

(上接B080页)

产品类别	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6-T+10
直接材料	25.16	25.16	25.16	25.16	25.16	25.16
直接人工	11.4400	11.4400	11.4400	11.4400	11.4400	11.4400
制造费用	2.7425	2.7425	2.7425	2.7425	2.7425	2.7425
合计	39.3485	39.3485	39.3485	39.3485	39.3485	39.3485

(2)项目成本费用测算
 本项目营业成本主要包括直接材料、直接人工和制造费用,具体情况如下:

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6-T+10
直接材料	43.1513	43.1513	43.1513	43.1513	43.1513	43.1513
直接人工	18.4620	18.4620	18.4620	18.4620	18.4620	18.4620
制造费用	7.4625	7.4625	7.4625	7.4625	7.4625	7.4625
合计	69.0758	69.0758	69.0758	69.0758	69.0758	69.0758

①直接材料
 本次募投项目直接材料费用系根据产品收入T+1~T+6直接材料与主营业务收入比例测算确定。

②直接人工
 本次募投项目直接人工,全一定员228人,较上年度增加50人。直接工人工人均薪酬按目前项目所在地生产人员实际工资水平测算,薪酬涨幅为3%。

③折旧与摊销
 本次募投项目固定资产为购置性设备,折旧按照国家有关规定采用年限平均法计算,与公司现行政策相同。机器设备按10年折旧,残值率为5%。

④其他制造费用
 其他制造费用系根据公司现有光伏玻璃深加工产线最近一期实际发生费用占当期太阳能玻璃业务营业收入比例进行测算。

(3)期间费用估算
 本项目期间费用包括销售费用、管理费用及研发费用,具体情况如下:

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6-T+10
销售费用	1,377.94	1,377.94	1,377.94	1,377.94	1,377.94	1,377.94
管理费用	2,202.29	2,202.29	2,202.29	2,202.29	2,202.29	2,202.29
研发费用	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00
合计	7,780.23	7,780.23	7,780.23	7,780.23	7,780.23	7,780.23

①销售费用
 本次募投项目产生的销售费用主要由销售佣金、管理费和研发费用组成。销售费用主要包括销售佣金、报表费及销售人员工资薪酬等。本募投项目是公司现有光伏玻璃产能的补充,随着产销规模扩大,管理费用率不同比例增长,因此本募投项目主营业务毛利率高于现有光伏玻璃业务。

②管理费用
 管理费用主要包括研发费用、管理人员工资薪酬、办公费用等,系根据公司现有光伏玻璃业务报告期内实际发生费用占当期光伏玻璃业务营业收入比例进行测算。研发费用系结合公司报告期内研发费用支出占主营业务收入及产品研发费用,选用3.00%作为研发费用率进行估算。

(4)税金及附加
 本次募投项目经营期内年均税金及附加金额为792.55万元,主要包括城市维护建设税、教育费附加、城建税和教育费附加,教育费附加的税率4%进行估算。

③效益测算谨慎性分析
 具体分析参见本通“五(一)八大”高功率超薄光伏玻璃智能化深加工建设项目3、效益测算谨慎性分析,本次募投项目效益测算具有合理性、谨慎性。

④敏感性分析
 本次募投项目主要原材料采购价格波动、人工成本波动、折旧摊销、财务费用波动(所得税后)为7.93%,预计损益率为2.93%。

⑤敏感性分析
 本次募投项目投产后期效益测算具体情况如下:

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6-T+10
营业收入	30,380.91	33,423.80	36,466.70	39,509.60	42,552.50	45,595.40
营业成本	21,129.08	24,067.20	27,005.30	30,043.40	33,081.50	36,119.60
毛利	9,251.83	9,356.60	9,461.40	9,466.20	9,471.00	9,475.80
毛利率	30.45%	28.00%	25.95%	24.00%	22.26%	20.78%

①营业收入
 本次募投项目营业收入按照BIPV光伏玻璃智能化深加工生产产线,为公司拓展光伏玻璃一体化市场产能,规划产能如下:

产品类别	单位/平方米、条/万平米/年	数量/吨
直接材料	平方米/平米	1,000,000
直接人工	条/万平米	1,000,000
制造费用	条/万平米	1,000,000
合计	条/万平米	1,000,000

BIPV光伏玻璃智能化深加工产线智能化程度高,因此本次募投项目测算时使用的首年产品单价参考了最近一年一期同型号产品的销售价格及成本,同时,为保证测算的谨慎,公司对太阳能玻璃销售价格逐年提高10%的比例进行测算。本次募投项目营业成本测算具体情况如下:

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6-T+10
直接材料	25.16	25.16	25.16	25.16	25.16	25.16
直接人工	11.4400	11.4400	11.4400	11.4400	11.4400	11.4400
制造费用	2.7425	2.7425	2.7425	2.7425	2.7425	2.7425
合计	39.3485	39.3485	39.3485	39.3485	39.3485	39.3485

(2)项目成本费用测算
 本项目营业成本主要包括直接材料、直接人工和制造费用,具体情况如下:

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6-T+10
直接材料	43.1513	43.1513	43.1513	43.1513	43.1513	43.1513
直接人工	18.4620	18.4620	18.4620	18.4620	18.4620	18.4620
制造费用	7.4625	7.4625	7.4625	7.4625	7.4625	7.4625
合计	69.0758	69.0758	69.0758	69.0758	69.0758	69.0758

①直接材料
 本次募投项目直接材料费用系根据产品收入T+1~T+6直接材料与主营业务收入比例测算确定。

②直接人工
 本次募投项目直接人工,全一定员367人,其中生产人员共计362人。直接工人工人均薪酬按目前项目所在地生产人员实际工资水平测算,薪酬涨幅为3%。

③折旧与摊销
 本次募投项目固定资产为房屋建筑物和购置性设备,折旧按照国家有关规定采用年限平均法计算,与公司现行政策相同。其中机器设备按10年折旧,残值率为5%;房屋建筑物按20年折旧,残值率5%。

④其他制造费用
 其他制造费用系根据公司现有光伏玻璃深加工产线最近一年实际发生费用占当期太阳能玻璃业务营业收入比例进行测算。

(3)期间费用估算
 本项目期间费用包括销售费用、管理费用及研发费用,具体情况如下:

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6-T+10
销售费用	1,377.94	1,377.94	1,377.94	1,377.94	1,377.94	1,377.94
管理费用	2,202.29	2,202.29	2,202.29	2,202.29	2,202.29	2,202.29
研发费用	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00
合计	7,780.23	7,780.23	7,780.23	7,780.23	7,780.23	7,780.23

①销售费用
 本次募投项目产生的销售费用主要由销售佣金、管理费和研发费用组成。销售费用主要包括销售佣金、报表费及销售人员工资薪酬等。本募投项目是公司现有光伏玻璃产能的补充,随着产销规模扩大,管理费用率不同比例增长,因此本募投项目主营业务毛利率高于现有光伏玻璃业务。

②管理费用
 管理费用主要包括研发费用、管理人员工资薪酬、办公费用等,系根据公司现有光伏玻璃业务报告期内实际发生费用占当期光伏玻璃业务营业收入比例进行测算。研发费用系结合公司报告期内研发费用支出占主营业务收入及产品研发费用,选用3.00%作为研发费用率进行估算。

(4)税金及附加
 本次募投项目经营期内年均税金及附加金额为697.05万元,主要包括城市维护建设税、教育费附加、城建税和教育费附加,教育费附加的税率4%进行估算。

③效益测算谨慎性分析
 具体分析参见本通“五(一)八大”高功率超薄光伏玻璃智能化深加工建设项目3、效益测算谨慎性分析,本次募投项目效益测算具有合理性、谨慎性。

④敏感性分析
 本次募投项目主要原材料采购价格波动、人工成本波动、折旧摊销、财务费用波动(所得税后)为7.93%,预计损益率为2.93%。

⑤敏感性分析
 本次募投项目投产后期效益测算具体情况如下:

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6-T+10
营业收入	30,380.91	33,423.80	36,466.70	39,509.60	42,552.50	45,595.40
营业成本	21,129.08	24,067.20	27,005.30	30,043.40	33,081.50	36,119.60
毛利	9,251.83	9,356.60	9,461.40	9,466.20	9,471.00	9,475.80
毛利率	30.45%	28.00%	25.95%	24.00%	22.26%	20.78%

①营业收入
 本次募投项目营业收入按照BIPV光伏玻璃智能化深加工生产产线,为公司拓展光伏玻璃一体化市场产能,规划产能如下:

产品类别	单位/平方米、条/万平米/年	数量/吨
直接材料	平方米/平米	1,000,000
直接人工	条/万平米	1,000,000
制造费用	条/万平米	1,000,000
合计	条/万平米	1,000,000

BIPV光伏玻璃智能化深加工产线智能化程度高,因此本次募投项目测算时使用的首年产品单价参考了最近一年一期同型号产品的销售价格及成本,同时,为保证测算的谨慎,公司对太阳能玻璃销售价格逐年提高10%的比例进行测算。本次募投项目营业成本测算具体情况如下:

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6-T+10
直接材料	25.16	25.16	25.16	25.16	25.16	25.16
直接人工	11.4400	11.4400	11.4400	11.4400	11.4400	11.4400
制造费用	2.7425	2.7425	2.7425	2.7425	2.7425	2.7425
合计	39.3485	39.3485	39.3485	39.3485	39.3485	39.3485

(2)项目成本费用测算
 本项目营业成本主要包括直接材料、直接人工和制造费用,具体情况如下:

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6-T+10
直接材料	43.1513	43.1513	43.1513	43.1513	43.1513	43.1513
直接人工	18.4620	18.4620	18.4620	18.4620	18.4620	18.4620
制造费用	7.4625	7.4625	7.4625	7.4625	7.4625	7.4625
合计	69.0758	69.0758	69.0758	69.0758	69.0758	69.0758

①直接材料
 本次募投项目直接材料费用系根据产品收入T+1~T+6直接材料与主营业务收入比例测算确定。

②直接人工
 本次募投项目直接人工,全一定员367人,其中生产人员共计362人。直接工人工人均薪酬按目前项目所在地生产人员实际工资水平测算,薪酬涨幅为3%。

③折旧与摊销
 本次募投项目固定资产为房屋建筑物和购置性设备,折旧按照国家有关规定采用年限平均法计算,与公司现行政策相同。其中机器设备按10年折旧,残值率为5%;房屋建筑物按20年折旧,残值率5%。

④其他制造费用
 其他制造费用系根据公司现有光伏玻璃深加工产线最近一年实际发生费用占当期太阳能玻璃业务营业收入比例进行测算。

(3)期间费用估算
 本项目期间费用包括销售费用、管理费用及研发费用,具体情况如下:

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6-T+10
销售费用	1,377.94	1,377.94	1,377.94	1,377.94	1,377.94	1,377.94
管理费用	2,202.29	2,202.29	2,202.29	2,202.29	2,202.29	2,202.29
研发费用	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00	4,200.00
合计	7,780.23	7,780.23	7,780.23	7,780.23	7,780.23	7,780.23

①销售费用
 本次募投项目产生的销售费用主要由销售佣金、管理费和研发费用组成。销售费用主要包括销售佣金、报表费及销售人员工资薪酬等。本募投项目是公司现有光伏玻璃产能的补充,随着产销规模扩大,管理费用率不同比例增长,因此本募投项目主营业务毛利率高于现有光伏玻璃业务。

②管理费用
 管理费用主要包括研发费用、管理人员工资薪酬、办公费用等,系根据公司现有光伏玻璃业务报告期内实际发生费用占当期光伏玻璃业务营业收入比例进行测算。研发费用系结合公司报告期内研发费用支出占主营业务收入及产品研发费用,选用3.00%作为研发费用率进行估算。

(4)税金及附加
 本次募投项目经营期内年均税金及附加金额为697.05万元,主要包括城市维护建设税、教育费附加、城建税和教育费附加,教育费附加的税率4%进行估算。

③效益测算谨慎性分析
 具体分析参见本通“五(一)八大”高功率超薄光伏玻璃智能化深加工建设项目3、效益测算谨慎性分析,本次募投项目效益测算具有合理性、谨慎性。

④敏感性分析
 本次募投项目主要原材料采购价格波动、人工成本波动、折旧摊销、财务费用波动(所得税后)为7.93%,预计损益率为2.93%。

⑤敏感性分析
 本次募投项目投产后期效益测算具体情况如下:

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6-T+10
营业收入	30,380.91	33,423.80	36,466.70	39,509.60	42,552.50	45,595.40
营业成本	21,129.08	24,067.20	27,005.30	30,043.40	33,081.50	36,119.60
毛利	9,251.83	9,356.60	9,461.40	9,466.20	9,471.00	9,475.80
毛利率	30.45%	28.00%	25.95%	24.00%	22.26%	20.78%

①营业收入
 本次募投项目营业收入按照BIPV光伏玻璃智能化深加工生产产线,为公司拓展光伏玻璃一体化市场产能,规划产能如下:

产品类别	单位/平方米、条/万平米/年	数量/吨
直接材料	平方米/平米	1,000,000
直接人工	条/万平米	1,000,000
制造费用	条/万平米	1,000,000
合计	条/万平米	1,000,000

BIPV光伏玻璃智能化深加工产线智能化程度高,因此本次募投项目测算时使用的首年产品单价参考了最近一年一期同型号产品的销售价格及成本,同时,为保证测算的谨慎,公司对太阳能玻璃销售价格逐年提高10%的比例进行测算。本次募投项目营业成本测算具体情况如下:

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6-T+10
直接材料	25.16	25.16	25.16	25.16	25.16	25.16
直接人工	11.4400	11.4400	11.4400	11.4400	11.4400	11.4400
制造费用	2.7425	2.7425	2.7425	2.7425	2.7425	2.7425
合计	39.3485	39.3485	39.3485	39.3485	39.3485	39.3485

(2)项目成本费用测算
 本项目营业成本主要包括直接材料、直接人工和制造费用,具体情况如下:

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6-T+10
直接材料	43.1513	43.1513	43.1513	43.1513	43.1513	43.1513
直接人工	18.4620	18.4620	18.4620	18.4620	18.4620	18.4620
制造费用	7.4625	7.4625	7.4625	7.4625	7.4625	7.4625
合计	69.0758	69.0758	69.0758	69.0758	69.0758	69.0758

①直接材料
 本次募投项目直接材料费用系根据产品收入T+1~T+6直接材料与主营业务收入比例测算确定。

截至2018年12月31日,厂区已搬迁至新址,相关产权证书已全部移交交给青龙街道。

综上,公司出售相关光伏电站资产,系按照政府政策执行,出售均具有合理性。

二、出售电站、出售厂区资产公允价值,购买方是否为关联方,是否存在真实交易背景,是否存在变相利益输送情形

(一)电站出售定价具有公允性

1.兴义电站、普安电站
 由于兴义电站、普安电站共同送出线路距离及电压等级,且资产归属于兴义电站,鉴于保证普安电站的正常运营,普安电站将普安电站的线路资产事项作为一揽子交易进行核算。

兴义电站以2017年10月31日为基准日,由立信会计师事务所(特准普通合伙)出具会鉴会师报字[2017]第11404号《审计报告》,由江苏证监局证券发行部资产评估有限公司出具的会鉴会师报字[2017]第148号《评估报告》,经协议双方协商一致,南京普安资产转让项目的市场价值为22,800.00万元,双方在在此基础上通过协商确定光伏电站资产转让总价款为23,867.79万元,双方投资成本的基础上协商确定该线路资产转让价格。

普安电站以2017年10月31日为基准日,由立信会计师事务所(特准普通合伙)出具会鉴会师报字[2018]第2110329号《审计报告》,由江苏证监局证券发行部资产评估有限公司出具的会鉴会师报字[2018]第0067号《评估报告》,经协议双方协商一致,南京普安资产转让项目的市场价值为40,400.00万元,2018年6月,根据收购方要求,公司对南京普安电站资产、债权债务、人员等方面的关系及其他不能已经通过协商确定光伏电站资产转让总价款为41,289.69万元。

上述两个光伏电站的交易对方均为天津渤欢,截至本回复出具日,天津渤欢基本情况如下:

项目	2018年1-6月	2018年度	2019年度	2020年度
营业收入	1,377.94	1,377.94	1,377.94	1,377.94
营业成本	1,377.94	1,377.94	1,377.94	1,377.94
毛利				