

# 翰博高新材料（合肥）股份有限公司

Highbroad Advanced Material（Hefei） Co., Ltd

安徽省合肥市新站区天水路 2136 号



## 关于翰博高新材料（合肥）股份有限公司 申请向不特定对象发行可转换公司债券的 第二轮审核问询函的回复报告

保荐人（主承销商）



华泰联合证券有限责任公司

HUATAI UNITED SECURITIES CO.,LTD.

（深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号前海深港基金小镇B7栋401）

## 关于翰博高新材料（合肥）股份有限公司 申请向不特定对象发行可转换公司债券的 第二轮审核问询函的回复报告

深圳证券交易所：

贵所《关于翰博高新材料（合肥）股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的第二轮审核问询函》（深圳证券交易所审核函【2023】020136号）（以下简称“二轮审核问询函”）已收悉。

根据贵所的要求，翰博高新材料（合肥）股份有限公司（以下简称“翰博高新”、“发行人”或“公司”或“本公司”）会同华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”或“保荐人”）、北京德恒律师事务所（以下简称“发行人律师”）、容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”或“容诚会计师”）、天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天职国际会计师”）等中介机构对深圳证券交易所审核问询函所提问题逐项核查，并完成了《关于翰博高新材料（合肥）股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的第二轮审核问询函的回复报告》（以下简称“本回复报告”），具体回复如下，请予审核。

发行人已按审核问询函的要求在《翰博高新材料（合肥）股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书（申报稿）》（以下简称“《募集说明书》”）中补充披露了相关内容。如无特别说明，本回复中使用的简称或名词释义与《募集说明书》中的释义一致。

审核问询函所列问题	黑体
对问题的问答、引用原募集说明书披露内容	宋体
对募集说明书、本回复报告的修改、补充	楷体（加粗）

在本回复说明中，若合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致

## 目 录

问题 1. ....	3
其他问题.....	37

## 问题 1.

2022 年 8 月 18 日，发行人转板至创业板上市，当年实现扣非归母净利润为 -7,439.21 万元。2023 年 1-6 月，发行人实现营业收入 10.31 亿元，同比下降 25.53%，归母净利润为 7,895.95 万元，扣非归母净利润为 -1,764.52 万元，同比下降 139.43%，主要为发行人于 6 月向实际控制人出售两家子公司股权确认投资收益 8,914.93 万元。截至 6 月 30 日，公司应收账款账面余额为 7.09 亿元，占营业收入比重为 68.77%，占比较高。

2023 年第二季度，发行人背光显示模组产能利用率为 41.02%，较 2023 年第一季度提高 5.32%，但仍处于较低水平。发行人预测募投项目投产第一年产能利用率为 60%，投产第二年起产能利用率均为 100%。

请发行人补充说明：（1）结合公司最近一期净利润主要来自于处置子公司的投资收益情况，说明所处置子公司的主要情况，是否为发行人主要利润来源，2023 年 1-6 月份收入下滑及扣非归母后净利润为负的原因及合理性，公司业绩是否有持续下滑的风险，相关事项对本次募投项目的实施是否产生重大不利影响；

（2）若公司因亏损导致净资产下降，本次发行后，累计债券余额占净资产的比例是否持续满足《证券期货法律适用意见第 18 号》相关要求及发行人拟采取的应对性措施；（3）结合 2023 年 1-6 月份营业收入及应收账款同比变动趋势，说明发行人 2020 年至 2023 年前 6 月期间内信用政策是否发生变化，应收账款账龄结构及周转情况与历史期间是否存在重大差异，发行人应收账款期后回款情况，相关坏账准备计提是否充分；（4）结合产品行业需求变化情况、同行业可比公司情况以及下游客户的业绩表现，说明公司对背光显示模组产能利用率的预计是否合理，本次募投项目效益预计是否谨慎。

请发行人补充披露（1）（3）（4）相关的风险。

请保荐人及会计师核查并发表明确意见，请发行人律师核查（2）并发表明确意见。

回复：

一、结合公司最近一期净利润主要来自于处置子公司的投资收益情况，说明所处置子公司的主要情况，是否为发行人主要利润来源，2023年1-6月份收入下滑及扣非归母后净利润为负的原因及合理性，公司业绩是否有持续下滑的风险，相关事项对本次募投项目的实施是否产生重大不利影响

（一）结合公司最近一期净利润主要来自于处置子公司的投资收益情况，说明所处置子公司的主要情况，是否为发行人主要利润来源

2023年1-6月，公司投资收益主要来源于出售成都拓维、安徽鸿岸股权，相关子公司占公司合并报表财务数据比重较小，不属于公司主要利润来源。

### 1、公司处置子公司的投资收益情况

2023年1-6月，公司出售了拓维科技、成都拓维及安徽鸿岸等子公司股权。其中，拓维科技规模较小，2022年度实现收入94.58万元、净利润-48.43万元，公司按照经审计净资产作价出售拓维科技，取得投资收益-31.72万元，对公司财务数据影响较小。2023年1-6月，公司处置子公司投资收益主要来源于向实际控制人控制的企业拓维科技出售成都拓维38.60%股权形成投资收益8,675.71万元，向深圳市鸿岸出售安徽鸿岸60%股权形成投资收益384.87万元为主要投资收益来源。

根据《企业会计准则第33号-合并财务报表》第五十条：企业因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

公司按照上述准则要求，计算出出售成都拓维38.60%股权产生的投资收益，具体计算过程如下：

单位：万元

项目	计算公式	金额
股权转让获取的对价	①	11,502.00

项目	计算公式	金额
剩余股权公允价值（40.07%）	②	15,789.82
按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额	③	18,616.11
计入丧失控制权当期的投资收益	④=①+②-③	8,675.71

公司出售所持安徽鸿岸全部股权产生的投资收益，具体计算过程如下：

单位：万元

项目	计算公式	金额
股权转让获取的对价	①	3,256.77
剩余股权公允价值	-	-
按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额	②	2,871.90
计入丧失控制权当期的投资收益	③=①-②	384.87

## 2、处置子公司的主要情况

### （1）成都拓维主要情况

#### ①交易概述

成都拓维主要从事有机发光半导体（OLED）制造设备及零部件材料的膜剥离，精密再生及热喷涂、Open Mask 和 FMM（精细金属掩膜版）的制造等业务。因成都拓维未来仍需持续的大量研发和资本投入并产生相应成本费用，综合考虑公司财务状况，公司以中京民信（北京）资产评估有限公司出具的京信评报字（2023）第 219 号评估报告截止 2022 年 12 月 31 日的评估值为基础确定交易价格，出售成都拓维部分股权。

2023 年 6 月 12 日，公司第三届董事会第二十八次会议、第三届监事会第二十四次会议，2023 年 6 月 28 日，公司 2023 年第二次临时股东大会审议通过了关于出售成都拓维股权的《关于出售子公司股权暨关联交易的议案》。

#### ②主要财务数据

成都拓维最近三年及一期主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2023 年 6 月末/1-6 月	2022 年末/度	2021 年末/度	2020 年末/度
总资产	51,074.33	53,615.62	53,556.96	54,453.69

项目	2023年6月末/1-6月	2022年末/度	2021年末/度	2020年末/度
净资产	28,819.00	17,732.75	21,652.89	20,197.23
营业收入	1,175.00	865.01	1,332.89	-
净利润	-1,735.54	-2,936.23	1,455.66	650.66
扣非净利润	-1,835.55	-3,172.12	-732.66	-405.15

注：2023年二季度净资产较2022年末增加11,086.25万元，主要原因是2023年二季度股东增资所致

## （2）安徽鸿岸主要情况

### ①交易概述

2023年5月18日，博晶科技（滁州）有限公司（以下简称“博晶滁州”）和博讯光电科技（合肥）有限公司（以下简称“博讯公司”）与深圳市鸿岸电子科技有限公司（以下简称“深圳鸿岸”）签订《协议书》。协议书约定：博晶滁州和博讯公司共同将其持有的公司安徽鸿岸电子科技有限公司（以下简称“安徽鸿岸”）全部60%股权作价3,256.77万元转让给深圳鸿岸，作价依据为原投资成本。

2023年6月1日，公司第三届董事会第二十七次会议、第三届监事会第二十三次会议，审议通过了关于出售安徽鸿岸股权的《关于出售子公司股权暨关联交易的议案》。

### ②主要财务数据

安徽鸿岸最近三年及一期主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2023年6月末/1-6月	2022年末/度	2021年末/度	2020年末/度
总资产	19,246.40	9,866.69	1,053.42	-
净资产	5,202.27	5,196.00	970.05	-
营业收入	6,767.73	3,229.49	75.05	-
净利润	-211.48	-202.01	-29.95	-
扣非净利润	-210.98	-202.19	-29.96	-

## 3、处置的子公司不属于公司主要利润来源

2023年以来，随着面板行业累计库存逐步消化，行业供需关系开始逐步改善。2023年1-6月，公司实现营业收入10.31亿元、综合毛利1.53亿元，公司背

光显示模组及相关业务系主要利润来源。

报告期内，被处置子公司成都拓维、安徽鸿岸合计营业收入占公司合并报表比重均不超过 10%。2022 年以来，成都拓维、安徽鸿岸持续亏损。相关子公司不属于公司主要利润来源。具体情况如下：

单位：万元

公司名称	项目	2023年6月 末/1-6月	2022年末/度	2021年末/度	2020年末/度
成都拓维 (A)	营业收入	1,175.00	865.01	1,332.89	-
	净利润	-1,735.54	-2,936.23	1,455.66	650.66
安徽鸿岸 (B)	营业收入	6,767.73	3,229.49	75.05	-
	净利润	-211.48	-202.01	-29.95	-
相关子公司 合计 (C=A+B)	营业收入	4,794.97	2,897.28	4,501.86	17,671.73
	净利润	-1,131.99	-3,105.86	1,388.60	752.43
公司合并报 表	营业收入	103,124.75	220,715.15	290,477.37	246,603.06
	净利润	7,895.95	-5,435.34	12,753.34	15,272.28

## (二) 2023 年 1-6 月收入下滑及扣非归母后净利润为负的原因及合理性

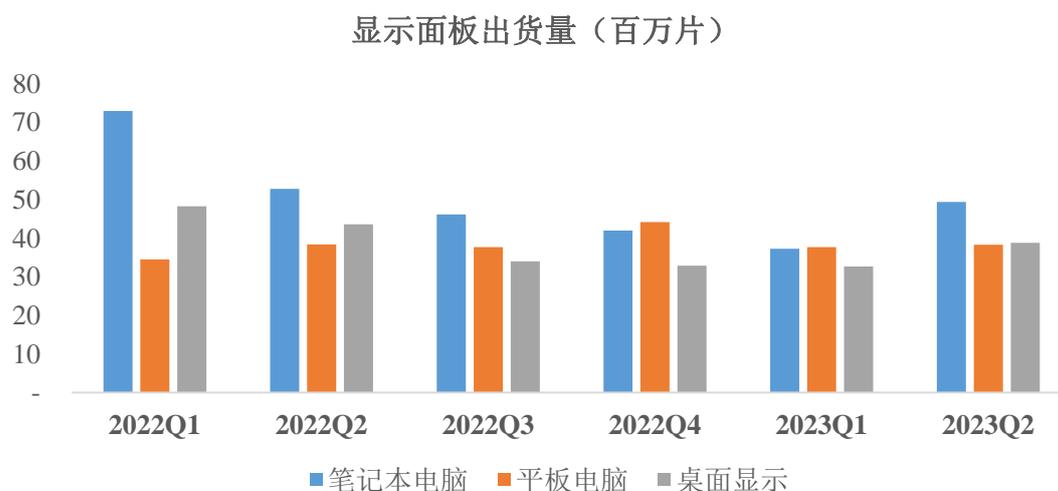
2023 年 1-6 月，公司营业收入同比呈下滑趋势，但是 2023 年一季度和二季度，营业收入已实现环比增长，符合行业逐步回暖的发展趋势。此外，公司将采取积极措施，进一步提升经营业绩。

### 1、2023 年 1-6 月营业收入环比呈增长趋势但仍同比下滑

报告期内，公司生产的背光显示模组主要覆盖中尺寸 LCD 背光显示模组，应用于笔记本电脑、平板电脑、桌面显示及车载显示等产品。2022 年下半年，受国际地缘政治变化、中美关系变化、上游核心零部件产能受限等因素影响，国内外消费疲软，消费电子等终端客户需求量下滑，导致显示面板行业整体业绩下滑。2023 年以来，随着面板行业累计库存逐步消化、行业供需关系开始逐步改善。从单季度看，公司 2023 年一季度和二季度分别实现营业收入 4.64 亿元、5.67 亿元，环比增长 24.52%、22.20%，呈增长趋势。但是，2023 年 1-6 月，消费电子终端出货量、面板出货量等行业数据仍未能恢复 2022 年同期水平，公司 2023 年 1-6 月实现营业收入 10.31 亿元，同比 2022 年 1-6 月下降 25.53%。具体原因如下：

### （1）2023 年 1-6 月面板出货量总体同比下滑

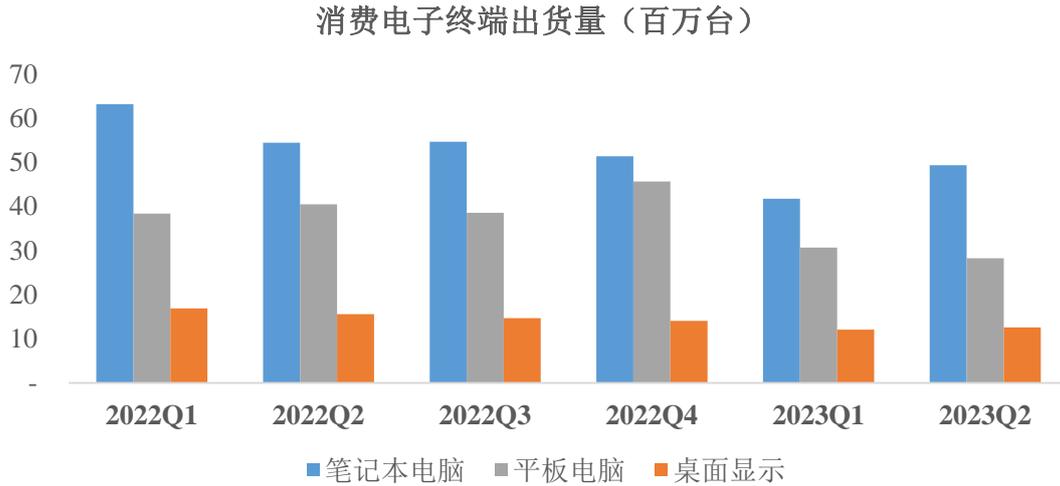
2023 年 1-6 月，公司下游行业面板出货量总体同比下滑。2023 年一季度和二季度，全球笔记本电脑用显示面板出货量分别为 3,730 万台和 4,940 万台，同比下降 48.90%和 6.44%；全球平板电脑用显示面板出货量分别为 3,770 万台和 3,830 万台，其中一季度同比增长 9.28%，二季度同比减少 0.26%；全球桌面显示用显示面板出货量分别为 3,270 万台和 3,880 万台，同比下降 32.30%和 11.01%。具体情况如下图所示：



数据来源：WIND

### （2）2023 年 1-6 月消费电子终端需求同比下降

总体而言，随着供需关系的逐步修复，2023 年二季度消费电子终端出货量较一季度有所增长，但是较 2022 年同期仍有较大幅度下降。2023 年一季度和二季度，全球笔记本电脑出货量分别为 4,180 万台和 4,940 万台，同比下降 33.86%和 9.36%；全球平板电脑出货量为 3,070 万台和 2,830 万台，同比下降 20.05%和 30.12%；全球 PC 端电脑出货量为 1,210 万台和 1,260 万台，同比下降 28.40%和 19.23%。具体情况如下图所示：



数据来源：WIND，Canalys

## 2、营业收入下滑导致 2023 年 1-6 月扣非后净利润下降幅度较大

2023 年 1-6 月，公司实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 -1,764.52 万元、同比下降 6,239.05 万元，主要原因为营业收入下滑 25.53%，导致综合毛利减少 5,966.66 万元，占扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润下降金额的 97.16%。

此外，2023 年 1-6 月较去年同期变动较大的还包括研发费用、财务费用和资产减值损失，其中研发费用减少了 2,034.09 万元，主要系公司优化了研发体系，研发人员减少导致研发费用中直接薪酬减少；财务费用增加 1,093.37 万元，主要系随着公司年产 900 万套 Mini LED 灯板等项目（一期）、背光模组及研发中心项目、TFT-LCD 背光源及光学材料生产项目等工程陆续投建，公司借款增加导致利息费用增加；资产减值损失增加 1,115.29 万元，主要系受行业周期性波动的影响，公司较去年上半年计提了较多的存货跌价准备。

公司 2023 年 1-6 月份合并利润表同比变动情况如下：

单位：万元

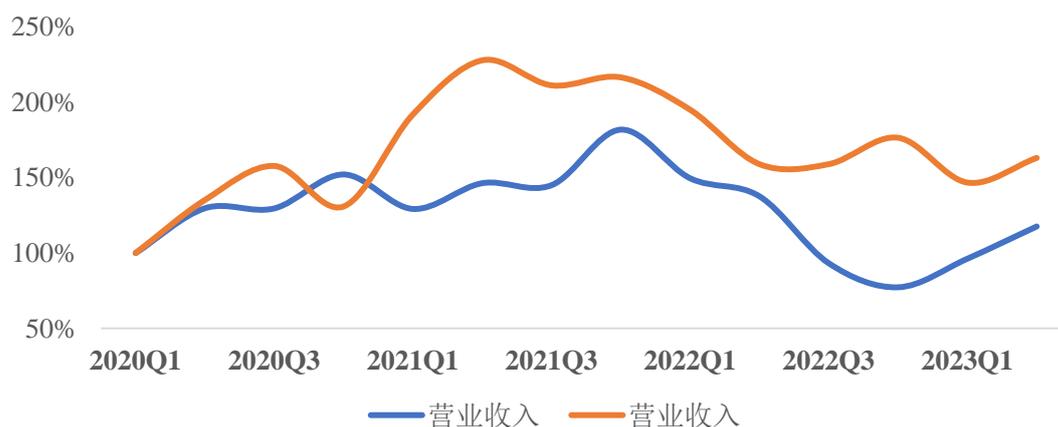
项目	2023 年 1-6 月	2022 年 1-6 月	同比增减金额	同比变动比例
营业收入	103,124.75	138,485.60	-35,360.85	-25.53%
营业成本	87,791.39	117,185.57	-29,394.18	-25.08%
综合毛利	15,333.36	21,300.03	-5,966.66	-28.01%
综合毛利率	14.87%	15.38%	-0.51%	-3.33%

项目	2023年1-6月	2022年1-6月	同比增减金额	同比变动比例
销售费用	914.52	811.54	102.98	12.69%
管理费用	7,158.56	6,946.37	212.19	3.05%
研发费用	5,899.84	7,933.93	-2,034.09	-25.64%
财务费用	1,782.28	688.91	1,093.37	158.71%
其他收益	1,783.31	1,112.64	670.66	60.28%
投资收益	8,914.93	-83.15	8,998.08	-10821.26%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,533.12	-417.84	-1,115.29	266.92%
净利润	8,270.06	5,380.30	2,889.76	53.71%
归属于母公司股东的净利润	7,895.95	3,839.77	4,056.18	105.64%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	-1,764.52	4,474.53	-6,239.05	-139.43%

### 3、公司业绩波动情况符合行业趋势

受行业周期性下滑影响，公司主要客户京东方 2023 年 1-6 月实现营业收入 8,017,787.52 万元，同比下滑 12.48%，扣非后归属母公司的净利润为-158,444.03 万元，与公司业绩变动趋势相近。2022 年以来各季度，公司营业收入变动趋势与下游主要客户京东相近，符合行业整体趋势。具体情况如下：

公司与京东方业绩趋势对比



数据来源：京东方公告

#### （三）公司具备持续盈利能力，并采取积极措施提升业绩

1、随着面板行业累计库存逐步消化和政策推动，行业供需关系预计有所改善，公司业绩有望逐步回暖

（1）随着行业稼动率调整，行业供给结构持续改善

在行业供给端，随着行业内存量产能逐步退出、新增产能总量有限且产能释放节奏平缓，市场份额逐渐向公司在内的行业头部企业集中，行业集中度大幅提升，尤其是 2022 年二季度末以来，行业内出现相对默契的稼动率调整，供给结构持续改善。根据全球半导体行业专业第三方咨询服务机构 CINNO Research 数据，2022 年 6 月-12 月，显示面板厂商稼动率下滑幅度较大；2023 年 1-2 月，受春节检修、主动降低投片量应对市场需求波动、渠道商逐步出清库存等因素影响，显示面板厂商稼动率未明显提升；2023 年二季度以来，随着下游品牌积极备货年中促销，市场情绪及需求逐步回暖，尤其是大尺寸电视 TV 面板；预计 2023 年三季度和四季度，中国大陆 TFT-LCD 产线平均稼动率将继续维持在 80%-85% 区间，面板厂将通过有效的控产措施维持合理的供需比，进而提高新型显示行业的盈利空间。

## （2）各类型显示面板价格逐步上涨

大尺寸电视 TV 面板价格自 2023 年 2 月下旬以来逐月上涨，龙头面板厂商通过稼动率优化调整，有望继续保持价格上涨态势；中尺寸桌面显示器面板价格自 2023 年 4 月以来连续上涨，但涨幅较小；中尺寸笔记本面板价格止跌企稳，随着笔记本电脑陆续迎来换机高峰，笔记本面板出货量和价格有望迎来上涨周期。具体如下：

大尺寸电视 TV 面板：自 2023 年 2 月下旬以来，面板价格呈逐月上涨趋势。根据 Omdia 数据，2023 年 6 月，32/43/50/55/65 寸 TV 面板均价分别为 37/62/103/123/165 美元，环比分别提升 3%/3%/7%/6%/6%。大尺寸电视 TV 面板价格自 2023 年 2 月以来显著回暖的主要原因系中国大陆龙头显示面板厂商京东方、华星光电、惠科三家的全球市场占有率提升，其通过“动态控产、按需生产”策略动态调整稼动率，使得大尺寸 TV 面板价格逐步上涨并回到主要液晶显示面板厂商的会计成本线以上；

中尺寸桌面显示器面板：自 2023 年 4 月以来，面板价格连续上涨。根据 Omdia 数据，2023 年 6 月，21.5 吋 (TN)/21.5 吋 (WVA)/23.8 吋 (WVA)/27 吋 (WVA) 显示器面板均价分别为 36.6/43.3/46.4/55.8 美元，环比分别提升 1.1%/0%/0.7%/0.5%，各尺寸桌面显示器面板价格整体呈现上涨态势，但是涨幅较小，Omdia 预计后续高端桌面显示器面板价格有望延续上涨态势；

中尺寸笔记本面板：2023 年上半年，面板价格止跌企稳。根据 Omdia 数据，2023 年 6 月，13.3 吋（FHD IPS WVA）/14 吋（HD）/15.6 吋（HD）/15.6 吋（FHD IPS WVA）笔记本面板均价分别为 58/26/25.8/37.2 美元，与上月价格基本持平，但出货量已呈明显上升趋势。未来，随着笔记本电脑陆续迎来换机高峰（以 3-5 年换机周期计算），笔记本电脑出货量和价格有望迎来上涨周期，具体情况如下图所示：



数据来源：Wind

### （3）下游客户业绩逐季改善将推动公司业绩回暖

根据京东方披露的投资者关系活动记录表，2022 年二季度到 2023 年一季度，LCD 领域的波动幅度较大，本次行业波动与以往行业波动不同的是，除了行业自身的发展规律外，行业受外部不确定性因素的影响较大。一是 2021 年集中的需求释放提前透支了大幅度的消费，导致需求的快速、大幅波动；二是全球形势的不稳定和动荡，导致消费者消费心态趋紧、意愿不足。京东方认为，随着上述不确定性因素逐渐被消化，行业自身的发展规律起主导作用的供需关系会逐步恢复，行业发展也将恢复常态。

根据京东方 2023 年一季报和半年报，京东方 2023 年第一季度和第二季度扣非后盈利状况逐季改善，其中第二季度收入环比增长，扣除非经常性损益后的净利润实现盈利。

公司下游主要上市公司 2023 年第二季度营业收入均保持环比增长趋势，下

游行业经营业绩的逐季改善，将有利推动公司业绩的回暖。2022 年以来，各季度营业收入和扣非后归属母公司的净利润情况如下：

单位：万元

公司名称	项目	2023 年二季度	2023 年一季度	2022 年四季度	2022 年三季度	2022 年二季度	2022 年一季度
京东方	营业收入	4,220,438.02	3,797,349.50	4,566,934.42	4,113,414.51	4,113,443.24	5,047,580.95
	营业收入环比变动	<b>11.14%</b>	<b>-16.85%</b>	<b>11.03%</b>	<b>0.00%</b>	<b>-18.51%</b>	-
	扣非后归母净利润	8,349.15	-166,793.18	-378,007.65	-268,803.18	72,805.31	351,140.30
深天马 A	营业收入	829,421.77	770,823.00	723,446.89	847,527.07	706,243.24	867,530.49
	营业收入环比变动	<b>7.60%</b>	<b>6.55%</b>	<b>-14.64%</b>	<b>20.00%</b>	<b>-18.59%</b>	-
	扣非后归母净利润	-112,370.09	-91,714.12	-91,360.23	-23,829.55	-11,770.79	-11,890.28
TCL 科技	营业收入	4,570,548.36	3,944,324.24	4,003,792.42	4,199,268.08	4,395,532.97	4,056,685.13
	营业收入环比变动	<b>15.88%</b>	<b>-1.49%</b>	<b>-4.65%</b>	<b>-4.47%</b>	<b>8.35%</b>	-
	扣非后归母净利润	12,986.47	-72,993.16	-81,156.85	-125,977.29	-123,842.36	61,155.42

数据来源：上市公司年报

#### （4）公司业绩有望持续回暖

结合 LCD 厂商稼动率以及投产情况来看，随着面板行业累计库存逐步消化和政策推动，行业供需关系预计有所改善。2023 年 1-6 月，LCD 面板行业整体呈现回暖趋势（尤其是大尺寸电视 TV 面板），公司产品主要下游应用中尺寸笔记本面板价格止跌企稳，未来随着笔记本电脑陆续迎来换机高峰，笔记本面板出货量和价格有望迎来上涨周期。

公司 2023 年 1-6 月实现营业收入 103,124.75 亿元，同比 2022 年 1-6 月下降 25.53%，但扣非归母净利润亏损幅度较 2022 年度有所收窄。从单季度看，2023 年一季度和 2023 二季度营业收入分别实现环比增长 24.52% 和 22.20%，已呈现增长趋势。具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 二季度	2023 一季度	2022 年四季度	2022 年三季度	2022 年二季度	2022 年一季度
营业收入	56,714.57	46,410.18	37,270.44	44,959.11	66,357.60	72,128.00
营业收入环比增长	<b>22.20%</b>	<b>24.52%</b>	<b>-17.10%</b>	<b>-32.25%</b>	<b>-8.00%</b>	-

项目	2023 二季度	2023 一季度	2022 年四季度	2022 年三季度	2022 年二季度	2022 年一季度
营业成本	47,864.11	39,927.28	32,705.75	39,215.29	56,778.14	60,407.43
毛利率	15.61%	13.97%	12.25%	12.78%	14.44%	16.25%

## 2、公司积极拓展新客户，在手订单充裕

报告期内，公司与京东方、群创光电、璨鸿光电、华星光电、创维光电等国内知名的液晶显示面板厂商建立了密切的合作关系。同时，公司积极开发航盛、华安鑫创、伟世通、海信、夏普、维信诺等新增客户，新开发客户预计 2023 年贡献营业收入超过 1,000 万元，预计 2024 年贡献营业收入超过 1 亿元。

公司采用“以销定产”模式进行生产，通常情况下，客户滚动向公司提供 8 个月内的交货排程，公司以客户的生产交货排程计划为基础，安排相关原材料采购及产品生产，以及时满足客户的交货计划。截至 2023 年 8 月 31 日，公司在手订单 42,529.39 万元，在手订单较为充裕。

## 3、公司积极开拓车载背光显示模组市场应用

2022 年以来，公司车用 Mini LED 背光产品已经与多家 Tier 1 一级供应商和整车厂商开展业务合作，其中，显示面板厂商主要包括京东方、华星光电等，Tier1 一级供应商主要包括海微科技、华安鑫创、航盛电子、延锋伟世通、富赛电子、创维电子、诺博汽车等等；涉及下游终端客户包括马瑞利、弗吉亚、华勤电子、亿咖通、歌乐电子、豪恩科技、长信科技、好帮手、三旗通信、德赛集团、宏景电子等汽车电子产品供应商，以及蔚来、广汽、吉利、江淮、长城等整车厂商。同时，针对消费电子 Mini LED 背光产品，公司与多家面板厂商及终端生产企业就笔记本电脑、VR 等领域展开合作开发和生产。

公司大力拓展车载背光显示模组领域，目前 70 余项背光模组产品（包括 Mini 背光和传统背光）已处于送样、供货或者定点阶段，相关合同预计总金额超过 3 亿元。2023 年 1-6 月，公司对某龙头面板厂商实现 30 件 12.3 寸 Mini LED 背光产品销售收入 5.4 万元，其他项目仍处于送样或认证阶段，尚未实现销售收入。

## 4、多措并举，公司提升综合竞争能力和经营业绩

一方面，公司将持续深耕半导体领域，紧抓行业发展机遇，持续聚焦主营业

务，深化客户合作，增强技术创新，推动自动化、数字化建设，加强人力资源体系建设，实现公司健康可持续发展。公司将紧随行业发展趋势，坚持在侧重于 TFT-LCD 中尺寸背光领域的同时，积极产品多元化发展，持续推进布局与 Mini LED 显示技术相关的新业务和新产品，提升研发和市场开拓力度，改善收入结构，不断提升公司未来经营业绩。

另一方面，推进精细化管理，持续降本增效，严格合同管控和价格管理，持续优化生产周期和物料管理，提升采购议价能力，优化产品成本管理。

## 5、风险提示

公司已在募集说明书“重大事项提示/四、特别风险提示/（一）公司业绩波动的风险”中披露了相关风险：

### “（一）公司业绩波动风险

报告期内，公司营业收入分别为 246,603.06 万元、290,477.37 万元、220,715.15 万元和 103,124.75 万元，归属于母公司股东的净利润分别为 15,272.28 万元、12,753.34 万元、-5,435.34 万元和 7,895.95 万元，扣除非经常性损益后归属母公司股东净利润 13,577.05 万元、8,969.80 万元、-7,439.21 万元和-1,764.52 万元。2022 年度和 2023 年 1-6 月，受国际地缘政治变化、国际经贸关系变化、上游核心零部件产能受限等因素影响，导致国内外消费疲软，公司下游半导体显示行业进入阶段性低谷；下游需求萎缩导致公司收入规模降低，整体经营业绩明显下滑，出现较大波动。未来，如果行业回暖节奏不及预期或出现反复触底的情况，公司经营业绩将存在较大的波动、甚至继续下滑乃至亏损的风险。”

### （四）相关事项对本次募投项目的实施不构成重大不利影响

2022 年下半年开始，受国际地缘政治变化、中美关系变化、上游核心零部件产能受限等因素影响，国内外消费疲软，消费电子等终端客户需求量下滑，显示面板行业呈现低迷的现状。2023 年以来，随着面板行业稼动率持续调整，累计库存逐步消化和政策推动，行业供需关系持续改善，公司业绩有望持续回暖。

此外，Mini LED 背光显示作为 LCD 面板的一项赋能式技术，未来市场空间广阔，公司凭借多年来在背光显示模组行业精耕细作，积累了丰富的客户资源，并已有多款车载及 VR 领域 Mini LED 背光模组产品完成送样。目前市场上 Mini

LED 背光模组产能有限，公司有望通过本次募投项目，建立 Mini LED 领域先发优势，从而提高 Mini LED 领域的市场占有率。因此公司受行业周期性下滑产生的阶段性业绩下滑，不会对本次募投项目的实施构成重大不利影响，具体情况如下：

### 1、Mini LED 背光模组市场空间广阔

本次募投项目主要用于 Mini LED 的生产，Mini LED 背光模组将侧入式背光方案改为直下式背光方案，将侧入式背光方案中几十粒大颗粒 LED 灯珠组成的灯带，变更为直下式背光方案中由数千颗、乃至上万颗微型灯珠组成的灯板。采用 Mini LED 直下式背光源，能够通过区域调光技术，令屏幕达到高动态范围的显示效果，从而更加生动地呈现暗态画面下的细节，达到高对比、广色域以及薄型化。

随着 Mini LED 背光技术不断突破，产品持续创新，市场发展迅速，Mini LED 背光产品在苹果、华为、华星光电、创维、LG、小米、康佳、长虹、海信、飞利浦、戴尔、华硕、MSI 等知名厂商相关产品中得到应用。2022 年以来，包括理想 L9、凯迪拉克 LYRIQ、第三代荣威 RX5 和飞凡 R7 在内的多款车型已搭载 Mini LED 背光屏幕并交付客户。同时，上下游产业通力协作，涵盖设备、芯片、封装、面板、显示屏、终端应用等全产业链相关企业纷纷布局 Mini LED 背光产线。

因此，Mini LED 背光是赋能 LCD 转型升级的重要驱动因素。采用 Mini LED 背光的 LCD 具有高色域、高对比度和高亮度等显示效果的优势，而且由于其能够利用现有成熟、高良率、低成本的液晶显示模组产业链基础，具备快速提高市场渗透率的潜力，市场发展空间广阔。

根据 LED inside 预测，预计 2025 年全球 Mini LED 背光市场规模增至 28.91 亿美元。同时，随着苹果公司等厂商将 Mini LED 背光逐步应用到多款新产品，预计未来全球 Mini LED 市场有望进一步拓展。

### 2、公司具有良好的市场储备和客户储备

公司经过多年来在背光显示模组行业精耕细作，积累了丰富的客户资源，并建立了长期稳定的合作关系。本次募投项目 Mini LED 背光模组与发行人现有 LED 背光模组所面向的主要客户群体和应用领域有所重叠。Mini LED 背光作为

对传统背光 LCD 的升级迭代产品，目前主要应用于车载背光、笔记本电脑、VR、电视等对亮度、对比度要求较高的领域，未来通过持续降本增效将逐步延伸至各类显示领域，逐步替代现有传统背光 LCD。

公司 Mini LED 背光模组以车载应用领域为切入口，同步延伸到笔记本电脑、VR 等领域。截至本回复出具日，发行人已有多款车载及 VR 领域 Mini LED 背光模组产品完成送样，包括 2.48 寸、2.5 寸、6.63 寸、10.17 寸、12.3 寸、15.6 寸、17.3 寸以及 42.7 寸多款产品类型。

### 3、公司具备 Mini LED 领域的先发优势

根据同行业公司公开披露信息，现阶段 Mini LED 背光模组产能有限，同行业厂商竞争程度不高；隆利科技、南极光先后于 2020 年、2022 年实施再融资用于 Mini LED 背光模组募投项目。

在 Mini LED 背光模组成为行业趋势的背景下，发行人积累了 Mini LED 背光模组的技术、人员、生产工艺及市场储备，通过本次募投项目，公司有望成为行业首批具备 Mini LED 背光模组量产能力的厂商之一，建立 Mini LED 领域先发优势，从而提高市场占有率。同时，发行人将通过加大客户及产品开发力度，采取积极营销策略等方式，提高本次募投项目新增 Mini LED 背光产品的产销率。因此，募投项目实现较高的市占率具有可行性。

综上所述，公司受行业周期性下滑产生的阶段性业绩下滑，不会对本次募投项目的实施构成重大不利影响。

**二、若公司因亏损导致净资产下降，本次发行后，累计债券余额占净资产的比例是否持续满足《证券期货法律适用意见第 18 号》相关要求及发行人拟采取的应对性措施**

#### （一）发行人经营业绩对净资产影响测算

2023 年 1-6 月，公司归母净利润为 7,895.95 万元，假设公司 2023 年下半年实现归母净利润达到 2020-2022 年度各年下半年归母净利润的平均值 1,523.27 万元，即假设 2023 年度实现归母净利润 9,419.22 万元。参照公司《公司章程》《未来三年股东回报规划》，假设 2023 年度预计现金分红比例为 10%，即 941.92 万元。同时，除本次公开发行可转换公司债券外，公司无发行其他债券性质的融资

计划。

基于上述假设，本次发行完成后累计债券余额占预计 2023 年末现金分红后净资产比例为 47.24%，能够满足累计债券余额不超过最近一期末净资产 50% 的发行条件，具体如下：

单位：万元

项目	金额
截至 2023 年 6 月 30 日净资产	153,960.86
假设 2023 年度归母净利润	9,419.22
其中：2023 年 1-6 月归母净利润	7,895.95
假设 2023 年 7-12 月归母净利润	1,523.27
假设 2023 年度现金分红金额（含税）	941.92
预计 2023 年末现金分红后净资产	154,542.22
本次可转债发行规模	73,000
累计债券余额占 2023 年末预计现金分红后净资产比例	47.24%

注：2023 年度预计业绩和预计分红未经过董事会和股东大会审议，不代表公司对未来业绩和分红的承诺

以公司 2023 年 6 月 30 日净资产 153,960.86 万元、本次可转债发行规模为 73,000.00 万元为测算基础，不考虑其他综合收益的影响，公司经营业绩对净资产影响的敏感性测算过程如下：

单位：万元

假设条件	项目	金额
2023 年 7-12 月归母净利润较预计值下滑 10%（即为 1,370.94 万元）	假设 2023 年度归母净利润	9,266.89
	其中：2023 年 1-6 月归母净利润	7,895.95
	假设 2023 年 7-12 月归母净利润	1,370.94
	假设 2023 年度现金分红金额（含税）	926.69
	预计 2023 年末现金分红后净资产	154,405.11
	<b>累计债券余额占 2023 年末预计现金分红后净资产比例</b>	<b>47.28%</b>
2023 年 7-12 月归母净利润较预计值下滑 50%（即为 761.64 万元）	假设 2023 年度归母净利润	8,657.59
	其中：2023 年 1-6 月归母净利润	7,895.95
	假设 2023 年 7-12 月归母净利润	761.64
	假设 2023 年度现金分红金额（含税）	865.76
	预计 2023 年末现金分红后净资产	153,856.74
	<b>累计债券余额占 2023 年末预计现金分红后净资产比例</b>	<b>47.45%</b>

假设条件	项目	金额
2023年7-12月归母净利润较预计值下滑100%（即为0万元）	假设2023年度归母净利润	7,895.95
	其中：2023年1-6月归母净利润	7,895.95
	假设2023年7-12月归母净利润	0.00
	假设2023年度现金分红金额（含税）	789.59
	预计2023年末现金分红后净资产	153,171.27
	<b>累计债券余额占2023年末预计现金分红后净资产比例</b>	<b>47.66%</b>
累计债券余额占2023年末预计现金分红后净资产比例达到50%（公司2023年7-12月实现归母净利润较预计值下滑623.57%，为-7,975.45万元）	假设2023年度归母净利润	-79.50
	其中：2023年1-6月归母净利润	7,895.95
	假设2023年7-12月归母净利润	-7,975.45
	假设2023年度现金分红金额（含税）	-
	预计2023年末现金分红后净资产	145,985.41
	<b>累计债券余额占2023年末预计现金分红后净资产比例</b>	<b>50.00%</b>

经测算，当公司2023年下半年实现归母净利润较预计值下滑不超过623.57%时，累计债券余额占净资产的比例能够持续满足《证券期货法律适用意见第18号》不超过最近一期末净资产的百分之五十的相关规定。

报告期各期，公司实现归母净利润分别为15,272.28万元、12,753.34万元、-5,435.34万元及7,895.95万元。2022年，公司由于受到行业周期性波动以及外部因素的影响出现亏损情形，2023年二季度，半导体显示行业逐步回暖，公司2023年1-6月业绩也呈上升趋势。截至2023年8月末，发行人在手订单充裕，经营情况良好。

综上，公司累计债券余额占净资产的比例能够持续满足《证券期货法律适用意见第18号》相关规定。

## （二）公司拟采取的应对措施

### 1、发行人将采用合理的融资计划及分红计划

截至本回复出具日，除本次发行可转债以外，公司无发行其他债券性质的融资计划。未来，公司将根据战略发展需要，在确保持续满足累计债券余额占净资产的比例不超过50%的发行条件的情况下，通过银行贷款融资、股权融资等多元化融资渠道以满足公司经营发展中的资金需求。

与此同时，公司将持续遵循中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红（2022 年修订）》及公司章程等法律法规的相关规定实施分红计划。公司将在保证日常经营活动正常开展且确保持续满足累计债券余额占净资产的比例不超过 50% 的发行条件的情况下，将根据外部环境变化及自身经营活动需求实施分红计划。

## 2、发行人将提升持续盈利能力，保障业绩回升的可持续性

作为国内自主研发导光板并实现量产的背光显示模组企业之一，公司已具备完整的背光模组开发和组装技术，主要覆盖了应用于笔记本电脑、平板电脑、桌面显示及车载显示等产品的中尺寸背光模组。目前，公司在中尺寸背光领域处于行业领先水准。截至 2023 年 8 月 31 日，公司在手订单 42,529.39 万元，在手订单较为充裕。同时，公司将持续深耕半导体显示领域，紧抓行业发展机遇，持续推进布局与 Mini LED 显示技术相关的新业务和新产品，提升研发和市场开拓力度，改善收入结构，不断提升公司未来经营业绩。另一方面，公司将继续推进精细化管理，持续降本增效，持续优化生产及采购管理，优化产品成本结构。

公司积极深耕主业，提升研发创新能力，加强成本和费用管控，提升经营管理效率，多举措提升经营业绩。详见本审核问询函回复“问题 1/一/（三）公司具备持续盈利能力，并采取积极措施提升业绩”。

## 3、公司出具持续满足累计债券余额占净资产的比例不超过 50% 的承诺

公司出具了关于持续满足累计债券余额不超过净资产 50% 的相关承诺，保证公司累计债券余额占最近一期末净资产比例持续符合《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》的相关规定：自本次申报后每一期末将持续满足发行完成后累计债券余额不超过最近一期末净资产的 50% 的要求。

### （三）风险提示

发行人已在募集说明书“第三节 风险因素”之“三、（七）累计债券余额占净资产的比例持续满足不超过 50% 的风险”中补充披露相关风险，具体内容如下：

“（七）累计债券余额占净资产的比例持续满足不超过 50% 的风险

截至本募集说明书出具日，公司累计债券余额为 0 万元，公司及其子公司不存在已获准未发行的债务融资工具。若本次可转债发行成功，则在可转债转股前，公司累计债券余额最大为 73,000.00 万元，本次发行完成后累计债券余额不超过最近一期末净资产的 50%。公司已出具承诺，自本次申报后每一期末将持续满足发行完成后累计债券余额不超过最近一期末净资产的 50% 的要求。未来，在经营持续盈利、现金分红适度规模的情况下，公司控制债券融资规模，可以有效履行相关承诺。但若公司未来因经营业绩持续亏损导致净资产下降、外部环境发生变化、过度分红等情况出现，且本次可转债转股不足，则有可能出现累计债券余额占净资产的比例超过 50% 的风险。”

三、结合 2023 年 1-6 月份营业收入及应收账款同比变动趋势，说明发行人 2020 年至 2023 年前 6 月期间内信用政策是否发生变化，应收账款账龄结构及周转情况与历史期间是否存在重大差异，发行人应收账款期后回款情况，相关坏账准备计提是否充分

（一）应收账款占营业收入比较分析

报告期各期末，公司应收账款与营业收入的占比如下：

单位：万元

期间/时点	营业收入	应收账款	应收账款余额占营业收入比
2020 年度/2020 年 12 月 31 日	246,603.06	75,765.92	30.72%
2021 年度/2021 年 12 月 31 日	290,477.37	81,281.13	27.98%
2022 年度/2022 年 12 月 31 日	220,715.15	53,994.32	24.46%
2023 年 1-6 月/2023 年 6 月 30 日	103,124.75	70,906.85	68.76%

注：上述 2023 年 1-6 月/2023 年 6 月 30 日数据未经审计。

报告期各期末，公司应收账款与营业收入的占比分别为 30.72%、27.98%、24.46% 和 68.76%，2023 年 1-6 月占比年化后为 34.38%，应收账款占当期营业收入的比例较为稳定，2023 年 6 月末比例有所增加，主要受成都拓维出表和行业周期性波动的影响，其中（1）应收成都拓维账款 4,325.51 万元，截至 2023 年 7 月 31 日，相关款项已全部收回；（2）公司信用期主要为 90 天，应收账款受最近一个季度的收入影响较大。2022 年下半年以来，受行业周期性下滑影响，2022

年四季度公司实现营业收入 37,270.44 万元，处于较低水平，但随着 2023 年二季度行业整体业绩回暖，2023 年二季度公司实现营业收入 56,714.57 万元，较 2022 年四季度增长 19,444.13 万元，导致报告期末，应收账款余额高于 2022 年四季度末。

## （二）信用政策是否发生变化情况

报告期内，为应对行业周期性变化影响，公司主要客户采取增加重要供应商信用期的方式，提高资金使用效率，增加风险应对能力。考虑到公司主要客户商业信誉及偿付能力较强，且与公司拥有长期稳定的合作关系，公司相应延长了重要客户的信用期。报告期期内，公司部分主要客户信用政策变化如下：

单位：万元

客户	账期变更日期	变更前账期	变更后账期	变更前三个月收入	变更后三个月收入	收入增长比
重庆灿恒光电科技有限公司	2022/10/1	60 天	90 天	272.25	183.46	-32.61%
重庆京东方光电科技有限公司	2022/2/1	60 天	90 天	24,903.96	21,937.93	-11.91%
成都京东方光电科技有限公司	2022/3/1	60 天	90 天	1,425.28	1,026.19	-28.00%
鄂尔多斯市源盛光电有限责任公司	2022/3/1	60 天	90 天	4,929.26	4,326.27	-12.23%
福州京东方光电科技有限公司	2022/3/1	60 天	90 天	6,557.41	7,394.27	12.76%
合肥京东方光电科技有限公司	2022/3/1	60 天	90 天	7,063.15	4,318.01	-38.87%
合肥鑫晟光电科技有限公司	2022/3/1	60 天	90 天	1,730.49	1,920.82	11.00%
京东方科技集团股份有限公司	2022/3/1	60 天	90 天	—	—	—
北京京东方显示技术有限公司	2022/3/1	60 天	60 天、90 天	451.01	248.68	-44.86%
重庆京东方电子科技有限公司	2022/3/1	60 天	90 天	2,025.05	2,060.75	1.76%
重庆京东方显示照明有限公司	2022/3/1	60 天	90 天	3,937.00	4,450.93	13.05%

报告期内，客户信用政策的变化为公司正常经营需要作出的变更，通过对前后三个月收入的对比，前次客户信用政策变化未见收入突增情况。

### （三）应收账款账龄结构及周转情况与历史期间是否存在重大差异

#### 1、应收账款账龄结构

报告期各期末，公司应收账款账龄结构如下表

单位：万元

账龄	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
1年以内（含1年）	64,538.41	51,715.39	78,590.70	73,264.87
1至2年	1,455.03	1,553.31	656.54	672.04
2至3年	4,243.76	55.42	271.30	1,783.26
3年以上	669.65	670.21	1,762.59	45.75
合计	<b>70,906.85</b>	<b>53,994.32</b>	<b>81,281.13</b>	<b>75,765.92</b>

报告期各期末，公司账龄在一年以内的应收账款占比分别为 96.70%、96.69%、95.78%和 91.02%，公司应收账款账龄结构较为稳定。2023 年 6 月末，2 至 3 年账龄的应收账款余额有所增长的主要系公司出售成都拓维等子公司控制权，公司合并范围内各主体公司对成都拓维应收账款按原始账龄连续计算确认账龄，将相关应收账款计入 2 至 3 年。同时，考虑该应收账款截止 2023 年 7 月 31 日已全部收回，相关坏账准备计提比例参照出表日账龄 1 年以内计提比例进行计提。总体来看，公司应收账款账龄结构合理，发生坏账损失的风险较低。

#### 2、应收账款周转率情况

报告期内，公司应收账款周转情况如下：

单位：次/年、天

项目	2023.6.30/ 2023 年 1-6 月	2022.12.31/ 2022 年度	2021.12.31/ 2021 年度	2020.12.31 /2020 年度
应收账款周转率	3.30	3.26	3.70	3.54
应收账款周转天数	109.00	110.32	97.32	101.70

注：以上数据已年化

报告期内，公司应收账款周转率分别为 3.54 次/年、3.70 次/年、3.26 次/年和 3.30 次/年，应收账款周转天数区间为 98-110 天，整体上应收账款回款期限与公司主要客户采取的信用政策相匹配，公司应收账款账龄结构及周转情况与历史期间不存在重大差异。

#### （四）应收账款期后回款情况

报告期各期末，公司应收账款期后回款情况如下：

单位：万元

日期	应收账款余额	期后回款	期末应收账款回款比例
2023年6月30日	70,906.85	30,856.71	43.52%
2022年12月31日	53,994.32	48,634.61	90.07%
2021年12月31日	81,281.13	77,454.33	95.29%
2020年12月31日	75,765.92	71,346.15	94.17%

注：2020年末、2021年末应收账款期后回款情况为截至资产负债表日后12个月的回款情况，2022年末、2023年6月末应收账款期后回款情况为截至2023年8月末的回款情况

报告期各期末，公司应收账款期后回款情况较好，2020年末、2021年末应收账款期后12个月回款比例分别为94.17%、95.29%，截至2023年8月末，2022年末应收账款的回款比例为90.07%，2023年6月末应收账款的回款比例为43.52%。

#### （五）应收账款坏账计提情况

报告期各期末，公司应收账款坏账计提比例情况如下：

单位：万元

期间/时点	应收账款账面余额	坏账准备	坏账计提比例
2023年6月30日	70,906.85	1,313.24	1.85%
2022年12月31日	53,994.32	1,164.64	2.16%
2021年12月31日	81,281.13	1,845.71	2.27%
2020年12月31日	75,765.92	1,383.32	1.83%

报告期各期末，公司账龄在一年以内的应收账款占比超过90%，公司应收账款账龄结构较为稳定，公司应收账款坏账准备计提比例分别为1.83%、2.27%、2.16%和1.85%，计提比例差异较小，公司应收账款坏账准备计提较为充分。

此外，公司主要客户为全球知名的半导体显示制造企业，客户商业信誉及偿付能力较强，公司综合考虑客户类型、生产经营情况、历史回款情况及合作时间等因素，发生坏账损失的风险较低。报告期内，公司实际发生的坏账损失较低，坏账核销的金额分别为0万元、22.58万元、0万元及0万元。

报告期内，公司应收账款主要客户具体情况如下：

单位：万元

日期	序号	客户名称	应收账款余额	余额占比
2023.6.30	1	京东方	40,671.53	57.36%
	2	TCL 集团	6,634.42	9.36%
	3	成都拓维	5,226.58	7.37%
	4	恒鑫电子	2,746.11	3.87%
	5	群创光电	1,482.40	2.09%
	小计		<b>57,273.06</b>	<b>80.77%</b>
2022.12.31	1	京东方	35,733.21	66.18%
	2	TCL 集团	2,545.01	4.71%
	3	深圳鸿岸	2,331.72	4.32%
	4	恒鑫电子	1,180.54	2.19%
	5	苏州汉唐电子科技有限公司	1,170.63	2.17%
	小计		<b>42,961.11</b>	<b>79.57%</b>
2021.12.31	1	京东方	56,094.69	69.01%
	2	群创光电	4,507.94	5.55%
	3	璨鸿光电	3,918.93	4.82%
	4	TCL 集团	3,849.62	4.74%
	5	绵阳惠科光电科技有限公司	1,840.52	2.26%
	小计		<b>70,211.71</b>	<b>86.38%</b>
2020.12.31	1	京东方	62,593.55	82.61%
	2	群创光电	4,445.92	5.87%
	3	璨鸿光电	1,969.60	2.60%
	4	TCL 集团	1,564.23	2.06%
	5	和仁昌光电子	1,321.36	1.74%
	小计		<b>71,894.67</b>	<b>94.89%</b>

注：前五名应收账款余额按照受同一实际控制人控制或归属于同一集团公司的客户以合并口径列示

综上所述，报告期各期末，公司账龄在一年以内的应收账款占比超过 90%，公司应收账款账龄结构较为稳定，各期末计提比例差异较小，且主要客户为全球知名的半导体显示制造企业，客户商业信誉及偿付能力较强，公司应收账款坏账准备计提较为充分。

四、结合产品行业需求变化情况、同行业可比公司情况以及下游客户的业绩表现，说明公司对背光显示模组产能利用率的预计是否合理，本次募投项目效益预计是否谨慎

回复：

（一）公司对背光显示模组产能利用率预计具有合理性

2023 年以来，公司所处显示面板行业供需关系逐渐改善，同行业公司产能利用率和下游客户业绩表现情况均体现了行业回暖的趋势，公司产能利用率的预计具有合理性。

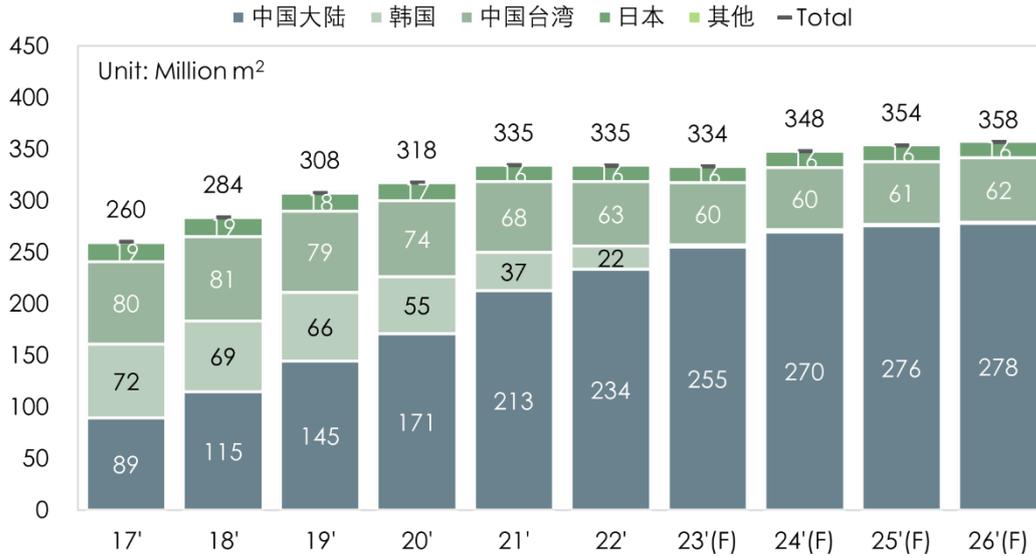
1、产品行业需求变化情况

近年来，我国液晶显示行业正处于技术提升、产能扩张的阶段，全球 LCD 产能快速向中国大陆集中，根据 CINNO Research 数据，2022 年中国大陆 LCD 产能占全球产能的比重约为 69.85%，预计到 2026 年，中国大陆产能占比将达到 77.65%，液晶显示器市场规模的进一步扩大会相应带来背光显示模组行业的长远发展。

2022 年下半年开始，受国际地缘政治变化、中美关系变化、上游核心零部件产能受限等因素影响，国内外消费疲软，消费电子等终端客户需求量下滑，显示面板行业呈现低迷的现状。2023 年以来，随着面板行业稼动率持续调整，累计库存逐步消化和政策推动，行业供需关系持续改善，具体情况如下：

（1）全球 LCD 产能快速向中国大陆集中

受全球消费电子产品持续增长影响，全球液晶显示市场保持稳健增长，我国已成为 LCD 电视、电脑、智能手机等消费电子产品的生产和消费大国。我国液晶显示行业在发展过程中，涌现出一批具有竞争力的液晶显示面板生产企业，如京东方、深天马、华星光电等，随着中国大陆高世代线产能持续释放及韩国龙头厂商三星和 LG 陆续关停 LCD 产线的影响，全球 LCD 产能快速向中国大陆集中。中国大陆已于 2020 年实现 LCD 产能占比全球过半的目标。根据 CINNO Research 数据，预计中国大陆 LCD 产能将持续增长，2022 年中国大陆 LCD 产能 2.34 亿平方米，全球 LCD 产能 3.35 亿平方米；预计到 2026 年，中国大陆 LCD 产能将增加到 2.78 亿平方米，全球 LCD 产能将增加到 3.58 亿平方米。



图：2017-2026 年全球液晶显示面板产能趋势预测，来源：CINNO Research

目前，我国液晶显示行业正处于技术提升、产能扩张的阶段，液晶显示器市场规模的进一步扩大会相应带来背光显示模组行业的长远发展。

## （2）2023 年以来，显示面板需求逐步企稳回升

2022 年下半年，显示面板行业开始出现周期性下滑。2023 年以来，随着面板行业累计库存逐步消化和政策推动，行业供需关系预计有所改善，公司产品主要下游应用中尺寸笔记本面板价格止跌企稳，未来随着笔记本电脑陆续迎来换机高峰，笔记本面板出货量和价格有望迎来上涨周期。2023 年第二季度，行业主要面板厂商营业收入均保持环比增长趋势，下游行业经营业绩的逐季改善，LCD 面板行业整体呈现回暖趋势（尤其是大尺寸电视 TV 面板），具体情况详见本审核问询函回复之“问题 1/一/（三）/1、随着面板行业累计库存逐步消化和政策推动，行业供需关系预计有所改善，公司业绩有望持续回暖”。

## 2、同行业可比公司产能利用率情况

2022 年度，受宏观经济、外部因素和市场需求等因素影响，显示面板终端需求低迷，行业竞争加剧，背光显示模组行业的整体产能利用率显著下滑。同行业背光显示模组 A 股上市公司中，隆利科技背光显示模组产能利用率由 2021 年度的 83.99% 下降至 2022 年度的 49.49%。2023 年 1-6 月，随着行业的逐步回暖，隆利科技的产能利用率上升至 62.42%。宝明电子 2020 年至 2022 年产量逐步降低，其中 2022 年度产量大幅下滑，总体变动趋势与公司不存在重大差异；伟时

电子 2020 年至 2022 年产量基本保持稳定，主要系伟时电子主要下游应用领域为车载显示领域，受益于新能源车行业的景气度较高所致。具体情况如下：

公司	产品类别	项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
隆利科技	背光显示模组	产能（万片）	5,671.00	25,432.59	24,913.55	18,414.48
		产量（万片）	3,539.68	12,587.20	20,924.42	16,579.88
		产能利用率（%）	62.42%	49.49%	83.99%	90.04%
宝明科技	显示器件制造	产能（万片）	未披露	未披露	未披露	未披露
		产量（万片）	未披露	6,953.18	8,265.45	9,254.15
		产能利用率（%）	未披露	未披露	未披露	未披露
伟时电子	背光显示模组	产能（万片）	未披露	未披露	未披露	未披露
		产量（万片）	未披露	2,214.22	2,468.22	2,195.80
		产能利用率（%）	未披露	未披露	未披露	未披露

注：上表数据摘自各公司公告文件

### 3、下游客户的业绩表现

公司下游主要上市公司 2023 年第二季度营业收入均保持环比增长趋势。京东方 2023 年第一季度和第二季度扣非后盈利状况逐季改善，其中第二季度收入环比增长，扣除非经常性损益后的净利润实现盈利，下游行业经营业绩的逐季改善，将有利推动公司业绩的回暖，具体情况详见本审核问询函回复之“问题 1/一/（三）/1/（3）下游客户业绩逐季改善将推动公司业绩回暖”。

#### （二）本次募投项目效益预计谨慎

本次募投项目拟建设年产 450 万套 Mini LED 背光模组产能，是公司现有传统 LED 背光模组的升级迭代，与公司现有产能不同。Mini LED 背光模组市场空间广阔，随着行业回暖及对传统背光模组的替代，本次募投项目的产能消化具有较强可行性。公司在 Mini LED 背光模组领域拥有良好的客户储备和市场储备，已完多款 Mini LED 背光模组产品完成送样，预计募投项目建设后，产能利用率将保持较高水平。此外，本次募投项目的预计毛利率、内部收益率、投资回收期、产能利用率等与同行业 Mini LED 背光模组类募投项目较为接近，不存在显著差异，因此，本次募投项目效益预计谨慎，具体如下：

## 1、本次募投项目拟新增 Mini LED 背光模组产能，与当前产能不同

公司现有及前次募投建设产能主要为传统背光模组，本次募投项目拟建设 Mini LED 背光模组，两者在产品性能、生产工艺、技术要求、生产设备等方面均有所不同。Mini LED 背光技术是液晶显示领域新的发展方向，由于其能够利用现有成熟、高良率、低成本的液晶显示模组产业链基础，具备快速提高市场渗透率的潜力，Mini LED 背光是赋能 LCD 转型升级的重要驱动因素。

随着 Mini LED 背光技术不断突破，产品持续创新，市场发展迅速，Mini LED 背光产品在苹果、华为、华星光电、创维、LG、小米、康佳、长虹、海信、飞利浦、戴尔、华硕、MSI 等知名厂商相关产品中得到应用。发行人拟通过本次可转债募集资金建设 Mini LED 背光模组产能，满足下游客户需求、提升客户粘性和公司竞争优势。具体情况详见本审核问询函回复之“问题 1/一/（四）相关事项对本次募投项目的实施不构成重大不利影响”。

## 2、Mini LED 背光模组市场空间广阔

2022 年以来，Mini LED 在设备、工艺及终端应用领域快速发展，上下游产业链通力协作，涵盖设备、芯片、封装、面板、显示屏、终端应用等全产业链相关企业纷纷布局 Mini LED 背光产线。

根据《隆利科技 2022 年度报告》（2023 年 4 月）、《南极光申请向特定对象发行股票的审核问询函之回复报告》（2022 年 9 月）、《聚飞光电 2022 年半年度报告》（2022 年 8 月）、CINNO 发布的《全球 Mini LED 背光市场发展趋势分析报告》（2021 年 7 月）以及 LED inside 预测，2025 年 Mini LED 背光模组市场规模增至 28.91 亿美元，年出货量将达到 1.7 亿件左右，其中：笔记本电脑、电视、平板电脑、桌面显示器、车载显示领域 Mini LED 背光模组的销量分别为 4,470 万件、3,970 万件、3,790 万件、2,810 万件和 2,060 万件。同时，随着苹果公司等厂商将 Mini LED 背光逐步应用到多款新产品，预计未来全球 Mini LED 市场有望进一步拓展。

## 3、Mini LED 背光模组在手订单及目标客户

公司经过多年来在背光显示模组行业精耕细作，积累了丰富的客户资源，并建立了长期稳定的合作关系。公司 Mini LED 背光模组以车载应用领域为切入口，

同步延伸到笔记本电脑、VR 等领域。截至本回复出具日，发行人已有多款车载及 VR 领域 Mini LED 背光模组产品完成送样，包括 2.48 寸、2.5 寸、6.63 寸、10.17 寸、12.3 寸、15.6 寸、17.3 寸以及 42.7 寸多款产品类型。

公司在 Mini LED 背光模组领域拥有良好的客户储备和市场储备，2022 年以来，发行人已经与多家显示面板厂商、Tier 1 一级供应商开展业务合作，为本次募投项目的实施打下良好客户基础。

#### 4、本次募投项目的产能消化具有较强可行性

本次募投项目完全达产后的产量为 450 万件，其中 2025 年达产率为 60%，即 270 万件。本次募投项目预计市场占有率情况如下：

Mini LED 的市场空间 A（亿件）	1.70
本次募投项目 2025 年产量 B（万件）	270.00
本次募投项目 100%达产后产量 C（万件）	450.00
本次募投项目产品 2025 年市场占有率 B/A	1.59%
本次募投项目产品 100%达产后市场占有率 C/A	2.65%
目标市场空间空间（万件）D	13,130.00
本次募投项目产品 2025 年市场占有率 B/D	2.06%
本次募投项目产品 100%达产后市场占有率 C/D	3.43%

注：目标产品市场包括车载显示、笔记本电脑、桌面显示器、平板电脑领域等领域

如上表所示，在假设按照 2025 年市场空间测算，不考虑 Mini 背光产品渗透率提升的情况下，本次募投项目 100%达产后在目标产品市场的占有率为 3.43%，与发行人现有传统产品市场占有率 3.42%较为接近，在其他情形下，本次募投项目产品市场占有率均明显低于发行人现有产品市场占有率。随着 Mini LED 背光模组对传统背光模组替代率逐步提升，发行人实现本次募投项目的产能消化具有较强可行性。

#### 5、本次募投项目的预测与同类项目较为接近

本次募投项目与同行业 Mini LED 背光模组类募投项目的预计毛利率、内部收益率、投资回收期、产能利用率等较为接近，不存在显著差异，对比如下：

序号	公司名称	Mini LED 背光模组类募投项目	毛利率	税后内部收益率	税后投资回收期	产能利用率预测

序号	公司名称	Mini LED 背光模组类募投项目	毛利率	税后内部收益率	税后投资回收期	产能利用率预测
1	隆利科技 2022 年向特定对象发行股票	中大尺寸 Mini LED 显示模组智能制造基地项目	20.10%	13.84%	7.81 年	本次募投项目计算期为 12 年，其中：建设期 2 年，运营期 10 年，从第 3 年开始投产，产能利用率逐年提升，第 3 年至第 5 年每年综合达产率分别为 30%、60%、80%，第 6 年综合达产率为 100%
2	隆利科技 2020 年向不特定对象发行可转债	Mini LED 显示模组新建项目	18.57%	18.19%	7.85 年	未披露
3	南极光 2022 年向特定对象发行股票	Mini/Micro-LED 显示模组生产项目	18.80%	14.31%	6.58 年	经营预测期为 11 年，其中：建设期 1 年，运营期 10 年，从第 2 年开始投产，产能利用率逐年提升，第 2 年至第 4 年每年综合达产率分别为 40%、70%、100%，第 4 年达产
4	翰博高新本次可转债	年产 900 万套 Mini LED 灯板等项目（一期）	20.62%	14.42%	7.75 年	经营预测期为 12 年（含建设期 2 年），从第 3 年开始投产，产能利用率为 60%，并在第 4 年逐步进入 100% 投产及稳定运营状态

注：上述行业内相近产品项目数据来源于公司公告

### （三）风险提示

公司已在募集说明书“重大事项提示/四、特别风险提示/（三）募集资金投资项目无法实现预期效益的风险”中披露了相关风险：

“公司本次募集资金用于“年产 900 万套 Mini LED 灯板等项目(一期)”，该项目是公司基于当前的产业政策、行业发展趋势、市场环境、公司经营状况等因素所作出的审慎决策，已经充分、审慎的可行性研究论证，符合公司经营发展规划，具备良好的市场前景。但是未来不排除受资金筹措、材料及设备供应延迟，市场需求变动或者宏观经济形势变化等因素的影响，募投项目出现产能利用率不及预期、建设进度延迟等情形，进而影响项目的投资回报及公司的预期收益。”

## 五、中介机构核查程序及核查意见

### （一）保荐人核查程序及核查意见

#### 1、保荐人核查程序

（1）取得并查阅翰博高新处置子公司的相关公告、审议文件及被处置子公司的审计报告或评估报告，了解公司处置子公司的基本情况及被处置子公司对翰博高新的利润贡献情况；查阅行业出货量、稼动率及价格波动情况、下游客户公告、同行业可比公司公告等信息，了解显示面板行业周期性变化情况；取得并查阅公司年报、在手订单、新客户拓展及 Min LED 市场空间和公司产品验证情况，了解公司业绩情况及持续盈利能力，以及业绩下滑对本次募投项目的影响。

（2）对归母净利润波动进行敏感性测试，测算归母净利润变动不同程度对发行人净资产及累计债券余额的影响；取得发行人出具的《关于持续满足累计债券余额不超过净资产 50%的承诺》；了解并取得公司截至 2023 年 8 月末在手订单情况。

（3）获取发行人收入明细表与应收账款明细表，对应收账款各期末总额与营业收入的匹配性进行核查，对应收账款周转率进行分析；获取发行人报告期各期末带账龄的应收账款明细、期后回款统计明细、坏账计提明细，与发行人财务人员、管理人员访谈了解主要应收账款客户的基本情况，核查应收账款坏账准备计提的充分性、谨慎性；获取同行业上市公司公开资料，对比分析公司和同行业公司的业务性质、账龄结构、客户结构等，分析公司应收账款余额的合理性和坏账准备计提的充分性；获取发行人主要客户的合同资料，查阅报告期内主要客户信用政策及其变动情况，访谈发行人财务人员及管理人员，了解报告期内客户信用政策变动的的原因。

（4）取得并查阅行业研究报告、同行业公司及下游客户年报、问询函回复报告等，了解显示面板行业发展趋势、同行业可比公司产能利用率情况和下游客户业绩情况。取得并查阅募投项目可行性分析报告、在手订单情况、新客户拓展及同类募投项目情况，了解 Mini LED 市场空间情况、募投项目产能消化情况并与同类募投项目预测数据情况进行对比，核查本次募投项目效益预测的谨慎性。

## 2、保荐人核查意见

(1) 2023年1-6月，公司实现营业收入103,124.75万元、综合毛利15,333.36万元，公司背光显示模组及相关业务系主要利润来源。报告期内，被处置子公司成都拓维、安徽鸿岸合计营业收入占公司合并报表比重均不超过10%，2022年以来，成都拓维、安徽鸿岸持续亏损。相关子公司不属于公司主要利润来源；2023年1-6月公司营业收入环比呈增长趋势但仍同比下滑25.53%，是公司扣非后归属母公司净利润为负的主要原因，主要受行业周期性下滑影响；随着面板行业累计库存逐步消化和政策推动，行业供需关系预计有所改善，公司第一季度和第二季度营业收入环比增长分别为24.52%和22.20%，同时公司积极拓展新客户，在手订单充裕，公司业绩有望逐步回暖；Mini LED背光显示作为LCD面板的一项赋能式技术，未来市场空间广阔，公司在该领域具备市场、客户储备，具备先发优势，因此公司受行业周期性下滑产生的阶段性业绩下滑，不会对本次募投项目的实施构成重大不利影响。

(2) 根据发行人出具的关于持续满足累计债券余额不超过净资产50%的承诺及相关测算，本次发行后，公司累计债券余额占净资产的比例能够持续满足《证券期货法律适用意见第18号》的相关规定。

(3) 发行人2020年至2023年前6月期间内，客户信用政策的变化为公司正常经营需要作出的变更，通过对前后三个月收入的对比，前次客户信用政策变化未见收入突增情况；应收账款账龄结构及周转情况与历史期间不存在重大差异；应收账款期后回款情况良好，应收账款账龄较为健康，相关坏账准备计提充分。

(4) 全球LCD产能快速向中国大陆集中，2023年以来，显示面板需求逐步企稳回升，同行业可比公司产能利用率逐步上升，公司下游主要上市公司2023年第二季度营业收入均保持环比增长趋势，公司对背光显示模组产能利用率预计具有合理性。本次募投项目Mini LED背光模组与公司当前产能不同、市场空间广阔；Mini LED背光模组在手订单及目标客户为募投项目产能消化打下基础，产能消化具有较强可行性，募投效益预测与同类项目接近，本次募投项目效益预计谨慎。

### (二) 天职国际会计师事务所核查程序及核查意见

## 1、天职国际会计师核查程序

针对上述问题（3），天职国际执行了如下核查程序：

（1）获取发行人 2020 年及 2021 年的收入明细表与应收账款明细表，对 2020 年末及 2021 年末应收账款与营业收入的匹配性进行核查，对应收账款周转率进行分析；

（2）获取发行人 2020 年末及 2021 年末账龄的应收账款明细、期后回款统计明细、坏账计提明细，与发行人财务人员、管理人员访谈了解主要应收账款客户的基本情况，核查应收账款坏账准备计提的充分性、谨慎性；

（3）获取同行业上市公司公开资料，对比分析公司和同行业公司的业务性质、账龄结构、客户结构等，分析公司 2020 年末及 2021 年末应收账款余额的合理性和坏账准备计提的充分性；

（4）获取发行人主要客户的合同资料，访谈发行人财务人员及管理人员，了解 2020 年至 2021 年主要客户信用政策及其变动情况。

## 2、天职国际会计师核查意见

针对上述问题（3），经核查，天职国际会计师认为：

发行人 2020 年至 2021 年期间内，客户信用政策未发生变化；应收账款账龄结构及周转情况与历史期间不存在重大差异；应收账款期后回款情况良好，应收账款账龄较为健康，相关坏账准备计提充分。

### （三）容诚会计师核查程序及核查意见

#### 1、容诚会计师核查程序

申报会计师履行了如下核查程序：

（1）取得并查阅翰博高新处置子公司的相关公告、审议文件及被处置子公司的审计报告或评估报告，了解公司处置子公司的基本情况及被处置子公司对翰博高新的利润贡献情况；查阅行业出货量、稼动率及价格波动情况、下游客户公告、同行业可比公司公告等信息，了解显示面板行业周期性变化情况；取得并查阅公司年报、在手订单、新客户拓展及 Mini LED 市场空间和公司产品验证情况，了解公司业绩情况及持续盈利能力，以及业绩下滑对本次募投项目的影响。

(2) 复核发行人测算的经营业绩对净资产影响的敏感性测算过程，重新计算假设 2023 年下半年归母净利润变动不同程度对发行人累计债券余额占 2023 年末预计净资产比例的影响；取得发行人出具的《关于持续满足累计债券余额不超过净资产 50%的承诺》。

(3) 获取发行人 2022 年度（2022 年 12 月 31 日）、2023 年 1-6 月（2023 年 6 月 30 日）的收入明细表与应收账款明细表，对这两个期间的应收账款周转率进行分析；获取发行人这两个期间的应收账款账龄明细、期后回款统计明细、坏账计提表，与发行人财务人员、管理人员访谈了解主要应收账款客户的基本情况，复核应收账款坏账准备计提的准确性、充分性；获取同行业上市公司公开资料，对比分析 2022 年度及 2023 年 1-6 月的公司和同行业公司的业务性质、账龄结构、客户结构等，分析公司应收账款余额的合理性和坏账准备计提的充分性；获取发行人主要客户的合同资料，查阅这两个期间内的主要客户信用政策及其变动情况，访谈发行人财务人员及管理人员，了解报告期内客户信用政策变动的原

因。

(4) 取得并查阅行业研究报告、同行业公司及下游客户年报、问询函回复报告等，了解显示面板行业发展趋势、同行业可比公司产能利用率情况和下游客户业绩情况；取得并查阅发行人募投项目可行性分析报告，了解发行人截止 2023 年 8 月 31 日在手订单情况及同类募投项目的情况，将本次募投项目产能消化情况并与同类募投项目预测数据情况进行对比。

## 2、容诚会计师核查意见

经核查，申报会计师认为：

(1) 2022 年度和 2023 年 1-6 月份，被处置子公司成都拓维、安徽鸿岸合计营业收入占公司合并财务报表营业收入的比重均不超过 10%；2022 年度和 2023 年 1-6 月份，成都拓维、安徽鸿岸均亏损，其利润均为负数，上述两家子公司不属于公司主要利润来源。2023 年 1-6 月公司营业收入同比下滑 25.53%、综合毛利减少 5,966.66 万元，是公司扣非后归属母公司净利润为负的主要原因，主要受行业周期性下滑影响；根据行业分析和预测，目前 LCD 行业整体呈现回暖趋势，LCD 行业周期性波动的相关影响不具备可持续性，公司受行业周期性下滑产生

的阶段性业绩下滑不会对本次募投项目的实施构成重大不利影响。

(2) 根据发行人预计的 2023 年 7-12 月归母净利润及分红安排测算，本次发行后，公司累计债券余额占净资产的比例能够持续满足《证券期货法律适用意见第 18 号》的相关规定；发行人出具了《关于持续满足累计债券余额不超过净资产 50%的承诺》：发行人累计债券余额不超过最近一期末净资产的百分之五十，公司能够持续满足《上市公司证券发行注册管理办法》第十三条第（三）项“具有合理的资产负债结构和正常的现金流量”以及《证券期货法律适用意见第 18 号》“三、关于第十三条‘合理的资产负债结构和正常的现金流量’的理解与适用”相关要求；在公司持续盈利、控制债券融资规模、适度分红的情况下，发行人上述承诺具有有效性。

(3) 发行人 2022 年至 2023 年前 6 月期间内，部分主要客户信用政策出现变化、变更后的账期比变更前账期有所增加；通过对信用政策变更日前后三个月的收入进行对比，信用政策变化后对这些客户的收入未见突增情况；2022 年末和 2023 年 6 月末，发行人应收账款账龄结构及周转情况与历史期间不存在重大差异；2022 年末和 2023 年 6 月末，应收账款期后回款正常，坏账准备计提充分。

(4) 我们对背光显示模组产能利用率的预计、募投项目效益预计相关问题中涉及财务的事项进行了核查，从财务角度我们认为：公司对背光模组产能利用率的预计是基于市场判断及行业发展趋势，考虑本次募投项目拟新增 Mini LED 背光模组产能，与当前产能不同，其测算具有合理性；本次募投项目的效益系基于产能规划、产品平均单价、结合募投项目达产安排、成本费用等进行测算，测算涉及的相关参数和假设具有合理性，本次募投项目效益预计谨慎。

#### **（四）德恒律师核查程序及核查意见**

##### **1、德恒律师核查程序**

(1) 查阅《募集说明书》；

(2) 取得并查阅公司报告期内披露的定期报告、发行人截至 2023 年 8 月末在手订单情况、发行人新客户拓展及 Mini LED 市场空间和公司产品验证情况，了解公司业绩情况及持续盈利能力，以及业绩下滑对本次募投项目的影响；

(3) 对归母净利润波动进行敏感性测试，测算归母净利润变动不同程度对

发行人净资产及累计债券余额的影响；

（4）取得发行人出具的《关于持续满足累计债券余额不超过净资产 50%的承诺》。

## 2、德恒律师核查意见

本所承办律师认为，根据发行人出具的关于持续满足累计债券余额不超过净资产 50%的承诺及相关测算，本次发行后，公司累计债券余额占净资产的比例能够持续满足《证券期货法律适用意见第 18 号》的相关规定。

## 其他问题

请发行人关注再融资申请受理以来有关该项目的重大舆情等情况，请保荐人对上述情况中涉及该项目信息披露的真实性、准确性、完整性等事项进行核查，并于答复本审核问询函时一并提交。若无重大舆情情况，也请予以书面说明。

回复：

一、请发行人关注再融资申请受理以来有关该项目的重大舆情等情况，请保荐人对上述情况中涉及该项目信息披露的真实性、准确性、完整性等事项进行核查，并于答复本审核问询函时一并提交。若无重大舆情情况，也请予以书面说明

翰博高新会同华泰联合证券通过网络检索等方式对发行人本次发行相关媒体报道情况进行了自查，主要媒体报道及关注事项如下：

### （一）媒体报道情况

序号	日期	媒体	文章标题	主要关注问题
1	2023 年 6 月 28 日	每日经济新闻	翰博高新：发行可转债申请获深交所受理	本次发行项目进展
2	2023 年 6 月 28 日	格隆汇	翰博高新（301321.SZ）：发行可转债申请获深交所受理	本次发行项目进展
3	2023 年 6 月 30 日	每日经济新闻	翰博高新：王照忠累计质押股数为 1200 万股	公司股东股份质押情况
4	2023 年 7 月 4 日	每日经济新闻	翰博高新：公司目前没有和苹果公司开展业务	公司经营情况

序号	日期	媒体	文章标题	主要关注问题
5	2023年7月5日	格隆汇	公司问答-翰博高新：公司产品终端客户品牌及整车厂主要包括蔚来、哪吒、长城等	公司经营情况
6	2023年7月5日	格隆汇	翰博高新（301321.SZ）：成功设计开发完成防窥、曲面、超薄、超窄、异形等各式车载应用背光产品	公司经营情况
7	2023年7月5日	每日经济新闻	翰博高新：公司车用背光产品已经成功与众多 Tier1 供应商及整车厂展开合作	公司经营情况
8	2023年7月5日	同花顺 iNews	翰博高新：目前公司产品主要应用于车内显示屏产品	公司经营情况
9	2023年7月7日	智通财经	翰博高新（301321.SZ）原持股 6.3582% 股东鼎锋基金完成清仓减持	公司股东股份减持情况
10	2023年7月7日	机会报	[再融资]翰博高新创业板再融资审核状态更新为“已问询”	本次发行项目进展
11	2023年7月12日	中新经纬	V 观财报-业绩预告与年报披露的净利润差异较大翰博高新收监管函	业绩预告相关监管函事项
12	2023年7月12日	经济参考网	业绩预告与年报净利润数据差异较大翰博高新收监管函	业绩预告相关监管函事项
13	2023年7月12日	每日经济新闻	深交所向翰博高新材料（合肥）股份有限公司发出监管函	业绩预告相关监管函事项
14	2023年7月12日	界面新闻	业绩预告归母净利与年报实际披露数据差异较大，翰博高新收深交所监管函	业绩预告相关监管函事项
15	2023年7月12日	证券之星	翰博高新因业绩预测结果不准确或未及时被深圳证券交易所采取监管措施	业绩预告相关监管函事项
16	2023年7月12日	览富财经	翰博高新：业绩预告披露净利润与年报实际披露数据差异较大-收深交所监管函	业绩预告相关监管函事项
17	2023年7月13日	中国经济网	翰博高新业绩预告不准收深交所监管函-2022年转板上市	业绩预告相关监管函事项
18	2023年7月21日	中国经济网	翰博高新跌 7.57% 转板首日即股价巅峰	公司股价情况
19	2023年7月24日	智通财经	翰博高新（301321.SZ）两名股东合计质押 2310.88 万股占总股本 12.40%	公司股东股份质押情况
20	2023年7月24日	证券之星	翰博高新（301321）2 名股东合计质押 2310.88 万股，占总股本 12.4%	公司股东股份质押情况
21	2023年7月24日	每日经济新闻	翰博高新：截至本公告日，王照忠累计质押股数为 1200 万股	公司股东股份质押情况
22	2023年7月28日	国际全触与展示展	翰博高新 一家极具创新能力的半导体显示技术企业	公司经营情况
23	2023年8月9日	行家说 Display	MiniLED 车载进度如何？8 家企业最新披露	公司经营情况

序号	日期	媒体	文章标题	主要关注问题
24	2023年8月16日	每日经济新闻	翰博高新：目前公司产品包含背光显示模组、光学零部件、精密结构件等	公司经营情况
25	2023年8月18日	DIC 显视界	翰博高新，背光显示模组一站式综合方案提供商	公司经营情况
26	2023年8月22日	证券之星	翰博高新董秘回复：感谢对翰博高新的关注和支持！公司产品聚焦于中尺寸背光显示模组	公司经营情况
27	2023年8月22日	证券之星	翰博高新董秘回复：感谢对翰博高新的关注和支持！公司以“成为半导体显示行业首选合作伙伴”为愿景	公司经营情况
28	2023年8月23日	行家说 Display	Mini/MicroLED 募资、扩产持续忙碌，又三家企业公布…	公司经营情况
29	2023年8月28日	每日经济新闻	翰博高新：2023年半年度净利润约7896万元，同比增加105.64%	2023年半年度报告
30	2023年8月28日	智通财经	翰博高新(301321.SZ)发布上半年业绩，净利润7895.95万元，增长105.64%	2023年半年度报告
31	2023年8月28日	格隆汇	翰博高新(301321.SZ)：上半年净利增105.64%至7895.95万元	2023年半年度报告
32	2023年8月28日	同花顺	翰博高新：2023年中报净利润0.79亿，同比增长107.89%	2023年半年度报告
33	2023年8月28日	每日经济新闻	翰博高新：8月28日召开董事会会议	董事会事项
34	2023年8月28日	每日经济新闻	注意！翰博高新将于9月15日召开股东大会	股东大会事项
35	2023年8月29日	证券时报	MiniLED 概念股大涨翰博高新 20%涨停	公司股价情况
36	2023年8月29日	云财经	MiniLED 概念股大涨翰博高新 20%涨停	公司股价情况
37	2023年8月29日	中国证券报	翰博高新：上半年净利润同比增105.64%	公司经营情况
38	2023年9月4日	凤凰网科技	翰博高新携核心产品参展 DIC 2023，展示多项技术创新成果	公司经营情况
39	2023年9月4日	中华网科技	加速布局车载等新兴市场，翰博高新亮相 DIC2023	公司经营情况
40	2023年9月4日	同花顺	加速布局车载等新兴市场，翰博高新亮相 DIC 2023	公司经营情况
41	2023年9月4日	证券之星	翰博高新携核心产品参展 DIC 2023，展示多项技术创新成果	公司经营情况
42	2023年9月4日	大众网	翰博高新携核心产品参展 DIC 2023，展示多项技术创新成果	公司经营情况
43	2023年9月4日	龙讯财经	翰博高新携核心产品参展 DIC 2023，展示多项技术创新成果	公司经营情况

上述媒体关注的主要问题包括：本次可转债发行进展情况、公司相关经营及业务开展情况、股东股份质押或减持情况、公司股价情况、2023年半年度报告、董事会事项、股东大会事项，以及发行人收到业绩预告相关监管函等情况。自公

司本次发行申请获深圳证券交易所受理以来，不存在媒体质疑公司或本次发行相关事项的情况，不存在引发媒体或公众关注的重大事项。因此，公司不存在有关本次发行的重大舆情。

## （二）发行人说明

关于公司本次发行，相关信息主要在《翰博高新材料（合肥）股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券并在创业板上市募集说明书》、审核问询函回复及相关申请文件中披露。根据《中华人民共和国证券法》《上市公司信息披露管理办法》等有关法律法规的规定，发行人对公司本次发行申请受理以来的信息披露情况进行了核查，关于本次发行的信息披露，除在指定信息披露媒体已公开披露的信息外，公司不存在应披露而未披露信息的情形。不存在有关本次发行申请的重大舆情，涉及本次发行的信息披露真实、准确、完整。

## （三）保荐人核查意见

经核查，发行人关于本次发行申请受理以来，有关本次发行的信息披露主要集中在《募集说明书》、审核问询函回复等发行申请相关文件，内容真实、准确、完整，没有应披露而未披露的信息。

结合本次发行申请受理以来公司舆情及信息披露情况，舆情主要集中在公司本次可转债发行进展情况、公司相关经营及业务开展情况、股东股份质押或减持情况，以及发行人收到业绩预告相关监管函等情况，不存在有关本次发行申请的重大舆情，涉及本次发行的信息披露真实、准确、完整。

（本页无正文，为《关于翰博高新材料（合肥）股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的第二轮审核问询函的回复报告》之签章页）

翰博高新材料（合肥）股份有限公司



2023年9月14日

（本页无正文，为《关于翰博高新材料（合肥）股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的第二轮审核问询函的回复报告》之签章页）

保荐代表人：



伊术通



蒋益飞

华泰联合证券有限责任公司

2023年9月4日

## 保荐人（主承销商）法定代表人声明

本人已认真阅读翰博高新材料（合肥）股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的第二轮审核问询函的回复报告的全部内容，了解本回复报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，审核问询函的回复报告中不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐人法定代表人、董事长：



江 禹

华泰联合证券有限责任公司

2023年9月14日

