(上接D47版)

单位:万元

产品名称	2020 年 1-9 月		2019 年		2018 年		2017 年	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
浮法玻璃原片	576,124.68	87.89%	852,834.03	91.65%	811,184.06	96.82%	748,330.44	98.66%
节能建筑玻璃	72,363.40	11.04%	66,893.99	7.19%	17,367.25	2.07%	0.00	0.00%
物流	307.97	0.05%	357.92	0.04%	104.82	0.01%	182.40	0.02%
其他业务	6,706.96	1.02%	10,490.51	1.13%	9,174.62	1.10%	9,987.56	1.32%
合计	655,503.01	100.00%	930,576.45	100.00%	837,830.74	100.00%	758,500.41	100.00%

2、最近三年及一期营业毛利的构成

单位:万元

产品名称	2020 年 1-9 月		2019 年		2018 年		2017 年	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
浮法玻璃原片	199,658.77	86.90%	246,556.71	90.00%	229,293.66	95.06%	236,979.23	97.46%
节能建筑玻璃	25,105.43	10.93%	20,175.39	7.36%	4,357.84	1.81%	0.00	0.00%
物流	64.90	0.03%	13.04	0.00%	11.40	0.00%	9.77	0.00%
其他业务	4,934.59	2.15%	7,215.48	2.63%	7,557.24	3.13%	6,168.38	2.54%
合计	229,763.68	100.00%	273,960.62	100.00%	241,220.14	100.00%	243,157.38	100.00%

2020 年 1-9 月,由于三季度浮法玻璃原片价格上涨较多,同时主要原燃材料的价格持续走低,公司的毛利同比增长较多。最近三年,公司的营业毛利构成未发生重大变动。

3、最近三年及一期主要产品毛利率情况

单位:万元

产品(或行业)名称	2020 年 1-9 月	2019 年	2018 年	2017 年
浮法玻璃原片	34.66%	28.91%	28.27%	31.67%
节能建筑玻璃	34.69%	30.16%	25.09%	-
综合毛利率	35.05%	29.44%	28.79%	32.06%

2020 年 1-9 月,公司的综合毛利率大幅增长,主要是得益于三季度浮法玻璃原片价格大幅上涨,同时主要原燃材料的价格处于低位,加上公司在原燃材料价格走低时及时做了战略储备,有效降低了营业成本。

第六节 本次募集资金运用

一、本次发行募集资金总量及安排

公司本次发行拟募集资金总额不超过 150,000 万元(含 150,000 万元),募集资金扣除发行费用后,拟投资于以下项目:

单位:万元

序号	项目名称	实施主体	投资总额	拟使用募集资金金额
1	长兴旗滨节能玻璃有限公司年产 1235 万平方米节能玻璃项目(简称"长兴节能玻璃项目")	长兴节能	65,585.83	42,000
2	天津旗滨节能玻璃有限公司节能玻璃生产基地项目(简称"天津节能玻璃项目")	天津节能	57,329.58	48,000
3	湖南旗滨节能玻璃有限公司节能玻璃生产线建设项目二期项目(简称"湖南节能玻璃二期项目")	湖南节能	18,200	15,000
4	偿还银行贷款项目	旗滨集团	45,000	45,000
	合计		186,115.41	150,000

在本次发行可转换公司债券募集资金到位前,公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入,并在募集资金到位后予以置换。在不改变本次募集资金投资项目的前提下,公司董事会可根据项目实际需求,对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。若本次发行可转换公司债券扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目拟投入募集资金总额,不足部分由公司以自筹资金解决。

本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于董事会决定的专项账户中,具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定,并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

二、本次募集资金投资项目情况

(一)长兴节能玻璃项目

1、项目概况

本项目总投资额为 65,585.83 万元,拟投入募集资金 42,000 万元,项目建设期预计为 2 年,实施主体为旗滨集团全资子公司长兴节能,项目的建设地点位于浙江省湖州市长兴县,项目建成达产后将形成年产各类深加工节能玻璃 1,235 万平方米的生产能力。

2、项目产品简介

本项目达产后,各类深加工节能玻璃的预计生产规模具体如下:

序号	产品种类	单位	数量	主要适用范围
1	Low-E 大板玻璃	万 m²/a	960	用于建筑门窗玻璃、幕墙玻璃,亦可用于制作高性能钢化玻璃、中空玻璃
2	钢化玻璃	万 m²/a	20	应用于高层建筑门窗、玻璃幕墙、室内隔断玻璃、采光顶棚、家具、玻璃护栏等
3	Low-E 钢化中空玻璃	万 m²/a	160	用于高档建筑门窗玻璃、幕墙玻璃等
4	钢化夹层玻璃	万 m²/a	15	适宜安装在具有特殊安全要求的场所,如高层建筑防护窗、玻璃幕墙、玻璃采光顶等,及长期承受一定水压作用的水下玻璃场所
5	钢化镀膜夹层中空玻璃	万 m²/a	80	高档商务楼宇的防护窗、玻璃幕墙、玻璃采光顶等
	合计	万 m²/a	1,235	

3、项目投资概算

项目总投资由建设投资、建设期借款利息和铺底流动资金三大部分构成,合计为 65,585.83 万元,具体的项目资金投入构成如下表:

序号	费用名称	金额(万元)
1	建设投资(含设备)	62,064.48
1.1	工程费用	49,226.78
1.2	其他费用	11,030.00
1.3	预备费	1,807.70
2	建设期借款利息	1,871.35
3	铺底流动资金	1,650.00
4	总投资(1+2+3)	65,585.83

4、项目土地落实情况

2020 年 3 月 26 日,长兴节能取得了本募投项目所需地块的《不动产权证书》(浙(2020)长兴县不动产权第 0005105 号),该地块坐落于长兴县李家巷镇石泉村,证载土地用途为工业用地,证载面积为 129,278 平方米,使用期限为 2020 年 3 月 3 日至 2070 年 3 月 2 日。

5、项目的备案及环评批复情况

本项目已经于 2020 年 3 月 11 日经长兴发展和改革局完成备案,项目代码为 2020-330522-30-03-108587。

根据环保部《建设项目环境影响登记表备案管理办法》以及浙江省环境保护厅《关于落实"区域环评+环境标准"改革切实加强环评管理的通知》(浙环发[2017]34 号)、《关于同意湖州南太湖产业集聚区长兴分区"区域环评+环境标准"改革实施方案的批复》(长政发[2018]37 号)等文件的规定,本项目仅需填报环境影响登记表,并办理相应备案手续。发行人已经根据上述规定报送环境影响登记表,并于 2020 年 3 月 27 日取得了湖州市生态环境局长兴分局出具的《长兴县企业投资项目承诺制改革环评备案受理书》(编号:湖长环改备 2020-30 号)。

6、项目组织方式和实施情况

本项目由公司全资子公司长兴节能负责组织和实施。项目建设分为前期准备和工程建设二个阶段进行。本项目建设期约为 2 年,预计按计划投入建设并如期投产后的第 1 年达产率为 70%,第 2 年达产率为 85%,第 3 年达到设计生产能力。

本项目建设进度具体安排:

(1)2019 年 12 月至 2020 年 2 月,进行可行性论证研究等工作;

(2)2020 年 2 月至 2020 年 4 月,进行施工图设计及审查;

(3)2020 年 4 月至 2021 年 12 月,进行土建施工、设备安装及调试;

(4)2022 年 1 月,项目建成投产。

7、项目经济效益测算

在各项预测基础未发生重大变化的前提下,本项目主要经济指标预测如下:

序号	指标名称	单位	数据	备注
1	营业收入	万元	94,400.91	14 年经营期平均
2	利润总额	万元	12,718.83	14 年经营期平均
3	净利润	万元	10,774.99	14 年经营期平均
4	财务内部收益率	%	16.30、18.61	税后、税前
5	财务净现值	万元	12,228.94、21,441.46	税后、税前
6	投资回收期(静态,含建设期)	年	7.25、6.71	税后、税前

注:假设本项目经营期第一年所得税税率为 25%,第二年及以后为 15%;折现率按照 13%计算。

本项目税后内部收益率远高于财务基准收益率,具有较强的盈利能力和较强的抗风险能力,项目在财务上是可行的。项目实施之后将会给公司带来良好的经济效益。

(二)天津节能玻璃项目

1、项目概况

本项目总投资额为 57,329.58 万元,拟投入募集资金 48,000 万元,项目建设期预计为 2 年,实施主体为旗滨集团全资子公司天津节能,项目的建设地点位于天津市滨海高新区,项目建成达产后将形成年产各类深加工节能玻璃 755 万平方米的生产能力。

2、项目产品简介

本项目达产后,各类深加工节能玻璃的预计生产规模具体如下:

序号	产品种类	单位	数量	主要适用范围
1	Low-E 大板玻璃	万 m²/a	480	用于建筑门窗玻璃、幕墙玻璃,亦可用于制作高性能钢化玻璃、中空玻璃
2	钢化玻璃	万 m²/a	16	应用于高层建筑门窗、玻璃幕墙、室内隔断玻璃、采光顶棚、家具、玻璃护栏等
3	Low-E 钢化中空玻璃	万 m²/a	160	用于高档建筑门窗玻璃、幕墙玻璃等
4	钢化夹层玻璃	万 m²/a	19	适宜安装在具有特殊安全要求的场所,如高层建筑防护窗、玻璃幕墙、玻璃采光顶等,及长期承受一定水压作用的水下玻璃场所
5	钢化镀膜夹层中空玻璃	万 m²/a	80	高档商务楼宇的防护窗、玻璃幕墙、玻璃采光顶等
	合计	万 m²/a	755	

3、项目投资概算

项目总投资由建设投资、建设期借款利息和铺底流动资金三大部分构成,合计为 57,329.58 万元,具体的项目资金投入构成如下表:

序号	费用名称	金额(万元)
1	建设投资(含设备)	53,159.36
1.1	工程费用	43,186.03
1.2	其他费用	8,425.00
1.3	预备费	1,548.33
2	建设期借款利息	1,848.22
3	铺底流动资金	2,322.00
4	总投资(1+2+3)	57,329.58

4、项目土地落实情况

2020 年 6 月 19 日,天津节能取得了本募投项目所需地块的《不动产权证书》(津(2020)滨海高新区不动产权第 1000988 号),该地块坐落于滨海高新区未来科技城,证载土地用途为工业用地,证载面积为 135,300.70 平方米,使用期限为 2020 年 6 月 19 日至 2070 年 6 月 18 日。

5、项目的备案及环评批复情况

本项目已经于 2020 年 5 月 20 日取得天津滨海高新技术产业开发区行政审批局出具给天津节能的的《关于节能玻璃生产基地项目备案的证明》(津高新审投备案[2020]185 号),项目代码为 2020-120318-30-03-001312。

发行人已经于 2020 年 6 月 2 日取得了天津滨海高新技术产业开发区管委会出具的《关于对天津旗滨节能玻璃有限公司节能玻璃生产基地项目环境影响报告表的批复》(津高新审环准[2020]46 号)。

6、项目组织方式和实施情况

本项目由公司全资子公司天津节能负责组织和实施。项目建设分为前期准备和工程建设二个阶段进行。本项目建设期约为 2 年,预计按计划投入建设并如期投产后的第 1 年达产率为 80%,第 2 年达产率为 90%,第 3 年达到设计生产能力。

本项目建设进度具体安排:

(1)2019 年 12 月至 2020 年 2 月,进行可行性论证研究等工作;

(2)2020 年 2 月至 2020 年 5 月,进行施工图设计及审查;

(3)2020 年 5 月至 2021 年 12 月,进行土建施工、设备安装及调试;

(4)2022 年 1 月,项目建成投产。

7、项目经济效益测算

在各项预测基础未发生重大变化的前提下,本项目主要经济指标预测如下:

序号	指标名称	单位	数据	备注
1	营业收入	万元	81,550.23	14 年经营期平均
2	利润总额	万元	11,803.11	14 年经营期平均
3	净利润	万元	9,982.04	14 年经营期平均
4	财务内部收益率	%	16.89、19.24	税后、税前
5	财务净现值	万元	12,976.62、21,462.90	税后、税前
6	投资回收期(静态,含建设期)	年	7.05、6.52	税后、税前

注:假设本项目经营期第一年所得税税率为 25%,第二年及以后为 15%;折现率按照 13%计算。本项目税后内部收益率远高于财务基准收益率,具有较强的盈利能力和较强的抗风险能力,项目在财务上是可行的。项目实施之后将会给公司带来良好的经济效益。

(三)湖南节能玻璃二期项目

1、项目概况

本项目总投资额为 18,200 万元,拟投入募集资金 15,000 万元,项目建设期预计为 1 年,实施主体为旗滨集团全资子公司湖南节能,项目的建设地点位于湖南省醴陵市,项目建成达产后将形成年产各类深加工节能玻璃 550 万平方米的生产能力。

2、项目产品简介

本项目达产后,各类深加工节能玻璃的预计生产规模具体如下:

序号	产品种类	单位	数量	主要适用范围
1	Low-E 大板玻璃	万 m²/a	500	用于建筑门窗玻璃、幕墙玻璃,亦可用于制作高性能钢化玻璃、中空玻璃
2	Low-E 钢化中空玻璃	万 m²/a	50	用于高档建筑门窗玻璃、幕墙玻璃等
	合计	万 m²/a	550	

3、项目投资概算

项目总投资由建设投资、建设期借款利息和铺底流动资金三大部分构成,合计为 18,200 万元,具体的项目资金投入构成如下表:

序号	费用名称	金额(万元)
1	建设投资(含设备)	16,761.00
1.1	工程费用	15,590.00
1.2	其他费用	683.00
1.3	预备费	488.00
2	建设期借款利息	239.00
3	铺底流动资金	1,200.00
4	总投资(1+2+3)	18,200.00

4、项目土地落实情况

本项目不涉及新增土地,将租用旗滨集团全资子公司醴陵旗滨的厂房及仓库进行生产,该等生产场所对应地块已经分别取得了《国有土地使用权证》(醴国用(2015)第 0212 号)和《不动产权证书》(湘(2018)醴陵市不动产权第 0006604 号)。

5、项目的备案及环评批复情况

本项目已经于 2020 年 3 月 5 日取得醴陵市发展和改革局出具的《企业投资项目备案证明》(醴发改备[2020]52 号),项目编码为 2020-430281-30-03-005963。

发行人已经于 2020 年 4 月 29 日取得了株洲市生态环境局出具的关于本募投项目的环评批复(株醴环评表[2020]61 号)。

6、项目组织方式和实施情况

本项目由公司全资子公司湖南节能负责组织和实施。项目建设分为前期准备和工程建设二个阶段进行。本项目建设期约为 1 年,预计按计划投入建设并如期投产后的第 1 年达产率为 80%,第 2 年达产率为 90%,第 3 年达到设计生产能力。

本项目建设进度具体安排:

(1)2019 年 11 月至 2020 年 4 月,进行可行性论证研究等工作;

(2)2020 年 5 月至 2020 年 8 月,进行施工图设计及审查;

(3)2020 年 8 月至 2021 年 7 月,进行土建施工、设备安装及调试;

(4)2021 年 8 月,项目建成投产。

7、项目经济效益测算

在各项预测基础未发生重大变化的前提下,本项目主要经济指标预测如下:

序号	指标名称	单位	数据	备注
1	营业收入	万元	26,460	14 年经营期平均
2	利润总额	万元	3,172.60	14 年经营期平均
3	净利润	万元	2,696.71	14 年经营期平均
4	财务内部收益率	%	17.00、19.50	税后、税前
5	财务净现值	万元	4,109.21、6,802.29	税后、税前
6	投资回收期(静态,含建设期)	年	6.70、6.12	税后、税前

注:根据湖南节能申请高新技术企业的规划,假设本项目经营期所得税税率为 15%;折现率按照 13%计算。

本项目税后内部收益率远高于财务基准收益率,具有较强的盈利能力和较强的抗风险能力,项目在财务上是可行的。项目实施之后将会给公司带来良好的经济效益。

(四)偿还银行贷款项目

1、项目概况

公司拟公开发行可转换公司债券募集资金部分用于偿还银行贷款,以调整公司资本结构,降低公司财务费用。

2、项目投资情况

本次拟使用募集资金偿还银行贷款 45,000 万元,具体拟偿还的银行贷款安排如下:

单位:万元

序号	借款主体	贷款银行	借款本金	合同约定借款期限	借款日期	还款日期
1	醴陵旗滨	工商银行醴陵支行	17,000	24 个月	2019.6.27	2021.6.26
2	旗滨集团	民生银行株洲支行	5,000	24 个月	2020.6.17	2022.6.17
3	醴陵旗滨	工商银行醴陵支行	5,000	12 个月	2020.6.22	2021.6.21
4	长兴旗滨	招商银行湖州长兴支行	3,000	12 个月	2020.7.27	2021.7.26
5	绍兴旗滨	宁波银行绍兴分行	5,000	18 个月	2020.7.29	2022.1.29
6	醴陵旗滨	建设银行醴陵支行	10,000	12 个月	2020.9.10	2021.8.31
合计			45,000			

3、募集资金实施方式

公司将募集资金用于归还上述银行贷款。考虑到募集资金实际到位时间无法确切估计,若本次可转换公司债券发行募集资金到位时,上述全部或部分银行贷款已经归还,公司届时将以募集资金置换前期已偿还的款项。

(五)本次募集资金投资项目的必要性及可行性分析

1、本次募集资金投资项目的必要性分析

(1)紧抓节能玻璃发展机遇,扩大公司产能

从政策角度看,国家近年来在严格限制平板玻璃产能的同时,明确支持和鼓励推广节能玻璃、发展高端玻璃和玻璃精深加工;从产品应用角度看,我国建筑能耗占全社会总能耗的 30%,而在建筑能耗中,通过玻璃门窗造成的能耗占到了建筑总能耗的 50%左右(资料来源:中玻网资讯,《全球节能玻璃市场前景》,2019/9/30)。

Low-E 玻璃及其深加工生产的钢化、夹层、中空玻璃是绿色节能建筑的首选门窗玻璃和玻璃幕墙材料。近年来,一方面,随着社会经济的不断发展,人们对生活与工作空间的要求持续提高,对建筑玻璃提出了安全、隔热、隔音、调光、环保等功能要求;另一方面,我国出台的《绿色建筑行动方案》(“十三五”节能减排综合工作方案)等相关政策,对新建和改建建筑的节能标准进行了细化要求,传统玻璃已经不符合或不能满足建筑节能要求。未来,在我国新增节能建筑十分可观、巨大存量高耗能建筑需要改造的情况下,深加工节能玻璃市场前景十分广阔,我国节能玻璃市场迎来重要发展机遇期。

截至 2019 年末,除在马来西亚森美兰州的节能玻璃生产基地外,在国内,旗滨集团仅在湖南醴陵、广东河源、浙江绍兴拥有 3 个节能玻璃生产基地,无法满足旗滨集团顺应市场机遇、壮大节能玻璃业务板块的发展需求,旗滨集团亟需进一步完善区域布局,扩大公司产能,以在节能玻璃市场中把握发展机遇,进一步树立品牌影响力、提高供货能力、增强企业竞争力。

(2)进一步优化产品结构,完善产业链布局

自公司成立以来,旗滨集团一直专注于玻璃主业,以浮法玻璃原片为基础,适时合理的向浮法玻璃上、下游延伸拓展,逐步形成了从硅砂矿产资源到浮法玻璃原片再到深加工节能玻璃的较为完整的产业链。但是目前,在公司业务构成中,浮法玻璃原片所占比重依旧较大,节能玻璃则占比较小。本次募集资金投资项目的实施,有利于旗滨集团壮大节能玻璃业务板块,使公司产品结构得到优化。同时,长兴节能玻璃项目的实施将整合浙江绍兴原有的部分节能玻璃产能,使公司内部规划更合理,分工更明确;天津节能玻璃项目的实施将填补公司在华北区域生产基地的空白,实现华北地区的就地生产与就近供货;湖南节能玻璃二期项目的实施将提高华中区域竞争力并发挥上市公司注册地优势,进一步增强区域辐射能力和供货能力。总体而言,募集资金投资项目的实施将在产能配置和地理分布等方面完善公司产业链布局。

(3)优化经营布局,增强区域市场竞争力

受节能建筑玻璃产品运输半径、运输成本、市场先入品牌的认可程度等因素影响,生产企业需要根据公司经营规划,在目标区域内尽早进行产能布局,这有利于企业抢占区域市场份额、积累界内口碑。国内市场中,华东、华北、华中地区是我国经济发展较为发达的区域,区域内公共建筑项目容量大、高端项目多、产品配置高、住宅项目使用节能玻璃的比例高,节能建筑玻璃产品在这些区域内市场容量大、前景广阔。

公司前期已在华东地区的浙江绍兴、华中地区的湖南醴陵进行节能建筑玻璃业务的开拓,已形成一定的销售收入并完成了初步的品牌和渠道建设。借助本次募集资金投资项目中的长兴节能玻璃项目、湖南节能玻璃二期项目、天津节能玻璃项目,公司计划扩大并优化华东区域、华中区域的节能建筑玻璃产能配置,填补公司在华北区域生产基地的空白。

长兴节能玻璃项目的实施,有利于加快公司节能建筑玻璃板块在华东区域的布局,提高公司节能建筑玻璃产品在华东地区的竞争力,增强企业的市场覆盖面和影响力;天津节能玻璃项目的实施,在实现华北地区的就地生产与就近供货、拓展华北市场的同时,也有助于公司业务向华北市场辐射,提高公司影响力;湖南节能玻璃二期项目的实施,在提高华中市场竞争力、巩固上市公司注册地优势的同时,有利于公司在适当时机拓展西南节能建筑玻璃市场。

(4)增强盈利能力,提高品牌影响力

节能玻璃是以浮法玻璃原片为原料加工而成的绿色节能的深加工玻璃产品,与浮法玻璃原片相比,节能玻璃技术含量更高、定制化程度更高、产品附加值更高。一方面,公司之前在节能玻璃市场的积极开拓已奠定了良好的业务基础,本次发行募集资金投资项目的实施,将扩大公司节能玻璃产品产能、提高供货能力,有利于提升公司节能玻璃业务板块规模、增强盈利能力;另一方面,节能玻璃市场以定制化、项目化为主,产能与供货能力的保障,有利于公司竞标更多地标志建筑、标志性工程等优质项目,提高旗滨品牌在节能玻璃行业中的影响力。

(5)公司的高速发展需要资金支持

2017 年度、2018 年度和 2019 年度,旗滨集团营业收入分别为 758,500.41 万元、837,830.74 万元和 930,576.45 万元,营业收入持续增长,公司持续扩大的销售规模需要更多的资金以保障各类款项的支付与费用的支出,实现公司发展的良性循环。

2019 年 9 月,旗滨集团公告了《株洲旗滨集团股份有限公司十长期发展战略规划纲要(2019-2024 年)》,确定了“做强做大”旗滨集团的战略规划,争取实现 2021 年和 2024 年营业收入分别超过 100 亿元和 135 亿元,2021 年和 2024 年净资产收益率均不低于同行业对标企业 80 分位值水平的发展目标,并继续积极履行分红承诺。旗滨集团战略规划的实施需要更多的资金支持和助力。

截至 2020 年 6 月 30 日,公司短期借款余额为 190,293.65 万元,一年内到期的非流动负债余额为 58,678.91 万元,长期借款余额为 113,883.98 万元,上述各项合计占总负债的比例为 62.75%。同时,公司 2017-2019 年和 2020 年 1-6 月的财务费用分别为 10,395.94 万元、10,000.16 万元、11,181.48 万元和 9,432.73 万元,总体处于较高水平,且有逐年增加的趋势。目前公司债务规模相对较高,且财务费用一定程度上降低了公司的利润水平。本次可转换公司债券成功发行后,虽然短期内公司的资产负债率不会有所改善,但随着转股的陆续进行,公司的资产负债率将有所降低,资本结构将得以优化。通过直接融资的方式募集资金进行项目投资和偿还银行贷款,能够有效降低有息负债的总体规模,节省利息支出,提升公司的盈利能力。

2、本次募集资金投资项目的可行性分析

(1)国家战略、产业政策和地方发展规划的支持

根据《产业结构调整指导目录(2019 年本)》之“第一类:鼓励类”中“十二、建材”类别中的“2、节能、安全、显示、智能调控等功能玻璃产品及技术装备”,本次募投项目涉及的节能建筑玻璃属于鼓励类产品范畴。

《国务院办公厅关于促进建材工业稳增长调结构增效益的指导意见》明确提出发展高端玻璃,提高建筑节能标准,推广应用低辐射镀膜(Low-E)玻璃板材、真(中)空玻璃、安全玻璃、个性化幕墙、光伏光热一体化玻璃制品,以及适应既有建筑节能改造需要的节能门窗等产品。《建材工业发展规划(2016-2020 年)》明确推广双银及多银低辐射镀膜(Low-E)玻璃、安全真(中)空玻璃等节能门窗。其他多部法规、政策亦明确支持节能玻璃的发展与推广。

《浙江省人民政府办公厅关于促进建材工业稳增长调结构增效益的实施意见》提出“着力开展高端玻璃深加工,发展高品质高强超白高透光太阳能光伏玻璃、光伏光热一体化玻璃制品、高品质低辐射镀膜(Low-E)玻璃、真(中)空玻璃、防撞安全玻璃”。《湖州市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》提出要提高建筑节能标准,推广绿色建筑和建材。

《天津市工业经济发展“十三五”规划》明确提出,紧紧围绕产业转型升级重大需求,以提升材料性能、提高材料附加值为核心,打造一批绿色示范工厂,到 2020 年,产业规模达到 3000 亿元,成为国内重要的新材料产业基地。天津市工业化和信息化委《关于促进我市建材工业转型升级健康发展的实施方案》中明确提出提高建筑节能标准,在新建建筑和既有建筑改造中,推广使用低辐射镀膜(Low-E)玻璃板材、真(中)空玻璃、安全玻璃、个性化幕墙、光伏光热一体化玻璃制品以及节能门窗等。

《湖南省建材行业“十三五”发展规划》提出“玻璃工业要加强与新兴产业、高端装备制造业和建筑业的联手与合作,提高高端产品自主保障能力;重点发展节能玻璃、光伏玻璃、电子信息玻璃等新型功能玻璃,扩大玻璃深加工产品在装饰、电子、新能源、环保及国防航天等领域的应用”,“支持株洲醴陵旗滨玻璃有限公司和郴州桂阳家兴新型材料有限公司,通过延伸产业链,发展高附加值产品,提高要素配置效率和市场竞争力;推动中小加工玻璃企业依托原片生产企业集聚发展,重点打造醴陵旗滨玻璃深加工基地”。

本次发行募集资金投资项目中的长兴节能项目、天津节能项目与湖南节能二期项目分别位于浙江湖州市长兴县、天津市、湖南株洲市醴陵市,均符合当地经济发展规划及地方产业政策,其中,长兴节能项目与天津节能项目亦是对国家长江三角洲区域一体化发展战略、京津冀协同发展战略的积极响应。

(2)下游市场需求可观、稳定

住建部《建筑业发展“十三五”规划》提出,到 2020 年,城镇新建民用建筑全部达到节能标准要求,城镇绿色建筑占新建建筑比重达到 50%,新开工全装修成品住宅面积达到 30%,绿色建材应用比例达到 40%。住建部《建筑节能与绿色建筑发展“十三五”规划》提出,到 2020 年,城镇新建建筑能效水平比 2015 年提升 20%,部分地区及建筑门窗等关键部位建筑节能标准达到或接近国际现阶段先进水平,城镇新建建筑中绿色建筑面积比重超过 50%,绿色建材应用比重超过 40%,完成既有居住建筑节能改造面积 5 亿㎡以上,公共建筑节能改造 1 亿㎡,全国城镇既有居住建筑中节能建筑所占比例超过 60%。2001 年以来,我国施工房屋面积持续增长,至 2018 年已突破 800,000 万平方米;2001 年至 2011 年,我国每年新开工房屋面积逐年增长,2011 年后增长势头有所趋缓,并在 2015 年以后重新呈现出一定的增长趋势。国家统计局数据显示,2019 年全国房地产开发投资达 132,194 亿元,比上年增长 9.9%,增速仍较快。中国建筑装饰协会组织编制的《中国建筑装饰行业“十三五”发展规划纲要》亦指出,“十三五”期间,预计建筑装饰行业平均年增长率将保持在 7%左右,其中建筑幕墙市场规模将由 3,400 亿元(2015 年)增长到 5,500 亿元(2020 年),年均增长率 11%左右。总的来说,我国房屋建筑施工市场基数庞大,每年新开工房屋面积较为稳定,形成了对节能玻璃稳定而持续的市场需求。

进入 21 世纪以来,我国交通固定资产投资逐年增加,较 2001 年相比,2019 年投资额增长近 7 倍,达到约 23,452 亿元。《交通强国建设纲要》提出“从 2021 年到本世纪中叶,分两个阶段推进交通强国建设”和“到 2035 年,基本建成交通强国”的发展目标,并做出“建设现代化高质量综合立体交通网络”、“构建便捷顺畅的城市(群)交通网”、“形成广覆盖的农村交通基础设施网”、“构筑多层级、一体化的综合交通枢纽体系”的基础设施布局完善、立体互联规划。交通基础设施中的汽车站、火车站、机场等大量使用玻璃幕墙、玻璃护栏和玻璃门窗,可以预见,交通运输业基础设施建设将持续推进,节能玻璃产品作为交通基建的重要材料也将因此获益。

经过前期的经营开拓,公司节能建筑玻璃业务已形成一定的销售收入并完成了初步的品牌和渠道建设,但业务规模相比行业内主要竞争对手仍有较大的增长空间。总体而言,公司节能建筑玻璃业务市场容量可观,发展前景广阔。

(3)良好的业务基础与有力的经营保障

截至 2020 年 6 月末,旗滨集团位于广东河源、浙江绍兴、湖南醴陵、马来西亚森美兰州的 4 个节能玻璃生产基地已进入商业化运营,节能玻璃板块已形成一定的业务收入,旗滨集团节能玻璃品牌在行业内初立口碑。2019 年度,公司节能建筑玻璃产品产量、销量分别为 1,160 万平方米、1,127 万平方米,较 2018 年度分别增长 202.87%、212.19%,产销率达到 97.16%。旗滨集团前期在节能玻璃市场中的探索与拓展,为本次发行募集资金投资项目的实施打下了良好的业务基础。

浮法玻璃原片是节能玻璃产品最主要的原材料。旗滨集团拥有 26 条在产优质浮法玻璃生产线,日熔化量达到 17600 吨,可以生产多种颜色、多种厚度、多种规格的优质浮法玻璃原片,满足不同节能玻璃产品对玻璃原片的需求,为本次发行募集资金投资项目的实施提供了原材料供应保障;旗滨集团拥有多年的优质浮法玻璃生产及深加工经验,拥有先进成熟的浮法玻璃、钢化中空玻璃、Low-E 镀膜玻璃、夹层玻璃等原片玻璃生产及深加工技术和成功的产业化经验,为项目的实施提供了技术保障;旗滨集团专注浮法玻璃产品生产及其深加工多年,拥有强大的项目实施管理团队和专业技术团队,培养出了一批高素质的工程管理和企业管理人才,在玻璃生产及加工方面积累了丰富的管理经验,为本项目的顺利实施提供了人才和管理保证。

(4)本次募投项目实施已取得全部资质许可

公司本次募投项目已向有权机关部门履行备案程序及环评程序,具体情况见本节之“三、本次募集资金投资项目情况”之“(一)长兴节能玻璃项目”之“8、项目的备案及环评批复情况”、本节之“三、本次募集资金投资项目情况”之“(二)天津节能玻璃项目”之“8、项目的备案及环评批复情况”、本节之“三、本次募集资金投资项目情况”之“(三)湖南节能玻璃二期项目”之“8、项目的备案及环评批复情况”。

公司本次募投项目用地均已得到落实,具体情况见本节之“三、本次募集资金投资项目情况”之“(一)长兴节能玻璃项目”之“7、项目土地落实情况”、本节之“三、本次募集资金投资项目情况”之“(二)天津节能玻璃项目”之“7、项目土地落实情况”、本节之“三、本次募集资金投资项目情况”之“(三)湖南节能玻璃二期项目”之“7、项目土地落实情况”。

本次募投项目的实施所需履行的资质许可类程序即为如上所述的项目备案及环评程序,不涉及其它行业准入、产能指标、安全生产许可等资质获取或行政许可事项。公司已取得募投项目实施全部资质许可。

(六)本次募投项目围绕公司主营业务展开,不会新增过剩产能

公司主营业务为玻璃原片制造与销售、玻璃新材料研发和玻璃深加工、装卸劳务及贸易,其中目前又以浮法玻璃原片及节能建筑玻璃的生产、销售为主。

公司目前的主要产品包括:优质透明浮法玻璃、超白浮法玻璃、着色浮法玻璃等优质浮法玻璃原片;Low-E 低辐射镀膜玻璃、中空玻璃、夹层玻璃、钢化玻璃等节能建筑玻璃等。

公司本次募投项目均围绕公司主营业务展开;其中长兴节能玻璃项目、天津节能玻璃项目、湖南节能玻璃二期项目三个生产建设类项目的产品品类、技术工艺、应用领域与公司现有节能建筑玻璃产品基本相同,属于公司主要产品中的节能建筑玻璃产品,上述三个生产建设类项目的实施,有利于公司现有主营业务中节能建筑玻璃业务生产规模的提升、生产基地布局的完善及综合竞争力的增强;偿还银行贷款项目的实施有利于调整公司资本结构、降低公司财务费用、增强公司资金实力,助力公司主营业务健康发展。

公司本次募投项目符合相关产业政策、产品下游市场需求可观、稳定,具体情况见本节之“三、本次募集资金投资项目情况”之“(五)本次募集资金投资项目的必要性及可行性分析”之“2、本次募集资金投资项目的可行性分析”之“(1)国家战略、产业政策和地方发展规划的支持”及“(2)下游市场需求可观、稳定”的内容。募投项目的实施不会新增过剩产能。

三、募集资金运用对公司经营管理及财务状况的影响

本次募集资金到位并投入使用后,对发行人经营管理及财务状况的主要影响如下:

(一)对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目主要围绕公司主营业务展开,符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向,有利于提升公司综合实力,对公司的发展战略具有积极作用。此外,本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益,能够优化公司产品结构,完善公司产业链布局,提高公司品牌影响力,进一步增强公司的核心竞争力和抵御风险的能力,巩固和提升公司的行业地位。

本次发行募集资金到位后,随着募集资金投资项目的建成并投产,公司盈利能力也将进一步提升。公司整体实力的增强和市场影响力的提升,将为公司未来的长远发展打下坚实基础,也有利于达成股东利益最大化的发展目标。

(二)对公司财务状况的影响

本次发行将进一步扩大公司的资产规模和业务规模。募集资金到位后,公司的总资产和总负债规模均将有所增长,随着未来可转