

证券代码： 300340

证券简称：科恒股份

江门市科恒实业股份有限公司 向特定对象发行 A 股股票募集资金运用的可 行性分析报告

二〇二〇年十月

一、本次向特定对象发行股票募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票预计募集资金总额不超过 70,000.00 万元，具体用途如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资规模	拟投入募集资金
1	新能源装备制造中心项目	50,283.38	45,000.00
2	补充流动资金及偿还银行贷款（含本次发行费用）	25,000.00	25,000.00
合计		75,283.38	70,000.00

在本次向特定对象发行股票募集资金到位前，公司可根据项目需要以自有资金、银行贷款等方式自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位后对先期投入予以置换。本次向特定对象发行股票募集资金到位后，若实际募集资金净额小于上述项目拟投入募集资金总额，资金缺口由公司通过自筹方式解决。

二、新能源装备制造中心项目

（一）项目基本情况

本项目为新能源装备制造中心项目，主要为锂电及光电设备及配套件的生产。项目总投资规模约 50,283.38 万元，拟投入募集资金 45,000.00 万元。

（二）项目的背景及必要性

公司主营业务包括锂离子电池自动化生产设备、锂离子电池正极材料的研发、生产及销售，下游客户主要为锂离子电池生产企业。随着锂离子电池在 3C 电子产品市场得到广泛普及，并在新能源汽车领域逐步得到应用，全球锂电池市场近年来维持较快增长的态势。根据可查询数据显示，2017 年-2019 年，全球主要动力电池厂商在中国的新建产能合计为 217GWh，2020-2022 年的新建产能计划合计为 384GWh，增长达 76.96%。

2020 年 10 月 9 日，国务院常务会议通过《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》，明确了 2021 年-2035 年我国新能源汽车的发展方向。《规

划》明确要求加大对公共服务领域使用新能源汽车的政策支持。从 2021 年起，国家生态文明试验区、大气污染防治重点区域新增或更新公交、出租、物流配送等公共领域车辆，新能源汽车比例不低于 80%。按照《规划》，到 2025 年，新能源汽车市场竞争力将明显提高，动力电池、驱动电力、车载操作系统等关键技术取得重大突破，新能源汽车新车销量占比达到 25% 左右，智能网联汽车新车销量占比达到 30%，高度自动驾驶智能网联汽车实现限定区域和特定场景应用。

3C 电子产品市场的稳步增长与新能源汽车行业的蓬勃发展带动锂离子电池需求不断扩大。公司锂电设备、锂离子正极材料两大业务均已拥有一定的市场竞争力，并与头部锂电池厂商保持了紧密的业务合作关系。通过本次募投项目的实施，公司将进一步加强核心竞争力、提升市场份额、巩固行业地位。

（三）项目的可行性

1、提升锂电设备配套件的自制比例，加强产品质量与稳定性

公司作为国内具有较好市场口碑的锂电池自动化生产设备专业制造商之一，充分理解下游的技术和产品需求，满足客户生产的相关工艺要求和技术参数并迅速推出定制化产品是公司的核心竞争力。

随着新能源汽车产业的高速发展，锂电池产业链迎来自下而上进行的产能高端化的升级。锂电池行业对锂电设备的技术指标、质量与稳定性的要求将不断提升，推动国内锂电设备厂商转向在产品质量、稳定性等方面的竞争。由于锂电设备具备高度定制化的特征，定制化配套件的质量与加工精度直接决定了每一台锂电设备的质量及稳定性。以公司核心产品宽幅高速双面双层挤压涂布机为例，其核心配套件双层悬浮式箱体结构与大架占整体设备体积逾 80%，对产品整体稳定性起到决定性的影响。

公司目前锂电设备配套件的外采比例较高，且供应商较为分散，供货质量、稳定性和定制化精加工能力不足以满足行业未来产能高端化升级的需求。本次募投项目将有效提升公司锂电设备配套件的自制与精加工比例，降低外部供应商采购，加强产品质量与稳定性。本次募投项目的实施将有利于保障公司在行业高速发展中巩固领先地位。

2、公司具有良好的品牌形象及客户优势

公司作为国内具有较强品牌优势的锂电池自动化生产设备专业制造商之一，主要产品性能优越、服务体系完整，受到市场的广泛好评，在行业中具有较强的竞争力。经过在锂电设备市场多年的深耕，公司已经在行业内积累了深厚的优质客户资源。公司已进入数家一线电池厂商及终端客户供应链体系，并与客户建立了长期紧密的合作关系，在市场上树立起良好的品牌形象。公司丰富的优质客户基础和良好的品牌形象，将为本募投项目的实施提供可靠的保障。

3、公司具有深厚的技术积累

公司是国家高新技术企业，通过与国内多家高等学府、科研机构保持长期合作及长期的研发投入和技术积累，在锂电设备应用领域积累了丰富的核心技术，将为本次募投项目的实施提供坚实的基础。

4、公司拥有突出的人才优势

公司长期专注于锂电设备的设计研发工作，培养了一批理论功底深厚、实践经验丰富的技术和运营人才。公司的技术与运营核心团队均拥有多年锂电池产业的从业和研发经验，同时对行业发展以及企业的经营管理有着全面的认识和深刻的理解。汇集理论功底与实践经验于一体的技术与运营团队，将为本次募投项目的实施提供有力的支撑。

（四）项目投资概算

本项目总投资 50,283.38 万元，具体投资安排如下：

序号	投资类别	投资规模（万元）	占比（%）
1	工程费用	33,922.26	67.46%
1.1	建安工程	21,922.26	43.60%
1.2	设备购置	12,000.00	23.86%
2	工程建设其他费用	9,204.77	18.31%
2.1	土地购置费	6,400.00	12.73%
2.2	其他费用	2,804.77	5.58%
3	预备费	2,156.35	4.29%
4	铺底流动资金	5,000.00	9.94%

序号	投资类别	投资规模（万元）	占比（%）
	合计	50,283.38	100%

（五）项目经济效益分析

经测算，本项目静态投资回收期（税后）为 4.91 年，财务内部收益率（税后）为 25.86%，经济效益良好。

（六）项目建设期

本项目建设周期为 2 年。

（七）项目备案及审批情况

截至本报告公告日，本项目用地拟选址于株洲高新技术产业开发区，目前正在与当地土地主管部门沟通土地出让事宜。本项目备案、环评手续尚在办理过程中。

三、补充流动资金及偿还银行贷款

公司本次向特定对象发行募集资金总额不超过 70,000.00 万元，公司拟将其中 25,000.00 万元募集资金扣除发行费用后用于补充流动资金及偿还银行贷款。

（一）募集资金补充流动资金及偿还银行贷款的背景及必要性

公司所处的锂离子电池自动化生产设备、锂离子电池正极材料行业是资金、技术密集型行业，公司的发展离不开资金的持续投入。随着公司业务规模的扩大，日常生产经营中的营运资金需求将不断增加，营运资金缺口可能会进一步扩大。通过使用本次募集资金补充流动资金，有利于补充公司未来业务发展所需的流动资金，保持一定规模的流动资金可以提高公司的综合抗风险能力。

此外，公司本次募集资金部分将用于偿还银行贷款，旨在优化公司资本结构，降低债务融资成本及偿债压力，支持公司业务发展，进一步提高公司的持续经营能力。

（二）募集资金补充流动资金及偿还银行贷款的可行性

本次向特定对象发行股票募集资金用于补充流动资金符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等法规关于募集资金运用的相关规定，具备可行性。

四、本次募集资金运用对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金扣除发行费用后拟用于“新能源装备制造中心项目”和“补充流动资金及偿还银行贷款”，募集资金投资项目符合国家产业政策、行业发展趋势、以及公司未来发展战略，具有良好的市场前景与经济效益。本次募集资金投资项目的实施，有利于增强公司的核心竞争力与盈利能力，巩固和提升公司的行业地位。

（二）对公司财务状况的影响

本次募集资金到位后，公司资产总额和净资产均将上升，负债规模亦有所下降，资产负债率的降低有利于提高公司的间接融资能力，降低财务风险。

本次募集资金到位后，公司净资产将增长，募投项目需经历建设期和收回投资期，建设期间内不能立刻为公司盈利做出贡献，因此公司净资产收益率在短期内将有所下降。随着募投项目的逐步实施，公司盈利能力和净资产收益率将逐步提高。

五、可行性分析结论

公司本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策、行业发展趋势以及公司整体发展战略，具有较好的市场前景和盈利能力。本次募集资金投资项目的实施，将进一步稳固公司在锂电设备行业的领先地位，增强盈利能力，改善公司财务结构，并为公司可持续发展奠定基础，符合公司及全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目具有较好的可行性。

（本页无正文，为《江门市科恒实业股份有限公司向特定对象发行A股股票募集资金运用的可行性分析报告》之盖章页）

江门市科恒实业股份有限公司董事会

2020年10月29日