

股票简称：科达利

股票代码：002850



深圳市科达利实业股份有限公司

Shenzhen Kedali Industry Co.,Ltd.

(广东省深圳市龙华区大浪街道同胜社区中建科技厂区厂房一 1 层)

公开发行可转换公司债券 募集资金使用可行性分析报告 (修订稿)

二〇二二年五月

一、本次募集资金使用计划

本次公开发行的可转债募集资金总额不超过人民币 153,437.05 万元（含 153,437.05 万元），扣除发行费用后，募集资金净额将用于新能源动力电池精密结构件项目、新能源汽车锂电池精密结构件项目（二期）和补充流动资金。

单位：万元

项目名称	项目总投资	拟投入募集资金额	实施主体
新能源动力电池精密结构件项目	98,000.00	60,000.00	四川科达利精密工业有限公司
新能源汽车锂电池精密结构件项目（二期）	100,000.00	70,000.00	江苏科达利精密工业有限公司
补充流动资金	23,437.05	23,437.05	-
合计	221,437.05	153,437.05	-

若本次扣除发行费用后的募集资金净额少于上述募集资金投资项目拟投入金额，募集资金不足部分由公司自有资金或其他融资方式解决。在本次发行募集资金到位之前，公司可以根据募集资金投资项目进度的实际情况以自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律法规规定的程序予以置换。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的具体金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）项目情况

1、新能源动力电池精密结构件项目

（1）项目概况

项目名称：新能源动力电池精密结构件项目

实施主体：四川科达利精密工业有限公司

实施地点：四川省宜宾市三江新区长江工业园

项目总投资：98,000.00 万元

拟使用募集资金投入金额：60,000.00 万元

(2) 项目投资测算

本项目总投资额为 98,000.00 万元，拟使用募集资金 60,000.00 万元，具体投资明细如下表所示：

序号	投资类别	投资金额（万元）	使用募集资金金额（万元）	投资金额占比
1	土地购置费	1,774.58	-	1.81%
2	建筑工程投资	22,219.93	20,000.00	22.67%
3	设备购置费	52,000.00	40,000.00	53.06%
4	铺底流动资金	22,005.48	-	22.45%
合计		98,000.00	60,000.00	100.00%

(3) 项目预计经济效益

经论证，该项目具备较好的经济效益。项目建成达产后，将提升公司生产能力，为公司带来更多的经济利益。

(4) 项目涉及报批事项情况

本项目已取得《四川省固定资产投资项目备案表》（川投资备【2105-511502-04-01-597161】FGQB-0088 号），已取得《宜宾市翠屏生态环境局、宜宾三江新区城乡融合发展局关于四川科达利精密工业有限公司新能源动力电池精密结构件项目环境影响报告表的批复》（翠环审批[2021]32 号）。

2、新能源汽车锂电池精密结构件项目（二期）

(1) 项目概况

项目名称：新能源汽车锂电池精密结构件项目（二期）

实施主体：江苏科达利精密工业有限公司

实施地点：溧阳市昆仑街道泓盛路 899 号

项目总投资：100,000.00 万元

拟使用募集资金投入金额：70,000.00 万元

（2）项目投资测算

本项目总投资额为 100,000.00 万元，拟使用募集资金 70,000.00 万元，具体投资明细如下表所示：

序号	投资类别	投资金额（万元）	使用募集资金金额（万元）	投资金额占比
1	土地购置费	2,549.25	-	2.55%
2	建筑工程投资	20,849.56	20,000.00	20.85%
3	设备购置费	56,000.00	50,000.00	56.00%
4	铺底流动资金	20,601.19	-	20.60%
合计		100,000.00	70,000.00	100.00%

（3）项目预计经济效益

经论证，该项目具备较好的经济效益。项目建成达产后，将提升公司生产能力，为公司带来更多的经济利益。

（4）项目涉及报批事项情况

本项目已取得《江苏省投资项目备案证》（溧中行审备[2021]71号），已取得《市生态环境局关于江苏科达利精密工业有限公司新能源汽车锂电池精密结构件（二期）环境影响报告表的批复》（常溧环审[2022]3号）。

3、补充流动资金

公司拟将本次募集资金中的 23,437.05 万元用于补充流动资金，以更好的满足公司未来业务发展的资金需求。

（二）项目实施的必要性和可行性

1、产能建设项目

新能源动力电池精密结构件项目及新能源汽车锂电池精密结构件项目（二期）均为电池精密结构件相关产能建设项目，上述项目建设的必要性及可行性分析如下：

（1）项目建设的必要性

①迎接新能源行业发展机遇，扩充公司产能以满足市场和客户需求

我国、欧盟、美国等全球各主要国家和地区逐步制定并颁布利好新能源行业发展的政策法规以实现“双碳”目标。随着全球能源消费结构的变革，新能源汽车及动力锂电池行业将保持快速发展，对上游动力锂电池精密结构件的市场需求日益增长。根据 GGII 数据，2021 年国内动力锂电池出货量为 220GWh，较 2020 年增长 175%。GGII 预计到 2025 年全球动力电池出货量将达到 1,550GWh，2030 年有望达到 3,000GWh。中国市场则仍会维持全球最大动力电池市场地位，市场份额将稳定在 50%以上。

公司拥有业内最广泛的客户基础，深耕动力锂电池精密结构件产业，与 CATL、松下、LG 等国内外知名电池厂商建立深厚的合作关系。目前，各大电池厂商均在积极布局新能源汽车及动力锂电池市场，动力锂电池行业未来预计将保持较高的复合增长率，动力锂电池上游精密结构件行业将迎来广阔的发展空间。为应对未来新能源汽车及动力锂电池行业的发展机遇，公司通过上述募投项目的建设，能够有效缓解未来一定期间内的产能短缺问题，为客户不断增长的订单需求做好准备。

本次募集资金产能建设项目将进一步加大公司在动力锂电池精密结构件相关领域的投入，在技术研发、产品生产、客户拓展等方面持续发力，不断增强公司生产能力以满足市场增量需求。公司将紧紧抓住新能源汽车动力锂电池行业蓬勃发展带来的发展机遇，更好的利用领先优势，加深与下游客户的紧密关系，项目建设具有必要性。

②发挥规模效应，降低生产成本，增强公司竞争力

动力锂电池精密结构件行业具有一定的行业壁垒。精密结构件的单套生产设备资金投入巨大，对行业内公司的前期资金投入具有较高要求。随着动力锂电池精密结构件行业的市场需求不断增加，市场规模不断扩大，行业新进入者投资意愿较强，行业竞争加大，但受制于发展前期体量较小等问题，新进入者一般难以在短时间内积累庞大的资金进行生产设备及流动资金的投资。

作为我国最早开始研发、生产动力锂电池精密结构件的厂商之一，公司通过不断的积累，已经形成了较为完备的生产和销售体系，建立了相应的技术融合、品质认证及客户资源优势。借助募集资金投资项目，公司将对现有生产体系进行扩产和技改，有利于满足客户日益增长的订单需求，同时进一步发挥公司生产经营的规模效应，平摊生产过程中的费用、能耗及原材料成本，降低边际生产成本，扩大对行业内其他竞争者的规模及成本优势，巩固并增强公司行业内竞争力，项目建设具有必要性。

（2）项目建设的可行性

①国家产业政策的大力支持为本次产能建设项目奠定政策基础

在加快推进实现“双碳”目标的背景下，新能源汽车行业是国家构建绿色、清洁、高效能源体系的重要组成部分，一直为近年来国家产业政策重点扶持的行业。

伴随新能源汽车行业的快速发展，作为新能源汽车行业重要子行业的动力电池行业已处于扩产期。近年来，国务院及各部委研究、制定并出台了《新能源汽车动力蓄电池梯次利用管理办法》、《新能源汽车产业发展规划（2021—2035年）》等多项引导、支持、鼓励和规范新能源汽车和动力锂电池发展的规划和管理政策。受益于国家政策的支持，动力锂电池行业有望进一步提升行业景气度，延续行业扩产趋势。

动力锂电池精密结构件的研发和生产技术系我国先进制造技术的重要发展方向之一，系我国新能源汽车及动力电池行业产业链中的重要组成部分。我国对新能源产业颁布的相关政策亦对精密结构件行业的长远发展造成了深远的影响，奠定了坚实的政策基础。

②优质的客户资源为项目产能消化提供有力保障

公司为动力锂电池精密结构件行业的领先厂商，凭借先进的技术水平、高品质的生产能力、高效的研发和供应体系、优异的产品品质，赢得了国内外众多知名客户的认可，覆盖了 CATL、松下、LG、中创新航、亿纬锂能、欣旺达等国内外优质动力锂电池生产商，与客户建立了密切的合作关系。

大型精密结构件厂商与下游国内外电池厂商的合作较为稳定。近年来，国内外电池厂商不断提高对上游供应商的资质审定标准，从产品品质、研发实力、服务水平、交货期限等多维度筛选供应商，较为偏好产品实力雄厚、服务水平高的大型供应商为其提供产品及服务，从而实现降低电池生产成本，提升产品品质及竞争力的目标。为保证产品品质及供货效率的稳定，电池厂商一旦确认与下游供应商的合作关系后，通常不会轻易变更。

公司广泛的国内外客户网络及雄厚的客户资源为本次募投项目的产能消化提供了稳定的市场需求及有力的保障。

③下游电池厂商的扩产趋势为项目实施提供良好的市场基础

全球主要车企加码布局新能源汽车领域，进一步驱动了中国动力锂电池供应链的新一轮崛起及全球配套。为了更好的抓住此次行业发展机遇，主要动力锂电池厂商均积极布局，扩大对上游精密结构件的需求。

与此同时，中国市场对新能源车强劲的需求及逐渐完善的产业链也在吸引松下、LG 等国际动力锂电池厂商推进其中国工厂的建设。公司与多家国际动力厂商均建立了紧密的合作关系，有望进一步获取其新增的订单需求。基于新能源汽车及动力锂电池行业不断增长的市场需求，公司有望不断提高动力锂电池精密结构件业务的收入水平，为本次募投产能项目提供充足的订单储备。

④领先的研发实力和生产能力，实现对客户需求的快速响应

公司系国内领先的锂电池精密结构件供应商，也是国内最早从事动力锂电池精密结构件研发和生产的企業之一，公司在业务发展过程中，不断加强在技术、专利、设备等领域的布局，在动力锂电池精密结构件的安全性、一致性、适用性和轻量化水平等关键技术方面处于行业领先地位。

公司在动力锂电池精密结构件领域形成了较强的核心技术储备以及独立、清晰的专利优势。公司自主研发并掌握了包括安全防爆、防渗漏、超长拉伸、断电保护、自动装配、智能压力测试等多项核心技术以及先进的冲压加工、拉伸加工、注塑加工技术，均为客户服务提供了较强的技术支撑。公司在技术、专利领域方

面形成的较强竞争优势，为本次产能建设项目的规模化生产及产品的高精密度、高一致性提供了强大的技术保障，使产能建设更具有时效性。

除此之外，公司在生产设备领域具备较强的模具及产品设计能力。公司自主研发了各类型号产品的模具，且模具精度高，开发周期短。在下游终端产品更新换代加速、产品型号不断丰富市场背景下，公司具备的模具及产品设计能力为生产环节提供了有力的技术支持，有助于快速定制产品，及时响应客户需求，为公司精密结构件业务的扩展奠定了良好基础。

⑤公司具备完善的管理体系及良好的经营效率

公司在动力锂电池精密结构件的生产经营及持续扩产过程中，先后在华东、华北、华南、华中、东北、西北等锂电池行业重点区域形成了生产基地的布局，积累了较为丰富的生产经验，对生产经营中办公场所、实验室、厂房、生产线、机器设备、仓库等的设计和布局都进行了合理规划和制度控制，总结了一整套适合行业特性和企业自身特点的生产模式和研发体系，并在新的产能建设项目中不断复制、推广，有效减少新建工厂安装生产线和顺利达产的时间，以更低的成本、更高的质量完成投产、生产、销售的整个过程。

同时，公司高度重视生产流程的优化设计，自主设计并研发了自动装配线，在产线自动化、智能化方面领先于同行业平均水平，极大提升了生产经营的自动化、标准化水平，对生产、装配的效率及产品一致性起到了极好的提升作用。公司在生产模式及流程设计等方面的优势对产能建设项目具有促进作用，有助于项目的高效开展和落地，为项目的顺利实施提供充分的保障。

2、补充流动资金

（1）项目基本情况

本次募集资金中拟使用 23,437.05 万元用于补充流动资金，占公司本次募集资金总额的 15.27%。公司在综合考虑现有资金情况、实际运营资金需求缺口、市场融资环境及未来战略规划等因素来确定本次募集资金中用于补充流动资金的规模，整体规模适当。

（2）补充流动资金的必要性

近年来公司经营规模持续扩大，资产规模迅速提升，营运资金投入量较大。未来，随着新能源汽车和动力锂电池行业对公司产品的需求增加，公司对流动资金的需求不断增加。

因此，公司本次拟使用部分募集资金用于补充流动资金，有助于缓解业务资金压力，为公司未来业务发展提供资金保障，满足公司经营的资金需求，增强持续盈利能力。

（3）补充流动资金的可行性

①本次发行募集资金使用符合相关法律法规的规定

本次公开发行可转债募集资金用途符合相关法律法规，具有可行性。本次募集资金使用有助于缓解业务拓展过程中的资金短缺压力，降低财务风险，进一步提升公司的资本实力，增强公司的抗风险能力，同时提高公司的市场份额与行业地位，符合公司及全体股东的利益。

②公司具备完善的法人治理结构和内部控制体系

公司已根据中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司规范运作的相关规定，建立了以法人治理为核心的现代企业制度，形成了较为规范、标准的各项规章制度和内控制度，并在经营过程中不断的改进和完善。

在募集资金管理方面，公司根据监管要求制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的保管、审批、使用、投向与监督等方面做出了明确的规定。本次募集资金到位后，公司相关人员将持续监督对募集资金的存储与使用，保证资金规范合理的使用。

（三）本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

1、本次发行对公司经营管理的影响

本次公开发行可转债募集资金用途符合国家相关的产业政策及上市公司整体战略发展方向。公司本次募投项目围绕主营业务，并结合未来市场趋势及公司

业务发展需要展开，有助于缓解公司业务不断拓展及升级过程中对资金的需求。本次募投项目投产后，公司能够提升动力锂电池精密结构件的产能，提升公司的主营业务竞争实力，提高公司的行业地位和市场份额，符合公司及全体股东的利益。

2、本次发行对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，公司总资产将大幅增加，将进一步增强公司的资本实力和抗风险能力。募集资金到位后，随着未来可转债的陆续转股，公司的资产负债率将逐步降低，资本结构优化，公司偿债能力进一步提高，进一步支持公司未来发展战略的有效实施。本次发行完成后，由于募投项目建设需要一定的周期，在该项目初始投入运营的初期，公司净资产收益率可能会因为财务摊薄而有一定程度的降低。但随着募投项目建设完毕并逐步实现预设目标，公司的经营规模和盈利能力将得到进一步提升，进一步增强公司综合实力，促进公司持续健康发展，有利于公司的长远发展。

深圳市科达利实业股份有限公司

董 事 会

2022年5月6日