

深圳市纺织（集团）股份有限公司 关于变更募集资金投资项目的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、变更募集资金投资项目的概述

公司经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]882 号文核准，于2010年7月向特定投资者非公开发行人民币普通股股票91,397,849股，每股发行价格9.30元人民币（币种下同）。公司本次非公开发行股票募集资金总额为849,999,995.70元，扣除各项发行费用21,231,992.66元，募集资金净额为828,768,003.04元。本次募集资金用于投资TFT-LCD用偏光片一期项目，建设一条宽幅偏光片生产线和一条窄幅偏光片生产线，项目建设期为两年，计划2012年正式投产。

本次拟将原项目中建设一条幅宽为650mm的窄幅偏光片生产线变更为建设幅宽为1490mm的宽幅偏光片生产线。原计划建设的窄幅偏光片生产线投资额为20,027万元，占募集资金总额的24.16%；本次变更后拟建设的宽幅偏光片生产线投资金额为59,349万元，因项目变更而产生的资金缺口由公司通过自筹和银行贷款等方式解决。本次募集资金变更未构成关联交易。

公司第五届董事会第十次会议以9票赞成，0票反对，0票弃权的表决结果，审议通过了《关于变更募集资金实施项目的议案》，本议案尚须提交股东大会审议。

本次项目变更需向深圳市发展和改革委员会履行备案程序，目前正在办理中。

二、变更募集资金投资项目的原因为

（一）原募投项目计划和实际投资情况

公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过的募集资金用途为增资深圳市盛波光电科技有限公司（以下简称“盛波光电”）建设 TFT-LCD 用偏光片一期项目，包括建设一条宽幅偏光片生产线和一条窄幅偏光片生产线，计划总投资为 84,937 万元。经公司董事会五届七次会议决议，该项目计划总投资调整为 92,640 万元人民币（募集资金净额与调整后总投资额的差额部分由公司自筹资金解决）。该项目于 2009 年 11 月 10 日在深圳市发展和改革委员会备案，项目实施主体为公司全资子公司盛波光电，其中：

1、幅宽为 1490mm 的宽幅偏光片生产线（以下简称“四号线”）投资 72,613 万元，建设周期 24 个月；项目建成后，可年产 TFT-LCD 用偏光片 600 万平方米，项目生产期平均年销售收入总额 143,999 万元，生产期平均年所得税后利润 9,480 万元，投资回收期（含建设期）8.31 年，投资利润率 9.90%。

2、幅宽为 650mm 的窄幅偏光片生产线投资 20,027 万元，建设周期 24 个月；项目建成后，可年产 TFT-LCD 用偏光片 200 万平方米，项目生产期平均年销售收入总额 42,862 万元，生产期平均年所得税后利润 2,649 万元，投资回收期（含建设期）8.53 年，投资利润率 10.55%。

截至 2011 年 4 月 21 日，募投项目资金使用情况如下：

1、募投项目累计投入募集金额 33,304.5 万元（占募集资金总投资额的 40.18%）。项目主体厂房于 2010 年 12 月 30 日封顶，四号线主机设备及相关辅助设备已陆续抵达项目现场，预计 2011 年第四季度可进入试生产。

2、2011 年 2 月 22 日，公司第五届董事会第八次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》，同意公司使用部分闲置的募集资金 8,000 万元补充流动资金。

3、募投项目未使用募集资金余额 42,101.01 万元（含利息），其中 40,248.23 万元存放于公司在招商银行股份有限公司深圳深纺大厦支行开设的募集资金专项账户，1,852.78 万元存放于盛波光电在深圳发展银行股份有限公司总行营业部开设的募集资金专项账户，募集资

金余额将全部用于 TFT-LCD 用偏光片一期项目。

（二）终止原募投项目（窄幅偏光片生产线）的原因

公司原计划用募集资金投资建设一条窄幅偏光片生产线的主要原因为：

1、盛波光电一号线自 1999 年开始运营，已连续生产 10 年，设备老旧，经常停工整修，效率较低；

2、三号线产能不能满足生产高端 TN 和 STN 型偏光片的需要，原计划利用三号线生产中小尺寸 TFT 型偏光片也因产能受限无法满足；

3、生产高端染料系偏光片需要一条高水平且采用湿法拉伸工艺的生产线。

因此，公司在募集资金投资项目中提出新建一条窄幅偏光片生产线，以弥补盛波光电原有中小尺寸 TFT 型偏光片和高端染料系偏光片产能的不足。

目前，盛波光电正面临一个低成本建设 1490mm 宽幅生产线的良好机会。两年前，公司开始跟踪一条因金融危机停产的、由日本西工业株式会社制造的幅宽为 1490mm 的 TFT-LCD 用偏光片生产线的处置情况。最近，该条生产线中的部分二手设备（以下简称“晶威设备”）由格雷蒙（香港）有限公司负责出售。盛波光电经过对晶威设备品质、状态的四次现场考察、评估，认为设备状态良好。公司及外聘境外技术顾问经过认真评估，一致认为应将原一期项目计划建设的窄幅生产线变更为购买晶威设备经改造并添加部分设备建设 1490mm 的宽幅生产线，原因如下：

1、产品范围可覆盖窄幅生产线产品。宽幅生产线产品范围完全可以覆盖窄幅生产线产品。同时，盛波光电一号线主要核心设备仍有搬迁的价值，其产能不会完全消失；盛波光电三号线目前生产的高端 TN、STN 型偏光片可以用 TFT 型偏光片来替代，三号线产能将获得释放，并用于原计划在窄幅项目中高端染料系偏光片的生产。

2、投资成本大幅降低。晶威设备价格低，虽然公司根据生产工艺要求需要对该设备进行拆、装、运及修复改造，并新购置部分工艺

设备，其工艺设备投资额仍远远低于同类新线的工艺设备投资额。

3、提高接单能力。盛波光电具有两条宽幅生产线，将增加对面板厂的供货能力，增强客户落单的信心。

4、提高公司竞争能力。盛波光电建设宽幅生产线，不仅产品范围可覆盖窄幅生产线产品，还将因建设成本低而具有更强的竞争优势，更有利于争夺高端 TN、STN 型偏光片和中小尺寸、中低端 TFT 型偏光片的市场。

三、新项目（宽幅生产线——五号线）情况

（一）项目基本情况和投资计划

为提升项目效益，提高公司市场竞争能力，公司将幅宽为 650mm 的窄幅偏光片生产线，变更为幅宽 1490mm 的宽幅偏光片生产线。根据信息产业电子第十一设计研究院有限公司编制的盛波光电 TFT-LCD 用偏光片一期项目（五号线宽幅）《可行性研究报告》，项目基本情况如下：

1、项目名称：TFT-LCD 用偏光片一期项目（五号线）

2、产品方向：主要应用于液晶监视器、笔记本电脑和液晶电视等液晶面板。

3、建设规模：

建设一条幅宽为 1490mm 的 TFT-LCD 用偏光片生产线，年产偏光片 650 万 m²。

4、建设地点：深圳市坪山新区聚龙山片区 G13113-0102 号地块。

5、项目建设周期：30 个月，预计 2012 年第二季度进入试生产。

6、项目投资总额：59,349 万元，其中建设资金 44,864 万元，流动资金 14,485 万元，至 2011 年底计划投资 42,741 万元，2012 年计划投资 16,608 万元。

本次因变更而产生的资金缺口由公司通过自筹和银行贷款等方式解决。

（二）项目可行性分析

1、项目的背景情况

随着境内外面板企业高世代线的快速发展，为适应市场需要，提

高项目实施单位盛波光电的产能和接单能力，增强项目的竞争优势，公司持续对全球 TFT 用偏光片的市场动态和同行情况等跟踪研究。由于平面显示器的蓬勃发展，带动了零组件的需求增长，连带地带动了上游材料的需求。DisplaySearch 统计显示，2009 年全球 TFT-LCD 偏光片市场规模出现首次负增长，销售收入达到 57.1 亿美元，比 2008 年回落 1%。但在平板显示产业蓬勃发展的带动下，未来几年还有望保持 5%左右的增长率。

从 2007 年开始，海外液晶面板企业开始垂直整合偏光片产业，其导致的后果是液晶面板企业偏光片供货得到保障，整体竞争力提升，而中国液晶面板企业则必须向竞争对手购买偏光片，不仅价格比国际价格高出 20%左右，而且需提前预付款、采购周期长、供货不稳定、售后服务不及时，大大削弱了中国大陆面板商的竞争力。

由于国内 TFT-LCD 用偏光片生产尚属空白，盛波光电是中国大陆第一家生产 TFT-LCD 用偏光片产品的企业，为国内相关企业提供配套为主。本项目产品可以应用于 5 代线以上（含 5 代线）的液晶面板生产线。经过盛波光电对国内下游客户进行的走访和调研，下游客户迫切期望 TFT-LCD 用偏光片产品早日实现国产化并具有充分的供应能力。目前，天马、京东方、中航光电、深超光电使用的偏光片都为进口，存在到货周期长、价格高、售后服务不及时等问题。如果盛波光电 TFT-LCD 用偏光片宽幅项目连续上马，在产品技术性能满足客户要求的情况下，国内客户将优先选用国产 TFT 用偏光片，同时，还将积极配合盛波光电做好产品改进和提高等相关工作。

从对华星光电、深超光电、京东方、中航光电等目标客户的产能及偏光片用量的分析可以看出，国内大尺寸液晶面板生产线年均需要偏光片 2940 万 m²以上，项目产品的市场需求很大。盛波光电五号线宽幅项目年产偏光片 650 万平方米，结合四号线的基础和优势，可以优先与本地面板企业配套，进而扩大目标客户，提高市场占有率。

2、项目选址、土地面积及性质

盛波光电 TFT-LCD 用偏光片一期项目（五号线）工程选址在深圳市坪山新区，宗地号为 G13113-0102 号地块。

项目用地属一类工业用地，该地块总用地面积 78323.56 m²，规划建筑物占地面积 36028.7 m²，总建筑面积为 138907.94 m²，主要建筑物包括生产厂房、生产配套用房（含废水处理站、化学品库、门卫室以及地下水泵房）和生活配套用房。本项目与四号线为同一宗地，五号线建筑面积 39860.8 m²

3、项目实施面临的风险及应对措施

（1）技术风险

盛波光电是国内 TFT-LCD 用偏光片行业的开拓者，技术领先是企业生存之本和发展壮大的基础。该项目的技术风险主要来自采购部分二手设备环节，包括较难得到原厂的保证，拆运、改装不当以致设备损坏或达不到预期运行效果等。为规避风险，公司已聘请境外 TFT 业界熟悉该条二手设备生产线运行的技术团队，为项目提供技术指导和支持，同时，公司还聘请设备原制造商日本西工业株式会社对设备进行修复改造并作为全程技术顾问服务，以确保本项目顺利进行。

（2）市场风险

现国内 TFT-LCD 液晶面板生产厂家使用的偏光片均为日本、韩国和中国台湾地区所生产，并已形成稳定供应链。由于液晶面板价值较高，面板厂家改变零组件供应商有一个过程，需要认证并试用合格后才能逐步采用新供应商的产品。另外，项目正式投产后，由于国内企业可以生产 TFT-LCD 用偏光片，国际产品价格可能也会有所下降。公司将采取多种策略应对可能发生的价格战。这些策略包括：

——加大对市场需求的深度研究。准确判断行业趋势，开辟新市场，寻找新的利润点，实施差异化战略，扬长避短，突出特色，充分发挥竞争优势取得市场利益。

——提高服务品质。为顾客提供满足其个性化的服务需求，为客户提供解决方案，为客户创造价值。

——建立有效客户信息反馈系统。加强市场调研，形成企业与合作方的互动，提高市场反应能力，保持与市场需求零距离接触，对不同客户群体进行市场细分，有针对性地满足目标客户需求并结合自己的核心竞争力建立品牌形象。

——加大新产品研发力度，大力开展技术创新工作、注重技术升级。

自 2010 年起，公司陆续走访下游潜在客户并先行建立后段工序，利用现有三号生产线进行 TFT 产品开发，抢占市场先机，缩短了产品导入时间。随着四号线的稳定量产和批量供货，将提高下游客户对公司 TFT-LCD 用偏光片产品的认知度和信任度，为本次变更的宽幅生产线的产品市场开发奠定坚实的基础。

（3）环保风险

本项目生产过程中基本不产生污染，废水、废气、噪声排放均可满足广东省的环保标准要求，固废由专业公司回收。因此，本项目受环保政策影响较小。公司加大环保控制力度，聘请了环保专业公司对给排水系统进行设计，同时加大环保设施投入，制定实时监控等制度，确保符合环保标准。

（4）财务风险

五号线所需资金量较大，一旦经济形势发生重大变化或货币政策进一步收紧，公司可能存在由于资金筹措困难，进而影响正常经营及业务发展的风险。公司将通过加强资金管理、加速资金周转等方法提高资金的运用效率。

（三）项目经济效益分析

项目变更后，项目达产年年产能由 200 万平方米增加到 650 万平方米，增长了 225%；年销售收入总额由 42,862 万元增加到 158,129 万元，增长了 269%；年所得税后利润 2,649 万元增加到 10,958 万元，增长了 314%；投资利润率由 10.55%增长到 13.79%，增幅约 30.71%；所得税后内部投资收益率由 12.77%增长到 14.91%，增幅约 16.76%；投资回收期（含建设期）由 8.53 年缩短到 8.20 年。

四、独立董事、监事会、保荐机构对变更募投项目的意见

公司独立董事对公司上述变更募集资金投资项目的行为发表独立意见如下：公司本次募集资金投资项目的变更是根据偏光片项目建设实际情况和市场环境的变化作出的，该项目变更后将提高公司偏光片产品的产能和接单能力，增强竞争优势，有利于实现资源的有效配

置。公司本次变更募集资金投资项目决策的内容和程序符合上市公司募集资金使用的有关监管法规和公司募集资金管理办法的相关规定，该议案遵循了公开和诚信的原则，符合全体股东和公司的利益，不存在损害公司股东特别是中小股东利益的情况。我们同意公司将TFT-LCD用偏光片一期项目中的窄幅偏光片生产线变更为宽幅偏光片生产线（即TFT-LCD用偏光片一期项目五号线），投资额由20,027万元人民币增加到59,349万元人民币，并将该事项提交公司2010年度股东大会审议。

公司监事会对公司上述变更募集资金投资项目的行为发表意见如下：公司根据偏光片项目建设实际情况和市场环境的变化变更募集资金投资项目，符合公司发展战略，有利于提高产品的市场竞争能力和项目的经济效益。本次变更不存在损害公司股东利益的情形，符合上市公司募集资金使用的相关法律法规，该事项决策和审议程序合法、合规，同意公司将TFT-LCD用偏光片一期项目中的窄幅偏光片生产线变更为宽幅偏光片生产线（即TFT-LCD用偏光片一期项目五号线）。

公司保荐机构长江证券承销保荐有限公司对公司上述变更募集资金投资项目的行为发表意见如下：公司本次将窄幅偏光片生产线变更为宽幅偏光片生产线的计划为根据项目建设情况和市场机遇以及环境的变化而采取的主动经营策略调整，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形，有利于进一步提高公司盈利能力；公司本次变更募集资金投资项目已经公司董事会审议批准，独立董事、监事会均发表同意意见，履行了现阶段必要的法律程序，符合《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等相关规定的要求。因此，本保荐机构同意公司将TFT-LCD用偏光片一期项目中的窄幅偏光片生产线变更为宽幅偏光片生产线（即TFT-LCD用偏光片一期项目五号线）；本次变更尚需履行深圳市发展和改革委员会的备案程序，并经股东大会批准，在履行相关法定程序并披露后方可实施。

五、备查文件

1. 董事会决议；

2. 独立董事意见；
 3. 监事会意见；
 4. 保荐机构意见；
 5. 可行性研究报告。
- 特此公告。

深圳市纺织（集团）股份有限公司

董 事 会

二〇一一年四月二十三日