

# 深圳市纺织（集团）股份有限公司

## 关于投资建设超大尺寸电视用偏光片产业化项目 （7 号线）的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

深圳市纺织（集团）股份有限公司（以下简称“公司”）为适应当前我国平板显示产业高速发展的市场需求，实现公司“十三五”战略规划的主导产业发展目标，契合面板行业朝着超大尺寸显示的发展方向，实现偏光片业务的可持续发展，公司拟投资建设超大尺寸电视用偏光片产业化项目（7 号线）（以下简称“7 号线项目”或“本项目”），具体情况如下：

### 一、投资概述

#### 1、项目基本情况

本项目瞄准国内偏光片产业发展趋势，匹配国内 8.5、10.5/11 代液晶面板线需要，通过引进日本偏光片企业日东电工株式会社（以下简称“日东电工”）业界领先的超宽幅偏光片生产技术，建设一条幅宽为 2,500mm，车速为 35m/min 的 TFT-LCD 用偏光片生产线，生产规模为年产 TFT-LCD 用偏光片 3,200 万平米，项目总投资估算为 195,950 万元。

#### 2、审议和表决情况

2018 年 8 月 14 日，公司第七届董事会第十三次会议、公司第七届监事会第九次会议审议通过了《关于投资建设超大尺寸电视用偏光片产业化项目（7 号线）的议案》。根据《深圳证券交易所股票上市规则》和公司《章程》等有关规定，上述投资事项尚需公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过后方能实施。

3、上述投资事项不构成关联交易和《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

## 二、项目投资和实施主体

本次项目投资主体为公司控股子公司深圳市盛波光电科技有限公司（以下简称“盛波光电”），并由其具体实施。

## 三、投资项目基本情况

### 1、项目基本情况

项目名称：超大尺寸电视用偏光片产业化项目（7 号线）

项目建设地点：本项目实施地点在广东省深圳市坪山区大工业区青松路 8 号盛波光电科技园区内，现为公司控股子公司盛波光电之经营场所，不新征土地。

### 2、项目规模及项目建设内容

本项目拟新建 1 条幅宽为 2,500mm、车速为 35m/min 的超宽幅 TFT-LCD 用偏光片生产线，形成年产 3,200 万 m<sup>2</sup> 偏光片生产能力，新增主要工艺、检测设备仪器 80 台（套）。新建一栋集生产厂房和研发办公区为一体的综合楼、一栋辅助厂房、一栋门卫室、一个连廊，新建建筑面积 44,154 m<sup>2</sup>。

### 3、项目建设周期

项目计划建设期为 24 个月。

### 4、项目投资估算

本项目总投资为 195,950 万元，其中，固定资产投资 172,757 万元，铺底流动资金 23,193 万元。

### 5、项目资金筹措

本项目预计资金需求总额为 195,950 万元，其中 155,642.73 万元由公司自筹方式解决，其余 40,307.27 万元拟由 TFT-LCD 用偏光片二期 6 号线项目节余募集资金投入。

### 6、项目备案情况

本项目已取得深圳市坪山区发展和改革局出具的《深圳市社会投资项目备案证》（深坪山发改备案(2018)0104 号）。

## 7、项目经济效益估算

经测算，项目达产年平均净利润为 20,466 万元，销售利润率为 10.91%，总投资收益率为 14.26%，项目有一定的盈利水平。项目税后内部收益率为 10.87%，税后投资回收期为 8.5 年，经济增加值为 11,996 万元，具有较好的经济效益。

## 四、可行性和必要性分析

### （一）可行性分析

#### 1、符合国内偏光片市场需求

随着 10.5/11 代面板生产线的建成投产，超大尺寸显示器需求的不断增长，全球 65 寸及以上偏光片市场需求主要集中在中国大陆，而国内较低水平的偏光片生产能力与国内巨大的偏光片市场需求形成反差，该项目市场发展空间广阔，发展潜力巨大。

#### 2、符合国家产业政策

本项目符合国家平板显示产业政策，属于鼓励和扶持发展的产业项目。同时，平板显示产业是深圳市重点发展的产业，项目的实施符合深圳区域规划，有利于推进深圳平板显示上、下游产业的紧密联系，更利于完善中国平板显示产业链。

#### 3、2,500mm 生产线具有业界领先的优势

2,500mm 超宽幅偏光片生产线在幅宽、裁切利用率、车速、产品单位面积分摊的固定成本等多个方面具有业界领先的优势，并能带动盛波光电现有 1,490mm 生产线协同生产高毛利的超大尺寸偏光片产品，提高整体盈利水平。

### （二）必要性分析

#### 1、有助于加快推动公司“十三五”战略发展规划

公司已将 2,500mm 超宽幅偏光片生产线作为重点项目纳入“十三五”战略规划，力争将公司打造成为国际一流的偏光片等光学膜产品供应商。7 号线项目的实施，有助于加快推动公司“十三五”战略规划目标的达成。

#### 2、有助于改善盛波光电经营状况

盛波光电因受制于装备水平低、产线幅宽窄等目前所面临的局限，在车速、

损耗率、良率和裁切利用率等指标方面，与国际一流厂家有一定差距。而投资建设超宽幅偏光片生产线，将有助于抢占毛利率较高的 65 吋以上偏光片产品市场，提升产能、降低单位成本，以形成规模经济，契合市场环境的快速变化，提升公司整体盈利水平，实现偏光片业务的可持续发展。

## **五、项目投资的主要风险、应对分析及承诺**

### **（一）主要风险**

#### **1、技术替代风险**

现阶段新型显示技术如 OLED 技术、Micro LED 技术、激光显示技术等不断涌现，对 TFT-LCD 显示地位进行挑战，项目存在技术替代风险。

#### **2、市场风险**

随着国内高世代液晶面板产线的量产和推广，超大尺寸的液晶面板价格将逐年减低，与之对应的，超大尺寸偏光片的价格也可能将逐年降低，同时来自于偏光片国际与国内厂家的竞争也将更加激烈，项目存在一定的市场风险。

#### **3、原材料供应风险**

本项目原材料大部分需要进口，主要原材料如：TAC 膜、PVA 膜等由日本厂商占有绝大部分市场份额，其来源单一、供货数量保障方面存在一定风险。

#### **4、生产技术风险**

本项目的生产技术来源于日本日东电工株式会社（以下简称“日东电工”），产线生产技术水平是否能如期达到预期目标，存在一定的风险。

#### **5、环境影响评价审批风险**

本项目的环评评价尚未通过相关环保部门的审批，若未来本项目的环评评价无法通过，将对本项目的开工建设进度或实现预期效益产生不利影响。

### **（二）应对分析**

#### **1、针对技术替代风险**

通过对显示技术和整体市场的深入调查与分析，各项新型显示技术均存在一定缺陷，如最有可能替代 LCD-TV 的 OLED 技术仍不够成熟，存在大型化良率低、

成本高、蓝光芯片寿命短等缺陷；而 TFT-LCD 显示技术积极在显示技术、背光技术上改良，通过 IPS、量子点技术等升级，显示效果获得了长足的进步，保证了具备价格优势的前提下，显示效果目前可与各类新型显示技术匹敌。

## **2、针对市场风险**

目前超大尺寸偏光片市场仍处于增长期和发展期，偏光片厂家面临着良好的市场机遇，针对市场风险，考虑了多种策略以积极应对。

一是加快建设本项目，尽早抢占高毛利超大尺寸偏光片产品市场；二是加强与昆山之奇美材料科技有限公司（以下简称“昆山之奇美”）在产线生产及客户开发等方面的协同作用，形成规模效应；三是加强原材料集中采购及材料调度优化工作，降低生产成本；四是加强专业显示、超薄、高耐久等高毛利产品的研究与市场开发，提升产品竞争力。

## **3、针对原材料供应风险**

PVA 方面：日本可乐丽株式会社现有 PVA 膜产线可满足本项目需要；TAC 膜方面：日本富士公司现有 TAC 膜产线可满足本项目需要；COP 膜和 PET 膜方面：日本 ZEON 株式会社、东洋纺株式会社均已确定将新建 2,500mm 幅宽生产线，预计 2020 年上半年将实现量产；公司将密切关注并持续跟踪，确保项目原材料供应渠道通畅。

## **4、针对生产技术风险**

一是本项目将使用日东电工指定供应商制造的设备，确保设备达到国际一流水平；二是盛波光电将与日东电工签署《技术支援合同》，确保技术和生产水平达到预期，其技术团队将为项目提供全程技术指导和软硬件服务支持；三是盛波光电全程参与昆山之奇美 2,500mm 产线建设过程，可提前掌握超宽幅产线的技术和经验，缩短爬坡期，控制爬坡期风险；同时盛波光电已有 20 多年的偏光片技术基础，因此，项目的运营和工艺优化具有长期且稳定的技术保障。

## **5、针对环境影响评价审批风险**

本项目的环评影响评价尚未通过相关环保部门的审批。公司将积极配合相关环保部门审批工作，并与其保持良好沟通，尽快推进审批手续办理。

### （三）项目风险承诺

鉴于 2016 年 12 月 30 日公司和杭州锦江集团有限公司（以下简称“锦江集团”）及杭州锦航股权投资基金合伙企业（有限合伙）共同签署的《合作协议》关于新建盛波光电超宽幅偏光片生产线的约定，锦江集团作为盛波光电的战略投资者，自愿作出承诺如下：

7 号线项目从建设初期就独立核算和经营管理，如 7 号线项目不成功，即项目爬坡期（指试生产开始至直通率达到 90%且检出良率达到 96%）超过一年或量产后连续两年经审计后经营性损益为负的情况下，在确保 7 号线项目能合法持续经营的前提下，锦江集团拟与公司协商同意后按市场公允价值对 7 号线项目除土地厂房和公用设施以外的资产进行收购，并按公允价格继续租用原有土地厂房和公用设施进行生产。

### 六、投资的目的和对公司的影响

本项目的实施契合面板行业朝着超大尺寸显示的发展方向，有助于加快推动公司“十三五”战略规划目标的达成，及时抢占高毛利 65 吋以上偏光片产品市场，提升产能以形成规模经济，降低单位成本，从根本上改善现有生产经营状况，提升公司盈利水平，密切贴合公司业务升级的需要，提升公司整体实力和市场竞争优势，实现偏光片业务的可持续发展。

### 七、备查文件

- 1、第七届董事会第十三次会议决议；
- 2、第七届监事会第九次会议决议；
- 3、《深圳市盛波光电科技有限公司超大尺寸电视用偏光片产业化项目（7 号线）可行性研究报告》；
- 4、《锦江集团承诺函》。

特此公告

深圳市纺织（集团）股份有限公司

董 事 会

二〇一八年八月十五日