

天水华天科技股份有限公司 关于对 2018 年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

天水华天科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于2019年6月10日收到深圳证券交易所《关于对天水华天科技股份有限公司2018年年报的问询函》（中小板年报问询函[2019]第325号）。针对问询函中提及的事项，公司董事会已向深圳证券交易所作出书面回复，现将回复的具体内容公告如下：

1、2018 年度，你公司实现营业收入 712,170.63 万元，同比上升 1.60%，净利润 42,923.71 万元，同比下降 21.53%，扣除非经常性损益后净利润 30,768.76 万元，同比下降 27.33%，集成电路销量 2,691,765 万只，同比下降 3.51%。请具体结合行业发展趋势、同行业可比上市公司情况和你公司生产经营实际说明营业收入与净利润变动趋势不一致的原因及合理性，具体结合你公司的生产模式和产品构成等情况说明销量下降但营业收入上升的原因及合理性。

公司回复：

（一）营业收入与净利润变动趋势不一致的原因及合理性

1、行业发展趋势

公司所处行业为集成电路封装测试行业。2011 年-2017 年，我国集成电路行业在全球半导体市场稳步增长以及国家政策支持的可利推动下，保持了稳定的发展势头，集成电路产量从 719.6 亿块提高到 1,564.9 亿块，年均复合增长率达 13.82%；销售额从 1,933.7 亿元上升到 5,411.3 亿元，年均复合增长率达 18.71%。2017 年，我国集成电路产业销售额达到 5,411.3 亿元，同比增长 24.8%。其中，封装测试业销售额 1,889.7 亿元，同比增长 20.8%。

2018 年下半年以来，集成电路行业进入周期性调整，行业景气度下行，受此影响，我国集成电路产业增速回落。2018 年我国集成电路产业销售额 6,532 亿元，同比增长 20.7%，增速较 2017 年回落 4.1 个百分点。其中封装测试业销

售额 2,193.9 亿元，同比增长 16.1%，增速较 2017 年回落 4.7 个百分点。

2、同行业可比上市公司情况

国内集成电路封装测试行业可比上市公司有长电科技（股票代码：600584）、通富微电（股票代码：002156）、晶方科技（股票代码：603005）。2018 年度公司及同行业可比上市公司营业收入与净利润变动情况如下：

单位：万元

公司	项目	2018 年度	2017 年度	同比变动幅度
本公司	营业收入	712,170.63	700,987.61	1.60%
	净利润	42,923.71	54,701.83	-21.53%
长电科技	营业收入	2,385,648.74	2,385,551.24	0.00%
	净利润	-92,664.05	7,353.98	-1,360.05%
通富微电	营业收入	722,286.30	651,925.52	10.79%
	净利润	15,303.14	19,715.16	-22.38%
晶方科技	营业收入	56,623.37	62,877.96	-9.95%
	净利润	7,112.48	9,569.17	-25.67%

数据来源于 2018 年年报

3、公司 2018 年度经营情况

2018 年度公司主要经营指标如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	同比变动幅度
营业收入	712,170.63	700,987.61	1.60%
营业总成本	674,288.49	647,514.73	4.13%
营业成本	595,931.04	575,535.99	3.54%
营业利润	48,896.44	62,941.29	-22.31%
净利润	42,923.71	54,701.83	-21.53%

2018 年公司营业收入同比增长 1.60%，营业总成本同比增长 4.13%，营业成本同比增长 3.54%，营业利润同比下降 22.31%，净利润同比下降 21.53%。

4、公司 2018 年度营业收入与净利润变动趋势不一致的原因及合理性

公司 2018 年度营业收入与净利润趋势不一致的主要原因为营业总成本的同比增幅大于营业收入同比增幅。2018 年度公司营业总成本较上年增长 26,773.76

万元，同比增长 4.13%，主要原因为固定资产折旧费用较上年增长 18,858.36 万元，同比增长 36.87%，人力成本较上年增长 11,349.63 万元，同比增长 17.04%。

2018 年，受集成电路行业景气度下行影响，公司 2018 年营业收入同比增长 1.60%，但由于营业总成本增幅大于营业收入增幅，使得公司 2018 年度净利润同比下降 21.53%。

公司营业收入与净利润变动趋势与行业发展趋势、同行业可比上市公司变动趋势基本一致，具有合理性。

(二) 销量下降但营业收入上升的原因及合理性

公司产品分为集成电路封装测试产品和 LED 产品两大类，其中集成电路封装测试产品生产模式为专业代工模式，LED 产品为自产自销模式。

公司 2018 年度各产品销售情况如下：

单位：万只

产品分类	2018 年度	2017 年度	同比变动幅度
集成电路封装测试产品	2,691,765	2,789,595	-3.51%
LED 产品	1,351,575	364,558	270.74%

公司 2018 年度各产品营业收入情况如下：

单位：万元

产品分类	2018 年度	2017 年度	同比变动幅度
集成电路封装测试产品	685,797.71	688,673.45	-0.42%
LED 产品	26,372.92	12,314.16	114.17%
合计	712,170.63	700,987.61	1.60%

2018 年度公司集成电路封装测试产品销量为 2,691,765 万只，同比下降 3.51%；集成电路封装测试产品营业收入 685,797.71 万元，同比下降 0.42%。集成电路封装测试产品的营业收入和销量变动趋势一致。

2018 年度公司 LED 产品销量为 1,351,575 万只，同比增长 270.74%；LED 产品营业收入 26,372.92 万元，同比增长 114.17%。LED 产品的营业收入和销量变动趋势一致。

公司 2018 年度集成电路销量同比下降而营业收入同比上升，主要为 LED 产品销量大幅增长，LED 产品营业收入增长较快所致，具有合理性。

2、2018年末，你有息负债（短期借款、长期借款和一年内到期的非流动负债合计）约为386,722.90万元，较期初上升271.09%。2016-2018年度，你公司资产负债率分别为28.29%、35.99%、48.77%。请补充披露本年度新增有息负债的基本情况，包括债权人、借款用途、金额、期限、年利率等，具体说明有息负债余额大幅上升的原因及合理性，请具体结合你公司生产经营模式和同行业可比上市公司情况说明你公司资产负债率持续上升的原因及合理性。

公司回复：

（一）2018年度新增有息负债的基本情况

截至2018年12月31日，公司短期借款、长期借款和一年内到期的非流动负债等有息负债合计386,722.90万元，对应期初有息负债合计104,213.15万元，新增有息负债282,509.75万元。2018年公司与合并报表范围子公司有息负债变动情况如下：

单位：万元

公司名称	债权人	借款用途	2018年变动金额	期限	年利率
天水华天科技股份有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司甘肃省分行	流动资金贷款	5,000.00	1年	4.1325%
	中国银行天水分行	流动资金贷款	25,000.00	1年	4.35%
	中国农业银行天水秦州支行	流动资金贷款	15,000.00	1年	4.1325%
	中国民生银行兰州分行营业部	流动资金贷款	20,000.00	1年	4.1325%
	中国进出口银行甘肃省分行	流动资金贷款	4,000.00	1年	4.35%
	中国进出口银行甘肃省分行	固定资产贷款	11,000.00	6年	4.9%
	中国进出口银行甘肃省分行	高新技术产品出口卖方信贷	7,000.00	1-2年	2.915%
	中国进出口银行甘肃省分行	促进境外对外开放流动资金贷款	10,000.00	2年	4.5125%
	中国建设银行天水分行	流动资金贷款	7,500.00	1年	4.1325%
	中国工商银行天水分行	流动资金贷款	20,000.00	1年	4.35%
	招商银行兰州高新技术开发区支行	流动资金贷款	20,000.00	1年	4.1325%
招商银行兰州高新技术开发区支行	并购贷款	80,000.00	5年	4.275%	
华天科技（西	招商银行股份有限公司西安分行	流动资金贷款	3,800.00	1年	4.4805%

公司名称	债权人	借款用途	2018年变动金额	期限	年利率
安)有限公司	天水秦州农村合作银行	流动资金贷款	5,000.00	1年	4.35%
	中国建设银行股份有限公司西安经济技术开发区支行	流动资金贷款	3,000.00	1年	4.35%
	兴业银行股份有限公司西安分行	流动资金贷款	2,790.00	1年	4.5675%
	中国银行西安经济技术开发区支行	流动资金贷款	3,000.00	1年	4.4805%
	上海浦东发展银行股份有限公司西安分行	流动资金贷款	-5,000.00	1年	4.4805%
	浙商银行西安经济技术开发区支行	流动资金贷款	-1,000.00	1年	4.35%
	中国进出口银行陕西省分行	高新技术产品出口卖方信贷	4,000.00	2年	2.915%
	中信银行股份有限公司西安分行	流动资金贷款	-800.00	2年	4.8%
	中信银行股份有限公司西安分行	固定资产贷款	9,518.53	5年	4.8925%
华天科技(昆山)电子有限公司	中国农业银行股份有限公司昆山分行	流动资金贷款	3,386.32	1年	4.5675%
	中国农业银行股份有限公司昆山分行	项目贷款	14,230.00	3年	4.75%
	昆山农村商业银行城东支行	流动资金贷款	2,000.00	1年	4.35%
	招商银行昆山支行	流动资金贷款	7,000.00	1年	4.5675%
	中国进出口银行甘肃省分行	高新技术产品出口卖方信贷	5,100.00	1-2年	2.915%
天水华天机械有限公司	交通银行天水支行	流动资金贷款	2,298.54	1年	4.35%
甘肃华天机电安装工程有限公司	交通银行天水支行	流动资金贷款	500.00	1年	4.35%
深圳市华天迈克光电有限公司	深圳农村商业银行福田支行	流动资金贷款	-24.00	3年	5.70%
	中国银行深圳大浪支行	流动资金贷款	-1,000.00	1年	6.003%
	台骏国际租赁有限公司	融资租赁	210.36	2年	9.11%
合 计			282,509.75		

（二）有息负债余额大幅上升的原因及合理性

2018 年末，公司有息负债余额大幅上升是由于本年度新增固定资产投资和所需流动资金贷款以及并购贷款大幅增加所致。

1、2015 年底，公司以非公开发行股票方式募集资金净额 19.74 亿元，本次募集资金于 2018 年全部使用完毕，2018 年公司持续进行扩大产业规模投资、日常生产经营周转所需资金主要以贷款方式筹措，使得银行贷款增加。

2、2018 年公司以全面要约的方式收购 Unisem 公司股权，因要约收购新增并购贷款 8 亿元，使得银行贷款进一步增加。

综上，2018 年度银行贷款的增加使得公司年末有息负债余额大幅上升，上述 2018 年所增加的银行贷款均为公司发展所需的资金以及 Unisem 公司股权收购的并购资金，具有合理性。

（三）公司资产负债率持续上升的原因及合理性

1、公司生产经营模式

公司所处的集成电路封测行业为资金密集和技术密集型行业，需要不断投入资金提高集成电路封测能力，扩大产业规模，同时要不断进行新技术和新产品的研发，适应和引领行业技术发展趋势，并通过信息化和智能化等方面的建设，满足客户需求，扩大市场份额。因此，公司发展需持续不断进行扩大规模和研发投入。

2、同行业可比上市公司资产负债率情况

公司和同行业可比上市公司资产负债率对比情况如下：

公司	2018.12.31 (%)	2017.12.31 (%)	2016.12.31 (%)
本公司	48.77	35.99	28.29
长电科技	64.29	68.80	77.55
通富微电	53.45	48.48	45.18
晶方科技	17.11	15.27	13.47

2016 年度-2018 年度，公司资产负债率持续上升，公司资产负债率变化趋势与同行业可比公司资产负债率变化趋势基本一致，公司资产负债率处于同行业可比上市公司中位水平。

3、公司资产负债率持续上升的原因及合理性

2016 年-2018 年，公司资产负债率持续上升是由于公司持续扩大产业规模投

资、日常生产经营周转需要和实施并购而造成的银行贷款持续增加所致。

(1) 2016 年-2018 年，公司通过实施募集资金投资项目和其他固定资产投资项 目，产业规模不断提高，营业收入由 2016 年 54.75 亿元提高到了 2018 年 71.22 亿元。随着募集资金因募投项目的实施而减少，持续扩大产业规模投资所需 的银行贷款逐年增加。

(2) 2018 年公司以全面要约的方式收购 Unisem 公司股权，由于要约收购 而使得银行贷款进一步增加。

综上，公司资产负债率持续上升是公司持续扩大产业规模、日常周转需要和 实施股权收购而造成的银行贷款持续增加所致，符合公司所处行业运营特征，与 同行业可比上市公司资产负债率变化趋势基本一致，具有合理性。

3、2018 年度，你公司计入当期损益的政府补助为 10,671.67 万元，占你公 司净利润的 24.86%，同比上升 30.92%。请具体结合你公司会计政策，以 500 万元以上的政府补助为例，说明划分与资产相关的政府补助和与收益相关的政 府补助的会计处理依据及合理性。请年审会计师发表专业意见。

公司回复：

(一) 公司政府补助的会计政策

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政 府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关 的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式 形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与 收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助 款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：①政府文件明确了补 助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入 费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行 复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项 目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币 性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：①应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；②所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；③相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；④根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益或冲减相关资产的账面价值。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本费用；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本费用。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

（二）2018 年度计入当期损益的政府补助情况

公司所处的集成电路行业是国家大力支持发展的行业。2014 年颁布了《国家集成电路产业发展推进纲要》，2016 年颁布了《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》以及 2017 年颁布了《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016 版）》等一系列引导和鼓励集成电路产业发展的相关政策，大力支持集成电路产业的发展。公司作为我国集成电路行业重点企业，得到了国家和相关地方

政府在产业扶持资金方面的资助。

2018 年度公司计入当期损益的政府补助共计 10,671.67 万元，其中，以前年度收到在 2018 年计入当期损益的政府补助为 2,918.86 万元，2018 年度收到并计入当期损益的政府补助金额为 7,752.81 万元。2018 年度收到的 500 万元以上的政府补助情况如下：

单位：万元

序号	名称	2018 年度收到的政府补助金额	其中：计入当期损益的金额	与资产/收益相关	收到政府补助的公司
1	2018 年外经贸发展专项资金	1,051.47	1,051.47	与收益相关	公司
2	2018 年承接加工贸易转移项目—集成电路高密度封装填平补齐	800.00	25.00	与资产相关	
3	2018 年省级工业转型升级和信息化产业发展专项资金—集成电路高密度封装产业升级	500.00	0	与资产相关	
4	2018 年度外经贸发展专项资金	1,211.95	1,211.95	与收益相关	子公司华天科技（西安）有限公司
5	02 专项—基于超薄芯片堆叠技术的 3DNAND 闪存封装技术研发	526.84	47.50	与资产相关	
6	转型升级创新发展专项资金	2,432.00	2,432.00	与收益相关	子公司华天科技（昆山）电子有限公司
7	宝鸡市高新区财政局专项扶持资金	2,400.00	0	与资产相关	子公司华天科技（宝鸡）有限公司

会计处理依据及合理性：

1、依据甘肃省财政厅、商务厅《关于拨付 2018 年中央外经贸发展专项资金的通知》（甘财经一[2018]150 号），2018 年 8 月，公司收到天水市财政局拨付 2018 年外贸奖励资金 1,051.47 万元，此项资金为国家鼓励发展的重点行业所使用的进口设备给予的奖励资金，不是用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，因此确认为与收益相关的政府补助。

2、依据甘肃省商务厅《关于下达 2018 年度第四批外经贸项目资金计划的通

知》(甘商务财务发[2018]364号),2018年10月,公司收到天水市财政局拨付2018年承接加工贸易转移项目-集成电路高密度封装填平补齐项目资金800万元,此项资金为甘肃省支持各市州引进承接加工贸易梯度转移项目给予的项目资金,用于引进国际先进的集成电路封装测试设备及购置国内配套设备、检测仪器等固定资产,因此确认为与资产相关的政府补助。该项目于2018年10月完工验收使用,确定递延收益的转回期为8年,从摊销期起至2018年年末计入其他收益25.00万元。

3、依据甘肃省财政厅、甘肃省工业和信息化委员会《关于下达2018年省级工业转型升级和信息产业发展专项资金的通知》(甘财经一[2018]208号),2018年11月,公司收到天水市财政局拨付2018年信息产业发展专项资金-集成电路高密度封装产业升级项目资金500万元,此项资金用于公司引进国际先进的集成电路封装测试设备、购置国内配套设备和检测仪器等相关固定资产,因此确认为与资产相关的政府补助,截止2018年年末,该项目尚未验收使用。

4、依据西安市财政局《关于拨付2018年度外经贸发展专项资金的通知》(市财函[2018]1544号),2018年9月,子公司华天科技(西安)有限公司收到西安市财政局拨付外经贸发展专项奖励资金1,211.95万元,此项资金为国家鼓励发展的重点行业所使用的进口设备给予的奖励资金,不是用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助,因此确认为与收益相关的政府补助。

5、根据02专项实施管理办公室《关于02专项2017年度项目立项批复的通知》(ZX02[2017]010号),2018年11月,子公司华天科技(西安)有限公司收到项目单位给予子课题02专项-基于超薄芯片堆叠技术的3D NAND闪存封装技术研发项目中央财政资金拨款526.84万元,用于高端存储芯片的封装工艺研发与产业化平台建设项目涉及的研发材料及相关间接费用,2018年发生了与项目相关的研发所使用的设备折旧、材料、差旅费等费用化支出47.50万元,计入当期其他收益,该项目尚未验收使用。

6、依据昆山开发区管委会与华天科技(昆山)电子有限公司签订的《投资协议书》,2018年12月,子公司华天科技(昆山)电子有限公司收到昆山开发区经济发展促进局拨付转型升级创新发展专项资金2,432.00万元,此项资金为支持子公司华天科技(昆山)电子有限公司新产品新技术开发的持续创新和已完

成的固定资产投资的奖励资金，不是用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，因此确认为与收益相关的政府补助。

7、依据宝鸡高新技术产业开发区财政局《关于下达 2018 年产业扶持专项资金的通知》（宝高新财农经发[2018]170 号），2018 年 11 月，子公司华天科技（宝鸡）有限公司收到华天科技半导体产业园“半导体铜合金引线框架”生产线项目专项资金 2400 万元，此项资金为产业扶持专项资金，用于购建半导体产业园“半导体铜合金引线框架”生产线项目，因此确认为与资产相关的政府补助，截止 2018 年年末，该项目尚未验收使用。

会计师核查程序及意见：

针对政府补助的确认和计量，我们主要执行了以下审计程序来确认其会计处理的恰当性和合理性：（1）抽样检查政府拨款文件、收款凭证、银行流水记录等支持性文件；（2）根据获取的项目拨款文件，分析补助款项的用途，判断政府补助与资产相关，还是与收益相关；（3）对于判断为与资产相关的政府补助，检查相关项目的申请文件、项目验收报告等，检查与政府补助相关文件的一致性；（4）抽样复核其他收益的性质、金额，检查是否属于与日常活动有关的补助，以及计入金额和相关会计处理是否正确；（5）对大额款项用途向拨款单位实施函证。经过上述程序，本所认为公司对政府补助会计处理依据充分，分类合理，符合企业会计准则的相关规定。

4、2018 年度，你公司存货周转天数 77.39 天，同比上升 8.42%，应收账款周转天数 47.84 天，同比上升 13.77%。请具体结合你公司销售情况和信用政策等说明存货周转天数和应收账款周转天数上升的原因及合理性。

公司回复：

（一）存货周转天数上升的原因及合理性

2018 年度公司存货周转天数同比上升 8.42%的主要原因为 2018 年和 2017 年存货账面价值较 2016 年存货账面价值有较大幅度增长所致。

公司近三年存货账面价值与营业收入数据如下：

单位：万元

项目	2018 年度/	2017 年度/	2016 年度/
----	----------	----------	----------

	2018. 12. 31	2017. 12. 31	2016. 12. 31
存货账面价值	113, 457. 74	142, 752. 96	85, 470. 17
营业收入	712, 170. 63	700, 987. 61	547, 502. 78

存货账面价值上升的主要原因如下：

1、近三年，公司在扩大产能规模的同时，加强市场开发力度，销售订单不断增加，各类封装产品的产量持续提高。2018 年与 2016 年相比，引线框架类产品产量提高了 24.98%、基板类产品产量提高了 221.01%、LED 产品产量提高了 179.53%、晶圆级产品产量提高了 49.60%。整体产品产量的增加使得在产品 and 库存商品数量增加。近三年公司各类产品产量情况如下：

单位：万只/万片

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
引线框架类产品	2, 555, 492. 19	2, 744, 874. 00	2, 044, 673. 81
基板类产品	116, 938. 08	80, 120. 91	36, 428. 28
晶圆级产品	56. 40	48. 00	37. 70
LED 产品	1, 367, 780. 44	363, 044. 34	489, 309. 05

2、公司集成电路封装测试产品的种类较多，由于不同封装产品所需的原材料品种较多，且使用量较大，公司需采购的原材料数量较多。通常情况下，为防止原材料出现短缺或价格大幅提高，公司会根据原材料采购周期和计划用量，预备 2 个月左右的原材料安全库存。公司产品整体产量的增加使得原材料采购数量增加，导致库存原材料金额有所提高。

综上所述，2018 年存货周转天数同比上升具有合理性。

（二）应收账款周转天数上升的原因及合理性

2018 年度公司应收账款周转天数同比上升 13.77%的主要原因为近三年应收账款增长所致。

公司近三年应收账款增长的主要原因如下：

1、2017 年公司营业收入较上年度增加 153, 484. 83 万元，年末应收账款较期初增加 11, 278. 65 万元，2018 年公司营业收入较上年度增加 11, 183. 02 万元，年末应收账款较期初增加 14, 226. 12 万元。业务规模的扩大导致收入规模增加较快，使得应收账款相应增加。

2、公司对主要客户应收账款的信用期一般为 2-3 个月，并且与主要客户均

保持了多年较为稳定的合作，2018 年应收账款信用政策未发生变化。2018 年四季度受集成电路行业景气度下行影响，部分客户回款稍有滞后，导致年末应收账款余额较高。

3、2018 年末应收账款虽有所增加，但应收账款占营业收入的比例保持相对稳定，近三年公司应收账款占营业收入的比例具体数据如下：

单位：万元

项目	2018 年度/ 2018.12.31	2017 年度/ 2017.12.31	2016 年度/ 2016.12.31
应收账款	101,748.18	87,522.06	76,243.41
营业收入	712,170.63	700,987.61	547,502.78
应收账款余额占营业收入比例	14.29%	12.49%	13.93%

综上所述，2018 年公司应收账款周转天数同比上升具有合理性。

5、截止 2018 年末，你公司 2015 年度非公开发行股票 3 项募集资金承诺项目均未达到预计效益，请具体结合行业发展情况等说明未达预计效益的原因，以及你公司未来提高募投项目效益的相关计划。

公司回复：

（一）行业发展情况

半导体主要包括集成电路、分立器件、光电子器件和半导体传感器等四大类，集成电路是半导体的核心。集成电路行业因其技术复杂，产业结构高度专业化，按加工流程分为设计业、芯片制造业及封装测试业三个子行业。公司为专业的集成电路封装测试企业，产品主要有 TO、SIP/ZIP、DIP/SDIP、SOT、SOP、QFP/LQFP/TQFP、SSOP、QFN/DFN、TSSOP/eTSSOP、BGA/LGA、FC、3D、SiP、MCM（MCP）、MEMS、TSV、Bumping、Fan-Out、WLP 等多个系列。公司产品应用广泛，主要用于计算机、消费类电子、网络通讯、汽车电子等领域。

根据研究机构 Gartner 的统计数据，2018 年全球半导体产业规模达到 4,767 亿美元，同比增长 13.4%，增速较 2017 年回落 8.8 个百分点。根据中国半导体行业协会统计，2018 年我国集成电路产业销售额 6,532 亿元，同比增长 20.7%，增速较 2017 年回落 4.1 个百分点。其中，封装测试行业销售额 2,193.9 亿元，同比增长 16.1%，增速较 2017 年回落 4.7 个百分点。

半导体行业发展具有一定的周期性，自 2018 年下半年以来，受宏观经济增速放缓、下游应用领域增长乏力等因素影响，我国集成电路产业规模增速放缓，行业景气度下行。因行业景气度下行，使得国内集成电路封测行业上市公司经营业绩均出现不同程度的下滑。

2018 年公司及相关行业可比上市公司经营业绩情况具体如下：

单位：万元

公司	营业利润		净利润	
	金额	同比变动	金额	同比变动
本公司	48,896.44	-22.31%	42,923.71	-21.53%
长电科技	-80,383.87	-3,572.81%	-92,664.05	-1,360.05%
通富微电	11,450.74	-26.66%	15,303.14	-22.38%
晶方科技	8,779.79	-17.71%	7,112.48	-25.67%

数据来源于 2018 年年报

(二) 2015 年度非公开发行股票 3 项募集资金承诺项目均未达到预计效益的原因

根据《2015 年度非公开发行 A 股股票预案》等披露文件，公司 2015 年募投项目包括“集成电路高密度封装扩大规模”项目、“智能移动终端集成电路封装产业化”项目、“晶圆级集成电路先进封装技术研发及产业化”项目和补充流动资金。上述“集成电路高密度封装扩大规模”项目等 3 项募集资金承诺项目情况如下：

1、“集成电路高密度封装扩大规模”项目

本项目由公司负责实施，项目产品包括 MCM (MCP) 系列和 QFP 系列。本项目建设期限为三年，自 2015 年开始实施，于 2017 年 12 月达到完全可使用状态，2018 年度及以后年度为项目达产年。该项目承诺效益为达产后每年税后利润 6,130.49 万元，2018 年度该项目实现净利润 5,193.27 万元，为承诺效益的 84.72%。项目未达到预计效益的主要原因如下：

(1) 项目产品生产所需的塑封料、粘片胶等部分原材料价格持续上涨，2018 年上述原材料平均采购价格较 2015 年分别上涨 10.90%和 2.46%，具体情况如下：

原材料	2018 年度均价	2017 年度均价	2016 年度均价	2015 年度均价

塑封料（元/千克）	56.97	55.47	53.80	51.37
粘片胶（元/支）	302.78	292.34	257.37	295.52

（2）近年来，公司持续提升员工的薪酬及福利水平，2018 年公司本部单位人力成本较 2015 年上升 14.04%。

2、“智能移动终端集成电路封装产业化”项目

本项目由子公司华天科技（西安）有限公司（以下简称“华天西安”）负责实施，项目产品包括 BGA 系列、SiP 系列、MEMS 系列、DFN/QFN 系列。本项目建设期限为三年，自 2015 年开始实施，于 2017 年 12 月达到完全可使用状态，2018 年度及以后年度为项目达产年。该项目承诺效益为达产后每年税后利润 7,527.58 万元，2018 年度该项目实现净利润 6,399.72 万元，为承诺效益的 85.01%。项目未达到预计效益的主要原因如下：

（1）项目产品生产所需的基板、塑封料等部分原材料价格持续上涨，2018 年上述原材料平均采购价格较 2015 年分别上涨 8.96%和 10.90%，具体情况如下：

原材料	2018 年度均价	2017 年度均价	2016 年度均价	2015 年度均价
基板（元/千只）	433.60	390.42	390.78	397.96
塑封料（元/千克）	56.97	55.47	53.80	51.37

（2）近年来，华天西安持续提升员工的薪酬及福利水平，2018 年华天西安单位人力成本较 2015 年上升 25.30%。

3、“晶圆级集成电路先进封装技术研发及产业化”项目

本项目由子公司华天科技（昆山）电子有限公司（以下简称“华天昆山”）负责实施，项目产品包括 Bumping 系列、TSV-CIS 系列、指纹识别系列和晶圆级 MEMS 系列等 8”~12”晶圆级先进集成电路封装产品。本项目建设期限为三年，自 2015 年开始实施，于 2017 年 12 月达到完全可使用状态，2018 年度及以后年度为项目达产年。该项目承诺效益为达产后每年税后利润 6,089.60 万元，2018 年度该项目实现净利润-4,135.04 万元。项目未达到预计效益的主要原因如下：

（1）项目产能利用率较低，未达到盈亏平衡点

项目所实施产品的客户认证周期较长，由于新客户的认证时间至少需要 16 个月，2018 年新引进的部分客户尚未完成认证，此部分客户的认证还在进行中，使得项目产品量产订单增长缓慢，实际销量、收入不及预期。

(2) 新增固定资产折旧未能有效分摊

该项目于 2017 年 12 月达到可使用状态，2018 年度计入项目成本和费用的固定资产折旧金额大幅提高，固定资产折旧未能有效分摊，导致项目在销售收入未达预期的情况下，项目实际效益亏损。

(3) 项目部分产品市场有所变化

项目 Bumping 系列产品主要客户之一为比特币矿机的设计厂商，由于 2018 年比特币价格下跌明显，该客户改采用以消化库存为主的经营策略，大幅缩减了对公司 Bumping 系列产品的需求。

(三) 公司未来提高募投项目效益的相关计划

1、加大市场开发与服务好现有客户并重，提高募投项目产能利用率。

公司继续坚持围绕封装测试主营业务，紧密关注行业发展态势，进一步加强与合作客户的合作，在满足现有客户订单需求的基础上，不断开展寻求与现有客户在项目产品上的合作，并注重引进优质客户和具有发展潜力的客户。

2、继续推行降本增效工作，提高募投项目盈利能力。

通过公司及子公司技术、采购、信息化、人力资源等共享平台建设，实现从市场开发、原材料采购及生产环节等过程的资源共享，不断优化产品导入、供应商管理及生产过程管控能力，降低采购成本，优化人力资源配置，提高公司生产效率和募投项目盈利能力。

3、加快客户认证进程，尽快实现晶圆级集成电路先进封装技术研发及产业化项目盈利。

晶圆级集成电路先进封装技术属于国际先进封装技术，目前技术已经成熟，所实施的 Bumping 等系列产品为新开发的产品，客户为新开发的客户，产品和客户的认证周期均较长。目前公司已通过十余家公司认证，十五家客户正在认证中，后续公司将通过加快客户认证进程，提高项目产品量产订单，尽快实现晶圆级集成电路先进封装技术研发及产业化项目盈利。

6、2017 年 11 月 16 日，你公司下属企业西安天利投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“西安天利”）与昆山紫竹投资管理有限公司（以下简称“紫竹投资”）、一村资本有限公司设立昆山启村投资中心（有限合伙）（以下简称“启村投资”），

启村投资投资委员会由 5 人组成，西安天利派出 2 人，紫竹投资为你公司的联营企业。请补充披露启村投资的基金投向和经营情况，并结合上述情况说明你公司是否能够控制启村投资，不将启村投资纳入合并报表的原因及合理性。请年审会计师发表专业意见。

公司回复：

（一）启村投资的基金投向和经营情况

为持续推进和巩固公司“内生式发展+外延式并购”战略，经 2017 年 11 月 17 日召开的公司第五届董事会第十一次会议审议通过，公司控股子公司西安天利与昆山紫竹投资管理有限公司（以下简称“昆山紫竹”）、一村资本有限公司（以下简称“一村资本”）合资设立产业基金昆山启村投资中心（有限合伙），启村投资重点投资方向为半导体集成电路领域。

西安天利作为有限合伙人认缴出资额为 19,795 万元，出资方式为货币，出资期限为 2026 年 11 月 30 日前；一村资本作为有限合伙人认缴出资额为 19,795 万元，出资方式为货币，出资期限为 2026 年 11 月 30 日前；昆山紫竹作为普通合伙人认缴出资额为 410 万元，出资方式为货币，出资期限为 2026 年 11 月 30 日前。

1、启村投资基金投向

截至本回复出具日，启村投资已收到各合伙人实缴出资 7,000 万元，其中西安天利实缴出资 3,464.30 万元，昆山紫竹实缴出资 71.40 万元，一村资本实缴出资 3,464.30 万元。启村投资完成对外投资金额 3,560.78 万元，具体情况如下：

单位：万元

序号	投资标的	标的主营业务	投资金额	投资时间
1	上海兴感半导体有限公司（注）	集成电路领域内的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询，半导体器件、电子产品的研发、销售	1,000.00	2018 年 3 月
2	PetaIO LTD.	固态硬盘主控芯片以及主控方案设计	1,954.89	2018 年 6 月
3	南京紫竹微电子有限公司	半导体功率器件的研发、生产、销售	605.89	2018 年 7 月
合 计			3,560.78	

注：启村投资 2018 年 3 月投资上海兴工微电子有限公司（简称“上海兴工”），2019 年 4 月，上海兴工股东对上海兴工股权架构进行调整，以股东持有的上海兴工股权成立上海兴感半导体有限公司，启村投资则由投资上海兴工变为投资上海兴感半导体有限公司。

2、启村投资经营情况

经上海灵信会计师事务所有限公司审计，截至 2018 年 12 月 31 日，启村投资总资产 7,110.07 万元，净资产 7,045.15 万元；2018 年度，启村投资营业收入 0 元，净利润 45.15 万元。

（二）说明公司是否能够控制启村投资

1、启村投资投资决策机制

（1）启村投资设立投资决策委员会进行投资管理。投资决策委员会对启村投资的项目投资、分批退出、退出及清算，以及《昆山启村投资中心（有限合伙）之合伙协议》约定的其他应由投资决策委员会决议的事项进行决议。

（2）启村投资的投资决策委员会由五名委员组成，由执行事务合伙人（即普通合伙人）根据以下提名方的提名，代表启村投资委任，其中：有限合伙人一村资本有权提名三名，有限合伙人西安天利有权提名两名。未经有权提名一方事先书面同意，其他方及任何第三方均无权对相关投资决策委员会委员进行任命或撤免。

（3）投资决策委员会职责

- A. 制定投资原则、策略和标准；
- B. 指导合伙企业投资业务的开展；
- C. 对合伙企业的投资项目的立项、最终投资做出决策；
- D. 对合伙企业的已投资项目的重大事件作出决定；
- E. 制定并执行合伙企业的退出原则、策略和标准；
- F. 对合伙企业被投资项目的退出方案的具体实施作出决定；
- G. 对其他与合伙企业投资业务有关的重大事项作出决定；
- H. 依投资项目需要，对各合伙人每期缴纳出资金额与出资时间作出决定；
- I. 对合伙企业举借债务、对外提供担保事项作出决定；
- J. 决定处分合伙企业在正常经营业务过程中持有的资产及其他财产权利；
- K. 合伙协议中规定的其他职责。

（4）投资决策委员会决策机制

投资决策委员会会议需有全体委员或其代表参加方可举行并通过决议。投资决策委员会会议的表决实行一人一票，投资决策委员会全体表决通过方为通过。

(5) 合伙人会议

合伙人会议为合伙人之议事程序，须由全体合伙人一致通过方可做出决议。

合伙人会议讨论决定如下事项：

- A. 听取普通合伙人的年度报告；
- B. 延长合伙企业合伙期限；
- C. 更换执行事务合伙人；
- D. 有限合伙人入伙，但是协议另有规定的除外；
- E. 合伙企业的解散及清算事宜；
- F. 合伙协议的修订或提前终止；
- G. 转让或者处分合伙企业的知识产权和其他财产权利，但是全体合伙人另有约定的除外；
- H. 改变合伙企业的利润分配方式和时间；
- I. 法律、法规及协议规定应当由合伙人会议决定的其他事项。

2、收益或亏损的分配或承担方式

(1) 投资组合收益分配顺序：启村投资在存续期的任何时候就单个投资组合取得收入及分红后，投资决策委员会应在收到该等收益分配后审批决定分配方案，执行事务合伙人应按照投资决策委员会审批决定的分配方案并根据下述约定的分配顺序，将该等收入在扣除已发生的分摊至该投资组合的相关合伙企业费用、相关税费、为清偿合伙企业债务预留的必要款项（启村投资费用、相关税费及为清偿合伙企业债务预留的必要款项在不同投资组合之间的分摊原则以届时启村投资向单个投资组合的投资比例为计算原则，并由投资决策委员会最终决定）后的可分配收益（“可分配收益”）分配至各合伙人指定账户：

A. 有限合伙人收回已退出项目实缴出资额。首先，向有限合伙人按照其各自实缴出资额中分摊到投资组合的实际投资金额的比例进行分配，直至有限合伙人收回其就合伙企业对于投资组合的投资本金、与投资组合直接相关的费用以及所有与投资组合非直接相关的但已实际发生的费用（包括分摊到投资组合上的合伙企业费用、管理费和放弃项目产生的费用等，下称“相关费用”，具体金额由投资决策委员会测算并决定）。

B. 有限合伙人就已退出项目对应实缴出资额取得门槛收益。其次，向有限合

伙人按照其各自实缴出资额中分摊到投资组合的实际投资金额的比例进行分配，直至有限合伙人所收到的投资收益以有限合伙人对于投资组合的投资本金和相关费用之和计算，与之对应的实缴出资额的收益率达到按门槛收益率计算的门槛收益。门槛收益率为单利 6%/年的收益率，自该合伙人实缴出资缴付之日起逐年计算单利，分期实缴出资的，分段计算。如在第 A 项分配中，有限合伙人分次收回其对合伙企业的实缴出资额的，则就每次收回的实缴出资额，该等实缴出资额的门槛收益自该有限合伙人实际收回该部分实缴出资额之日起即停止计算。

C. 普通合伙人收回已退出项目实缴出资额。再次，向普通合伙人按照其各自实缴出资额中分摊到投资组合的实际投资金额的比例进行分配，直至普通合伙人收回其就合伙企业对于投资组合的投资本金以及该投资组合的相关费用。

D. 普通合伙人就已退出项目对应实缴出资额取得门槛收益。然后，向普通合伙人按照其各自实缴出资额中分摊到投资组合的实际投资金额的比例进行分配，直至普通合伙人所收到的投资收益以普通合伙人对于投资组合的投资本金和相关费用之和计算，与之对应的实缴出资额的收益率达到按门槛收益率计算的门槛收益。门槛收益率为单利 6%/年的收益率，自该合伙人实缴出资缴付之日起逐年计算单利，分期实缴出资的，分段计算。如在第 C 项分配中，普通合伙人分次收回其对合伙企业的实缴出资额的，则就每次收回的实缴出资额，该等实缴出资额的门槛收益自该普通合伙人实际收回该部分实缴出资额之日起即停止计算。

E. 有限合伙人和普通合伙人的超额收益分配。最后，如在前轮分配后还有剩余的投资收益（“超额投资收益”），则应将超额投资收益的百分之八十根据各有限合伙人之间的实缴出资额的比例向全体有限合伙人进行分配；超额投资收益的百分之二十作为业绩提成分配给普通合伙人或该投资组合的管理团队。

投资决策委员会有权根据后续加入合伙企业的有限合伙人出资性质重新调整投资组合收益分配顺序。

F. 非投资组合收益分配原则

非投资组合投资收入包括管理人退回的管理费、暂存资金使用所得的收益以及来源于合伙企业取得的其他收入（包括但不限于财务顾问费用、政府奖励、财政返还、违约方向合伙企业所支付的违约金在冲抵合伙企业损失之后的部分等，如有）等。非投资组合投资收入在扣除对应已发生的和合理预留的费用后的可分

配收益，应在普通合伙人确定的合理时间（原则上按年分配）内根据下述约定在全体合伙人（违约合伙人除外）之间，根据其届时实缴出资比例进行分配（前提是不违反法律法规和政府机关的要求）。

G. 清算时的收益分配

经营期限届满，或者经合伙人大会同意提前终止合伙企业，合伙企业进入清算程序，则在普通合伙人制作清算报告并经托管银行复核后，合伙企业的全部现金收益和剩余财务在扣除合伙企业费用以及其他依法应当优先扣除的税费（如有）后如有剩余应依照协议约定进行现金及现状分配。

（2）亏损分担：除非全体合伙人另有约定，启村投资在认缴出资总额之内的亏损由所有合伙人根据认缴出资额按比例分担，超出合伙企业认缴出资总额的亏损由普通合伙人承担。

综上，公司不能控制启村投资。

（三）公司不将启村投资纳入合并报表的原因及合理性

启村投资的设立旨在为合伙人合理获取投资回报，投资方向主要为半导体集成电路产业；在投资决策方面，启村投资采用投资决策委员会决策制度，投资决策委员会由五名委员组成，实行一人一票，只有全体通过才被视为表决通过；在收益分配方面，根据投资决策委员会批准通过的分配方案向全体合伙人进行分配，在亏损分担方面，在认缴出资总额之内的亏损由所有合伙人根据认缴出资额按比例分担，超出合伙企业认缴出资总额的亏损由普通合伙人承担。

根据企业会计准则的相关规定，“合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：（一）各参与方均受到该安排的约束；（二）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。”“共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。”

因此，西安天利与一村资本对启村投资实施共同控制，启村投资为西安天利的合营企业，不构成控制情形，不应纳入公司的合并报表范围。

会计师核查程序及意见：

本所通过查阅启村投资的合伙协议，我们认为西安天利对启村投资不构成控制，启村投资为西安天利的合营企业，投资计入长期股权投资的会计处理符合《企业会计准则》的规定，公司不将启村投资纳入合并报表的判断具有合理性。

7、2018 年度，你公司支付产品质量赔偿金 1,622.15 万元，请补充披露该项赔偿金的具体情况，具体说明你公司产品质量控制是否存在缺陷。

公司回复：

2018 年度，公司营业外支出合计为 1,622.15 万元，其中：质量赔偿款为 1,519.86 万元。质量赔偿情况具体如下：

(1) 公司向客户销售的部分 SMD2835 LED 灯珠，客户认为在其生产成球泡灯的后期使用过程中存在光衰速度快的隐患。经与客户协商，向客户赔偿 1,006.00 万元。

(2) 公司向客户提供的部分集成电路封装产品在货物运输过程中遭遇突降暴雨，导致产品包装箱淋雨受潮，客户认为可能会对部分产品性能造成影响，经与客户协商，向客户赔偿 1.23 万元。

(3) 子公司华天科技（西安）有限公司向客户提供的部分集成电路封装产品，由于动力气体管道锈蚀，造成产品键合强度不满足客户贴装工艺高温焊接要求，客户认为产品后期使用存在无法正常工作的隐患。经与客户协商，向客户赔偿 512.63 万元。

上述质量赔偿金额占公司 2018 年度营业收入的 0.21%，未对公司正常生产经营造成重大影响。

公司依据相关制度要求和行业标准以及运行需要，已建立起了较为完善的质量控制体系，对于生产过程中的各个环节实施了有效的控制程序，并能严格遵照执行。公司已通过了 ISO9001 质量管理体系和 IATF16949 汽车行业质量管理体系的认证，并通过了来自国内外客户的审核认证，质量保证体系得到了客户的认可。经过多年的实践和运行，公司质量控制体系运行有效。

公司通过各种质量管理方法和工具的应用，实现了对业务流程各个环节及相关事项全过程的实时监控管理，确保交付给客户的产品符合标准，产品平均良率

稳定在 99.9%以上，保证了公司多年来的持续快速发展。

综上，公司产品质量控制不存在缺陷。

特此公告。

天水华天科技股份有限公司董事会

二〇一九年六月二十一日