

证券代码：300173

证券简称：福能东方



福能东方装备科技股份有限公司

**2023 年创业板向特定对象发行 A 股股票
募集资金使用可行性分析报告**

二〇二三年二月

福能东方装备科技股份有限公司（以下简称“公司”、“上市公司”）拟向特定对象发行 A 股股票，拟募集资金总额不超过 50,000.00 万元。根据中国证券监督管理委员会《上市公司证券发行注册管理办法》的规定，公司就本次向特定对象发行 A 股股票募集资金使用的可行性说明如下：

一、本次募集资金的使用计划

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 50,000.00 万元人民币（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于补充流动资金和偿还债务，其中补充流动资金金额不超过 30,000.00 万元，偿还债务金额不超过 20,000.00 万元。

二、本次募集资金使用计划的必要性和可行性分析

（一）项目实施的必要性

1、公司业务规模的持续增长带来流动资金需求的进一步扩大

得益于近年来新能源产业的快速发展，公司业务规模整体增长迅速。2022 年 1-9 月，公司营业收入达到 122,160.67 万元，同比增长了 17.14%。公司作为行业内领先的锂电中后段设备供应商，近年来公司持续加大研发投入，不断向高端锂电设备等领域发展，以强化公司核心竞争力，本次选择向特定对象发行股票将为公司研发活动的开展提供有力的资金支持。同时，公司所在行业竞争逐渐激烈、市场集中度不断提升，公司需要在经营过程中持续投入人力、物力和财力以保证公司业务规模的持续增长，而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，将有效满足公司经营规模扩大所带来的新增营运资金需求，缓解公司资金需求压力，从而集中更多的资源为业务发展提供保障。

2、行业特征带来日常营运资金压力

公司根据客户需求设计和开发自动化成套设备，从购买原材料到产品装配、调试、验收及收回货款资金循环周期较长。随着业务规模和营业收入的不断增长，公司对营运资金的需求也随之扩大，行业内企业通常需要预留一定的资金用于日常经营。因此，本次选择向特定对象发行股票补充流动资金符合行业特性，有助于缓解公司业务发展扩张所面临的流动资金压力，为健康、稳定发展夯实基

础。

3、改善公司财务结构，降低财务风险

近年来，公司持续拓展产业布局、业务高速发展，资金投入需求高，对外部资金的需求较高。截至 2022 年 9 月 30 日，公司短期借款金额为 48,480.00 万元，资产负债率达 72.54%，未来公司将面临一定的还款压力。通过本次向特定对象发行股票募集资金补充流动资金和偿还债务，公司将改善资本结构，缓解公司业务发展所面临的资金压力和保障公司经营活动的正常开展，有利于提高公司的财务稳健性，降低流动性风险及偿债风险，保障公司业务持续、健康地发展。

（二）项目实施的可行性

1、募集资金使用符合法律法规的规定

本次向特定对象发行股票募集资金扣除发行费用后用于补充公司流动资金和偿还债务，符合相关法律法规的相关规定，具有实施的可行性。本次向特定对象发行股票募集资金将为公司提供较为充足的营运资金，满足公司经营的资金需求，改善公司财务结构，降低财务风险，有利于公司经济效益持续提升和企业的健康可持续发展。

2、发行人内部治理规范，内控完善

公司已根据相关法律、法规和规范性文件的规定，建立了以法人治理为核心的现代企业制度，形成了规范有效的法人治理结构和内部控制环境。为规范募集资金的管理和运用，公司建立了《募集资金管理办法》，明确了公司对募集资金专户存储、使用、用途变更、管理和监督的规定。募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户集中管理，做到专款专用，以保证募集资金合理规范使用。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司的总资产及净资产规模将相应增加，财务状况将得到一定改善，资产负债结构更趋合理，整体实力得到增强。本次向特定对象发行股票对公司财务状况、盈利能力及现金流量的具体影响如下：

（一）本次向特定对象发行对公司经营管理的影响

本次向特定对象发行股票募集资金扣除发行费用后将用于补充流动资金和偿还债务。本次发行募集资金到位后，公司的资本实力与资产规模将得到提升，抗风险能力得到增强，有利于公司抓住产业发展的契机，增强公司的研发、生产和服务实力，实现业务进一步发展，有助于提升公司品牌影响力、扩大公司市场占有率，巩固公司的行业地位，从而促进公司的长期可持续发展，提高公司核心竞争力。

本次发行完成后，公司仍将具有较为完善的法人治理结构，保持人员、资产、财务以及在研发、采购、销售等各个方面的完整性，保持与公司控股股东、实际控制人及其关联方之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司资产总额、净资产总额规模将同时增加，公司的资金实力将迅速提升，公司的资产负债率将有所降低，流动比率、速动比率有所提高，有利于降低公司的财务风险，提高风险抵抗能力，为公司未来发展奠定基础。

本次发行募集资金到位后，公司股本总额将即时增加，但短期内公司每股收益存在被摊薄的风险，净资产收益率可能有所下降。本次募投项目的实施有利于提高公司综合实力和核心竞争力，公司的持续盈利能力和抗风险能力将进一步增强。

本次发行完成后，公司筹资活动产生的现金流量将大幅增加；同时，本次募集资金将用于补充流动资金和偿还债务，有助于缓解公司现金流压力，有利于公司的业务拓展，公司盈利能力将进一步提高，公司的经营活动现金流入量也将增加。

四、可行性分析讨论

经审慎分析，董事会认为：本次向特定对象发行股票募集资金投资项目符合相关政策和法律法规，符合公司的现实情况和战略需求，具有实施的必要性及可行性，募集资金的使用有利于公司的长远可持续发展，有利于增强公司的核心竞

争力，符合全体股东的根本利益。

（以下无正文）

（本页无正文，为《福能东方装备科技股份有限公司 2023 年创业板向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告》盖章页）

福能东方装备科技股份有限公司

董事会

2023 年 2 月 20 日