

证券代码：688800

证券简称：瑞可达



苏州瑞可达连接系统股份有限公司

（苏州市吴中区吴淞江科技产业园淞葭路 998 号）

向不特定对象发行可转换公司债券
募集资金使用可行性分析报告

二零二三年八月

一、本次募集资金使用计划

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金不超过 95,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金额
1	电池连接系统的研发及产业化	100,359.51	75,000.00
2	补充流动资金	20,000.00	20,000.00
合计		120,359.51	95,000.00

本次发行募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，公司董事会或董事会授权人士将根据实际募集资金净额，在上述募集资金投资项目范围内，根据募集资金投资项目进度以及资金需求等实际情况，调整募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司自有资金或自筹解决。

二、本次募集资金运用具体情况

（一）电池连接系统的研发及产业化项目

1、项目实施主体及建设地点

公司的全资子公司江苏飞泰电子有限公司（以下简称“飞泰电子”）为本项目的实施主体，项目选址位于江苏省泰州市高港区临港工业园区新港大道6号及口岸街道东风路西侧文圣河南侧。

2、项目建设内容

本项目主要为电池连接系统的研发及产业化，本项目拟通过建设厂房及配套设施，购置各类先进的智能生产、检验及仓储设备，新增电池连接系统1,440万套的生产能力，项目建成后将进一步增强公司在新能源汽车、储能等领域的产品配套能力，进一步巩固公司行业地位，提高市场份额。

3、项目投资概算

本项目计划总投资金额为 100,359.51 万元,拟使用募集资金 75,000.00 万,其余部分公司自筹解决。

4、项目用地、涉及的审批、备案事项

本项目建设地点位于江苏省泰州市高港区临港工业园新港大道 6 号及口岸街道东风路西侧文圣河南侧,项目用地已由飞泰电子以拍卖方式取得。本项目涉及的审批及备案程序正在进行中,公司将根据相关要求履行审批或备案程序。

5、项目实施的必要性

(1) 积极响应国家“双碳”战略目标,把握新能源汽车及储能市场的机遇

低碳、高效、清洁、智能和可持续已成为人类社会发展的新模式,绿色能源发展正悄然改变全球能源格局。2020 年,我国领导人在联合国大会上向世界承诺:中国力争 2030 年前二氧化碳排放达到峰值,努力争取 2060 年前实现碳中和的目标。“双碳”战略目标是未来绿色能源发展的重要方向,在“双碳”目标推动下,近年来,以新能源汽车、储能为代表的新能源产业受政策、需求、技术等多方面有利因素驱动,迎来重大发展机遇,公司本次募投项目的建设系发行人积极响应国家“双碳”战略目标把握新能源汽车及储能市场机遇的实际举措。

(2) 项目建设响应国家相关产业政策发展要求

新能源汽车及储能产业是我国培育发展战略性新兴产业的重点领域,近年来,国务院、发展改革委、工信部等多个部委陆续出台了《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》《新能源汽车产业发展规划(2021—2035 年)》《关于加快推动新型储能发展的指导意见》《2030 年前碳达峰行动方案》《“十四五”新型储能发展实施方案》《促进绿色消费实施方案》等多项引导、支持、鼓励和规范新能源汽车及储能行业发展的规划和管理政策。国家产业政策支持为行业的发展提供了良好的政策环境,新能源汽车行业及储能行业也迎来行业快速发展的黄金期。本次募投项目的建设系发行人积极响应国家相关政策发展要求的实际举措,项目的落实能够更好地满足下游新能源汽车行业及储能行业的需求,有利于行业发展。

（3）项目建设是公司把握发展机遇的重要抓手

近年来，公司依托优秀的客户服务能力、稳定的产品质量、丰富的产品系列及较好的研发能力积极布局新能源汽车及储能赛道。为抓住新能源汽车行业和储能行业的快速发展的市场机会，以及动力电池和储能电池对于电池连接系统的需求，公司结合自身技术优势及强大品牌实力，抢抓行业发展机遇，拟采用先进的生产设备与工艺技术，建设实施电池连接系统生产项目，进一步延伸产品链，拓展公司产品在新能源汽车领域和储能领域的应用场景和市场空间，扩大市场占有率，增强行业影响力，提升企业市场竞争力。本次募投项目的建设是公司把握发展机遇的重要抓手，为公司未来发展奠定新的业务增长点。

6、项目实施的可行性

（1）政策支持鼓励是项目实施的坚实后盾

在“双碳”目标推动下，国家有关部门陆续发布了《“十四五”国家战略性新兴产业发展规划》《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》《关于加快推动新型储能发展的指导意见》等一系列鼓励新能源汽车及储能行业发展的政策，支持交通领域向电动化、智能化发展，能源向清洁化、低碳化发展。国家对于新能源汽车及储能产业的战略定位和鼓励政策为公司的长期发展提供了良好的政策环境，为本次募投项目的顺利实施奠定了坚实的政策基础。

（2）下游行业旺盛的市场需求是项目实施的重要基础

近年来，以新能源汽车、储能为代表的新能源产业迅速发展。从新能源汽车市场来看，根据 Statista 测算，2021 年全球新能源汽车市场规模达到约 3,460 亿美元，预计到 2027 年将增长到约 8,600 亿美元，新能源汽车远期增长空间巨大。据中汽协数据，我国新能源汽车销量延续高增长趋势，2022 年新能源汽车销量达到 688.7 万辆，同比增长 95.43%，展现出我国新能源汽车市场强大的发展动能和巨大的需求潜力。从储能市场来看，根据 EV Tank 与伊维经济研究院共同发布的《中国储能锂离子电池行业发展白皮书（2022 年）》数据，预计到 2025 年和 2030 年，全球储能锂电池出货量将达到 243.7GWh 和 913.7GWh。随着技术不断进步、成本不断下降、储能产品不断完善，未来储能市场需求将快速增长。新

能源汽车与储能行业快速发展，亦推动了市场对于电池连接系统的增量需求，为公司本次募投项目的建设提供了重要的实施基础和广阔的市场空间。

（3）公司具备丰富的产品开发经验和优质的客户基础

公司始终重视技术研发与创新，经过多年的发展与积累，目前已在新能源汽车、移动通信、储能等领域积累了丰富的产品开发经验，公司设置了专门的研发机构，拥有一支专职研发人员组成的专业研发团队，背景涉及机械设计制造及其自动化、材料成型及控制工程、过程装配与控制工程、测控技术与仪器等多个专业。公司技术研发创新能力较强，深受行业 and 客户的认可和青睐，经过多年的市场运营，公司拥有了较高的品牌知名度，同时也与国内外知名汽车整车企业和汽车电子系统集成商等一系列信用良好、实力雄厚的客户建立了长期稳定的合作关系。由此可见，公司丰富的产品开发经验和强大的客户基础为本项目的实施奠定了有力基础。

（二）补充流动资金

1、项目概况

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金，拟使用募集资金 20,000 万元用于补充流动资金。

2、补充流动资金的必要性

（1）公司业务规模扩大，生产性投入持续增加，需要充足的流动资金保障

近年来，公司的业务规模不断扩张，2022 年度公司销售收入达 162,514.21 万元，较报告期初 2020 年度增长了 166.25%。随着生产规模的不断扩张，公司收入逐年提高，应收票据、应收账款以及存货规模亦逐年扩大，公司资金压力不断加大，相应地公司对流动资金的需求也不断增加。公司本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金部分用于补充流动资金，有助于缓解公司经营发展过程中流动性压力，也是保障公司可持续发展进而保护投资者利益的必要选择。

（2）优化公司资本结构，提高抗风险能力

本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金部分用于补充流动资金，有利于缓解公司的资金压力，推进公司业务规模的拓展，保障了公司研发创新及业务扩张等活动的持续正常开展，可进一步优化公司的财务结构，有利于降低公司财务风险，提高公司的偿债能力和抗风险能力，保障公司的持续、稳定、健康发展。

3、补充流动资金的可行性

(1) 本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金符合法律法规的规定

公司本次向不特定对象发行可转债募集资金用于补充流动资金符合中国证监会和上海证券交易所的相关监管规定，有利于增强公司资本实力，巩固公司的市场竞争地位，保障公司的盈利能力，具有可行性。

(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《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、用途以及管理与监督等方面做出了明确的规定

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

(一) 本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目主要围绕公司主营业务展开，投向科技创新领域，符合国家产业政策和公司整体经营发展战略，具有良好的市场前景。本次募集资金投资项目的实施将进一步提升公司智能制造能力和客户配套能力，为快速发展的新能源汽车及储能行业提供品类更为丰富的产品。本次募集资金投资项目与公司现有主营业务联系紧密，是公司战略的有效实施。本次发行后公司业务结构不会发生重大变化。

(二) 本次发行对公司财务状况的影响

本次发行是公司保持可持续发展、巩固行业领先地位的重要战略措施。本次发行将进一步扩大公司的资产规模，进一步增强公司资本实力，有利于提升公司

抗风险能力。本次发行募集资金到位后，由于募集资金投资项目的建成投产并产生效益需要一定时间，如果发生债转股则短期内公司净资产收益率及每股收益可能有所下降；但募集资金投资项目投产后，随着项目效益的逐步显现，公司的规模扩张和利润增长将逐步实现，经营活动现金流入将逐步增加，净资产收益率及每股收益将有所提高，为公司和投资者带来较好的投资回报，公司核心竞争力、行业影响力和可持续发展能力将得到增强，促进公司健康发展。

六、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目是公司紧抓行业发展机遇，加强和扩大核心技术及业务优势，实现公司战略发展目标的重要举措。公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金投向紧密围绕科技创新领域开展，符合国家产业政策以及公司的战略发展规划，投资项目具有良好的效益。通过本次募投项目的实施，将进一步提升公司的产品配套能力、扩大公司业务规模，强化公司科创属性，有利于公司可持续发展，符合全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目具有必要性及可行性。

苏州瑞可达连接系统股份有限公司董事会

2023年8月12日