

股票简称：同享科技

股票代码：839167

公告编号：2021-058

同享（苏州）电子材料科技股份有限公司

Tonyshare(Suzhou)ElectronicMaterialTechnologyCo.,Ltd.

（吴江经济开发区龙桥路 579 号）



2021 年度向特定对象发行股票募集资金 使用可行性分析报告

二〇二一年十二月

一、本次募集资金使用计划

同享（苏州）电子材料科技股份有限公司董事会（以下简称“公司”）2021年度拟向特定对象发行股票（以下简称“本次发行”），募集资金总额不超过人民币 10,500.00 万元（含 10,500.00 万元），扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金
1	年产涂锡铜带（丝）15,000 吨项目	7,500.00	7,500.00
2	补充流动资金	3,000.00	3,000.00
	合计	10,500.00	10,500.00

若扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投入募资金额，则不足部分由公司自筹解决。本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权主体可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目实施必要性和可行性

（一）年产涂锡铜带（丝）15,000 吨项目

1、项目概述

本项目计划在已有土地、车间及公共设施基础之上，新建部分生产车间，并通过引进先进自动化生产设备，建设具备自动、高效的生产线，形成年产涂锡铜带（丝）15,000 吨项目的生产能力。

本项目基于公司现有的各项企业资源，结合光伏产业国家政策和行业发展特点及现有技术为依托实施的投资。本项目建成后将显著提升公司 SMBB 焊带、异形焊带、反光汇流焊带生产能力，满足日益增长的市场需求，优化公司产品结构，拓宽公司产品盈利点，提高先进制造水平，进一步巩固公司市场竞争地位。

2、项目建设的必要性分析

（1）进一步提升公司光伏焊带生产能力，为公司快速发展的业务提供产能基础，充分满足市场发展需求

公司从事太阳能光伏焊带的研发、生产和销售 10 余年。公司所生产的光伏焊带产品能够有效地提高光伏组件转化效率，凭借着优质的产品性能获得了良好的客户口碑，公司现已成为国内外主流组件厂商的重要光伏焊带供应商之一。近年来光伏产业得到了迅猛发展，尽管受新冠疫情的影响，2020 年全国光伏新增装机量仍达到超 48.2GW，超出市场预期，截至 2020 年末，全球累计光伏装机容量达 773.2GW，2020 年全球新增装机容量达 138.2GW，同比增长 18.22%。同时，依据国家能源局 2021 年 1 月 20 日发布的 2020 年全国电力工业统计数据，截至 2020 年末，我国太阳能发电累计并网装机容量达 253.43GW，相较于 2019 年增长 24.1%，我国光伏产业总体呈现稳定上升的发展态势。光伏焊带是光伏组件导电的关键部件，其需求量取决于光伏新增装机量以及组件产量。未来随着太阳能光伏行业快速发展，太阳能光伏焊带的需求也将随着太阳能光伏新增装机量的不断增加而逐步释放。

本项目的实施将通过引进先进自动化生产设备，建设具备自动、高效的生产线，提高公司生产能力。公司年产涂锡铜带（丝）15,000 吨项目建成后，将形成 9,000 吨 SMBB 焊带、3,000 吨异形焊带、3,000 吨反光汇流焊带的生产能力，将有效提升公司整体生产能力，满足持续增长的市场需求，抓住行业发展机遇。

（2）丰富现有的产品结构，紧跟行业发展趋势

公司自成立以来，始终专注于高性能光伏焊带的研发、生产、销售，主要产品包括互连焊带和汇流焊带。焊带是光伏组件主要的电气连接部件，用于收集光伏电池片转化的电流，属于毫米级尺寸的精细化部件。焊带的技术含量和品质优劣直接影响光伏组件电流的收集效率和光伏电池片的碎片率，关系到组件的发电效率和成本控制情况。

经过多年的发展，我国光伏产业从无到有，已成为全球技术最领先和规模最大的国家，我国光伏焊带技术水平也随之发展。目前行业内技术方向主要专注于提升焊带的力学性能和降低焊带的电阻率以及通过优化焊带的表面结构、外观尺寸等来提升光伏焊带对组件降本增效的作用等。然而随着光伏焊带产业竞争加剧，公司需要根据下游市场对光伏焊带实际需求的变化不断升级，从而满足日益提升的产品功能及技术要求，保持市场竞争优势，进而维持及提升公司整体盈利能力。近年来，公司除了积极开发常规互连焊带、常规汇流焊带外，也积极探索与研发 SMBB 焊带、黑色汇流带及反光焊带，推动主营业务健康发展。未来随着光伏产业朝向平价、低价上网的发展，光伏组件厂商对

焊带的产品技术性能、稳定性、低成本等方法的要求越来越严格，光伏焊带将朝着低应力、低电阻、高效率、低成本等方向发展，同时在光伏产业蓬勃发展的背景下，公司有必要加大在该领域内的产品研发、生产投入，进一步优化现有产品结构，助力公司形成新的盈利增长点。

通过本项目的实施，公司将加大特殊光伏焊带产品的投入力度，大力发展 SMBB 焊带、异形焊带、反光汇流焊带，进一步优化并丰富现有产品结构，为公司培育新的利润增长点。

(3) 提高先进制造水平，提升智能化制造生产效率

随着劳动力、土地、环保、能源等要素成本快速上升，以智能制造为代表的新型产业在全球范围内迅猛发展，数字化、网络化、智能化日益成为全球制造业的主要发展趋势。随着光伏行业的发展以及技术水平、生产自动化水平、生产效率和产品性能相应提升，废料率和人工需求相应降低，光伏行业也从最初的手动人力生产逐步朝向智能制造与先进制造方向发展。

光伏焊带行业的发展史，也是光伏焊带生产设备自动化水平提升的发展史，光伏焊带研发、生产除了涉及诸如焊带表面结构处理技术、焊带应力控制技术、焊带屈服控制技术、焊带反光控制技术等多项高科技、精细化技术外，提升产品性能很大程度上还是需要依靠设备来实现，同时随着光伏焊带朝着低应力、低电阻、高效率、低成本等方向发展，公司有必要吸收各种高新技术成果，将现有的先进技术积极融入到产品生产的全部过程，提高先进制造水平。先进制造作为国家发展重要的支柱，是中国从制造大国走向制造强国的重要支柱。如果公司无法把握住制造技术不断向高加工化和高技术化的发展潮流，将会导致公司制造水平落后，从而削弱公司市场竞争力。为此公司拟建设智能化、自动化组装、检测生产线，提升公司先进制造水平。

本项目拟通过新建部分生产厂房，购置先进的生产设备、检测设备，搭建现代化的高效、智能生产线，从生产、包装、检测等各个环节提升自动化水平，提升公司产品的性能和稳定性，提高先进制造水平及自动化生产效率。

3、项目建设的可行性分析

(1) 下游市场快速增长的产品需求，为本次募投项目的实施提供广阔的市场空间

本项目生产的产品为高性能光伏焊带，光伏焊带作为光伏组件重要的电气连接部件，与全球光伏发电行业的发展息息相关。随着光伏发电技术水平的不断提升、光伏发电成本的进一步下降，光伏平价上网时代已经到来，同时各国政府仍将会进一步加大力度发展太阳能光伏等新能源行业，全球光伏发电新增装机量将会呈现快速增长的态势，进而带动太阳能光伏组件行业的快速发展，同时也为太阳能光伏焊带行业带来庞大的市场需求。根据欧洲光伏产业协会在 2021 年 7 月 20 日发布的《GlobalMarketOutlook2021-2025》报告，2020 年全球新增光伏装机量为 138.2GW，较 2019 年增长了 18.22%。同时，欧洲光伏产业协会预测乐观情形下 2025 年全球新增光伏装机量将会达到 346.7GW，光伏组件需求量仍将保持快速增长态势，因此对光伏焊带的需求量也会持续增加。

综上所述，光伏焊带未来具有广阔的市场前景，能够为本项目生产产品的产能消化提供坚实的基础。

(2) 公司深耕行业多年，积累了大量优质客户资源，为本次募投项目的成功实施提供重要客户保证

公司在光伏焊带行业深耕 11 年，凭借在技术、产品及管理方面的经验积淀，公司在光伏领域建立了良好的口碑，并与诸多世界领先的光伏组件厂商形成稳定的合作关系，包括晶科能源、晶澳科技、隆基乐叶、阿特斯、韩华新能源、协鑫集成等全球领先的高端客户。公司通过为客户提供高精度、高性能的光伏焊带，助力客户提高光伏组件功率，降低电池片的破片率，提升光伏组件合格率，降低光伏组件生产成本，获得了客户的高度认可。

根据 Global Data 及中国光伏行业协会数据，2018-2020 年，前五大光伏组件厂商（晶科能源、晶澳科技、隆基乐叶、阿特斯、天合光能）的出货量合计分别为 41.1GW、51.9GW 及 86.43GW，出货量占比分别达到 35.3%、37.5%及 52.79%，呈现出下游光伏组件行业市场集中度不断提升趋势。此外，公司主要客户晶科能源、晶澳科技、隆基乐叶 2020 年及之后组件扩产产能分别高达 58GW、19.2GW 及 20GW。伴随着下游光伏组件品牌厂商市场份额进一步集中、产能继续扩大的发展趋势，光伏焊带的市场需求也将进一步扩大，下游客户对公司产品的采购需求将会继续增加，为本次募投项目的成功实施提供了重要客户保证。

(3) 强大的技术研发实力及人才储备，为本项目的成功实施提供技术和人力保障

作为技术创新推动型企业，公司注重技术研发的积累以及技术团队的建设。经过多年的技术研发积累，公司拥有了高速自动涂锡技术、压延退火技术、反光焊带生产技术及高速涂锡焊带收卷技术等核心技术，并形成了一系列技术研发成果。截至 2021 年 11 月 30 日，公司累计获得并正在使用的专利数量 75 项，其中发明专利 2 项，实用新型专利 72 项，外观专利 1 项。此外，公司拥有一支长期从事光伏焊带研发的技术人才队伍。同时公司依托研发创新平台，依据市场、行业以及技术发展需求，围绕科技创新开展研发工作，为企业的技术发展提供了充足保障。

综上所述，公司强大的技术研发实力及丰富的人才储备，为本次募投项目的成功实施提供了充分的技术和人力保障。

4、项目建设内容及周期

本项目计划新建部分生产车间，并通过引进先进自动化生产设备，建设具备自动、高效的生产线，形成年产涂锡铜带（丝）15,000 吨项目的生产能力。

本项目基于公司现有的各项企业资源，结合光伏产业国家政策和行业发展特点及现有技术为依托。本项目建成后将显著提升公司 SMBB 焊带、异形焊带、反光汇流焊带生产能力，满足日益增长的市场需求，优化公司产品结构，拓宽公司产品盈利点，进一步巩固公司市场竞争地位。本项目总建设期为 18 个月，项目于 2022 年 1 月开始建设，预计将于 2023 年 6 月底建设完毕。在募集资金到位前，公司将利用自有资金先行投入建设。

5、项目投资估算

本项目总投资金额为 7,500.00 万元，其中工程建设投资 750.00 万元，设备及软件投资 6,750.00 万元。

本项目的投资估算情况如下：

单位：万元

序号	项目	金额	占总投资比例 (%)	拟使用募集资金金额
1	工程建设投资	750.00	10.00	7,500.00
2	设备投资	6,650.00	88.67	
3	软件投资	100.00	1.33	

4	总投资	7,500.00	100.00	7,500.00
---	-----	----------	--------	----------

本项目拟使用募集资金 7,500.00 万元，不包括项目总投资中的预备费和铺底流动资金。本项目总投资 7,500.00 万元，拟使用募集资金 7,500.00 万元，不包括董事会前投入的资金。

6、实施主体、实施地点

本项目实施主体为同享科技，实施地点为吴江经济技术开发区益堂路南侧益字路北侧。

7、立项、环保等报批事项

本项目已完成立项、环保等报批事项，已于吴江经济技术开发区管理委员会完成项目备案，并取得了江苏省投资项目备案证（备案证号：吴开审备[2020]129号）；取得了苏州市行政审批局出具的《关于对同享（苏州）电子材料科技股份有限公司年产涂锡铜带（丝）15,000吨项目环境影响报告表的批复》（苏行审环评[2021]50037号）。

（二）补充流动资金

1、项目概述

本次向特定对象发行股票的募集资金中拟用于补充流动资金的金额为 3,000.00 万元，主要用于公司的生产经营，进一步提升公司盈利能力，增强公司核心竞争力。

2、项目必要性分析

（1）报告期内的业务经营情况

报告期内，公司的经营规模持续提升，营业收入不断增长，其中主营业务产品收入增速较大，2018—2020年度主营业务收入的年均复合增长率达到 33.99%。随着公司销售规模快速提升，相应产生较大营运资金缺口，客观需要流动性支持。报告期内公司主要产品的营业收入变动情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度		2019年度		2018年度
	金额	金额	增速	金额	增速	金额
主营业务收入	61,227.28	61,920.70	53.26%	40,401.69	17.14%	34,490.88

（2）本次补充流动资金规模的合理性分析

1) 近年来，公司业务增长增速较快，存在一定流动性资金缺口

2018年至2020年，公司营业收入分别为34,881.97万元、40,908.26万元及62,483.26万元，处于快速发展阶段，年复合增长率为33.84%，2021年1-9月营业收入为61,827.40万元。

结合公司未来战略发展规划，预计公司未来三年营业收入可稳步、持续增长。2019年末及2020年末，公司主要经营性流动资产（包括应收票据、应收账款、应收款项融资、预付款项和存货）和主要经营性流动负债（包括应付票据、应付账款、预收款项及合同负债）占营业收入的比重平均分别为62.60%和16.01%。假设主要经营性流动资产和经营性流动负债占营业收入的比重保持报告期各年度平均水平不变，在未来三年营业收入增速达到或超过30.00%的情况下，测算未来三年所产生的流动性资金缺口至少需要20,000.00万元。因此，结合公司2018至2020年33.84%的营业收入复合增长率水平，本次募集资金拟用于补充流动资金的规模审慎、合理，本次拟投入3,000.00万元募集资金用于补充流动资金具备必要性。

2) 本次补充流动资金有利于以满足公司未来业务发展的资金需求，优化公司资本结构，降低财务费用，提高抗风险能力

目前，公司与主营业务相关的营运资金主要依靠自有资金及部分银行贷款，每年支付的利息费用较高，对于公司的运营资金管理要求较高，同时也制约着公司的高速发展。随着公司业务规模的扩大，公司采购、生产、经营管理、销售等各个环节对日常运营资金的需求将大幅增加，仅依靠内部经营积累和外部银行贷款已经较难满足新增业务发展对资金的需求。若通过债务融资的方式解决，将增加公司利息支出，降低公司盈利水平，不利于公司的持续、稳健经营。同时债务融资较股权融资有较多限制，银行通常以短期借款形式为企业提供融资需求，难以满足公司业务规模扩大之后对营运资金长期、稳定的需求。

本次补充流动资金有利于以满足公司未来业务发展的资金需求，优化公司资本结构，降低财务费用，降低资产负债率，提高抗风险能力，且补充流动资金的规模相对公司规模、业务增长情况、现金流状况、资产构成等具有合理性。

3、项目的可行性分析

(1) 本次向特定对象发行股票募集资金用于补充流动资金符合法律法规的规定

本次向特定对象发行股票募集资金部分用于补充流动资金，符合《北京证券交易所上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等法律法规的相关规定，具有实施的可行性。本次向特定对象发行股票募集资金部分用于补充流动资金，将为公司提供较为充足的营运资金，满足公司经营的资金需求，有利于公司经济效益持续提升和企业的健康可持续发展。

(2) 发行人内部治理规范，内控完善

公司已根据相关法律、法规和规范性文件的规定，建立了以法人治理为核心的现代企业制度，形成了规范有效的法人治理结构和内部控制环境。为规范募集资金的管理和运用，公司建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、用途以及管理与监督等方面做出了明确的规定。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

(一) 对公司经营管理的影响

本次向特定对象发行股票募集资金的用途围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策，与公司发展战略及现有主业紧密相关，有利于进一步提高公司盈利水平，在巩固原有优势的前提下，公司不断追踪国内外技术发展趋势，进一步增强产品的市场竞争力。本次募集资金投资项目的实施将增加公司的利润增长点，提高盈利水平，实现多层次、多品种的市场策略，为公司可持续发展奠定坚实的基础。

(二) 对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产与净资产将增加，有利于公司进一步增强资本实力和抗风险能力。随着公司募投项目的陆续投产和建成，公司的盈利能力将进一步增强，公司整体的业绩水平将得到进一步提升。但由于募集资金投资项目产生的经济效益在短期内无法全部体现，因此公司在短期内存在每股收益下降的风险，但从中长期来看，本次发行股票募集资金投资项目将为公司后续发展提供有力支持，未来公司的盈利能力及盈利稳定性将不断增强。

四、可行性分析结论

经审慎分析，本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策、公司所处行业发展趋势以及公司的战略发展规划，具有良好的市场前景和经济效益，有利于增强公司的竞争力和可持续发展能力，符合全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目合理、可行，符合公司及公司全体股东的利益。

同享（苏州）电子材料科技股份有限公司董事会

2021年12月7日