



关于广西天山电子股份有限公司
申请首次公开发行股票并在创业板上市的
上市委审议意见落实函之回复

保荐人（主承销商）



申万宏源证券承销保荐有限责任公司
SHENWAN HONGYUAN FINANCING SERVICES CO., LTD

（新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 2004 室）

二〇二二年五月

深圳证券交易所：

贵所于 2022 年 5 月 8 日下发的《关于创业板上市委审议意见的落实函》（审核函〔2022〕010411 号）（以下简称“落实函”）已收悉。按照贵所要求，广西天山电子股份有限公司已会同申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源承销保荐”、“保荐人”或“保荐机构”）、北京市天元律师事务所（以下简称“发行人律师”）、天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）等相关方就落实函中提到的问题进行了认真核查及落实，并对申请文件进行了相应的补充，现将具体问题落实情况回复如下，请予审核。

本落实函回复中所使用的术语、名称、缩略语，除特别说明之外，与其在《招股说明书》中的含义相同。

为方便阅读，本回复采用以下字体：

落实函所列问题	黑体（加粗）
对落实函所列问题的回复、中介机构核查意见	宋体（不加粗）
对招股说明书的补充	楷体（加粗）

本回复中部分合计数与各明细数之和的尾数差异系四舍五入所致。

问题 1.

请发行人结合国内外产业链和供应链变化情况，在招股说明书中准确、充分披露相关市场风险。

【回复】**一、国内外产业链和供应链变化情况**

液晶显示行业的全产业链包括原材料及设备供应、生产加工和市场销售的全链条。

（一）原材料及设备供应和生产加工环节

从原材料及设备供应和生产加工来看，我国大陆地区拥有完善的液晶显示产业原材料及设备供应体系、技术成熟品质稳定的产品生产厂商，目前我国大陆地区已经成为全球最具规模的液晶显示产业生产基地。

目前我国拥有液晶显示产业的主要原材料如 TFT-LCD、偏光片、ITO 玻璃、TP、液晶、FPC 等成熟的供应体系和稳定的供应能力。其中，核心原材料 TFT-LCD 生产厂商整体生产规模及生产线资金投入较大，技术精密度和复杂度要求较高。经过近年的发展，全球 TFT-LCD 产能聚集中国大陆，2020 年我国 TFT-LCD 产能已经位居全球第一。

虽然近些年东南亚等国家逐渐引进液晶显示产业企业投资设厂，但主要为后端的加工环节，核心原材料如 TFT-LCD 的生产加工及复杂模组的生产等环节尚未转移。从行业整体看，存在部分简单加工环节向东南亚国家转移的可能，但是从技术服务能力、产业配套、专业的工程技术及产业工人、品质的管控以及及时交付等诸多方面的要素来看，东南亚国家与我国大陆地区相比竞争力还存在较大差异。

（二）全球性的市场体系

从市场销售来看，液晶显示行业市场分布具有全球性的特征，全球化的采购和销售已经成为境内外企业的主要经营思路，也是液晶显示产业生产厂商的必然选择。近年来虽然中美贸易摩擦，但是发行人全球性的液晶显示销售并未受到重大不利影响。

预计未来一段时期内，我国将持续保持全球最具规模液晶显示产业生产基地的竞争地位，液晶显示行业产业链和供应链预期不会发生较大变化，包括发行人在内的我国液晶显示产业生产企业将拥有相对稳定的市场环境。

二、国际产业链和供应链变动影响风险

液晶显示行业的全产业链包括原材料及设备供应、生产加工和市场销售的全球链条。从原材料及设备供应和生产加工来看，我国大陆地区拥有完善的液晶显示产业原材料及设备供应体系和技术成熟品质稳定的产品生产厂商；从销售体系来看，液晶显示行业拥有全球化的特征。从行业整体来看，现阶段存在部分加工环节向东南亚国家转移的情形，随着东南亚国家技术服务能力、产业配套、专业的工程技术及产业工人、品质的管控以及及时交付等方面的不断提升，发行人将面临来自东南亚国家相关生产加工企业的竞争，从而导致订单流失及业绩下滑的风险。

上述楷体加粗内容已在招股说明书“第四节 风险因素”之“一、市场风险”中补充披露。

（以下无正文）

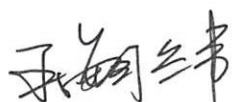
（本页无正文，为广西天山电子股份有限公司《关于广西天山电子股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的上市委审议意见落实函之回复》之盖章页）



发行人董事长声明

本人已认真阅读广西天山电子股份有限公司本次创业板上市委审议意见落实函回复的全部内容，确认回复内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对创业板上市委审议意见落实函回复内容的真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

发行人董事长：



王嗣伟

广西天山电子股份有限公司

2022年5月12日



（本页无正文，为申万宏源证券承销保荐有限责任公司《关于广西天山电子股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的上市委审议意见落实函之回复》之签字盖章页）

保荐代表人：

孙永波

孙永波

黄自军

黄自军

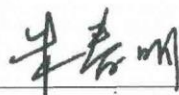
申万宏源证券承销保荐有限责任公司



保荐机构董事长、总经理声明

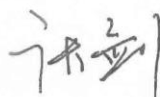
本人已认真阅读广西天山电子股份有限公司创业板上市委审议意见落实函回复的全部内容，了解回复涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，创业板上市委审议意见落实函回复不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：



朱春明

保荐机构董事长：



张 剑

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

2022 年 5 月 12 日

