

# 苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）

---

## 关于苏州迈为科技股份有限公司 申请向特定对象发行股票的审核问询函的回复

深圳证券交易所：

贵所 2021 年 9 月 3 日下发的《关于苏州迈为科技股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（审核函〔2021〕020232 号）（以下简称“审核问询函”）收悉。我们就《审核问询函》中需要会计师核查的事项进行了专项核查。苏州迈为科技股份有限公司（以下简称发行人或公司）的责任是提供真实、合法、完整的核查资料，我们是在发行人提供核查资料的基础上，结合发行人的实际情况，实施了必要的核查程序。现将核查情况说明如下：

### 问题 1

报告期各期，公司销售毛利率分别为 39.55%、33.82%、34.02%、38.58%，销售净利率分别为 21.63%、16.96%、16.93%、19.88%，2019、2020 年均较 2018 年有所下降。报告期各期，公司扣非归母净利润分别为 16,643.19 万元、22,759.32 万元、33,848.15 万元、23,742.94 万元，经营活动现金流净额分别为 49.86 万元、-8,415.42 万元、37,496.27 万元、30,363.69 万元。

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 128,215.53 万元、206,640.82 万元、209,746.96 万元和 294,334.69 万元，其中 2021 年 6 月末发出商品余额为 208,021.73 万元，公司存货跌价准备余额分别为 59.35 万元、341.88 万元、1,727.74

万元和 1,975.40 万元，占存货原值比例分别为 0.05%、0.17%、0.82%和 0.67%。

请发行人补充说明：（1）结合行业政策、产品迭代、市场竞争、原材料供给、发行人议价能力及同行业可比公司情况等，说明报告期内毛利率、净利率的变动原因及主要影响因素；（2）报告期内经营活动现金流净额大幅波动的原因及合理性，与净利润不匹配的原因；（3）2021 年 6 月末发行人发出商品明细，包括但不限于客户名称、金额、销售内容、预计确认收入时间等；（4）结合同行业可比公司存货跌价准备的计提政策、原材料、产品价格波动等说明发行人存货跌价准备计提的合理性和充分性。

请保荐人、会计师核查并发表明确意见。

回复：

（一）结合行业政策、产品迭代、市场竞争、原材料供给、发行人议价能力及同行业可比公司情况等，说明报告期内毛利率、净利率的变动原因及主要影响因素

#### 1、报告期内公司各类产品的毛利率变动原因及主要影响因素

报告期内，公司各类产品的毛利率情况如下：

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比
太阳能电池丝网印刷成套设备	37.65%	82.10%	31.57%	67.13%	31.23%	82.19%	38.93%	84.43%
单机	36.72%	12.72%	33.63%	27.05%	42.87%	13.25%	45.63%	13.13%
配件及其他	57.83%	5.18%	64.16%	5.82%	54.19%	4.57%	28.30%	2.44%
<b>综合毛利率</b>	<b>38.58%</b>	<b>100.00%</b>	<b>34.02%</b>	<b>100.00%</b>	<b>33.82%</b>	<b>100.00%</b>	<b>39.55%</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司综合毛利率分别为 39.55%、33.82%、34.02%和 38.58%，2019 年综合毛利率下滑明显，2021 年上半年则有所提升，呈现一定的波动，由于太阳能电池丝网印刷成套设备的收入占比较高，公司综合毛利率的波动主要受太阳能电池丝网印刷成套设备的毛利率波动影响。

近年来，光伏行业进入持续稳定发展阶段，行业景气度持续提升，全球太阳能新增装机容量呈持续增长态势。为了促进光伏产业的长期健康稳定发展，我国陆续出台了一系列对于光伏产业的引导政策，促使光伏企业降本增效，遏制非理性扩张，

进一步巩固我国光伏产业在全球的领先地位，优化光伏产业链的发展模式，由最初的政策依赖、体量扩张逐步转型为效率优先、技术引导的可持续发展模式。

随着平价上网政策的逐步实施，降低成本已成为各光伏厂商提高自身竞争力的关键因素，丝网印刷作为太阳能电池片生产的重要环节，也是各厂商降本增效的重要环节。公司作为电池片生产环节的主要设备供应商，随着技术的更新，公司产品不断迭代，太阳能电池丝网印刷成套设备配置的印刷机、检测机等单机数量有所增加，同时为了提升公司的产品竞争力，更好的满足客户的需求，太阳模拟器等进口外购设备的配置也有所增加，导致太阳能电池丝网印刷成套设备的成本增加。为响应光伏行业降本增效的政策，与下游客户共同发展，并进一步巩固市场占有率，稳定市场龙头地位，公司在产品性能提升、配置增加的情况下，未大幅提高产品售价，为产业链降本增效发挥了积极作用。

#### (1) 2019 年度太阳能电池丝网印刷成套设备毛利率变动情况分析

2019 年度太阳能电池丝网印刷成套设备的销售单价、单位成本和毛利率变动情况如下：

单位：万元，元/台

项目	2019 年度		2018 年度
	金额	变动率	金额
营业收入	118,161.59	77.63%	66,519.91
营业成本	81,262.88	100.04%	40,624.06
销售单价	596.78	4.97%	568.55
单位成本	410.42	18.20%	347.21
毛利率	31.23%	-7.70%	38.93%

2019 年度太阳能电池丝网印刷成套设备毛利率较 2018 年度下降 7.7 个百分点，主要是由于销售单价略微上涨，单位成本因配置增加等原因涨幅远高于销售单价的涨幅所致。

公司为了满足客户对于产品性能的各方面需求，提高生产效率，降低电池片环节的生产成本，增加了太阳能电池丝网印刷成套设备中的配置以提升整体性能。因此，2019 年度公司成套设备的单位成本增加较多，较 2018 年度上涨 18.20%，同时

公司响应行业降本增效的政策，未相应大幅提高售价，使得 2019 年度太阳能电池丝网印刷成套设备毛利率下降较多。

## (2) 2021 年 1-6 月毛利率变动情况分析

2021 年 1-6 月太阳能电池丝网印刷成套设备的销售单价、单位成本和毛利率变动情况如下：

单位：万元，元/台

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度
	金额	变动率	金额
营业收入	101,701.86	/	153,416.08
营业成本	63,406.62	/	104,985.62
销售单价	584.49	2.49%	570.32
单位成本	364.41	-6.63%	390.28
毛利率	37.65%	6.09%	31.57%

2021 年 1-6 月太阳能电池丝网印刷成套设备毛利率较 2020 年度上涨 6.09 个百分点，主要是由于销售单价有所上涨，同时主要材料价格下降使得单位成本有所下降所致。

### ①销售单价变动分析

2021 年 1-6 月太阳能电池丝网印刷成套设备的销售单价较 2020 年度上涨 2.49%，主要受产品结构变化的影响。随着行业技术的快速发展，硅片生产厂商推出了 210 大尺寸硅片，市场上对于大尺寸的太阳能电池丝网印刷成套设备需求增加，由于大尺寸新产品的售价相对较高，使得销售价格较 2020 年度有所上涨。

### ②单位成本变动分析

2021 年 1-6 月，太阳能电池丝网印刷成套设备的单位成本较 2020 年度下降 6.63%，主要系规模效应导致材料成本下降所致。太阳能电池丝网印刷成套设备的验收周期较长，2021 年上半年结转的营业成本主要是 2020 年上半年生产的产品成本，其对应的材料采购主要集中在 2019 年下半年和 2020 年上半年，期间的材料价格由于采购的规模效应呈下降趋势。随着公司订单量的持续大幅增加，公司对原材

料的采购量也大幅增加，对供应商的议价能力提升，材料采购价格下降较多。

综上所述，2021年1-6月太阳能电池丝网印刷成套设备的毛利率上涨，主要系公司的规模效应导致材料成本下降所致。

### (3) 同行业可比公司毛利率情况

可比上市公司名称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
	毛利率	毛利率	毛利率	毛利率
上机数控	30.96%	27.47%	38.95%	47.52%
金辰股份	30.65%	34.37%	39.65%	40.70%
捷佳伟创	25.99%	26.43%	32.06%	40.08%
晶盛机电	36.82%	37.87%	36.53%	40.95%
奥特维	38.39%	35.71%	31.31%	35.64%
同行业平均	<b>32.56%</b>	<b>32.37%</b>	<b>35.70%</b>	<b>40.98%</b>
发行人	<b>38.58%</b>	<b>34.02%</b>	<b>33.82%</b>	<b>39.55%</b>

报告期内，在光伏全产业链降本增效的大背景下，光伏设备行业的上市公司毛利率基本逐年下滑，公司毛利率变动趋势与同行业基本保持一致。2020年度，公司毛利率略微上涨，主要是配件及其他收入中的改造收入涨幅较大，毛利率较高；2021年1-6月公司毛利率上涨主要是材料价格下降所致。

由于可比上市公司主营的设备所处的产业链环节不完全一致，上机数控主要从事晶硅专用加工设备的制造；金辰股份主要从事组件自动化环节生产设备的制造；捷佳伟创主要从事电池片清洗制绒、扩散、镀膜等环节的工艺生产设备的制造；晶盛机电主要从事晶体生长设备及智能化加工设备的制造；奥特维主要从事串焊机和硅片分选机等设备的制造；公司主要从事电池片丝网印刷环节生产设备的制造。此外，各环节生产设备的竞争环境有所不同，公司与可比上市公司的毛利率有所差异。

## 2、报告期内发行人的净利率变动原因及主要影响因素

### (1) 报告期内发行人净利率变动原因及主要影响因素

发行人净利率变动主要受毛利率、期间费用率以及营业外收支情况影响，具体如下：

项目	2021年1~6月	2020年度	2019年度	2018年度
毛利率	38.58%	34.02%	33.82%	39.55%
期间费用率	23.32%	22.77%	22.09%	22.37%
营业外收支比率	4.61%	5.68%	5.24%	4.45%
净利率	19.88%	16.93%	16.96%	21.63%

如上表所示，报告期内的期间费用率及营业外收支比率基本保持稳定，净利率变动趋势和幅度与毛利率的变动趋势和幅度基本一致。

综上所述，报告期内，发行人毛利率波动主要受太阳能电池丝网印刷成套设备的毛利率波动影响。2019年发行人成套设备的毛利率下降较多主要系发行人响应光伏行业降本增效的诉求，产品配置增加导致单位成本增加较多，而售价未相应大幅上涨所致；2021年1~6月发行人成套设备的毛利率上涨较多主要系发行人的规模效应引起材料成本下降所致。由于发行人报告期内的期间费用率及营业外收支比率基本保持稳定，因此净利率变动趋势和幅度与毛利率的变动趋势和幅度基本一致。

## (2) 同行业可比公司净利率情况

可比上市公司名称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
	净利率	净利率	净利率	净利率
上机数控	23.68%	17.65%	22.99%	29.35%
金辰股份	8.15%	9.19%	8.07%	11.93%
捷佳伟创	17.32%	12.65%	14.82%	20.51%
晶盛机电	26.45%	22.35%	20.07%	22.42%
奥特维	15.37%	13.58%	9.65%	8.58%
同行业平均	<b>18.19%</b>	<b>15.08%</b>	<b>15.12%</b>	<b>18.56%</b>
发行人	<b>19.88%</b>	<b>16.93%</b>	<b>16.96%</b>	<b>21.63%</b>

如上表所示，报告期内发行人净利率变动趋势和幅度与同行业可比公司基本一致，且与毛利率的变动趋势和幅度基本一致。

**(二) 报告期内经营活动现金流净额大幅波动的原因及合理性，与净利润不匹配的原因；**

## 1、报告期内经营活动现金流净额大幅波动的原因及合理性

发行人报告期内经营活动现金流净额分别为 49.86 万元、-8,415.42 万元、37,496.27 万元、30,363.69 万元，波动原因主要与公司对应收票据的使用方式改变相关。由于行业内普遍使用票据进行货款结算，因此，发行人应收票据余额较大。2018 年度及 2019 年度，公司主要使用自有货币资金作为开立银行承兑汇票保证金，应收票据背书支付各项货款，2020 年开始，发行人主要将应收票据进行质押，作为开立银行承兑汇票保证金，增加了应收票据托收，同时减少了自有资金的占用。

报告期内，发行人各期末应收票据质押情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
应收票据质押金额	50,317.83	21,386.00	21,948.91	11,676.35
应付票据余额	53,230.88	20,651.30	41,520.28	15,272.76
占比	94.53%	103.56%	52.86%	76.45%

由于票据保证金属于受限资金，不属于现金及现金等价物，因此，票据保证金的波动影响了经营活动现金流量净额，如果将票据保证金的波动扣除，报告期内公司经营活动现金流净额情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动现金流净额	30,363.69	37,496.27	-8,415.42	49.86
保证金余额	5,743.17	2,778.08	14,828.06	2,892.68
保证金净现金流	-2,965.09	12,049.98	-11,935.38	-1,923.68
扣除保证金影响后经营活动现金流净额	33,328.78	25,446.29	3,519.96	1,973.54
净利润	24,621.88	38,691.62	24,389.25	17,043.39

如上表所示，扣除保证金影响后经营活动现金流净额呈上升趋势，和净利润变动趋势一致。

## 2、报告期内经营活动现金流净额与净利润不匹配的原因

公司净利润与经营活动现金流净额的勾稽关系如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
净利润	24,621.88	38,691.62	24,389.25	17,043.39
减值准备	1,541.99	4,961.24	922.16	674.55
各项折旧、摊销	1,263.50	1,994.80	578.01	406.75
非经营性损益	-707.65	198.34	658.95	-76.06
存货的变动	-84,835.39	-4,488.89	-78,707.82	-70,367.87
经营性往来变动	88,871.20	-18,690.83	55,049.39	54,292.82
票据保证金变动	-2,965.09	12,049.98	-11,935.38	-1,923.68
股份支付	2,573.26	2,780.02	630.02	
经营活动现金流净额	30,363.69	37,496.27	-8,415.42	49.90

如上表所示，发行人经营活动现金流净额与净利润之间具有勾稽关系，不匹配的原因主要系存货及经营性往来变动产生的影响。

报告期内，随着光伏产业的快速发展，行业对发行人设备的需求持续增加，发行人的营业收入及在手订单呈快速增长态势，各期末的存货余额大幅增长，该部分存货的备货占用了发行人较大的经营活动现金，从而导致当期经营活动现金流净额小于净利润金额。2020年末，受疫情影响，发出商品余额有所下降，备货的经营活动现金减少，导致当期经营活动现金流净额增长较快。

综上，报告期内经营活动现金流净额大幅波动的原因合理，与净利润不匹配的原因合理。

综上所述，发行人报告期内经营活动现金流量净额大幅波动主要系发行人改变应收票据的使用方式所致，发行人报告期内经营活动现金流量净额与净利润不匹配的原因主要系存货及经营性往来变动产生的影响，原因合理。

**（三）2021年6月末发行人发出商品明细，包括但不限于客户名称、金额、销售内容、预计确认收入时间等；**

2021年6月末发行人发出商品明细如下：

单位：万元

客户名称	合同内容	金额	预计确认收入时间
------	------	----	----------



客户一	太阳能电池生产设备	14,589.16	2022年1季度/2022年2季度
客户二	太阳能电池生产设备	12,543.77	2022年1季度/2022年2季度
客户三	太阳能电池生产设备	11,583.30	2022年1季度/2022年2季度
客户四	太阳能电池生产设备	11,475.63	2021年4季度/2022年1季度
客户五	太阳能电池生产设备	10,157.80	2021年4季度/2022年1季度
客户六	太阳能电池生产设备	8,575.92	2021年3季度/2021年4季度/2022年1季度
客户七	太阳能电池生产设备	8,487.60	2021年3季度/2021年4季度
客户八	太阳能电池生产设备	8,069.60	2021年3季度
客户九	太阳能电池生产设备	7,434.85	2021年3季度/2021年4季度/2022年1季度
客户十	太阳能电池生产设备	7,314.74	2021年4季度
客户十一	太阳能电池生产设备	7,175.96	2021年3季度
客户十二	太阳能电池生产设备	6,490.23	2021年4季度/2022年1季度
客户十三	太阳能电池生产设备	6,329.27	2021年3季度/2021年4季度/2022年1季度
客户十四	太阳能电池生产设备	5,934.91	2021年4季度
客户十五	太阳能电池生产设备	4,907.14	2022年1季度/2022年2季度
客户十六	太阳能电池生产设备	4,269.94	2021年3季度
客户十七	太阳能电池生产设备	4,260.30	2021年4季度/2022年1季度
客户十八	太阳能电池生产设备	3,951.65	2022年1季度/2022年2季度
客户十九	太阳能电池生产设备	3,741.94	2022年1季度/2022年2季度
客户二十	太阳能电池生产设备	3,696.53	2022年1季度/2022年2季度
其他	太阳能电池生产设备、锂电池生产设备	57,031.14	
合计		208,021.37	

**（四）结合同行业可比公司存货跌价准备的计提政策、原材料、产品价格波动等说明发行人存货跌价准备计提的合理性和充分性。**

**1、同行业可比公司存货跌价准备的计提情况**

同行业可比公司存货跌价准备的计提政策如下：

同行业可比公司	存货跌价准备计提政策
上机数控	按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

金辰股份	资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。
捷佳伟创	资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。
晶盛机电	资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。
奥特维	存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。
发行人	按期末各存货可变现净值低于成本的金额计提存货跌价准备。

由上表可见，发行人与同行业可比公司存货跌价准备的计提政策不存在差异。

报告期内，同行业可比公司的存货跌价准备金额占存货的比例情况如下：

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
上机数控	0.36%	0.81%	1.24%	1.74%
金辰股份	2.75%	2.90%	2.47%	1.29%
捷佳伟创	0.67%	0.87%	1.48%	1.60%
晶盛机电	0.83%	1.75%	5.88%	4.25%
奥特维	5.16%	4.46%	3.33%	5.00%
同行业可比公司平均	<b>1.95%</b>	<b>2.16%</b>	<b>2.88%</b>	<b>2.78%</b>
发行人	<b>0.67%</b>	<b>0.82%</b>	<b>0.17%</b>	<b>0.05%</b>

报告期内，发行人的丝网印刷设备已得到市场的广泛认可，市场占有率稳居市场前列，产品订单持续快速增长，发行人各期末的发出商品余额大幅增加，发出商品占存货余额的比例均保持较高水平，由于发出商品通常已签订销售合同，且客户履约能力强，因此，发出商品计提的跌价准备金额低，从而导致整体存货跌价准备计提金额占比较低。

发行人产品在 2015 年左右开始规模量产，市场占有率开始大幅攀升，相比同行业可比公司，规模量产时间相对较晚，发行人产品规模量产后，市场需求旺盛，原材料、在产品等周转较快，不存在需大额计提存货跌价的情形。随着发行人产品的迭代以及规模的持续增长，部分原材料及长库龄存货出现跌价迹象，发行人充足计提了相应的跌价准备，因此，2020 年末及 2021 年 6 月末的存货跌价准备金额占比有所增加。

就同行业可比公司而言，发出商品通常已签订销售合同，客户亦属于较优质的

知名客户，履约能力较强，因此发出商品跌价准备计提比例相对较小。由于发行人存货中发出商品金额占比较高，存货跌价准备金额占比亦较小。发行人与同行业可比公司的存货结构对比如下：

同行业可比公司名称	原材料	在产品	库存商品（产成品）	发出商品	其他
上机数控	37.25%	15.84%	6.58%	17.43%	22.91%
金辰股份	9.66%	24.02%	14.97%	45.43%	5.92%
捷佳伟创	9.05%	12.77%	1.99%	76.15%	0.07%
晶盛机电	19.69%	9.10%	6.97%	63.87%	0.38%
奥特维	11.43%	17.02%	2.65%	64.37%	4.53%
同行业可比公司平均	17.41%	15.75%	6.63%	53.45%	6.76%
发行人	9.86%	9.16%	3.66%	77.06%	0.27%

注 1：上表中同行业可比公司数据为同行业可比公司各存货明细科目占存货金额的比例的三年一期算术平均值  
 注 2：上机数控报告期内发出商品金额占存货的比例分别为 43.57%、15.48%、7.49%和 3.18%，占比大幅下降的原因主要系 2019 年开始上机数控的单晶硅业务飞速增长，2019 年、2020 年和 2021 年 1~6 月，上机数控单晶硅业务的收入占比分别为 31.29%、90.66%和 97.33%，高端智能化装备业务占比相应大幅减少，因此报告期内上机数控的存货结构有较大变化

报告期内，发行人发出商品金额占存货的比例接近 80%，亦超过同行业可比公司，因此存货跌价准备计提比例相对较小。同行业可比公司中，奥特维的存货跌价计提比例相对较高，主要系在产品、库存商品库龄较长，存在滞销风险所致。

发行人与可比上市公司主营产品所处的光伏设备产业链环节不完全一致，具体如下：

同行业可比公司名称	主营产品	所处光伏设备产业链环节
上机数控	晶硅专用加工设备的制造	硅片生产环节
金辰股份	组件自动化环节生产设备的制造	组件生产环节
捷佳伟创	电池片清洗制绒、扩散、镀膜等环节的工艺生产设备的制造	电池片生产环节
晶盛机电	晶体生长设备及智能化加工设备的制造	硅片生产环节
奥特维	串焊机和硅片分选机等设备的制造	组件生产环节
发行人	电池片丝网印刷设备的制造	电池片生产环节

发行人与捷佳伟创同处光伏设备产业链的电池片生产环节，存货结构较为接近，报告期内发行人与捷佳伟创的存货跌价准备计提比例亦较为接近。

## 2、发行人存货跌价计提的合理性和充分性

报告期内，发行人存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
原材料	429.80	358.84	78.49	59.35
产成品	213.85	213.85	213.85	-
发出商品	1,282.21	1,105.51	-	-
在产品	49.55	49.55	49.55	-
合计	<b>1,975.41</b>	<b>1,727.75</b>	<b>341.89</b>	<b>59.35</b>

发行人原材料主要用于生产，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。由于公司产品迭代的原因，部分原材料已不能使用，导致其无使用价值，因此计提了 100% 的存货跌价准备。

对于发出商品，以合同价格作为其可变现净值的计算基础，如果可变现净值低于发出商品成本，则将发出商品成本超过其可变现净值的部分计提存货跌价准备。对于库龄 1 年以上的发出商品，将所有 1 年以上的发出商品与其账面对应已预收的货款进行比较。对于预收货款低于发出商品成本的情况，在有明确证据能够证明客户有能力和意愿继续履行合同的情况下，以合同价格与发出商品成本进行比较，对发出商品成本高于合同价格部分计提存货跌价准备；对于无明确证据证明客户有能力或有意愿继续履行合同时，将发出商品成本与已预收该客户的货款余额进行比较，对发出商品成本高于预收款项的发出商品计提存货跌价准备。发行人目前产品毛利率超过 30%，主要客户大多以上市公司及国有企业为主，信誉较良好，发生存货跌价准备风险较小。目前已计提的存货跌价准备，主要系部分客户经营不善，导致其继续履行合同的能力及意愿下降，存货可变现净值下降且低于发出商品成本所致。

发行人于 2019 年开始不再对公司初始产品锡膏测厚机进行生产及销售，因此对账面留存的上述产品计提了 100% 存货跌价准备。除此之外，发行人的产成品及在产品均为公司在售机型，毛利率超过 30%，且销售价格相对稳定，不存在存货减

值风险。

综上所述，发行人存货跌价准备的计提政策与同行业可比公司不存在差异，随着发行人产品的迭代更新以及整体规模的持续增长，发行人的存货跌价准备金额有所增加，存货跌价准备金额占比与上机数控、捷佳伟创、晶盛机电等可比公司相当，发行人存货跌价准备计提合理、充分。

## **（五）请保荐人和会计师核查并发表明确意见**

### **1、核查程序**

针对上述事项，会计师履行了以下核查程序：

（1）获取发行人报告期内的销售收入明细表和成本明细表，复核毛利率计算的准确性；

（2）检查销售合同、发票等收入确认相关单据，复核销售单价计价的准确性；

（3）获取成本计算表及采购明细，核查原材料采购价格计价的准确性，分析人工和制造费用占产品成本比例波动，复核生产成本归集和分配的合理性；

（4）访谈相关人员，了解产品售价、产品成本、毛利率及净利率波动的原因；

（5）分析现金流量表中影响经营活动现金净流量变动的因素与将净利润调节为经营活动现金流量的调整过程；

（6）获取 2021 年 6 月的发出商品明细，了解发出商品的预计确认收入时间；

（7）查阅同行业可比公司的公开资料，分析同行业可比公司的毛利率波动情况和存货跌价准备计提情况。

### **2、核查意见**

经核查，会计师认为：发行人报告期内毛利率、净利率的波动原因具有合理性，与同行业可比公司不存在显著差异；报告期内经营活动现金流净额大幅波动具有合理性，与净利润不匹配的原因具有合理性；发行人存货跌价准备计提政策具有合理性，计提金额充分，与同行业可比公司的存货跌价准备计提政策不存在显著差异。

## 问题 2

本次发行拟募集资金总额不超过 28.16 亿元，拟用募集资金 23.16 亿元投资异质结太阳能电池片设备产业化项目，拟用募集资金 5 亿元用于补充流动资金。其中异质结太阳能电池片设备产业化项目属于现有业务产品异质结太阳能电池片生产设备的扩产，项目建成达产后可实现年产 PECVD、PVD 及自动化设备各 40 套。本次发行募集资金非资本化投入金额为 33,545.27 万元，达产后预计可实现年销售收入 60 亿元。根据申报材料，本次募投项目计划总用地面积约为 285 亩，截至目前，该募集资金投资项目尚需新增用地 200 亩。发行人《高新技术企业证书》将于 2021 年 10 月 24 日过期。

请发行人补充说明：（1）结合募投项目研发和实施投入金额，说明本次募集资金投入资本化、费用化的判断依据，是否与发行人现有业务及同行业可比公司同类业务存在差异，如是，请说明原因及合理性；（2）结合发行人目前业务的盈利水平、募投产品的市场空间、竞争对手、在手订单和意向性合同、同行业类似项目情况等，说明发行人是否具备本次募投项目新增产能的消化能力，分析项目预计可实现年销售收入大幅高于发行人目前营业收入的合理性，结合产品价格、现有市场价格、期间费用占比、税率等说明募投项目效益测算是否具备合理性和谨慎性；（3）募投项目土地审批、备案进展和后续时间安排，相关审批尚未完成对募投项目推进的影响，是否有替代性方案；（4）量化分析本次募投新增折旧对发行人经营业绩的影响；（5）发行人是否申请高新技术企业复审及其进展情况，是否存在复审失败的风险。

请发行人补充披露（3）（4）（5）涉及的风险。

请保荐人核查并发表明确意见，会计师对（1）（2）（4）核查并发表明确意见。

回复：

（一）结合募投项目研发和实施投入金额，说明本次募集资金投入资本化、费用化的判断依据，是否与发行人现有业务及同行业可比公司同类业务存在差异，如是，请说明原因及合理性。

1、本次募投项目资本化、费用化投入依据及明细

本次募集资金投资项目包括异质结太阳能电池片设备产业化项目及补充流动资金项目，其中异质结太阳能电池片设备产业化项目投入主要包括建筑工程投资、项目设备购置等资本化投入以及预备费、铺地流动资金等费用化投入，且不存在研发投入。因此，发行人主要以《企业会计准则第4号——固定资产》为依据进行判断，在相关资产达预定可使用状态前所发生的必要支出做资本化处理，后续发生的相关支出做费用化处理，具体明细如下：

序号	项目	投资金额（万元）	投入类型	
1	<b>工程费用</b>	<b>186,705.75</b>	资本化投入	
1.1	建筑工程费	102,566.30		
1.2	设备购置费	80,090.05		
1.3	安装工程费	4,049.40		
2	<b>建设工程其他费用</b>	<b>10,904.98</b>		
2.1	勘察设计费	3,734.12		
2.2	工程监理费	2,800.59		
2.3	建设单位管理费	1,867.06		
2.4	办公家具购置费	570.00		
2.5	工程保险费	560.12		
2.6	临时设施费	512.83		
2.7	生产准备费	418.00		
2.8	联合试运转费	240.27		
2.9	前期工作费	202.00		
3	<b>预备费</b>	<b>9,880.54</b>		费用化投入
4	<b>铺底流动资金</b>	<b>23,664.73</b>		
<b>合计</b>		<b>231,156.00</b>		

## 2、是否与发行人现有业务及同行业可比公司同类业务存在差异

报告期内，发行人现有业务涉及的相关工程建设项目投入均以《企业会计准则第4号——固定资产》为依据，进行资本化及费用化处理，与本次募投项目不存在差异。

同时，与同行业可比公司同类业务相比亦不存在差异，具体如下：

可比公司	项目	资本化科目	费用化科目
捷佳伟创	泛半导体装备产业化项目（超高效太阳能电池湿法设备及单层载板式非晶半导体薄膜 CVD 设备产业化项目）	场地投入及工程费用、设备购置费用、软件购置费用、建设工程其他费用、土地购置费、产业化验证费用	铺底流动资金
	二合一透明导电膜设备（PAR）产业化项目	场地投入及工程费用、设备购置费用、软件购置费用、建设工程其他费用	铺底流动资金
金辰股份	光伏异质结（HJT）高效电池片用 PECVD 设备项目	建筑工程、设备投资、无形资产及软件	铺底流动资金
上机数控	5GW 单晶硅拉晶生产项目（二期）	工艺设备、建筑工程、工程建设及其他费用	预备费、流动资金及其他
晶盛机电	-	-	-
奥特维	-	-	-

综上所述，发行人主要以《企业会计准则第 4 号——固定资产》为依据进行判断，在相关资产达预定可使用状态前所发生的必要支出做资本化处理，后续发生的相关支出做费用化处理，相应处理与发行人现有业务及同行业可比公司同类业务之间不存在差异。

**（二）结合发行人目前业务的盈利水平、募投产品的市场空间、竞争对手、在手订单和意向性合同、同行业类似项目情况等，说明发行人是否具备本次募投项目新增产能的消化能力，分析项目预计可实现年销售收入大幅高于发行人目前营业收入的合理性，结合产品价格、现有市场价格、期间费用占比、税率等说明募投项目效益测算是否具备合理性和谨慎性**

### 1、发行人具备本次募投项目新增产能的消化能力

#### （1）目前业务的盈利水平

发行人本次募投项目产品系应用于光伏电池制造领域的生产设备，受益于近年来光伏市场的持续稳定发展，报告期内发行人经营业绩实现稳步增长。报告期内，发行人营业收入分别为 78,786.14 万元、143,770.90 万元、228,544.27 万元及 123,877.62 万元；归属于母公司净利润分别为 17,092.76 万元、24,754.29 万元、39,443.36 万元及 25,205.94 万元。发行人当前业务盈利水平的不断提升所反应出发行人在产品质量、品牌形象、技术研发等方面的优势，为本次募投项目新增产能的有序消化打下了坚实基础。同时，发行人目前主营业务产品与本次募投项目产品均



面向光伏应用领域，因而当前积累的良好客户基础与市场资源将会继续助力发行人本次募投项目产品的推广。

## (2) 募投产品的市场空间

本次募投项目异质结太阳能电池片设备产业化项目系基于太阳能电池 HJT 技术路线的建设项目，募投项目产品直接应用于 HJT 太阳能电池片的制造、生产。募投产品的市场空间与当前及未来市场中 HJT 太阳能电池片及组件的规划产能密切相关，近年来国内外 HJT 电池产线规划产能速度加快，截至 2021 年第三季度，市场总体规划产能约在 70GW 以上，其中主要光伏厂商 HJT 产能规划情况具体如下：

时间	厂商	规划产能 (GW)	地点
2021 年 8 月	华润电力控股有限公司	12.00	浙江舟山
2021 年 7 月	广东欧昊集团有限公司	4.80	甘肃酒泉
2021 年 7 月	中苏湖广实业有限公司	5.00	江西玉山
2021 年 6 月	中国建材集团有限公司	5.00	江苏江阴
2021 年 6 月	广东金刚玻璃科技股份有限公司	1.20	江苏吴江
2021 年 5 月	明阳智慧能源集团股份公司	5.00	江苏盐城
2021 年 4 月	安徽华晟新能源科技有限公司	10.00	安徽宣城
2021 年 4 月	江苏爱康科技股份有限公司	6.00	江西赣州
2020 年 12 月	国家电投集团福建电力有限公司	5.00	福建莆田
2020 年 11 月	江苏润阳新能源科技股份有限公司	5.00	江苏盐城
2020 年 10 月	江苏爱康科技股份有限公司	6.00	江苏泰兴
2020 年 8 月	山煤国际能源集团股份有限公司	10.00	山西晋中
2020 年 7 月	阿特斯阳光电力集团股份有限公司	0.25	浙江嘉兴
2018 年 11 月	通威股份有限公司	1.00	四川金堂
合计		76.25	

数据来源：上市公司公告、政府部门官网、索比光伏网等

截至本审核问询函回复签署日，市场已具备相当规模的 HJT 电池片及组件产能规划，依据当前市场分析，1GW 产能的 HJT 整线设备的价值总量约在 4 亿~4.5 亿元

（含税）区间<sup>1</sup>，所对应的 HJT 设备市场容量约在 250 亿元（不含税）以上，而本次发行人募投项目预计正常年实现收入 600,000.00 万元（不含税），未来新增 HJT 电池的市场空间有助于本次募投新增产能的顺利消化。

同时，在存量替换方面，截至 2020 年末，我国光伏累计装机容量达 253.34GW，相较于 2019 年增长 24.1%，且在近几年内，仍将保持一定的增长速度。当前存量市场中，仍以 PERC 路线技术为主，但随着 HJT 电池效率与 PERC 电池之间的进一步拉开以及设备工艺、生产工艺的优化，现有 PERC 产线的更新由此带来的存量市场的替换效应，也将有助于本次募投新增产能的顺利消化。

### （3）竞争对手及同行业类似项目情况

截至本审核问询函回复签署日，国内已有多家厂商着手布局 HJT 电池片整线或关键工艺设备，其中发行人与捷佳伟创均具备 HJT 整线设备供应能力，而钧石能源主要围绕 PECVD 设备、PVD 设备开展业务；理想万里晖则聚焦于非晶硅薄膜沉积工序的 PECVD 设备，目前已具备量产供货能力；金辰股份同样主要围绕 PECVD 设备，目前金辰股份募投项目光伏异质结（HJT）高效电池片用 PECVD 设备项目处于研发阶段，其研发的首台 HJT 用 PECVD 设备已运送至客户处进行测试；京山轻机则在清洗制绒设备领域展开与下游电池生产厂商以及同行业整线设备供应商的合作。其中，捷佳伟创的“超高效太阳能电池湿法设备及单层载板式非晶半导体薄膜 CVD 设备产业化项目”、“二合一透明导电膜设备（PAR）产业化项目”以及金辰股份的“光伏异质结（HJT）高效电池片用 PECVD 设备项目”均属于围绕 HJT 电池相关设备所展开的投资项目。

目前，发行人具备一定先发优势，成为市场中少数具有 HJT 整线供应能力的设备厂商并得到下游的实际生产验证，2021 年 7 月 2 日，经德国 ISFH 研究所测试认证，由公司提供整线设备的安徽华晟 HJT 量产线上的电池片最高转换效率达到 25.26%，且 HJT 电池电流密度提升至 40mA/cm<sup>2</sup>，为未来 HJT 电池效率进一步提升打开了新的探索路径。同时，在新工艺验证方面，发行人 HJT 设备亦取得突破性进步，2021 年 9 月 7 日，经德国 ISFH 研究所测试认证，发行人联合澳大利亚电镀技术公司 SunDrive，利用自主研发的 HJT 量产设备与 SunDrive 的电镀工艺，在全尺

<sup>1</sup> 数据来源：华西证券研究所《HJT 整线设备供应商，技术突破打开成长新空间》（2021 年 8 月 29 日）

寸(M6 尺寸, 274.5cm<sup>2</sup>) 单晶 HJT 电池上的光电转换效率达到 25.54%, 进一步提高了 HJT 电池的实际转换效率水平。

#### (4) 在手订单和意向性合同

发行人与安徽华晟、金刚玻璃、通威股份、阿特斯等多家光伏电池厂商在 HJT 电池生产设备方面展开持续合作, 截至本审核问询函回复签署日, 发行人 HJT 设备产品在手订单金额为 180,055.00 万元, 具备一定产业化规模, 在 HJT 量产设备领域取得一定先发优势。

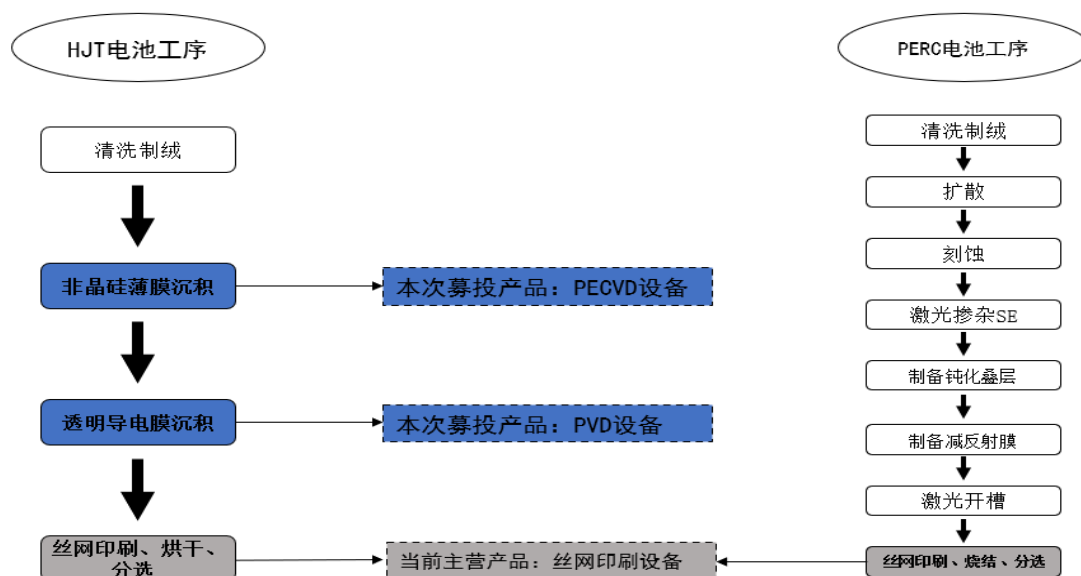
综上所述, 发行人报告期内经营业绩实现稳步增长, 2018 年~2021 年 6 月, 发行人营业收入分别为 78,786.14 万元、143,770.90 万元、228,544.27 万元及 123,877.62 万元; 归属于母公司净利润分别为 17,092.76 万元、24,754.29 万元、39,443.36 万元及 25,205.94 万元, 当前业务具备良好的盈利能力; 截至 2021 年 3 季度, HJT 设备市场总体规划产能约在 70GW 以上, 对应市场容量约在 250 亿元(不含税)以上。同时, 现有 PERC 产线的更新由此带来的存量市场的替换效应, 也将有助于本次募投新增产能的顺利消化, 发行人本次募投产品市场空间充裕; 目前市场中, 多家厂商着手布局 HJT 电池片整线或关键工艺设备, 发行人在 HJT 设备产品的规模化、产业化方面具备一定的先发优势; 截至目前, 发行人 HJT 设备产品已取得一定规模的在手订单, 金额达 180,055.00 万元, 具备一定产业化规模。因此, 发行人具备本次募投项目新增产能的消化能力。

## 2、项目预计可实现年销售收入大幅高于发行人目前营业收入的合理性

发行人当前营业收入与项目预计收入之间的差异主要系形成收入来源的主要产品的差异所导致。发行人目前营业收入主要来源于太阳能电池丝网印刷成套设备的销售, 该成套设备仅应用于太阳能电池生产的丝网印刷工序。目前, 发行人实现收入的丝网印刷设备主要应用于 PERC 技术产线, 依据当前市场数据, 1GW 产能的 PERC 整线设备的价值总量约在 1.5 亿~1.8 亿(含税)区间, 丝网印刷设备在其中的价值量占比约为 20%~25%。

而本次募投项目所生产产品则应用于 HJT 电池生产的非晶硅薄膜沉积、透明导电膜沉积工序, 不仅覆盖工序更多, 且由于 HJT 太阳能电池片生产工序的简化, 主要工序仅有 4 道, 因此在电池片整个生产环节中, 本次募投项目产品(PECVD 设

备、PVD 设备）所对应的工序比重更高。同时，HJT 整线设备价值总量相对更高，依据当前市场分析，1GW 产能的 HJT 整线设备的价值总量约在 4 亿~4.5 亿元（含税）区间，而 PECVD 设备、PVD 设备（含自动化）合计约占其中的 75%左右，因而募投产品所具备的价值更高，实现收入更多。发行人当前主营产品与本次募投产品对比情况具体如下：



综上所述，发行人本次募投项目产品在应用工序、价值量方面与形成发行人目前收入的主要产品之间存在差异，本次募投项目产品覆盖工序更多、价值量大幅高于目前形成收入的主要产品，因此本次募投项目预计可实现年销售收入大幅高于发行人目前营业收入具有合理性。

### 3、效益测算的合理性和谨慎性

#### （1）产品市场价格

PECVD 设备、PVD 设备及自动化设备通常成套出售，依据当前市场价格分析，1GW 产能 HJT 整线设备价值总量约在 4.0 亿~4.5 亿（含税）区间，其中 PECVD 设备、PVD 设备（含自动化）合计约占 75%左右的价值量，按照募投每套设计产能折算，PECVD 设备、PVD 设备（含自动化）合计价值量约为 1.80 亿~2.03 亿/套（含税）。

在本次募投项目的收入预测中，综合考虑项目建设期 3 年之后，发行人结合市

场相关设备、材料工艺水平进步所带来的降本增效因素，预测本次募投项目未来正常年能够年产 40 套 PECVD 设备、PVD 设备及自动化设备，预计实现 600,000 万元/年（不含税）的销售收入，其中，PECVD 设备、PVD 设备及自动化设备预计未来含税定价为 16,950 万/套（PECVD 设备 9,040 万/套、PVD 设备 4,520 万/套、自动化设备 3,390 万/套）。而与目前市场中同行业类似募投项目的预测未来定价情况进行比较，按照募投每套设计产能折算，金辰股份“光伏异质结（HJT）高效电池片用 PECVD 设备项目”中，预测项目建成后，PECVD 设备产品预计未来定价为 9,600 万~12,000 万/套（含税）；捷佳伟创“超高效太阳能电池湿法设备及单层载板式非晶半导体薄膜 CVD 设备产业化项目”、“二合一透明导电膜设备（PAR）产业化项目”中，预测上述项目建成后，PECVD 设备、PAR 设备（与 PVD 设备对应相同工序，技术路线存在一定差异）预计未来合计定价为 11,865 万/套（含税），上述同行业募投项目产品预测定价相较于发行人本次募投项目不存在显著差异，对比情况如下：

单位：万元/套

募投产品	发行人	捷佳伟创	金辰股份
PECVD 设备	9,040.00	11,865.00	9,600.00-12,000.00
PVD 设备/PAR 设备	4,520.00		-
自动化设备	3,390.00	-	-

注：上述每套价格为含税定价，且已按照同产能折算

综上所述，依据当前市场价格分析，按照募投每套设计产能折算，PECVD 设备、PVD 设备（含自动化）合计价值量约为 1.80 亿~2.03 亿/套（含税），同时结合金辰股份、捷佳伟创等同行可比类似投资项目预测未来定价情况，综合考虑项目建设期 3 年之后市场相关设备、材料工艺水平进步所带来的降本增效因素，发行人本次募投项目产品预测未来定价及所对应的本次募投项目预计收入具有合理性、谨慎性。

## （2）毛利率水平

本次募投项目基于正常年份效益预测数据，毛利率水平预计为 33.39%，与发行人报告期内经营情况以及同行业可比公司之间比较如下：

公司名称	毛利率水平（%） <sup>注</sup>
------	-----------------------

捷佳伟创	31.14%
金辰股份	35.28%
上机数控	36.22%
晶盛机电	37.05%
奥特维	34.87%
发行人	36.49%
平均	35.18%
<b>募投项目</b>	<b>33.39%</b>

注：相关可比对象毛利率为三年一期平均毛利率

综上所述，上述可比公司主营产品成熟度较高，毛利率水平相对稳定，相较于本次募投项目预计毛利率不存在显著差异，因而本次募投项目的效益测算具有合理性、谨慎性。

### （3）期间费用占比

本次募投项目的期间费用主要包括管理费用、研发费用、销售费用，达产正常运行后，正常每年上述各项期间费用预计分别 31,080.00 万元、39,000.00 万元、30,000.00 万元，占本次募投项目正常年营业收入比例分别为 5.18%、6.50% 以及 5.00%，上述各项期间费用率与发行人报告期内经营情况以及同行业可比公司之间比较如下：

项目	管理费用率 <sup>注</sup> (%)	研发费用率 (%)	销售费用率 (%)
捷佳伟创	2.44	4.96	4.53
金辰股份	7.24	7.30	5.48
上机数控	2.90	4.39	0.78
晶盛机电	3.92	6.41	1.19
奥特维	7.03	7.38	4.79
发行人	4.51	7.34	5.97
平均	<b>4.67</b>	<b>6.30</b>	<b>4.53</b>
<b>募投项目</b>	<b>5.18</b>	<b>6.50</b>	<b>5.00</b>

注：相关可比对象费率三年一期平均值

综上所述，经对比，本次募投项目预测各期间费用占比与发行人、同行业可比

公司报告期内生产经营情况不存在显著差异，具有合理性、谨慎性。

#### (4) 税率

本次募投项目实施主体为迈为股份，公司自 2012 年开始一直为高新技术企业，长期以来，公司持续注重在技术研发方面的投入，具备明显的技术驱动型特征。发行人最新《高新技术企业证书》为 2018 年 10 月 24 日取得，证书编号：GR201832000306，有效期三年，同时发行人正在申请新一期高新技术企业资质，目前已由吴江区科学技术局推荐为 2021 年第二批次拟认定高新技术企业名单，本次高企复审失败风险较小，因而本次募投项目所得税税率采用 15% 计算具有合理性、谨慎性。

综上所述，发行人基于同行业可比公司经营数据及相关类似投资项目预测情况、市场价格分析情况以及发行人自身过往生产经营状况、涉及所得税优惠政策变化情况，对本次募投项目的产品价格、毛利率水平、期间费用以及税率等要素进行合理谨慎预测，本次募投项目效益测算具备合理性和谨慎性。

#### (四) 量化分析本次募投新增折旧对发行人经营业绩的影响

本次募投项目中，固定资产折旧按照国家有关规定采用分类直线折旧方法计算，本项目新建建筑物折旧年限为 30 年，残值率 5%；机器设备原值折旧年限为 10 年，残值率 5%；办公设备折旧年限为 5 年，残值率 5%。本次募投项目实施后，新增资产所增加的折旧摊销情况如下表所示：

项目	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8
新增折旧费用	10,949.09	10,949.09	10,949.09	10,949.09	10,949.09
新增营业收入	240,000.00	480,000.00	600,000.00	600,000.00	600,000.00
占比	4.56%	2.28%	1.82%	1.82%	1.82%
项目	T+9	T+10	T+11	T+12	T+13
新增折旧费用	10,582.73	10,582.73	10,582.73	10,582.73	10,582.73
新增营业收入	600,000.00	600,000.00	600,000.00	600,000.00	600,000.00
占比	1.76%	1.76%	1.76%	1.76%	1.76%

注：本项目 T 年开始建设，前三年为建设期，T+4 为投产期

综上所述，如上表所示，本次募投项目新增折旧费用占新增营业收入的比例较

低，不会对经营业绩造成重大影响。

## **（五）请保荐人核查并发表明确意见，会计师对（1）（2）（4）核查并发表明确意见**

### **1、核查程序**

（1）结合本次募投项目异质结太阳能电池片设备产业化项目投入明细，比对发行人现有业务会计处理以及同行业可比公司同类项目披露信息，分析资本化、费用化处理是否存在差异；

（2）取得发行人与本次募投产品相关的在手订单及中标通知书，检索市场中HJT 电池产能规划信息、发行人竞争对手及类似项目信息，分析发行人本次募投新增产能的消化能力；了解发行人现有业务主要营业收入来源、发行人募投项目收入来源产品的差异，分析项目预计可实现年销售收入大幅高于发行人目前营业收入的合理性；取得发行人及同行可比公司期间费用率数据、产品价格相关市场分析数据，取得发行人高新技术企业资质以及了解目前高企复审情况，分析募投项目效益测算的合理性和谨慎性；

（3）取得发行人本次募投项目效益测算明细，分析本次募投新增折旧对发行人经营业绩的影响；

### **2、核查意见**

经核查，会计师认为：

（1）本次募投项目，发行人主要以《企业会计准则第 4 号——固定资产》为依据进行判断，在相关资产达预定可使用状态前所发生的必要支出做资本化处理，后续发生的相关支出做费用化处理，相应处理与发行人现有业务及同行业可比公司同类业务之间不存在差异；

（2）发行人具备本次募投项目新增产能的消化能力；本次募投项目可实现年销售收入大幅高于发行人目前营业收入具有合理性；发行人基于同行业可比公司情况、市场分析情况以及过往生产经营状况，对本次募投项目的产品价格、期间费用以及税率等要素进行合理谨慎预测，本次募投项目效益测算具备合理性和谨慎性；



(3) 本次募投项目新增折旧费用占新增营业收入的比例较低，不会对发行人生产经营业绩造成重大影响，发行人已于申报材料中披露相关风险。

(以下无正文)

(以上无正文)

本专项说明仅供发行人用于向特定对象发行股票之目的使用,不得用作其他任何目的。



苏亚金诚会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师:



中国注册会计师:



中国注册会计师:



中国 南京市

2021年9月27日