

## 四川成飞集成科技股份有限公司 关于对 2018 年年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，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”或“成飞集成”）于 2019 年 4 月 1 日收到深圳证券交易所中小板公司管理部出具的《关于对四川成飞集成科技股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第 27 号）（以下简称“问询函”）。现就问询函相关事项回复如下：

一、报告期内，你公司筹资活动现金流入为 204,874.99 万元，同比增长 117.03%，主要原因有：你公司本年收到航空工业 3.94 亿元资本金；筹资活动产生的现金流量净额为 68,579.70 万元，同比增加 2,574.68%；合并所有者权益变动表中显示，报告期内归属于母公司所有者权益中计入资本公积的部分本期增加 3.16 亿元；合并资产负债表中显示，短期借款为 37,050 万元，同比减少 41.56%；长期借款为 57,798.81 万元，同比减少 18.40%。请说明：

1. 结合所有者权益变动表报告期内增减变动的金额，说明其与 3.94 亿元资本金不一致的原因，你公司收到前述资本金的会计处理。

回复如下：

公司本期收到中国航空工业集团有限公司（以下简称“航空工业”）3.94 亿元资本金，其中 0.14 亿元计入股本，剩余 3.80 亿元计入“资本公积-资本溢价”。

合并所有者权益变动表中显示，报告期内归属于母公司所有者权益中计入资本公积的部分本期增加 3.16 亿元，与资本公积-资本溢价 3.80 亿元差额为 0.64 亿元，主要系本期资本公积的变动还包括以下两个事项：

（1）本期公司以非公开发行募集资金对子公司中航锂电（洛阳）有限公司（以

下简称“中航锂电”)增资,增资中归属于少数股东享有的部分为-0.70亿元,计入“资本公积-其他资本公积”;

(2) 由于孙公司中航锂电科技有限公司(以下简称“锂电科技”)的股东根据其出资协议或补充协议系陆续出资,公司对孙公司锂电科技的持股比例按照实缴出资比例确定,本期锂电科技各股东已缴足出资,本公司以前年度累计确认的享有子公司净资产的份额与按最终持股比例计算的净资产的差额 0.06 亿元计入“资本公积-其他资本公积”。

**2. 报告期内你公司短期借款及长期借款均较上年减少的情况下,筹资活动产生的现金流量净额大幅增长的原因及合理性,你公司筹资结构是否发生变化,如是,说明对你公司的影响及拟采取的措施。**

回复如下:

本期公司筹资活动产生的现金流量净额大幅增长主要系本期公司收到航空工业认缴的成飞集成非公开发行股票款 3.94 亿元,以及孙公司锂电科技少数股东本期缴足出资增加的 9.50 亿元出资款,因此本年在长期借款和短期借款均较上年大幅减少的情况下,筹资活动现金流入净额大幅增加。除股东注入资本金外,公司筹资结构未发生变化,仍主要为金融机构借款。

**3. 筹资活动产生的现金流量具体构成,公司主要筹资渠道、筹资工具以及正在推进中的主要筹资事项。**

回复如下:

本期筹资活动现金流入项目主要有收到航空工业认缴的成飞集成非公开发行股票款 3.94 亿元,收到锂电科技少数股东出资款 9.50 亿元,借款收到现金 7.05 亿元;

筹资活动现金流出项目主要为偿还借款本金 12.58 亿元,偿还借款利息 0.91 亿元,支付少数股东股利 0.13 亿元。公司目前主要筹资渠道为:1) 金融机构借款;2) 关联方资金拆借,主要为年报中披露的向中国航空工业集团有限公司、中航机载系统有限公司、成都飞机工业(集团)有限责任公司等关联方借款。目前正在推进的筹资事项为中信银行、工商银行、交通银行及中国进出口银行等授信、贷款业务。

二、“经营情况讨论与分析”中显示，由于锂电池市场竞争加剧，内部受生产线改造调试及产能尚未充分释放，你公司锂电池业务没有实现预期销售收入及利润目标。但在“公司实物销售收入是否大于劳务收入”一节中，你公司 2018 年锂离子动力电池生产量为 58,197 万 AH，同比增长 138.45%，库存量为 13,325 万 AH，同比增长 73.96%。报告期内，锂电池业务收入 114,231 万元，同比上升 22.23%，主要系新能源乘用车订单大幅增加。请就以下事项予以说明：

1. 结合你公司对市场需求预测和本年度产、销量变化等因素，说明在锂电池产品售价下跌情况下，你公司加大部分型号电池进行生产储备且生产量及库存量均大幅增长的原因及合理性，是否出现产品滞销的情形，是否存在减值迹象。请年审会计师进行核查并发表意见。

回复如下：

公司在 2018 年初预测全年需求量可以支撑各产线的满产产能，因此公司初步拟定的生产策略为上半年满产，下半年结合市场情况做机动性调整；在 2018 年 6 月份补贴退坡之后，物流车市场需求下滑，客户订货量的减少超出预期，从 6 月份开始公司物流车市场需求产品对应产线逐步减产或停产。但是因产线产能较大，在制品相对较多，需要转化为成品电池，因此总库存量较去年同期仍出现较大幅增加。

2018 年锂离子动力电池库存量为 13,325 万 AH，其中 10,200 万 AH 主要是 2018 年销售剩余，2019 年计划用于商用车、储能等领域；另外有 3,125 万 AH 为 2019 年上半年销售储备。

公司在 2018 年年底进行存货减值测试时，对 2018 年库存电池中存在减值迹象的库存依据成本与可变现净值孰低原则，已计提存货跌价准备。有合同、订单的依据已签订合同、订单价格进行预计，无合同、订单的依据产品状态、销售领域等进行计提。

综上，公司 2018 年库存电池基本都有销售处置意向，不存在产品滞销情形，且 2018 年库存电池存在减值迹象的库存均已计提存货跌价准备，截至目前不存在减值迹象。

**年审会计师进行核查并发表意见：**

致同会计师事务所（特殊普通合伙）对此发表的专项意见：经核查，我们认为，

公司本期存货生产量与库存量大幅增长原因合理，且已对期末存在减值迹象的存货足额计提存货跌价准备。

**2. 报告期内，在锂电池市场竞争加剧的情形下，你公司锂电池业务订单大幅增加、锂电池业务收入同比上升的原因和合理性。**

回复如下：

2018年下半年，公司锂电池业务战略聚焦乘用车市场，乘用车用电池和模组产品实现设计定型并量产交付，为公司战略聚焦奠定了坚实基础。公司深度挖掘乘用车市场，与长安、吉利等主流乘用车客户绑定，持续扩大在长安市场份额，产品覆盖其主要车型；成功定点吉利项目，推动实现公司锂电池业务战略转型。2018年，公司锂电池业务乘用车市场实现销售收入25,402万元，较2017年3,550万元增长615.55%。

**3. 你公司针对锂电池业务毛利率下降的应对措施和解决方案。**

回复如下：

2018年，公司锂电池业务毛利率下降10.47个百分点，主要原因是：下游新能源汽车补贴大幅退坡，车厂将成本压力转移至电池厂商，导致锂电池产品售价下跌；新能源汽车补贴政策调整，公司对产线进行改造、重新申报配套车型，导致产能未能完全释放，电池单位生产成本低，综合因素导致毛利率大幅下降。

为提升毛利水平，公司从多方入手，制定应对措施，主要如下：

(1) 聚焦重点市场领域，努力创收

根据市场环境变化，公司聚焦乘用车市场长安、吉利等战略大客户，集中型号批量供货，通过规模化降低研发和单位产品成本，实现规模效益。2019年，在满足长安、吉利等战略客户现有产品需求的基础上，进一步开发吉利、一汽、长安等客户下一代车型所需产品，规划2020年国内乘用车市场布局。

(2) 加大非补贴市场营销力度，提升公司整体业绩

由于非补贴市场不受补贴退坡政策影响，2019年，公司要加大对国际市场、储能市场及军品市场的营销力度，提高非补贴市场收入占比，提升公司整体业绩。

(3) 加强成本管控，提升盈利能力

采用目标成本管理，根据客户要求、标杆水平制定成本目标，确保成本领先；

按成本驱动因素将成本目标分解至驱动层级的指标上，并将责任和担当分解到各层级部门和员工个人，使成本的管控更加深入；成本分析上，要求按照动因打开，深入挖掘问题本质；成本改善上，以聚焦价值流的改善项目为抓手，成立一个一个的改善项目课题和项目小组，并进行改善项目目视化看板管理，使改善能够落地执行。

三、截至报告期末，你公司共有货币资金 41,825.68 万元、应收票据 3,636.40 万元、固定资产 21,109.08 万元和无形资产 10,035.59 万元，共计 76,606.76 万元资产存在权利受限的情况，占你公司总资产的 8.24%，占归属于上市公司股东的净资产的 42.62%。请详细说明相关资产权利受限的具体形成过程、上述权利受限已经或者可能对你公司正常生产经营产生的具体影响、对你公司报告期内利润及期后利润的影响，并结合已经或者可能产生的具体影响披露你公司拟采取的应对措施、充分提示有关风险，同时请自查你公司对上述资产受限情况是否已经及时履行信息披露义务。

回复如下：

公司本期货币资金受限金额为 41,825.68 万元，其中，为开具银行承兑汇票存入的保证金 40,166.21 万元；保函保证金 1,451.14 万元；信用证保证金 208.33 万元。

应收票据受限金额为 3,636.40 万元，系子公司中航锂电按照银行开通承兑汇票业务的要求缴存承兑保证金将该批票据质押给银行，票据到期后将自动转入承兑保证金户中。

固定资产 21,109.08 万元和无形资产 10,035.59 万元受限是由于子公司中航锂电以两处土地使用权及房产为抵押取得中航工业集团财务有限责任公司借款所致。

上述权利受限是由于公司开展经营活动和筹资活动导致，并未对公司正常生产经营产生影响，也未对公司报告期内利润及期后利润产生影响，受限的货币资金、应收票据在相应的银行承兑汇票、信用证到期后支付票款，受限的无形资产、固定资产将在对应的长期借款到期后解除抵押。

经自查，公司于 2018 年 12 月 25 日发布的《关于控股子公司中航锂电（洛阳）有限公司接受关联方财务资助并提供担保的关联交易公告》（公告号：2018-076）中披露了上述固定资产及无形资产的抵押担保情况。公司对资产受限情况的披露符合《深圳证券交易所股票上市规则》及《中小企业板上市公司规范运作指引》的相

关规定。

四、报告期末，你公司存货期末余额为 80,010.54 万元，期初余额为 81,088.59 万元。其中，原材料的期末账面余额为 14,738.99 万元，计提跌价准备 4,105.79 万元，期初账面余额为 17,062.60 万元，计提跌价准备 1,145.75 万元；在产品期末账面余额为 39,034.36 万元，计提跌价准备 2,182.23 万元，期初账面余额为 37,676.626 万元，计提跌价准备 576.39 万元。

1. 请结合产品分类、产品价格、原材料采购价格、存货周转率等变动情况，详细分析存货跌价准备计提的依据及合理性。

回复如下：

公司期末存货根据行业分类数据如下：

行业分类	存货分类	账面余额	跌价准备	账面价值
汽车模具及零部件	原材料	29,213,661.08		29,213,661.08
	在产品	310,547,779.36	2,451,802.35	308,095,977.01
	库存商品	19,605,333.04		19,605,333.04
	周转材料	9,873,240.64		9,873,240.64
锂离子动力电池	原材料	118,176,238.25	41,057,857.34	77,118,380.91
	在产品	79,795,811.21	19,370,518.22	60,425,292.99
	库存商品	455,960,632.06	160,187,144.65	295,773,487.41
	周转材料			

由上表数据可知，公司期末主要对锂离子动力电池相关的存货计提存货跌价准备。

对子公司中航锂电 2017 年、2018 年两年的存货周转率及销售价格进行分析，其中存货周转率 2018 年度为 2.22，较 2017 年的 2.18 略有提高，平均销售单价无论是出口还是内销都有下降，尤其是内销，下降幅度近 30%。

选取锂电池相关的主要原材料，对比分析 2017 年、2018 年的采购价格，除了铜箔、铝箔、镍钴锰酸锂价格坚挺有所上涨外，其他大部分主要原材料包括磷酸铁锂、电解液、隔膜、导电浆料、盖板组件、壳体等，2018 年的采购价格均比 2017 年低，降幅在 15%-45%之间。

通过以上对产品分类、产品价格、原材料采购价格、存货周转率的变动情况的分析可知，本期公司存货跌价准备的计提主要是由于锂电池的销售价格下降。

根据 2018 年 2 月 13 日财政部等四部门发布的《关于调整完善新能源汽车推广

应用财政补贴政策的的通知》，国家新能源汽车补贴政策发生重大调整，在原有基础上降低了补贴力度。补贴新政按车型类别来看，对乘用车的影响相对较小，对客车、专用车的影响相对较大，同时，客车、专用车的整车能耗、续驶里程、电池性能等技术标准相对提升更高。而子公司中航锂电 2018 年上半年锂电池产品结构以磷酸铁锂电池为主，主要应用领域是新能源客车、专用车，受补贴新政影响较大。受补贴新政影响，下游新能源整车厂将部分成本转嫁给电池厂商，导致锂电池产品价格大幅下跌。

另外，由于补贴新政的技术标准提高，导致子公司中航锂电部分原可用于客车、专用车的电池只能退级用于储能及其他用途；而储能及其他用途电池的售价远低于新能源车用电池售价。

综上，由于国家新能源补贴政策退坡和行业标准提高，导致公司锂电池产品价格大幅下跌，公司根据《存货核算管理办法》于半年度、年度针对存货进行详细的减值测算，在分析历史价格数据基础上结合行业最新市场行情以及行业预期价格走势，对 2018 年存货中存在减值迹象的库存，依据成本与可变现净值孰低原则，已计提存货跌价准备。

**2. 结合存货性质特点及计价方法、未来市场行情、确定不同类别存货可变现净值的依据、存货的盘存制度以及存货跌价准备计提政策等，说明报告期内以及以前年度是否足额计提存货跌价准备。**

回复如下：

**(1) 库存商品减值情况**

公司对库存商品进行减值测试，汽车模具、汽车零部件及其他业务除一个暂停项目外不存在减值风险。锂电池业务存在减值风险，主要区分为有合同的产品和无合同产品，按此分别确定可变现净值的计量基础。有合同或订单的产品，根据已签订销售合同金额或下达的订单额作为其可变现净值的计量基础；无合同的产品，根据历史销售价格结合近期市场行情确定库存商品的销售价格。针对暂停的模具项目按照成本与预计可收回金额孰低计量，由于预计可收回金额低于模具项目已经归集的成本，按照预计可收回金额与成本的差额计提了存货跌价准备。

公司对于单个库存商品均按照成本与可变现净值孰低计量：当可变现净值低于存货成本时，基于谨慎性原则，期末存货按其可变现净值计价，可变现净值按照预

计售价扣除相关销售费用及税费后确定，同时按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备；反之，则不计提跌价准备。

## （2）原材料、在产品减值情况

公司对期末原材料及在产品进行了减值测试，汽车模具、汽车零部件及其他业务不存在原材料和在制品减值风险；锂电池业务受市场影响售价大幅下降，原材料已存在减值风险，其中主要区分为为专门合同或订单持有、暂无合同或订单持有的原材料及在产品，分别确定可变现净值的计量基础。有合同或订单的，根据已签订销售合同金额作为其可变现净值的计量基础；无合同的部分，可变现净值以历史数据及行业近期销售价格相结合为基础进行判断。

公司将主要原材料加上进一步加工至产成品所需要的人工、制造费用等作为产品的完工成本，与库存商品的可变现净值（预计售价减去至完工时估计将要发生的成本、预计销售费用以及相关税费）进行比较，判断是否存在跌价的可能。若产品完工成本大于可变现净值，则按产品完工成本超出可变现净值的差额计提跌价准备；反之，则不计提跌价准备。

2016 年底工信部发布的新的新能源汽车补贴政策提高了产品标准，前期合作车型公告全部作废，导致公司 2017 年上半年收入大幅下降，但上半年售价仍高于成本价，故在 2017 年半年度未计提跌价准备。但受到市场补贴政策未来继续下降预期的影响，电池售价持续下跌，故在 2017 年底公司计提了存货跌价准备。

2018 年由于国家新能源补贴政策进一步退坡和行业标准提高，导致锂电池产品售价较 2017 年下跌超过 20%，依据公司的存货监测程序，通过营销部门等多渠道获得行业最新市场行情，分析历史价格数据对 2018 年底的存货计提了减值准备。

综上，公司以前年度及本年度存货跌价准备计提程序与方法合规，存货跌价准备计提金额是合理和充分的。

## 年审会计师进行核查并发表意见：

致同会计师事务所（特殊普通合伙）对此发表的专项意见：经核查，我们认为，公司本期及以前年度对存货跌价准备计提依据是合理的，存货跌价准备计提金额是充分的，均按照《企业会计准则》及公司会计政策规定进行处理。

五、报告期末，你公司递延所得税资产为 31,012.28 万元，较上年增长 44.39%。其中，因可抵扣亏损确认的可抵扣暂时性差异为 102,993.06 万元，同比增长



191.94%，对应的递延所得税资产为 15,448.96 万元，同比增长 116.64%；因资产减值准备形成的可抵扣暂时性差异余额约 38,501.82 万元，同比增长 59.80%，对应的递延所得税资产为 5,775.27 万元，同比增长 58.19%。

1. 请结合最近两年的经营业绩及你公司对未来经营状况和盈利前景的预计，说明上述可抵扣亏损确认依据及未来是否能产生足够的应纳税所得额用以抵扣，相关递延所得税资产是否合理、谨慎。

回复如下：

上述可抵扣亏损全部系子公司中航锂电及孙公司锂电科技产生。

根据《财政部 税务总局关于延长高新技术企业和科技型中小企业亏损结转年限的通知》（财税〔2018〕76号）自 2018 年 1 月 1 日起，当年具备高新技术企业或科技型中小企业资格（以下统称资格）的企业，其具备资格年度之前 5 个年度发生的尚未弥补完的亏损，准予结转以后年度弥补，最长结转年限由 5 年延长至 10 年。子公司中航锂电及孙公司锂电科技作为高新技术企业，适用该通知。

公司目前虽出现亏损，但为阶段性亏损，前期投资建设及持续研发投入，为公司快速发展奠定了坚实基础。中航锂电将大力发展乘用车市场，聚焦重点客户，加大对三元电池的研发力度，加快对现有产线的改造以适应最新市场要求，全力提升产能，持续提高其在新能源行业的市场占有率；同时持续开展降本增效工作。从当前的发展态势来看，中航锂电产品品质的稳定提升、产品类型的聚焦，以及丰厚的市场积淀，为其在新能源市场的持续发展奠定了良好基础，2018 年，中航锂电动力锂离子电池总装机量行业排名第 9，市场占比有所回升。中航锂电未来收入将持续提升，逐步盈利，在未来政策规定的有效年度内能产生足够的应纳税所得额用以抵扣，相关递延所得税资产计提是合理、谨慎的。

2. 按减值资产的类型分类补充披露可抵扣暂时性差异的具体构成，以及形成的递延所得税资产所属于的会计主体（母公司或子公司名称）。

回复如下：

公司相关子公司为中航锂电、安徽成飞集成瑞鹄汽车模具有限公司（以下简称“集成瑞鹄”）、四川成飞集成汽车模具有限公司（以下简称“集成模具”），资产减值情况如下表所示：

金额单位：元

资产减值准备	金额
应收账款坏账准备	130,670,578.84
其中：母公司	25,737,773.01
中航锂电	99,101,565.72
集成瑞鹄	2,504,990.16
集成模具	3,326,249.95
其他应收款坏账准备	18,001,813.01
其中：母公司	305,700.00
中航锂电	17,636,663.06
集成瑞鹄	59,449.95
存货减值准备	223,067,322.56
其中：中航锂电	220,615,520.21
集成模具	2,451,802.35
固定资产减值准备	12,547,304.99
其中：中航锂电	12,547,304.99
可供出售金融资产减值准备	768,879.50
其中：母公司	768,879.50
合计	385,055,898.90

3. 依据各子项目明细，结合相关税务政策等，说明你公司确认该部分递延所得税资产的具体依据及确认过程，是否符合企业会计准则的相关规定。

回复如下：

公司严格按照各类资产的未来可收回金额确认相应的减值准备，资产减值准备在计提当期不能在税前扣除，但在实际发生时，减少了未来期间的应交所得税，造成计税基础大于账面价值，产生了可抵扣暂时性差异。公司确认的递延所得税资产以公司未来期间可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，该处理符合企业会计准则的相关规定。

**年审会计师进行核查并发表意见：**

致同会计师事务所（特殊普通合伙）对此发表的专项意见：经核查，我们认为，公司上述可抵扣亏损形成的具体原因符合公司实际情况；可抵扣暂时性差异确认依据符合企业会计准则相关规定；公司确认的递延所得税资产以公司未来期间可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，该处理符合企业会计准则的

规定。

六、年报显示，你公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的主要原因为报告期计提资产减值准备和固定资产折旧。报告期末，你公司固定资产账面余额为 294,571.73 万元，同比减少 15.12%，原因包括将有关系机器设备转入在建工程、将有关固定资产转入投资性房地产、收到的政府补助冲减固定资产；本期新增折旧 30,074.85 万元，同比增长 36.48%。

1. 结合你公司固定资产折旧计提政策、已提完折旧的固定资产占比等因素说明报告期内你公司固定资产减少而固定资产折旧增加且折旧比例大幅提升的原因，结合你公司机器设备、房屋建筑物的实际使用情况说明固定资产折旧计提政策是否合理。请年审会计师核查并发表意见。

回复如下：

本公司固定资产采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20-35	0-5	5.00-2.71
机器设备	10-14	3-5	9.70-6.79
电子设备	3-5	0-5	33.33-19.00
运输设备	4-10	0-5	25.00-9.50
其他	3-5	0-5	33.33-19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧额。

报告期内公司固定资产减少而固定资产折旧增加且折旧比例大幅提升的原因系：

(1) 本期固定资产折旧增加主要系洛阳三期项目及江苏产业园一期项目在建工程陆续转固计提折旧导致，本期在建工程转固金额为 56,153.17 万元；

(2) 本期固定资产减少主要发生在期末，子公司中航锂电在 2018 年 10 月由于现有 L148 产线产能无法满足客户需求，决定将 L135 产线改造为 L148 产线，故

将 L135 产线转入在建工程进行改造，转入在建工程的固定资产原值为 86,082.89 万元，累计折旧金额为 9,716.95 万元，导致期末固定资产减少。

综上，公司固定资产的折旧计提政策符合公司相关资产的实际使用情况，本期固定资产折旧计提符合《企业会计政策》相关规定。

#### **年审会计师进行核查并发表意见：**

致同会计师事务所（特殊普通合伙）对此发表的专项意见：经核查，我们认为，公司固定资产的折旧计提政策符合公司相关资产的实际使用情况，本期固定资产折旧计提符合《企业会计政策》相关规定。

**2. 报告期，你公司新增投资性房地产 4,119.44 万元。请列表说明转入投资性房地产的主要资产的具体情况，包括转入时间、转入依据、转入金额及用途等。**

回复如下：

本期新增投资性房地产系子公司中航锂电（洛阳）有限公司将自用的高新技术开发区滨河路 56 号厂房及土地出租给洛阳高新区管委会，并与洛阳高新技术产业开发区管理委员会签订的租赁合同，在 2018 年 7 月转入投资性房地产，土地使用权和生产厂房共计 4,282.09 万元，并于当年计提 162.65 万元折旧和摊销，转入依据为公司的出租协议、子公司中航锂电（洛阳）有限公司第三届董事会第二十九次会议决议。

**3. 报告期你公司计入当期损益的政府补助有 6,763.16 万元。请补充披露各项政府补助发生的原因、确认为当期损益的条件和依据，并核查上述政府补助款项是否已按《股票上市规则》及《中小企业板上市公司规范运作指引》相关规定履行信息披露义务。**

回复如下：

公司依据各项政府补助相关项目文件、公司申请报告中的申请补助事项以及当期业务实际情况，严格按照《企业会计准则第 16 号—政府补助》的规定进行账务处理：

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为

递延收益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

财政将贴息资金直接拨付给企业，企业应当将对应的贴息冲减相关借款费用。

公司严格按照准则要求确认政府补助，各项补助具体情况如下：

金额单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	发生的原因	与资产相关/ 与收益相关
产业引导资金	9,749,557.60	支持公司锂电池生产线项目建设	与资产相关
电动汽车动力电池技术开发项目	8,032,255.32	用于公司与厦门大学联合承担的国家863计划	与资产相关
高安全锂电池国家重点研发计划	6,961,612.04	2017年国家重点研发计划项目用于高安全高比能锂离子电池技术开发与产业化	与资产相关
2015年产业振兴和技术改造专项资金	6,450,000.00	用于基于国产设备的年产5亿瓦时高比量动力电池生产线建设项目	与资产相关
江苏一期建设政府专项补贴返还	4,158,181.84	金坛区人民政府发放的贷款贴息补助	与收益相关
房产税返还	3,167,904.31	房产税返还	与收益相关
军品增值税返还	3,078,356.27	军品增值税返还	与收益相关
基于互联网的锂离子动力电池全寿命周期梯级利用及回收的技术开发及产业化	3,000,000.00	重大科技专项项目补助资金	与收益相关
2015年战略性新兴产业发展（智能制造）专项资金	2,900,000.04	高性能车用锂电池及电源系统智能生产线智能制造新模式应用项目	与资产相关
一期建设土地使用税返还	2,004,977.85	土地使用税返还	与收益相关
增值税财政返还款	2,260,700.00	芜湖开发区投资补充协议	与收益相关
芜湖经开区土地使用税补助款	1,809,200.00	土地使用税还返协议	与收益相关
高能量锂动力电池组产业化项目-2013年战略性新兴产业中央专项	1,719,999.96	高能量锂动力电池组产业化项目	与资产相关
金坛财政局江苏省综合奖补项目	1,660,000.00	转型升级专项资金	与收益相关
中央专项补贴	1,176,610.20	技术改造专项资金	与资产相关
新型高强度飞机零部件精加工生产线技术改造项目	1,035,714.26	新型高强度飞机零部件精加工生产线技术改造资金	与资产相关
模具研发设备财政补贴	666,736.81	芜湖开管秘[2010]397号	与资产相关
企业所得税财政返还款	792,100.00	芜湖开发区投资补充协议	与收益相关
高能量塑料外壳锂离子电池和模块技术开发	440,000.04	国家高技术研究发展计划课题经费	与资产相关
稳岗补贴	689,924.29	关于失业保险补助的稳岗补助	与收益相关

“三位一体”产业升级设备补助	654,999.96	三位一体”产业升级设备补助	与收益相关
高新技术企业认定奖励补贴	400,000.00	高新技术企业认定奖励补贴	与收益相关
中南大学(锂/硫动力电池设计与工程化制造)	387,521.84	国家重点研发计划新能源汽车重点专项 2018 年度项目	与收益相关
中小企业促进会德国汉诺威博览会补贴款	368,800.00	博览会补贴款	与收益相关
成都高新区经济安全监管局专项资金(B/C级轿车整车覆盖件模具项目)	318,571.42	中国制造 2025 四川行动资金项目专项资金	与资产相关
开发区经济贸易发展局 2017 年制造强省-工业强基设备补助款	315,428.58	设备补助款	与资产相关
省重大科技专项-大容量锂离子动力电池全自动生产线研发	303,375.60	省重大科技专项研究经费	与资产相关
基于互联网的锂离子动力电池全寿命周期梯级利用及回收的技术开发及产业化	300,000.00	2015 年河南省重大科技专项	与收益相关
河南省电动汽车产业专项资金(金属壳/软包电池生产线项目)	290,000.04	河南省电动汽车产业专项资金	与资产相关
中小企业开拓国际市场项目补助	273,100.00	中小企业开拓国际市场项目补助	与收益相关
2017 年河南省先进制造业(军民融合)技术改造项目资金	243,103.44	年产 5000 万安时高比能量三元软包电池模块集成项目	与资产相关
两化融合补助专项资金	240,000.00	两化融合补助专项资金	与收益相关
公租房补贴	203,076.92	洛阳市财政局公租房补贴款	与资产相关
金坛财政局常州市科技计划补助	200,000.00	常州市科技计划项目经费	与收益相关
开发区经济贸易发展局机器人项目补助款	200,000.00	汽车零部件机器人冲焊自动化项目补助	与资产相关
收到知识产权局专利奖励	175,000.00	洛阳市资助 2016.11.30-2017.8.31 间的 14 项授权发明和 14 项授权发明	与收益相关
可远程监控的高比能量三元电池模块技术开发及产业化	160,000.00	2016 年洛阳市重大科技专项	与资产相关
制造业创新示范中心建设补助项目款	144,100.00	制造业创新示范中心建设补助	与收益相关
中间相碳微球软碳锂离子储能电池系统技术及示范	94,440.89	国家高新技术研究发展计划(863 计划)专项经费	与资产相关
科技小巨人企业补助	93,380.88	研发项目补助款	与收益相关
经信局两化融合奖励金	80,000.00	两化融合奖励金	与收益相关
芜湖工业企业技术改造投资综	69,897.04	技术改造投资综合奖补	与资产相关

合奖补			
高能量锂动力电池产业化	67,415.76	高能量锂动力电池产业化	与资产相关
2015年航空数控零部件生产线技术改造	57,857.14	航空数控零部件生产线技术改造资金	与资产相关
长寿命锰酸锂系储能电池关键技术及示范	51,999.96	2012年河南省科技厅重大科技专项	与收益相关
经信局鼓励企业做大规模奖励金	50,000.00	鼓励企业做大规模奖励金	与收益相关
2017年市创新型研发仪器设备购置补助款	35,841.31	安徽省支持科技创新若干政策专项资金	与资产相关
四川省模具工业协会 DMC2016 展会补助	29,600.00	展会补助	与收益相关
芜湖市地方税务局高新技术产业园区分局手续费返还	27,434.83	手续费返还	与收益相关
芜湖经济技术开发区财政局专利补助	13,330.00	专利补助	与收益相关
芜湖市安全生产监督管理局职业卫生基础建设示范单位创建奖补	10,000.00	职业卫生基础建设示范单位创建奖补	与收益相关
个税手续费返还	8,720.14	个税手续费返还	与收益相关
金坛财政局知识产权补助	7,000.00	知识产权补助	与收益相关
专利资助费	1,900.00	成都市知识产权服务中心专利资助费	与收益相关
高新区经发局知识产权资助款	1,800.00	知识产权资助款	与收益相关
四川省模具工业协会补助	54.00	工业协会补助	与收益相关
合计	67,631,580.58		

根据《股票上市规则》第 11.11.5 条（十四）项规定，公司获得大额政府补贴等额外收益或者发生可能对上市公司的资产、负债、权益或者经营成果产生重大影响的其他事项需及时信息披露。

经自查，2018 年公司收到的与收益相关的政府补助占最近一个会计年度经审计的归属于上市公司股东的净利润（绝对值）均不足 5%，收到的与资产相关的政府补助占最近一期经审计的归属于上市公司股东的净资产均不足 1%，不需要单独披露。

综上，公司对政府补助款项的披露符合《股票上市规则》及《中小企业板上市公司规范运作指引》的相关规定。

4. 请结合行业特点、产品类别、销售模式、收入确认政策和收款政策等具体说明经营活动产生的现金流量净额变动幅度与净利润变动幅度不匹配的原因。

回复如下：

2018 年公司净利润同比降低 151%，2018 年公司经营模式、收入确认原则、应收账款信用政策及付款政策无变动、调整，收、付款账期等与往年基本保持一致。但由于中航锂电洛阳公司产业园三期、江苏公司产业园一期集中在 2017 年下半年以后转固，2018 年折旧费大幅增加，同时，2018 年资产减值损失较 2017 年增加 1.25 亿元。

公司 2018 年经营活动产生的现金流量净额为-1.87 亿元，较上年同期增加 3,133.41 万元，主要系本期子公司中航锂电根据财税[2018]70 号文件关于 2018 年退还部分行业增值税留抵税额有关税收政策的通知，中航锂电主营业务属于《退还 2018 年退还增值税期末留抵税额行业目录》退税范围，享受留底税额退还优惠政策，本期合计收到返还金额 9,148.12 万元，对公司经营活动现金流量影响较大。

综上所述，因折旧费与计提资产减值损失增加，致使公司净利润大幅降低，但对经营活动现金流量无影响。同时收到增值税返还使得现金流量增加，导致经营活动产生的现金流量净额变动幅度与净利润变动幅度不匹配。

**七、报告期内，你公司实现营业收入 214,541.77 万元，同比增长 10.45%，实现归属于上市公司股东的净利润为-20,465.54 万元，同比下降 88.93%，经营活动产生的现金流量净额为-18,698.91 万元，同比增长 14.35%。因“最近两个会计年度经审计的净利润连续为负值”，公司股票交易已被实施退市风险警示。**

1. 请结合你公司不同业务所处行业的竞争格局、市场地位、业务开展情况和报告期内主要产品销量、价格走势、成本、毛利率、期间费用、非经常性损益、经营性现金流等因素的变化情况，具体分析连续两个会计年度净利润为负的原因，以及可能对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素。

回复如下：

2018 年，公司汽车模具业务的发展相对较为稳定；汽车零部件业务因受重要客户订单需求减少及价格降低的影响，该部分收入及利润有所下滑，但 2019 年随着客户订单增加、产能利用率提高，此部分业务的收入和利润将有所回升；数控加工业务（即航空零部件业务）收入和毛利率均有所增长，随着国家鼓励军民融合政策的逐步推进落实，该项业务未来年度将呈增长趋势。公司 2017 年、2018 年净利润



连续为负，主要是因为公司锂电池业务盈利能力持续下降所致，其具体原因是：

(1) 新能源汽车补贴政策调整，导致锂电池产品售价继续降低，由此导致毛利率下降。2018年，锂电池产品价格降幅达20%，而上游正极、负极等原材料价格降幅不足10%，成本降幅不及售价降幅，致使毛利率大幅下跌。

(2) 市场需求变化，导致产能利用率较低。公司前期市场领域主要以客车为主，2017年以来国内新能源市场客车销量大幅下滑，乘用车市场增幅较大。针对此情况，公司对原有产线进行改造，受生产线改造调试及试生产、产能尚未完全释放等影响，产能利用率较低。

(3) 研发经费投入较大。为提高锂电产品的行业竞争力，在公司2017年、2018年业绩下降的情况下，公司持续加大产品研发投入，2017年、2018年研发费用分别1.47亿元、1.57亿元，研发投入占营业收入比例分别为15.74%、13.75%。

2019年，中航锂电通过聚焦重点市场领域、加大非补贴市场营销力度、加强成本管控等措施，提升公司盈利能力，预计可切实大幅减亏。另外，成飞集成关于锂电业务的重组也在全力推进，预计可在年内完成。但不排除受外部市场环境变化（如锂电池产品降价幅度大于预期）等影响达不到减亏目标，或者锂电业务重组不能在年内完成，一旦出现上述情形，上市公司合并归母净利润可能再次为负，可能导致成飞集成面临暂停上市风险。

**2. 请你公司详细说明为提高盈利能力、改善经营状况已采取和拟采取的具体措施及提升业绩的主要业务来源，并分析各项措施的可行性。**

回复如下：

为提高盈利能力、改善经营状况，公司正在积极主动采取措施，通过重组优化资产结构，加强成本管控提升主营业务毛利率，争取2019年扭亏为盈、撤销退市风险警示。主要措施如下：

**(1) 积极推进重大资产重组项目，优化资产结构**

公司正在积极推进对锂电池业务的重大资产重组，以优化公司资产结构和资源配置。重大资产重组完成后，锂电池业务将不再是公司主营业务，以此减少其对公司的影响，实现公司业绩提升。目前重组项目的审计、评估工作均已完成，公司正在与交易对手方就具体实施方案进行谈判磋商。如重组项目能在年内顺利完成，公司将实现扭亏为盈。

## (2) 大力发展公司现有业务，努力创收

公司将抓住航空产业的发展机遇，把握国家军民融合政策的发展契机，大力发展军机、民机零部件业务；深入研究并应用铝合金航空钣金件的技术工艺，为航空零部件业务稳步发展夯实基础，逐步实现航空和汽车两大领域业务的并重发展。汽车模具业务积极开拓国际市场，做精做强，努力提高订单质量和盈利能力；同时，加快子公司汽车零部件业务市场开发，全力推进进入国内多家知名主机厂供应商名录，做优做强，增强投资回报。

## (3) 多措并举，切实实现锂电池业务减亏

### ① 聚焦重点市场领域，努力创收

2019年，在满足长安、吉利等战略客户现有产品需求的基础上，进一步开发战略大客户下一代车型，集中型号批量供货，实现规模效益。

### ② 加大非补贴市场营销力度，提升公司整体业绩

由于非补贴市场不受补贴退坡政策影响，2019年，公司要加大对国际市场、储能市场及军品市场等非补贴市场的营销力度，提高非补贴市场收入占比，提升公司整体业绩。

### ③ 加强成本管控，提升盈利能力

细化成本目标，加强成本管控，提升盈利能力。产品规划时进行盈利测试，作为远期盈利目标的制定依据；产品立项后，制定项目目标时，依据盈利目标制定具体项目成本目标；参与项目开发过程成本管控，并定期测试成本现状，与规划目标进行匹配，前置成本管理，使成本目标在研发阶段实现。同时，将成本目标层层分解到各层级部门和员工个人，使成本的管控更加深入。

**八、报告期内，你公司募投项目“2011年非公开发行增资中航锂电建设锂离子动力电池项目”和“中航锂电（洛阳）产业园建设项目三期工程”均未达到预计效益。请结合募投项目的具体情况，详细分析募投项目未能达到预计收益的具体原因，募投项目的可行性是否发生重大变化，相关资产是否存在减值迹象。**

回复如下：

公司“2011年非公开发行增资中航锂电建设锂离子动力电池项目”（以下简称：2011年募投项目）2018年实现效益为-23,661.2万元，“中航锂电（洛阳）产业园建设项目三期工程募投项目”（以下简称：洛阳三期募投项目）2018年实现效益为

-33, 438.58 万元，均未达到预计效益。具体原因如下：

### 1. 2011 年募投项目建设实际形成产能低于预期

可行性研究报告预计 2011 年募投项目建成后可形成年产 6.8 亿安时（约 21.76 亿瓦时）锂离子动力电池生产能力，但目前已建成的募投项目生产线设计产能仅 8.2 亿瓦时，较可行性研究报告预计的生产能力低约 62%。差异的主要原因是：由于新能源汽车的动力解决方案的快速更新迭代，新一代新能源汽车越来越多的选择采用大批量小容量金属壳磷酸铁锂锂离子动力电池作为动力来源，三元材料软包电池在新能源乘用车上的应用也逐渐增多。因此，为顺应市场环境的变化，公司在 2011 年募投项目实施过程中对原规划的生产线进行了改造，转为主要生产小容量金属壳磷酸铁锂锂离子动力电池(L135F72F 和 L148F20B)及三元材料软包电池(P161N22A)，原塑壳大容量磷酸铁锂锂离子动力电池仅保留了少量生产能力（SE180AHA），使得生产线的产能较可行性研究报告规划产能降低。

### 2. 项目产能利用率较低

市场需求发生变化，公司 2011 年募投项目和洛阳三期募投项目原设计均为磷酸铁锂产线，市场领域主要以客车为主。2017 年以来国内新能源市场客车销量大幅下滑，乘用车市场增幅较大。针对此情况，公司聚焦重点客户，积极开拓细分市场，在市场增幅较大的乘用车领域、专用车领域均有所突破，但受生产线改造调试及试生产影响，产能尚未完全释放，2011 年募投项目在 2018 年实现产量为 3.4 亿瓦时，产能利用率 41.5%；洛阳三期募投项目 2018 年实现产量为 4.8 亿瓦时，产能利用率 32%。

### 3. 产品价格大幅下降

随着新能源汽车补贴大幅退坡，锂电池产品价格近两年持续下跌。2011 年募投项目和洛阳三期募投项目的可行性研究分别在 2010 年、2016 年作出，产品售价按届时的市场环境进行预测，由于近两年行业政策发生重大变化，导致近两年产品实际销售价格大幅低于可行性研究预测的产品价格。

公司根据市场环境变化，对 2011 年募投项目及洛阳三期募投项目的产线进行改造，保障募投项目产品契合市场需求，且中航锂电 2018 年底对固定资产进行减值测试，存在减值迹象的设备均已合理计提减值，截至目前相关资产不存在减值问题。

**九、报告期内，你公司研发投入 19,323.17 万元，较 2017 年增长 3.31%；资**

本化的研发投入占研发投入的比例为 0%，而 2017 年资本化的研发投入占研发投入的比例为 2.85%。请结合同行业可比公司资本化的情况，说明你公司资本化比例的合理性、研发项目投入资本化会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复如下：

根据公司的会计政策，本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

2017 年公司研发费用资本化金额为 532.30 万元，主要系公司部分磷酸铁锂电池研发项目达到资本化条件，本期研发费用主要系部分新型号电池研发项目产生，由于相关研发项目尚处于研究阶段，故本期未对研发费用进行资本化。

根据我们查询其他同行业上市公司，锂电池和汽车模具行业研发支出资本化的比例很低，公司研发项目资本化比例和同行业相比，比例合理且符合公司实际情况。

同行业上市公司研发投入情况如下：

金额单位：元

成飞集成	2018 年	2017 年
研发投入金额	193,231,738.77	187,047,749.53
研发投入占营业收入的比例	9.01%	9.63%
资本化研发投入占研发投入的比例	-	2.85%
国轩高科	2018 年中报	2017 年
研发投入金额	132,764,118.03	334,215,942.71
研发投入占营业收入的比例	5.09%	6.91%
资本化研发投入占研发投入的比例	-	-
宁德时代	2018 年中报	2017 年
研发投入金额	718,220,037.49	1,631,900,455.51
研发投入占营业收入的比例	7.67%	8.16%
资本化研发投入占研发投入的比例	-	-

天汽模	2018 年	2017 年
研发投入金额	77,506,668.21	69,670,403.91
研发投入占营业收入的比例	3.48%	3.61%
资本化研发投入占研发投入的比例	-	-

注：同行业可比公司资本化研发投入占研发投入的比例均为 0。

**年审会计师进行核查并发表意见：**

致同会计师事务所（特殊普通合伙）对此发表的专项意见：经核查，我们认为，公司研发费用资本化比例合理，研发项目投入资本化会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

特此公告。

四川成飞集成科技股份有限公司董事会

2019 年 4 月 11 日