

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

关于聚灿光电科技股份有限公司2019年年度报告

的事后审核问询函的回复

容诚专字[2020]230Z0659 号

深圳证券交易所创业板公司管理部：

根据贵部的要求，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”）作为聚灿光电科技股份有限公司 2019 年年报聘请的会计师，就贵部问询函中要求会计师核查和发表意见的事项进行了核查和回复，具体如下：

注：如无特别说明，本回复说明中的词语和简称与《聚灿光电科技股份有限公司 2019 年年度报告》中各项词语和简称的含义相同。

1、报告期内，你公司实现营业收入 11.43 亿元，同比增长 104.61%，实现归属于上市公司股东的净利润仅为 814.43 万元，同比下降 60.02%，你公司称主要原因在于受 LED 芯片行业整体需求增速下滑等客观因素影响，销售价格进一步下降。

(1) ……

(2) 年报显示，2017-2019 年你公司主营产品 LED 芯片和 LED 外延片预估单价分别为 160.94 元、102.66 元及 64.86 元，产品单价低于同行业可比公司同期同类产品，同时产品单价下降幅度高于同行业可比公司数据。请你公司结合报告期内主营产品用途特征、核心竞争力、客户开拓政策等因素，解释说明出现上述差异的原因。

(3) 年报显示，2017-2019 年你公司主营产品 LED 芯片及 LED 外延片毛利率分别为 36.05%、8.23%、16.49%和 36.43%、6.33%、16.49%。请你公司结合近年 LED 芯片行业整体需求增速下滑、市场竞争不断加剧等因素，解释说明公司主营产品毛利率在 2018 年较 2017 年大幅下滑后 2019 年又大幅上升的原因及合理性。

请年审会计师对上述第（2）、（3）问题进行核查并发表意见。

回复：

1、问题 1（2）

结合报告期内主营产品用途特征、核心竞争力、客户开拓政策等因素，解释说明出现公司产品单价较同行业差异的原因

(1) 同行业可比上市公司同期同类产品销售情况:

公司名称	主营产品	2019 年度	变动幅度	2018 年度	变动幅度	2017 年度
三安光电 (元/颗) ^{注1}	全 色 系 LED 芯片			0.008030	-36.60%	0.012666
华灿光电(元 /片) ^{注2}	蓝绿、红黄 光 LED 芯 片	100.30	-30.04%	143.37	-18.26%	175.39
乾照光电(元 /片) ^{注3}	蓝绿、红黄 光 LED 芯 片	111.59	-21.31%	141.81	-17.77%	172.45
聚灿光电(元 /片)	蓝 绿 LED 芯片	64.86	-31.16%	94.22	-34.33%	143.47

注 1: 尚未有 2019 年对外销售量的公开数据可查询。

注 2: 2019 年产品单价数据取自公司半年报 (单价=芯片收入/产量)。

注 3: 2019 年产品单价数据取自公司半年报中“蓝绿光外延片及芯片”产品。

由上表可见, 报告期内, LED 芯片同行业上市公司产品销售价格均有较大幅度的下降, 但下降幅度有所不同, 其中 2018 年度公司产品单价下降幅度高于华灿光电及乾照光电, 与三安光电基本一致。2019 年, 公司产品单价下降幅度与华灿光电基本一致, 下降幅度高于乾照光电, 公司产品单价变动趋势与行业内上市公司基本一致, 符合行业波动特征。

(2) 主营产品用途特征、核心竞争力、客户开拓政策分析

公司 LED 芯片销售价格较同行业上市公司低, 其主要原因如下:

①从产品最终用途来看, 公司产品主要为 GaN 基高亮度蓝光 LED 芯片, 三安光电、华灿光电及乾照光电还包括红黄光等 LED 芯片, 而红黄光等 LED 芯片价格远高于蓝绿光芯片, 以乾照光电披露数据计算, 其 2019 年上半年红黄光芯片单片售价高达 255.56 元/片。此外, 各上市公司 LED 芯片的最终应用领域 (如照明、背光、显示等) 侧重有所不同, 而不同细分应用领域市场价格也存在一定差异。

②从核心竞争力来看, LED 行业的核心竞争力包括成本、技术、管理优势、产品品质、品牌和客户资源等, 公司自 2017 年上市以来, 公司坚持“聚焦资源、做强主业、效益优先”的发展策略, 聚焦成本领先, 在业内树立了较强的竞争优势, 随着聚灿宿迁生产基地产能的不断提升, 规模效应明显, 公司产品单位成本不断下降。同时, 公司持续加大产品研发投入和技术创新力度, 目前以高光效、倒装、垂直、高压等为代表高端产品占比不断提升, 3 年研发投入累计达 1.16 亿元, 产品主要技术

指标已位于行业先进水平，公司核心竞争力不断得到增强。

③从客户开拓政策来看，LED 芯片行业目前竞争较为激烈，在各家主流产品技术没有显著区别的情况下，价格主要是下游客户考量的主要因素，随着公司产能及产量不断提高，单位成本的不断下降，公司产品在价格上的优势也随之体现出来，从而为公司稳定客户，拓展市场奠定了基础。

综上所述，公司产品单价变动趋势与行业内上市公司基本一致，但由于不同公司产品类别及应用领域不同，不同公司生产成本及客户策略的不同，所以销售单价也有所不同。

2、问题 1 (3)

(1) LED 市场情况分析

报告期内，受行业龙头扩产、技术不断进步、行业整体增速呈持续下滑等因素影响，行业景气度回落，出现短期供需失衡，LED 芯片产品进入新一轮快速下降阶段。因此，行业内不同上市公司整体毛利率均较 2017 年度有所下降。具体情况如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
三安光电	32.38%	37.09%	45.34%
华灿光电	-6.92%	25.60%	31.41%
乾照光电	16.02%	29.00%	37.52%
同行业上市公司平均值	13.83%	30.56%	38.09%
公司主营业务毛利率	16.49%	8.57%	37.39%

注：1、数据来源为 Wind 资讯；

2、三安光电为芯片、LED 产品的毛利率，华灿光电为 LED 芯片的毛利率，乾照光电为芯片产品的毛利率；

3、三安光电、华灿光电和乾照光电 2019 年毛利率数据为 2019 年三季度综合毛利率。

(2) 公司近两年毛利率的具体变动情况如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
LED 芯片及外延片	16.49%	8.08%	36.14%
毛利率较上年变化	8.41%	-28.06%	-

LED 芯片及外延片毛利率变动原因及合理性分析：

2018 年公司 LED 芯片及外延片产品毛利率大幅下降 28.06 个百分点，主要原因系：①2017 年第四季度开始，LED 芯片行业景气度逐步回落，2018 年受行业竞争加剧影响，LED 芯片及外延片产品销售价格大幅下降，其中 LED 芯片销售单价下降 34.32%，LED 外延片销售单价下降 28.02%；②子公司聚灿宿迁处于建设期，于 2018

年下半年才开始陆续释放产能，而苏州工厂进行搬迁，相关原有产能逐步关停，导致公司 LED 芯片及外延片产品单位销售成本下降幅度较小，其中 LED 芯片单位销售成本下降 0.31%，LED 外延片单位销售成本下降 13.25%，低于其销售价格下降幅度。

2019 年公司 LED 芯片及外延片产品毛利率回升 8.41 个百分点，主要原因系：① 子公司聚灿宿迁 2019 年陆续释放产能，LED 芯片及外延片产品产销量大幅提升，合计销量达 1,215.09 万片，增幅为 140.87%，摊薄了其相关生产成本，其中 LED 芯片单位销售成本下降 37.76%，LED 外延片单位销售成本下降 39.00%；②2019 年 LED 芯片行业景气度依旧较低，整体需求增速持续下滑，LED 芯片及外延片产品销售价格继续下降，但下降幅度有所降低，其中 LED 芯片销售单价下降 32.38%，LED 外延片销售单价下降 15.73%，低于其单位销售成本下降幅度。

综上所述，2018 年，公司主营业务毛利率大幅下降主要原因系 2018 年受行业竞争加剧影响，LED 芯片及外延片产品销售价格大幅下降，LED 芯片行业上市公司相关业务毛利率均受到不同程度影响，但是由于子公司聚灿宿迁处于建设期，且苏州工厂进行搬迁，相关原有产能逐步关停，导致公司未能通过业务规模提升摊薄相关生产成本以应对产品价格下降，进而导致主营业务毛利率水平大幅降低。2019 年，随着子公司聚灿宿迁陆续释放产能，LED 芯片及外延片产品产销量大幅提升，规模效应逐步显现，公司主营业务毛利率逐步回升至合理水平，具备合理性。

会计师的核查程序：

1、会计师分析了公司的毛利率变化情况，通过查阅公司销售台账、销售合同、发票等信息确认公司价格变动的具体情况，并通过实施分析程序确认公司毛利率的合理性。

2、会计师查阅了同行业上市公司的年度报告、行业研究报告并进行分析，确认公司所处行业的变化情况以及行业内产品单位价格的变动情况。

3、会计师查阅了公司产品成本计算表，分析公司主要产品单位成本构成情况，确认公司单位成本变化的具体情况。

4、会计师访谈了公司总经理及分管销售副总经理，了解公司销售策略及下游客户需求情况。

核查意见：

经核查，会计师认为：行业内不同上市公司产品类别、应用领域、生产成本及客户策略的不同，导致不同公司销售单价下降幅度存在一定差异。公司 2017-2019 年

毛利率大幅波动主要系 2018 年 LED 芯片及外延片产品销售价格大幅下降，而子公司聚灿宿迁尚在建设期，于 2018 年下半年才开始陆续释放产能，原有苏州工厂进行搬迁，相关原有产能逐步关停，整体处于生产经营调整期，规模效应尚未体现，单位销售成本未能保持同步下降，因此毛利率大幅降低。2019 年聚灿宿迁进一步释放产能，规模效应开始显现，单位销售成本大幅下降，而 LED 芯片产品价格下降幅度有所减弱，主营业务毛利率有所回升，具备合理性。

二、年报显示，你公司在建工程期末金额为 1.71 亿元，较期初金额下降 66.91%，较期初减少 3.46 亿元；固定资产期末金额 9.55 亿元，比期初金额增加 25.11%，较期初增加 1.92 亿元。你公司称，在建工程及固定资产变化主要原因皆为期初待安装设备在本期安装完成验收较多，在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。请你公司解释说明报告期内在建工程减少值与固定资产增加值差异较大的原因及合理性。请年审会计师核查并发表意见。

回复：

1、公司固定资产及在建工程本期变动情况

(1) 固定资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	能源设备	办公及其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	31,487,543.15	747,677,066.37	2,672,095.04	4,395,445.13	4,256,317.42	790,488,467.11
2.本期增加金额	62,207,594.98	205,309,640.53	—	1,023,125.38	659,399.87	269,199,760.76
(1) 购置	1,030,687.60	1,036,947.21	—	-	549,863.77	2,617,498.58
(2) 在建工程转入	61,176,907.38	204,272,693.32	—	1,023,125.38	109,536.10	266,582,262.18
3.本期减少金额	—	—	—	—	—	—
4.期末余额	93,695,138.13	952,986,706.90	2,672,095.04	5,418,570.51	4,915,717.29	1,059,688,227.87
二、累计折旧						
1.期初余额	468,755.12	19,918,326.86	1,239,895.15	3,777,155.37	1,802,370.97	27,206,503.47
2.本期增加金额	2,293,514.38	73,132,978.50	377,224.62	807,614.62	902,513.37	77,513,845.49
(1) 计提	2,293,514.38	73,132,978.50	377,224.62	807,614.62	902,513.37	77,513,845.49

3.本期减少金额	—	—	—	—	—	—
(1) 处置或报废	—	—	—	—	—	—
(2) 更新改造	—	—	—	—	—	—
4.期末余额	2,762,269.50	93,051,305.36	1,617,119.77	4,584,769.99	2,704,884.34	104,720,348.96
三、减值准备						-
1.期初余额	—	—	—	—	—	—
2.本期增加金额	—	—	—	—	—	—
(1) 计提	—	—	—	—	—	—
3.本期减少金额	—	—	—	—	—	—
(1) 处置或报废	—	—	—	—	—	—
4.期末余额	—	—	—	—	—	—
四、固定资产账面价值						-
1.期末账面价值	90,932,868.63	859,935,401.54	1,054,975.27	833,800.52	2,210,832.95	954,967,878.91
2.期初账面价值	31,018,788.03	727,758,739.51	1,432,199.89	618,289.76	2,453,946.45	763,281,963.64

(2) 在建工程明细变动情况

项目名称		机器设备安装	能源设备安装	房屋建筑物	合计
2019年01月01日	账面价值	440,891,618.75	1,023,125.38	75,281,625.42	517,196,369.55
	其中：账面原值	637,180,893.54	1,023,125.38	75,281,625.42	713,485,644.34
	政府补助	196,289,274.79	—	—	196,289,274.79
本期增加	账面原值	194,413,323.37	—	26,797,297.97	221,210,621.34
	政府补贴	298,685,194.00	—	—	298,685,194.00
本期转入固定资产	账面价值	204,382,229.42	1,023,125.38	61,176,907.38	266,582,262.18
	其中：账面原值	469,921,203.95	1,023,125.38	61,176,907.38	532,121,236.71
	政府补助	265,538,974.53	—	—	265,538,974.53
本期其他减少金额	账面价值	1,462,055.69	—	515,125.19	1,977,180.88
2019年12月31日	账面价值	130,775,463.01	—	40,386,890.82	171,162,353.83
	其中：账面原值	360,210,957.27	—	40,386,890.82	400,597,848.09
	政府补助	229,435,494.26	—	—	229,435,494.26

2、在建工程减少值与固定资产增加值差异较大的原因及合理性分析

本期固定资产账面价值期末较期初增加 19,168.59 万元，其中固定资产原值增加 26,919.98 万元，累计折旧增加 7,751.38 万元。固定资产原值增加中，直接购置固定

资产 261.75 万元，在建工程转入固定资产 26,658.23 万元。

本期在建工程账面价值期末较期初减少 34,603.40 万元，其中本期新增在建工程 22,119.10 万元，本期转入固定资产减少在建工程 26,658.23 万元，本期新收到与资产相关的政府补助冲减在建工程 29,868.52 万元，其他减少 195.75 万元。

本期在建工程减少值与固定资产增加值差异较大的主要原因系在建工程的减少中，存在本期新收到与资产相关的政府补助冲减在建工程的情况，因此在建工程本期增加金额为-7,747.46 万元。剔除该因素及其他减少金额影响后，本期固定资产变动中“在建工程转入”金额与在建工程中“本期转入固定资产金额”完全一致。本期在建工程减少金额与固定资产增加金额差异调节表如下：

单位：万元

固定资产净增加金额	19,168.59	在建工程净减少金额	34,603.40
加：本期计提折旧金额	7,751.38	加：本期在建工程增加金额	-7,747.46
减：直接购置固定资产金额	261.75	其中：本期在建工程原值增加金额	22,121.06
		新增政府补助本期抵减金额	29,868.52
		减：其他减少金额	197.72
本期在建工程转入金额	26,658.22	本期转入固定资产金额	26,658.22

公司对政府补助采用净额法处理，详见公司附注三、25（3）中披露：“公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助在相关资产使用期限内冲减相关资产的账面价值。”上述相关会计处理符合《企业会计准则》的规定，具备合理性。

会计师的核查程序：

1、会计师年报审计期间检查了公司在建工程结转固定资产相关凭证，核对固定资产本期在建工程转入金额和在建工程本期转入固定资产金额是否一致。

2、会计师核对了本期政府补助入账情况，确认相关政府补助转入在建工程及固定资产金额是否真实、准确、完整。

核查意见：

经核查，会计师认为：公司报告期内在建工程减少值与固定资产增加值差异较大的原因主要系公司对与资产相关的政府补助采用净额法核算，本期固定资产变动中“在建工程转入”金额与在建工程中“本期转入固定资产金额”完全一致，具备合理性。

（本页无正文，为《容诚会计师事务所（特殊普通合伙）关于聚灿光电科技股份有限公司 2019 年年度报告的事后审核问询函的回复签章页》）

容诚会计师事务所

（特殊普通合伙）

中国 北京