

证券代码：300565

证券简称：科信技术



深圳市科信通信技术股份有限公司

（深圳市龙岗区宝龙街道新能源一路科信科技大厦）

2022 年度向特定对象发行 A 股股票 募集资金使用可行性分析报告

二〇二二年八月

一、本次募集资金使用计划

深圳市科信通信技术股份有限公司（以下简称“公司”）本次向特定对象发行 A 股股票（以下简称“本次发行”、“本次向特定对象发行股票”）拟募集资金总额不超过 60,017.71 万元（含本数），在扣除发行费用后实际募集资金净额将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金额
1	储能锂电池系统研发及产业化项目	54,000.34	44,017.71
2	补充流动资金和偿还银行借款	16,000.00	16,000.00
合计		70,000.34	60,017.71

在本次发行的募集资金到位前，公司可根据市场情况利用自筹资金对募集资金投资项目进行先期投入，并在本次发行募集资金到位后以募集资金予以置换。

若本次发行实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，在本次发行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资金等方式解决。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）储能锂电池系统研发及产业化项目

1、项目基本内容

（1）项目概况

本项目投资总额为 54,000.34 万元，建设期 24 个月。

公司将购置生产设备、研发设备，进一步扩大储能锂电池系统产能规模，继续积极开展储能行业内新材料、新技术、新产品方面的相关研究，为公司深度布局储能业务，参与电化学储能行业竞争提供发展动能。项目全部建成达产后，将新增 2GWh 储能锂电池电芯和系统组装生产线及相关配套产能规模。

（2）项目实施主体

本项目将由广东科信聚力新能源有限公司负责实施。

(3) 项目概算

本项目投资总额为 54,000.34 万元，其中拟以募集资金投资 44,017.71 万元。

序号	工程或费用名称	投资金额 (万元)	占项目总资金比 例	拟使用募集资 金(万元)
1	工程建设费用	44,017.71	81.51%	44,017.71
1.1	建安工程	7,274.00	13.47%	7,274.00
1.2	设备购置	36,743.71	68.04%	36,743.71
2	基本预备费	1,320.53	2.45%	-
3	其他研发费用	516.00	0.96%	-
4	铺底流动资金	8,146.10	15.09%	-
项目总投资		54,000.34	100.00%	44,017.71

(4) 项目备案、环评情况

截至本预案公告之日，本项目的备案和环评批复等相关事项正在进行中。

2、项目建设的必要性

(1) 项目是把握储能市场发展机遇，增强公司盈利能力的需要

进入 21 世纪以来，气候变化成为全球面临的共同挑战，世界各国纷纷制定发展战略，加速能源结构调整，大力发展清洁能源。储能产品的普及将推动绿色能源的高效利用，是全球能源变革的重要影响因素之一。储能是提升传统电力系统灵活性、经济性和安全性的重要手段，也是推动主体能源由化石能源向可再生能源更替的关键技术。根据国际可再生能源署（IRENA）的测算，为实现减排目标，2050 年电力在终端能源消费中的占比需要从目前的不到 20% 提升至接近 50%。在海外发达地区，电力装机结构中，光伏、风电等可再生能源已开始替代存量火电装机。未来，随着“双碳”背景下电力清洁化加速带来储能需求持续增长、国内外对储能领域政策实施力度的加大，以及锂电池成本的下降与循环寿命的提高等因素叠加，储能市场将迎来较快发展阶段。因此，本次募集资金投资项目是公司把握储能市场发展机遇，增强公司盈利能力的重要举措。

(2) 项目是顺应储能行业技术发展趋势，促进公司持续发展的需要

锂电池具有能量密度高、综合效率高和适用性广泛等特性。近年来，随着锂电池储能技术不断进步，技术经济性显著提升，为锂电储能的大规模市场化应用奠定了坚实基础。随着家用储能和便携储能行业技术的快速革新、商业模式和营销手段不断发展，行业规模呈现增长态势。

但与此同时，电化学储能行业技术革新与技术迭代较快，新型储能技术多元化发展趋势日益显著，电池安全性、循环寿命、充放电效率等性能水平持续改进以及电池制造成本持续降低的市场需求迫切。公司需要紧跟行业前沿技术发展动态，积极布局并开展储能行业内新材料、新技术、新产品的研发，持续提升产品性能与市场竞争力。

本次募集资金投资项目将建设柔性生产线，拓展电池技术路线在储能市场的商业化应用，同时增加购置研发设备，积极开展储能行业新材料、新技术、新产品的相关研究，持续提升公司技术研发水平，不断丰富公司产品结构，促进公司业务的可持续发展。

（3）项目是提高生产自动化、智能化水平，增强产品竞争能力的需要

随着锂电池制造技术的不断改良、磷酸铁锂技术路线的不断成熟，储能行业内单位容量的储能电池系统的制造费用持续下降。一方面，随着全球范围内生产线自动化、智能化水平的提升，产能规模的经济性逐渐体现的同时人力成本减少；另一方面，大规模批量生产可以有效降低单位能耗。综合来看，储能行业的产品生产需要精准管控成本端以降本增效形成成本优势。

本项目将投资建设的储能锂电池系统柔性化生产线，在设备选型上将更多的选择更加自动化、智能化的设备，建成后将进一步提高生产效率、保持产品质量的稳定性，提升批量化生产的直通率和合格率。同时，通过扩建产能规模，可以提升设备、人力等资源的利用效率，增强规模化效应，平摊生产过程中产生的费用、能耗以及原材料等综合成本。因此，本项目的实施有利于提高生产自动化、智能化水平，发挥规模经济效应，提高产品竞争能力。

3、项目建设的可行性

（1）项目建设符合国家政策和产业发展规划

近年来，为扶持锂电池储能行业的发展，国家出台了一系列产业扶持政策，对行业持续满足新兴业态、进行技术迭代给予了大力支持，其中主要政策列示如下：

公布时间	政策名称	相关内容
2021 年 3 月	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》	在氢能、储能等前沿科技领域，组织实施未来产业孵化和加速计划，谋划布局一批未来产业，提升清洁能源消纳和存储能力。
2021 年 7 月	《“十四五”循环经济发展规划》	推行热电联产、分布式能源及光伏储能一体化系统应用，完善新能源汽车动力电池回收利用溯源管理体系，推动能源梯级利用。
2021 年 7 月	《关于加快推动新型储能发展的指导意见》	未来五年将实现新型储能从商业化初期向规模化转变，到 2030 年实现新型储能全面市场化发展，孤立储能多元化发展，进一步完善储能价格回收机制，支持共享储能发展。
2022 年 2 月	《关于加快推进电力现货市场建设工作的通知》	引导储能、分布式能源、新能源汽车、虚拟电厂、能源综合体等新型市场主体，以及增量配电网、微电网内的市场主体参与现货市场，充分激发和释放用户侧灵活调节能力。
2022 年 3 月	《“十四五”新型储能发展实施方案》	到 2025 年，新型储能由商业化初期步入规模化发展阶段，具备大规模商业化应用条件。其中，电化学储能技术性能进一步提升，系统成本降低 30%以上。到 2030 年，新型储能全面市场化发展，储能与电力系统各环节深度融合，基本满足构建新型电力系统需求。
2022 年 5 月	《关于促进新时代新能源高质量发展实施方案》	推动新型储能快速发展，研究储能成本回收机制。
2022 年 6 月	《关于进一步推动新型储能参与电力市场和调度运用的通知》	要建立完善适应储能参与的市场机制，鼓励新型储能自主选择参与电力市场，坚持以市场化方式形成价格，持续完善调度运行机制，发挥储能技术优势，提升储能总体利用水平，保障储能合理收益，促进行业健康发展。

因此，项目实施具备政策可行性。

（2）公司累积的技术经验为项目实施提供了基础

公司成立于 2001 年，经过多年专业化发展和深耕客户需求，公司核心技术和销售人员能迅速把握市场技术趋势，发掘客户痛点，整合各方优势与资源，发掘客户差异化的场景应用需求。2016 年，公司应运营商客户要求，提供体积小、容量高的通信应急备电产品用于厦门金砖会议的通信保障，开启了磷酸铁锂电池在网络能源领域应用的尝试。2018 年，公司基于通信行业发展趋势，以及公司在电源、电池、机柜结构等方面积累的技术能力，开始规划布局通信备

用锂电池业务。2019 年，公司逐步实现了电池 BMS 的自主研发能力，研发出 48V 集成式磷酸铁锂电池组并联备电的产品；同年，公司收购了 Efore Oyj 剥离的具有四十多年历史的电源技术公司，进一步增强公司在电源管理方面的技术实力。2020 年，公司投资建设了磷酸铁锂电池中试线和电池 PACK 生产线，并推出了磷酸铁锂电池基站站点能源备电方案。2021 年，公司完成专业储能技术团队的组建，设立广东科信聚力新能源有限公司（以下简称“科信聚力”），正式确立全力开拓海外高端市场，逐步向家用储能、工商业储能等领域发展的战略。2022 年上半年，科信聚力年产约 1GWh 电芯产线开始设备安装与调试，首条产线确定为 100Ah 的超薄电芯，定位用户侧储能市场。

2022 年上半年，科信聚力生产的磷酸铁锂标准电芯及模组通过 UL1973、IEC62619 和 UN38.3 等认证。科信聚力生产的 100Ah 电芯为 2U 100Ah（1U 的高度为 44.4mm，是通信行业常用的高度计量单位）电芯，电芯尺寸为 5422078，相比传统的 3U、4U 电池，节约安装空间 33%-50%，对于提升系统能量密度，降低系统成本以及节省空间有一定优势，且轻便占用空间小，更贴合于家储壁挂式应用场景。同时，科信聚力电芯产品客户实测数据与行业大型电池厂家的技术数据基本保持一致。公司产品在用户侧储能系统市场中较为独特的超薄优势，为产能消化提供了有利的技术支持。

综上，公司在储能行业累积的技术经验为项目实施提供了基础。

（3）符合公司技术发展方向和国际化发展战略

从锂电池储能的应用领域来看，用户侧储能多用于家庭、工商业、通信及便携式领域。该应用领域主要目的是为了实现电力自发自用最大化以降低用电费用、利用峰谷电价差进行套利、容量电费管理、户外应急等需求，特殊的应用场景对储能锂电池系统产生了小型化的特殊性结构需求。因此产品趋势以体积小且高能量密度为主，符合公司长期以来的技术发展方向。

公司坚持“国内市场为基础、国际国内同发展”的营销策略，有计划、分步骤地持续推动公司国际化进程。全球网络建设的长期投资，可以化解国内运营商的投资周期给公司带来的经营风险。同时，公司已经建设中国（深圳、惠州、苏州）、泰国、芬兰等全球交付中心，打造国际化的制造交付和服务能

力。借助全球化大客户的市场优势及全球供应链布局，公司本次储能锂电池系统等产品符合拓展国际业务生态圈建设的战略发展方向。

（二）补充流动资金和偿还银行借款项目

1、项目概况

本次计划将募集资金总额中的 16,000.00 万元用于补充流动资金和偿还银行借款，以优化公司财务结构、补充公司经营规模扩张产生的资金需求、降低资金成本，从而增强公司的资金实力、降低财务风险、提高公司的市场竞争力。

2、项目的必要性和可行性

随着公司业务的持续发展，营运资金需求也相应增加，银行借款规模和利息费用支出逐年增长。公司拟通过本次向特定对象发行股票募集资金补充流动资金，以保证公司日常经营活动的开展，满足业务增长与业务战略布局所带来的流动资金需求；此外，偿还部分银行借款以降低资产负债率，有利于优化公司财务结构，降低资金成本，实现公司均衡、持续、健康发展。

本次向特定对象发行股票的部分募集资金用于补充流动资金和偿还银行借款，符合公司当前的实际发展情况，有利于增强公司的资本实力和满足运营资金需求，降低公司的资金成本和财务风险，实现公司健康可持续发展。本次向特定对象发行股票的募集资金用于补充流动资金和偿还银行借款符合中国证监会、深交所等相关法规的规定，具备可行性。

三、本次向特定对象发行股票对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次向特定对象发行股票对公司经营的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及公司整体战略发展方向。项目实施有助于公司抓住重要技术迭代期和新兴产业快速发展期的市场机遇，实施后将显著增长公司销售规模和经营业绩，加强公司适应技术变迁和客户需求变化的能力，提升公司的品牌形象和竞争地位。本次募集资金投资项目预计能够给公司带来积极的经济效益，从而为公司实现可持续发展、提高股东回报提供更有力的支持。

（二）本次向特定对象发行股票对公司财务状况的影响

本次发行后，公司的总股本和资产规模将进一步扩大。短期来看，公司存在每股收益被摊薄和净资产收益率下降的风险。长期来看，本次募集资金投资项目的实施将带来营业收入规模和利润水平的提升，发行完成后，公司的资产负债率和财务风险将有所降低，公司财务结构将更加稳健。

四、本次募集资金投资项目可行性分析结论

本次向特定对象发行股票募集资金使用计划符合国家相关的产业政策以及公司未来发展战略规划，具有良好的市场前景和经济效益，有利于提升公司的盈利能力。因此，本次募集资金投资项目合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

深圳市科信通信技术股份有限公司董事会

2022年8月22日