

江阴江化微电子材料股份有限公司

关于与镇江新区管理委员会签订投资协议的补充公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

江阴江化微电子材料股份有限公司（以下简称“公司”）于2017年6月14日与镇江新区管理委员会（以下简称“新区管委会”）签署了投资协议书，就公司在新区管委会建设年产26万吨超净高纯试剂、光刻胶配套试剂等各类高端电子化学品材料项目（以下简称“投资项目”）达成合作共识。具体内容详见公司于2017年6月15日在《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和《证券日报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上刊登的公告（编号：2017-022）。根据上海证券交易所事后监管审核意见，公司先就上述事项补充公告如下：

一、 补充披露投资项目具体投入计划及公司资金来源

（一）投入计划

本次投资项目中180亩地对应的总投资为17.02亿元，固定资产投资约15.35亿元。该项目公司预计将分三期投入，具体如下：

单位：万元

	总投资	固定资产投资	税后年净利润
一期	61,835	50,100	14,867
二期	63,315	63,200	22,853
三期	45,059	40,200	13,302
合计	170,208	153,500	51,022

（二）资金来源

根据投资计划，一期项目投资规模约为61,835万元，其中50,100万元为固定资产投资，建设期约18个月。

1、可用于对外投资的自有资金方面：

公司最近连续三个会计年度公司盈利能力稳定，现金流充裕，2014年-2016年度每年净利润分别为65,831,389.53元、61,931,776.26元、68,942,742.94元；2014年-2016年度每年经营活动产生的现金流量净额分别为61,890,917.54元、86,531,052.42元、81,640,047.76元。截至2017年3月31日，公司未分配利润248,960,187.83元。

公司可以用一部分自有资金用于对外投资项目。

2、银行贷款方面：

截至2017年3月31日，公司总资产为868,585,260.73元，负债合计为162,539,583.25元，资产负债率仅为18.71%，仍有较大提高负债规模空间。

综上，公司认为利用公司自有资金和银行贷款资金有能力完成一期项目的投资

建设，后续项目的启动视一期项目产销率、盈利能力及客户需求而定。公司财务状况稳健，支付银行贷款的财务费用后并不会对公司正常生产经营造成实质性影响。

二、 补充说明公告中相关预测数据的依据

为保证项目本次投资项目顺利实施，公司编制了《江阴江化微电子材料股份有限公司——镇江项目公司年产 26 万吨超高纯是电子化学品及再生利用项目的项目建议书》（以下简称“项目建议书”）。项目建议书中对总投资、营业收入、利润总额、投资回收期、盈亏平衡点等财务科目均进行了测算，详见补充公告附件《江阴江化微电子材料股份有限公司——镇江项目公司年产 26 万吨超高纯是电子化学品及再生利用项目的项目建议书》第十二章项目财务评价。

上述最终数据以项目可行性研究报告为准。

三、 本次投资项目是否影响公司其他在建项目，若项目没有建成是否对公司主营业务产生重大影响

公司目前在建项目主要是 IPO 募投项目，募集资金到账后，公司于 2017 年 5 月 2 日签署了《募集资金专户存储三方监管协议》，并严格执行《募集资金专户存储三方监管协议》相关条款。同时保荐机构华泰联合证券有限责任公司严格履行监管职责，确保募集资金专款专用。

公司主营业务收入主要来自于江阴的公司本部，公司本部一直以来运转稳定、健康。公司本部的采购销售体系均独立于镇江项目运行，并不依附于镇江项目，且该项目的实施主体为公司在镇江当地所设子公司，具有独立法人资格，所以若此次投资项目没有预期完工，对公司主营不会产生重大影响。

四、 结合项目生产标的市场容量，补充披露公司如何消化相关产量。

根据电子化工新材料产业联盟和中国电子材料行业协会编制的《2016-2017 电子化工新材料行业调研报告》显示，目前国内企业在 4.5 代以上液晶面板加工用湿电子化学品用量：2015 年为 21.2 万吨、2016 年为 24.8 万吨、2017 年预计为 27.7 万吨；国内半导体 6 英寸以上晶圆行业湿电子化学品消耗量情况：2015 年为 16.14 万吨、2016 年为 18.22 万吨、2017 年为 20.26 万吨。

2016 年以来，液晶平板和半导体晶圆厂相关扩建信息呈现爆发式增长，国内以京东方、华星光电、深天马等为龙头的平板显示公司在液晶领域的产能产量合计预计将很快超过韩国，届时中国将成为全球第一的液晶面板生产大国；国家对芯片制造的日益重视以中芯国际、台积电、紫光、宏力为首的国内企业也在积极布局扩建产能，2019 至 2020 年液晶平板和半导体晶圆企业的产能将逐渐释放。公司本次投资的镇江项目主要是针对中高端的 8 英寸以上的半导体市场和 6 代线以上的液晶面板市场，该市场目前竞争对手主要是国外公司，如德国巴斯夫公司、住友化学、东进世美肯、关东化学、LG 化学、日本长濑、ENF 等。

国内液晶平板领域扩能情况

公司名称	地区	面板类型	世代	月产能	产能情况	投产时间
京东方	合肥	LCD	10.5G	120	在建	2018Q2
京东方	成都	柔性 AMOLED	6G	24	在建	2017Q4
京东方	成都	柔性 AMOLED	6G	24	在建	2018Q2
京东方	绵阳	柔性 AMOLED	6G	48	在建	2019Q4
华星光电	武汉 T4	柔性 AMOLED	6G	45	规划	2019年5月
华星光电	深圳 T6	LCD/AMOLED	11G	90	在建	2019年3月
中电熊猫	成都	LCD	8.6G	120	在建	2018年7月
中国电子彩虹集团	咸阳	LCD	8.6G	120	在建	2017年8月
信利	汕尾	LCD	5G	50	在建	2018年年初
江苏维信诺	昆山	AMOLED	5.5G	11	在建	2017年下半年
黑牛食品	固安	AMOLED (含柔性)	6G	30	在建	2018年
和辉光电	上海	柔性 AMOLED	6G	30	在建	2019Q1
惠科	重庆	LCD	8.5G	60	在建	2017年投产
富士康	广州	LCD	10.5G	90	在建	2019年
华佳彩	福州	LCD	6G	30	在建	2017年下半年

国内半导体晶圆领域扩能情况

序号	项目名称	地点	尺寸 (英寸)	产量 (万片/月)	投产时间
1	武汉新芯为基础的国家存储器生产基地	武汉	12	20	2018年
2	台积电投建12英寸晶圆厂项目	南京	12	2	2018年下半年
3	德科玛投晶圆厂	淮安	8/12	4/2	预计2017年
4	AOS 功率半导体芯片制造及封测基地	重庆	12	5	2018年上半年
5	晋华存储器集成电路生产线	泉州	12	6	2018年9月
6	中芯国际生产线	上海	12	7	2018年初
7	中芯国际生产线	深圳	12	4	2017年底
8	中芯国际生产线	天津	8	10.5	2018年初
9	华力微电子二期高工艺等级生产线项目	上海	12	4	2018年
10	格罗方德晶圆成都制造基地项目	成都	12	11	2018年下半年
11	晶合12寸晶圆厂	合肥	12	4	2017年6月底
12	长鑫存储晶圆基地	合肥	12	12.5	2018年

13	兆基科技晶圆厂	合肥	12	10	2018年
14	德科玛南京I期	南京	8	4	2017年
15	德科玛南京II期	南京	8/12	6/2	2018年
	海力士无锡	无锡	12	4	2018年
16	紫光	深圳	12	4	2019年

以上数据来自于网络公开信息，公司对上述信息准确性不承担相关责任

镇江项目投产后，存在无法进入国内客户生产线的风险。公司目前已积极配合客户进行产品的认证，力争尽快通过认证，在镇江项目投资完成后产品进入客户生产线。公司也将充分利用镇江新区的资源优势和区位优势，抓住市场发展机遇，有效提升公司在平板和半导体领域的竞争力和市场占有率，进一步巩固和增强公司在行业中的领先地位，为股东创造更大价值。

特此公告。

江阴江化微电子材料股份有限公司
二〇一七年六月十六日