

安徽鑫铂铝业股份有限公司

Anhui Xinbo Aluminum Co.,Ltd.

（天长市杨村镇杨村工业区）



2021 年度非公开发行 A 股股票 募集资金使用可行性分析报告

二〇二一年十二月

2021年度非公开发行A股股票 募集资金使用可行性分析报告

本可行性分析报告所述词语或简称与安徽鑫铂铝业股份有限公司2021年度非公开发行A股股票预案中“释义”所述词语或简称具有相同含义。

本次非公开发行股票募集资金总额不超过78,000.00万元，在扣除发行费用后的募集资金净额全部用于以下项目：

一、本次非公开发行股票募集资金使用计划

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金投资金额
1	年产 10 万吨光伏铝部件项目	68,786.28	54,800.00
2	补充流动资金	23,200.00	23,200.00
合 计		91,986.28	78,000.00

本次发行的募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金金额，不足部分由公司自筹资金解决。

二、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）年产 10 万吨光伏铝部件项目

1、项目基本情况

年产 10 万吨光伏铝部件项目通过全资子公司安徽鑫铂光伏材料有限公司实施，建设地点位于安徽省天长市安徽滁州高新技术产业开发区，项目建成后将可实现年产 10 万吨太阳能组件边框产能。项目总投资额 68,786.28 万元，项目建设周期 1 年。

2、项目必要性

（1）突破产能瓶颈，支撑光伏铝边框深加工业务规模快速扩大

公司凭借在工业铝型材领域积累的丰富技术和经验，依托优异的产品质量性能和良好的品牌口碑，已成为光伏铝边框领域主要供应商。公司与隆基股份、晶科能源、晶澳科技、晋能集团、无锡尚德、通威股份、正信光电等光伏行业内主要组件企业已建立稳定的合作关系，随着下游光伏组件企业不断大幅扩充产能，公司光伏铝边框产品产销两旺，业务规模不断增长。

报告期内，公司光伏铝边框产能均处于满负荷状态，虽然公司持续进行生产流程管理优化和工程技术改造等以提升产能，但由于现有生产场地、设备等利用率接近饱和，已经无法满足下游客户日益增长的订单需求。产能不足已成为制约公司光伏铝边框业务规模进一步发展壮大的主要瓶颈。

本项目的实施，将有效解决公司光伏铝边框产品的产能瓶颈，大幅提升公司供货效率，有利于进一步发挥公司技术、产品、客户、品牌和管理资源优势，通过充分实现规模化效应，切实增强公司盈利能力与可持续发展能力。

（2）把握市场发展机遇，提高市场占有率

近年来，受益于技术进步，光伏发电已基本实现平价上网，光伏发电在能源领域具备了持续竞争力，同时各国家不断加大对新能源应用的支持、鼓励政策，受其影响，光伏电站装机量保持较快增长态势。光伏铝边框是光伏组件的核心部件之一，光伏领域的快速发展为光伏铝边框带来了广阔市场空间。

在行业市场空间日益增长的背景下，公司必须牢牢抓住发展机遇，进一步抢占市场份额，充分享受行业发展红利。本项目的实施，将有效提升公司光伏铝边框产品生产能力，有利于公司充分发挥先发优势，进一步提高市场占有率和品牌影响力，步巩固和提升公司行业地位。

（3）提高光伏铝边框部件销售占比，提升盈利能力

光伏铝边框产品包括部件和型材两大类，铝部件产品是将铝型材经精锯、冲压、CNC 加工中心及表面处理等工艺进一步加工后，直接用于产品组装，因此加工费较高，盈利能力更强。随着光伏产业链分工更加专业化，下游组件厂商对光伏铝边框集成化程度要求提高，未来公司光伏铝部件销售占比将不断提高。本项目的实施将进一步强化公司光伏铝边框生产制造平台的建设，通过引进更加先进的加工设备和工艺技术，提升光伏铝边框部件生产能力，为未来进一步提高光伏铝边框部件业务规模奠定坚实基础。

（4）提高生产效率与产品质量性能，满足业务发展需求

经过多年发展，国内光伏产业已建立起非常完善和高效的供应链体系。作为太阳能光伏组件生产商，通常要求材料供应商在指定时间内将精加工的产品直接运送到其装配生产线，这对光伏铝边框生产企业是否能及时响应其需求提出了更高的要求，是否能按时、按量提供高品质的产品成为下游供应商选择的关键考量因素。本项目拟引进更加成熟先进的生产平台及生产线，配套国内外先进的生产加工设备，有助于公司进一步加强生产制造平台的建设，通过优化生产工序和提高自动化水平，大大生产效率和制造能力，有效提升产品质量水平和综合性能，为未来公司业务规模的进一步扩大奠定良好的基础。

3、项目可行性

（1）项目所处行业市场前景广阔

太阳能以其清洁、安全、取之不尽、用之不竭等显著优势，已成为发展最快的可再生能源。随着光伏发电技术的进步，光伏发电成本持续降低，光伏产业竞争力逐步提升。光伏发电已经被越来越多的国家接受并得到了大力发展，其在全球能源结构中的比例也不断增大，新增装机容量持续快速提升。根据国际能源署（IEA）数据，2020 年国内新增装机量达 48.20GW，同比增长 60.13%；预计 2021 年全球新增装机 150-160GW，其中国内新增装机约 50GW，海外装机约 105GW 左右。预计 2022-2023 年全球新增装机 200GW、250GW，其中国内新增装机 80GW、100GW。“十四五”期间，以光伏为代表的新能源和其他可再生能源将成为我国能源增长的主要驱动力量。

太阳能组件边框起到保护玻璃边缘，加强光伏组件密封性能和提高光伏组件整体机械强度的作用，要求具有良好的抗氧化性、耐腐蚀性等，边框的主要材料包括不锈钢、铝合金、橡胶、增强塑料等。铝边框具有轻便、抗腐蚀、强度高、方便运输与安装、寿命长、易回收且残值高等特性，完美契合光伏组件边框固定、密封太阳能电池组件、增强组件强度、延长使用寿命，便于运输、安装的需求，是最符合光伏组件边框要求的材料，因此应用最为广泛，市场上大部分光伏电池组件使用的是铝边框，铝边框占有率超过 95%。我国光伏产业的快速发展，将带动太阳能光伏铝边框需求的快速增长，前景十分广阔，这为本项目的实施奠定了坚实的市场基础。

（2）公司拥有高效的生产管理能力和完善的质量控制体系

公司成立以来一直专注于铝型材深加工，通过长时间的摸索和实践经验积累，建立了一整套从原材料研发、模具设计与制造、生产加工、表面处理至精加工工艺的完整工业生产体系，形成了涵盖产前原材料采购的品质管理、产中工艺流程的数据化精细管控、产后多个环节的严格品检等多体系及多维度的质量管理体系，保证了公司产品的高品质及稳定的质量。公司先后通过了中国华夏认证中心的各项审核，取得了 ISO9001:2008 质量管理体系认证、ISO14001:2015 环境管理体系、ISO/TS16949:2016 汽车生产件质量管理体系、ISO45001 职业健康安全管理体系，顺利通过了国家有色金属质量监督检验中心的检测与审查。

公司积极通过健全生产过程中的数据化精细管理、加强生产流程管控，提升成品率、减少物料消耗，并持续进行生产工艺的改进，优化技术改造，提高生产效率。本项目是在公司现有生产技术基础上进行的扩产及相关产品线的扩充，公司丰富的生产管理经验和严格的质量控制体系，是公司保持市场竞争力的关键因素，可充分保障本项目顺利实施并尽快达到预期效益。

（3）公司沉淀了丰富的技术储备与强大的产品开发能力

公司定位于中高端铝型材及铝部件市场，致力于研发生产高品质、高精度的产品，始终注重研发体系的建设和完善，是“国家知识产权优势企业”、“工信部第三批专精特新小巨人企业”，建有省级技术中心、滁州市第三批博士创新工作站、211 产业创新团队，并与部分高校如合肥工业大学深入开展产学研合作。经过多年技术及行业经验积累，公司成功掌握了合金成分配比、差异化挤压工艺技术、温度控制技术、精密的在线淬火工艺技术、时效工艺技术、表面处理工艺技术等核心技术，形成了强大的产品研发能力，在原材料合金配比和产品生产工艺流程方面取得了多项发明专利，为公司有效控制成本、提升产品附加值提供了技术支撑。成熟的技术工艺和研发设计实力使得公司在开发能力、产品种类、生产规模、生产自动化水平等都具有一定优势，也使得公司产品在行业内树立了良好的口碑。

（4）公司积累了优质的客户资源和良好品牌影响力

公司自成立以来一直专注于铝型材及铝部件行业，在光伏铝型材领域，依靠良好的产品品质和高效响应客户需求的优势，公司已成功进入新能源光伏行业第

一梯队企业隆基股份、晶澳科技、晶科能源等供应商体系，在新能源光伏行业客户中具有较高的认可度。优质的客户群体为公司的可持续增长打下了坚实基础，也为本项目实施后公司的业务拓展提供了强大的保障。

4、项目建设内容

本项目建设期 1 年，项目总投资金额 68,786.28 万元，主要包括建设工程费、工程建设及其他费用、设备购置安装费和铺底流动资金，项目建设具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	金额
1	建筑工程费	17,815.38
2	工程建设其它费用	2,759.00
3	设备购置安装费	35,879.55
建设投资合计		56,453.93
4	铺底流动资金	12,332.36
项目总投资		68,786.28

5、项目审批及建设用地情况

本项目建设地点位于安徽省天长市安徽滁州高新技术产业开发区，公司全资子公司安徽鑫铂光伏材料有限公司已取得相应的土地使用权。目前，本项目已取得天长市发展改革委的项目备案，项目备案代码：2111-341181-04-01-820379；本项目的环评手续尚在办理过程中。

6、项目效益

经测算，本项目税后财务内部收益率 17.03%，税后投资回收期 6.81 年（含建设期 1 年），项目经济效益良好。

7、项目不涉及“高耗能、高排放”行业

根据生态环境部于 2021 年 5 月 31 日发布的《关于加强高耗能、高排放建设项目生态环境源头防控的指导意见》（环环评[2021]45 号），“两高”项目暂按煤电、石化、化工、钢铁、有色金属冶炼、建材等六个行业类别统计。本项目不属于上述六大行业，不涉及“高耗能、高排放”行业。

（二）补充流动资金

1、项目基本情况

本次非公开发行募集资金中，拟使用 23,200.00 万元补充流动资金。

2、项目必要性

近年来，我国光伏发电行业呈现快速增长态势，带动了上游铝型材行业的快速发展，为公司带来了广阔的市场需求。公司的经营规模持续扩大，2018-2020 年公司营业收入较上年同比增长 20.88%、31.07%、39.31%。公司所处行业为有色金属冶炼和压延加工业，主要原材料为铝棒，作为资金密集型行业，具有显著的规模经济特点，其产能建设投入及日常经营中的资金需求量较大。通过本次非公开发行募集资金补充流动资金，有助于优化公司资本结构，降低财务风险，提升公司的持续经营能力。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（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紧密围绕公司主营业务展开，符合国家有关产业政策和公司整体经营发展战略，具有较好的发展前景和经济效益。募集资金投资项目建成投产后，将有利于公司实现产品战略布局，进一步提高公司盈利能力和综合竞争力，有效增强公司抗风险能力，实现公司可持续发展。

（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，随着募投项目逐步投产并产生效益，公司主营业务收入与盈利水平将进一步提升，从而保持和提升公司的市场竞争力。本次发行完成后，公司净资产规模将有一定幅度增加，资产负债率下降，有利于优化公司的财务结构，减少财务费用，进一步提升公司的盈利能力。

安徽鑫铂铝业股份有限公司

董事会

2021年12月2日