

湖北菲利华石英玻璃股份有限公司

《关于请做好菲利华发审委会议准备工作的函》的回复

中国证券监督管理委员会：

湖北菲利华石英玻璃股份有限公司（以下简称“菲利华”、“发行人”或“公司”）申请创业板非公开发行股票，现就《关于请做好菲利华发审委会议准备工作的函》涉及的相关问题，会同保荐机构、发行人律师、会计师进行了核查。现根据核查情况，对相关问题回复如下，请予以审核。

1、如无特别说明，本回复中的术语、简称或名词释义与《湖北菲利华石英玻璃股份有限公司非公开发行 A 股股票预案（修订稿）》中的含义相同。

2、本回复中若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

1、关于中美贸易摩擦。申请人半导体系列产品主要以美国 Unimin 生产的进口高纯石英砂为主要原材料。2018 年申请人至北京雅博（美国 Unimin 在中国的唯一代理商）采购进口高纯石英砂 6,415 万元，占同期公司营业成本的比例为 16.70%。另外，申请人出口业务占比较高，2018 年、2017 年和 2016 年出口业务收入占当期营业收入比例分别为 37.66%、28.65%和 28.91%。

请申请人说明并披露：（1）申请人与美国 Unimin 公司及其中国代理商签订的战略合作协议关于合作年限、合作方式、价格约定及违约责任等主要条款等，是否涉及限制性约定，是否具有稳定性及可持续性；（2）报告期各期向美国 Unimin 公司及挪威公司采购高纯度石英砂的具体情况，双方在价格及品质上是否存在显著差异，并结合产品性能、采购成本及竞争对手等因素，进一步说明向挪威供应商采购高纯度石英砂作为降低对美国供应商依赖措施的可行性；（3）进口高纯度石英砂是否列入本次加征关税的范围，中美贸易摩擦是否对申请人向美国 Unimin 公司采购构成实质性影响；（4）结合申请人相关技术来源、供应商、客户等情况，全面分析说明申请人以及本次募投项目对境外供应商和客户的依赖情况，以及申请人拟采取的应对措施及其可行性和有效性，在本次募投预计效益测算过程中是否已充分考虑该等影响；（5）结合中美贸易摩擦的最新进展情况，全面分析对申请人的可能影响并进行充分的风险提示。请保荐机构、会计师、律师发表明确核查意见。

【回复】：

（1）申请人与美国 Unimin 公司及其中国代理商签订的战略合作协议关于合作年限、合作方式、价格约定及违约责任等主要条款等，是否涉及限制性约定，是否具有稳定性及可持续性？

发行人与美国 Unimin 公司、美国 Unimin 公司中国独家代理商北京雅博签订的战略合作协议为长期协议，无固定期限。合作方式为美国 Unimin 公司发挥其生产技术及矿源优势，根据菲利华提供的石英玻璃原材料产品的实际需求及产品技术升级相关信息，为菲利华研制适合于制造半导体行业石英产品的高纯石英砂。协议约定，每年 10-12 月，菲利华向 Unimin 及北京雅博提出次年所需各规格高纯石英砂产品的采购计划，用于生产拉制单晶硅用 CZ 坩埚和半导体级气熔

石英产品。同时协议约定美国 Unimin 及北京雅博按照菲利华的采购计划和变更要求，根据菲利华实际的采购量提供优惠价格，并按时按质按量向菲利华供货。除协议三方承诺对此协议条款内容保密外，该战略合作协议不存在其他限制性约定。

发行人与美国 Unimin 的合作始于 1990 年代初，期间双方一直配合进行半导体材料的研制生产及认证推广。发行人向美国 Unimin 采购半导体用 ITOA 高纯度石英砂原料。发行人是美国 Unimin 中国区域半导体用 ITOA 高纯度石英砂的重要客户。发行人与美国 Unimin 及北京雅博建立了长期良好的业务合作关系，发行人被美国 Unimin 及北京雅博认定为中国区重点客户，并与美国 Unimin 及北京雅博签订了战略合作协议。2016 年、2017 年和 2018 年，发行人向北京雅博采购进口高纯石英砂金额分别为 2,850 万元、3,236 万元和 6,415 万元，采购价格比较稳定且有一定幅度的下降。自双方合作以来从未出现过供应无法保障或大幅涨价的情况。

经核查，保荐机构、发行人会计师、律师认为：发行人与美国 Unimin 公司及其中国代理商签订的战略合作协议不涉及限制性约定，具有稳定性及可持续性。

(2) 报告期各期向美国 Unimin 公司及挪威公司采购高纯度石英砂的具体情况，双方在价格及品质上是否存在显著差异，并结合产品性能、采购成本及竞争对手等因素，进一步说明向挪威供应商采购高纯度石英砂作为降低对美国供应商依赖措施的可行性。

发行人报告期各期向美国 Unimin 公司及挪威公司采购高纯度石英砂的具体情况如下：

	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 1-3 月
美国高纯石英砂 采购金额(万元)	2,850	3,236	6,415	545
挪威高纯石英砂 采购金额(万元)	612	898	1,877	865

从天然岩石矿物中提纯生产高纯度石英砂是目前世界生产高纯度石英砂的主要方法，对天然岩石矿的品质要求高。美国 Unimin 公司生产的高纯度石英砂

因其矿源纯净度高、一致性高等优点，成为全球半导体用高纯石英砂料领域的主导供应商。挪威公司提供的高纯石英砂和美国 Unimin 公司出自于同一矿脉，品质基本相同，不存在显著差异。

挪威高纯石英砂已通过全球主要半导体设备商的认证。目前，全球主要半导体石英玻璃材料供应商均同时使用上述两家公司生产的高纯石英砂。报告期内，发行人采购的挪威石英砂的数量占比逐年提高，2019 年一季度发行人采购的挪威石英砂金额已超过美国石英砂。

美国 Unimin 长期占据市场主导地位，其产品价格较高，虽然近年来有所下降，但仍大幅高于挪威公司。而作为市场新进入者，挪威石英砂在价格上具有较大的竞争优势，发行人通过采购挪威石英砂不仅可以降低对美国供应商的依赖，而且可以有效降低采购成本。

经核查，保荐机构、发行人会计师、律师认为：发行人通过向挪威供应商采购高纯度石英砂作为降低对美国供应商依赖措施具备可行性。

（3）进口高纯度石英砂是否列入本次加征关税的范围，中美贸易摩擦是否对申请人向美国 Unimin 公司采购构成实质影响？

根据《国务院关税税则委员会关于对原产于美国约 600 亿美元进口商品实施加征关税的公告》（税委会公告〔2018〕8 号），对税委会公告〔2018〕6 号所附对美加征关税商品清单的商品，自 2018 年 9 月 24 日 12 时 01 分起加征关税，发行人进口的石英砂税率为 5%。该部分关税经公司与北京雅博协商，实际由北京雅博承担，因此不影响发行人的采购成本。

2019 年 5 月 13 日，国务院关税税则委员会发布公告决定对原产于美国的部分进口商品提高加征关税税率，根据《国务院关税税则委员会关于对原产于美国的部分进口商品提高加征关税税率的公告税委会公告〔2019〕3 号》附件：3、对美实施加征 10%关税商品清单，进口高纯度石英砂被列入本次加征关税的范围，HS 编码为 25061000，进口关税由原加征 5%增加至 10%，自 2019 年 6 月 1 日 0 时起实行。

对于自 2019 年 6 月 1 日起实施的 10%的关税，依据 2019 年双方签订的年度合同，“如因国家政策变化引起供方承担的进口关税较签订合同时增加，则相应

批次货物单价协商后调整”。目前，公司正就关税承担份额与供应商积极谈判中。以发行人 2018 年向美国 Unimin 的采购金额模拟计算（假设全年均征收关税），假设发行人与供应商各承担新增税率的 50%，即发行人承担 2.5% 的进口关税，则采购成本增加约 160 万元；假设发行人承担全部新增的 5% 的进口关税，则采购成本增加约 320 万元，占发行人 2018 年营业成本比例约为 0.81%，占发行人 2018 年净利润比例约为 1.68%，影响较小。

经核查，保荐机构、发行人会计师、律师认为：发行人进口高纯度石英砂已被列入本次加征关税的范围，实施税率为 10%。经测算，中美贸易摩擦可能导致的进口关税成本增加，金额及占比较小，对申请人向美国 Unimin 公司的采购不构成重大不利影响。

（4）结合申请人相关技术来源、供应商、客户等情况，全面分析说明申请人以及本次募投项目对境外供应商和客户的依赖情况，以及申请人拟采取的应对措施及其可行性和有效性，在本次募投预计效益测算过程中是否已充分考虑该影响。

①发行人及本次募投项目对境外供应商的依赖情况分析：

	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 1-3 月
高纯石英砂进口总额（万元）	3,462	4,134	8,292	1,410
高纯石英砂进口总额占营业成本的比例	15.13%	14.56%	21.04%	13.81%

发行人主要向境外供应商美国 Unimin 公司和挪威公司采购高纯石英砂。2019 年 1-3 月、2018 年、2017 年和 2016 年，发行人进口的高纯石英砂占营业成本比例分别为 13.81%、21.04%、14.56%、15.13%。由于高纯度石英砂对于高性能石英玻璃材料的重要意义，随着市场需求的旺盛，多个国家企业纷纷进入高纯度石英砂的提纯制造领域。除继续保持与美国 Unimin 良好的合作关系外，发行人也积极拓展其他采购渠道，向挪威供应商采购进口高纯石英砂，质量和交货期均较稳定。报告期内，发行人向挪威供应商采购的石英砂金额和占比均逐年上升，2019 年一季度发行人采购的挪威石英砂金额已超过美国石英砂。

本次募投项目包括集成电路及光学用高性能石英玻璃项目、高性能纤维增强

复合材料制品生产建设项目以及补充流动资金。其中，集成电路及光学用高性能石英玻璃项目具体包括合成石英制品、电熔石英制品等 2 个子项目，项目建成投产后，将增加合成石英锭（中间产品）产能 120 吨，以及新增电熔石英锭产能 650 吨。

其中，仅集成电路及光学用高性能石英玻璃项目中电熔石英玻璃锭的生产需要采用进口高纯石英砂。根据经验，每生产 1 吨电熔石英锭需消耗 1.11 吨高纯石英砂，新增电熔石英锭产能 650 吨全部投产需增加约 722 吨石英砂采购量。半导体用电熔石英玻璃锭的生产既可使用美国 Unimin 高纯石英砂，也可使用挪威高纯石英砂。在中美贸易摩擦的背景下，假设 722 吨高纯石英砂 50%从美国 Unimin 进口，公司承担 5%关税，则增加采购成本约 107 万元，占集成电路及光学用高性能石英玻璃项目达产后营业成本比例约为 0.91%，影响较小。

经核查，保荐机构认为：发行人及本次募投项目对境外供应商不存在重大依赖的情况，发行人采取的应对措施具备可行性和有效性。

②发行人及本次募投项目对境外客户的依赖情况分析：

	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 1-3 月
美国市场销售收入金额(万元)	873	1,757	2,650	608
美国市场销售收入占营业收入比例	1.98%	3.22%	3.67%	3.48%
境外市场销售收入金额(万元)	12,745	15,624	27,194	5,439
境外市场销售收入占营业收入比例	28.91%	28.65%	37.66%	31.16%

2019 年 1-3 月、2018 年、2017 年和 2016 年，发行人出口业务收入占当期营业收入比例分别为 31.16%、37.66%、28.65%和 28.91%。其中，美国市场销售收入占比较小，报告期内美国市场销售收入占当年营业收入总额的比例均不超过 4%。在中美贸易摩擦的背景下，以 2018 年美国市场销售收入进行模拟测算，假设美国市场销售加征的关税（税率 15%）全部由公司承担，则 2018 年影响收入约 398 万元，占当年营业收入的比例约为 0.41%，占净利润比例约为 1.85%，影响较小。其他境外市场销售未受中美贸易摩擦影响。公司是国内首家通过半导体设备认证的石英玻璃生产商，与客户多年来建立了良好的合作关系，公司产品受到客户的充分认可，公司保质保量的供货也为客户的生产提供了有力的支持。

本次募投项目包括集成电路及光学用高性能石英玻璃项目、高性能纤维增强复合材料制品生产建设项目以及补充流动资金。高性能纤维增强复合材料制品是公司新增产品，主要应用于航空航天领域，不涉及境外客户。集成电路及光学用高性能石英玻璃项目是公司已有产品，境外客户与现有客户分布基本相同，主要分布于韩国和日本，美国客户所占比例较小。因此，本次募投项目对境外客户不存在依赖的情况。

③应对措施

供应端：

a) 依据 2019 年 5 月 13 日国务院关税税则委员会发布公告试行开展对美加征关税商品排除工作的相关内容，北京雅博已经承诺全力配合发行人进行免税申请。根据规定，一旦申请成功，对排除清单内商品，自排除清单实施之日起一年内，不再加征为反制美 301 措施所加征的关税，具备退还条件的，对已加征的关税税款予以退还。

b) 为有效应对贸易摩擦带来的影响，公司已提前对美料高纯石英砂进行了一定量的采购储备；

c) 挪威公司原矿与美国公司出于同一矿脉，2015 年中国海关要求其将原产国由挪威变更为美国，理由是：挪威料在美国开采，原矿在美国，进口关税征收方式等同于美国进口产品。2018 年挪威公司向中国海关提出原产国变更申请，理由是砂料的深加工工序在挪威，产品在挪威出厂。该申请目前已经获得相关机构的批准，原产国更改为挪威，关税税率按照 1% 执行。发行人 2019 年 4 月 3 日最近一批进口货物已经按此税率申报。

销售端：

发行人正与美方客户积极谈判，争取通过客户更换生产厂区来避免加征关税、客户承担关税或双方共同分担关税等方式控制成本。

④本次募投预计效益测算过程中是否已充分考虑该影响：

本次募投项目中仅集成电路及光学用高性能石英玻璃项目中电熔石英玻璃锭的生产需要采用进口高纯石英砂，且既可使用美国高纯石英砂，也可使用挪威高纯石英砂，而挪威高纯石英砂目前不受加征关税的影响。

由于近三年美国市场销售收入占比相对较低，且日韩等其他境外客户目前未受影响，对募投项目总体影响较小。

经核查，保荐机构、发行人会计师、律师认为：发行人对美国进口石英砂及美国市场销售不存在重大依赖的情况；美国进口石英砂加征关税及美国市场销售加征关税对本次募投项目预计效益的影响较小。

（5）结合中美贸易摩擦的最新进展情况，全面分析对申请人的可能影响并进行充分的风险提示。请保荐机构、会计师、律师发表明确核查意见。

回复：

发行人半导体材料使用的高纯石英砂部分进口自美国 Uimin 公司，且有小部分产品出口至美国，贸易摩擦最新进展导致的关税变化对发行人有一定的影响。以 2018 年为例进行测算，假设进口美国高纯石英砂新增关税（5%）全部由发行人承担，所增加的采购成本占 2018 年发行人营业成本比例约为 0.81%；假设对美国出口产品新增关税（15%）全部由发行人承担，对销售收入的影响占发行人 2018 年营业收入的比例约 0.41%。发行人逐年增加挪威公司高纯石英砂的采购量，有效降低了贸易摩擦对进口美国 Unimin 公司高纯石英砂的影响。同时，发行人与供应商和客户密切合作，尝试通过多种渠道积极化解贸易摩擦带来的影响。

公司将密切关注中美贸易摩擦的进展情况，对贸易摩擦造成的影响进行评估和准备，同时密切保持与境外客户和供应商的沟通协调，保障公司正常经营，尽最大努力降低中美贸易摩擦对公司业绩的影响。管理层通过谨慎评估认为中美贸易摩擦目前对发行人业绩影响较小，但如果未来贸易摩擦发生新的变化，可能对发行人的业绩带来新的风险。

经核查，保荐机构、发行人会计师、律师认为：中美贸易摩擦最新进展导致的关税变化对发行人有一定的影响，但上述情况对发行人业绩影响较小。

2、关于一季度业绩。申请人 2018 年一季度净利润占全年净利润的比例为 10.27%，2019 年一季度综合毛利率出现一定幅度的下降。请申请人：（1）结合 2018 年一季度业绩情况说明是否属于季节性波动；（2）结合 2019 年一季度

产品售价、销量、单位成本和原料价格波动趋势，说明毛利率下降的原因，2019年度是否将出现业绩大幅度下滑的风险。请保荐机构和会计师发表意见。

【回复】：

(1) 结合 2018 年一季度业绩情况说明是否属于季节性波动；

报告期内，公司各季度收入占比情况如下：

单位：万元

期间	第一季度		第二季度		第三季度		第四季度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
2016 年	7,371.01	16.72	12,208.86	27.70	11,066.69	25.10	13,434.76	30.48
2017 年	9,306.57	17.07	14,456.60	26.51	14,439.03	26.47	16,331.84	29.95
2018 年	13,209.48	18.29	19,720.04	27.31	19,392.75	26.86	19,887.53	27.54
2019 年	17,454.54	-	-	-	-	-	-	-

报告期内，公司各季度扣非后净利润占比情况如下：

单位：万元

期间	第一季度		第二季度		第三季度		第四季度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
2016 年	884.45	8.72	3,362.38	33.13	2,316.87	22.83	3,584.42	35.32
2017 年	1,344.40	11.43	3,669.84	31.20	2,433.79	20.69	4,314.97	36.68
2018 年	1,655.06	10.93	5,635.41	37.20	3,691.61	24.37	4,164.96	27.50
2019 年	2,374.32	-	-	-	-	-	-	-

对比公司最近三年各季度的收入、扣非后净利润的占比情况，可以看出公司每年第一季度收入、扣非后净利润均低于当年其他各季度，其主要原因为：①第一季度法定节假日天数较多（元旦、春节等法定节假日），物流运输供给在节日前提前中止和节日后延期恢复，导致公司、供应商和客户的实际有效运营天数较其他季度相对要少；②部分客户为了降低第一季度节假日期间物流中断对其生产经营的影响将采购时间提前，导致第一季度订单相对减少；③由于第一季度订单量相对其他季节少，产量较其他季度低，而公司的应付职工薪酬、资产折旧及摊销等成本相对固定，导致运营成本相对较高。

综上，公司报告期内各年度第一季度业绩水平低于当年其他季度属于季节性波动。

(2) 结合 2019 年一季度产品售价、销量、单位成本和原料价格波动趋势，说明毛利率下降的原因，2019 年度是否将出现业绩大幅度下滑的风险。

1) 公司 2019 年 1-3 月与上年同期营业收入及毛利率对比情况如下：

项目	2018 年 1-3 月			2019 年 1-3 月			收入 增长 率(%)	毛利率 增减变 动(%)
	收入 (万元)	成本 (万元)	毛利 率(%)	收入 (万元)	成本 (万元)	毛利 率(%)		
石英玻璃制品	6,403.29	3,790.66	40.80	7,118.53	4,582.37	35.63	11.17	-5.17
石英玻璃材料	6,551.96	3,460.42	47.19	10,098.68	5,429.75	46.23	54.13	-0.96
其他业务	254.23	199.14	21.67	237.33	198.87	16.20	-6.65	-5.47
合 计	13,209.48	7,450.22	43.60	17,454.54	10,210.99	41.50	32.14	-2.10

由上表可见，公司 2019 年一季度实现收入 17,454.54 万元，较上年同期增长 32.14%；综合毛利率 41.50%，同比下降 2.10 个百分点。其中，石英玻璃制品收入较上年同期增长 11.17%，毛利率较上年同期下降 5.17 个百分点；石英玻璃材料收入较上年同期增长 54.13%，毛利率较上年同期下降 0.96 个百分点，主要受销售价格小幅波动影响。

2) 公司 2019 年 1-3 月毛利率与上年同期对比变化原因分析如下：

项目	2018 年 1-3 月		2019 年 1-3 月		毛利率变动贡 献率
	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	
	a	b	c	d	e=(c*d)-(a*b)
石英玻璃制品	40.80%	48.47%	35.63%	40.78%	-5.25%
石英玻璃材料	47.18%	49.60%	46.23%	57.86%	3.34%
其他业务	21.67%	1.92%	16.20%	1.36%	-0.20%
合 计	43.60%	100.00%	41.50%	100.00%	-2.10%

由上表可见，2019 年一季度公司综合毛利率较上年同期下降了 2.10 个百分点，主要系石英玻璃制品毛利率下降所致。石英玻璃制品毛利率较上年同期下降 5.17 个百分点，考虑收入权重后对综合毛利率变动的贡献为-5.25 个百分点，是 2019 年一季度综合毛利率下降的主要原因。

3) 2019 年 1-3 月石英玻璃制品毛利率与上年同期对比情况如下:

项目	2018 年 1-3 月		2019 年 1-3 月		毛利率变动贡献率 $e=c*d-a*b$
	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	
	a	b	c	d	
光纤制品	36.54%	24.86%	36.69%	19.65%	-1.87%
光学制品-镀膜	46.23%	6.78%	34.96%	3.31%	-1.98%
光学制品-窗口	38.18%	3.75%	32.32%	1.77%	-0.86%
半导体制品	52.77%	4.62%	31.70%	5.01%	-0.85%
太阳能制品-大管	-	-	18.44%	2.96%	0.55%
太阳能制品	43.23%	4.41%	40.32%	4.96%	0.09%
其他玻璃制品	44.01%	4.06%	46.62%	3.13%	-0.33%
合 计	40.80%	48.47%	35.63%	40.78%	-5.25%

石英玻璃制品中,对综合毛利率变动贡献较大的产品是光纤制品、光学制品-镀膜、光学制品-窗口、半导体制品等。其中,光纤制品毛利率与上年同期相比上升 0.15 个百分点,由于收入占比下降,导致对综合毛利率变动的贡献为-1.87 个百分点。光学制品-镀膜、光学制品-窗口、半导体制品 2019 年 1-3 月毛利率与上年同期相比均有不同程度下降,是导致综合毛利率下降的主要因素,具体分析如下:

单位:人民币元

产品类别	2018 年 1-3 月				2019 年 1-3 月				毛利率增减变动(%)
	销量	平均售价	平均单位成本	毛利率(%)	销量	平均售价	平均单位成本	毛利率(%)	
光学制品-镀膜	46,672	191.99	103.23	46.23	34,464	167.61	109.01	34.96	-11.27
光学制品-窗口	109,201	45.31	28.01	38.18	59,162	52.20	35.33	32.32	-5.86
半导体制品	9,661	631.22	298.12	52.77	6,268	1,394.76	952.56	31.70	-21.07

a、光学制品-镀膜。公司镀膜产品是镀膜设备的石英耗材,镀膜设备用于生产精密光电薄膜元器件,主要应用于手机摄像头、电脑摄像头、汽车摄像头、安防监控摄像头等。2019 年 1-3 月镀膜产品实现销售收入 577.67 万元,较去年同期减少 35.53%。由于市场竞争激烈,公司镀膜产品销售收入、销量及平均售价均有下降,平均售价下降 24.38 元每件,降幅为 12.70%。同时,销量下降导致的固定成本费用分摊增加 4.65 元/件,导致平均单位成本上升。综合因素导致镀膜产品毛利率较上年同期下降 11.27 个百分点。

b、光学制品-窗口。公司光学制品-窗口产品是为大型精密玻璃窗口配套的石英

材料,应用于高端探测装备。2019年1-3月光学制品-窗口实现销售收入308.83万元,较去年同期减少37.58%。2019年以来公司逐步转向高端产品的生产和销售,销量同比下降45.82%,平均售价同比上升15.21%。同时由于订单减少,生产数量减少,人员工资及折旧等固定成本相对稳定,导致产品单位成本费用分摊增长3.38元/件,综合因素导致毛利率较上年同期下降5.86个百分点。

c、半导体制品。主要是半导体芯片中的扩散、刻蚀、拉晶等生产工艺中的石英耗材。2019年一季度实现销售收入874.23万元,较去年同期609.82万元同比增加43.36%,但毛利率较上年同期下降21.07%,主要原因是公司为加快推进半导体用石英玻璃制品的进程,主动优化调整产品结构,集中资源于高附加值产品的研发、生产以及相关石英制品供应商资格认证。因上述调整,导致2019年一季度销售产品的数量从9,661只减少到6,268只,单价由631.22元/只上升至1,394.76元/只,销售收入同比增加43.36%。但由于人员工资、折旧摊销等成本相对固定,以及产品结构调整的投入,导致产品毛利率下降。预计随着后期供应商资格认证的通过、相关产品订单的上升,该类产品的销售收入及毛利率会较目前进一步提升。

总体来看,2019年一季度,公司光学制品毛利率同比下降,是导致综合毛利率下降的重要原因,但其收入占当期营业收入5.08%,比例较低,不会对公司未来的盈利能力造成重大影响。公司半导体制品因产品结构调整,销售量减少下滑,单位成本增加,导致毛利率下降,预计随着后期供应商资格认证的通过、相关产品订单的上升,该类产品的销售收入及毛利率会较目前进一步提升。

2019年一季度营业收入总额及扣非后净利润分别为17,454.54万元、2,374.00万元,2018年一季度营业收入总额及扣非后净利润分别为13,209.48万元、1,655.00万元,2019年一季度营业收入总额及扣非后净利润较上年同期分别增长了4,245.06万元和719.00万元,均呈上升趋势。由于季节性波动,报告期内各年度第一季度的收入及净利润均低于当年其他季度。公司2019年一季度除光学制品、太阳能制品、半导体制品收入及毛利率有下降外,其他产品收入及毛利均有不同程度增长。综上,公司2019年度不会出现业绩大幅度下滑的风险。

经核查，保荐机构、会计师认为：公司报告期内各年度第一季度业绩水平低于当年其他季度属于季节性波动，公司 2019 年度不会出现业绩大幅度下滑的风险。

（本页无正文，为《湖北菲利华石英玻璃股份有限公司<关于请做好菲利华发审委会议准备工作的函>的回复》之签章页）

湖北菲利华石英玻璃股份有限公司

2019 年 6 月 5 日