

证券代码：600237

证券简称：铜峰电子

安徽铜峰电子股份有限公司

ANHUI TONGFENG ELECTRONICS COMPANY LIMITED



2022 年度非公开发行A股股票 募集资金运用的可行性分析报告

二〇二二年八月

安徽铜峰电子股份有限公司
2022 年度非公开发行A股股票
募集资金运用的可行性分析报告

一、本次非公开发行募集资金使用计划

本次非公开发行募集资金总额不超过 40,000.00 万元（含本数），扣除相关发行费用后的募集资金净额将全部投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金	项目备案文号	环评批复文号
1	铜峰电子新能源用超薄型薄膜材料项目	34,550.00	28,000.00	2107-340760-04-02-793012	安环[2022]7号
2	补充流动资金	12,000.00	12,000.00	不适用	不适用
合计		46,550.00	40,000.00	-	-

若本次发行实际募集资金净额低于拟投资项目的实际资金需求，在不改变拟投资项目的前提下，董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入金额、优先顺序进行适当调整，不足部分由公司自行筹措资金解决。本次发行募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况，以自有资金或其他方式筹集的资金先行投入上述项目，并在募集资金到位后按照相关法律法规予以置换。

二、本次募集资金的必要性和合理性分析

（一）新能源用超薄型薄膜材料项目

1、项目概况

项目名称	铜峰电子新能源用超薄型薄膜材料项目
项目实施主体	安徽铜峰电子股份有限公司
项目总投资	34,550.00 万元
项目建设内容	本项目新建一幢聚丙烯薄膜生产厂房，占地面积 9,000m ² ，总建筑面积 17,900 m ² ，共引进 2 条超薄型薄膜生产线，并配套部分国产设备及相关公用辅助工程，形成完整的新能源用超薄型薄膜材料生产体系。项目建成达产后将形成年产新能源用超薄型薄膜材料 4,100 吨的生产能力以及 2,100 吨再生粒子的生产能力。

2、项目建设的必要性分析

(1) 国家“双碳”战略推进新能源产业快速发展，带动超薄型聚丙烯薄膜市场需求

在国家“双碳”战略的推动下，我国新能源产业得到快速发展，且未来将呈现巨大的发展机遇。共同构建绿色循环低碳的能源体系已成为人类社会的共同使命，光伏和风电有望成为解决全球能源短缺、环境污染问题的重要技术路线。其中，在光伏方面，2021年我国光伏发电新增装机54.88GW，同比增长14%，其中分布式光伏新增29.28GW，占比历史上首次突破新增装机总量的50%；光伏发电量3259亿千瓦时，同比增长25.1%。同时，全球主流光伏市场的强势复苏、新兴光伏市场快速发展。2021年全球光伏新增装机总量达到170GW，再创历史新高。国内光伏企业主动跟进海外电站项目的配套化建设，产能规模与成本优势在国际竞争中逐渐凸显，出口规模快速增长。根据中国光伏协会的统计数据显示，2021年我国光伏产品出口额超284亿美元，同比增长43.9%。在风电方面，2021年我国风力发电新增装机量47.57GW，海上风电装机16.9GW，跃居世界第一；风力发电量为6526亿千瓦时，同比增长39.9%。在新能源汽车方面，根据中国汽车工业协会的统计数据显示，2021年我国新能源汽车累计产量354.5万辆，同比增长1.6倍；新能源汽车渗透率达到14.8%，较2020年5.8%的渗透率大幅提升。

新能源用电容器主要应用于交直流滤波、混合动力汽车以及光伏发电、风力发电等新能源领域，而超薄型聚丙烯薄膜正是适用于以上新能源用电容器制造所需的新一代有机绝缘介质，具有优越的电气及机械加工性能，是新能源用薄膜电容器的核心原材料。国家“双碳”战略背景下，新能源发电、新能源汽车的发展将进一步扩大对薄膜电容器的大量需求，为电容器用薄膜材料产品带来极大的发展机遇。

(2) 公司现有聚丙烯薄膜产能不能满足当前新能源市场新需求

目前，公司生产的新能源用超薄型聚丙烯薄膜的工艺技术和产品质量为国内先进水平，但现有产能远不能满足国内新能源市场逐年增长的市场需求，难以实现公司经济效益最大化。

因此，公司亟需新建面向新能源市场的超薄型聚丙烯薄膜生产线，扩大产品产能，充分发挥自有技术水平，继续推动薄膜产品向超薄型、高耐温、高耐压方向发展，迎接新能源行业大发展带来的市场机遇，提升公司综合竞争力及盈利水平。

3、项目建设的可行性分析

(1) 公司技术创新平台和技术创新能力优势，为本次募集资金项目的实施奠定了坚实基础

公司秉承创新传统，已形成“科研-技术创新-产品创新-新产品产业化生产”一体化。公司已掌握电容器用薄膜、金属化镀膜和薄膜电容器的生产核心技术。拥有由专家和经验丰富技术人员组成的研发队伍，并与国内外多家高校、研究机构建立紧密的合作关系。此外，公司还参与《电容器用双向拉伸聚丙烯薄膜》、《电气绝缘用薄膜试验方法》、《电容器用铝金属化聚丙烯薄膜》、《电容器用铝金属化聚酯薄膜》等行业标准的制定工作，是同行业标准化推行的积极倡导者。

公司已建立博士后科研工作站，为公司技术创新能力的进一步提升增添技术保障，多项技术创新成果获得国家专利，为公司的产业化转型升级提供了有力的技术支撑。

(2) 公司具备生产超薄型聚丙烯薄膜的生产优势和客户储备

公司现拥有 6 条电容器用聚丙烯薄膜生产线、多台金属化镀膜设备、电力电子电容器生产设备，结合公司多年积累的生产经验和市场需求对进口设备及生产线进行消化、改造和创新，改进现有工艺和开发新的工艺技术，增加新的品种和提高产品质量，已实现专业化及规模化生产，能更好地保证产品品质和有效地发挥规模效益。“铜峰”商标被授予中国驰名商标、安徽省著名商标。

公司通过多年的发展，在行业内积累了大量优质的客户资源。近年来，公司紧紧抓住以市场为龙头的方针，建立了完善的市场营销网络，在国内主要用户区域设立了服务网点。公司加强专业化服务水平，提升客户满意度，及时为用户提供周到的服务，并及时了解、收集、反馈市场用户信息。这些举措帮助公司获取了一大批有影响力的客户。此外，通过积极拓展海外业务，公司与有关国家建立

了贸易关系，在美国、意大利、韩国和印度等国家均有良好的市场基础。

4、项目建设内容

本项目新建一幢聚丙烯薄膜生产厂房，占地面积 9,000m²，总建筑面积 17,900 m²，共引进 2 条超薄型薄膜生产线，并配套部分国产设备及相关公用辅助工程，形成完整的新能源用超薄型薄膜材料生产体系。项目建成达产后将形成年产新能源用超薄型薄膜材料 4,100 吨的生产能力以及 2,100 吨再生粒子的生产能力。

5、项目选址、实施主体及建设周期

项目建设地点为安徽省铜陵市经济技术开发区铜峰工业园内，项目实施主体为安徽铜峰电子股份有限公司，项目整体建设周期为 4 年，自 2021 年至 2025 年。

6、项目投资概算及效益测算

本项目投资总额为 34,550.00 万元，其中使用募集资金投入 28,000.00 万元。预计本项目正常达产后可形成年均销售收入 32,245.00 万元、利润总额 6,870.21 万元，项目投资内部收益率为 20.13%（税后），静态投资回收期为 7.60 年（税后，含建设期），预期经济效益良好。

7、项目报批情况

本项目已取得了铜陵经济技术开发区经济发展局出具的《铜陵经开区经济发展局项目备案表》（项目代码：2107-340760-04-02-793012 号）和铜陵经济技术开发区安全生产与生态环境局出具的《关于安徽铜峰电子股份有限公司新能源用超薄型薄膜材料项目环境影响报告表的批复》（安环[2022]7 号）。

（二）补充流动资金

1、项目概况

本次拟使用募集资金 12,000.00 万元补充流动资金，以补充公司正常经营所需的流动资金，降低公司资产负债率和财务费用，增强抗风险能力。

2、项目实施的必要性分析

(1) 公司经营规模持续扩大，对营运资金需求不断增加

公司长期从事薄膜电容器及其薄膜材料等产品的研发、生产制造与销售，近年来，公司营业收入不断增加，公司 2019 至 2021 年度营业收入复合增长率为 10.30%，业务规模呈上升趋势，资产规模迅速提升，营运资金投入量较大，需要较多资金保障上游供应稳定以避免业务发展受到限制，充实公司自有资金实力来满足日益增长的业务需求。

(2) 优化资本结构、降低财务费用，提高公司抗风险能力的需要

目前，企业普遍面临着宏观经济波动、疫情等不确定性风险因素。当风险给公司生产经营带来的不利影响时，保持一定水平的流动资金可以提高公司抗风险能力。而在市场环境较为有利时，有助于公司抢占市场先机，避免因资金短缺而失去发展机会。本次非公开发行募集资金用于补充流动资金，可以降低公司资产负债率，提高偿债能力，进一步增强公司资本实力和抗风险能力，实现公司健康可持续发展。

(3) 强化竞争优势，巩固行业地位的需要

本次发行的部分募集资金用于补充流动资金，将为公司人才引进、科技创新和技术研发等方面提供持续性的资金支持，有助于实现公司的长期战略发展目标，强化竞争优势，巩固行业竞争优势地位。

3、项目实施的可行性分析

(1) 本次非公开发行募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次非公开发行募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次非公开发行募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于增强公司资本实力，促进公司在产业链上积极稳妥布局相关业务，提升公司盈利水平及市场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

(2) 公司已建立确保募集资金合理规范使用的制度和体系

公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业

制度，并通过不断改进和完善，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了募集资金管理制度，对募集资金的存储、使用、投向变更、检查与监督等进行了明确规定。本次非公开发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

三、本次募集资金运用对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次非公开发行对公司经营管理的影响

本次发行募集资金投资项目围绕公司主营业务开展，符合国家产业政策、市场发展趋势以及公司未来战略发展方向。本次募集资金投资项目具有良好的经济效益，募投项目建成投产后，有利于扩大公司产能，促进公司产品结构升级，将有效提高公司的盈利能力及市场占有率，进一步增强公司的核心竞争力，推动公司的可持续发展，维护股东的长远利益。

本次发行的部分募集资金将用于补充流动资金，公司的资本实力与资产规模将得到提升，抗风险能力得到增强，有助于提高公司综合竞争力和市场地位，促进公司的长期可持续发展。

（二）本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产和净资产规模相应增加，资产负债率进一步降低，资金实力得到有效增强，有助于公司提高偿债能力、节省财务成本、降低财务风险，进一步改善资本结构。随着募投项目的实施，公司盈利能力进一步得到提升，发展潜力随之增强；部分募集资金用于补充流动资金，公司资本结构将得到进一步优化，整体实力和抗风险能力均将得到增强，持续经营能力将获得提升。本次发行完成后，由于募集资金投资项目需要一定的建设期，短期内公司净资产收益率将会受到一定影响，但从中长期来看，随着募投项目产能的释放，公司收入和利润水平将逐步上升，公司的盈利能力及盈利稳定性将不断增强。

四、募集资金投资项目可行性结论

综上所述，本次非公开发行符合公司未来整体战略发展规划以及相关政策和

法律法规，本次募集资金的到位和投入使用，可以进一步优化公司薄膜产品结构，巩固公司在新能源用薄膜行业的市场地位，强化竞争优势，提升公司盈利能力。有助于公司优化资本结构，降低资产负债率，降低财务风险，符合公司及全体股东的利益。

经审慎分析论证，公司本次非公开发行的募集资金投向符合相关政策和法律法规，符合公司发展的需要，本次非公开发行募集资金是必要且可行的。

安徽铜峰电子股份有限公司

董事会

2022年8月30日