

证券代码：873726

证券简称：卓兆点胶

公告编号：2024-061

苏州卓兆点胶股份有限公司

关于公司部分募投项目可行性重新论证的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、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个别及连带法律责任。

苏州卓兆点胶股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年9月20日召开第一届董事会第二十九次会议、第一届监事会第二十三次会议、独立董事2024年第三次专门会议，审议通过了《关于公司部分募投项目可行性重新论证的议案》，在募投项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模不发生变更的情况下，根据目前募投项目的实施进度，拟对部分募投项目进行延期。现对该募投项目可行性重新论证如下：

一、募投项目进展情况

截至2024年6月30日，公司“年产点胶设备和点胶阀4410台产业化建设项目”已累计投入募集资金80.58万元，投资进度为0.91%，预计募投项目原计划完成期限将会延迟。本着对投资者负责及谨慎投资的原则，结合目前项目实际开展情况，为保证募投项目的建设成果能满足公司战略发展规划及股东长远利益的要求，保障募集资金安全，公司将在充分考虑募集资金实际使用情况、募投项目实施现状，在募集资金投资用途不发生变更的情况下，公司审慎决定将募投项目“年产点胶设备和点胶阀4410台产业化建设项目”的规划建设期延长至2025年10月10日。

二、本次延期募投项目的可行性

（一）智能点胶设备(含点胶阀)在多种下游应用领域仍具有广阔的市场

公司收入构成中，消费电子领域的占比依然显著，导致公司不可避免地受到该领域需求疲软的影响，业绩承受一定压力。同时公司在其他领域布局时间尚短，针对新客户需要经过一段时间的打样与验证才能逐步取得客户的量产订

单，签署大额订单仍然需要一定的孕育时间。但从行业的长远发展来看智能点胶设备(含点胶阀)在多种下游应用领域仍具有广阔的市场，并未发生重大变化，且智能点胶设备任具有较高的附加值。

1、消费电子领域

2024 年消费电子行业在下半年呈现出复苏和增长的态势。行业整体回暖，特别是智能手机市场，受益于新产品的发布和新兴市场的增长，预计在下半年将继续保持稳定的需求。AI 技术的融合和创新成为行业发展的新引擎，推动了产品升级和换机潮，为产业链带来了新的机遇。

从消费电子市场来看，2024 年第二季度中国智能手机市场出货量同比增长 8.9%，显示出行业复苏的迹象。IDC 的数据显示，全球智能手机和 PC 出货量在下半年有望持续增长，而 AI 手机和折叠屏手机等新产品成为市场亮点，推动了消费者换机需求。此外，AI 技术在手机和 PC 等智能终端的广泛应用，如 AI 大模型的端侧部署，有望加速智能设备的更新换代，为消费电子市场注入新的活力。随着 AI 技术的不断发展，相关零部件如散热、电池、光学等将迎来升级，消费电子产业链有望在 AI 驱动的换机潮中受益。同时，新兴市场如非洲、拉美等地区显示出增长潜力，为消费电子行业提供了新的增长空间。

综合来看，2024 年下半年消费电子行业在技术创新和市场需求的双重驱动下，有望迎来温和复苏。AI 技术的普及和新产品发布将刺激消费者需求，而新兴市场的增长将为行业提供持续动力。同时，产业链企业也在积极布局，以应对市场变化和抓住增长机遇。

2024 年消费电子行业复苏和增长趋势得到了多方面数据的支撑。首先，从市场出货量来看，2024 年第二季度全球手机出货量同比增长 6.5%，电脑出货量同比增长 3.2%，显示出行业需求的温和回暖。中国信通院数据显示，2024 年 11 月国内市场手机出货量同比增长 34.3%，连续三个季度实现正增长，智能手机出货量同比增长 12%，这表明消费者对智能设备的需求正在逐步恢复。

其次，行业内的企业业绩也反映了这一趋势。多家消费电子产业链公司如信濠光电、立讯精密、传音控股等在 2023 年业绩预喜，2024 年继续实现增长，部分公司如恒铭达、珠城科技等预计 2023 年净利润同比增长 45.05% 至 55.41% 和 27.17% 至 54.42%。此外，消费电子公司如领益智造、深天马 A、维信诺等在

折叠屏手机、OLED 屏幕和新型显示技术方面取得突破，实现量产出货，进一步推动了行业增长。

最后，消费电子市场的创新和新技术应用也是行业增长的重要驱动力。2024 年，AI 技术在手机、PC 等产品中的应用逐渐普及，如 AI 手机、AI PC 等，预计 2027 年 AI 智能手机出货量将占据 40% 的市场份额，年复合增长率高达 83%。此外，折叠屏手机市场在 2024 年第二季度保持三位数增长，中国品牌在国内外市场占据重要份额，华为、荣耀、vivo 等企业折叠屏产品线的增加，推动了行业创新和市场活跃度的提升。

2、光伏领域

2024 年光伏行业的发展现状显示出明显的增长和调整特征。在装机量方面，2024 年上半年国内光伏新增装机量达到 102.48GW，同比增长 30.7%。这一数据表明尽管行业面临挑战，但新增装机规模依然保持了较高的增长速度。在制造端，2024 年上半年多晶硅、硅片、电池、组件的产量分别同比增长约 60.6%、58.9%、37.8% 和 32.2%，显示出制造端的强劲产出。然而，产品价格的下跌也带来了压力，多晶硅、硅片价格下滑超过 40%，电池片、组件价格下滑超过 15%。

在出口方面，2024 年上半年中国光伏产品出口总额 186.7 亿美元，同比下降约 35.4%，出口产品结构中组件占比增加，达到 87%，显示出组件在全球市场的需求依然旺盛。出口市场方面，亚洲市场超越欧洲成为中国光伏产品的主要出口市场，巴基斯坦和沙特阿拉伯市场增长显著。

总体来看，2024 年光伏行业在产量和装机量上保持增长，但价格下跌和出口额的下降反映出行业内部的供需失衡和竞争加剧。同时，行业内部的整合和调整也在进行中，部分企业面临亏损和产能过剩的问题，行业优胜劣汰的趋势明显。

2024 年光伏行业的发展现状呈现出明显的两极分化。一方面，行业规模持续扩大，出口量也有所增加，显示出行业强劲的增长势头。然而，价格战导致产业链价格大幅下滑，产值和出口额出现下降，企业面临亏损加剧的困境，部分企业甚至停产，行业开工率降低，产能过剩问题突出，行业风险积累，如货款拖欠、三角债等系统性风险显现。

从全球市场来看，尽管面临贸易壁垒和市场竞争加剧，但全球光伏市场仍

保持乐观预期，预计 2024 年全球新增装机量将维持高位，集中在中、美、欧、印等市场，新兴市场也将快速发展。随着消纳红线的放开、大基地项目的推进和电网建设的加速，中国光伏新增装机量有望保持高位。同时，企业出海战略也在升级，从简单的出口转向海外产能布局，以应对逆全球化趋势。

综合来看，2024 年光伏行业面临深度调整，但长期发展前景依然向好，技术创新、市场整合和全球布局将成为行业发展的关键驱动力。

3、新能源汽车领域

2024 年新能源汽车行业在全球范围内持续展现出强劲的增长势头。中国新能源汽车市场在 2024 年上半年产销量分别为 492.9 万辆和 494.4 万辆，同比增长 30.1% 和 32%，市场占有率达到 35.2%。新能源汽车的渗透率提升，中国 4 月上半月新能源车零售渗透率更是达到 50.39%，远超美国和欧盟。新能源汽车的快速发展也带动了零部件产业的升级，如宁德时代在电池管理系统和 PACK 模式上的领先地位，以及双林股份在汽车座椅零部件领域的技术突破。

此外，新能源汽车的轻量化趋势明显，车用铝材需求增长，2021 年至 2025 年车用铝需求年复合增长率（CAGR）有望达 9%，新能源车用铝占比提升至 26%。

国家政策层面，尽管新能源购车补贴政策已退出，但免征车辆购置税等政策继续支持行业发展，推动新能源汽车进入全面市场拓展期。2023 年中国新能源汽车产销量分别为 958.7 万辆和 949.5 万辆，2024 年 1-5 月累计销量达到 389 万辆，5 月销量 96 万辆，同比增长 33.3%，显示出市场对新能源汽车的强劲需求。

综合来看，2024 年新能源汽车行业在政策、市场和技术的共同推动下，继续保持高速发展的态势，产业链上下游企业纷纷加大投入，提升技术创新和产品质量，以适应市场和政策环境的变化。

公司已积极在新能源汽车、光伏、半导体等领域进行布局，优化不同应用领域的营收结构，以减少未来某一领域的需求波动对公司营收造成不利影响。

（二）公司现有及潜在客户为公司后续发展奠定了基础

经过多年的技术积累，公司已成为国内为数不多的具备智能点胶设备核心零部件自研自产能力的企业，并且凭借其产品的高质量水平，成功通过了众多

客户严格的验证标准，一直深受行业的认可和客户的青睐，拥有了一定的品牌知名度。目前，公司主要客户仍集中在消费电子领域，如苹果公司、立讯精密、歌尔股份、博众精工等。根据客户群体的特征，公司建立了健全、专业、高效的客户服务体系。配合客户进行前期开发，通过公司内部各部门联动响应机制，快速完成客户试样需求，满足客户产品交期的需求。完善的服务体系大大增加了客户粘性，公司主要产品均具备稳定的市场基础，为项目的实施提供了有力条件。

同时，公司积极开拓新能源汽车、光伏、半导体等领域客户，如汇川、三花、比亚迪、隆基绿能、阿特斯、仁烁、国晟、鸿均、中芯国际等，且已逐步取得客户认可，密封胶、导电胶点胶系统、散热胶点胶机、边框点胶机、接线盒灌胶机、硅棒粘接设备、丁基胶打胶系统、真空灌胶机等产品逐渐进入量产阶段。对于新业务领域客户及潜在客户，公司亦将通过对新技术、新工艺的研发，在现有技术优势的基础上，以高附加值的产品不断满足客户个性化的市场需求，与客户建立稳定的合作关系。

公司现有及潜在客户为募投项目的实施、以及公司未来的持续发展奠定了基础。

（三）公司未来发展方向为延期项目争取更大的市场空间

公司精心构建了“1+3+X”的多元化发展架构，旨在全面深化业务布局并探索新兴增长点。其中，“1”作为核心基石，聚焦于苹果产业链的深耕细作，不仅巩固既有优势，更积极拓展电池、智能手表、智能手机及混合现实（MR）等原先参与程度不高的领域，力求在这些高增长潜力市场中占据一席之地。“3”则代表着三大战略新兴板块的并行发展：光伏板块、直线电机板块及标准品点胶阀体板块。为加速这些板块的成熟与成长，公司已分别成立了专注的光伏子公司与直线电机领域的孙公司，同时广泛吸纳行业内顶尖的研发与营销人才，通过重点资源投入与精心孵化，力求在各自领域内实现技术突破与市场扩张。而“X”则象征着公司对点胶领域上下游广泛生态的无限探索与拓展，涵盖众多与点胶技术紧密相关的零部件与产品，不断拓宽公司的业务边界，增强产业链整合能力。

当前各业务板块正处于蓄势待发的孕育期，这些前瞻性的布局为公司未来的长远发展奠定了坚实的基础，为募投项目争取更大的市场空间。

(四) 公司目前已积极推进项目实施

针对“年产点胶设备和点胶阀 4410 台产业化建设项目”，公司已在 2024 年第二季度购置小部分高精度设备，进行新产品加工的前期验证测试。目前部分下游领域的项目开拓已进入达成量产的关键阶段。

后续公司将视各下游应用领域项目的实际达成情况判断扩产的方向，根据不同应用领域及终端应用产品的需求情况，扩建相应的高标准车间(如无尘车间、洁净车间等)及相应生产线设备。

三、本次部分募投项目延期对公司的影响

本次对募投项目延期是公司从经营发展战略出发做出的审慎决定，仅涉及募投项目进度的变化，未改变项目的建设内容、实施主体、募集资金用途及投资总额，不存在变相改变募集资金投向和损害公司及全体股东利益的情形，不会对募投项目的实施造成实质性的影响，不会对公司的经营状况、财务状况造成重大影响。

公司将严格遵守募集资金使用的相关规定，加强对募集资金存放与使用的监督管理，确保募集资金使用的合法、有效。

四、结论

综上所述，公司已对“年产点胶设备和点胶阀 4410 台产业化建设项目”的可行性进行重新论证，决定继续实施该项目。

五、备查文件目录

- 1、《苏州卓兆点胶股份有限公司第一届董事会第二十九次会议决议》；
- 2、《苏州卓兆点胶股份有限公司第一届监事会第二十三次会议决议》；
- 3、《东吴证券股份有限公司关于苏州卓兆点胶股份有限公司部分募投项目延期的核查意见》。

苏州卓兆点胶股份有限公司

董事会

2024年9月24日