

证券代码：300160

证券简称：秀强股份

编号：2018-016

江苏秀强玻璃工艺股份有限公司
关于变更部分募集资金投向用于收购苏州盛丰源新材料科
技有限公司 60%股权并增资的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

江苏秀强玻璃工艺股份有限公司（以下简称“秀强股份”、“公司”）于2018年3月19日召开的第三届董事会第二十二次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投向用于收购苏州盛丰源新材料科技有限公司60%股权并增资的议案》，现将有关事项公告如下：

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1827号文核准，秀强股份向社会公开发行人民币普通股（A股）2,340万股，发行价格为每股35元，募集资金总额为人民币81,900万元，扣除发行费用10,006.04万元后，实际募集资金净额为71,893.96万元。上述募集资金实际到位时间为2011年1月7日，已经江苏天衡会计师事务所有限公司【现已更名为天衡会计师事务所（特殊普通合伙）】审验，并出具了天衡验字[2011]001号《验资报告》。

截至2018年2月28日，公司募集资金使用情况如下表所示：

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	投资总额	累计投入金额	剩余募集资金
年产 150 万平方米彩晶玻璃项目	4,000.00	4,299.30	注 1
薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃项目	8,436.62	4,651.32	3,785.30
玻璃深加工工程技术研究中心项目	4,000.00	3,426.10	注 1
年产 120 万平方米玻璃层架/盖板和年产 150 万平方米彩晶玻璃生产线	2,000.00	2,000.00	注 1
年产 1000 万平方米增透晶体硅太阳能电池封装玻璃生产线	9,336.00	7,744.56	注 1
年产 30 万平方米家电镀膜玻璃生产线	4,496.00	4,767.60	注 1

江苏秀强新材料研究院有限公司	7,000.00	4,752.55	2,247.45
180 万平方米彩晶玻璃生产线	2,923.00	2,942.50	注 1
大尺寸高透射可见光 AR 镀膜玻璃生产线	10,870.00	8,212.36	注 2
合计	53,061.62	42,796.29	6,032.75

注1：2016年4月22日，经公司2015年年度股东大会审议通过，公司对“年产150万平方米彩晶玻璃项目”、“玻璃深加工工程技术研究中心项目”、“年产120万平方米玻璃层架/盖板和年产150万平方米彩晶玻璃生产线”、“年产1000万平方米增透晶体硅太阳能电池封装玻璃生产线”、“年产30万平方米家电镀膜玻璃生产线”、“180万平方米彩晶玻璃生产线”项目结项，并将节余资金4,018.16万元永久性补充流动资金。

注2：2017年5月24日，经公司2016年年度股东大会审议通过，公司对“大尺寸高透射可见光AR镀膜玻璃项目”项目结项，并将节余资金2,675.34万元永久性补充流动资金。

一、本次拟变更的募集资金投资项目概况及变更原因

1、本次拟变更的募集资金投资项目概况

根据秀强股份《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》披露的募集资金运用，公司募集资金投资项目之一为“薄膜太阳能电池用TCO导电膜玻璃项目”（以下简称“TCO导电膜项目”或“原募投项目”）。TCO导电膜项目总投资10,000万元，其中使用募集资金8,436.62万元，政府补助资金1,563.38万元，项目由秀强股份直接组织实施。投资估算中建设投资为8,800万元，流动资金为1,200万元，截至目前已使用募集资金4,651.32万元，剩余募集资金3,785.30万元。

2、原募投项目变更原因

原募投项目是在国内光伏行业快速发展的情况下立项的，设计建设产能为年产80万平方米的薄膜太阳能电池用TCO导电膜玻璃生产线。该项目于2009年开始建设，2012年完成了年产30万平方米生产线的建设，生产线试生产产品经送样检验，产品参数基本满足薄膜电池组件的要求。但之后受国内光伏行业产能过剩的影响，晶硅电池组件的价格持续处于低位，导致薄膜电池组件产品的价格失去优势，市场需求也持续不振，公司薄膜太阳能电池产品的市场开拓受到严重影响，导致项目生产线建成后一直未有正常生产。此外，当前国内光伏行业主要是以使用晶硅电池组件为主，短时间内仍无法形成对薄膜太阳能电池的有效需求，继续

扩建TCO导电膜项目生产线具有一定风险。

从审慎、高效用好募集资金的原则考虑，为使募集资金能够实现最优配置和最大效益，权衡TCO导电膜项目所处行业面临的现状，公司决定暂缓实施TCO导电膜项目，未来公司会根据市场需求变化及公司经营的实际需求来逐步调整实施进度。基于上述情况，公司决定变更TCO导电膜项目剩余募集资金投向。

二、本次拟变更募集资金用途

本次拟变更的募集资金投资项目为“薄膜太阳能电池用TCO导电膜玻璃项目”，截至2018年2月28日，TCO导电膜玻璃项目剩余募集资金合计3,785.30万元，本次拟变更项目剩余募集资金中的720.00万元，用于收购苏州盛丰源新材料科技有限公司（以下简称“盛丰源”或“标的公司”）60%股权；变更项目剩余募集资金中的3,065.30万元，用于本次收购完成后向盛丰源增资，共计变更募集资金3,785.30万元。本次变更募集资金用途后，TCO导电膜玻璃项目剩余募集资金全部使用完毕。

1、标的公司基本情况

公司名称	苏州盛丰源新材料科技有限公司
统一社会信用代码	91320594MA1ME9R36F
法定代表人	刘凌峰
公司类型	有限责任公司（中外合资）
注册资本	500 万元人民币
营业期限	2016-01-12 至无固定期限
企业地址	苏州工业园区金鸡湖大道 99 号苏州纳米城 NW-02 栋 206 室
经营范围	研发：太阳能电板专业镀膜清洗液、维护液、修复液，并提供相关技术咨询、技术转让、应用推广、技术服务；从事纳米新材料、光伏产品、非危险性化工产品的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外）及相关配套服务。

2、标的公司股权结构

截至本公告披露日，盛丰源的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名/名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例（%）	出资方式
----	---------	-------	-------	---------	------

1	SunMedy Inc.	276	180	55.2	技术出资和货币出资
2	刘凌峰	224	120	44.8	货币出资
合计		500	300	100	

SunMedy Inc.成立于2017年5月18日，是一家根据加拿大法律设立和存续的公司，Lucheng持有SunMedy Inc.100%股权。

3、标的公司业务基本情况

盛丰源主要从事光伏电站表面玻璃清洁抗灰尘涂层产品的研发、生产和销售业务，主要产品有PSS和待开发的PSE两个系列，均为绿色环保复合溶液，可以直接喷涂在光伏电站玻璃表面。

光伏电站组件的玻璃表面积灰，使组件发电效率逐渐下降，常规的水清洗存在除尘不及时、影响组件寿命等缺点。盛丰源技术团队经过多年的努力，研发出价平、质优、耐久的PSS无水清洁抗灰尘涂层。PSSTM已经过国家商标注册，是以无机氧化物和纳米级二氧化钛为主要成分的纳米复合涂层，在不降低镀膜玻璃透光率的基础上，PSS涂层实现优越的抗灰尘沉积效果，提升光伏组件玻璃的透光率、亲水性和分解有机物能力。PSS已经过国内外多处电站的长期实地测试，可实现光伏组件发电量平均提升4%-10%的良好效果。

作为盛丰源清洁抗灰尘涂层产品的发明者，Lucheng博士专注于薄膜新材料领域的研究。本次收购完成后，公司将与Lucheng博士一起，利用其在行业内的研发优势，为盛丰源提供全方位的技术研发支持，实现清洁抗灰尘涂层产品的客户定制，即针对不同客户的实际情况和需求，因地制宜的做出解决方案，调整技术产品配方，为光伏电站企业提供技术服务。

4、标的公司财务基本情况

根据天衡会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天衡”）于2017年12月30日出具的《审计报告》【天衡审字（2017）02129号】，盛丰源在2016年度及2017年1-11月的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2016年12月31日	2017年11月30日
资产总额	3,508,528.70	2,317,735.60
负债总额	2,236,001.90	2,638,036.90
净资产	1,272,526.80	-320,301.30
项目	2016年度	2017年1—11月
营业收入	38,834.95	58,252.43
净利润	-1,727,473.20	-1,592,828.10

5、标的公司估值情况

本次收购盛丰源60%股权的交易价格，以北京天健兴业资产评估有限公司对盛丰源出具的资产评估结果为参考依据，经公司与交易对方友好协商确定。

北京天健兴业资产评估有限公司于2018年3月16日出具的《资产评估报告》【天兴苏评报字（2018）第0007号】（以下简称“评估报告”），评估报告以2017年11月30日为评估基准日对盛丰源股东全部权益采用收益法进行评估。截至评估基准日，盛丰源的股东全部权益在持续经营条件下的投资价值为1,204.95万元，较其账面价值-32.03万元增值1,236.98万元，增值率3,861.94%。

根据盛丰源目前财务情况及评估结果，经公司与交易对方协商，本次交易盛丰源60%股权作价720万元，其中刘凌峰转让其所持有的盛丰源44.8%股权的对价为537.6万元；SunMedy Inc.转让其持有的盛丰源15.2%股权的对价为182.4万元。

6、股权转让协议的主要内容

（1）股权购买协议各方

股权购买方：江苏秀强玻璃工艺股份有限公司

股权出售方：SunMedy Inc.、刘凌峰

（2）标的股权

协议各方确认并同意，标的股权为SunMedy Inc.、刘凌峰合计持有的盛丰源60%的股权，其中包括刘凌峰所持盛丰源44.8%的股权、SunMedy Inc.所持盛丰源15.2%的股权。

(3) 标的股权的交易对价

根据北京天健兴业资产评估有限公司于2018年3月16日出具的评估报告，截至2017年11月30日，盛丰源的股东全部权益在持续经营条件下的投资价值为1,204.95万元。根据盛丰源目前财务情况及评估结果，经公司与交易对方协商，标的股权的交易对价为人民币720万元，其中刘凌峰转让其所持有的盛丰源44.8%股权的交易对价为537.40万元；SunMedy Inc.转让其持有的盛丰源15.2%股权的交易对价为182.40万元。

(4) 标的股权交易对价的支付方式

本次交易采用现金支付，按以下方式分期支付：

在标的股权过户至秀强股份名下后10日内，秀强股份向SunMedy Inc.、刘凌峰支付其各自股权转让价款的50%。

在标的股权过户至秀强股份名下后20日内，秀强股份向SunMedy Inc.、刘凌峰支付其各自股权转让价款的剩余50%。

7、本次收购完成后，标的公司股权结构

本次收购完成后，盛丰源的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名/名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例（%）	出资方式
1	秀强股份	300	196	60.00	货币出资
2	SunMedy Inc.	200	104	40.00	技术出资和货币出资
合计		500	300	100.00	

三、本次变更后新募投项目的可行性与合理性分析

原募投项目“薄膜太阳能电池用TCO导电膜玻璃项目”是在国内光伏行业快速发展的情况下立项的，但之后受国内光伏行业产能过剩的影响，晶硅电池组件的价格持续处于低位，导致薄膜电池组件产品的价格失去优势，市场需求也持续不振，公司薄膜太阳能电池产品的市场开拓受到严重影响。综合分析经济环境、政策形势、公司竞争能力等，权衡该项目的实施利弊，若项目继续投产存在较大

的风险，根据实际需求调整、放缓原募投项目是符合公司长期利益的决策。

新项目主要从事光伏电站表面玻璃清洁抗灰尘涂层产品PSS的研发、生产和销售业务。PSS膜层具有减反抗静电性效果，后者可以有效的防止灰尘的吸附和附着。此外在光照下，PSS膜层中的某些组分在与空气中的水汽和氧气发生作用，表面形成强氧化能力-OH高活性基团，能够在不消耗自身的情况下，通过光催化氧化还原反应，有效分解沉降在表面的有机污染物，起到自洁作用。

PSS膜层使用于组件玻璃表面后，涂层界面电势的存在可以阻止细小灰尘的沉降，光照条件下水滴的亲水角会降低至5度—6度，在重力作用下，更易带走大片的污染物，用较少的清水或雨水就可以将光伏组件表面的灰尘、沙土清除。通过提升组件玻璃透光率，组件发电功率可提高4%—10%。

光伏产业是政府大力支持的高新清洁能源产业，根据能源局发布2017年光伏装机数据，2017年光伏发电市场规模快速扩大，新增装机53.06GW，其中光伏电站33.62GW，同比增加11%；分布式光伏19.44GW，同比增长3.7倍。截止2017年12月底，全国光伏发电装机累计达到130GW，其中，光伏电站100.59GW，分布式光伏29.66GW。

对于光伏电站来说，沙尘沉积的不良影响直接制约了光伏电站的发电量，给企业带来了巨大的损失。盛丰源研发出价平、质优、耐久的无水清洁抗灰尘涂层产品PSS系列，形成的涂层具有机械强度高、持久抗灰尘沉积效果，相较于市场上其他同类产品，有着成本低、耐久长、可定制性强等无可比拟的优点，在前期与国内各发电集团合作试用时已经初步展现头角，取得良好的效果。

四、对标的公司增资

1、增资情况概述

本次收购完成后，为扩大盛丰源生产规模，公司拟以募集资金3,065.30万元对盛丰源进行增资，其中1,166.67万元计入注册资本，1,898.63万元计入资本公积。本次增资完成后，盛丰源的注册资本由500万元增至1,666.67万元，秀强股份持有盛丰源88%股权，SunMedy Inc.持有盛丰源12%股权。

公司本次增资不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》

规定的重大资产重组。

2、增资必要性

盛丰源目前在光伏电站表面玻璃清洁抗灰尘涂层领域已拥有技术领先优势，但随着行业发展，新技术不断启用，盛丰源需要对现有技术产品持续创新研发以保持产品的市场竞争力；此外，随着光伏电站自洁净市场的逐步扩大，受生产研发场地不足、市场推广力度不足的影响，盛丰源的经营规模也受到限制。

3、增资用途

公司本次向盛丰源增资主要用于对现有PSS溶液技术进行持续创新研发，加深其在国内市场的营销推广，扩大现有的生产规模，帮助盛丰源抓住行业发展有利时机，快速切入市场，提升综合竞争力。

盛丰源产品的市场开拓方向初步分为两个大区：东南沿海地区和西北内陆地区。西北内陆地区是中国光伏产业重点发展的地区，以大规模光伏电站为主，装机总量较大，但由于风沙大、雨水少等恶劣的自然环境，光伏电站的清洁成本增加较大，针对这一情况，盛丰源将为该地区电站量身定做具有增滑疏水功能的涂层产品，依靠风力的作用减少沙尘附着。东南沿海地区经济发展较快，工业化水平高，对电力需求很大，其中以分布式电站和农业光伏为主，南方多雨水且电站分布分散，不宜频繁清洁，针对这些情况，盛丰源将为该地区电站量身定做具有亲水自洁功能的涂层产品，减少光伏电站清洁维护次数。

五、本次交易的主要风险及对上市公司的影响

1、本次交易的主要风险

(1) 并购整合风险

本次收购并增资完成后，盛丰源将成为公司控股子公司，公司需要与其在客户资源、技术研发、市场拓展等多个方面进行整合。尽管盛丰源业务与公司光伏业务有类似特点，客户有较多重叠且PSS溶液技术与公司现有光伏业务技术有一定的互通性，未来与公司存在共用销售及服务网络以降低运营成本，但规模效应及协同效益是否能达预期效果还存在不确定性。

(2) 标的公司的经营风险

盛丰源如果无法持续在PSS溶液技术上取得新的突破，保持技术的市场竞争优势，会影响未来盈利能力。虽然盛丰源的管理团队及核心技术人员与其签订竞业限制协议，即便如此盛丰源仍有可能发生核心技术信息泄露以及技术人才离职的风险，从而对盛丰源及公司产生不利影响。

(3) 标的公司技术风险和市场风险

盛丰源PSS溶液技术为自主研发，具有自主知识产权。但随着行业技术的不断进步，盛丰源PSS溶液技术可能存在落后于其他技术、逐步被其它新技术替代的风险。对此，盛丰源研发团队需要时刻关注市场需求变动情况，根据市场需求进行深入的研发，获得消费者满意的产品。

2、本次交易对上市公司的影响

本次收购盛丰源有利于公司快速切入太阳能电站光伏玻璃清洁维护市场，逐步完善公司在光伏产业的战略布局。盛丰源业务与公司光伏业务在客户方面有较多重叠且在技术方面有一定的互通性，未来与公司存在共用销售渠道及服务网络以降低运营成本、为客户提供更加完整的一体化服务等协同优势，会较大幅度提升公司光伏业务的盈利水平，提升公司核心竞争力。

本次增资系对控股子公司进行增资，风险较小，主要是为了进一步扩大盛丰源的运营规模，增强市场竞争力，提升盛丰源经营业绩。本次增资事项不会对公司财务状况和经营成果造成不利影响，不存在损害公司及全体股东利益的情况。

六、监事会意见

监事会认为：公司本次变更募投项目“薄膜太阳能电池用TCO导电膜玻璃项目”中剩余募集资金用于收购盛丰源60%股权并增资，有利于公司快速切入太阳能电池运维市场，有利于提升公司在光伏产业的市场竞争力，逐步完善公司在光伏产业的战略布局，提高公司综合竞争力。

本次变更部分募集资金用途公司履行了必要的批准程序，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》

的相关规定，不存在损害公司及全体股东、特别是中小股东利益的情形。

七、独立董事独立意见

独立董事认为：公司本次变更募投项目“薄膜太阳能电池用TCO导电膜玻璃项目”中剩余募集资金用于收购盛丰源60%股权并增资，有利提高募集资金使用效率，有利于公司快速切入太阳能电池运维市场，提升公司在光伏产业的市场竞争力，逐步完善公司在光伏产业的战略布局，提高公司综合竞争力。

本次变更部分募集资金用途公司履行了必要的批准程序，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的相关规定，不存在损害公司及全体股东、特别是中小股东利益的情形。因此，我们同意公司变更部分募集资金投向用于收购苏州盛丰源新材料科技有限公司60%股权并增资事项，并将上述议案提交股东大会审议。

八、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：秀强股份本次变更募集资金用途事项已经公司董事会审议通过，监事会和独立董事均发表了明确同意意见，上述事项尚需提交公司股东大会审议。截至目前，公司已履行了必要的审议程序，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关规定。秀强股份在完成盛丰源60%股权收购后，使用部分募集资金对盛丰源进行增资，有利于提高募集资金的使用效率，增加公司产品种类。

基于以上意见，东北证券对秀强股份本次变更募集资金用途事项无异议，并提请投资者特别关注核查意见所提示的本次募集资金用途变更可能面临的风险。

九、备查文件

- 1、第三届董事会第二十二次会议决议。
- 2、第三届监事会第二十一次会议决议。
- 3、独立董事关于第三届董事会第二十二次会议相关事项的独立意见。
- 4、东北证券关于秀强股份变更部分募集资金投向用于收购苏州盛丰源新材料科技有限公司60%股权并增资的核查意见。
- 5、苏州盛丰源新材料科技有限公司财务报表审计报告。

6、江苏秀强玻璃工艺股份有限公司拟收购苏州盛丰源新材料科技有限公司
股权项目资产评估报告。

特此公告。

江苏秀强玻璃工艺股份有限公司

2018年3月21日