

股票代码：000413、200413

股票简称：东旭光电、东旭 B

东旭光电科技股份有限公司



2016 年度非公开发行 A 股股票 募集资金使用可行性分析报告

二零一六年二月

一、本次非公开发行募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额不超过 695,000.00 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下方向：

单位：万元

项目名称	拟投资总额	募集资金拟投入额
建设第8.5代TFT-LCD玻璃基板生产线项目	695,919.68	695,000.00

在募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。

二、建设第 8.5 代 TFT-LCD 玻璃基板生产线项目

（一）项目基本情况

- 1、项目名称：建设第 8.5 代 TFT-LCD 玻璃基板生产线项目
- 2、项目建设单位：福州东旭光电科技有限公司
- 3、建设地点：福建省福清市
- 4、项目性质：新建
- 5、主要产品：第 8.5 代 TFT-LCD 玻璃基板
- 6、项目总投资：项目总投资 695,919.68 万元，其中建设投资 669,930.68 万元，铺底流动资金 25,989.00 万元
- 7、项目建设周期：18 个月
- 8、主要建设内容：建设 3 条第 8.5 代 TFT-LCD 玻璃基板生产线，项目建成后，可实现年产第 8.5 代 TFT-LCD 玻璃基板 540 万片的生产能力，玻璃基板尺寸为 2200mm×2500mm×0.5mm。

（二）项目经济效益测算

本项目达产后预计实现年平均销售收入为 26.32 亿元，年平均税后利润为 9.05 亿元，税后内部收益率为 16.49%。

（三）项目实施的必要性

1、国内第 8.5 代液晶面板生产线的大规模建设促使国内市场对大尺寸液晶玻璃基板的需求日益迫切

随着显示产品向大屏幕、薄型化方向发展，全球 TFT-LCD 面板企业加快投资建设大尺寸面板生产线，玻璃基板供货商也亟须新建高世代玻璃基板生产线与之配套。截至 2015 年底，中国大陆有 8 条 8.5 代液晶面板线已经量产，尚有 3 条在建，我国已成为全球最大的第 8.5 代液晶面板生产国，预计至 2017 年，中国大陆面板出货量将超过韩国，成为全球第一。根据国内第 8.5 代面板产能的统计和预测数据，待国内面板生产线全部达产，国内仅第 8.5 代 TFT-LCD 玻璃基板的需求量就可达到 2,000 万片/年以上，需求面积超过 1 亿平方米/年。随着中国面板产能持续释放，国内第 8.5 代 TFT-LCD 玻璃基板的市场需求将逐步增加。

2、建设第 8.5 代液晶玻璃基板生产线是公司升级产品结构、增强行业竞争力和持续发展能力的必然选择

公司通过自主研发和技术创新，建成了第 5 代、第 6 代 TFT-LCD 玻璃基板生产线，并实现批量供货。然而受电视用面板尺寸大型化的趋势带动，TFT-LCD 玻璃基板尺寸凸显出向大尺寸、高世代发展的趋势。第 8.5 代液晶面板以经济高效地切割 50-65 英寸大尺寸液晶面板为主，且生产柔性高，因此是目前面板厂商新建面板生产线的主流选择。预计到 2017 年国内第 8.5 代液晶面板出货量将达到高峰，届时，我国国内第 8.5 代 TFT-LCD 玻璃基板的市场需求将猛增。

目前，第 6 代以上（不含第 6 代）的大尺寸液晶玻璃基板全部由国外厂商生产，中国本土企业生产尚处于空白，因此，尽快建成第 8.5 代玻璃基板生产线并实现量产是公司升级产品结构、增强行业竞争力和持续发展能力的必然选择，将大大提高公司的行业议价能力以及对下游面板客户的产品覆盖能力，将有助于巩固公司在国内玻璃基板市场的行业龙头地位。

（四）项目实施的可行性

1、项目建设符合国家电子信息产业发展规划和产业政策

新型平板显示产业是作为国家战略性新兴产业列入国家电子信息制造业“十二五”规划的。发展玻璃基板产业对于掌握 TFT-LCD 产业链上游的核心技术，突破我国新型显示产业体系发展瓶颈，实现核心显示部件研制生产的国产化，完善我国 TFT-LCD 产业链建设，具有重要的国家战略意义。本次募集资金投资项目的建设符合国家产业发展政策的要求。

2、公司经过长期的技术储备和不断的研发投入，已掌握生产第 8.5 代 TFT-LCD 玻璃基板的核心关键技术

公司已经建成了以溢流下拉法为主要生产工艺的第 5 代、第 6 代液晶玻璃基板生产线，并实现稳定量产和市场销售，目前公司是国内年产量最大的液晶玻璃基板生产商。托管公司旭虹光电通过自主研发，已建成我国第一条规模化高强超薄触控屏玻璃生产线，单线产能规模全球排名第二，仅次于日本旭硝子；旭虹光电是目前全球唯一一家用浮法工艺生产出 0.3mm 铝硅盖板玻璃的厂商，其知名产品“熊猫玻璃”已正式进入联想、酷派两家重要终端客户的采购资源池，并已通过华为、小米的认证。旭虹光电成为目前继美国康宁、日本旭硝子、电气硝子后全球第四、国内唯一的高铝盖板玻璃供应商，为公司实现以浮法工艺生产高世代玻璃基板奠定了坚实的基础。

通过持续不断的技术研发，并借鉴第 5 代、第 6 代液晶玻璃基板生产线的运营经验，公司目前已经掌握了第 8.5 代 TFT-LCD 玻璃基板的核心关键生产技术，具备了以浮法工艺生产第 8.5 代大尺寸玻璃基板的技术能力。

3、公司与下游面板厂商关系稳定，项目产品的目标市场清晰明确，潜在的国产化替代市场空间大

公司与京东方、龙腾光电等下游面板厂商签署《战略合作协议》，为公司产品销售奠定了良好的市场基础。

公司本次募投项目选址在京东方第 8.5 代面板生产线附近的经济开发区，且目前该园区没有配套的玻璃基板生产线，本次募投项目建成后可以对京东方的 8.5 代面板线实现就近配套。另外，根据公开信息统计，截至 2015 年底，国内已

建和在建的第 8.5 代液晶面板线已有 11 条，主要分布在北京、深圳、广州、南京、苏州、福州、重庆等地，预计年产能将超过 1,000 万片。因此，本次募投项目建成后还可以部分满足国内其他新建的 8.5 代液晶面板生产线对第 8.5 代 TFT-LCD 玻璃基板的需求。

截至 2015 年底，我国国内已建和在建的第 8.5 代液晶面板线如下：

厂商名称	地点	面板产能 (千片/月)	玻璃基板尺寸 (mm)	玻璃基板需求量 (千片/月)	量产时间
京东方	北京	120	2200*2500	240	2011.Q4
	合肥	110	2200*2500	220	2014.Q1
	重庆	90	2200*2500	180	2015.Q2
	福州	120	2200*2500	240	在建
华星光电	深圳	100	2200*2500	200	2011.Q3
	深圳	100	2200*2500	200	2015.Q2
中电熊猫	南京	60	2200*2500	120	2015.Q2
	咸阳	90	2200*2500	180	在建
惠科	重庆	60	2200*2500	120	在建
LGD	广州	120	2200*2500	240	2014.Q4
SDC	苏州	110	2200*2500	220	2013.Q4
合计		1,080		2,160	

资料来源：根据公开信息整理

4、募集资金投资项目具有良好的经济效益和社会效益

经测算，本次募投项目经济效益良好，达产后预计实现年平均销售收入为 26.32 亿元，年平均税后利润为 9.05 亿元，税后内部收益率为 16.49%，将有助于公司提升经营业绩，提高盈利能力。同时，项目地址选择在福建省福清市，可方便向国内华东、华南等地的面板厂商就近配套，降低运输成本和损耗成本，完善区域内液晶产业链。

（五）项目报批事项

项目涉及的备案、环评批复、土地证等批准文件正在办理中。

三、本次非公开发行对公司的影响分析

（一）本次发行对公司经营管理的影响

通过本次非公开发行，公司的资本实力与生产规模将进一步提升，产业链将得到扩展，产品结构将得到优化。本次非公开发行将有利于公司巩固市场地位，提高抵御市场风险的能力，提升公司的核心竞争力，促进公司的长期可持续发展。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行募集资金到位后，公司资产总额与净资产总额将同时增加，资金实力将得到有效提升；另一方面，由于本次发行后总股本将有所增加，募集资金投资项目产生的经营效益在短期内无法体现，因此公司的每股收益等在短期内存在被摊薄的可能性。但是，本次募集资金投资项目将为公司后续发展提供有力支持，未来将会进一步增强公司的可持续发展能力。

通过本次非公开发行募集资金，公司的资产负债率将有所下降，流动比率及速动比率将有所上升，这将有利于优化公司的资产负债结构，降低公司的财务风险，并为公司后续债务融资提供良好的保障，增强公司长期持续发展能力，符合公司及全体股东的利益。

四、可行性分析结论

本次非公开发行募集资金投资项目符合相关政策和法律法规，符合公司的现实情况和战略需求，有利于提高公司的核心竞争力、巩固公司市场地位，符合全体股东的根本利益。

东旭光电科技股份有限公司董事会

2016年2月5日