

证券代码：002859

证券简称：洁美科技

公告编号：2019-049



浙江洁美电子科技股份有限公司

Zhejiang Jiemei Electronic And Technology Co., Ltd.

（浙江省安吉经济开发区阳光工业园区）

公开发行可转换公司债券 募集资金使用可行性分析报告

二〇一九年九月

一、本次公开发行可转换公司债券的募集资金使用计划

浙江洁美电子科技股份有限公司（以下简称“公司”或“洁美科技”）拟公开发行可转换公司债券（以下简称“可转债”），募集资金总额不超过 60,000 万元（含），扣除发行费用后，募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	本次募集资金拟投入金额
1	年产 36,000 吨光学级 BOPET 膜、年产 6,000 吨 CPP 保护膜生产项目（一期）	60,091.00	45,000.00
2	补充流动资金	15,000.00	15,000.00
	合计	75,091.00	60,000.00

若本次扣除发行费用后的募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入金额，公司董事会可根据项目的实际需求，在不改变本次募集资金投资项目的前提下，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司以自有资金或其他融资方式解决。

在本次发行募集资金到位之前，公司可以根据募集资金投资项目进展的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律法规规定的程序予以置换。

二、募投项目实施必要性和可行性分析

（一）年产 36,000 吨光学级 BOPET 膜、年产 6,000 吨 CPP 保护膜生产项目（一期）

1、项目基本情况

公司拟在浙江省湖州市安吉经济开发区内，新建生产厂房，新增 BOPET 膜（光学级聚酯薄膜）生产及 CPP（流延聚丙烯薄膜）保护膜生产线。项目达产后，将形成年产 36,000 吨光学级 BOPET 膜、年产 6,000 吨 CPP 保护膜的生产能力。其中，一期项目达产后，将形成 18,000 吨光学级 BOPET 膜、年产 3,000 吨 CPP 保护膜的生产能力。

一期项目计划总投资 60,091.00 万元，预计使用本次可转债募集资金 45,000.00 万元，不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

2、与公司现有业务的联系

本次募投项目是对公司现有业务与技术的延伸和扩展，与公司现有产品和技术相互补充，相互推动。

公司近几年开发的新产品 MLCC 离型膜已经开始投放市场，为偏光片离型膜生产所购置的设备也陆续到位并进入安装调试阶段，公司自身是 BOPET 膜的需求者和使用者。根据公司近两年使用 BOPET 膜的经验，国内现有厂商供应的高端 BOPET 膜在外观质量和产品稳定性等方面尚有欠缺，无法很好满足高端离型膜对原材料的品质要求，制约了公司离型膜产品品质的提升。

在技术层面，公司通过多年的封装胶带、离型膜等产品研发与生产，积累了一定的涂布技术，而涂布也是 BOPET 膜生产的关键工艺与技术。公司已掌握的核心技术与生产经验，为实施本项目奠定了良好基础。围绕涂布等核心技术不断精耕细作，也有利于公司提高技术能力与产品品质。

公司在现有离型膜生产技术与管理经验的基础上，将继续引进专业技术人才，持续改进光学级 BOPET 膜的生产工艺与技术，克服目前国内 BOPET 膜生产的弊端与不足，与公司 MLCC 离型膜、偏光片离型膜生产相互推动，形成产业链协作。一方面离型膜的前端销售为后端 BOPET 膜提供稳定的市场支撑，另一方面后端 BOPET 膜为前端离型膜生产提供高品质的原膜供应，使离型膜品质更加稳定。本项目的实施，将延长公司离型膜的产业链布局，可提高公司对客户的服务响应速度，提升产品品质，对公司整体竞争力的提升具有重要意义。

3、项目实施的必要性

（1）实现公司业务从电子信息领域到光电显示、新能源应用领域的拓展

公司主营业务为电子元器件相关材料的研发、生产和销售，产品主要包括纸质载带、胶带、塑料载带、离型膜等，主要应用于集成电路、片式电子元器件等电子信息领域。本次募投项目的主要产品为光学级 BOPET 膜和 CPP 保护膜。其中，光学级 BOPET 膜主要用于生产 MLCC 离型膜、偏光片离型膜等，属于光电显示领域；CPP 保护膜主要应用于锂电池用铝塑膜和 ITO 导电膜制程，分别属于新能源应用和光电显示领域。本项

目的实施将实现公司业务从电子信息领域到光电显示、新能源应用领域的拓展，符合国家产业发展政策，有利于实现公司的长远发展。

（2）优化公司产品布局和收入结构，增强综合竞争实力

公司自设立以来，一直从事电子元器件相关材料的研发、生产和销售，产品主要包括纸质载带、胶带、塑料载带等。2018 年底公司离型膜产线开始投产，现已实现对部分客户的批量供货，但产品还主要定位在中低端市场应用领域。离型膜生产的主要原材料为 PET 基膜，高端应用领域的离型膜对该 PET 基膜的生产工艺和产品稳定性要求较高，目前国内主要依赖进口，这也是制约公司及国内其他厂商生产高端离型膜产品的重要因素。本次募投项目的主要产品光学级 BOPET 膜可作为高端离型膜生产的原材料。公司通过延长产业链、控制核心原材料，可以进一步提高离型膜品质，有效控制生产成本，提升公司产品的市场竞争力。本次募投项目实施，将使公司新增光学级 BOPET 膜、CPP 保护膜两种主要产品，可丰富公司的产品种类，优化产品与收入结构，为客户提供更加全面的产品配套服务，有利于提高公司的市场竞争力以及整体抗风险能力。

（3）推动相关产品的进口替代，促进本土产业发展

从全球范围来看，PET 膜的主要产区为日本、韩国、台湾地区等，而我国正成为全球最大的电子终端产品及器件加工制造基地，亦是该产品需求量最大的国家和地区。日韩等国开展 PET 膜研究的时间较早，已掌握产品生产的全套核心技术，几乎垄断了全球高端市场，而国内企业研发与生产高端 PET 膜的能力相对不足，目前高端产品主要依赖进口。铝塑膜用 CPP 保护膜目前国内暂无企业可以量产并应用，大多向日本企业进口。

本项目的实施，将大幅提高国产光学级 BOPET 膜、CPP 保护膜的市场供给，保证消费电子及汽车电子产业上游国产部件的配套需求，促进我国功能性薄膜及其下游产业的发展及产品竞争力的提高，有利于我国消费电子产业链的健康发展。

4、项目实施的可行性

（1）下游应用市场发展前景广阔，为产能消化奠定坚实基础

本项目主要产品为光学级 BOPET 膜和 CPP 保护膜。其中，光学级 BOPET 膜主要应用于生产 MLCC 离型膜、偏光片离型膜等，CPP 保护膜主要用于生产铝塑膜、ITO 膜

等，涉及的终端应用领域主要有智能手机、笔记本电脑、便携电子、液晶显示器、新能源汽车等。

本项目产品的终端应用市场发展前景广阔，而现阶段该类产品的国产化率较低，主要依靠进口。下游市场持续增长的市场需求，以及国内高端领域产品供应明显不足的供求现状，为未来本项目的产能消化奠定了坚实基础。

（2）公司强大的技术与研发实力，为项目实施提供技术保障

公司自成立以来，始终坚持科技创新，投入大量人力物力财力，进行新品开发以及工艺技术改造，促进研发成果转化。公司是国家高新技术企业、浙江省科技型中小企业、省级高新技术企业研究开发中心，在长期发展过程中积累了深厚的技术经验和丰富的研究成果，既保障了公司现有产品的质量基础，也为新产品开发提供了有力保障。本项目产品在生产技术上与公司现有业务具有共通性，公司现有的研发团队、研发设备及研发能力，使公司实施本项目具备了技术可行性，可为项目实施提供了技术保障。

（3）公司良好的品牌形象与优质的客户资源，为项目市场开拓提供有力支撑

经过多年的市场开拓与持续的产品品质提升，公司已建立了良好的品牌形象，积累了丰富的优质客户资源，公司主要客户包括韩国三星、日本村田、国巨电子、华新科技等知名企业。目前公司已成功量产离型膜并得到部分客户的认可。光学级 BOPET 膜是高端离型膜的原材料，部分产能可由公司内部消化，且有利于公司开发高品质离型膜和控制生产成本。同时，公司现有部分客户对光学级 BOPET 膜和 CPP 保护膜有较大需求。公司已建立的良好品牌形象以及已积累的优质客户资源，将为本项目产品的市场开拓和客户导入提供有力支撑。

5、项目经济效益

一期项目计划建设期为 3 年，第 5 年达产。经可行性论证及项目收益测算，一期项目达产年度，可实现营业收入 42,090.64 万元，实现利润总额 7,461.65 万元。本次募集资金投资项目具有良好的经济效益，可增强公司的盈利能力和综合竞争力。

6、项目立项、环评等报批事项

本项目相关的立项、环评等事项正在办理中。

（二）补充流动资金

1、项目基本情况

公司拟将本次募集资金中的 15,000.00 万元用于补充流动资金，以满足公司业务发展需求，增强公司资金实力，进一步优化公司的资产结构，提高公司的抗风险能力和综合竞争力。

2、项目实施的必要性和可行性

公司主营业务为电子元器件相关材料的研发、生产和销售，是国内专业为集成电路、片式电子元器件企业配套生产薄型载带系列产品的供应商，并且致力于为客户提供产品在生产和使用过程中所需耗材的一站式解决方案。近几年公司业务规模和营业收入呈现快速增长趋势，流动资金需求也随之增加，公司需要适当补充流动资金，以满足经营需求。

使用本次发行的部分募集资金补充流动资金，可为公司的日常经营提供有力的资金支持，有利于优化公司资产结构，增强公司偿债能力和营运能力，降低公司财务风险。

三、本次发行可转债对公司的影响分析

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金将主要用于建设光学级 BOPET 膜及 CPP 保护膜项目。本次募投项目的实施，将丰富公司的产品类型，优化公司的产品结构，增强公司对下游客户的配套供应能力，公司盈利能力、市场竞争力和持续发展能力均将随之提升，有助于巩固公司的行业领先地位。同时，公司将借新项目实施为契机，持续增强自身的研发、生产管控、营销等多方面能力，促进公司的健康可持续发展，实现股东利益最大化。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次可转债发行完成后，公司总资产规模将进一步提升，资本实力得以增强。短期来看，公司资产负债率有所上升，但可转债较低的票面利率水平不会对公司的短期偿债能力造成明显的不利影响。长期来看，可转债进入转股期后，投资者将陆续转股，公司的净资产规模将逐渐提高，资产负债率将逐渐下降，公司资本结构将逐渐优化，抗风险

能力将得到进一步增强；随着募集资金投资项目效益的逐步释放，公司的收入规模将进一步增长，盈利能力进一步提升，有利于增强公司的综合竞争力。

四、募集资金投资项目可行性分析结论

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及公司整体战略发展规划，具有良好的市场前景和经济效益，符合公司及全体股东的利益。本次募集资金投资项目的实施，将进一步丰富公司产品类型，增加公司收入规模，提升公司研发与创新能力，优化公司资本结构，增强公司综合竞争力，有利于提高公司的持续盈利能力，实现公司的可持续发展。

综上所述，本次发行可转债的募集资金运用是必要的且可行的。

浙江洁美电子科技股份有限公司

董事会

2019年9月16日