证券代码:002506　　证券简称:协鑫集成　　公告编号:2022-046

协鑫集成科技股份有限公司关于深圳证券交易所2021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内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2022年5月19日,协鑫集成科技股份有限公司(以下简称“公司”或“协鑫集成”)收到深圳证券交易所上市公司管理二部下发的《关于对协鑫集成科技股份有限公司2021年年报的问询函》(公司部年报问询函(2022)第343号)(以下简称“《问询函》”)。公司就《问询函》所关注的问题进行了回复说明,现公告如下:

(本公告所引用的财务数据如无特殊说明,以万元为单位;部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异,系由四舍五入的原因所致。)

1、报告期内,你公司实现营业收入470,146.05万元,同比减少21.07%;归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)-198,288.07万元,同比增加24.85%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(以下简称“扣非后净利润”)-187,681.28万元,同比增加23.32%。同时,你公司经营活动产生的现金流量净额为39,671.86万元,同比减少55.68%。

(1)你公司最近三年营业收入持续下滑,下滑幅度均超过20%。请对比同行业公司详细说明收入下滑的原因及合理性。

公司回复:

1、主营业务情况分析

公司主营业务收入主要为光伏电池组件及系统集成业务,其中关于电池组件业务,2019年~2021年公司光伏电池组件业务营收处于震荡下行态势。其中2019年,因生产基地产线技改影响产能利用率及组件产品价格持续下跌,营业收入同比2018年有所下滑;2020年,公司顺应光伏行业大尺寸发展趋势,主动停产原有M2、G1组件等落后产能,通过产能技改及投建等方式进行大尺寸组件电池片产能结构调整,综合影响组件出货量;同时受平价上网驱动影响,组件市场价格持续下降,公司组件销售收入同比下滑;2021年公司组件产销主要集中在M8(166)产品系列,受组件行业大尺寸变革影响,M8(166)组件市场需求萎缩,订单需求较2020年有较大的减少。同时公司合肥组件大基地项目第一阶段产能于2021年三季度末投产,于2021年底达产,公司大尺寸组件产能未能在2021年充分释放,规模化产能对收入带来的贡献无法在当年实现。同时上游原辅材料价格持续上涨,公司组件生产成本攀升,叠加海运物流价格高企,组件毛利率下降。公司调整销售订单接单策略,优先选择高毛利订单,上述原因综合导致公司2021年度组件销售收入同比下降。

关于系统集成包业务,2019年,主要受益于国内扶贫项目较多,EPC毛利率较高;2020年,国家实现全面脱贫及光伏平价上网影响,EPC总包价格下降,同时组件及其他工程材料如铝、铜(电缆)、人工施工成本上升等因素影响,毛利下降;2021年受组件价格上涨影响,叠加逆变器、支架等价格上涨,光伏行业EPC项目建设开工及并网进程有较大幅度延缓,影响公司EPC业务中标及开工并网规模,导致公司EPC营收及毛利有所下降。

2、关于行业景气度分析

伴随光伏技术持续创新升级,光伏产品制造成本及电站系统端度电成本的不断下降,2019-2021年全球光伏新增装机规模保持持续增长,根据PV InfoLink统计,2021年全球光伏新增装机容量达到172.6GW,同比增长23.1%。市场区域方面,全球光伏需求扩张仍然依赖中国、欧洲、印度、美国等重要市场。受全球碳排放政策影响,占全球碳排放量65%的重要经济体开始实践“碳中和”目标,对于光伏支持力度较强,海外光伏市场将持续复苏,新兴市场快速增长。2021年面临新冠疫情冲击下带来的全球供应链紧张、大宗商品价格上涨、海运费用持续高企、光伏行业上游硅料供应紧缺、硅片及电池片价格持续高位运营,叠加辅料价格不同程度上涨,光伏行业中游组件生产成本攀升,产业链终端承压,光伏下游装机量没有得到较好释放。在全球“双碳”目标大背景下,可再生能源蓬勃发展,随着光伏上游硅料厂商扩产产能逐步释放带来的产业链各环节价格逐渐回落,2022年光伏装机量将持续提升,根据BNEF预计,2022年光伏装机总量约228GW。

随着光伏产业链技术迭代,大尺寸组件将成为行业主流趋势。根据PV InfoLink报告显示,大尺寸硅片从2021年第三季度开始市场占有率已超过50%,到2022年,大尺寸硅片包括182和210的市场占有率将达到79%,大尺寸硅片占比提升带来了对下游大尺寸组件产品的需求提升。具备大尺寸组件产能的组件企业在此轮技术迭代带来的行业洗牌过程中有望打破过去僵局,提升自身行业地位。

3、同行业公司分析

当前光伏企业战略方向主要分为两类,一类是产业链一体化发展模式,其代表企业有隆基、晶科等企业,一类为专业化企业,代表有协鑫集成、亿晶光电等企业;对于产业链一体化企业,特别是对于产业链配套环节较高的企业,伴随2021年光伏全行业上游原辅料持续涨价,其整体营业收入均有较大幅度的增长,作为其产业链各环节的集中体现,与协鑫集成的业务模式具有较大的差异性。协鑫集成重点选取了几家在组件电池环节业态比较相近的企业数据,由于所选取企业还从事其他光伏行业周边配套设施业务,故仅摘取其组件、电池、EPC等主营业务数据来对比,从中可以看出,近几年受疫情及全球供应链紧张影响,对标公司近三年的主营业务收入均存在不同程度的上下波动。

营业收入(万元)	2019年	2020年	2021年
协鑫集成	868,359.08	595,676.61	470,146.05
爱康科技	158,339.89	72,799.33	135,038.64
亿晶光电	334,980.55	392,341.70	383,533.70
中利集团	314,319.09	222,738.73	308,215.46

综上,公司近三年营业收入的震荡态势,系公司顺应行业大尺寸变革主动进行产能结构调整以及应对产业链原辅材料价格波动及终端需求影响,主动优化经营策略所致。公司营业收入的波动与行业变化情况相符,与可比同行公司营收变化趋势基本一致,具备合理性。

(2)你公司最近三年扣非后净利润连续为负,近两年业绩均大额亏损。请对比同行业公司详细说明亏损的原因及合理性,是否存在不合理确认成本和减值等情形。

公司回复:

1、经营情况分析

光伏行业供需不匹配,导致产业链各环节毛利分配不均,主营业务集中在光伏组件环节的企业近三年毛利率均处于承压态势。从公开披露信息显示,2021年同业可比企业光伏组件整体毛利均为明显下降趋势,公司2021年组件环节毛利5.37%,在同行业可比公司中处于优势地位。

光伏组件及电池毛利率	2019年	2020年	2021年
协鑫集成	8.72%	9.64%	5.37%
亿晶光电	7.24%	0.41%	-2.43%
中利集团	16.44%	2.53%	0.20%
爱康科技	8.21%	-1.82%	-4.96%

(数据来源:各家上市公司年报)

整体来看,公司近三年毛利率呈一定波动趋势,(1)2018年国内实施光伏“531新政”以来,2019-2021年国内光伏电站建设需求下降,光伏电站EPC价格发生下跌,光伏行业EPC项目建设开工及并网进程有较大幅度延缓,影响公司EPC业务中标及开工并网规模,且拉低新增EPC业务毛利;(2)公司产业链偏向后端,外购材料占比相对较高,2019年生产材料占比95%,2020年生产材料占比93%,2021年生产材料占比95%,组件生产材料成本占生产成本的比例均超过90%。至2019年起,组件价格下降,但原辅材料硅片、玻璃、EVA、边框、焊带等价格有较大幅度上涨,导致单位销量下生产成本上升;(3)出于保护本国光伏产业的目的,历年来欧洲、美国等国家及地区对我国光伏企业发起了多次“双反”调查,叠加全球疫情持续爆发,海运费用持续高企,多重压力导致公司整体交付成本增加。

2、资产减值情况

近两年,随着156/158组件逐渐被市场淘汰,166组件市场占有率不断下降,公司针对小尺寸组件、电池片设备及产能计提了资产减值和商誉减值。

从A股光伏公司财报披露情况看,光伏行业公司均因技术升级、淘汰落后产能等原因存在大额计提资产减值情况。如亿晶光电2021年度内对落后资产进行了处置,资产处置损失2.97亿元;中利集团2021年度内计提固定资产和在建工程合计减值准备6.37亿元;隆基绿能2021年度内对不适应行业发展趋势的资产进行处置,资产处置损失8.73亿元;晶澳科技2021年度计提落后资产减值准备5.58亿元;爱康科技2021年度针对老旧生产线计提资产减值9,240万。

3、信用减值情况

公司2019-2021年度分别计提信用减值损失-12,171.76万元、34,484.99万元和34,935.46万元。公司的应收款项主要是2018年光伏“531”新政前存量遗留,形成了前期存量欠款,公司基于应收款项的具体情况,从谨慎性角度,依据坏账计提政策和回收风险计提坏账准备。

综上所述,2019-2021年公司受行业发展趋势、市场需求变化及自身因素影响,营业收入下降,但营业成本与期间费用未能同比例下降,导致营业利润下降;公司顺应光伏行业大尺寸发展趋势,主动淘汰落后产能,通过合理评估后计提资产减值;对长账龄应收款项依据坏账计提政策和回收风险计提坏账准备,以上原因综合导致扣非后净利润为负。

公司依据财政部颁发的《企业会计准则》、《企业会计制度》,结合各公司生产组件的工艺条件,制定成本核算管理制度,严格按照受控制度的成本核算原则及标准,正确划分各种费用、支出、成本的界限,各项成本费用的发生符合财经法规、制度的规定。原材料的归类、费用的分配、完工产品的成本分配方法等一经确定,在同一会计年度内不会任意调整,当期发生的费用无论是否支付均计入当期成本,因此不存在不合理确认成本的情形。

公司资产减值和信用减值均符合公司会计政策,经过会计师复核和确认,不存在不合理确认减值的情形。

(3)你公司2021年整体毛利率为7.29%,近四年毛利率持续下滑。请结合主营业务情况、行业环境、收入和成本构成等因素,分析毛利率下滑的原因,对比同行业公司说明毛利率水平的合理性。

公司回复:

1、主营业务情况分析

公司处于光伏行业中游,主营业务收入主要为光伏电池组件及系统集成业务,其中关于电池组件业务,2019-2021年光伏电池组件业务毛利率呈震荡波动态势,近三年来,组件原辅材料价格始终处于波动上涨趋势,而组件涨幅受制于终端价格影响,涨幅不大,导致毛利空间一直处于被压缩状态,故组件环节毛利下降系全行业整体现象。

单位:万元

分类	太阳能组件		
	2019年	2020年	2021年
收入	562,619.39	202,105.71	128,311.11
成本	513,540.80	182,622.42	121,415.64
毛利率	8.72%	9.64%	5.37%

关于系统集成包业务,2019年,主要受益于国内扶贫项目较多,EPC毛利率较高;2020年,国家实现全面脱贫,受光伏平价上网影响,EPC总包价格下降,同时组件及其他工程材料如铝、铜(电缆)、人工施工成本上升等因素影响,毛利下降;2021年受组件价格上涨影响,叠加逆变器、支架等价格上涨,光伏行业EPC项目建设开工及并网进程有较大幅度延缓,影响公司EPC业务中标及开工并网规模,导致公司EPC营收及毛利有所下降。

单位:万元

分类	系统集成包		
	2019年	2020年	2021年
收入	237,912.20	331,946.47	303,788.78
成本	207,570.48	306,050.65	280,752.65
毛利率	12.75%	7.80%	7.58%

2、行业环境分析

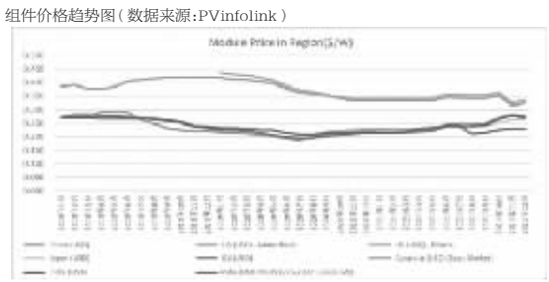
伴随光伏技术持续创新升级,光伏产品制造成本及电站系统端度电成本的不断下降,2019-2021年全球光伏新增装机规模保持持续增长。市场区域方面,全球光伏需求扩张仍然依赖中国、欧洲、印度、美国等重要市场。受全球碳排放政策影响,占全球碳排放量65%的重要经济体开始实践“碳中和”目标,对于光伏支持力度较强,海外光伏市场将持续复苏,新兴市场快速增长。2021年面临新冠疫情冲击下带来的全球供应链紧张、大宗商品价格连续上涨、海运费用持续高企、光伏行业上游硅料供应紧缺、硅片及电池片价格持续高位运营,叠加辅料价格不同程度上涨,光伏行业中游组件生产成本快速攀升,产业链终端承压,光伏下游装机量没有得到较好释放。在全球“双碳”目标大背景下,可再生能源蓬勃发展,随着光伏上游硅料厂商扩产产能逐步释放带来的产业链各环节价格逐渐回落,2022年光伏装机量将持续提升,根据BNEF预计,2022年光伏装机总量约228GW。

3、收入和成本构成分析

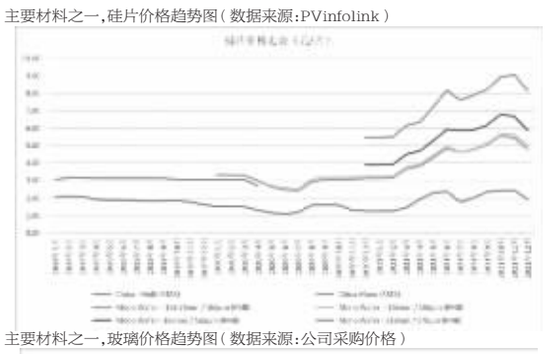
公司采用专业化策略,产业链偏向后端,外购材料相对较高,组件生产材料成本占生产成本的90%以上。自2019年起,组件价格大幅下降,但材料成本降幅与组件价格降幅失衡,其中硅片、玻璃、EVA、边框、焊带等主要原材料价格轮动上涨,导致单位销量下的收入下降,毛利下降;根据企业会计准则的相关规定,自2020年起,运费计入材料成本,受新冠疫情影响全球海运价格持续暴涨,进一步压缩了组件毛利空间。2021年下半年组件价格虽出现阶段性上涨,但涨幅无法抵消原辅料价格涨幅,且受到终端市场需求停滞影响,公司调整接单策略,优先供应高毛利订单,故导致营收及毛利继续下降。

系统集成业务方面,自2019年起国内光伏电站建设需求下降,光伏电站EPC价格亦发生较大幅度下跌,导致公司2019年度EPC营业收入出现下滑,毛利下降。2020年,EPC价格持续下降,但公司加大对EPC业务投入力度,通过与央企、国企合作开发及加大海外市场EP业务开发力度,开拓运维检测服务等增值业务,稳步提升了EPC业务营收占比。2021年,因组件价格上涨影响,叠加逆变器、支架等价格上涨,光伏行业EPC项目建设开工及并网进程有较大幅度延缓,影响公司EPC业务中标及开工并网规模,导致EPC业务端毛利下降。

组件价格趋势图(数据来源:PVinfolink)



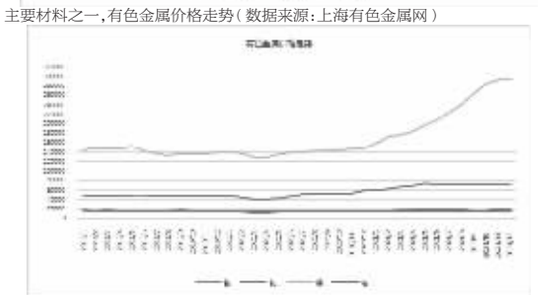
主要材料之一,硅片价格趋势图(数据来源:PVinfolink)



主要材料之一,玻璃价格趋势图(数据来源:公司采购价格)

主要材料之一,EVA价格趋势图(数据来源:公司采购价格)

主要材料之一,有色金属价格走势(数据来源:上海有色金属网)



4、可比上市公司情况分析

公司采取的光伏企业战略为中游专业化企业,而产业链一体化的光伏企业,其毛利率水平是产业链前后端的集中反映,与协鑫集成的业务模式不具可比性,重点对标与公司在组件电池环节相近业态企业的数据,从其中可以看出,近四年对标公司整体的毛利水平均存在不同程度的上下波动,整体毛利水平难以保持稳定增长态势,趋势基本一致,公司2021年整体毛利7.29%,高于同业可比企业平均水平。

毛利率	2018年	2019年	2020年	2021年
协鑫集成	13.12%	9.99%	9.29%	7.29%
爱康科技	17.84%	14.48%	14.83%	2.43%
亿晶光电	14.07%	10.13%	3.08%	0.85%
中利集团	18.80%	15.25%	7.55%	6.77%

综上,鉴于公司所处产业链环节以及原辅材料价格轮动上涨且持续保持高位影响,公司组件产品及系统集成业务毛利出现于波动下跌,与行业发展情况符合,与同行业公司毛利变化趋势基本一致,具备合理性。

(4)请结合对问题(1)(2)(3)的回复,说明你公司收入下滑和亏损是否具有持续性,你公司拟采取的改善业绩的措施。

公司回复:

1、公司收入下滑及亏损不具备持续性

2019年公司受生产基地产线技改影响产能利用率及组件产品价格持续下跌影响,营业收入同比2018年有所下滑。

2020年公司顺应市场发展,通过技改及投建大尺寸组件电池片等,主动停产原有M2、G1组件等落后产能,加大先进产品的资源投入,公司组件出货量出现阶段性下降;受平价上网驱动影响,组件产品市场价格持续下降,公司组件销售收入占比出现暂时性下滑。2020年,EPC价格持续下降,但公司加大对EPC业务投入力度,开拓运维检测服务等增值业务,稳步提升了EPC业务营收占比。2020年公司对不具备技改升级条件的小尺寸电池及组件产能计提减值以及基于市场变化及谨慎性原则对电站资产计提资产减值,综合导致2020年出现大额亏损。

2021年光伏行业原辅材料价格大幅上涨,组件生产成本攀升,原材料涨幅超过了组件价格涨幅,导致公司毛利下降,同时受产能结构调整限制,合肥组件基地第一阶段产能于2021年三季度末投产、四季度末达产,产能爬坡,原有产能规模相对较小,影响了公司经营业绩。因组件价格上涨影响,叠加逆变器、支架等价格上涨,光伏行业EPC项目建设开工及并网进程有较大幅度延缓,影响公司EPC业务中标及开工并网规模。导致公司全年营业收入下降。公司顺应行业大尺寸发展趋势,对不具备技改升级条件的电池及组件产能按照会计政策进行资产减值。同时公司出售部分电站股权,产生处置亏损。综合导致2021年公司继续亏损,但同比2020年减亏。

综上,2019年至2021年营业收入下滑及亏损主要系公司顺应行业变革对小尺寸组件电池及组件产能计提减值及处置存量电站所致,不具备持续性。随着公司合肥组件大基地大尺寸组件产能逐步投产,公司产能结构调整已基本完成,预计2022年底公司将实现20GW大尺寸组件产能,公司已具备成本优势及规模优势。公司经营面已发生正向变化,并与主要原辅料供应商建立良好供应关系,与国内大中型央企、国企及海外客户签订大额订单及长期订单,目前公司正合理安排各生产基地,加快生产进度,保证订单交付,公司整体经营状况将得到边际改善。

2、公司拟采取的改善业绩的措施

2022年公司将持续实施“调结构、降负债、防风险、促改革”的经营方针,加速推进公司组件产能结构改革,在夯实光伏主业的基础上,积极开拓“光伏+”业务,寻找新的利润增长点。

公司通过多种手段积极提升公司业绩:

一、优化产能结构布局,全力打造合肥基地为中心的光伏组件智能制造基地,全面提升公司大尺寸组件及电池产能规模,提高组件电池片产能匹配度;

二、优化订单管理,优先接受高毛利、优回款的订单,同时提高订单的议价能力。加强供应链和库存管理,降低供应链波动对生产经营的影响;

三、加大综合能源市场开发力度,重点在各类新能源基地、园区、工业企业、新能源发电、公共建筑等领域,以示范项目复制方式带动EPC业务拓展,以产业开发带动EPC业务,以项目开发带动EPC业务、积极参与市场竞标EPC业务等,同时积极与大型光伏电站运维企业对接,开发高附加值的检测业务和检测项目,推动企业向综合能源服务提供商转型;

四、持续加大研发投入,推出高效差异化优质组件电池产品,2022年将陆续推出可浸泡高可靠性海面漂浮组件、与彩钢瓦结合的BIPV建筑一体化光伏产品、BAPV、轻质组件、光热PVT组件等,满足客户多样化定制化需求;

五、在储能领域,积极与知名厂商合作开发优势产品,积极布局和培育综合能源系统集成、户用工商业储能和智能微网系统解决方案能力,促进综合能源系统集成服务形成业务闭环,提升公司新的业务增长点竞争力;

六、积极开拓国内和海外客户资源,深耕潜在战略客户和高附加值细分市场客户,包括海外的大型分销商和电力公司,以及国内的大型央企国企和整县开发项目等。在大基地、零碳城市、分布式等各个方面优化系统方案、调整终端渠道,为公司的业绩发展提供重要支撑。配合合肥组件大基地大尺寸组件产能的释放,将继续加大跟优质客户的合作,持续提升市场份额;

七、持续加强融资能力,增强资金内生性,持续推进供应链融资等方式,保证运营资金。

(5)请结合各类业务收款模式、信用政策、客户结算周期、应收应付款项变化情况和收入确认政策等因素,说明本期净利润和经营活动产生的现金流量净额差异较大、变动趋势不一致的原因及合理性,并说明本期经营活动产生的现金流量净额较上期大幅减少的原因及合理性。

公司回复:

1、公司本期净利润和经营活动产生的现金流量净额差异较大、变动趋势不一致的原因及合理性

将净利润调节为经营活动现金流量明细如下:

项目	2021年(万元)
净利润	-195,130.52
加:资产减值准备	119,122.09
折旧及摊销	32,590.12
财务费用(收益以“-”号填列)	21,296.43
投资损失(收益以“-”号填列)	22,009.95
经营性应收、应付项目及存货的影响	35,169.26
其他	4,614.54
经营活动产生的现金流量净额	39,671.86

由上表可知,报告期内,公司净利润和经营活动产生的现金流量净额出现差异、变动趋势不一致的原因主要为:

(1)资产减值准备影响119,122.09万元,该项主要为公司在报告期内计提的固定资产、应收款项及存货等减值准备,为经常性损益并减少净利润,但不影响公司经营性现金流;

(2)折旧及摊销影响32,590.12万元,该项包括固定资产、使用权资产的折旧以及无形资产摊销等,为经常性损益并减少净利润,但不影响公司经营性现金流;

(3)财务费用影响21,296.43万元,该项主要系利息费用和汇兑损益,为经常性损益影响利润,但不影响公司经营性现金流;

(4)投资损失影响22,009.95万元,主要由出售长期股权投资亏损和联营企业权益法核算亏损导致,减少净利润但不影响公司经营性现金流。

报告期内,公司的收款模式、信用政策以及客户结算周期与去年同期相比基本保持不变,应收应付款项变化对净利润和经营活动产生的现金流量净额出现差异不构成影响,收入确认政策也未发生改变。

综上所述,由于资产减值、折旧摊销、财务费用、投资损失等因素影响净利润但不影响经营性现金流,报告期内,公司净利润和经营活动产生的现金流量净额出现差异、变动趋势不一致是具有合理性的。

2、公司本期经营活动产生的现金流量净额较上期大幅减少的原因及合理性

2020-2021年经营活动产生的现金流量主要项目对比如下:

项目	2021年(万元)	2020年(万元)	变动金额(万元)
销售商品、提供劳务收到的现金	502,439.01	480,848.30	21,590.72
购买商品、接受劳务支付的现金	391,646.55	365,807.93	25,838.62
销售和采购产生的现金净额	110,792.46	115,040.37	-4,247.91
收到其他与经营活动有关的现金	131,910.27	273,555.82	-141,645.55
支付其他与经营活动有关的现金	157,938.97	257,639.03	-99,700.06
收到和支付的其他与经营活动有关的现金净额	-26,028.71	15,916.78	-41,945.49
其他	-45,091.89	-41,449.62	-3,642.27
经营活动产生的现金流量净额	39,671.86	89,507.54	-49,835.67

从上表可知,报告期内,公司经营活动产生的现金流量比去年同期减少49,835.67万元,主要原因为:

(1)销售和采购产生的现金净额比去年同期减少4,247.91万元。公司2021年加强应收账款管理,总体销售收款情况良好,销售商品、提供劳务收到的现金比去年同期增加21,590.72万元;但是受硅片、电池片及辅料价格持续高位的影响,购买商品、接受劳务支付的现金比去年同期增加25,838.62万元;

(2)收到和支付的其他与经营活动有关的现金净额比去年同期减少41,945.49万元,主要系2020年票据保证金规模大幅下降,收到大量票据保证金所致。

单位:万元

	2021年末	2020年末	2019年末
银行承兑汇票保证金	55,033.88	24,710.00	191,956.18
信用证保证金	507.61	30,494.83	31,290.76
合计	55,541.49	55,204.83	223,246.94

综上所述,公司本期经营活动产生的现金流量净额较上期降幅减少,符合公司实际经营情况,具有合理性。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

年审会计师回复:

1、核查程序:

(1)查询了公司行业政策、研报分析等,了解行业发展状况及未来发展前景;

(2)取得并查阅了公司报告期内定期报告等公开披露文件;

(3)对管理层及业务人员进行访谈,了解公司收入、成本、毛利率、期间费用变动原因;

(4)与公司管理层讨论应对措施、发展计划;

(5)比对了同行业可比公司的相关数据,并分析差异原因;

(6)分析最近3年公司的收入、成本、毛利润、净利润变化及原因;

(7)分析本期净利润和经营活动产生的现金流量净额差异原因。

2、核查意见:

经核查,我们认为:2019年,公司因生产基地产线技改影响产能利用率及组件产品价格下跌,业绩同比2018年有所下滑;2020年,公司顺应光伏行业大尺寸发展趋势,主动停产落后产能,通过产能技改及投建等方式,调整产能结构,综合影响组件出货量;同时受平价上网驱动影响,组件市场价格持续下降,公司组件销售收入同比下滑;2021年,公司大尺寸组件产能未能充分释放,规模化产能对收入带来的贡献无法在当年实现,同时上游原辅材料价格持续上涨,公司组件生产成本攀升,叠加海运物流价格高企,组件毛利率下降。公司出现亏损,具备合理性。公司营业收入、毛利下滑的原因合理,营业收入下滑及亏损不具有持续性,公司持续经营能力不存在重大不确定性,公司毛利率处于行业合理水平。我们未发现不合理确认成本和减值等情形。公司净利润和经营活动产生的现金流量净额差异较大、变动趋势不一致具有合理性;本期经营活动产生的现金流量净额较上期降幅减少,符合公司实际经营情况,原因合理。

2、报告期内,你公司计提资产减值损失84,186.62万元,其中固定资产减值损失70,220.74万元,在建工程减值损失10,081.54万元,其他3,860.64万元。

(1)报告期内,你公司对专用设备计提减值准备67,523.75万元,对通用设备计提减值准备2,694.52万元。请补充披露专用设备及通用设备减值明细,本期对专用设备及通用设备计提大额减值准备的合理性以及计提金额的准确性,相关设备以前年度是否已存在减值迹象。

公司回复:

报告期内,公司对专用设备和通用设备计提减值明细如下:

专用设备减值明细表

单位:万元

单位名称	账面原值	累计折旧	减值准备	其中:本次新增减值准备	账面净值
徐州鑫宇光伏科技有限公司	34,693.74	4,939.15	28,650.31	28,650.31	1,104.28
句容协鑫集成科技有限公司	25,040.44	8,554.30	15,473.88	14,641.61	1,012.26
GCLSYSTEMINTEGRATIONTECHNOLOGYPTE.LTD.	22,055.29	8,816.63	12,256.00	12,256.00	982.66
阜宁协鑫集成科技有限公司	11,493.97	3,003.48	7,687.49	6,208.01	803.00
张家港协鑫集成科技有限公司	22,716.61	11,452.41	10,126.20	5,767.82	1,137.99
合计	116,000.05	36,765.97	74,193.88	67,523.75	5,040.19

通用设备减值明细表

单位:万元

单位名称	账面原值	累计折旧	减值准备	其中:本次新增减值准备	账面净值
徐州鑫宇光伏科技有限公司	1,919.32	228.08	1,678.99	1,678.99	12.25
句容协鑫集成科技有限公司	495.08	392.80	81.99	81.87	20.29
阜宁协鑫集成科技有限公司	535.16	215.21	298.61	264.81	21.33
张家港协鑫集成科技有限公司	2,372.17	1,537.36	678.73	668.85	156.07
合计	5,321.73	2,373.45	2,738.32	2,694.52	209.94

上表数据为根据公司聘请的江苏华信资产评估有限公司(以下简称“华信评估”)出具的评估报告数据整理得出,并经过会计师复核,计提金额准确。减值合理性按资产类别分述如下:

A、专用设备

①徐州鑫宇光伏科技有限公司三车间整套设备、GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY PTE.LTD存放在越南vina cell厂区的设备,均为多晶156.75mm湿法常规加湿法PERC光伏电池片生产线,均已停产。其中徐州鑫宇光伏科技有限公司设备购置于2016年至2019年,综合成新率为50%-75%。GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY PTE.LTD设备购置于2017年至2018年,综合成新率为58%-63%。设备出现减值迹象的主要原因为技术进步而面临淘汰,受“平价上网”的发展趋势推动,大尺寸组件成为市场主流需求,且2021年大尺寸组件产能切换非常迅速,新增产能迅速向G12(210)、M10(182)切换,原M2(156.75)、G1(158.75)产能成为行业落后淘汰产能,订单量大幅下降,徐州鑫宇光伏科技有限公司从2021年4月起先后做出了停产决定,GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY PTE.LTD的设备也未能继续签订租赁协议。这些生产线不具备改造为大尺寸电池片生产线的可能性,只能对外处置。而市场上突然涌现很多类似设备,一时难以处置,比较可行的方案为报废处理,因此设备的可收回金额基本为设备残值,相对比较低,因此减值较大。据华信评估出具的苏华评报字(2022)第084号《协鑫集成科技股份有限公司以财务报告为目的拟进行减值测试涉及的徐州鑫宇光伏科技有限公司部分机器设备可收回金额资产评估报告》,评估值为752.80万元,与公允价值调整后账面值相比,减值金额为30,693.03万元。据华信评估出具的苏华评报字(2022)第085号《协鑫集成科技股份有限公司以财务报告为目的拟进行减值测试涉及的GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY PTE.LTD部分机器设备可收回金额》,评估值为982.66万元,与公允价值调整后账面值相比,减值金额为12,256.00万元。

②张家港协鑫集成科技有限公司、阜宁协鑫集成科技有限公司、句容协鑫集成科技有限公司主要生产光伏集成组件。由于组件市场不断的技术升级,新技术具备转化效率高、可靠性高、故障率低、兼容性强等优点,企业涉及计提的设备已不能兼容半片/9BB/MBB,也不能兼容182/210组件,并且无法进行改造升级,大部分设备目前处于淘汰状态。目前市场上很多类似设备,一时难以处置,比较可行的方案为报废处理,因此设备的可收回金额基本为设备残值,相对比较低,因此减值较大。据华信评估出具的苏华评报字(2022)第083号《协鑫集成科技股份有限公司以财务报告为目的拟进行减值测试涉及的阜宁协鑫集成科技有限公司部分机器设备可收回金额》,评估值为1,790.23万元,与公允价值调整后账面值相比,减值金额为16,683.09万元。据华信评估出具的苏华评报字(2022)第086号《协鑫集成科技股份有限公司以财务报告为目的拟进行减值测试涉及的张家港协鑫集成科技有限公司部分机器设备可收回金额》,评估值为668.33万元,与公允价值调整后账面值相比,减值金额为8,759.17万元。

B、通用设备

张家港协鑫集成科技有限公司、阜宁协鑫集成科技有限公司、句容协鑫集成科技有限公司和徐州鑫宇光伏科技有限公司四个单位的通用设备是为配套生产线的公辅设备及部分电子设备,由于主体生产线因技术升级的原因,配套设备也处于淘汰状态,另有部分电子设备处于报废状态,各计提了668.85万元、264.81万元、81.87万元、1,678.99万元减值准备。

由于组件市场不断的技术升级,2020年156、158组件慢慢被市场淘汰,158、166组件在市场上还有一定占有率,故公司在2020年对已出现减值迹象的全部156和部分158组件生产设备,按照企业会计准则的规定足额计提了减值准备,减值准备计提充分。2021年度182、210组件在市场上占有率不断提高,158、166组件的市场占有率不断下滑,所以本期对2021年出现减值迹象的158、166组件生产设备计提减值准备。

以下是2020年公司的专用设备计提减值准备的明细:

单位:万元

单位名称	2020年账面原值	2020年累计折旧	2020年末已经计提减值准备	账面净值
句容协鑫集成科技有限公司	22,713.18	6,121.62	832.27	15,759.29
阜宁协鑫集成科技有限公司	11,082.92	2,125.86	1,479.48	7,477.58
张家港协鑫集成科技有限公司	22,355.75	9,684.96	4,358.38	8,312.40
合计	56,151.85	17,932.44	6,670.13	31,549.27

综上所述,2020年度公司对已出现减值迹象的设备已充分计提了减值,且2021年对本期出现减值迹象的设备计提减值是合理的,减值金额是充分的。

(2)报告期内,你公司计提的在建工程减值准备均与张家港设备安装工程项目相关。请详细列示在建工程减值的测算过程,并结合你公司经营环境、业务开展、在建工程情况、未来发展计划等,说明本期对在建工程计提减值准备的合理性和准确性,以及会计处理的合规性。

公司回复:

报告期内,公司计提的在建工程减值准备均为张家港小尺寸叠瓦生产线和158组件生产线。由于光伏行业大尺寸组件已成为主流,182/210等大尺寸组件技术具备转化效率高、可靠性高、故障率低、兼容性强等优点,市场需求旺盛。叠瓦生产线生产158型号小尺寸组件,目前上述设备均处于闲置状态且规模较小,若要实现规模效应,公司还需进一步投入较多资金扩充规模和提升运营。公司目前正集中所有能聚集的资源推动合肥大尺寸组件基地的建设投产,需要实现资源的合理分配。故公司拟对上述设备进行资产处置,对拆除后其中无法持续使用的设备按原地报废处置,仍可使用设备的按易地原用途持续使用考虑。结合委估设备特点和资料收集情况,评估师采用市场询价的方式获得设备的公允价值。据华信评估出具的苏华评报字(2022)第083号《协鑫集成科技股份有限公司以财务报告为目的拟进行减值测试涉及的张家港协鑫集成科技有限公司部分机器设备可收回金额》,评估值为1,790.23万元,与公允价值调整后账面值相比,减值金额为16,683.09万元(含张家港固定资产减值金额)。其中在建工程减值计算公式如下:可收回金额=设备的公允价值-处置费用。根据市场上询价设备的市场回收价为395.83万元,处置费主要是评估费、印花税等共计1.98万元,与公允价值调整后账面值相比,减值金额为10,081.54万元。

上述数据为根据公司聘请的江苏华信资产评估有限公司(以下简称“华信评估”)出具的评估报告数据整理得出,并经过会计师复核,计提金额准确,会计处理合规。

(3)2020年和2021年,你公司均计提了大额的资产/信用减值损失,请说明你公司相关内部控制制度是否健全、内部控制设计与运行是否有效。

公司回复:

在资产管理方面,公司根据《企业会计准则》、《内部控制基本规范》及其配套指引、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等法律的要求,已建立了《资产管理标准》、《信用及应收账款管理标准》、《资产质量管理标准》、《会计核算制度》、《内部控制实施指引》等一系列内部控制制度,涵盖了实物类资产的采购、验收、领用、保管、盘点、减值计提、处置、会计核算,以及债权类资产的信用管理、会计核算、对账、催收、坏账计提等控制活动,公司已建立了健全、有效的与资产相关的内部控制制度。

经核查,公司的实物类资产、债权类资产的日常管理均遵循了公司内部控制制度的要求,其中资产/信用减值计提的程序、依据、会计处理等均符合《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》的规定。

综上所述,公司与上述资产相关的内部控制制度健全、内部控制设计与运行有效。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

年审会计师回复:

1、核查程序:

我们将固定资产减值作为关键审计事项,对固定资产减值执行了以下主要审计程序:

(1)了解、测试和评价与资产减值测试相关内部控制的设计和执行的有效性;

(2)获取管理层对资产是否存在减值迹象的判断依据,并复核管理层的判断是否与实际情况一致;

(3)获取并复核管理层对存在减值迹象的资产或资产组的可回收金额估计明细表,判断管理层在做出会计估计时采用的关键参数的合理性,主要包括:

①评价外部评估专家的独立性和专业胜任能力,以及减值测试方法选取的适当性;

②测试管理层减值测试所依据的基础数据,包括利用外部评估专家评估减值测试中所采用关键假设及关键参数选取的合理性;