广东科达洁能股份有限公司

2019 年度非公开发行 A 股股票募集资金使用

可行性分析报告

为促进广东科达洁能股份有限公司（以下简称“公司”）持续稳定发展，公司拟向特定对象非公开发行 A 股股票。为保证本次发行股票所筹集资金合理、安全、高效的运用，公司董事会编制了本次非公开发行股票募集资金运用的可行性分析报告。

一、本次非公开发行股票募集资金使用计划

为了实现公司的发展战略，拓展公司发展空间，经公司董事会认真研究充分论证，公司拟通过非公开发行股票募集资金不超过 148,800 万元，以保持公司可持续发展，提高公司的整体竞争能力。

本次非公开发行股票募集资金不超过 148,800 万元，募集资金总额扣除发行费用后，募集资金净额拟用于偿还银行贷款和补充流动资金，具体的使用计划如下：

单位：万元

序号	项目	拟投入募集资金金额
1	偿还银行贷款	120,000.00
2	补充流动资金	28,800.00
合计		**148,800.00**

注：本次募资资金扣除发行费用后的募集资金净额偿还银行贷款后，剩余资金将用于补充流动资金。

如本次发行募集资金到位时间与公司实际偿还相应银行贷款的进度不一致，公司将以自有资金先行偿还，待本次发行募集资金到位后予以置换，或对相关贷款予以续借，待募集资金到账后归还。在相关法律法规许可及股东大会决议授权范围内，董事会有权对募集资金投资项目及所需金额等具体安排进行调整或确定。募集资金投资上述项目如有不足，不足部分由公司以自筹方式解决。

二、本次募集资金投资必要性与可行性分析

（一）募集资金使用计划的必要性

1、强化公司主营业务的需要

公司目前的两大核心业务为建材机械、锂电材料的研发、生产和销售。公司作为国内唯一一家能够提供建筑陶瓷整厂整线设备的厂家，近年来，随着国内建材机械需求增速的放缓，公司已开始从设备提供商向产业服务商转型发展，开拓配件、耗材销售业务及设备维修服务。在维持国内建材机械产品市场的同时，还加大海外市场拓展力度，以提升公司综合竞争力。自 2016 年开始，公司在海外向下游建筑陶瓷行业进一步延伸，布局发展中国家的瓷砖市场，增加了建材机械板块新的利润点。锂电材料业务板块，公司在原有石墨化代加工、人造石墨及硅碳复合等负极材料业务外，于 2017 年投资参股锂电核心资源——碳酸锂业务，提升了公司在锂电材料产业链中的地位。

公司本次发行募集资金，有助于优化资本结构，为公司经营活动提供必要的资金支持，在激烈的行业竞争中，巩固公司在建材机械领域的行业领先地位，提升锂电业务的市场占有率，扩展公司国际市场业务布局，加强公司主营业务的发展，为公司实现战略发展目标打下坚持基础，以实现公司主营业务的可持续发展。

2、公司业务国际化发展和公司品牌国际化传播的需要

在国家“一带一路”倡议驱动下，公司制定了“投资、建造、运营、出口”的海外市场发展策略。近年来，公司不断拓展海外市场，海外市场销售收入在公司收入总额中占比大幅提高，并取得了海外市场的毛利率水平高于国内市场的成绩。

公司海外发展布局贯彻了国家“一带一路”倡议，通过本次发行募集资金，公司可以凭借成熟的管理经验、强大的技术研发、丰富的市场经验、完善的售后保障以及低成本、高效率、高性价比的中国制造模式，借助国家政策东风，加速拓展海外市场。公司本次发行将为公司业务的国际化发展和公司品牌的国际化传播创造有利条件。

3、加速追赶国际建材机械领先技术的需要

公司贯彻国家提升装备制造核心技术的发展规划，秉承“创新永无止境”的核心经营理念，坚持“以科技进步推动企业兴旺发达”、由“科”而“达”的创新发展道路，高度重视具有前瞻性及可持续性的技术、产品研发。近年来，公司已取得一系列重要研发成果，推出多款创新的陶瓷生产装备及配套设备，但与一些具有百年历史沉淀的国际最高水平的建材机械供应商相比，公司产品在整体的智能化和工艺水平上还是有一定差距。

通过本次发行募集资金，公司可以提升资本实力，为公司的研发、创新投入资金，加大公司研发力度，增强研发创新能力，加速追赶国际建材机械的领先技术，提升公司装备制造的核心技术。

4、有利于公司优化资本结构，降低财务风险，增强抗风险能力

公司筛选主营业务以建材机械、装备制造、建筑陶瓷、锂电材料为主的同行业可比上市公司的资产负债率数据对比如下：

单位：（%）

证券简称	证券代码	2018/12/31（2018/9/30）	2017/12/31	2016/12/31
利君股份	002651.SZ	16.51	19.69	23.45
北玻股份	002613.SZ	25.03	23.88	17.32
冀东装备	000856.SZ	78.91	80.24	78.78
中信重工	601608.SH	62.60	62.96	63.50
海源复材	002529.SZ	24.47	17.44	17.79
中材国际	600970.SH	70.54	73.26	74.03
惠达卫浴	603385.SH	24.60	22.79	36.66
蒙娜丽莎	002918.SZ	40.86	37.32	63.13
悦心健康	002162.SZ	58.25	58.12	58.68
当升科技	300073.SZ	32.45	41.85	38.00
杉杉股份	600884.SH	49.11	49.58	40.74
科恒股份	300340.SZ	60.05	58.71	40.51
新宙邦	300037.SZ	35.42	33.57	21.05
平均		**44.52**	**44.57**	**44.13**
科达洁能	**600499.SH**	**59.05**	**53.73**	**50.55**

注：截至本预案公告日，利君股份、北玻股份、海源复材、惠达卫浴、蒙娜丽莎、当升科技、杉杉股份、科恒股份尚未披露 2018 年年度报告，上述可比公司资产负债率采用 2018 年 9 月 30 日数据。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司总资产为 121.88 亿元，净资产为 49.91 亿元，资产负债率为 59.05%，与同行业可比上市公司相比，公司的资产负债率偏高。

通过本次发行，假设募集资金按照本次发行方案上限到位，12 亿元将用于偿还银行贷款，以截至 2018 年 12 月 31 日的数据测算，公司资产负债率将降低至 48.07%。通过本次发行，可以提升公司净资产规模，适当降低公司的资产负债率，有效优化资本结构，有利于降低公司财务风险，提高公司财务稳健性，增强公司抗风险能力、持续经营能力和行业竞争能力，推动公司业务的可持续健康发展。

5、减少财务费用，提升盈利能力的需要

公司最近三年的财务费用及营业利润如下表：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
财务费用（万元）	14,578.75	11,779.26	1,147.44
营业利润（万元）	-56,337.23	56,129.35	36,075.04
财务费用占营业利润比例（%）	--	20.99	3.18

公司所处行业对资金投入的需求较大，近年来，公司通过银行借款、发行债券等方式融入资金，这些资金为公司扩大业务规模、提升市场份额提供了支持，也使公司近年来财务费用增长明显，对营业利润影响显著。公司通过本次发行募集资金偿还银行贷款，有助于减少公司财务费用支出，有效提升公司的盈利能力。本次发行完成后，公司的利息支出将显著减少，以现有银行一年期贷款基准利率 4.35%模拟测算，募集资金偿还银行贷款后每年将为公司节省 5,220 万元财务费用，从而有效提升公司的盈利能力。

（二）募集资金使用计划的可行性

1、本次非公开发行募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次非公开发行募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。

本次发行后，公司资本实力进一步提升，有利于公司强化主营业务发展、加速研发创新以及公司的海外市场拓展。通过本次发行募集资金偿还银行贷款，公司的资产负债率将有一定下降，有利于优化资本结构，减少利息支出，降低财务风险。公司本次发行募集资金用途符合公司的实际情况和发展需求，能够进一步提高公司的综合竞争力，有利于公司业务的可持续健康发展，并推动公司实现战略发展目标。

2、本次非公开发行的发行人治理规范、内控完善

公司已按照上市公司的治理标准，结合公司实际情况，建立了规范的公司治理结构和基本管理制度。公司建立了《募集资金管理办法》，对募集资金的存储、使用、投向变更、检查与监督等进行了明确规定。本次非公开发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

三、募集资金投资项目涉及报批事项的说明

本次非公开发行募集资金扣除发行费用后拟用于偿还银行贷款和补充流动资金，不涉及投资项目报批事项。

四、本次募集资金使用对公司经营管理、财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次发行募集资金运用符合国家相关的产业政策以及公司战略发展方向。本次发行，公司资本实力将进一步提升，有利于公司强化主营业务发展、加速研发创新以及公司的海外市场拓展，通过本次发行，将有利于增强公司持续经营能力和行业竞争能力。

本次发行完成后，公司仍将具有较为完善的法人治理结构，保持人员、资产、财务以及在研发、采购、生产、销售等各个方面的完整性与独立性。

本次发行完成后，公司持股 5%以上股东无一致行动协议或约定；公司任一股东所持有的股份不足以对公司股东大会的决议产生决定性影响，公司不存在某一股东控制董事会多数席位的情形，亦不存在其他能够实际支配公司行为的人，无单一股东能对股东大会、董事会以及日常经营具有绝对控制力，公司仍不存在控股股东和实际控制人。

本次发行后，公司继续保持不存在控股股东或实际控制人的状态。

（二）对公司财务状况的影响

公司通过本次发行募集资金，可以提升公司净资产规模；本次发行募集资金用于偿还银行贷款和补充流动资金后，公司的资产负债率将有一定下降，有利于优化资本结构，减少利息支出，降低财务风险，提高公司财务稳健性，增强公司抗风险能力。

五、结论

综上所述，公司本次非公开发行募集资金，有利于优化资本结构，降低公司资产负债率，为公司经营活动提供必要的资金支持，提升公司资产流动性，减少公司财务费用支出，提高公司的抗风险能力、持续经营能力和行业竞争能力，在激烈的行业竞争中，巩固公司在建材机械领域的行业领先地位，维持锂电业务的市场占有率，扩展公司国际市场业务布局，加强公司主营业务的发展，促进公司持续健康发展，符合公司及公司全体股东的利益。

广东科达洁能股份有限公司董事会

二〇一九年四月十一日