

证券简称：TCL 科技

证券代码：000100

上市地点：深圳证券交易所



TCL 科技集团股份有限公司
2021年非公开发行A股股票
募集资金使用的可行性分析报告
(修订稿)

二〇二一年十一月

一、本次募集资金的使用计划

本次非公开发行 A 股股票拟募集资金总额不超过 1,037,983.24 万元(含本数), 扣除发行费用后的募集资金净额用于投资以下项目:

序号	项目名称	实施主体	项目投资总额 (万元)	拟使用募集资金 (万元)
1	第 8.6 代氧化物半导体新型显示器件生产线项目	广州华星光电半导体显示技术有限公司(以下简称“广州华星”)	3,500,000.00	900,000.00
2	补充流动资金	-	137,983.24	137,983.24
合计			3,637,983.24	1,037,983.24

若本次非公开发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额,公司将根据实际募集资金净额,按照项目的轻重缓急等情况,调整募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排,募集资金不足部分由公司自筹解决。

本次募集资金到位前,根据实际需要,公司以自筹资金支付上述项目所需的资金。本次募集资金到位后,公司将以募集资金进行置换。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况

(一) 第 8.6 代氧化物半导体新型显示器件生产线项目

1、项目基本情况

(1) 项目投资情况

项目名称	第 8.6 代氧化物半导体新型显示器件生产线项目
项目性质	新建
项目实施主体	广州华星
项目建设地点	广州市黄埔区
项目建设周期	不超过 24 个月
主要建设内容	新建第 8.6 代氧化物半导体新型显示器件项目,生产工序包括金属氧化物阵列工程(Oxide TFT Array)、彩色滤光片工程(CF)及成盒后工程(BEOL),建设内容包括生产及辅助生产设施、动力设施、环保设施、安全设施、消防设施、管理设施以及相应的建(构)筑物

主要产品	主要生产和销售中尺寸高附加值 IT 显示屏（包括 Monitor、Notebook、平板），车载显示器、医疗、工控、航空等专业显示器、商用显示面板等
项目投资总额	350.00 亿元
募集资金投入金额	90.00 亿元

（2）项目实施主体

本次募集资金投资项目的实施主体为广州华星。广州华星的基本情况如下表所示：

公司名称	广州华星
公司住所	广州市黄埔区(中新广州知识城)亿创街 1 号 406 房之 417
注册资本	1,750,000.00 万元
法定代表人	赵军
经营范围	显示器件制造；显示器件销售；电子元器件制造；电子元器件批发；电子产品销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；货物进出口；技术进出口

截至本报告出具日，广州华星股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
TCL 华星	962,500.00	55.00
广东恒健投资控股有限公司	437,500.00	25.00
广州城发星光投资合伙企业（有限合伙）	131,250.00	7.50
科学城（广州）投资集团有限公司	218,750.00	12.50
合计	1,750,000.00	100.00

2、项目实施的背景及必要性

（1）项目符合国家战略性新兴产业发展规划和产业政策

平板显示产业作为国家竞争力的重要指标，是国家重点扶持产业之一。早在发展初期就被列入国家“十一五”发展规划，并被列为“2006 年至 2020 年信息产业中长期发展纲要”中最重要的发展项目之一。在此之后的十余年间，国家持续推出相关政策，鼓励并支持产业的发展。

2016 年 12 月，工业和信息化部和国家发展改革委共同发布《信息产业发展

指南》，明确指出：围绕薄膜晶体管液晶显示器（TFT-LCD）和 AMOLED 显示等领域，实现制造装备和成套工艺重点突破，形成配套能力，提升国内装备供给能力；2017 年 1 月，国家发改委发布的《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2016 版）再一次强调以 TFT-LCD 为代表的新型显示器件是我国战略性新兴产业发展重点；2020 年 1 月 1 日实施的发改委 29 号令《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中，也将高端显示技术列为鼓励发展领域。

国家一系列政策出台表明了政府对发展以 TFT-LCD 平板显示为主要支点的整个显示产业的积极扶持态度。本项目的建设符合国家战略性新兴产业发展规划和产业政策。

(2) 广州市为本项目战略规划及发展提供了良好的产业基础

广州市是我国新型显示产业集群核心发展的区域之一，拥有国家级印刷及柔性显示创新中心，与新型显示相关的产业产值超千亿。进入“十三五”时期，广州市始终将包括新型平板显示产业在内的电子信息产业作为发展重点，陆续出台相关产业发展规划及政策，保证了产业继续蓬勃发展。

目前，广州已有两大平板显示项目落户，并已形成千亿规模上下游分工细密的液晶平板显示产业集聚群，广州市已经具备较为完善的产业基础，同时作为“新型显示产业基地”，将全面打造“世界显示之都”。

本项目及后续量产产线的落地将进一步促进现有产业的发展，有效提高当地产业集聚程度，提升整体产业实力。

(3) 公司需加速开拓中尺寸业务，丰富产品组合，打造全场景应用下的业务体系

目前 TCL 华星产品覆盖 TV、手机、电子白板、拼接墙、车载、电竞等高端显示应用领域，其中大尺寸业务保持效率效益全球领先，规模优势继续扩大，市场地位进一步提升；小尺寸业务聚焦技术创新，提升产品竞争力，在高端细分市场快速发展；中尺寸作为公司战略业务的重要构成，正在不断优化产品和客户结构，以满足 5G、人工智能等技术浪潮带来的各类显示终端快速发展需求。

本项目主要生产和销售中尺寸高附加值 IT 显示屏(包括 Monitor、Notebook、

平板），车载显示器、医疗、工控、航空等专业显示器，商用显示面板等。通过本次募集资金投资项目建设，TCL 华星将加速拓展电竞显示、高端笔电、平板、车载及商用显示等业务，丰富产品组合，优化收入结构，推动企业可持续的高质增长，有利于提升公司综合竞争力，符合公司的长期发展战略。

3、项目实施的可行性

(1) TCL 华星拥有丰富的产线建设和运营经验，具备新增产线的产业平台基础

自 2009 年成立以来，TCL 华星通过十多年的发展，已建成并成功运行 t1 和 t2 两条规模最大的 G8.5 液晶面板生产线、t6 和 t7 两条全球最高世代的 G11 产线、t3 LTPS 和 t4 AMOLED 两条 G6 产线，并把握行业洗牌机遇，收购整合了原苏州三星（苏州华星光电技术有限公司）G8.5 生产线（t10），积累了丰富的产业化经验。

通过长期的技术投入与积累、产品创新及迭代、市场和客户拓展，TCL 华星在半导体显示产业已经建立良好的市场和客户基础，目前 TV 面板市场份额全球第二，55 吋产品份额全球第一，65 吋和 75 吋产品份额全球第二；高端化战略成效显著，65 吋及以上尺寸产品出货面积占比接近 50%，8K 和 120HZ 高端电视面板市场份额跃居全球第一；商用显示领域，交互白板出货量跃居全球第一，轨道交通、电竞等产品市场份额快速提升。

综上所述，TCL 华星在半导体显示各类产线建设与运营、客户和市场拓展等方面，均具备了承担本项目建设和持续经营的基础。

(2) TCL 华星具有坚实的技术保障和优秀的人才队伍

TCL 华星已完成半导体显示产业主要技术类别的开发及储备。在大尺寸领域，公司围绕 HVA 技术持续优化，2019 年全球首发 Mini-LED 星曜屏，8K 和 Touch 技术陆续应用于高端产品；中小尺寸领域，以技术拓展 LTPS-LCD 应用场景，包括 LCD 异形屏、盲孔技术、中小尺寸车载/笔电技术，AMOLED 聚焦折叠屏、屏下摄像等高端应用技术开发。与此同时，TCL 华星也积累了成熟的管

理团队、过硬的技术团队和高水平的研发团队。TCL 华星在业界领先的综合竞争力为其建设本项目奠定了坚实的基础和可靠的技术保障。

综上所述，TCL 华星在技术储备、团队组建等方面均具备了承担本项目建设的基础和优势。

(3) 项目工程建设与技术方案的合理性

本项目总投资 350 亿元，加工玻璃基板尺寸：2250mm×2600mm，产能 18 万片/月。本项目拟在广州黄埔区进行建设，占地约 543,572.71 平方米，约合 815 亩，建筑面积约 989,053 平方米，新增员工 3,440 人，主要建设内容包括生产及辅助生产设施、动力设施、消防设施、环保设施、职业安全卫生和劳动保护设施、生产管理设施、室外工程。

本项目工程建设中拟建设完善的废水、废气处理等设施，采取严格而成熟的污染防治和处理技术，使运行产生的各种污染物及动力设备运行产生的噪声得到有效控制，主要污染物达标排放；工程设计中拟采纳多项节水、节电、节热设施，并优先选用节能型设备、器具、材料，预计将取得良好的节能效果，本项目将以清洁生产为目标，体现工业生产与环境、人文的和谐发展。

本项目审批、工程设计、建设实施与生产运行将严格遵循国家相关规范和规定，确保项目的建设合法合规，如果存在项目建设地标准规范与国标有出入的情况，则按较严格的规定执行。本项目在工程建设、生产运行的全过程中将采取各项安全保障措施，贯彻安全生产理念。

综上所述，本项目工艺流程设计合理，工程建设与技术方案的合理性。

(4) 项目具有一定的经济效益和社会效益

经测算，项目税后内部收益率为 10.94%，税后静态投资回收期为 8.54 年。因此，本项目具有较高的盈利水平，具备一定的经济效益和社会效益。

4、项目产品规划

建设规模：加工玻璃基板尺寸 2250mm×2600mm

玻璃基板投片量：18 万片/月。

主要产品：主要生产和销售中尺寸高附加值 IT 显示屏（包括 Monitor、Notebook、平板），车载显示器、医疗、工控、航空等专业显示器、商用显示面板等。

5、项目投资概算

本项目按建设投资加流动资金计算的总投资为 350.00 亿元，其中建设投资为 330.00 亿元，流动资金为 20.00 亿元。

（1）建设投资概算

本项目建设投资为 330.00 亿元，其中含外汇约 28.57 亿美元。按工程内容划分投资结果如下表所示。

序号	项目名称	投资金额		占总投资比例 (%)
		合计(万元)	其中：含外汇 (万美元)	
1	建筑工程费	632,636.79		19.17
2	生产设备购置安装费	2,289,536.00	283,428.57	69.38
3	公用设备购置安装费	220,706.00		6.69
4	固定资产其他费用	67,816.98		2.05
5	无形资产（征地费）	41,157.00		1.25
6	递延资产	1,170.00		0.03
7	预备费	25,282.23	2,239.09	0.77
8	建设期贷款利息	21,695.00		0.66
合计		3,300,000.00	285,667.66	100.00

（2）流动资金概算

在对本项目进行经济评价时，对流动资金估算采用详细估算法，生产年流动资金年最大需要量为 20 亿元。

6、项目建设周期

本项目建设周期不超过 24 个月。

7、项目经济效益评价

经测算，项目税后内部收益率为 10.94%，税后静态投资回收期为 8.54 年。

8、项目审批情况

截至本报告出具日，本项目已取得广州开发区行政审批局出具的《广东省企业投资项目备案证》和《关于广州华星第 8.6 代氧化物半导体新型显示器件生产线项目环境影响报告表的批复》。

（二）补充流动资金

1、项目基本情况

公司拟将本次非公开发行股票募集资金中 137,983.24 万元用于补充流动资金。

2、补充流动资金的必要性

（1）优化资本结构，降低偿债风险

截至 2021 年 9 月 30 日，公司的资产负债率为 64.68%。本次非公开发行所募集资金补充流动资金后，可降低公司合并报表口径资产负债率，降低公司的偿债风险。

（2）降低财务费用，提高经营效益

负债产生的财务费用会增加公司的财务成本。本次非公开发行所募集资金补充流动资金后，有利于公司未来更好地控制财务费用。

（3）提高公司债务融资能力，拓展发展潜力

随着公司财务状况的改善，公司的盈利能力将有一定程度的提高，这将有利于提高公司向银行等金融机构的融资能力，同时公司有机会以更低的融资成本获得资金，从而提升公司的发展潜力。本次非公开发行募集资金将有助于提高公司的核心竞争力和抗风险能力。

3、补充流动资金的可行性

本次非公开发行股票募集资金用于补充流动资金符合公司所处行业发展的相关产业政策和行业现状，符合公司当前实际发展情况，有利于降低财务费用，满足公司经营资金需求，实现公司发展战略。同时，本次非公开发行股票募集资金用于补充流动资金符合《上市公司证券发行管理办法》、《发行监管问答——关

于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》关于募集资金运用的相关规定，方案切实可行。

三、本次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

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及公司未来整体战略的发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次非公开发行将提高公司资本实力，有利于公司进一步提升技术水平及产能规模，增强核心竞争力，巩固和提高公司的行业地位和市场影响力。

（二）本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，一方面，公司的总资产与净资产规模将同时增加，从而降低公司的资产负债率，有利于公司降低财务风险、增强抗风险能力，优化公司整体财务状况。另一方面，由于本次发行后公司总股本将有所增加，而募投资项目需要经过一定的时间才能体现出经济效益，因此，短期内公司股东的即期回报存在被摊薄的风险。从长期来看，公司募集资金投资项目与公司发展战略相契合，具有良好的市场前景和经济效益，随着募投项目的逐步实施，公司长期盈利能力以及盈利稳定性和可持续性将得到有效提升。

TCL科技集团股份有限公司

董事会

2021年11月1日