

证券代码：000536

证券简称：华映科技

华映科技（集团）股份有限公司



2021 年度非公开发行 A 股股票 募集资金使用的可行性分析报告 (修订稿)

二〇二一年九月

一、本次发行募集资金使用计划

本次非公开发行股票拟募集资金总额不超过 280,000(含)万元，在扣除发行费用后实际募集资金净额将用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金
1	金属氧化物薄膜晶体管液晶显示器件（IGZO TFT-LCD）生产线扩产及 OLED 实验线量产项目	203,056	200,000
2	补充流动资金及偿还银行贷款	80,000	80,000
合计		283,056	280,000

若募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司以自筹资金解决。

若公司在本次募集资金到位前，根据公司经营情况和业务规划，利用自筹资金对募集资金投资项目进行先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位后以募集资金予以置换。

在上述募集资金投资项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

二、本次发行募集资金投资项目的的基本情况

（一）金属氧化物薄膜晶体管液晶显示器件（IGZO TFT-LCD）生产线扩产及 OLED 实验线量产项目

1、项目概况

随着智能手机、平板电脑等以触摸屏技术为主导的电子显示产品的快速发展和普及，中小尺寸的平板显示器件市场呈现旺盛的需求态势。在经过充分调研和论证的基础上，公司子公司华佳彩在莆田市涵江区投资 120 亿元建成了第 6 代薄膜晶体管液晶显示器件(TFT-LCD)生产线及 OLED 实验线项目，主要生产以 TFT-LCD 为主的中小尺寸显示面板。截至 2018 年 6 月，华佳彩已实现每月 3 万片 LCD 大板的设计产能。

本项目计划投资 203,056 万元，在原有 LCD 面板生产线的基础上

购买部分关键工艺设备，扩充产能，同时调整产品组合，使产品趋于小型化和多样性，同时还包括 OLED 从实验线进行量产。

本次募投项目具体情况如下：

(1) 项目实施主体及建设地点

本项目由子公司华佳彩负责实施，建设地点位于福建省莆田市涵江区。

(2) 主要建设内容

华佳彩 LCD 面板生产线产能从 3 万片大板/月提升至 4 万片大板/月，并将 OLED 实验线改造为生产线，扩充 OLED 的产能，具体内容如下：

①工艺设备增加：根据产能的变化和产品组合的变化增加调整阵列、彩膜、成盒、模组的工艺设备台套数量及增加 OLED 量产设备。

②自动化设备增加：根据产能的变化新增 IT 和自动化设备。

③洁净厂房改造：对部分建筑进行洁净厂房改造，以满足新增模组产能的要求。

④动力设备调整：根据扩充产能后动力用量的变化增加相应的暖通空调、气体动力、给排水、电气设备的台套数。

⑤设备安装、生产管理：对新增的有防微振要求的工艺设备增设防微振机台，对新增的工艺设备进行二次配管。

2、项目建设必要性

(1) 扩大公司 LCD 面板产能，提升公司盈利能力

伴随着 5G 技术在商用领域的应用，以及物联网的推广，各种联网装置快速增加，而显示器是绝大部分智能设备的必备元件之一，因此，平板显示产业受益于智能设备需求的提升，获得了空前的发展机遇。另一方面，平板显示产业具有技术门槛高、前期投资额大、投资周期长的特点，折旧摊销对公司的盈利情况影响很大，行业具有较强的规模效应。

此次募投项目将公司 LCD 面板产能从原有的 3 万片大板/月扩充至 4 万片大板/月，并将 OLED 实验线改造为生产线，扩充 OLED 的产能，产能的提升有利于公司进一步满足客户的需求，提高公司资产使用效率，形成规模效应，有效降低公司的单位生产成本，提升公司的

盈利能力。

（2）大力发展 IGZO 技术，提升 IGZO 面板产能

目前 TFT-LCD 所使用的半导体基底材料主要有三种，分别是 a-Si、LTPS 和 IGZO。a-Si 技术由于成熟稳定，成本较低，可在所有尺寸产品上实现较高的良率，早期的 TFT-LCD 面板以 a-Si 基底材料为主。但是，IGZO 材料与 a-Si 材料相比可以大幅提高电子迁移率，从而能够实现更快的刷新率和更高的能效水平而受到了市场的青睐。根据 IHS 预测，未来 IGZO 技术将在高端笔记本电脑市场持续渗透，至 2025 年笔记本电脑面板中 a-Si 技术市场占有率由 82% 下降至 70%，IGZO 技术市场占有率由 15% 增长至 21%。

公司拥有自主研发的 IGZO 金属氧化物技术，并成功开发出内嵌式触控、刘海屏、水滴屏、打孔屏等相关产品，已建成并投产产能 3 万片大板/月的第六代 IGZO 面板生产线，具备生产国际先进技术水平的中小尺寸高阶面板产品的能力。公司拟通过本次募投项目，将公司 IGZO 面板的产能进一步提升 1 万片大板/月，更好地满足客户对公司 IGZO 面板的需求。

（3）OLED 产品优势显著，公司需尽快改进实验线扩充产能以进入市场

目前以 TFT-LCD 为代表的液晶显示技术显示性能及适用性已经在市场上发展较为成熟。随着消费者对移动智能终端设备的个性化需求越来越高，OLED 技术以其分辨率高、响应速度快、超轻薄、耐低温、色彩丰富、耗电量少等优势而被市场看好，被视为继 LCD 之后发展潜力最大的新一代平板显示技术，成为了平板显示产业未来主要的发展方向。

近年来，面板生产企业争相布局 OLED 产能，但公司在 OLED 产品的布局相对薄弱，目前仅拥有一条实验线，尚未形成量产。为了能够尽快积累 OLED 产品的生产经验，实现公司在 OLED 市场的产品布局，同时提升现有生产设备的利用率与盈利能力，公司拟利用此次非公开发行的募集资金对 OLED 实验线进行升级改造，形成 3.5 代线 3 千片大板/月的 OLED 面板产能。

3、项目建设可行性

(1) 项目建设符合国家和地区战略新兴产业政策和规划目标

平板显示产业是国家战略性新兴产业，是以重大技术突破和重大发展需求为基础，对经济社会全局和长远发展具有重大的引领带动作用，知识技术密集、成长潜力大、综合效益好的产业。

国务院在《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》，将新一代信息技术继续列为我国战略性新兴产业，规划要求实现主动矩阵有机发光二极管（AMOLED）、超高清（4K/8K）量子点液晶显示、柔性显示等技术国产化突破及规模应用。2017 年 2 月，国家发改委颁布了《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2016 版），明确将新型显示面板（器件）列入目录，包括高性能非晶硅（a-Si）、低温多晶硅（LTPS）、氧化物（Oxide）液晶显示器（TFT-LCD）面板产品等。2020 年 10 月 29 日，中共中央审议通过了《关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标的建议》，提出了进一步发展战略性新兴产业，加快壮大新一代信息技术的建议。

电子信息作为福建省三大支柱产业之一，一直受到地方政府的大力支持。2018 年 1 月 25 日，福建省人民政府办公厅发布了《关于加快全省工业数字经济创新发展的意见》（闽政办〔2018〕9 号），要求夯实工业数字经济产业基础，着力电子信息制造业“增芯强屏”和终端产品创新，重点做强做优电子信息制造业，聚焦加快集成电路产业集聚、构筑新型显示产业链、加快计算机与信息通信产业升级、壮大半导体照明产业、打造锂电池千亿产业集群等五大任务。

公司本次募投项目的实施，有助于进一步落实福建省的“增芯强屏”战略，符合国家的产业发展规划。

(2) 公司具备良好的区位优势

福建省地处台湾海峡西岸，具有与我国台湾地区产业对接的历史与合作基础，目前已吸引多家液晶面板生产企业落地，逐步形成平板显示产业集群。我国台湾地区拥有发达的电子信息产业，公司可借助优越的地理位置，同我国台湾地区优秀的模组和面板厂商进行技术合作和交流，引进我国台湾地区优秀的技术和管理人才，为公司的进一步发展和募投项目的顺利实施奠定坚实的人才基础。

(3) 公司拥有优秀的研发团队和丰富的运营管理经验

公司在液晶模组和显示面板行业经营多年，2018 年 6 月，公司第一条液晶面板生产线达到设计产能并开始量产，公司的经营管理团队积累了丰富的面板生产线建设及运营管理经验，能够保障本次扩产项目的建设和运营。同时，公司拥有一支由业界优秀人才组成的研发团队，拥有自主研发的 IGZO 面板生产技术，为本次募投项目的实施提供了有力的技术保障。

4、投资概算情况

金属氧化物薄膜晶体管液晶显示器件（IGZO TFT-LCD）生产线扩产及 OLED 实验线量产项目拟投资总额为 203,056 万元，拟使用募集资金 200,000 万元，具体投资情况如下：

序号	项目	金额（万元）	占比
1	固定资产投资	202,568	99.76%
1.1	建筑工程费	1,661	0.82%
1.2	设备购置及安装费	195,661	96.36%
1.3	固定资产其他费用	5,246	2.58%
2	预备费	488	0.24%
合计		203,056	100.00%

5、项目备案及审批情况

截至本报告公告日，本项目已取得福建省莆田市涵江区发展和改革局出具的《福建省投资项目备案证明（内资）》（闽发改备[2021]B040023 号）。

截至本报告公告日，本项目已取得莆田市生态环境局出具的《莆田市生态环境局关于福建华佳彩有限公司金属氧化物薄膜晶体管液晶显示器件（IGZO TFT-LCD）生产线扩产及 OLED 实验线量产项目（第 6 代薄膜晶体管液晶显示器件（TFT-LCD）生产线及 OLED 试验线一期产能扩充项目）环境影响报告表的批复》（莆环审涵[2021]19 号）。

6、项目效益情况

本项目完全达产后，项目计算期平均税后利润为 9,941 万元，内部收益率（税后）为 7.83%，静态投资回收期（税后）为 8.02 年（含建设期）。

（二）补充流动资金及偿还银行贷款

1、项目概况

为满足公司日常运营资金需要，公司拟将本次非公开发行募集资

金 80,000 万元用于补充流动资金及偿还银行贷款。本次募集资金补充流动资金及偿还银行贷款的规模综合考虑了公司现有的资金情况、实际运营资金需求缺口以及公司未来发展战略，整体规模适当。

2、补充流动资金及偿还银行贷款的必要性

（1）降低资产负债率，控制财务风险

公司的债务压力给公司日常资金周转带来了一定的负担。而本项目的顺利实施将有利于降低公司的资产负债水平，在一定程度上缓解公司的资金压力，降低财务风险。

（2）满足公司业务发展的需要，保障公司持续稳定经营

公司所处的平板显示行业属于资金密集型行业，公司拟通过本次非公开发行募集资金，增强公司流动资金实力，以满足公司各项业务领域发展所需流动资金，为公司持续发展提供有力保障，并进一步促进公司主营业务平稳健康发展。

（3）减少财务费用，增加公司经营效益

通过银行贷款等方式筹集资金对公司扩大经营规模、提升经营品质提供了资金支持和保障，但由此产生的财务费用也降低了公司的盈利水平。本次非公开发行股票募集资金部分将用于偿还银行借款，将有效降低公司债务融资规模，减少公司财务费用。

综上所述，公司利用部分本次非公开发行股票募集资金来补充流动资金及偿还银行贷款，可缓解公司为发展各项业务而通过银行贷款方式解决营运资金缺口的部分需求，有助于控制付息债务的规模，减少公司财务费用的支出，进而增加公司经营效益。

三、本次非公开发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次非公开发行对公司经营管理的影响

公司本次募集资金投资项目符合国家有关的产业政策以及公司的整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景及经济效益。借助本次非公开发行募投项目的实施，公司的业务规模、技术水平都将进一步提升，核心竞争力将进一步增强，企业整体盈利能力、可持续发展能力将进一步改善，有利于实现并维护股东的长远利益。

（二）本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行对公司财务状况将带来积极影响。本次发行完成

后，公司的资金实力将得到有效提升，总资产和净资产规模增加，资产负债率下降，资产结构更加合理，财务结构更加优化，有利于降低公司的财务风险并为公司的持续发展提供保障。本次募集资金投资项目具有良好的社会效益和经济效益。项目顺利实施后，公司的业务规模将会进一步扩大，有利于公司未来营业收入的不断增长以及利润水平的不断改善。

四、可行性分析结论

综上所述，本次募集资金投资项目围绕公司现有主营业务进行，项目符合国家相关产业政策及公司战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。项目实施后，能够进一步改善公司盈利水平，增强公司核心竞争力和抗风险能力，促进公司持续、健康发展，符合公司及全体股东利益。本次公司非公开发行股票募集资金使用具备必要性和可行性。

华映科技（集团）股份有限公司 董事会

2021 年 9 月 23 日