

# 中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2024】22号

## 中证鹏元关于关注武汉帝尔激光科技股份有限公司 变更部分可转债募集资金用途事项的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对武汉帝尔激光科技股份有限公司（以下简称“帝尔激光”或“公司”，股票代码：300776.SZ）及其发行的下述债券开展评级：

债券简称	上一次评级时间	上一次评级结果		
		主体等级	债项等级	评级展望
帝尔转债	2023年6月21日	AA-	AA-	稳定

根据公司于2024年1月8日披露的《武汉帝尔激光科技股份有限公司2024年第一次债券持有人会议决议公告》及《武汉帝尔激光科技股份有限公司2024年第一次临时股东大会决议公告》，持有人会议及股东大会均审议通过公司《关于变更部分可转债募集资金用途的议案》，即公司在“帝尔转债”募集资金投资项目实施主体、投资内容不变的情况下，拟将“新型显示行业激光技术及设备应用研发项目”募集资金投资额调减22,509.64万元<sup>1</sup>用于“帝尔激光研发生产基地二期”项目建设，具体如下表所示。上述变更的主要原因为：1）“新型显示行业激光技术及设备应用研发项目”系公司于2020年结合当时市场环境、行业发展趋势及公司实际情况等因素制定，由于新

<sup>1</sup> “新型显示行业激光技术及设备应用研发项目”为研发项目，旨在拓展公司产品应用领域并实现技术突破，不直接产生经济效益。该项目计划投入募集资金26,046.00万元，全部用于设备购置，项目建设期2年，原计划于2023年12月31日达到预定可使用状态；截至2023年12月15日，累计投入募集资金1,520.04万元，剩余募集资金本金及利息25,059.64万元，项目投资缓慢；根据公司发布的相关公告，公司上述项目达到预定可使用状态的日期延期至2025年12月31日。

型显示行业新建产能投产不及预期，激光在新型显示行业的应用预期随新型显示行业发展趋势后移，该项目募集资金使用缓慢；此次调减募集资金投资额度后，公司仍将通过募集资金与自有资金相结合的方式，持续开展该项目的研发工作；2) “帝尔激光研发生产基地二期”项目建设是公司扩大经营场所、提高产能、满足快速发展的需要，相较于原项目更加迫切。

**表 1 公司“帝尔转债”募投项目变更前后情况（单位：万元）**

变更前		变更后	
项目名称	拟投入募集资金金额	项目名称	拟投入募集资金金额
高效太阳能电池激光印刷技术应用研发项目	33,093.20	高效太阳能电池激光印刷技术应用研发项目	33,093.20
新型显示行业激光技术及设备应用研发项目	26,046.00	新型显示行业激光技术及设备应用研发项目	3,536.36
		帝尔激光研发生产基地二期	22,509.64
补充流动资金项目	24,120.04	补充流动资金项目	24,120.04
<b>合计</b>	<b>83,259.24</b>	<b>合计</b>	<b>83,259.24</b>

资料来源：《武汉帝尔激光科技股份有限公司关于变更部分可转债募集资金用途的公告》

公司自建生产基地“帝尔激光研发生产基地二期”位于武汉东湖高新区未来科技城（九龙湖街以南、甲铺岭街以北、未来二路以东、龙岭三路以西地块），项目实施期限为 2 年，计划总投资 38,732.36 万元，通过新征土地 54.63 亩，总建筑面积 70,635.54 平方米，兴建现代化的研发生产场所、添置先进工艺设备，项目建成后的所得税后全部投资财务内部收益率为 23.63%，所得税后全部投资回收期为 5.81 年（含建设期 2 年）。

中证鹏元认为，该生产基地建成后，有望为公司提供更为稳定的生产经营场所，有助于提高公司生产研发能力。但同时需注意，公司面临的行业竞争较激烈，受太阳能电池技术更新、市场周期波动、国

内外光伏行业政策及贸易政策变化等因素的影响，太阳能电池生产行业能否持续保持平稳增长具有一定不确定性，可能对公司生产基地项目预期效益造成不利影响。

中证鹏元将密切关注新增募投项目建设及预期收益实现情况，以及募集资金使用情况，并持续跟踪以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“帝尔转债”信用等级可能产生的影响。

特此公告。

中证鹏元资信评估股份有限公司

二〇二四年一月十五日