产品毛利率大幅下滑。

2、公司和保荐机构在发审会前按照相关法规的披露要求对公司业绩下滑所带来的经营风险作出了充分的估计和详细的披露。

3、虽然公司 2017 年度经营业绩仍面临一定的压力，但公司经营情况未发生重大不利变化。随着公司控股子公司中航锂电产线改造及产品配套车型目录重申工作持续推进，从 2017 年二季度起，中航锂电锂电池销售订单、产销量及收入正逐步恢复。长期看，新能源汽车行业持续向好，锂离子动力电池行业发展空间巨大，补贴新政所带来的短期业绩影响因素不会对公司以后年度经营业绩产生重大不利影响。

4、公司 2017 年前三季度业绩下滑未对本次募投项目的可行性、必要性及效益预测情况等产生重大不利影响，公司仍将继续实施本次募投项目，进一步提升公司的营业收入和盈利水平。

5、公司 2017 年前三季度业绩下滑不构成公司本次非公开发行股票障碍。

公司将根据本次非公开发行股票后续进展情况及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

四川成飞集成科技股份有限公司董事会

2017 年 11 月 18 日