证券代码:605066 证券简称:天正电气 公告编号:2022-051

浙江天正电气股份有限公司 第八届监事会第十六次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

一、监事会会议召开情况

浙江天正电气股份有限公司(以下简称“公司”)第八届监事会第十六次会议于 2022 年 12 月 28 日以现场结合通讯方式召开,本次会议通知于 2022 年 12 月 18 日向全体监事发出。会议应出席监事 3 名,实际出席监事 3 名。公司监事会主席呼君先生主持会议,本次会议的召集、召开符合《公司法》《公司章程》的有关规定,会议合法有效。

二、监事会会议审议情况

审议通过《关于首次公开发行股票募投项目结项及终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》

公司此次结项“基于中国制造 2025 方向的低压电器产能扩建项目”和“研发中心建设项目”,终止“智能型低压电器产品扩产建设项目”是根据公司客观情况做出的审慎决策,将节余募集资金永久补充流动资金,有利于提高募集资金使用效率,不会对公司经营发展产生重大不利影响。公司已履行了必要的审批程序,符合中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金管理的有关规定,不存在损害公司和股东尤其是中小股东合法利益的情形。同意将该事项提交公司股东大会审议。

表决结果:3 票赞成,0 票反对,0 票弃权。

特此公告。

浙江天正电气股份有限公司监事会
2022 年 12 月 29 日

证券代码:605066 证券简称:天正电气 公告编号:2022-050

浙江天正电气股份有限公司 第八届董事会第二十二次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

一、董事会会议召开情况

浙江天正电气股份有限公司(以下简称“公司”)第八届董事会第二十二次会议于 2022 年 12 月 28 日以现场结合通讯方式召开,本次会议通知于 2022 年 12 月 18 日向全体董事发出。本次会议应出席董事 9 名,实际出席董事 9 名。公司董事长高天乐先生主持会议,本次会议的召集、召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定,会议合法有效。

二、董事会会议审议情况

1、审议通过《关于首次公开发行股票募投项目结项及终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》

表决结果:9 票同意、0 票反对、0 票弃权。

该议案尚需提交股东大会审议。

具体内容详见公司于同日在公司指定信息披露媒体及上海证券交易所网站披露的《关于首次公开发行股票募投项目结项及终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的公告》。

2、审议通过《关于召开公司 2023 年第一次临时股东大会的议案》

表决结果:9 票同意、0 票反对、0 票弃权。

具体内容详见公司于同日在公司指定信息披露媒体及上海证券交易所网站披露的《关于召开 2023 年第一次临时股东大会的通知》。

特此公告。

浙江天正电气股份有限公司董事会
2022 年 12 月 29 日

证券代码:605066 证券简称:天正电气 公告编号:2022-052

浙江天正电气股份有限公司关于首次公开发行股票募投项目结项及终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

● 拟结项的募集资金投资项目为:基于中国制造 2025 方向的低压电器产能扩建项目、研发中心建设项目

● 拟终止实施的募集资金投资项目为:智能型低压电器产品扩产建设项目

● 剩余募集资金安排:拟将上述募集资金投资项目结项后剩余的募集资金 18,892.61 万元及募集资金投资项目终止后剩余的募集资金 11,557.84 万元(具体金额以资金转出当日专户扣除预留待支付项目尾款的实际余额为准)全部永久补充流动资金

● 该事项尚需提交公司股东大会审议

浙江天正电气股份有限公司(以下简称“公司”、“天正电气”)于 2022 年 12 月 28 日召开第八届董事会第二十二次会议、第八届监事会第十六次会议审议通过了《关于首次公开发行股票募投项目结项及终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》,同意公司将首次公开发行股票的募集资金投资项目“基于中国制造 2025 方向的低压电器产能扩建项目”和“研发中心建设项目”予以结项,将首次公开发行股票的募集资金投资项目“智能型低压电器产品扩产建设项目”予以终止,并将剩余募集资金共计 30,450.45 万元(具体金额以资金转出当日专户扣除预留待支付项目尾款的实际余额为准)永久性补充流动资金。上述事项尚需提交公司股东大会审议通过。现将具体情况公告如下:

一、募集资金基本情况

(一)实际募集资金金额和资金到位情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准浙江天正电气股份有限公司首次公开发行股票的批复》(证监许可[2020]1482 号)核准,公司向社会公众公开发行人民币普通股(A 股)股票 7,100 万股,每股面值人民币 1.00 元,每股发行价格为人民币 10.02 元,募集资金总额 71,142 万元,扣除各项发行费用后,实际募集资金净额为 66,035.31 万元,上述款项已于 2020 年 8 月 4 日全部到账,并由中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)审验,出具了“中兴华验字(2020)第 510003 号”(验资报告)。公司已对募集资金实行了专户存储制度。

(二)募集资金管理情况

为规范公司募集资金的管理和使用,提高募集资金使用效率,保证募集资金投资计划的正常进行,保护投资者权益,根据《上市公司监管指引 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关规定,公司、保荐机构国泰君安证券股份有限公司分别与中国工商银行股份有限公司乐清柳市支行、中国建设银行股份有限公司乐清柳市支行、上海农村商业银行股份有限公司浦东分行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》。2020 年 9 月 6 日,公司召开第八届董事会第二次会议、第八届监事会第一次会议,审议通过《关于使用募集资金增资全资子公司实施募投项目的议案》,同意公司使用募集资金向募投项目“智能型低压电器产品扩产建设项目”实施主体浙江天正智能电器有限公司增资 10,000 万元以投入募投项目建设。公司及全资子公司浙江天正智能电器有限公司、保荐机构国泰君安证券股份有限公司、中国工商银行股份有限公司乐清柳市支行签订了《募集资金专户存储四方监管协议》。公司及全资子公司严格履行了上述协议。

(三)募集资金投资项目计划情况

根据《天正电气招股说明书》,本次首次公开发行股票募集资金投资项目及募集资金使用计划如下:

序号	项目名称	项目投资总额(万元)	募集资金投资额(万元)
1	基于中国制造 2025 方向的低压电器产能扩建项目	53,697	42,418.31
2	智能型低压电器产品扩产建设项目	15,289	15,289
3	研发中心建设项目	8,328	8,328
合计		77,314	66,035.31

(四)募集资金实际使用情况

1、截至 2022 年 11 月 30 日,募集资金专项账户存储情况:

开户主体	开户银行	银行账号	资金用途	余额(元)
浙江天正电气股份有限公司	中国建设银行股份有限公司乐清柳市支行	33050162756409605066	基于中国制造 2025 方向的低压电器产能扩建项目	219,509,065.29
浙江天正电气股份有限公司	中国工商银行股份有限公司乐清柳市支行	1203282229200555591	智能型低压电器产品扩产建设项目	45,522,003.55
浙江天正智能电器有限公司	中国工商银行股份有限公司乐清柳市支行	1203282229200888851		31,092,745.66
浙江天正电气股份有限公司	上海农村商业银行股份有限公司浦东分行	50131000815290702	研发中心建设项目	10,754,980.26
合计				306,878,794.76

注:用于临时补充流动资金的闲置募集资金 10,000 万元尚未归还至募集资金专户。

2、截至 2022 年 11 月 30 日,募集资金使用与节余情况:

单位:万元

项目名称	募集资金承诺投资金额①	已支付金额 A	应付未付金额 B	募集资金累计投入金额②=A+B	募集资金累计投入比例(%)②/①	理财收益及利息收入扣减手续费净额③	剩余募集资金总额④=①-②+③	实施进度
基于中国制造 2025 方向的低压电器产能扩建项目	42,418.31	21,971.75	7,747.25	29,719.00	70.06%	1,504.35	14,203.66	拟结项
智能型低压电器产品扩产建设项目	15,289.00	3,144.27	1,103.63	4,247.90	27.78%	516.74	11,557.84	拟终止
研发中心建设项目	8,328.00	2,410.03	1,386.55	3,796.58	45.59%	157.53	4,688.95	拟结项
总计	66,035.31	27,526.05	10,237.43	37,763.48	/	2,178.63	30,450.45	/

注:

(1)剩余募集资金包含用于临时补充流动资金尚未归还的闲置募集资金 10,000 万元;

(2)募集资金专户实际转出的剩余募集资金永久补充流动资金的金额以资金转出当日专户扣除预留待支付项目尾款的实际余额为准;

(3)上表若出现合计数与各单项加总数尾数不符的情况,均系四舍五入所致。

二、募集资金投资项目结项及终止的基本情况和原因

(一)本次结项的募集资金投资项目基本情况和原因

1、基于中国制造 2025 方向的低压电器产能扩建项目

(1)募投项目基本情况

根据《天正电气招股说明书》,“基于中国制造 2025 方向的低压电器产能扩建项目”的建设内容主要包括:新建生产厂房 52,496 平方米;添置微断精益 3.0 智能组装测试生产线、祥云系列产品精益 3.0 智能装配线、框架断路器智能装配检测包装线、新型接触器自动装配检测包装线、互感器自动装配检测包装生产线、智能仪表自动组装与检测线、微断自动组装与检测机器人、塑壳断路器装配机器人、零部件自动仓储配送系统、智能质量信息统计分析系统、超声波无损探伤仪、视觉检测与智能检测设备、自动耐压测试台、热变形试验机等先进高效可靠适用的生产、检测设备;新建立体仓库,建立智能工厂混合云平台、MES 生产执行系统及移动 APP、智慧物流控制系统(含 AGV)、设备接口云数据采集 SCADA、智慧能源及环境监控系统等信息化系统;完善厂区公用动力配套系统等。项目实施主体为天正电气。该募投项目原计划投资 53,697 万元,其中建筑工程为 10,978 万元,设备及安装工程为 29,727 万元,其他费用为 3,207 万元,铺底流动资金为 9,785 万元,建设周期为 2 年。项目完成后将形成新增年产 9,104 万套低压电器产品的生产规模。

该项目募集资金承诺投资金额为 42,418.31 万元。截至 2022 年 11 月 30 日,已累计投入募集资金 29,719.00 万元(含公司已签订合同但应付未付款 7,747.25 万元,后续将按合同约定的付款日期从募集资金专户中支付),投入比例为 70.06%,募集资金节余金额 14,203.66 万元(含理财收益及利息收入扣减手续费净额 1,504.35 万元)。

(2)项目结项原因

公司已在乐清经济开发区原有厂区内完成新建 52,496 平方米生产厂房;投入建设完成了零件制造数字化车间、终端电器数字化车间、配电电器数字化车间与智慧物流中心。主要投入微断精益 3.0 智能组装测试生产线、祥云系列配电产品精益 3.0 智能装配线、框架断路器智能装配检测包装线、双电源自动检测包装生产线、互感器自动装配检测包装生产线、智能仪表自动组装与检测线、及各类机器人装配专机等生产设备。在质量检测方面增加了机械性能、电气寿命、可靠性、大电流、直流等检验设备及电子扫描设备、超声波无损探伤仪、视觉智能检测设备等先进高效可靠适用的新一代检测设备;新建智慧物流中心,含托盘立体仓库、箱式多穿库、提升机、机器人拆垛与传输分拣线、货到人拣选设备、配套 AGV 小车、WMS、WCS 等软硬件系统。在信息系统建设方面建立了智能工厂混合云平台、MES 生产执行系统及移动 APP、智慧物流控制系统、设备接口云数据采集 SCADA、智慧能源及环境监控系统等信息化系统等。完善厂区公用动力配套系统。

募投项目建设已实施完成,并已达到预定可使用状态。新建厂房已经完成总体竣工验收并已投入使用,项目新增的主要设备及配套设备也已完成安装并投入使用,生产规模已形成年产 7,359 万套低压电器产品,已接近“形成年产 9,104 万套低压电器产品的生产规模”目标。因此,公司拟将“基于中国制造 2025 方向的低压电器产能扩建项目”项目结项,并将该募投项目结项后剩余募集资金人民币 14,203.66 万元(含理财收益及利息收入扣减手续费净额 1,504.35 万元)全部用于永久补充流动资金。

(3)募集资金节余的原因

1)在项目实施过程中,公司在保障符合项目建设要求的情况下,本着合理、节约、有效的原则,合理调整项目设计及配置资源,有效控制采购成本,同时通过市场调研、询价比价、商务谈判等多种控制措施有效降低投资成本。募集资金节余的具体情况如下:

单位:万元

投资内容	原预算投资额①	占总投资比例	募集资金承诺投资金额①	实际投入金额(含未支付尾款)②	节余金额③=①-②	节余原因
建设工程	10,978	20.44%	10,978	9,153	1,825	已完成原计划投建的厂房、立体库及室外工程;基础设施已正常投产使用,达成投资预期。节余原因为:公司进行招投标和采购商务谈判等手段,合理控制工程造价。
设备、安装工程	29,727	55.36%	29,727	20,566	9,161	设备投入基本达成预定目标。节余原因为:合理优化设备、产线设计方案,尽可能做到经济高效;优选国内领先厂家设备,设备性价比更高;在保证基本产能达成前提下,受疫情影响,部分硬件与软件放缓采购。具体如下: ①配电产品:a、塑壳断路器产品升级后,拟计划投入 4 条产线,为提升已有资产利用率,对原有 2 条塑壳断路器自动化产线做了升级改造;随着用电需求多样化,公司扩大了配电产品族种类,产品型号集中度有所降低,考虑合理的投入产出比,后续增量以普通产线满足,暂缓此项 1,400 万元投入;b、综合考虑当下电子式塑壳断路器的销量、产线的技术成熟度、产线投入性价比等因素,暂不符合公司投资回报要求,因此暂缓投入,此项减少了 800 万元投入。 ②终端产品:设备投入已经超额完成,投入了建成终端智能工厂所需的各类设备,部分产线设备投入金额与预期存在差异,主要系根据产能配套需要,设备与产线重新做了组合调整,设备实际采购价格与预估价格之间存在差异。 ③控制产品:计划投入 3,096 万元,实际投入 698 万元,主要因房地产市场不景气及部分工控类产品被电子类产品替代等因素,公司目前工控类产品销售业绩下降,产能相对过剩,从而减少了对接触器、小型继电器等控制类产品的生产设备投入,以规避设备闲置风险。 ④信息化:计划投入 5,000 万元,实际投入 2,020 万元。主要原因:a、部分系统选择国产化产品替代,部分系统公司内部团队已具备开发能力,自主开发完成,使得费用投入降低;b、部分系统受宏观经济环境、疫情影响,项目启动与费用投入的覆盖范围做了优化调整,根据实际情况分阶段分步骤延缓。 ⑤其他:与 2017 年时该项目规划开始相比,实际执行的市场环境与技术水平发生了较大变化,公司根据变化情况做了相应调整。
其他费用	3,207	5.97%	1,713.31	0	1,713.31	–
铺底流动资金	9,785	18.22%				由公司自有资金支付
合计	53,697	100%	42,418.31	29,719	12,699.31	–

2)为提高募集资金使用效率,在确保不影响募投项目建设和募集资金安全的前提下,公司使用部分闲置募集资金进行现金管理获得了一定的投资收益,理财收益及利息收入扣减手续费净额为 1,504.35 万元。

2、研发中心建设项目

(1)募投项目基本情况

研发中心建设项目实施主体为天正电气,通过新建研发中心、添置先进高效、可靠、适用的研发实验设备、检测设备、研发及分析所需的软件和硬件,并建设技术研发中心内供电、供水等公用配套设施和生活设施,建成一个集科研、开发、检测试验、新产品试制生产于一体的研发中心。该募投项目原计划投资 8,328 万元,其中建筑工程为 220 万元,软件、工艺设备及安装工程为 6,484 万元,其他费用为 1,624 万元,建设周期为 2 年。

截至 2022 年 11 月 30 日已累计投入募集资金投入 3,796.58 万元(含公司已签订合同但应付未付款 1,386.55 万元,后续将按合同约定的付款日期从募集资金专户中支付),投入比例为 45.59%,募集资金节余金额 4,688.95 万元(含理财收益及利息收入扣减手续费净额 157.53 万元)。

(2)项目结项原因

该募投项目已建设完成,并已达到预定可使用状态。研发中心建设已经完成总体竣工验收,并已投入使用;研发实验设备、检测设备及配套设备等已完成采购安装并投入使用。因此,公司拟将“研发中心建设项目”项目结项,并将该募投项目结项后剩余募集资金人民币 4,688.95 万元(含理财收益及利息收入扣减手续费净额 157.53 万元)全部用于永久补充流动资金。

(3)募集资金节余的原因

1)在项目实施过程中,公司在保障符合项目建设要求的情况下,本着合理、节约、有效的原则,合理调整项目设计及配置资源,有效控制采购成本,同时通过市场调研、询价比价、商务谈判等多种控制措施有效降低投资成本。募集资金节余的具体情况如下:

单位:万元

投资内容	原预算投资额①	占投资比例	实际投入金额(含未支付尾款)②	节余金额③=①-②	节余原因
建筑工程	220	2.64%	337.69	-117.69	因研发中心场地微调,增加隔楼等成本增加,人力成本及建筑材料成本也逐年上升,建筑工程厂房改造最终议价 258 万元。后续增加试弱电、消防、试验班台、广告、装修 79.69 万元。
软件、工艺设备及安装工程	6,484	77.86%	3,448.89	3,035.11	①项目执行过程中,以降本增效为原则,在保证质量的前提下,通过技术方案优化、采购商务谈判等手段,降低项目建设成本和费用,压缩了资金支出共约 1,200 万元,其中产品可靠性检测装置因与河北工业大学联合开发节省 670 万元。直流动作特性实验台和电寿命测试台通过技术方案优化及采购商务谈判分别节省 250 万元和 120 万元。 ②项目原计划投入的设备,如小型 CNC 数控机、零部件机加工设备等,因公司生产车间已具有相关设备,为充分利用公司现有资源,节约投资,研发过程共用此类设备,避免重复投资,节省投资约 316 万元;如 3D 快速成型等高价值设备,公司附近的外部资源充沛,委外加工或检测比自投设备更经济,此项节省投资约 100 万元;如高压直流检测、逆向工程导流台等设备,投资大,目前研发过程需求度不高,本着合理、有效、节约的原则,暂缓投入,节省投资 240 约万元。 ③项目原计划中软件投资部分,通过产学研合作等联合开发方式,充分利用高校的仿真软件资源及人才联合项目开发,节省仿真软件投资费用约 330 万元;在保证技术研发水平和产品开发能力的前提下,一方面提高软硬件集约化、复用率水平,减少了研发测试设备及软件的采购,通过合理设计提高了软硬件使用效率,节省软件费用投资约 99 万元。 ④在政府大力支持下,电力公司将高压电力线架设到厂门口,不需要再单独架设专线供电,与工厂供电并线使用,节省变电、配电等电力系统投资约 449.5 万元。
其他费用	1,624	19.50%	10	1,614	①政府为支持企业发展,在电力系统上给予大力支持,将电网并线并将电力线架设到了门口,研发中心实验室不需要再单独架设专线供电,与工厂供电并线使用,节省场外电力专线投资约 1,000 万元。 ②项目执行过程中,严格过程控制、监督和管理,项目过程中未发生重大变更,也未发生意外事故等。原计划中的基本预备费 471 万元未使用。
合计	8,328	100%	3,796.58	4,531.42	–

2)为提高募集资金使用效率,在确保不影响募投项目建设和募集资金安全的前提下,公司使用部分闲置募集资金进行现金管理获得了一定的投资收益,理财收益及利息收入扣减手续费净额为 157.53 万元。

(二)本次终止的募集资金投资项目基本情况和原因,前期相关信息披露情况等

1、智能型低压电器产品扩产建设项目基本情况和拟终止的原因

(1)募投项目基本情况

智能型低压电器产品扩产建设项目实施主体为公司全资子公司浙江天正智能电器有限公司。项目原计划投资 15,289 万元,其中建筑工程为 110 万元,设备及安装工程为 11,431 万元,其他费用为 881 万元,铺底流动资金为 2,867 万元。项目完成后形成将新增年产 1,712.67(万极、台)智能型低压电器产品的生产能力。该项目主要是基于对于智能配电系统快速增长需求判断,新增新型小型断路器、新型塑壳断路器、新型万能式断路器、电子模块及组件等及为前述产品配套电子线路板加工、零部件焊接加工、塑料外壳注塑,及配套的模具加工设备等。

项目建设规划为:先投产品产线满足成品生产需求,再投零件注塑加工、部件焊接、线路板生产设备,最后投配套的模具加工设备。该项目规划建设期为 24 个月,规划建设内容和时间、实际建设时间具体如下:

项目规划建设内容		项目规划建设时间	项目实际建设时间	建设情况
产品产线		2020.8-2021.7	2020.8-2021.7	基本完成
核心零部件配套	注塑加工	2020.8-2021.12	2020.8-2021.10	完成部分
	焊接	2021.7-2022.11	–	–
	线路板生产	2021.7-2022.11	–	–
模具加工配套		2022.1-2022.12	–	–

智能型低压电器产品扩产建设项目各年度募集资金投入进度情况具体如下:

单位:万元

募集资金承诺投资总额	2020 年		2021 年		2022 年	
	投入金额	投入进度	投入金额	投入进度	投入金额	投入进度
15,289	1,360.22	8.90%	2,383.97	15.59%	503.71	3.29%

目前,该项目已添置了新型小型断路器生产车间(5 条精益 2.0 自动生产线、15 条精益生产线、瞬时台、半自动延时台、自动漏电检测台等单机设备 60 台),配电电器产品生产车间(4 条新型塑壳断路器精益 2.0 生产线、3 条普通装配生产线、瞬时台、延时台、50kA 分断测试检测设备等单机设备 20 台)、扩大注塑车间规模(新增注塑机 20 台及其配套生产辅助设备 30 台);完善厂区公用动力配套系统。该项目投入目前已新增年产 500(万极、台)智能型低压电器产品的生产能力。

受宏观经济下行及新冠疫情反弹影响,募投项目的设备在投入节奏与技术选型方面有所延迟。特别是 2022 年上半年,上海等城市的疫情封控对行业需求影响较大,部分募投项目设备也延迟交付,较大程度导致该募投项目投资缓慢。公司在 2020 年投入 1,360.22 万元,2021 年投入 2,383.97 万元,2022 年投入 503.71 万元,目前已形成年产 500(万极、台)智能型低压电器产品的生产能力,并已经投入生产和实现销售,产能现已较为饱和;同时,随着温州“基于中国制造 2025 方向的低压电器产能扩建项目”逐步达产,部分智能型低压电器产品也可由温州基地的产能形成覆盖。为提升公司产能利用率,合理分摊固定资产的投入成本,智能型低压电器产品扩产建设项目的线路板加工设备、注塑设备、焊接车间设备、模具加工设备等零部件生产相关的固定资产后续不再继续投入。

截至目前,该项目已累计投入募集资金总额 4,247.90 万元(含公司已签订合同但应付未付款合计 1,103.63 万元,后续将按合同约定的付款日期从募集资金专户中支付),投入比例为 27.78%,募集资金节余总额 11,557.84 万元(含现金管理收益及利息收入扣除手续费后的净额 516.74 万元)拟不再投入该募投项目。

序号	投资内容	原计划投资金额(万元)	实际投入金额(含未支付尾款)(万元)	备注
1	建筑工程	110	–	建筑工程系自有资金支付
2	设备及安装工程	11,431	4,247.90	–
3	其他费用	881	–	–
4	铺底流动资金	2,867	–	–
合计		15,289	4,247.90	–

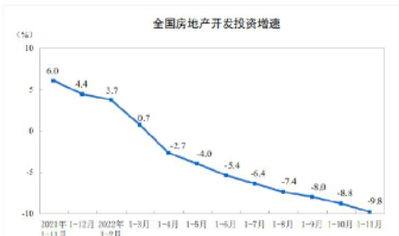
(2)募投项目拟终止的原因

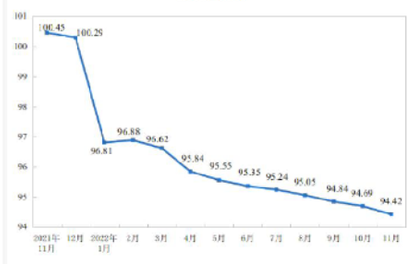
1)市场情况发生较大变化

公司智能型低压电器产品扩产建设项目的所属行业为制造业下属配电开关控制设备制造,主要产品为新型小型断路器、新型塑壳断路器、新型万能式断路器、电子模块及组件。受宏观经济、地产行业调控及疫情影响以及原材料价格维持高位,近年低压电器市场环境发生了较大变化,智能型低压电器产品市场增长不及预期。

A.下游房地产市场环境发生较大变化

建筑行业是低压电器最大的下游市场。2022 年以来,受宏观经济下行、新一轮新冠肺炎疫情反弹以及前期调控政策对市场传导作用的滞后显现等因素影响,国内房地产市场运行低落,行业供需仍处弱势,建筑行业对低压电器产品的需求有所减少。同时,受部分地产商自身经营情况发生变化,导致公司低压电器产品在工业及民用建筑领域业绩下降较多。





B.新冠疫情在 2022 年的较大影响

2020 年以来,新冠疫情对公司销售渠道的布局影响较大,市场环境较之前发生较大变化。特别是 2022 年上半年,上海等城市的疫情封控对行业需求影响较大,部分募投项目设备也延迟交付,较大程度导致该募投项目投资缓慢。公司认为,若在新冠疫情不断反弹的情形下,继续实施该募投项目,建设成本较高,新增项目产能产生的效益将不足以消化新增资产的折旧和摊销费用,可能对公司经营业绩产生负面影响。此外,受新冠疫情和市场环境的影响,公司需储备更多资金应对未来不确定性。

C.与建筑行业相关的新增订单情况

公司建筑行业主要客户为大型房地产企业,公司上市以来,建筑相关行业的各季度新增订单情况如下表所示:

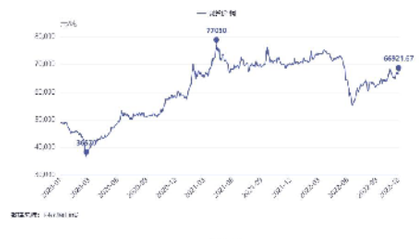
单位:万元

项目	22Q3	22Q2	22Q1	21Q4	21Q3	21Q2	21Q1	20Q4
新增订单	39,484	41,547	32,087	35,056	45,273	63,521	43,570	42,252

自公司上市以来,公司在建筑行业相关的各季度新增订单同比呈下降趋势,与近年来房地产行业的发展趋势基本一致。公司所处低压电器行业的下游客户主要集中于建筑行业,受近年来房地产行业基本面迅速下行、房企信用事件加速发生影响较大。如未来房地产市场继续发生大规模的不景气情况,固定资产投资将被延缓或减少,公司新增订单同比将存在继续下降的风险,可能会对公司经营造成不利影响。

D.原材料价格维持高位

公司产品的主要原材料如铜、银、塑料粒子等的价格自 2020 年开始大幅上涨,2022 年呈有波动,但价格中枢仍然维持高位,产品制造成本增加较多,造成销售毛利率同比下降。



E.公司产品市场竞争加剧

近几年,数字化正在重塑各行各业,5G、数据中心、人工智能、新能源汽车及充电桩等新型基础设施建设频频涌现,低压电器随之步入新时代。与此同时,在“双循环”“新基建”叠加“双碳”新格局下,低压电器作为高潜力行业,于 2021 年市场规模达到约 1000 亿,市场竞争也愈发激烈。目前,我国低压电器行业中,受国产化替代及建筑企业采购压力,各企业为了争夺市场份额,在行业内实施市场价格战,导致市场竞争进一步加剧。

F.同行业产品毛利率情况

公司智能型低压电器产品扩产建设项目所生产产品主要属于配电电器、终端电器产品,相关行业上市公司配电电器、终端电器产品近几年毛利率情况如下:

公司名称	相关业务	2021 年	2020 年	2019 年
天正电气	配电电器	25.66%	29.10%	32.63%
	终端电器	21.42%	27.71%	26.70%
正泰电器	配电电器	29.56%	34.33%	36.06%
	终端电器	28.51%	31.58%	32.94%
良信股份	配电电器	34.96%	42.72%	44.23%
	终端电器	41.56%	42.24%	41.08%

注:相关数据选自同行业上市公司相关年报。

从上表可以看出,近两年同行业上市公司产品毛利率呈逐步下降趋势,相关产品市场竞争日益激烈。

2)公司现有产能满足配套客户需求

公司位于乐清经济开发区的盐盘厂区(即募投项目“基于中国制造 2025 方向的低压电器产能扩建项目”)已于 2022 年逐步达产,后续可以承接部分智能型低压电器业务。公司现有产能已能满足当前配套客户需求,因此智能型低压电器产品扩产建设项目无需进一步投资。

公司拟终止的智能型低压电器产品扩产建设项目所生产产品主要属于配电电器、终端电器产品,上市以来产能、产量及销售量情况如下:

单位:万台、万极

项目		2020 年	2021 年	2022 年 1-9 月
配电电器	产能	585.33	700.44	544.22
	产量	597.86	629.74	321.78
	销量	566.58	623.53	337.85
	产能利用率	102%	90%	59%
	产销率	95%	99%	105%
终端电器	产能	10,144.21	12,104.16	11,919.60
	产量	10,007.87	10,760.77	6,526.22
	销量	9,430.08	10,464.27	6,630.02
	产能利用率	99%	89%	55%
	产销率	94%	97%	102%

从上表可以看出,公司配电电器、终端电器产品的销量受市场影响在 2022 年有所下降,产能利用率呈逐年下降趋势,2022 年 1-9 月的产能利用率降为 59%和 55%,现有产能已经基本满足销售需求。

公司所属的低压元器件制造行业属于资金密集型行业,固定资产投资较大,折旧金额相对较高,对公司经营业绩影响较大。2021 年,公司计提的固定资产累计折旧 4,056.60 万元,占净利润的比例为 37.24%。鉴于目前项目产能利用率较低,如果公司继续使用剩余募集资金投入该项目,新增项目产能产生的效益将不足以消化新增资产的折旧和摊销费用,可能对公司经营业绩产生负面影响。

综上所述,2022 年以来,受宏观经济下行、新一轮新冠肺炎疫情反弹以及前期调控政策对市场传导作用的滞后显现等因素影响,导致公司低压电器产品在工业及民用建筑领域订单同比下降较多。但考虑因疫情引发的偶发性因素,项目的后续发展规划还需进一步观察决定。至 2022 年四季度,下游部分大中型房地产企业频繁爆发信用事件,房地产行业低落,仍未见好转,公司相关产品的销售情况没有明显回升,产能利用率仍在较低水平,且预计未来短期内难以扭转。经公司审慎评估,认为项目所面临的市场变化已超出《项目可行性研究报告》所预判程度,原《可行性研究报告》的风险应对措施已无法应对该项目目前面临的风险,截至 2022 年 12 月该募投项目的可行性已发生了较大变化,且公司现有产能满足配套客户需求,公司对目前市场情况进行研判后做出经营规划,为控制经营风险、减轻成本折旧造成的经营风险,合理提高募集资金使用效率,公司拟将该项目终止。

2、前期募投项目规划的审慎性和本次终止募投项目的合理性

(1)前期募投项目规划的审慎性

智能型低压电器产品扩产建设项目于 2017 年立项,由浙江省嘉兴市秀洲区发展和改革局同意备案(项目代码:2017-330411-38-03-065906-000)。公司对智能型低压电器产品扩产建设项目进行了认真的市场调查及严格的可行性论证,由浙江省机电设计研究院有限公司出具了《智能型低压电器产品扩能建设项目可行性研究报告》,对智能型低压电器产品扩产建设项目的市场背景、实施的必要性、建设内容、投资概算、效益分析进行了详细的论证。公司 2019 年第一次临时股东大会决议通过了《公司首次公开发行人民币普通股股票(A 股)募集资金项目及其可行性的议案》。

综上,公司对智能型低压电器产品扩产建设项目进行了充分论证并履行了必要的审批程序,该项目是公司经过审慎论证后做出的决策。

(2)本次终止募投项目的合理性

如前所述,由于受宏观经济、地产行业调控及新冠疫情等因素在 2022 年上半年的相互叠加影响,低压电器市场环境在 2022 年发生了较大变化,公司的智能型低压电器产品市场增长不及预期;且公司主营业务产品的产能利用率呈逐年下降趋势,现有产能基本满足销售需求。因此,如果公司继续使用剩余募集资金投入该项目,新增项目产能产生的效益将不足以消化新增资产的折旧和摊销费用,可能对公司经营业绩产生负面影响。

综上所述,公司终止募投项目实施是合理的。

3、该募投项目前期的信息披露情况

如前所述,公司认为该募投项目的后续推进受到较大影响,并在 2022 年半年度募集资金使用专项报告中进行了披露:“受宏观经济、地产行业调控及疫情影响,低压电器市场环境发生了较大变化,建筑等行业客户对低压电器产品的需求下降,智能型低压电器产品扩产建设项目的推进受到影响。”(具体公告详见《浙江天正电气股份有限公司关于 2022 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》)。

三、剩余募集资金的使用计划

为提高募集资金使用效率、降低公司财务成本,公司拟将上述募集资金投资项目结项及终止后剩余的募集资金总计 30,450.45 万元(具体金额以资金转出当日专户扣除预留待支付项目尾款的实际余额为准)永久补充流动资金,用于与公司主营业务相关的生产经营活动,包括对公司现有生产设备的更新换代、技术升级改造和补充公司营运资金等。

公司募集资金投资项目结项及终止后,公司拟采取以下措施保障相关永久补流资金安全:

1、公司财务部门加强在事前资金计划、事中资金使用的审核、审批和监督,确保相关资金用于公司主营业务相关的生产经营活动;

2、公司内审部门定期对上述补流资金使用情况进行审计监督,确保资金使用安全;

3、公司承诺将剩余募集资金永久性补充流动资金后十二个月内不进行高风险投资及为他人提供财务资助。

本次节余募集资金永久补充流动资金后,公司仍将保留募集资金专户,直至所有待支付项目尾款支付完毕,后续该部分资金再行产生的利息收入与手续费差额所形成的节余款也用于永久补充流动资金,届时按要求将募集资金专户注销,公司与保荐机构、开户银行签署的募集资金专户监管协议亦将予以终止。

四、本次结项及终止募集资金投资项目对公司的影响

公司本次拟结项及终止首次公开发行股票募投项目,并将剩余募集资金永久补充流动资金事项,是公司根据实际经营情况作出的合理决策,有利于提高