

# 福建海源复合材料科技股份有限公司

## 关于 2021 年度非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告

### 一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行 A 股募集资金总额不超过人民币 27,168.00 万元（含 27,168.00 万元），在扣除相关发行费用后，将投资于如下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟使用募集资金
1	新余赛维电源科技有限公司年产 3GW 高效组件生产线新建项目	62,000.00	20,000.00
1.1	其中：项目一期	11,030.00	-
1.2	项目二期	20,140.00	20,000.00
1.3	项目三期	30,830.00	-
2	补充流动资金	7,168.00	7,168.00
合计		<b>69,168.00</b>	<b>27,168.00</b>

若本次非公开发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

在本次非公开发行的募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

### 二、本次募集资金投资项目情况

#### （一）新余赛维电源科技有限公司年产 3GW 高效组件生产线新建项目（二期）

##### 1、项目概况

《新余赛维电源科技有限公司年产 3GW 高效组件生产线新建项目》总投资金额为 62,000.00 万元，其中项目一期建设 0.375GW，投资 11,030.00 万元；项目二期建设 1GW，投资 20,140.00 万元，项目三期建设 1.625GW，投资 30,830.00 万元。本次募集资金投资项目为项目二期，项目实施主体公司全资子公司新余赛

维电源科技有限公司（以下简称“赛维电源”）拟在其租赁的新余市高新开发区赛维大道 1950 号内改建组件厂房、动力站、办公及研发、宿舍、食堂、门卫等，购置全自动光伏组件生产设备、仪器等，并配备相应动力辅助设施，本次募集资金投资项目改建总建筑面积约 86,772m<sup>2</sup>，建成后可达到年产 1GW 高效组件的生产能力。

本次募集资金投资项目属于规模化生产项目，项目终端产品为太阳能高效组件。

本次募集资金投资项目预计投资总额为 20,140 万元，使用募集资金投入 20,000 万元，项目计划建设周期 7 个月。

## 2、本次募集资金投资项目的必要性分析

### （1）可再生能源利用尤其太阳能的发展是全球能源发展战略的必然

能源是经济和社会发展的基础。工业革命以来，世界能源消耗剧增，煤炭、石油、天然气等化石能源资源消耗迅速，生态环境不断恶化，特别是温室气体排放导致日益严峻的全球气候变化，人类社会的可持续发展受到严重威胁。能源资源的有限性和开发利用带来的环境问题，严重制约着经济和社会的可持续发展。

无论从世界还是从中国来看，常规能源都是很有有限的，中国的一次能源储量远远低于世界的平均水平，全球范围内常规化石能源的储量及剩余使用年限也正在不断缩减，而可再生能源中太阳能是取之不尽、用之不竭的无污染、廉价、人类能够自由利用的能源，也是可再生能源发展的最重要方向之一，可再生能源尤其是太阳能的发展是全球能源发展战略的必然。

### （2）国内光伏行业基础良好，政策支持力度较大，行业发展前景广阔

中国具有丰富的太阳能资源，具备发展太阳能的优越光照及地理条件，近年来，政府持续出台了大量支持光伏产业发展的政策，有助于促进国内光伏产业的可持续发展；尤其是随着碳达峰、碳中和纳入生态文明建设整体布局，为如期实现 2030 年前碳达峰、2060 年前碳中和的目标，光伏等可再生能源发展的重要性更加显著，行业发展有望继续获得较大的政策支持。

近年来国内光伏发电装机容量稳步扩大，根据国家能源局数据，2020 年全国光伏新增装机为 4,820 万千瓦，其中集中式光伏电站 3,268 万千瓦、分布式光伏

1,552 万千瓦；截至 2020 年底国内光伏发电装机达到 2.53 亿千瓦。集中式光伏电站中大型电站主要分布于中西部地区，但存在着项目过于集中、当地电网消纳困难、高线损等问题，因此近年来国家也密集出台光伏分布式能源相关政策，各地逐步加大了分布式光伏发电项目的投资及建设力度，着力增强中东部地区的能源自给能力，根据相应数据推算，截至 2020 年末分布式光伏装机容量已接近 8,000 万千瓦。

国家在“十四五”期间将坚持清洁低碳战略方向不动摇，加快化石能源清洁高效利用，大力推动非化石能源发展，持续扩大清洁能源消费占比，推动能源绿色低碳转型，为如期实现碳中和目标创造基础。光伏发电尤其是分布式光伏发电作为绿色环保的发电方式，符合国家能源改革以质量效益为主的发展方向，国内光伏行业面临广阔的发展前景。

### （3）公司自身发展的需要

公司近年来原有机械及复合材料板块因市场竞争激烈，业务开展情况不及预期，自身具有转型发展的迫切要求，自 2020 年起公司业务已经开始向光伏组件领域进行布局和拓展。

通过实施本次募集资金投资项目，公司发展高效率和高功率的电池组件业务，将扩大太阳能高效组件的生产能力，提高高效高功率组件生产技术，优化目前的产品结构，促进公司进一步夯实拓展光伏业务，增强公司盈利能力，提升公司竞争能力。本次非公开发行募集资金投资项目的建设实施，是满足公司业务发展的需要和落实公司转型发展的相关战略的重要举措。

## 3、本次募集资金使用的可行性分析

### （1）市场竞争态势的变化，将会为公司组件业务创造机遇

尽管光伏组件市场竞争已较为充分，但行业仍处于整合期，一线厂商虽然通过外部代工和新增产能模式扩大市场占有率（对存量组件的利用）和影响，但受资金实力、现金流短缺等因素影响短期内产能扩张目标难以快速实现，公司加快光伏组件领域布局和提升业务发展水平仍存在机遇。

### （2）公司组件产品具有较好的竞争力

本次募集资金投资项目新建生产线满足 210 尺寸电池往下兼容要求，能够涵盖行业目前普遍看好的 166 电池和 18X 电池所生产的组件。同时，此次上线不需

要更换关键的焊接设备，整线能够直接兼容并迅速调整生产其他部分型号，这是目前行业内领先的新技术的应用，能够最大限度地降低系统成本，最大限度地满足客户对大和超大组件的需求。

公司本次募集资金投资项目最终产品为拥有兼顾材料创新和设计创新的双玻电池组件，具备优良的防水、抗风沙、抗高温及抗紫外线等特性，可以很好地适应沙漠、海洋、高风沙等恶劣天气和环境。并且长期输出效率和安全性能较常规组件获得了很大的提高，组件寿命将不受背板局限，预计可以达到 30 年左右；同时组件将具备抗 PID 性能，也很好地顺应了系统降本趋势，可直接降低系统安装成本，有利于公司与市场领先的电站开发企业建立和维持良好的合作关系，协同规划标准产品设计，降低电站建设费用。

### （3）目前新建组件产能投资具有较好的成本优势

目前国内光伏组件主要设备已经实现国产化，设备购置成本处于较低水平；同时生产线自动化大幅提升，人员需求大幅减少，目前单位新建产能人员需求已较传统生产线大幅下降，使得新建组件产能投资具有了良好的成本优势。

#### 4、项目实施主体

本次募集资金投资项目的实施主体为公司全资子公司新余赛维电源科技有限公司，募集资金到位后公司将以借款、增资或法律法规允许的其他形式将募集资金投入赛维电源。

#### 5、项目效益分析

本次募集资金投资项目投产后，达产年实现年均增量收入 144,034.00 万元，年均新增税后净利润 4,597.00 万元，项目具有较高的经济效益。

#### 6、本次募集资金投向涉及的报批事项

本次募集资金投资项目已于 2020 年 11 月 25 日取得新余高新技术产业开发区发展和改革局出具的《江西省企业投资项目备案通知书》，取得代码为 2020-360598-38-03-050411 的江西省企业投资项目备案登记信息表；已于 2021 年 3 月 10 日取得新余市高新生态环境局出具的“余高环审字[2021]26 号”《关于新余赛维电源科技有限公司年产 3GW 高效组件生产线新建项目环境影响报告表的批复》。

### （二）补充流动资金

本次拟用募集资金 7,168.00 万元补充流动资金，满足公司业务发展的资金需求，优化公司的资本结构。随着公司光伏产业的稳步发展，营运资金需求相应不断增加。通过使用本次募集资金补充流动资金，有利于满足公司未来业务发展的资金需求，进一步优化公司的资本结构，增强公司资本实力，持续经营能力和抗风险能力进一步提升。

### 三、本次发行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

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策以及公司战略发展的需要，兴建太阳能高效组件生产基地，扩大太阳能高效组件的生产能力，提高高效高功率组件生产技术，优化目前的产品结构，促进公司进一步夯实拓展光伏业务，提高公司的盈利能力和核心竞争力。

#### （二）本次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提升，资本结构优化，抵御风险的能力将进一步增强。同时，随着本次募集资金投资项目的实施，公司营业收入也将随之提高，盈利能力也将得到提升，对于公司可持续发展目标的实现具有重要的战略意义。

另一方面，本次募集资金投资项目从投入、建设、运营存在一定周期，经济效益不能立即体现，不排除公司短期每股收益、净资产收益率将被摊薄的可能。

### 四、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次募集资金投资项目属于国家鼓励发展的新能源和可再生能源产业，是我国近期重点发展项目，符合国家产业导向。公司在太阳能产业上已创造了一定的有利条件，且项目具有良好的投资效益、社会效益和抗风险能力，符合未来公司整体战略发展规划，具备必要性和可行性。本次募集资金投资项目的实施，能够进一步提高公司的市场竞争力及盈利水平，有利于公司的可持续健康发展，符合公司及全体股东的利益。

福建海源复合材料科技股份有限公司

董 事 会

二〇二一年三月二十三日