

证券代码：300037.SZ

证券简称：新宙邦

**深圳新宙邦科技股份有限公司
向不特定对象发行可转换公司债券
募集资金运用可行性分析报告
(修订稿)**



二〇二二年五月

目 录

释义.....	3
第一节 本次募集资金使用计划.....	4
第二节 本次募集资金投资项目的必要性分析	5
第三节 本次募集资金投资项目的可行性分析	11
第四节 本次募集资金投资项目情况	11
第五节 本次发行对公司经营管理和财务状况的影响	21
第六节 可行性分析结论	22

释义

除非另有说明，以下简称在本报告中之含义如下：

新宙邦、公司、发行人、上市公司	指	深圳新宙邦科技股份有限公司
瀚康电子材料	指	公司三级控股子公司江苏瀚康电子材料有限公司
江苏瀚康	指	公司二级控股子公司江苏瀚康新材料有限公司，为江苏瀚康电子材料有限公司控股股东
天津新宙邦	指	公司全资子公司天津新宙邦电子材料有限公司
三明海斯福	指	公司控股子公司三明市海斯福化工有限责任公司
荆门新宙邦	指	公司控股子公司荆门新宙邦新材料有限公司
发行、本次发行、本次向不特定对象发行可转债	指	深圳新宙邦科技股份有限公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的行为
本报告	指	深圳新宙邦科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金运用可行性分析报告
深交所	指	深圳证券交易所
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一节 本次募集资金使用计划

公司本次发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过 197,000.00 万元(含本数)，扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟以募集资金投入金额
1	瀚康电子材料“年产 59,600 吨锂电添加剂项目”	120,508.60	50,000.00
2	天津新宙邦半导体化学品及锂电池材料项目	65,800.00	38,000.00
3	三明海斯福“高端氟精细化学品项目（二期）”	52,541.58	46,000.00
4	荆门新宙邦“年产 28.3 万吨锂电池材料项目”	35,000.00	26,000.00
5	补充流动资金	37,000.00	37,000.00
合计		310,850.18	197,000.00

若本次实际募集资金净额(扣除发行费用后)少于项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

本次募集资金到位后，公司将根据各项目的募集资金投入方式与相关主体签署协议并履行相关程序。

第二节 本次募集资金投资项目的必要性分析

一、瀚康电子材料“年产 59,600 吨锂电添加剂项目”

本募投项目为公司三级子公司瀚康电子材料的年产 59,600 吨锂电添加剂项目的一期项目，建成后可实现年产 48,350 吨锂电添加剂。

（一）把握新能源汽车发展机遇，保障公司电池化学品原材料的稳定供应

新能源汽车方面，2020 年起国家对新能源汽车行业出台了多项产业政策，相关产业政策几乎覆盖了新能源汽车整个生命周期。其中，国务院办公厅印发的《新能源汽车产业发展规划（2021-2035）》规定了从 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%；并提出到 2025 年新能源汽车占比达到 20%，到 2035 年，纯电动汽车成为新销售车辆的主流。受产业政策和消费者接受度提高等因素影响，我国新能源汽车销量快速增长，并带动上游原材料需求快速增长。根据中汽协数据，我国新能源汽车销量从 2017 年的 77.7 万辆增长至 2021 年的 352.1 万辆，年均复合增长率为 45.9%，预计 2022 年新能源汽车销量有望达到 500 万辆。受益于新能源汽车的发展机遇，锂电池出货量有望快速增长，根据高工产业研究院（GGII）统计，2021 年全球动力电池出货量为 375GWh，预计 2025 年全球动力电池出货量达到 1,550GWh，复合增长率达到 42.6%；2021 年中国动力电池出货量为 226GWh，预计 2025 年中国动力电池出货量为 1,070GWh，复合增长率达到 47.5%，进而带动包括电解液在内的锂电池关键原材料快速增长。

本次募投项目建成后可新增年产 48,350 吨锂电添加剂产能，有利于公司顺应新能源汽车的快速发展，保障电池化学品原材料的稳定供应。

（二）加快电解液化学品垂直一体化建设

本项目实施主体及其控股股东江苏瀚康新材料有限公司不断研发和扩大锂盐、酯类、腈类添加剂等，逐渐形成锂电添加剂产品的系列化，是国内重要的锂电添加剂供应商。

随着未来全球锂电池电解液的高速增长及公司锂电池电解液产量的大幅提升，公司面临碳酸亚乙烯酯（VC）、氟代碳酸乙烯酯（FEC）等设计产能不足及对二氟草酸硼酸锂、二草酸硼酸锂、三（三甲基硅基）硼酸酯等新产品需求持续快速增加的发展机遇。本项目的建设有助于强化公司锂电池产业一体化发展，对确保锂电关键原料供应安全，增强锂离子电池电解液产品市场竞争力和保持行业领先地位具有重要意义。

本次募投项目建成后可新增年产 48,350 吨锂电添加剂产能，有利于公司加快电解液化学品垂直一体化建设。

二、天津新宙邦半导体化学品及锂电池材料项目

本募投项目为公司全资子公司天津新宙邦的半导体化学品及锂电池材料的一期项目，建成后可实现年产 30,000 吨半导体化学品和 50,000 吨锂电池电解液。

（一）把握新能源汽车及半导体行业发展机遇，有利于推动公司快速发展

新能源汽车方面，如本节“一、瀚康电子材料‘年产 59,600 吨锂电添加剂项目’”之“（一）把握新能源汽车发展机遇，保障公司电池化学品原材料的稳定供应”所述，受产业政策支持 and 消费者接受度提高等因素影响，我国新能源汽车销量快速增长，并带动上游原材料需求快速增长。

半导体方面，国家近年对半导体产业的支持力度，下游产能持续快速扩张及国产化替代，推动国内半导体产业链迎来了高速发展的历史机遇。显示面板领域，日韩产能转移使得国内市场近年来取得高速发展，京东方科技集团股份有限公司、TCL 华星光电技术有限公司、天马微电子股份有限公司等企业在国家政策扶持下，陆续扩建显示面板产线。集成电路领域，中芯国际集成电路制造有限公司、上海华虹宏力半导体制造有限公司、长江存储科技有限责任公司等国内晶圆制造企业陆续扩产，先进制程生产线陆续建成投产。光伏制造领域，“碳达峰、碳中和”政策推动全球光伏需求快速增长，国内光伏产品制造商近年来不断扩大产能以满足快速增长的光伏装机需求。

本次募投项目建成后可新增年产 30,000 吨半导体化学品、50,000 吨锂电池电解液产能，有利于公司顺应新能源汽车和半导体行业的快速发展，满足下游客

户产能扩张的需求，及时响应下游客户需求。

（二）完善公司区域布局，有利于拓展华北市场

公司已在华南、华东、华中地区建立了相关产业布局，建立了电池化学品、电容化学品、半导体化学品、有机氟化学品等多个生产基地；但公司在华北区域暂无产能布局。

华北区域是我国锂电池及半导体产业聚集区之一，已聚集了天津力神电池股份有限公司、天津市捷威动力工业有限公司、三星（天津）电池有限公司、唐山国轩电池有限公司、中芯国际集成电路制造（北京）有限公司、中芯国际集成电路制造（天津）有限公司、京东方科技集团股份有限公司、霸州市云谷电子科技有限公司等一大批锂电池及半导体厂商，对电池化学品和半导体化学品的需求旺盛。在华北区域设立生产基地，可以填补公司在华北区域的产能布局空白，有利于贴近终端市场、快速响应客户需求，降低产品运输成本，从而提高公司在华北市场的产品竞争力，保持在锂电池电解液行业的领先地位，并积极拓展半导体化学品市场。

本次募投项目建成后可新增年产 30,000 吨半导体化学品、50,000 吨锂电池电解液产能，有利于公司完善区域布局、拓展华北市场。

三、三明海斯福“高端氟精细化学品项目（二期）”

本募投项目为公司控股子公司三明海斯福的高端氟精细化学品二期项目，建成后可实现年产高端氟精细化学品 19,200 吨和锂电池电解液 30,000 吨生产线。

（一）顺应氟化工产业升级的政策趋势

我国是世界最大的氟化工初级产品生产国和出口国，同时也是氟化工深加工产品的主要进口国，长期以来面临低端产品产能过剩严重，价格竞争激烈，高端产品基本依赖进口，价格昂贵的局面。从未来趋势看，随着我国工业转型升级步伐加快，下游航空航天、电子电气、节能环保、新能源等相关产业对高附加值、高性能含氟精细化学品的需求迫切，并对产品创新提出了更高的要求，各类中高端有机氟化学品仍将以较快速度发展。根据氟化工产业“十四五”规划，“十四五”期间国内氟化工产业将转向高技术、高品质的发展阶段，自主研发及创新、积累

新技术将成为氟化工发展的主题。

在含氟精细化学品方面，含氟精细化学品处于氟化工产业链的顶端，是我国氟化工产业结构调整的重点突破方向，我国在“十四五”期间将重点发展高技术含量的含氟医药和农药中间体、发展锂电池新型电解液添加剂，开发拥有自主知识产权的液晶单体和非显示用含氟液晶材料。

本次募投项目建成后可新增年产高端氟精细化学品 19,200 吨，主要用于含氟医药和农药中间体、含氟液晶材料、新型环保材料等，有利于公司增加高端产品产能、优化产品结构、打造高端有机氟化学品龙头企业。

（二）扩大有机氟化学品和锂电池电解液产能，响应客户日益增长的需求

有机氟化学品方面，二十一世纪以来，我国氟化工行业高速发展，已成为国家战略新兴产业的重要组成部分，同时也是发展新能源等其他战略新兴产业和提升传统产业所需的配套材料，对促进我国制造业结构调整和产品升级发挥重要作用。有机氟化学品作为氟化工行业的细分领域，可广泛运用于航空航天、医药、农药、纺织行业、电子、半导体、机械、汽车等各个终端消费领域。而随着我国上述产业的快速发展和经济结构优化调整，氟化工市场容量和下游客户需求有望持续增长。根据中国氟化工行业“十四五”发展规划，在“十四五”期间，我国氟化工产业到 2025 年市场占有率有望由近年来的 55% 提升至 65% 以上，继续成为全球最大的氟化工生产和消费国。截至 2019 年底，我国氟化工总产值超过 1,000 亿元，其中含氟精细化学品等细分领域产值有望维持 15% 以上的年均增长。

电池化学品方面，如本节“一、瀚康电子材料‘年产 59,600 吨锂电添加剂项目’”之“（一）把握新能源汽车发展机遇，保障公司电池化学品原材料的稳定供应”所述，受产业政策支持 and 消费者接受度提高等因素影响，我国新能源汽车销量快速增长，并带动上游原材料需求快速增长。

本次募投项目建成后可新增年产高端氟精细化学品 19,200 吨和锂电池电解液 30,000 吨生产线，有利于公司扩大有机氟化学品和锂电池电解液的经营规模、实现产品多元化的产业布局战略，进一步提升公司在高端氟精细化学品以及锂电池电解液行业的地位，符合业务发展需要。

四、荆门新宙邦“年产 28.3 万吨锂电池材料项目”

本募投项目为公司控股子公司荆门新宙邦的年产 28.3 万吨锂电池材料项目的一期和二期项目，建成后可实现年产 163,000 吨锂电池电解液。

（一）把握新能源汽车发展机遇，有利于推动公司快速发展

如本节“一、瀚康电子材料‘年产 59,600 吨锂电添加剂项目’”之“（一）把握新能源汽车发展机遇，保障公司电池化学品原材料的稳定供应”所述，受产业政策和消费者接受度提高等因素影响，我国新能源汽车销量快速增长，并带动上游原材料需求快速增长。

荆门新宙邦“年产 28.3 万吨锂电池材料项目”的一期项目建成后可新增年产 60,000 吨锂电池电解液产能，二期项目建成后可新增年产 103,000 吨锂电池电解液产能，有利于公司顺应新能源汽车的快速发展，满足下游客户产能扩张的需求，及时响应下游客户需求。

（二）响应华中地区客户日益增长的电解液需求

公司目前已在荆门市布局了荆门锂电池材料及半导体化学品项目（一期）。由于华中区域新能源产业的快速发展，对锂电池电解液的需求大幅增加，目前已聚集了东风时代（武汉）电池系统有限公司、武汉蔚能电池资产有限公司、宜昌邦普时代新能源有限公司、荆门亿纬创能锂电池有限公司等一大批新能源汽车产业链厂商，对电池化学品的需求旺盛。

本次募投项目的建设可进一步满足华中地区客户需求、贴近终端市场、降低产品运输成本、为客户提供更优质的服务。在满足锂离子电池电解液市场需求的同时，可提升发行人的盈利能力和综合竞争力，对保持公司在行业内的领先地位具有积极意义。

荆门新宙邦“年产 28.3 万吨锂电池材料项目”的一期和二期项目建成后，有利于公司响应华中地区客户日益增长的电解液需求。

五、补充流动资金

公司拟将本次向不特定对象发行可转债募集的部分资金用于补充公司流动

资金，金额为 37,000.00 万元。

（一）满足公司业务快速发展，对营运资金的需要

近年来公司围绕电池化学品、有机氟化学品、半导体化学品、电容化学品四大业务领域快速发展。公司所处的上述行业属于资金密集型、技术密集型行业，随着业务的持续发展，公司需不断投入人员、设备与资金，以保证实现业务发展目标。因此，相对充足的流动资金是公司稳步发展的重要保障，本次募集资金补充流动资金后，将有效满足公司业务规模扩大带来的新增流动资金需求。

面对良好的市场发展机遇，公司将持续扩大生产经营规模，进一步完善产业链布局，更好地满足市场需求。本次募集资金到位后，公司资金实力将显著增强，为公司进一步扩大经营规模、持续推进发展战略提供有力的资金支持。

（二）优化企业资本结构，降低财务成本

随着公司扩大生产经营规模、深化垂直一体化产业链布局，未来对营运资金的需求将不断增加。若通过债务的方式融资，公司未来资产负债率水平将会有所提高，会增加公司利息支出，降低公司盈利水平，不利于公司的持续、稳健经营。可转换公司债券转股前，公司使用募集资金的财务成本较低，利息偿付风险较小；可转换公司债券转股后，公司财务成本将近一步降低。

因此，合理地运用可转换公司债券融资有利于优化公司资本结构，降低偿债风险与财务费用并提升公司盈利能力。

第三节 本次募集资金投资项目的可行性分析

一、瀚康电子材料“年产 59,600 吨锂电添加剂项目”

本募投项目为公司三级子公司瀚康电子材料的年产 59,600 吨锂电添加剂项目的一期项目，建成后可实现年产 48,350 吨锂电添加剂。

（一）符合国家及地方的产业发展政策

近年来，国家出台多项政策鼓励新能源汽车发展。2020 年 11 月，国务院办公厅印发了《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》，明确提出到 2025 年我国新能源汽车市场渗透率要从 2020 年的 5%提高到 20%，到 2035 年，纯电动汽车成为新销售车辆的主流，公共领域用车全面电动化，同时国家及各地也通过降低相关税负、提供补贴等方式支持和引导新能源汽车发展，给予了新能源汽车行业发展极大的支持。

本项目投资建设的锂电添加剂是锂离子电池电解液生产的三大关键材料之一，对锂电池的导电性、循环寿命、高低温性能、安全性具有重要影响。根据《产业结构调整指导目录（2019 年）》《淮安市产业结构调整指导目录（2018-2020 年）》，本项目属于鼓励类项目；不属于《江苏省工业和信息产业结构调整限制、淘汰目录和能耗限额（2015 年）》《江苏省化工产业结构调整限制、淘汰和禁止目录（2020 年）》规定的限制类、淘汰类项目，符合国家及地方产业政策。

（二）公司具备向电解液添加剂延伸的产业基础

本项目实施主体为瀚康电子材料，其控股股东为公司控股子公司江苏瀚康。江苏瀚康主要产品为电解液添加剂 VC 和 FEC，是国内重要的锂电池电解液添加剂供应商，不断研发和扩大锂盐、酯类、腈类添加剂，逐渐形成添加剂产品的系列化；江苏瀚康下设“苏州市锂电池电解液添加剂工程技术研究中心”等国内领先并达到国际先进水平的技术研发中心，为其电解液产品研发提供技术支持。

本项目所涉产品为锂电池电解液添加剂，项目实施主体瀚康电子材料依托其控股股东江苏瀚康的产业基础，也实现公司向电解液上游原材料的进一步延伸。

二、天津新宙邦半导体化学品及锂电池材料项目

本募投项目为公司全资子公司天津新宙邦的天津新宙邦半导体化学品及锂电池材料的一期项目，建成后可实现年产 30,000 吨半导体化学品和 50,000 吨锂电池电解液。

（一）新能源汽车和半导体产业得到国家及天津地方产业政策支持

国家在产业政策方面给予了新能源汽车较多支持。近年来，我国政府出台《促进汽车动力电池产业发展行动方案》《绿色出行行动计划（2019-2022 年）》等文件，明确指出要促进新能源汽车的发展，并加快提升汽车动力电池产业发展能力和水平；另一方面，国家也通过降低相关税负、提供补贴等方式支持和引导行业的发展。2020 年 11 月，国务院办公厅印发《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》，明确提出到 2025 年我国新能源汽车市场渗透率要从当前的 5%提高到 20%。2018 年天津市政府也颁布了《天津市新能源产业发展三年行动计划（2018—2020 年）》，将新能源汽车产业定位为天津优先及重点支持发展的产业之一。

在半导体领域方面，国家先后出台了《中国制造 2025》《国家信息化发展战略纲要》《关于集成电路生产企业有关企业所得税政策问题的通知》等一系列政策，明确大力扶持半导体产业等“卡脖子”产业的发展。电子信息及半导体产业也是天津市重点发展的支柱产业之一。

（二）下游锂电池行业和半导体行业发展迅速，对电解液和半导体化学品的需求上升

近年来，新能源汽车消费领域、电子消费领域、储能领域的需求持续增加，根据高工产业研究院（GGII）统计，2021 年全球动力电池出货量为 375GWh，预计 2025 年全球动力电池出货量达到 1,550GWh；2021 年中国动力电池出货量为 226GWh，预计 2025 年中国动力电池出货量为 1,070GWh，进而带动包括电解液在内的锂电池关键原材料快速增长，市场成长空间广阔。

半导体化学品主要用于半导体晶圆加工、显示面板及太阳能电池片制造过程。近两年中国大陆晶圆厂进入投产高峰期。随着我国经济结构调整，新兴产业，计算机、消费电子、通信等产业规模将持续增长，大大拉动了对上游集成电路的需

求。随着面板产业逐渐从日本、韩国、台湾等地向大陆内地转移，目前大陆已是全球最大的面板生产地区，对本项目建设的蚀刻液、剥离液等面板电子化学品产品需求旺盛。据中国电子材料协会数据，2020 年国内湿电子化学品市场规模约为 79.62 亿元，未来 5 年仍将保持在 20%左右的增长速度。

同时，华北区域是我国锂电及半导体产业聚集区之一，已聚集了天津力神电池股份有限公司、天津市捷威动力工业有限公司、三星（天津）电池有限公司、唐山国轩电池有限公司、中芯国际集成电路制造（北京）有限公司、中芯国际集成电路制造（天津）有限公司、京东方科技集团股份有限公司等一大批锂电池及半导体厂商，对本项目建设产品需求旺盛，产品可得到有效消纳。

（三）电池化学品业务与客户的关系稳固，半导体化学品逐步进入行业龙头客户的认证体系

锂电池电解液是锂电池的关键材料之一，其一致性、稳定性和安全性直接影响锂电池的性能。对锂电池厂商而言，为保证锂电池产品质量的稳定和一致，需要对锂电池电解液供应商进行严格的遴选，经认可后通常会建立稳定的长期业务合作关系。公司电池化学品业务凭借深厚的研发实力、完善的技术服务体系与优异的产品质量，不断优化客户结构，在行业内赢得了良好口碑。国内市场方面，公司已与宁德时代、亿纬锂能、比亚迪、国轩高科等优质客户建立了稳固的合作关系；海外市场方面，公司海外客户认可度高，与 LG 化学、三星 SDI、村田制作所等海外客户保持长期稳固合作。

半导体化学品有技术要求高、功能性强、产品更新快等特点，且产品品质对下游电子产品的质量和效率影响较大。因此，下游电子器件厂商对半导体化学品供应商的质量和供货能力十分重视，常采用认证采购的模式，需要通过送样检验、信息回馈、小批试做、大批量供货等严格的筛选流程，认证周期较长。公司半导体化学品业务经过多年的产品开发与市场拓展，逐步取得了包括 IC 晶圆厂商、高世代线面板厂商在内的部分半导体行业龙头客户的认证。

（四）公司技术与研发人员基础保障项目顺利实施

公司始终坚持技术创新，持续改进工艺技术与产品品质，打造了一流的研发

团队，近年来核心技术人员稳定，研发人员数量占比始终维持在 18%左右。公司通过自主开发、产学研合作、收购兼并以及与客户联合开发等方式开展产品与技术创新，重点开展电池化学品、新型电子化学品和高端含氟精细化学品的技术创新和工艺进步，为募投项目的实施提供坚实的技术与研发人员基础。

三、三明海斯福“高端氟精细化学品项目（二期）”

本募投项目为公司控股子公司三明海斯福的高端氟精细化学品二期项目，建成后可实现年产高端氟精细化学品 19,200 吨和锂电池电解液 30,000 吨生产线。

（一）符合国家及地方的产业发展政策

国家发改委发布的《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中明确含氟精细化学品为鼓励类产品；科技部发布的《国家重点支持的高新技术领域》目录中指出新材料技术中精细和专用化学品，是国家重点扶持的新材料技术产业。锂离子电池电解液属于国家鼓励、重点支持和优先发展的电子新材料、新能源材料及节能环保材料等高新技术产品。

《三明市经信委三举措推进氟化工产业发展壮大》（2016 年 12 月）指出：一加快推进新引进项目建设，进一步推进氟化工产业链“开枝散叶”；二组织编制《三明市氟化工产业“十三五”发展规划》，明确明溪重点发展含氟精细化学品产业链。三引导企业把握氟化工产业发展机遇，加大投资力度，加快技改提升，实现转型升级。因此，本项目的建设符合国家相关产业发展政策及三明市的发展规划。

（二）含氟精细化学品下游应用领域广泛，公司与现有客户建立了稳固的合作基础

本项目所涉产品主要为含氟精细化学品和电池化学品，其中含氟精细化学品下游用途广泛，终端应用领域包括含氟医药、含氟农药、氟橡胶、氟聚合物、表面活性剂、电子清洗剂、半导体、数字基建等，涉及行业的客户普遍具有产品的技术要求高、准入门槛高、交付要求高、验证周期长、准入后不轻易更换的特点。

在有机氟化学品业务方面，公司已与江苏恒瑞医药股份有限公司、PIRAMAL CRITICAL CARE INC.等知名客户建立了紧密的合作关系。未来，随着公司有机

氟化学品重点向下游高附加值产品发展，预计将进一步拓展在含氟医药、农药、液晶等领域的下游需求，含氟精细化学品新增产能可得到有效消纳。

在电池化学品方面，公司已与宁德时代、亿纬锂能、比亚迪、国轩高科等境内客户，以及 LG 化学、三星 SDI、村田制作所等海外客户建立了稳固的合作关系，有利于保障电池化学品新增产能得到有效消纳。

（三）公司拥有有机氟化学品和电池化学品的技术与研发人员基础

如本节“二、天津新宙邦半导体化学品及锂电池材料项目”之“（四）公司技术与研发人员基础保障项目顺利实施”所述，公司始终坚持技术创新，持续改进工艺技术与产品品质，重点开展电池化学品、新型电子化学品和高端含氟精细化学品的技术创新和工艺进度，为募投项目的实施提供坚实的技术与研发人员基础。

四、荆门新宙邦“年产 28.3 万吨锂电池材料项目”

本募投项目为公司控股子公司荆门新宙邦的年产 28.3 万吨锂电池材料项目的一期和二期项目，建成后可实现年产 163,000 吨锂电池电解液。

（一）符合国家及地方的产业发展政策

按照《国家产业结构调整指导目录（2019 年本）》，本项目生产的锂电池电解液属于鼓励类项目。2020 年 11 月，国务院办公厅印发《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》，明确提出到 2025 年我国新能源汽车市场渗透率要从当前的 5%提高到 20%。项目实施地湖北省也颁布了一系列鼓励新能源汽车的政策如《湖北省战略性新兴产业发展“十四五”规划》《中国制造 2025 湖北行动纲要》等，将着力打造全国“新汽车”产业基地，形成新能源与智能网联汽车千亿级特色产业。因此本项目所涉产品锂电池电解液预计将得到国家及湖北地方产业政策的大力支持。

（二）电池化学品业务与客户的关系稳固，华中地区是我国锂电产业集聚区之一

如本节“二、天津新宙邦半导体化学品及锂电池材料项目”之“（三）电池化学品业务与客户的关系稳固，半导体化学品逐步进入行业龙头客户的认证体

系”所述，公司已与宁德时代、亿纬锂能、比亚迪、国轩高科等境内客户，以及 LG 化学、三星 SDI、村田制作所等海外客户建立了稳固的合作关系，有利于保障电池化学品新增产能得到有效消纳。

此外，华中地区是我国锂电产业聚集区之一，已聚集了东风时代（武汉）电池系统有限公司、武汉蔚能电池资产有限公司、宜昌邦普时代新能源有限公司、荆门亿纬创能锂电池有限公司等一大批新能源汽车产业链厂商，对本项目锂电池电解液产品需求旺盛。

（三）公司拥有电池化学品的技术与研发人员基础

如本节“二、天津新宙邦半导体化学品及锂电池材料项目”之“（四）公司技术与研发人员基础保障项目顺利实施”所述，公司始终坚持技术创新，持续改进工艺技术与产品品质，重点开展电池化学品、新型电子化学品和高端含氟精细化学品的技术创新和工艺进度，为募投项目的实施提供坚实的技术与研发人员基础。

五、补充流动资金

公司将本次向不特定对象发行可转债募集资金部分用于补充流动资金，符合公司所处行业发展现状及公司业务发展需求，有利于提升公司的总体经济效益、增强公司的资本实力，将满足公司日常业务经营的资金需求。公司本次向不特定对象发行可转债募集资金部分用于补充流动资金，符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》《发行监管问答—关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》等关于募集资金运用的相关规定，方案切实可行。

公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。在募集资金管理方面，公司已根据监管要求建立了募集资金管理制度，对募集资金的存放、使用等方面进行了明确规定。本次募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存放与使用，确保本次向不特定对象发行可转债募集资金的存放、使用和管理规范。

第四节 本次募集资金投资项目情况

一、瀚康电子材料“年产 59,600 吨锂电添加剂项目”

（一）项目基本情况

本项目拟由公司控股孙公司江苏瀚康新材料有限公司下设的合资公司江苏瀚康电子材料有限公司实施，在瀚康电子材料的自有土地（位于江苏省淮安市淮安工业园区）分两期投资建设年产 59,600 吨锂电添加剂生产线。

瀚康电子材料“年产 59,600 吨锂电添加剂项目”共分为两期建设，合计总投资额为 120,508.60 万元。本次募投项目为一期项目，一期项目建设期为 2 年，建成后可实现年产 48,350 吨锂电添加剂。

（二）项目投资概算情况

本募投项目计划总投资 80,491.46 万元，其中建设投资 26,207.70 万元、设备购置及安装费 36,790.28 万元、预备费 5,221.60 万元、建设期利息 2,271.88 万元、流动资金 10,000.00 万元。

（三）项目实施主体

本项目的实施主体为公司三级子公司江苏瀚康电子材料有限公司。

（四）项目备案及审批相关情况

本项目已取得相关备案及审批，具体如下：

项目名称	发改委备案编号	环评批复
瀚康电子材料“年产 59,600 吨锂电添加剂项目”	淮 安 市 行 政 审 批 局： 2112-320800-89-01-307630	淮安市生态环境局：淮 环发[2022]61 号

本项目拟建设地点位于江苏省淮安市淮安工业园区南片区，已取得土地使用权（苏（2022）淮安市不动产权第 0045212 号），规划用地性质为工业用地。

（五）项目经济效益

本募投项目税后投资内部收益率预计为 25.77%；税后静态回收期为 6.07 年。

二、天津新宙邦半导体化学品及锂电池材料项目

（一）项目基本情况

本项目拟由公司全资子公司天津新宙邦实施，在天津新宙邦的自有土地（位于天津经济技术开发区南港工业区）分两期投资建设年产 5 万吨锂电池材料、年产 9 万吨半导体化学品生产线。

天津新宙邦半导体化学品及锂电池材料项目共分为两期建设，合计总投资额为 65,800.00 万元。本次募投项目为一期项目，一期项目建设期为 2 年，建成后可实现年产 30,000 吨半导体化学品、50,000 吨锂电池电解液。

（二）项目投资概算情况

本募投项目计划总投资 58,000.00 万元，其中建设投资 20,950.00 万元、设备购置及安装费 26,554.00 万元、预备费 1,000.00 万元、建设期利息 3,496.00 万元、流动资金 6,000.00 万元。

（三）项目实施主体

本项目的实施主体为公司全资子公司天津新宙邦电子材料有限公司。

（四）项目备案及审批相关情况

本项目已取得相关备案及审批，具体如下：

项目名称	发改委备案编号	环评批复
天津新宙邦半导体化学品及锂电池材料项目	天津经济技术开发区（南港工业区）行政审批局：2106-120316-89-01-291946	天津经济技术开发区生态环境局：津开环评书[2021]16 号

本项目拟建设地点位于天津经济技术开发区南港工业区，已取得土地使用权（津（2021）开发区不动产权第 7448360 号），规划用地性质为工业用地。

（五）项目经济效益

本募投项目税后投资内部收益率预计为 23.90%；税后静态回收期为 6.40 年。

三、三明海斯福“高端氟精细化学品项目（二期）”

（一）项目基本情况

本项目拟由公司控股子公司三明海斯福实施，在三明海斯福的自有土地（位于福建省三明市明溪县经济开发区 D 区 29 号）投资建设年产高端氟精细化学品 19,200 吨、锂电池电解液 30,000 吨生产线。

本次募投项目为二期项目，建设期为 37 个月，建成后可实现年产 19,200 吨高端氟精细化学品、30,000 吨锂电池电解液。

（二）项目投资概算情况

本募投项目计划总投资 52,541.58 万元，其中建设投资 12,515.35 万元、设备购置及安装费 34,774.72 万元、预备费 1,189.20 万元、建设期利息 994.36 万元、流动资金 3,067.95 万元。

（三）项目实施主体

本项目的实施主体为公司控股子公司三明市海斯福化工有限责任公司。

（四）项目备案及审批相关情况

本项目已取得相关备案及审批，具体如下：

项目名称	发改委备案编号	环评批复
三明海斯福“高端氟精细化学品项目（二期）”	明溪县发展和改革局：2020-350421-26-03-080223	三明市生态环境局：明环评[2021]33 号

本项目拟建设地点位于福建省三明市明溪县经济开发区 D 区 29 号，已取得土地使用权（闽（2017）明溪县不动产权第 0000902 号），规划用地性质为工业用地。

（五）项目经济效益

本募投项目税后投资内部收益率预计为 28.80%；税后静态回收期为 5.85 年。

四、荆门新宙邦“年产 28.3 万吨锂电池材料项目”

（一）项目基本情况

本项目由公司控股子公司荆门新宙邦实施，在荆门新宙邦的自有土地（位于荆门化工循环产业园）分三期投资建设 28.3 万吨锂电池材料生产线。

荆门新宙邦“年产 28.3 万吨锂电池材料项目”共分为三期建设，合计总投资额为 60,000.00 万元。本次募投项目为一期和二期项目，建设期分别为 1 年和 2 年，其中一期项目建成后可实现年产 6 万吨锂电池电解液，二期项目建成后可实现年产 10.3 万吨锂电池电解液。

（二）项目投资概算情况

本募投项目计划总投资 35,000.00 万元，其中建设投资 13,871.00 万元、设备购置及安装费 13,011.00 万元、预备费 1,098.00 万元、建设期利息 1,525.00 万元、流动资金 5,495.00 万元。

（三）项目实施主体

本项目的实施主体为公司控股子公司荆门新宙邦新材料有限公司。

（四）项目备案及审批相关情况

本项目已取得相关备案及审批，具体如下：

项目名称	发改委备案编号	环评批复
荆门新宙邦“年产 28.3 万吨锂电池材料项目”	荆门市掇刀区行政审批局：2111-420804-89-05-466180	荆门市生态环境局：荆环审[2022]19 号

本项目拟建设地点位于荆门化工循环产业园，已取得土地使用权（鄂（2019）掇刀区不动产权第 20001608 号），规划用地性质为工业用地。

（五）项目经济效益

本募投项目税后投资内部收益率预计为 27.44%；税后静态回收期为 6.32 年。

五、补充流动资金

公司拟将本次向不特定对象发行可转债募集的部分资金用于补充公司流动资金，金额为 37,000.00 万元，以满足公司业务不断发展对营运资金的需求，并增强公司资金实力，支持公司主营业务的长期持续发展。

第五节 本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

一、本次向不特定对象发行可转换公司债券对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目均为公司的主营业务，符合国家相关的产业政策以及公司的发展战略，对保持公司主营业务的持续稳定发展具有积极作用。

本次募集资金投资项目的实施，一方面，将增加公司在电池化学品、有机氟化学品、半导体化学品业务领域的核心竞争力，为公司下一步的业务拓展奠定基础。另一方面，将进一步提高公司的资金实力，提高公司的品牌影响力和业务承接能力，从而有效地提高公司抗风险能力和可持续发展能力。

二、本次向不特定对象发行可转换公司债券对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，公司的总资产、净资产规模将相应增加，资金实力有所增强，同时，由于募集资金投资项目完成存在一定的周期，且本次发行完成后、转股前公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转债支付利息，项目建设期间公司净资产收益率等可能有所下降。本次募集资金投资项目具有较好的经济效益，随着本次募集资金投资项目的完成及产能释放，将进一步提高公司的盈利能力，公司整体财务实力将获得提升。

第六节 可行性分析结论

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策及公司整体发展战略，具有良好的经济效益和社会效益，对公司盈利增长和持续发展具有重要意义。项目顺利实施后将进一步提升公司的市场竞争力和盈利水平，符合公司长期发展需求及股东利益。公司本次发行可转债募集资金运用具有较好的必要性及可行性。

深圳新宙邦科技股份有限公司董事会

2022 年 5 月 31 日