

江阴江化微电子材料股份有限公司

关于与成眉石化园区管理委员会签订 工业项目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26日与成眉石化园区管理委员会签订工业项目投资协议，就公司在成眉石化园区建设年产5万吨超高纯湿电子化学品及再生利用项目达成合意。具体内容详见公司于2017年6月27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：2017-027）。根据上海证券交易所事后监管审核意见，公司就上述事项补充公告如下：

一、 补充披露公司近期生产经营情况及外部条件是否发生重大变化

（一）近期生产经营情况

公司近期生产经营均比较正常，未有异常情况发生，产销情况如下：

单位：升（L）

分类	2017年1-5月产量	2017年1-5月销量
超净高纯试剂	16,467,315.82	16,663,261.55
光刻胶配套试剂	3,868,646.88	3,901,121.14
合计	20,335,962.70	20,564,382.69

本表之经营数据未经审计，提醒投资者审慎使用上述数据。

（二）外部条件是否发生重大变化

2016年以来，公司下游客户新建、扩建产能方面发生巨大变化，特别是国内液晶平板和半导体晶圆行业投资呈现较大规模增长。

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	华力微电子二期高等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

针对下游客户的大规模的产能扩建，公司拟新建镇江和眉山两个制造基地，其中镇江一期项目新建产能7万吨/年，眉山项目新建产能5万吨/年。公司上述投资事项已经董事会审议通过，尚需提交股东大会审议。

二、 连续进行大额对外投资的主要原因

公司最近三年客户分布主要集中于液晶平板和半导体晶圆领域（详见下表），2016年以来液晶平板和半导体晶圆企业相关公司产能扩张尤为明显。下游客户扩产后对上游湿电子化学品的需求将有较大比例增长，公司管理层经过前期调研、筛选拟在镇江新区和眉山成眉石化园投资新建生产基地，镇江一期项目投资 61,835 万元，眉山项目 29,694 万元。

投资镇江项目主要是镇江新区的资源优势和区位优势。镇江新区有公司的上游原料企业，公司可以通过管道将原料输送到产线，减少物流成本，同时镇江处于液晶平板和半导体晶圆投资密度较大的沪苏皖的中间区域，项目建成后可以很好的辐射该区域重点客户；投资眉山成眉石化园的项目主要是公司现有重要客户已经在四川投资建厂，客户要求供应商限地化提供配套服务，同时公司近三年运输费用在销售费用中的占比均维持在 88%-90%，如将目前江阴生产基地的产成品跨省运输到川渝地区，将进一步扩大运输费用，进而影响公司利润水平。

公司下游客户扩建、新建产能预计会在 2018 年和 2019 年投产，公司将加快镇江和眉山两个生产基地的审批、建设进度，争取尽早完工投产，加快完成产品认证，进一步巩固和增强公司在行业中的领先地位。

单位：万元

按应用领域	2016 年		2015 年		2014 年	
	销售金额	占比 (%)	销售金额	占比 (%)	销售金额	占比 (%)
液晶平板	14,008.46	42.79	14,164.06	43.87	16,116.54	45.88
半导体晶圆	9,903.28	30.25	9,125.30	28.26	9,821.56	27.96
太阳能	8,584.01	26.22	8,667.42	26.84	8,937.53	25.44
其他	245.10	0.75	332.43	1.03	251.44	0.72
合计	32,740.86	100	32,289.21	100	35,127.06	100

三、 对外投资的资金来源和安排，以及对公司资产、负债、权益和经营成果可能产生的影响

（一）对外投资的资金来源和安排

公司本次对外投资的资金主要来自于自有资金和银行贷款。

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。

镇江项目和眉山项目初期投资金额不大，大部分的固定资产投资按照目前计划均发生在 2018 年和 2019 年，届时按照目前公司的盈利水平，经营性现金流、未分配利润、总资产、负债等各项财务指标还会有所改善。

（二）对外投资对公司资产、负债、权益和经营成果可能产生的影响

本次对外投资实施会加大公司资产和负债规模，项目建设阶段的设备折旧、财务费用、开办费用等会对公司当期的利润、所有者权益产生一定影响。为了降低投资风险，减少投资成本，公司对镇江项目进行了分期投资。项目投产后，如产品顺利进入客户销售体系，公司资产、负债、权益和利润等指标均会有所改善。

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镇江一期项目和眉山项目的投资建设。公司财务状况稳健，计提设备折旧和支付银行贷款利息费用后并不会对公司正常生产经营造成实质性影响。

特此公告。

江阴江化微电子材料股份有限公司

二〇一七年七月一日