

苏州斯莱克精密设备股份有限公司
创业板公开发行可转换公司债券
募集资金使用可行性分析报告（第二次修订稿）

一、本次募集资金投资计划

苏州斯莱克精密设备股份有限公司（以下简称“斯莱克”、“公司”）本次创业板公开发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）募集资金总额不超过人民币 38,800.00 万元（含 38,800.00 万元），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资 金额	募集资金拟投 入金额
1	易拉罐、盖及电池壳生产线项目	37,156.29	27,160.00
2	补充流动资金	11,640.00	11,640.00
合 计		48,796.29	38,800.00

本次创业板公开发行可转换公司债券的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目；项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；若本次发行实际募集资金净额低于上述项目的募集资金拟投入金额，不足部分由公司自筹解决。

若公司在本次创业板公开发行可转换公司债券的募集资金到位之前，根据公司经营状况和发展规划对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

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。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）易拉罐、盖及电池壳生产线项目

1、本项目的建设内容

本项目拟利用土地面积 23,333 平方米（约 35 亩），新建建筑面积 49,822 平方米，其中厂房建筑面积约 35,030 平方米，仓库建筑面积 5,379 平方米，办公建筑面积 1,793 平方米，配套 7,620 平方米；拟购置冲床、模具、影像仪等设备 2,071 台/套。

项目建成后将形成年产迷你数码印罐自动化生产线 3 条、新能源电池壳自动化生产线 3 条、六通道组合冲系统全自动易拉盖生产线 6 条生产能力。

2、本项目的实施主体

本项目的实施主体为苏州斯莱克精密设备股份有限公司。

3、本项目实施的必要性

本次募集资金投资项目作为公司提高市场竞争力和可持续发展的重要战略举措，已具备较为成熟优越的技术优势和市场条件。项目建设的必要性主要体现在以下几方面：

（1）符合企业长期发展规划，有利于企业实现可持续发展

近年来，公司经营业绩稳步提升，是具备高速易拉罐和盖成套设备研发、设计及生产的厂商，目前已成为全球范围内领先的高速易拉罐和易拉盖组合生产设备制造企业之一。为巩固和扩大市场，公司需以自身技术为核心的多元化经营的发展战略，依靠领先的技术、卓越的品质和完善的售后服务在现有的基础上加速新产品的开发，提高市场占有率，保持和扩大在国内外市场的技术优势和市场优势。

公司紧抓市场机遇，将产品应用领域由食品饮料包装行业向新能源电池领域横向延伸，通过未来几年的努力计划成为新能源汽车电池壳生产线设备设计和制造的国内知名专业生产商。本项目的建设符合企业发展规划，将大大拓宽公司产

品的应用领域，为客户提供更为全面的配套服务，从而使得公司获得良好的经济效益和社会效益，促进公司可持续发展。

（2）有利于拓展公司业务领域，提高市场占有率

目前，公司主要产品为易拉盖高速生产设备和易拉罐高速生产设备及智能检测设备，易拉盖、易拉罐高速生产设备零备件等。通过最近几年的研发，公司产品技术快速提升，盖线设备生产效率从 2004 年的 600-700 盖/分钟上升到目前的 4,500 盖/分钟；罐线业务从 2012 年开始开拓市场，已经从单台设备拓展到整线承包。截至目前，公司易拉罐高速整线生产设备生产效率最高达到 2,000-3,000 罐/分钟，在行业内处于领先水平。公司在整线安装和调试方面已掌握诸多核心专利和技术，目前公司主要精密零件均由自主制造；六通道组合制盖机和数码印罐机生产效率均已达到行业领先水平，核心组部件双向拉伸机获得优秀专利奖等。

公司正在以突出的技术优势在不同领域实现自身技术的全面应用，积极布局新能源汽车电池等潜力更大的新领域，有利于公司巩固现有市场地位并进一步提升市场占有率。

（3）有利于增强公司的研发创新能力，更好地满足市场需求

公司目前主营业务为高速易拉盖、易拉罐等金属包装制品生产设备的研发、设计、生产、装配调试及相关精密模具、智能检测设备、零备件的研发、加工制造。由于不同客户对包装设备的外形设计等要求各不相同，因此公司需要具备强大的定制化研发创新能力才能满足不同类型客户的需求。如迷你数码印罐机实现了小批量定制化易拉罐印刷，满足终端客户个性化需求；国际新能源汽车巨头特斯拉在上海建厂生产，其所用的 21700 型圆柱电池钢壳对公司研发生产的新能源电池壳生产线提出了广泛市场需求。

因此，公司迫切需要进行技术创新，提升针对目标用户进行定制化设计的水平，促进业务发展，使公司朝着专业化、规模化、标准化的方向转变。同时大力拓展国内新能源电池壳生产线设备业务，以满足市场发展需求。

4、本项目建设的可行性及发展前景

（1）国家和地方政策的支持提供了良好的外部环境

本项目产品包括迷你数码印罐自动化生产线、新能源电池壳自动化生产线和六通道组合冲系统全自动易拉盖生产线，属于高端装备制造业的相关应用，产品主要应用于食品饮料包装行业和新能源汽车锂电池行业。近年来，国家和地方各政府部门制定了一系列支持该等行业发展相关产业政策。

2016 年 8 月，工业和信息化部发布《轻工业发展规划（2016-2020 年）》，提出“在轻工机械装备领域，推动轻工机械向数字化、信息化、智能化方向发展。食品机械重点发展大型高速成套化、无菌化、智能化食品生产及 PET 瓶、易拉罐等包装生产线。开展大数据环境下食品智能制造、品质分析和可追溯体系建设与装备研发。开发食品生产后道立体仓储库、智能机器人和物流输送系统”。

2016 年 3 月，江苏省发展改革委发布《江苏省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》提出“建设具有国际竞争力的先进制造业基地”，“引导制造业向分工细化、协作紧密方向发展，推动生产方式向柔性、智能、精细转变。从产业布局看，在沿沪宁线地区要建设具有国际水平的战略性新兴产业、先进制造业基地和现代服务业高地”。

2016 年 3 月，苏州市人民政府发布《苏州市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》提出：“坚持‘工业强基’理念，把握以智能制造为主导的新工业革命大趋势，推动制造业向智能化、高端化、服务化迈进，鼓励龙头企业以品牌资源优势开展产业链垂直整合和兼并重组，支持中小企业走‘专精特新’之路”、“十三五期间，苏州市将着力营造有利于产业转型的政策环境，推动制造业高端化发展，从产业布局看，苏州将继续实施产业发展分类指导政策，促进鼓励类产业发展壮大和规模集聚，培育、整合、集聚苏州汽车配套产业链，在常熟、工业园区、吴中区等逐步形成千亿级汽车产业基地”。

综上，本次募集资金投资项目符合国家的相关产业政策，符合我国国民经济可持续发展战略目标。

（2）行业发展趋势和市场容量的增长为项目实施提供前提

本次募集资金投资项目产品包括迷你数码印罐自动化生产线、新能源电池壳

自动化生产线和六通道组合冲系统全自动易拉盖生产线，产品主要应用于食品饮料包装行业和新能源汽车锂电池行业。

易拉罐包装作为果蔬汁、碳酸饮料、啤酒等食品饮料的主要包装材料之一，具有阻隔性能优良、机械强度高、携带方便等天然优势。相较于海外市场，我国的金属饮料罐消费总量及人均消费量显著低于美国与欧洲。根据金属包装行业协会的测算，到 2020 年我国食品饮料金属包装总产量将达到 1,319 亿只，其成长性主要来自于人均消费罐装产品提升、金属包装在食品饮料行业使用比例的提升。随着金属包装在食品饮料行业使用比例以及人均消费量的提高，下游包装企业将相应增加对易拉罐生产设备固定资产投资规模，本次募集资金投资项目产品中迷你数码印罐自动化生产线和六通道组合冲系统全自动易拉盖生产线具有广泛市场空间。

新能源汽车锂电池壳作为锂电池主要结构件之一，与二片式易拉罐产品结构类似，其生产设备与易拉罐生产设备所使用的技术原理基本一致。公司通过实施本次募集资金投资项目实现新能源电池壳自动化生产线的研发、生产，属于现有业务在新能源汽车锂电池产业链的横向延伸。近年来，随着全球能源危机和环境污染问题日益突出，节能、环保等有关行业的发展被高度重视，发展新能源汽车已经在全球范围内形成共识。不仅各国政府先后公布了禁售燃油车的时间计划，各大国际整车企业也陆续发布新能源汽车战略。在此背景下，全球新能源汽车销售量从 2011 年的 5.1 万辆增长至 2018 年的 201.8 万辆，7 年时间销量增长约 40 倍。根据国际能源署（INTERNATIONAL ENERGY AGENCY）发布的 GLOBAL EV OUTLOOK 2018 资料，电动汽车倡议（EVI）推出了 EV 30@30 活动，到 2030 年电动汽车占 30% 的市场份额，以满足巴黎协定的要求。随着特斯拉在上海建厂，新能源汽车已经形成全球化的统一大市场，未来发展前景可观。新能源汽车行业的快速发展为本项目产品新能源电池壳自动化生产线提供了广泛的市场空间。

（3）公司在技术、营销等方面具有保障项目实施的能力

公司作为国内领先的易拉盖、易拉罐高速整线生产线供应商之一，自 2004 年成立以来，迅速抢占了国内大部分新增市场份额。同时，公司易拉盖、易拉罐高速生产线设备已远销东南亚、欧洲、南美洲等地，在全球范围内积累了较为良

好的市场口碑。通过在易拉罐、易拉盖生产设备领域多年的经营发展，公司积累了一大批在制罐、制盖设备领域专业技术人员，并申请了多项核心发明专利，具有较强的持续创新能力。凭借长期在易拉罐、易拉盖生产设备的技术研发和客户积累，公司通过实施本次募集资金投资项目，推出迷你数码印罐自动化生产线和六通道组合冲系统全自动易拉盖生产线，满足终端消费者对易拉罐产品的消费升级需求，并进一步提升公司经营规模及核心竞争力。

根据公司市场调研结果，新能源汽车锂电池所使用的圆柱形电池壳与二片式易拉罐产品结构类似，其生产设备与易拉罐生产设备所使用的技术原理基本一致。公司作为一家已掌握易拉罐高速生产设备研发设计、生产组装等核心技术的企业，新能源汽车锂电池壳生产设备为现有技术的沿用，公司仅需在现有易拉罐高速生产设备的基础上进行部分调整，即可推出实现新能源汽车锂电池壳产品的高速生产设备。得益于新能源汽车相关产业链的快速发展，该类产品目前市场上已经有相对成熟的设备供应链条，但国内电池壳生产线设备与国外同类生产厂商仍存在较大差距。以圆柱电池钢壳为例，国内生产厂商的冲压系统速度一般不超过 50cpm，国外同类生产厂商生产速度处于 50-200cpm 之间，生产速度、设备精度与国外同类生产厂商存在较大差距，生产出的壳体质量无法满足高端客户需求。公司电池壳生产线设备核心理念是将易拉罐高速大批量全自动化的设计移植到特种壳体的生产线上，将工艺拆分的更细、每个单一的工序由单独设计的高速设备来完成，从而保证了产品的一致性和高效性，未来有望在该领域实现部分进口替代，抢占市场份额。

综上，公司积累的技术及营销实力为本次募集资金投资项目实施提供了基础保障。

5、本项目投资估算

本项目总投资金额为 37,156.29 万元。募集资金拟投入金额为 27,160.00 万元，用于建筑工程、设备购置、安装工程等工程费用及工程建设其他费用，全部为资本性支出。项目投资估算具体如下：

序号	项目名称	项目总投资金额及比例		募集资金拟投入金额及比例	
		金额	比例	金额	比例

		(万元)	(%)	(万元)	(%)
一	建设投资	29,540.59	79.50	27,160.00	100.00
1	工程费用	25,823.75	69.50	25,823.75	95.08
1.1	建筑工程费	16,705.24	44.96	16,705.24	61.51
1.2	设备购置费	8,289.55	22.31	8,289.55	30.52
1.3	安装工程费	828.96	2.23	828.96	3.05
2	工程建设其他费用	2,360.15	6.35	1,336.25	4.92
3	预备费	1,356.69	3.65	—	—
二	铺底流动资金	7,615.70	20.50	—	—
合计		37,156.29	100.00	27,160.00	100.00

6、本项目用地

本次募集资金投资项目选址于苏州市吴中区孙武路 1028 号西侧地块。

7、本项目涉及的立项、环保事项

本项目已取得苏州市吴中区发展和改革局备案，备案文号为吴发改中心外备〔2018〕4 号、吴发改中心外备〔2019〕3 号，并于 2019 年 6 月 24 日取得建设项目环境影响登记表（备案号：201932050600000755）。

8、本项目经济效益

本项目计算期 10 年，其中建设期 1.5 年（建设期第 2 年后半年为经营期），生产期 8.5 年。项目建成且达产后，新增年产迷你数码印罐自动化生产线 3 条、新能源电池壳自动化生产线 3 条、六通道组合冲系统全自动易拉盖生产线 6 条的生产能力。

经测算，达产后年营业收入约为 39,000.00 万元，净利润约为 10,103.91 万元，所得税后财务内部收益率约为 20.14%，所得税后投资回收期约为 6.68 年（含建设期）。

（二）补充流动资金项目

1、项目基本情况

本次募集资金中 11,640.00 万元将用于补充流动资金。本次募集资金补充流

动资金的规模综合考虑了公司现有的资金情况、实际运营资金需求缺口以及公司未来发展战略，整体规模适当。

2、补充流动资金的必要性

（1）增强公司资金实力，保障公司经营战略的实施

近年来，公司的资产规模和主营业务收入不断增加，对流动资金的需求越来越高。公司虽然利用自身经营积累可以满足一部分的流动资金需求，但仍形成了较大的营运资金缺口。

随着公司发展战略的不断推进，公司将产生更大的流动资金需求。因此，公司需要根据业务发展需求及时补充流动资金，来增强资金的安全性和稳定性，为未来经营和发展提供充足的资金支持。适度补充公司流动资金有助于缓解营运资金压力，降低财务风险和经营风险，更好地满足公司生产、运营的日常资金周转需要，增强竞争力。

（2）降低财务费用，提升公司经营业绩

补充流动资金有利于解决公司产能扩张带来的资金短缺，也有利于公司优化资产结构和财务状况，增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。与银行借款等融资方式相比，通过公开发行可转换公司债券补充流动资金，融资成本较低，有助于公司提高实际经营的盈利水平。此次使用部分募集资金用于补充流动资金，前期会提高公司的资产负债率，但随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低，使公司保持较为合理的资本结构。

三、本次发行可转债对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行可转债对公司经营管理的影响

公司是国内易拉罐、盖生产线设备行业领先的企业，本次公开发行可转换公司债券募集资金将用于易拉罐、盖及电池壳生产线项目和补充流动资金项目，是在现有主营业务的基础上，结合未来市场发展的需求对现有产品的生产技术改进和扩能以及现有技术在新能源汽车锂电池产业链的横向延伸。募投项目的顺利实施，有利于进一步提高公司产品的品质、生产能力及经营规模，在满足市场需求

的同时，会进一步提高公司的盈利能力和规模。本次募集资金投资项目投产后，公司的综合实力将显著增强，将继续稳固行业的领先地位。

（二）本次发行可转债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有所增长。随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低。本次发行是公司保持可持续发展、巩固行业地位的重要措施。通过募投项目的顺利实施，本次募集资金将会得到有效使用，为公司和投资者带来较好的投资回报，促进公司健康发展。

四、本次发行可转债的可行性结论

综上，经过审慎分析论证，公司董事会认为本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策以及公司战略发展的需要，具有良好的市场前景和经济效益。项目实施后，将有利于公司进一步扩大公司生产能力，提高生产效率，强化公司竞争优势，并将优化公司资本结构，增强公司持续盈利能力，从而为公司后续发展提供重要支撑和保障，符合本公司及全体股东的利益。

苏州斯莱克精密设备股份有限公司

董事会

2020年5月27日