

股票简称：同享科技

股票代码：839167

公告编号：2024-036

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）



2024 年度向特定对象发行股票募集资金 使用可行性分析报告

二〇二四年三月

一、本次募集资金使用计划

本次发行的募集资金总额不超过 30,121.00 万元（含 30,121.00 万元），扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金
1	年产光伏焊带 3 万吨项目	28,744.00	21,121.00
2	补充流动资金	9,000.00	9,000.00
合计		37,744.00	30,121.00

若扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投入募集资金额，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的具体情况

（一）年产光伏焊带 3 万吨项目

1、项目概述

本项目计划购置土地并新建生产车间，通过引进先进自动化生产设备，建设高效自动化生产线，形成年产 30,000 吨光伏焊带的生产能力。本项目基于公司现有的各项资源，结合光伏产业发展趋势与国家政策，以公司现有技术为依托实施。本项目建成后将显著提升公司 0BB 焊带、HJT 焊带、BC 焊带、SMBB 焊带、反光汇流焊带和黑色汇流焊带等产品的生产能力，有利于增强公司光伏焊带市场供应能力，把握市场发展机遇，顺应电池技术发展趋势，强化公司竞争能力；同时，持续丰富和优化产品结构，夯实公司发展基础。

2、项目必要性分析

（1）增强光伏焊带生产能力，抓住市场发展机遇，提升市场占有率的需要

近年来，随着全球围绕“碳中和”目标的政策及措施的落地实施，光伏产业呈现出持续发展的势头。从中长期来看，光伏发电产业拥有广阔的发展前景，在全球能源转型

深化发展的趋势下，全球光伏电能占比持续提升，据 IRENA 预测 2050 年光伏发电量占全球发电量将达到 29%，对应的光伏装机量将达到 14,026GW。光伏发电终端领域的拓展必将带动光伏电池组件市场需求的扩张。光伏焊带是光伏组件生产的关键部件之一，用于对光伏组件中太阳能电池片进行串联或并联，发挥汇集电流和导电作用，因而其需求量取决于下游光伏新增装机量以及组件产量。在光伏行业广阔的发展前景下，光伏焊带的需求也将随着光伏新增装机量的不断增加而逐步释放。

公司自成立以来，持续专注于从事高性能光伏焊带的研发、生产和销售，获得了市场客户的广泛认可和良好口碑，已经成为国内外主流光伏组件厂商的重要光伏焊带供应商。凭借优秀的产品性能、先进的生产技术，公司主营业务收入规模快速增长，2022 年至 2023 年，公司营业收入分别为 124,704.72 万元及 217,473.62 万元。

为了满足光伏焊带市场需求，公司已经充分利用了现有产能，现有厂房以及产线均已达到饱和状态。然而，光伏市场仍在快速持续发展，对光伏焊带的市场需求不断增加。面对下游需求增加的情形，公司现在场地和产能已经无法为市场供应更多光伏焊带，导致公司无法抓住市场时机，失去企业发展机遇。因此，公司亟需提升光伏焊带产品生产能力，扩大光伏焊带生产规模，以便抓住发展良机，助力公司长期持续发展。

此外，目前行业内的主要企业市场占有率仍处于较低水平，光伏焊带行业的集中度仍存在较大的提升空间。未来，光伏焊带行业主要企业可凭借其技术、资金、管理、客户等方面的优势，不断增强竞争优势，抢占市场增量空间。通过本次募集资金扩充产能，公司拟紧跟行业发展趋势，在整体市场需求增长的背景下，进一步提升公司产品的市场占有率，巩固自身的行业地位。

本项目将通过新建生产车间，购置生产设备等以进一步扩大公司光伏焊带产能。项目建成后，将解决公司当前生产制造场地紧张、产能趋于饱和的问题，提升公司产能，以满足客户持续增长的需求，把握市场发展机遇，进一步提升公司产品的市场占有率。

(2) 顺应电池技术发展趋势，强化公司竞争能力的需要

光伏焊带是光伏电池组件生产中的重要环节，下游客户尤其是大客户对焊带有极高的要求，往往倾向于与能够保证产品质量、满足其不断变化新需求的焊带供应商合作。

因此，能够顺应光伏电池技术发展、及时跟进下游客户产品及需求变化的焊带供应商则拥有更强的市场竞争力，进而保障甚至扩大其市场份额。

近年来，在产业界和科研界持续研发的驱动下，光伏电池领域技术不断发展，业界推出了转换效率更高、性能更优的电池及电池组件。在新的电池技术及产业应用趋势下，N型单晶硅太阳能电池凭借优异性能其市场占比将逐步提升，其中N型新技术下的TOPCon电池、异质结电池、XBC电池等类别不断发展，要求光伏焊带产品不断随之适配迭代升级，朝着更细线径、更多数量的方向发展。然而，当前市场上的MBB焊带、异形焊带、网状焊带、低电流焊带等不能满足新技术电池片的连接要求，需要焊带供应商推出新的光伏焊带以满足市场需求。

为顺应电池技术发展趋势，公司作为光伏焊带领域的头部厂商，亟需生产更能适用于新形态电池的0BB光伏焊带、HJT焊带、BC焊带、SMBB焊带等，为下游光伏电池厂家提供焊接技术助力，帮助客户实现TOPCon电池、HJT电池、XBC电池的高效连接，提升电池生产效率和产品良率。此外，通过利用0BB光伏焊带，客户可以在光伏电池中更为顺利地使用无主栅设计，从而大幅减少正极银浆用量，推动光伏组件制造成本的下降，进而增强客户黏性、强化公司市场竞争能力。

通过实施本项目，公司将加大适用于新型光伏电池组件的光伏焊带产品生产，提升0BB焊带、HJT焊带、BC焊带等新型光伏焊带的生产能力，紧跟TOPCon电池、异质结（HJT）电池、XBC电池技术趋势，及时下游满足客户对适配焊带的需求，强化公司市场竞争能力。

(3) 丰富产品和优化结构，夯实公司发展基础的需要

经过多年在光伏焊带领域的技术沉淀和生产布局，公司已具备了较强的光伏焊带产品开发和生产能力。光伏焊带品种型号繁多、类别丰富。不同细分类别产品功能属性及用途各异，分别应用于不同类别的光伏电池及组件。因此，公司围绕不同光伏电池积极实施产品多样化的策略，进一步丰富产品种类，同时优化产品结构，培育多元化收入来源及利润增长点，从而夯实未来业务稳健发展的基础。

公司作为光伏焊带领域头部企业，一直专注于向客户提供多样化、高性能的光伏焊带产品。目前，公司主要为客户提供常规互连焊带、低电阻焊带、MBB焊带、SMBB

焊带、异形焊带、反光汇流焊带、黑色汇流焊带等产品。在光伏新能源市场电池及组件产品推陈出新的发展背景下，下游组件厂商对于焊带的多样化需求日益显现，为公司拓展更加丰富的焊带产品类别提供了良好的契机。公司通过开发生产 0BB 焊带、HJT 焊带、BC 焊带等可以形成更加丰富焊带产品类别，进一步优化产品结构，以覆盖更广泛的客户范围。同时，由于 HJT 焊带和 0BB 焊带的技术要求及生产加工难度相对更高，因而更加有利于进一步提升公司产品的溢价程度，实现更佳的盈利性，从而增强公司整体的盈利能力和利润水平。

本项目的实施，将推动公司产品类别不断丰富和促进产品结构优化，为公司培育新的利润增长点，增强公司整体的盈利能力和利润水平。

3、项目可行性分析

(1) 广阔的市场应用前景，为本项目实施提供了产能消化空间

公司是国内知名的光伏焊带产品供应商，专业从事高性能焊带产品的研发、生产、销售。本项目生产的光伏焊带作为光伏组件重要电气连接部件，主要应用于光伏电池及组件生产领域，下游市场的发展前景直接影响光伏焊带的需求。

随着全球“碳中和”目标落地实施、能源革命持续推进、光伏发电技术水平的不断提升和光伏发电成本的进一步下降，光伏发电产业化应用程度不断加深，光伏发电装机容量快速增长。根据国家能源局数据，2023 年全国新增光伏并网装机容量 216.88GW，累计光伏并网装机容量达到 609.49GW，新增和累计装机容量均为全球第一。根据中国光伏行业协会预测，乐观情况下，至 2030 年，我国新增并网装机容量预计达到 317GW，全球新增并网装机容量预计达到 587GW，光伏行业未来预计仍将保持增长趋势。下游光伏装机容量的良好发展态势，将带动太阳能光伏电池及组件行业的快速发展，为光伏焊带等产业链上游环节提供了广阔的市场空间及巨大的市场需求。同时，随着光伏技术不断进步，光伏电池产品推陈出新，推动焊带产品迭代升级，从而增加对高性能光伏焊带的市场需求，为行业优质供应商带来新的市场机遇。

综上所述，项目产品主要下游应用市场发展状况良好，为焊带需求的增长提供了持续的动力。未来，随着“碳中和”目标的持续推进和全球能源革命不断转型，对太阳能光伏等清洁能源的开发利用程度将继续提升，促使光伏发电市装机容量规模继续扩大，

从而增加对光伏电池组件需求量，带动光伏产业链上游环节光伏焊带等部件的需求持续增加，进而为本项目新增产能的消化提供广阔的市场空间。

(2) 优质的客户资源积累，为本项目实施提供了充分销售保证

公司于光伏焊带领域深耕多年，以市场为导向、以技术和产品创新为推动力、以客户需求为产品服务目标，凭借在技术、产品及服务等方面的持续积淀，在光伏行业建立了良好的口碑，成为光伏焊带行业知名供应商。

依托强大的市场开拓能力及高品质产品，公司积累了众多优质客户资源，已与多家头部光伏组件厂商形成稳定的合作关系，甚至建立战略合作关系，客户群体涵盖晶科能源、晶澳科技、隆基乐叶、阿特斯、通威股份、韩华新能源等业内知名企业。光伏组件行业市场集中度较高，行业领先的光伏组件厂商市场份额较大，通过与头部企业的紧密合作有利于公司提升市场影响力、产品销售额及市场份额。与此同时，伴随着光伏产业平价、低价上网的发展趋势，光伏组件厂商对焊带的产品技术性能、稳定性、低成本等方面的要求越来越严格，光伏焊带将朝着高效率、低成本的方向发展，公司与多家行业领先的下游组件厂商建立稳定的业务合作关系，以便快速跟进技术演进趋势和市场新兴需求，从而能够准确把握光伏行业发展契机，不断引导公司在新产品、新工艺方面进行提升，进一步优化产品性能。

综上所述，公司凭借产品、技术获得了主流客户的认可和信赖，形成了广泛、优质的客户资源优势。众多优质的下游头部客户资源保证了公司业务的稳健、持续增长，为本项目扩产的光伏焊带产能消化提供了充分的销售保证。

(3) 强大的技术创新实力，为本项目实施提供了技术基础支持

公司是专业从事多种类别光伏焊带的研发、生产、销售为一体的高新技术企业，为提供优质、高技术水准的光伏焊带，公司始终注重光伏焊带研发，不断强化自身技术创新能力，逐步提高技术成果转化能力和技术研发效率，为公司的持续稳定发展提供技术动力。公司拥有强大的技术创新实力，凭借扎实的技术能力而获得业界较高的认可，被评为“江苏省级企业技术中心”、“国家专精特新小巨人”。

在核心技术能力方面，通过不断的研究开发投入和技术工艺积累，公司形成了高速自动涂锡技术、压延退火技术、高速涂锡焊带收卷技术和反光焊带生产技术等核心技术。

通过核心技术的运用，公司不仅能够优化产品的生产工序，提升焊带生产效率和节约生产能耗，还可以有效降低焊带收卷时出现缝隙过大、卡线、掉线等不良率，以提高光伏焊带品质。同时，公司积极把握下游组件厂商对焊带产品新的技术需求，推出了无主栅 0BB 焊带、HJT 焊带、BC 焊带等产品。前述产品相较于传统焊带产品而言对生产工艺的要求相对较高，其焊带直径更细、焊接熔点更低、焊料涂层更薄、需要生产扁型焊带等。为满足上述工艺技术方面的要求，公司在长期技术研究和丰富工艺经验的基础上，实现了在铜丝拉制、材料压延、涂层喷涂控制、速率调节、产线设备、焊料配方选择等方面的调整和改进。当前，依托于持续的工艺及技术改进，公司已具备前述产品的量产能力。

在研发创新机制方面，为保障公司技术创新的先进性和产业化效率，公司建立了较为完整的技术创新体制，并随着公司的研发水平提升而不断完善。同时，公司积极同外部研发资源开展合作，进行重大科研项目攻关研发，进一步增强研发能力和提升研发效率。此外，公司积极通过专利方式对现有核心技术进行保护，截至 2023 年 12 月 31 日，公司累计获得授权专利数量 111 项，其中发明专利 5 项、实用新型专利 103 项、外观设计专利 3 项。

综上所述，公司较强的技术研发实力和产品创新能力，可确保公司针对行业发展趋势和客户实际需求，及时开发安全可靠、质量稳定的新型产品，并不断调整和改进生产技术及工艺，为项目的顺利实施提供持续的技术支持。

(4) 成熟的生产管理经验，为本项目实施提供了基础运营保障

经过多年发展，公司已经建立成熟健全的组织体系，拥有完整、适合业务发展的生产运营部门，并拥有丰富的产品生产管理经验，在生产制造、质量管理等方面形成了一系列优势。

在生产制造方面，公司拥有先进的产品生产设备及丰富的应用经验。目前，公司在焊带产品生产中的涂锡、氧化层清理、焊带包装、黑色汇流条涂层等环节均采用了具备较高先进性的设备，为产品生产的降本增效提供支持。依托前述先进设备应用，公司夯实了在光伏焊带产品方面的生产经验，为持续的产能扩张奠定稳定的生产基础；同时，公司在 0BB 焊带、HJT 焊带、BC 焊带等产品方面也已经开始小批量生产并交付客户使用，为项目后续产品生产提供必要工艺技术支持。

在质量管控方面，公司建立了涵盖质量管理的综合管理体系。一方面，公司通过了ISO9001、ISO14001、ISO50001等管理体系认证；另一方面，公司编制了《质量控制计划》《不合格品控制程序》《产品标识和可追溯性控制程序》《产品防护控制程序》《产品监视和测量控制程序》等一系列质量控制规范文件，形成了产品质量控制管理制度体系，以明确质量目标所必需的质量管理体系过程、产品实现过程、资源、信息和控制准则与方法，为确保产品质量和性能提供了有力的支持。

综上所述，公司拥有先进的产品生产设备及丰富的使用经验，并依托成熟健全的产品质量管制度及把控能力，为本项目的顺利实施提供了有力的运营支持。

4、项目建设内容及周期

本项目计划购置土地并新建生产车间，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 30,000 吨光伏焊带的生产能力。本项目基于公司现有的各项资源，结合光伏产业发展趋势与国家政策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 BC 焊带、HJT 焊带、0BB 焊带、反光汇流焊带和黑色汇流焊带等产品的生产能力，有利于增强公司光伏焊带市场供应能力，把握市场发展机遇，顺应电池技术发展趋势，强化公司竞争能力；同时，持续丰富和优化产品结构，夯实公司发展基础。

本项目总建设期为 48 个月，项目于 2024 年 1 月开始建设，预计将于 2027 年 12 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

项目投资总额为 28,744.00 万元，包含土地投资 1,376.00 万元，建设投资 10,350.00 万元，设备投资 13,048.00 万元，软件投资 400.00 万元，预备费 1,259.00 万元，铺底流动资金 2,311.00 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	土地投资	1,376.00	4.79%	-
2	建设投资	10,350.00	36.01%	7,673.00
3	设备投资	13,048.00	45.39%	13,048.00

序号	项目	金额	占总投资比例 (%)	拟使用募集资金金额
4	软件投资	400.00	1.39%	400.00
5	预备费	1,259.00	4.38%	-
6	铺底流动资金	2,311.00	8.04%	-
	合计	28,744.00	100.00%	21,121.00

本项目总投资 28,744.00 万元，拟使用募集资金 21,121.00 万元，不包括项目总投资中的预备费和铺底流动资金，不包括董事会前投入的资金。

6、实施主体、实施地点和实施进度安排

本项目实施主体为公司全资子公司苏州同淳新材料科技有限公司，实施地点为苏州吴江经济技术开发区绣湖西路南侧庞山路东侧。

本项目实施进度安排如下：

项目	T+1	T+2				T+3				T+4			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
厂房建设													
设备采购及安装													
人员招聘及培训													
设备调试及生产													

7、立项、环保等报批事项

本项目已在吴江经济技术开发区管理委员会完成投资项目备案，于 2024 年 1 月 26 日取得了江苏省投资项目备案证（备案证号：吴开审备〔2024〕29 号）；本项目环境影响评价相关手续尚在办理过程中，预计完成审批不存在重大不确定性。

（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 9,000.00 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）近年来，公司业务增长增速较快，存在一定流动性资金缺口

报告期内，公司的经营规模持续提升，营业收入不断增长。2021年至2023年，公司营业收入分别为80,262.49万元、124,704.72万元及217,473.62万元，处于快速发展阶段，年复合增长率为64.61%。随着公司销售规模快速提升，运营过程中存货、应收账款等经营性流动资产对资金的占用金额比例较重，相应产生较大营运资金缺口。

本次向特定对象发行公司拟使用募集资金9,000.00万元补充流动资金，有助于提升公司的资本实力，满足公司未来业务发展对营运资金的需求，有利于公司持续稳定发展。

(2) 本次补充流动资金有利于优化公司资本结构，降低财务费用，提高抗风险能力

公司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，对于公司的营运资金管理要求较高，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营运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。

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》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) 公司内部治理规范，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

2024年3月7日