

证券代码：836149

证券简称：旭杰科技

公告编号：2024-032

苏州旭杰建筑科技股份有限公司

Suzhou Jcon Building Technology Co., Ltd.

（苏州工业园区八达街 111 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

二〇二四年四月

一、本次募集资金的使用计划

公司本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过人民币 11,000.00 万元，扣除发行费用后将全部用于以下方面：

序号	募集资金投资项目	项目投资总额	拟投入金额
1	分布式光伏电站系统集成项目	33,003.86	8,000.00
2	补充流动资金	-	3,000.00
合计		33,003.86	11,000.00

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）分布式光伏电站系统集成项目

1、项目概述

公司拟投资 33,003.86 万元，在江苏省、山东省、河南省等全国多个地区的工商业企业屋顶建设分布式光伏电站，项目规划的分布式光伏电站装机容量合计约为 100MW。

本项目建设模式为工程总承包模式，主要内容包括：电站设计、设备购置、施工安装、试运行、并网等环节。主要投入由组件、逆变器、光伏支架等光伏设备以及施工安装费用组成。

2、项目的必要性分析

①响应“双碳”政策号召，助力我国分布式光伏电站行业发展

在“碳达峰、碳中和”目标下，我国能源结构转型迫在眉睫。太阳能作为一种清洁、高效的可再生能源，被普遍认为是最佳的可再生新能源方式之一，随着产业技术水平的不断提升，具有良好地发展空间。自“碳达峰、碳中和”战略目标提出

以来，国家各部委相继推出一系列全行业顶层设计和产业政策引导光伏行业持续健康发展，我国光伏行业发展前景巨大。

分布式光伏电站能有效利用建筑屋顶资源，解决光伏发电面临的用地制约问题。相比集中式光伏电站，分布式光伏电站规模更小、建设快捷、对土地要求更低，同时在一系列利好政策推动下，其应用规模快速扩张，商业模式日渐成熟，正在成为推动我国光伏发电行业乃至整个可再生能源行业发展的重要驱动力。

本项目建设的分布式光伏发电系统，是光伏电站建设的重要形式，符合国家产业政策方向，有益于助力我国摆脱对煤炭等化石能源的依赖，调整能源结构，减少环境污染，促进环境友好型社会的建设。

②把握分布式光伏电站行业发展历史性机遇，推动公司业务战略转型

《“十四五”现代能源体系规划》要求我国大力发展非化石能源，将可再生能源发电作为主体电源，积极推动工业园区、经济开发区等屋顶光伏开发利用，推广光伏发电与建筑一体化应用。由此可见，我国分布式光伏发电行业未来发展仍存在巨大的市场空间。

公司所属的建筑装配化全过程服务与下游房地产行业密切相关，在房地产行业宏观调控的大背景下，公司的装配式建筑业务发展受到了一定的影响。2022年，公司结合自身竞争优势，对市场发展趋势做出研判后，统筹资金安排，集中优势资源优先发展分布式光伏电站系统集成业务。2023年度，公司分布式光伏电站系统集成业务收入32,954.90万元，同比增长率1,949.01%，已成为公司业绩增长的重要引擎。

本次募投项目的实施有助于公司进一步拓展光伏电站系统集成业务，巩固公司的市场地位，实现公司“保持建筑装配化业务市场地位，全力发展光伏电站系统集成业务”的业务发展规划。

③提高公司市场占有率，扩大公司的行业知名度，积累项目经验

公司的光伏电站系统集成业务在报告期内虽然实现了高速增长，但相比于行业内知名上市公司，在市场占有率、行业知名度、项目经验上仍有一定的差距。本次募投项目的实施能够帮助公司进一步扩大在分布式光伏电站系统集成领域的份额；本次募投项目涉及到全国多个省份不同类型的工商业企业客户，覆盖不同装机规模，

能帮助公司扩大行业影响力，积累宝贵的项目经验，为公司日后在光伏电站产业链上延伸夯实基础。

3、项目的可行性分析

①公司拥有丰富的工程项目施工管理经验，光伏电站施工能力得到认可

公司深耕装配式建筑行业领域多年，是国家级高新技术企业，拥有承装（修、试）类四级资质、建筑机电安装工程专业承包二级资质，业务团队拥有丰富的工程施工及管理经验，具备科学的战略决策能力和高效的战略执行能力。公司结合在装配式建筑领域多年的技术经验，全力进军分布式光伏行业，光伏电站系统集成业务的营业收入占比显著增加。

目前，公司已经在分布式光伏电站整体方案设计和施工质量管理上形成核心竞争力，先后为多个用户提供了因地制宜的多场景光伏电站解决方案，光伏电站的施工质量已得到市场的初步认可。截至 2024 年 3 月末，公司光伏电站并网装机量累计超过 105MW，在建项目设计装机量超过 56MW。

②公司拥有良好的合作渠道，光伏电站项目来源稳定

2022 年度，公司与固德威、中新集团下属子公司合作发起成立了中新旭德，正式进军光伏电站领域。固德威是全球知名的光伏逆变器生厂商，深耕光伏发电领域多年；中新集团以绿色发展为方向，着力开发新能源、新环保领域的业务。中新旭德凭借前述股东在业内的口碑和影响力，进入分布式光伏电站投资领域后迅速取得了一定的市场份额，能够稳定地开发各类业主方的屋顶资源。报告期内，公司与中新旭德建立并保持良好的合作关系，截至本报告出具日，已为中新旭德装机光伏电站超过 100MW。

此外，公司已经成立了苏州旭杰新能源科技有限公司，作为未来公司拓展光伏电站产业链的重要子公司。

③国家对光伏行业的大力支持为本次项目实施提供了坚实的政策基础

本项目建设属于《产业结构调整指导目录（2024 年本）》“分布式供电及并网（含微电网）技术推广应用”行业，属于鼓励类行业。

目前我国正处于能源结构转型关键期，政府高度重视新能源行业发展，近三年

来密集出台了一系列支持性政策，比如《“十四五”可再生能源发展规划》《关于促进新时代新能源高质量发展的实施方案》《“十四五”现代能源体系规划》《关于完善能源绿色低碳转型体制机制和政策措施的意见》等，上述政策的施行对本项目的开展提供了有利的外部环境。

4、项目建设内容及周期

本项目建设模式为 EPC（工程总承包）模式，主要建设流程包括：电站设计、设备购置、施工安装、试运行、并网等环节。项目规划分布式光伏装机容量约 100MW。

本项目建设期拟定为 12 个月。

5、项目投资估算

本项目总投资 33,003.86 万元，其中设备及软件购置费 21,171.13 万元、安装工程费 7,924.38 万元、工程建设其他费用 3,801.00 万元，具体投资构成如下：

单位：万元

序号	总投资构成	投资额（含税额）	比例
1	设备及软件购置费	21,171.13	64.15%
2	安装工程费	7,924.38	24.01%
3	工程建设其他费用	3,908.36	11.55%
	合计	33,003.86	100.00%

本项目总投资 33,003.86 万元，拟使用募集资金 11,000.00 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

本项目实施主体为旭杰科技。

分布式光伏电站项目依托于工商业企业的房屋屋顶进行建设，项目建设地点分布在全国多个省级行政区域。

分布式光伏电站的建设总体包括项目前期的可行性研究、初步设计方案、屋顶加固工程、设备采购及安装、施工、项目备案并网、试运营等，项目整体建设期为 12 个月，每个项目的建设周期根据实际开工时间及工程量确定。

7、立项、环保等报批事项

截至本报告出具日，已有 22 个项目完成发改委备案，对应计划装机容量合计约 57MW。其余项目的政府部门备案手续正在办理中。

(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、必要性及可行性分析

报告期内，公司的营业收入分别为 3.44 亿元和 7.82 亿元。随着公司主营业务的不断扩张，公司的存货、应收账款等经营性流动资产对资金的占用金额比例也将随之提升，公司未来对于营运资金的需求也将增长。

本次募集资金用于补充流动资金，有助于公司减轻营运资金压力，使公司能够继续保持良好增长态势，进一步巩固在业内的地位，提高综合竞争实力。

2021 年至 2023 年，公司营业收入复合增长率 28.69%，公司结合自身实际情况及参考同行业上市公司情况，假设 2024 年至 2026 年的营业收入增长率为 20%，未来三年的资产负债结构与 2023 年末保持一致，预测未来三年流动资金需求如下：

单位：万元

项目	基期		预测期		
	2023年度 /2023.12.31	占营业收入 比例	2024年度 /2024.12.31	2025年度 /2025.12.31	2026年度 /2026.12.31
营业收入	78,210.19	100.00%	93,852.22	112,622.67	135,147.20
应收票据	100.28	0.13%	120.34	144.41	173.29
应收账款	55,680.50	71.19%	66,816.60	80,179.93	96,215.91
预付款项	734.07	0.94%	880.89	1,057.06	1,268.48
其他应收款	397.51	0.51%	477.01	572.42	686.90
存货	5,731.95	7.33%	6,878.34	8,254.00	9,904.81
经营性流动资产合计	62,644.32	80.10%	75,173.18	90,207.82	108,249.38
应付票据	2,436.89	3.12%	2,924.27	3,509.12	4,210.95
应付账款	30,763.35	39.33%	36,916.01	44,299.22	53,159.06
合同负债	2,278.23	2.91%	2,733.87	3,280.65	3,936.78
经营性流动负债合计	35,478.46	45.36%	42,574.16	51,088.99	61,306.78
流动资金占用额	27,165.86	34.73%	32,599.03	39,118.83	46,942.60

(经营资产- 经营负债)					
2024-2026年新增流动资金缺口					19,776.74

注：公司对未来三年营业收入的假设分析并非公司的盈利预测，未来三年营业收入的实现取决于国家宏观经济政策、市场状况的变化等多种因素，存在不确定性。

由上表可知，公司未来三年新增流动资金占用额为 19,776.74 万元，本次补充流动资金 3,000 万元未超过新增营运资金缺口。

综上所述，本次补充流动资金有利于满足公司未来业务发展的资金需求，补充流动资金的规模相对公司生产规模、业务增长情况、现金流状况及资产构成等具有合理性。

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，有利于进一步扩大公司业务规模，提高公司盈利水平，增强市场竞争力。

(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，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。

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。

苏州旭杰建筑科技股份有限公司

董事会

2024年4月3日