

股票简称：科大国创

证券代码：300520



科大国创软件股份有限公司
2022 年度向特定对象发行股票
募集资金使用可行性分析报告

二〇二二年六月

科大国创软件股份有限公司（以下简称“公司”）拟向特定对象发行股票募集资金。公司董事会对本次向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析如下：

一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行募集资金总额不超过人民币 91,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	使用募集资金投入
1	智能网联与智慧能源系统研发生产一体化基地建设项目（一期）	151,088.00	64,000.00
2	补充流动资金	27,000.00	27,000.00
合计		178,088.00	91,000.00

在本次向特定对象发行募集资金到位之前，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规定的程序予以置换。

若实际募集资金数额（扣除发行费用后）少于上述项目拟以募集资金投入金额，在最终确定的本次募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）智能网联与智慧能源系统研发生产一体化基地建设项目（一期）

1、项目基本情况

本项目拟在六安金安经济开发区内进行建设，总投资额为 151,088.00 万元，项目建设期为 24 个月，项目实施主体为安徽科大国创智慧能源有限公司，通过向控股子公司安徽科大国创智慧能源有限公司实缴注册资本的方式实施募投项目。项目达产后形成智能网联与智慧能源系统配套的年产 3GWh 动力/储能电池产能。

2、项目的必要性

（1）响应国家“双碳”发展战略，把握行业发展机遇

在我国提出“双碳”目标、推进能源革命和产业数字化战略背景下，公司充分发挥“软件定义”和高可信软件的技术优势和行业实践能力，立足现有业务协同，把握行业发展机遇，积极参与智能网联、智慧能源相关业务的协同建设和发展。通过本次募投项目建设，公司掌握智能网联与智慧能源系统所需关键动力/储能电池资源，有利于保障公司抓住新能源汽车及储能行业的高速发展的历史机遇。

在新能源汽车领域，根据中国汽车工业协会相关数据，2021 年全国新能源汽车销量 352.1 万辆，同比增长 157.5%；新能源汽车渗透率为 13.4%，同比增加 8.1%，实现加速渗透。在“双碳”目标的指引下，国内新能源汽车将保持高速增长趋势。新能源汽车产业发展的驱动力已经实现“政策驱动”转向“市场主导”，新能源车市场需求开始在不依赖政策强力推动下稳定释放，这是产业的根本性驱动因素。基于此，动力电池装机量远超预期，行业景气度维持高位。

在储能领域，随着“双碳”目标下电力清洁化加速带来储能需求持续增长，信息技术与新能源的加速融合等因素叠加，储能市场迎来快速发展阶段，智慧能源作为储能系统的“软实力”，其重要性也日益凸显。根据 GGII 预测，中国储能锂电池出货量在 2025 年将达到 58GWh，市场规模超过 550 亿元，进入规模化快速发展时期。

在电动工具、智能家居等领域，小型化、轻型化、无绳化是行业发展方向，小动力锂电池的需求呈现快速增长趋势，根据 GGII 数据显示，2021 年全球电动工具锂电池出货量为 22GWh，预测 2026 年出货规模增至 60GWh，相比 2021 年增长空间仍超过两倍。

（2）电池是智能网联与智慧能源产业未来发展和满足客户需求的关键资源

动力/储能电池是智能网联与智慧能源产业发展的关键资源。智能网联领域，智能网联技术正向车-路-云协同不断演进，智能汽车是其核心，动力总成系统作为智能汽车关键部件主要由动力电池和 BMS 构成。公司服务的新能源整车厂商客户对动力电池系统供应商的智能化、集成化、平台化的要求愈发提升，高效匹配和高度融合的“智能 BMS+电池”是行业客户需求；智慧能源领域，随着信息技术与新能源的加速融合，储能系统在光伏、风电等清洁能源安全稳定可靠运行中

发挥着关键作用，而储能电池正是储能系统重要基础。公司服务的储能领域客户对新型储能装备的高效、高安全要求不断提升，以有效满足电网的安全、稳定运行，高效协同的储能电池系统是满足客户需求的重要因素。

公司重点布局的智能网联与智慧能源系统相关智能软硬件产品，软件技术是公司特色及优势，而动力/储能电池作为其重要基础，其价值占比高、产值规模大、市场需求旺，是公司上述业务持续发展的关键资源。

（3）电池是落实“双智”战略、提升业务协同和产业链延伸需要

公司“双智”战略旨在充分抓住新能源汽车快速发展的机遇，致力于以“产品+服务”模式，充分发挥公司数据智能及高可信软件的技术协同优势，在已有智能 BMS 业务基础上进行产业链的进一步延伸和深度拓展，重点打造智能网联与智慧能源领域相关智能软硬件系统产品。

依托公司长期深耕智能 BMS 业务过程中对各类电池参数、技术、工艺的深入了解，并发挥“智能 BMS+电池”软硬件结合的协同作用和优势互补，通过掌握智能网联与智慧能源产业发展的关键电池资源，可以实现产业链进一步延伸，契合公司“双智”战略需要。同时，通过掌握电池资源开发系统产品，可实现公司智能 BMS 产品、动力电源总成系统、储能系统等多个产品业务的有效连接，有利于提升公司智能软硬件产品业务协同发展，更好满足客户需求，进而提升公司智能软硬件产品业务市场规模和市场竞争能力。

3、项目的可行性

（1）项目产品具有良好的市场前景

随着“双碳”目标的提出，传统能源向清洁能源转型成为全球共识，以及政策支持持续推动、技术进步、消费者习惯改变、配套设施普及等因素影响不断深入，全球新能源车市场将继续保持快速增长，发电侧、电网侧和用户侧储能产品应用市场发展潜力巨大，智能家居、电动工具等小型化、轻型化、无绳化成为未来的发展趋势，都将带动动力/储能电池行业的高速发展，市场前景良好。

随着动力/储能电池下游应用领域对电池需求呈现多元化和多样化的特征，具有智能化、集成化、平台化的动力电池系统供应商市场空间广阔。一方面，新

能源整车厂商差异化的车型定位、储能用户不同场景多元化系统方案衍生多样化的电池需求，由于锂电池产业仍在技术升级和演变期，不同材料与形态的电池拥有各自的优劣势；另一方面，下游行业客户对高效匹配、高度融合和高安全的动力/储能电池系统产品的需求不断升级，在产品和服务方面拥有自身特色和优势的电池系统供应商将迎来发展契机。

公司是专业的第三方独立 **BMS** 产品提供商，在长期为各类电池提供配套智能 **BMS** 系列产品的研发、生产和销售过程中，面对不同客户、多种车型的差异化需求，积累丰富的行业经验和实践数据，掌握电池系统所需软、硬件相关技术和算法研究，并在规模化效应、工艺水平、交付能力等诸多方面积累了丰富行业经验优势。通过本次募投项目的实施，公司将掌握动力/储能电池关键电池资源，并与自身优势 **BMS** 产品进行技术融合与优势互补，能够为下游客户提供具有竞争力的“智能 **BMS**+电池”软硬件一体化产品。

综上，广阔的市场空间、市场竞争格局演变以及多年深耕 **BMS** 领域带来的优势积累，本次募投项目产品未来市场前景良好。

(2) 公司具备优质的客户资源基础

公司凭借自身 **BMS** 产品在稳定性、可靠性、高精度及控制策略的先进性方面具有独特的产品优势，在新能源汽车和储能领域积累了优质的客户资源，为本次募投项目产品提供坚实的市场保障。

新能源汽车领域，公司智能 **BMS** 系列产品目前累计出货量超 50 万套。**BMS** 作为新能源汽车动力电池系统的核心部件之一，公司在产品开发过程中，针对不同车型、不同电池进行 **BMS** 产品方案设计、技术选型、测试等多个流程和技术确认，以保证搭载公司 **BMS** 产品的动力电池系统的稳定性、可靠性、安全性等指标达到相关车型要求。因此，在多年开展 **BMS** 业务的过程中，公司积累了一批长期、持续、稳定的新能源汽车、低速车等领域客户；在智慧储能领域，公司多年来承接了大量的电力行业、智慧城市、智慧园区等政企项目，在电源侧、用户侧储能系统拥有广泛的潜在客户基础。

本次募投项目建设完成后，新增动力/储能电池作为公司“双智”战略的重要

资源要素，与现有 BMS 系列产品进行融合，形成具有特色的“智能 BMS+电池”软硬件一体化产品，产品面向目标客户与公司原有客户群体具有高度的协同性，依托公司现有的营销网络和体系，本项目具备优质的客户资源基础。

（3）公司具备扎实的技术与人才储备基础

近年来，公司在深耕 BMS 业务过程中，积累了丰富的电池系统相关行业经验和实践数据，对各类电池参数、技术、工艺等情况深入了解，充分掌握电池系统所需软、硬件相关技术和算法研究，尤其在高精度监测、准确状态评估、精确 SOC/SOF 估算、智能均衡管理和先进控制策略等方面处于业内领先，已形成较为稳定的技术研发和产品创新能力。公司在已有的电池系统相关技术积累和项目经验基础上，积极引进了一支以电池研发生产为主的技术团队，专业领域涵盖电池产品研发与生产制造中的结构设计、工艺管理、电气工程、产品测试、质量控制及制造过程管控等多个环节。团队核心成员十多年来专业从事电池产品开发和生产制造，具有丰富的电池工艺设计、生产制造过程管理等经验。此外，公司计划引进业内先进的生产设备及产线设计理念，着力提升产品生产效率和良率。

综上，公司已经拥有一支专业配置完备、既懂技术又深谙行业需求、创新意识较强的技术和管理团队，并引进了锂电行业资深的专业团队，为项目顺利实施提供了扎实的技术与人才支撑。

4、经济效益分析

本项目建设完成并全部达产后，预计具有良好的经济效益。

5、项目涉及报批事项的情况

2022年2月，本项目取得安徽六安金安经济开发区管理委员会经济发展局出具的备案表，项目代码为2202-341574-04-01-201868。

截至本次向特定对象发行股票预案出具日，本项目的环评审批程序正在办理中。

（二）补充流动资金

1、项目基本情况

为满足公司业务发展对流动资金的需求、优化资本结构，本次向特定对象发行股票所募集资金中27,000.00万元用于补充流动资金。

2、项目的必要性

(1) 增强公司资金实力，适应业务扩张的需求

随着公司各项业务的不断发展，相关市场、技术研发、产能建设投入持续加大，都需要大量的流动资金补充，资金不足已成为制约公司发展的一大瓶颈。公司预计未来几年仍将保持快速增长，公司迫切需要在适度降低公司资产负债率的同时填补因业务规模扩大及产业链延伸带来的资金缺口。

(2) 公司的技术研发对流动资金有较大需求

公司所处的软件和信息技术服务业为人才密集型、技术密集型行业，行业经营模式需要较多的流动资金以进行技术开发、吸引高端人才。公司注重技术与业务的融合和创新，密切跟踪新一代信息技术的发展趋势，以市场为导向，挖掘市场需求，通过技术研发与市场拓展双轮驱动，保持公司领先的技术竞争力。随着行业竞争的日趋激烈，对优秀人才的争夺亦趋于激烈，人力资源成本上涨较快。为保持公司在核心技术人员方面的竞争优势，公司需在员工的薪酬与福利、培养培训等方面持续提供具有竞争力的待遇与激励机制，在行业竞争格局的不断演化的过程中赢得对人才的争夺。本次募集资金补充流动资金，有助于增强公司资金实力，为保持与强化公司在技术研发与专业人才方面的行业领先地位提供有力保障。

(3) 优化资本结构，降低公司财务风险

由于公司经营规模迅速扩大，目前公司资产负债率处于历史较高水平。随着公司业务的进一步扩张，银行借款等债务融资方式不仅难以满足公司的资金需求，而且会削弱公司的盈利能力，同时资产负债率的上升也会使公司面临较高的财务风险。因此，公司仍需通过股权融资的形式来满足流动资金需求，调整和优化公司的资本结构，降低财务风险和总体风险，保障公司的稳健经营和可持续发展。

3、项目可行性

（1）本次向特定对象发行股票符合相关法律法规和规范性文件规定的条件

本次向特定对象发行股票募集资金部分用于补充流动资金符合公司未来业务发展需要，有利于公司持续提升经济效益，实现公司发展战略，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》等关于募集资金运用的相关规定。

（2）本次向特定对象发行股票募集资金具有治理规范的实施主体

公司已经建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，在募集资金管理方面，按照监管要求建立了《募集资金管理制度》，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。本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司董事会将持续监督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、本次向特定对象发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次向特定对象发行对公司经营管理的影响

公司本次向特定对象发行股票募集资金用途符合国家产业政策和公司的发展战略。本次向特定对象发行后，将有助于提升公司的资金实力和资产规模，募集资金投资项目具有良好的市场前景，有利于增加公司的业务收入和提高长期盈利能力，进一步增强公司的核心竞争力。

（二）本次向特定对象发行对公司财务状况的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策，顺应行业发展趋势，并且具有良好的市场前景。由于部分募集资金投资项目从建设投入到产生经济效益需要一定时间，净利润短期内难以与净资产保持同步增长，公司的每股收益和净资产收益率预计将存在一定程度的下降，但本次募集资金投资项目实施后，公司的长期盈利能力将得到有效增强，能够为投资者带来较好的投资回报。

本次向特定对象发行完成后，公司总资产与净资产规模均有所提高，资本实力也进一步提升，资产结构将更加稳健，财务风险进一步降低，偿债能力和后续融资能力得到增强。

四、结论

经审慎分析，董事会认为：本次向特定对象发行股票的募集资金投资项目符合国家产业政策和行业发展方向，有利于推进主营业务的持续稳定增长，提高公司盈利能力，提升公司核心竞争力。因此，本次向特定对象发行股票的募集资金运用是必要、可行的。

科大国创软件股份有限公司董事会

二〇二二年六月一日