

证券代码：301186

证券简称：超达装备



南通超达装备股份有限公司

(如皋市城南街道申徐村1组)

向不特定对象发行可转换公司债券
募集资金使用的可行性分析报告

二〇二二年八月

为提升公司核心竞争力，增强公司盈利能力，南通超达装备股份有限公司（以下简称“超达装备”或“公司”）拟向不特定对象发行可转换公司债券募集资金。超达装备董事会对本次发行可转换募集资金使用的必要性、可行性分析如下：

一、本次募集资金使用计划

本次发行可转换公司债券的募集资金总额不超过人民币 55,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后，拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	拟投入募集资金金额
1	新能源电池结构件智能化生产项目	55,776.39	55,000.00
合计		55,776.39	55,000.00

项目投资总额高于本次募集资金拟投资金额部分，由公司自筹解决。本次发行可转换公司债券扣除发行费用后的募集资金净额低于上述项目拟投入募集资金总额的部分将由公司自筹资金解决。本次发行可转换公司债券募集资金到位前，公司将根据项目实际进度以自有资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

（一）项目基本情况

本项目由超达装备全资子公司南通超达精密科技有限公司（以下简称“超达精密”）实施，投资总额 55,776.39 万元，其中拟使用募集资金 55,000.00 万元，项目建设地点位于江苏省如皋市下原镇科技产业园，项目建成后，将拥有年产 20 万台新能源电池结构件的生产能力，达产年营业收入实现 63,000.00 万元。

（二）项目实施的必要性

1、响应国家政策号召，顺应行业发展趋势

为实现“双碳”目标，国家正在逐步制定并颁布利好新能源行业发展的相关政策法规，尤其是新能源汽车和储能行业，迎来了行业发展的良好环境。

对于新能源汽车行业，《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》、《绿色出行行动计划（2019—2022 年）》等政策强调大力支持新能源汽车发展，规划要求 2021 年起，国家生态文明试验区、大气污染防治重点区域的公共领域新增或更新公交、

出租、物流配送等车辆中新能源汽车比例不低于 80%，到 2025 年我国新能源汽车市场竞争力明显增强，新能源汽车新车销售量达到汽车新车销售总量的 20%左右。

对于储能行业，2021 年 7 月国家发改委、国家能源局联合发布《关于加快推动新型储能发展的指导意见》，意见指出：“到 2025 年，实现新型储能从商业化初期向规模化发展转变，装机规模达 3000 万千瓦以上。新型储能在推动能源领域碳达峰碳中和过程中发挥显著作用”；2022 年，国家发展改革委、国家能源局印发的《“十四五”新型储能发展实施方案》提出：“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；到 2030 年，新型储能全面市场化发展”。政策的提出，要求储能行业快速发展，对储能电池上下游行业均提出了更高的要求。

相关国家政策的发布，加速推动能源消费结构的变革，新能源汽车、新能源储能等行业将保持快速发展，同时对相关零部件行业的发展起到推动作用。为顺应这一趋势，超达装备于 2019 年度新增新能源电池结构件业务，实现了向新能源汽车产业链的进一步延伸，同时为了抓住新能源行业发展的契机，规划了本次产能建设项目。本项目将进一步加大公司在新能源电池结构件领域的投入，紧紧抓住新能源电池行业蓬勃发展带来的机遇，完善产能布局，加深与下游客户的紧密关系。因此，本次项目的实施是必要的。

2、实现公司规模生产效应，提升公司竞争实力

电池结构件在生产过程中对加工精密度和生产安全有较高的标准和要求，相关生产企业在前期投入时需要投入较多的专业设备和较大的场地，对行业内公司的前期资金投入具有较高要求。另外，在生产过程中，电池结构件的主要原材料为铝材大宗商品，上游原材料价格的波动，会对公司成本造成较大影响。

规模化生产后，一方面，公司能够分摊产品的固定成本，降低平均生产成本，提升企业经济效益；另一方面，通过规模化的原材料采购，公司可以降低或稳定原材料采购成本，缓冲原材料价格波动对公司生产活动的影响。此外，汽车整车厂、电池厂等下游企业通常采购规模大，对供应商的供货能力和供货稳定性要求较高。因此往往拥有规模化生产优势的零部件企业更容易和下游企业形成稳定的合作关系。

通过本次项目，公司将增加新能源电池结构件的生产能力，有利于进一步发挥公司生产经营活动中的规模效应，平摊生产过程中的费用，在原材料和能耗采购过

程中增加话语权，扩大规模优势，巩固公司的竞争实力。因此，本项目的建设具有必要性。

3、提升自动化生产水平，满足下游企业技术要求

在新能源汽车方面，电池结构件是新能源汽车电池系统的骨架，是电池系统安全性的重要保障，起到抗冲击、抗震动的保护作用，需要高精度、耐腐蚀、耐高温、抗冲击等性能。随着汽车往智能化、轻量化、电动化等方向发展，新能源汽车车型日益丰富，汽车厂商对其零部件产品的安全性、一致性、适用性和轻量化等的要求越来越高；在储能方面，国家发改委、国家能源局发布《关于加快推动新型储能发展的指导意见》提出：“要坚持储能技术多元化，推动锂离子电池等相对成熟新型储能技术成本持续下降和商业化规模应用”，意见的发布推动储能行业技术快速发展和成型，对上下游制造企业相关技术有了更高的要求。

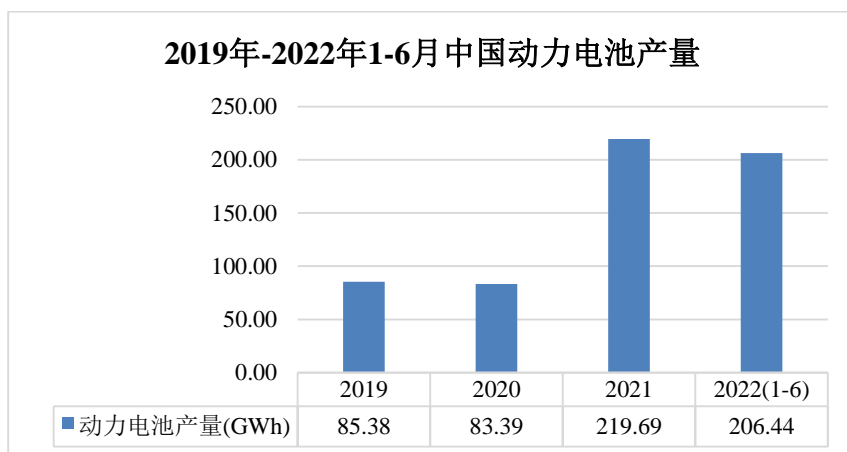
从公司自身角度出发，随着公司产品性能水平的提升，工艺复杂程度也相应提高，公司需要引进新的专业设备来满足发展需要。同时，公司目前在保证原有客户产品供给的情况下，亦需要自动化产线，以满足新的合作伙伴对产品质量的需求，因此公司亟需进一步提升相关产品的生产能力。

本项目将购买先进的生产设备，实现产线自动化生产，提高生产效率；同时，引进先进的检测和测试设备，加强产品质量控制，有效保证所生产产品质量。因此，本项目的实施是必要的。

（三）项目可行性分析

1、受国家政策支持，下游市场需求空间巨大

随着我国“碳达峰”、“碳中和”战略的提出和发展，新能源汽车因其低碳环保的特性，获得了政府部门的大力扶持，成为构建绿色、清洁、高效能源体系的重要组成部分。中国 2021 年新能源车产、销量分别为 354.5 万辆和 352.1 万辆，销量同比增加 157%，未来亦将保持高速增长态势。随着我国新能源汽车行业高速发展，我国汽车动力电池行业同样发展迅速，根据中国汽车动力电池产业创新联盟数据，2021 年我国动力电池产量达到 219.69GWh，同比增长 163.4%，2022 年上半年产量达到 206.44GWh，同比增长 176.4%。



2022年3月，国家发展改革委、国家能源局印发的《“十四五”新型储能发展实施方案》提出：“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”。根据高工产研锂电研究所（GGII）统计数据显示，2021年中国储能电池市场出货量为48GWh，同比增长196%。随着全球能源消费结构的变革，储能等行业将保持快速发展，对上游电池结构件的市场需求日益增长。

得益于新能源市场的快速发展，配套新能源电池结构件行业将会迎来快速发展，为本次项目的实施提供良好的产能消化保障。

2、公司具备相应技术和人才，为项目的实施提供有力支撑

超达装备于2019年度新增新能源电池结构件业务，实现了向汽车产业链的进一步延伸，已与合肥国轩高科动力能源有限公司、重庆金康动力新能源有限公司、芜湖奇达动力电池系统有限公司、幂能（合肥）动力技术有限公司、多氟多新能源科技有限公司和安徽江淮华霆电池系统有限公司等客户达成合作并良好保持。

自业务开展以来，公司不断扩充新能源电池结构的业务人员，并不断积极主动地进行技术研发，迅速在生产工艺、材料体系等方面实现了技术突破，为客户提供了充满个性化关怀的高品位服务；公司拥有丰富的配套生产及品质管理经验，在新的产能建设项目中可以不断复制、推广，为本次项目的建设提供技术支持，从而确保项目顺利建设以及在建成后可以迅速投产并形成收益。

3、公司管理体系完善，营销团队经验丰富

公司在发展过程中建立了符合公司自身业务特点的组织架构以及较为完善的治理结构，培养了一批具熟知行业发展情况、拥有开阔视野和先进理念的管理团队；

核心团队拥有丰富的行业经验和管理经验，对公司的运营和管理有深刻的认识；公司员工统一战线，支持项目建设，均可为项目顺利推进提供有力保障。

公司深耕汽车零部件行业，凭借稳定的产品品质、完备的产品方案和及时的售后响应，与主要客户建立了长期稳定的合作关系，同时在公司内部成功组建了一支优质的销售服务团队，建立了稳定销售网络；营销团队通过对主要客户进行定期拜访，了解与客户近期的业务合作情况、产品质量要求以及客户未来的项目开发情况、潜在需求等信息，发掘新的销售机会点；通过与客户的接洽，实时了解行业发展态势，掌握行业发展动向，及时将其反馈给研发和生产团队，把握市场先机。

本项目将依靠公司销售团队具备迅速切入新客户并开拓市场的能力，保障本项目的产能消化，并凭借经验丰富的管理团队为本项目的实施保驾护航。

（四）项目投资概算

项目投资预算总额为 55,776.39 万元，其中拟募集资金投入 55,000.00 万元，不足部分由公司自筹解决，具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	拟使用募集资金投入金额
1	建设投资	50,431.51	50,431.51
1.1	工程费用	43,689.47	43,689.47
1.1.1	建筑工程费	16,699.36	16,699.36
1.1.2	设备购置费	26,990.11	26,990.11
1.2	工程建设其他费用	4,340.54	4,340.54
1.3	预备费	2,401.50	2,401.50
2	铺底流动资金	5,344.88	4,568.49
合计		55,776.39	55,000.00

（五）项目预期收益

本项目投资金额 55,776.39 万元，建设期 2 年，经保守测算，税后内部收益率为 12.10%，税后静态投资回收期(含建设期)为 8.71 年。

（六）项目备案及审批相关情况

1、土地情况

本项目建设地位于江苏省如皋市下原镇科技产业园，截至本报告出具之日，公司尚未取得项目用地的不动产权证书。

2、项目备案及环评批复情况

截至本报告出具之日，本项目备案及环评批复正在办理中。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次项目的实施主要基于公司长期以来在汽车零部件及电池结构件领域丰富的技术积累、行业经验和市场资源，项目主要扩张了公司生产规模，符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。

本项目的实施不会改变公司现有的主营业务，将扩大公司的生产能力，可以进一步提升公司的生产和运营效率，发挥公司规模生产效应，有助于公司未来业绩的增长，能够进一步提升公司的竞争能力，对促进公司业务的发展具有重要意义。

（二）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，公司总资产和净资产将有所增加，公司的资金实力将得到提升，同时降低了公司的财务风险。另外，本次发行项目具有良好的市场发展前景和经济效益，项目完成后，将进一步提升公司新能源电池结构件的产能，提升营业收入，增强公司长期盈利能力，符合公司及全体股东的利益。

四、募集资金投资项目可行性结论

项目建设方案可靠、项目建设的条件成熟、公司已具备实施该项目的能力和条件，并且通过经济、技术、环境保护和经济效益等方面预测分析，证实项目不仅盈利能力强，而且抗风险能力大；同时，项目符合法律、行政法规和公司章程的规定，符合国家产业政策，有助于公司市场竞争力的综合提升。此外，项目实施过程中对环境不会产生污染，符合国家相关环保标准和要求。故该项目具有可行性。

南通超达装备股份有限公司

董事会

2022年8月30日