

证券代码：001283

证券简称：豪鹏科技

# 深圳市豪鹏科技股份有限公司

**Shenzhen Highpower Technology Co., Ltd.**

(深圳市龙岗区平湖街道新厦大道 68 号第一栋)



## 2026 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

二〇二六年一月

## 一、本次募集资金的使用计划

本次向特定对象发行 A 股股票（以下简称“本次发行”）拟募集资金总额不超过 80,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资金额	拟投入募集资金金额
1	储能电池建设项目	44,728.50	40,000.00
2	钢壳叠片锂电池建设项目	41,840.17	40,000.00
	合计	<b>86,568.67</b>	<b>80,000.00</b>

在本次发行募集资金到位之前，如果公司根据经营状况和发展规划，对部分项目以自筹资金先行投入的，对先行投入部分，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。

本次发行募集资金到位后，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，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，调整并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金额，募集资金不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

## 二、本次募集资金投资项目的基本情况、必要性和可行性

### （一）储能电池建设项目

#### 1、项目概况

储能电池建设项目（以下简称“储能项目”）计划于潼湖工业园建设储能电池产线，紧扣全球能源转型与“双碳”战略机遇，聚焦高增长、高附加值的储能应用领域，重点满足户用储能及工商业储能等场景的电池产品需求。项目将建设储能电池产线及配套公用工程，系统引进搅拌机、双层涂布机、辊压机等先进自动化生产设备并结合数字管理系统，构建数字化和智能化的储能电池制造体系。项目建成达产后将形成年产约 3GWh 储能电芯产能。项目的实施将有效解决公司当前产能瓶颈，快速响应客户对长寿命、高安全储能产品的迫切需求，并将提升公司在储能领域的核心竞争力。

#### 2、项目必要性分析

##### （1）顺应全球能源转型趋势，适配多场景需求，把握市场增长新机遇

近年来，全球能源结构转型与“双碳”目标推进为储能行业带来广阔市场空间。根据 BNEF 数据，2024 年全球新增装机容量达到 69GW/169GWh，同比增

长 76%，显示出储能市场的强劲势头；预计至 2035 年将以 17.0% 的年复合增长率增长，2035 年新增装机容量达 227GW/955GWh。储能行业的增长为专注储能电池细分赛道的企业提供了明确的发展机遇。

户用储能市场需求持续刚性释放。当前全球极端天气频发、部分地区电网设施老化问题凸显，用电需求阶段性暴增与供电稳定性不足的矛盾日益突出，频繁断电对居民日常生活、工作造成巨大影响。在此背景下，户用储能作为应急备电核心方案的实用性凸显，成为居民能源配置的重要选择。同时，部分地区能源价格波动较大，户用储能通过峰谷电价调节进一步提升了用电经济性，推动需求从应急备电向常态化能源管理延伸。

工商业储能需求持续扩容，并在多类细分场景中形成稳定刚需。工商业领域对用电成本控制、供电连续性要求较高，储能系统既能帮助企业平抑峰谷电价差、降低用电成本，又能应对电网波动或断电带来的生产风险，成为工商业企业降本增效的重要手段。通信基站作为工商业储能的细分场景，对备电电池的高稳定性、长循环寿命要求严苛。随着全球通信网络建设持续推进，基站备电需求稳步增长，与工业生产、商业运营等场景共同构成工商业储能的核心需求市场，进一步拓宽了储能电池的应用边界。

根据 GGII 分析，全球 AIDC 储能市场正呈现爆发式增长态势。2025 年，该领域锂电出货量预计为 15GWh，市场尚处于起步阶段；到 2027 年预计出货量将快速攀升至 69GWh；而 2030 年出货量预计将突破 300GWh 大关，市场规模实现 20 倍的扩张，年复合增长率预计超过 60%。

公司持续专注储能领域，储能电池产品具备本征安全、循环寿命长、高一致性等核心优势，能够精准适配多场景需求，产品适应性与市场兼容性强。募投项目通过新增储能电池生产线，精准承接全球能源转型带来的多场景增量需求，是公司顺应行业发展趋势、把握市场增长机遇的必要举措。

## （2）加速产能规模释放，推动储能业务布局深化

受全球储能市场快速增长驱动，叠加公司储能技术的持续研发创新与产品优化，公司储能电池客户需求持续攀升。公司现有产能已无法满足客户交付需求，产能瓶颈成为制约储能业务扩张的主要障碍，储能项目建设是保障客户合作、抢占市场份额的必然选择。

公司凭借储能电池产品高安全性、长循环寿命等核心优势，与客户建立了深度绑定的合作关系。受益于户用储能、工商业储能及数据中心等多场景需求的持续释放，公司订单量持续攀升，市场需求具备确定性。长期合作中，公司已形成成熟的订单响应与交付机制，客户认可度与复购意愿高，为新增产能消化提供了坚实基础。

公司现有储能产线处于满负荷运行状态，面对存量客户的增量订单及新拓展客户的需求，现有产能难以承接大批量订单，产能不足成为制约公司业务规模扩张的主要障碍。在此背景下，新增产能成为保障客户交付、把握市场机遇的关键举措，项目建设具备必要性。

募投项目计划通过购置先进自动化生产设备，新增储能电池生产线，大幅提升规模化生产能力。项目建成后，将有效解决现有产能不足问题，缓解订单交付压力，稳固对核心客户的持续供应能力。同时，规模化的生产能力在降低生产成本的同时，将支撑公司承接更大规模订单、拓展更多优质客户，为公司储能业务规模持续扩张奠定坚实基础，进一步巩固公司在储能细分赛道的竞争优势。

### （3）筑牢生产根基，适配储能发展需求

在产品方面，储能项目将聚焦储能领域的多元需求，生产更具竞争力的储能产品。在面向户用储能与工商业储能等应用领域，储能项目通过工艺优化提升能量密度与循环寿命，实现全生命周期的成本与性能优化。公司将在储能项目中持续丰富核心产品的场景适配能力，形成从户用储能、工商业储能到数据中心等场景的产品覆盖矩阵，产品市场适配性与竞争力显著增强。

在产线建设方面，公司依托多年电池制造经验，在储能项目中通过导入先进生产设备与数字化管理系统，实现产线节拍升级，并显著优化电芯制造关键流程。本次产线建设将提升产品一致性与可靠性，并使核心产品在安全性能、循环寿命等方面形成竞争优势。同时，公司针对户用储能、工商业储能、数据中心等多场景差异化需求，构建适配性工艺体系，确保快速响应生产需求。升级后的产线兼具柔性化与高兼容性，可灵活切换不同规格电芯生产，既满足户用储能产品规模化量产需求，又精准适配工商业储能、数据中心等新兴场景的规格要求，为产品多元化布局提供坚实技术支撑。

综上，储能项目筑牢了公司的生产运营根基，强化了对储能产品新需求的适配能力，使公司能够快速响应市场变化，为项目的规模化生产与长期运营提供了坚实保障。

### 3、项目可行性分析

#### （1）政策与市场驱动，为项目实施提供了积极的宏观环境

2025年1月，工业和信息化部等八部门共同印发《新型储能制造业高质量发展行动方案》提出：通过产业体系加速完善、产品性能显著增强、应用领域持续拓展等方式，到2027年实现我国新型储能制造业高端化、智能化和绿色化发展的目标。政策方面，坚持有效市场与有为政府相结合，提高资源配置和利用效率，释放新型储能市场发展潜力；产品方面，面向中短时、长时电能存储等多时间尺度、多应用场景需求，加快新型储能本体技术多元化发展，提升新型储能产品及技术安全可靠性、经济可行性和能量转化效率。中共中央“十五五”规划将“绿色生产生活方式基本形成，碳达峰目标如期实现，清洁低碳安全高效的新型能源体系初步建成”作为“十五五”期间经济社会发展的主要目标之一。

储能项目聚焦储能用锂离子电芯的产业化，重点满足户用储能、工商业储能及数据中心等场景的电池产品需求，密切呼应国家政策和战略布局，产业政策的大力支持为项目实施提供了有利的政策基础。与此同时，工商业储能需求持续扩容并在多类细分场景中形成稳定刚需，通信基站需求的稳步增长，进一步拓宽了储能电池的应用边界；AIDC爆发式增长的需求给储能带来更广阔的市场空间；政策与市场的双重驱动，为储能项目顺利实施和长远发展提供了良好的宏观基础。

#### （2）公司技术研发和产业化制造的丰富经验，为项目实施奠定基础

公司组建了行业专家领衔的核心技术团队，全面覆盖电芯结构设计、工艺优化、设备调试等关键环节。团队成员具备深厚的行业积淀与丰富的实践经验，深度参与过多款主流储能电芯产品的研发与量产落地，对核心电池体系的技术迭代、工艺优化及质量管控有着深刻理解。专业的人才配置能够快速响应市场需求变化，为项目产品的技术先进性与可靠性提供核心保障，为项目顺利推进奠定坚实的人才基础。公司已构建覆盖电芯设计、工艺工程及生产制造的全链条技术体系，攻克多项关键核心技术。产品在能量密度、循环寿命、安全性能等关键指标上具备竞争力，能够充分满足储能场景的长期使用需求。依托成熟的技术转化能力，公司生产流程稳定可控，为项目新增产能的品质和稳定量产提供有力保障。

公司凭借多年行业深耕积累的全链条资源整合能力，从供应链和品质管控维度构建起核心保障体系，确保项目高效推进并实现稳定运营。公司与上游核心原材料主流供应商建立长期战略合作关系，锁定优质供应资源，在市场波动周期中具备较强的保供能力。依托规模化采购优势，公司通过集中采购等方式优化成本结构，有效对冲原材料价格波动风险，保障项目盈利能力的稳定性，为新增产能的持续运转提供充足物料支撑。公司构建了覆盖产品全生命周期的高品质管理体系，已通过ISO9001、IATF16949等多项权威质量认证，认证范围全面覆盖储能产品核心应用场景。公司品质管控贯穿全流程，确保产品能够满足户用储能、通信基站等多场景的交付标准。成熟的标准化品质管控体系，能够确保公司新增产能快速达到工业级交付要求，为项目高效释放产能提供有力支撑。

### (3) 客户资源和营销体系为产能消化提供有力支撑

公司深耕电池领域多年，凭借稳定的产品品质与高效的交付能力，在全球市场树立了良好口碑。近年来，受益于全球能源转型及算力基础设施建设等多重因素驱动，户用储能、工商业储能及数据中心等细分领域需求持续扩容，为公司业务增长提供了广阔市场空间。公司聚焦海外高潜力市场，长期积累的优质客户资源，为储能项目新增产能消化奠定了坚实基础。

公司已构建以重要客户为核心的合作生态，客户结构优质且合作稳定。公司核心合作对象涵盖全球知名企业，需求持续稳定，为公司产能消化提供关键支撑。在关键新兴市场，公司凭借适配当地需求的核心产品，品牌认可度与市场影响力持续提升，为后续客户拓展奠定良好基础。同时，公司积极推进新客户开发工作，意向合作进展顺利，未来客户矩阵将进一步丰富多元。

受益于下游市场的爆发式增长，公司储能业务订单量持续攀升。凭借前瞻的产品定位与市场布局，公司产品在储能市场中形成独特优势，持续获得客户青睐，为新增产能的顺利消化提供核心保障。

## 4、项目实施主体与投资概算

项目实施主体为广东省豪鹏新能源科技有限公司，系上市公司的全资子公司。项目总投资额为44,728.50万元，拟使用募集资金40,000.00万元，具体项目投资构成如下：

单位：万元

序号	总投资构成	投资金额	比例
----	-------	------	----

序号	总投资构成	投资金额	比例
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>44,398.72</b>	<b>99.26%</b>
1.1	装修工程及其它费用	1,998.96	4.47%
1.2	设备购置费用	41,529.20	92.85%
1.3	预备费	870.56	1.95%
<b>2</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>329.78</b>	<b>0.74%</b>
<b>合计</b>		<b>44,728.50</b>	<b>100.00%</b>

## 5、项目经济效益情况

项目建设完成并完全达产后将提升公司的生产水平和生产规模，预计具有良好的经济效益。

## 6、项目审批备案情况

项目实施地点位于广东省惠州市仲恺区中韩惠州产业园起步区松柏岭大道38号，已于2025年12月11日取得由惠州市仲恺高新技术开发区经济发展局核发的《广东省技术改造投资项目备案证》：2512-441305-07-02-170181，项目所需的环评等相关程序正在办理中。

### （二）钢壳叠片锂电池建设项目

#### 1、项目概况

钢壳叠片锂电池建设项目（以下简称“钢壳项目”）计划于潼湖工业园建设钢壳叠片电池产线，通过引进叠片机、整形入壳机、壳盖焊接机等关键生产设备，建设高精度钢壳叠片电池自动化生产线。项目建成达产后，将形成年产约3,200万只钢壳叠片电池的产能，有效匹配AI端侧设备对电池高能量密度和高安全性的严苛要求。该产能布局不仅可快速响应客户对钢壳电池的交付需求，还将助力公司把握人工智能硬件产业化的关键窗口期，在人工智能终端电源领域确立先发优势。钢壳项目将进一步巩固公司在高端消费电子电池领域的技术护城河与全球市场地位。

#### 2、项目必要性分析

##### （1）把握AI端侧设备发展战略机遇，抢占行业发展高地

随着人工智能技术的快速发展，消费类电池向高能量密度、长寿命和高安全性的方向快速发展，下游市场需求将持续攀升，为掌握核心技术的厂商带来增长机遇。公司搭建钢壳叠片电池生产线，重点部署叠片与钢壳封装等技术工艺，将进一步提升产品能量密度、安全性能、空间适配性及散热能力，既响应AI端侧

设备的技术升级需求，又满足全球环保合规要求，帮助公司抢占行业发展高地，巩固在高端消费电子电池领域的竞争优势。

AI 端侧设备的高算力与微型化趋势对电池的能量密度、空间适配性和散热能力提出严苛要求。相较于卷绕工艺，叠片工艺电池在能量密度、一致性和空间利用率上具备优势，搭配钢壳的刚性结构与优良散热特性，可实现零间隙装配，解决终端小型化与长续航的矛盾，该方案已成为全球头部消费电子厂商旗舰产品的首选方案。同时，全球环保合规标准持续升级，欧盟新电池法规（Regulation EU 2023/1542）要求便携式电池需支持无工具自行拆卸，传统软包电池依赖强力胶固定的方案存在合规风险，而钢壳电池采用机械固定设计，可实现无损拆卸，契合全球合规要求，进一步加速了相关技术路线的发展。

公司深耕电池领域二十余年，已构建覆盖钢壳叠片、软包卷绕等多技术路线的成熟产品体系，与海外头部客户及国内多家行业头部企业建立深度合作。目前，公司钢壳叠片电池产品方案已得到市场认可，合作客户持续增多，合作深度与广度不断拓展。为巩固与核心客户的合作优势，抢占行业技术迭代带来的市场机遇，公司亟需通过项目搭建规模化生产体系，进一步强化在高端消费电子电池领域的竞争地位，把握行业结构性增长红利。

## （2）响应客户及行业持续增长的交付需求

AI 端侧硬件市场的快速发展带动钢壳叠片电池需求激增，尤其在智能手表、智能手环、智能眼镜等可穿戴设备领域，钢壳叠片电池方案呈现景气格局，钢壳项目建设是公司抢抓市场机遇、巩固行业地位的关键举措。

在云端大模型快速发展的背景下，人工智能走向终端设备落地已成为大势所趋。据 IDC 预测，2025 年全球端侧 AI 设备出货量将突破 12 亿台。人工智能手机方面，Canalys 最新发布的报告显示，预计 2025 年全球人工智能手机渗透率将达到 34%，端侧模型以及芯片算力的升级将进一步助推人工智能手机向中端价位段渗透；人工智能电脑方面，根据 Gartner 预测，到 2025 年末，人工智能电脑在全球 PC 市场中的份额将达到 31%，预计 2026 年人工智能电脑出货量将达到 1.43 亿台，占整个电脑市场的 55% 并且人工智能电脑将在 2029 年成为常态；智能眼镜方面，根据 Wellsenn XR 数据，2024 年全球 AI 智能眼镜销量为 234 万台，预计 2025 年全球 AI 智能眼镜销量 550 万台，较 2024 年增长 135%；智能音频设备方面，根据 Canalys 预测，全球智能音频设备 2025 年出货量将超过 5 亿台。

钢壳叠片电池为 AI 端侧设备的核心部件。客户在选择供应商时，产能规模与交付稳定性是关键考核指标。公司现有钢壳叠片电池产能规模无法匹配客户和市场的持续增长需求。钢壳项目建设为满足客户和市场需求提供了重要保障。

### （3）落实核心战略，深化高价值细分赛道布局

当前，公司明确“*All in AI*”战略发展方向，聚焦 AI 端侧能源解决方案核心赛道。钢壳项目是公司践行战略升级、优化产品结构的关键举措，对提升盈利质量、巩固行业地位具有不可替代的战略价值。

AI 端侧设备的高算力与微型化趋势对电池的能量密度、空间适配性和散热能力提出严苛要求。头部终端厂商为保障供应链稳定，对优质供应商的绑定意愿强烈，为公司深耕高价值市场、巩固行业地位提供了稀缺的战略契机。更关键的是，人工智能技术正全面渗透消费电子全品类，从智能手机、个人电脑到智能穿戴、智能家居、AI 玩具等。人工智能技术不仅重构了现有产品的用户体验，更催生了众多全新终端品类，形成万亿级的消费电子市场。同时，人工智能带来的功能革新与体验升级正持续刺激用户换机与新增购买需求，推动各类终端单品销量快速增长。

钢壳项目是公司“*All in AI*”战略的落地载体。项目聚焦人工智能终端高速增长领域，精准匹配终端电池高能耗与安全性需求，强化解决方案能力，丰富产品矩阵，培育新的利润增长点。

## 3、项目可行性分析

### （1）深厚的技术和制造经验积累为项目提供有力支撑

公司深耕消费电池领域二十余年，依托前瞻性技术布局与持续研发投入，在精密制造领域形成核心竞争力，为项目实施提供坚实技术支撑。

技术方面，公司通过钢壳结构设计与叠片工艺的协同创新，进一步提升电池内部空间利用率，搭配高硅负极材料应用，大幅提升电池能量密度，适配客户对电池产品小体积、长续航的核心需求。同时，依托材料安全特性与壳体结构优化，公司产品顺利通过电池极端安全测试，满足可穿戴设备安全标准。截至 2025 年 9 月 30 日，公司已获得授权且有效的专利 1085 项，其中发明专利为 226 项，形成覆盖材料-工艺-应用的全链条知识产权布局。

生产方面，公司通过导入高精度叠片设备，搭配 AGV 技术、SAP-ERP 系统、WMS 仓库管理系统以及移动巡检系统等先进的企业管理工具，构建起高度自动

化的智能制造体系，实现生产数据实时监控与全流程追溯。公司可实现全流程精细化管控，覆盖原材料筛选、设备参数调试到成品检测，确保批量生产的一致性与稳定性。

研发方面，公司持续加大资源投入，保障技术迭代。2024 年，公司研发投入达 3.18 亿元，占营收比例 6.22%，重点聚焦相关前沿领域，并与香港大学、中南大学、哈尔滨工业大学、华南理工大学、南方科技大学、四川大学、松山湖材料实验室等知名高校及研究机构开展产学研合作，整合高校科研资源与公司产业化能力，深化关键技术储备。同时，公司聚焦核心材料创新与电池性能优化等关键方向持续攻关，推动产品性能稳步迭代升级，为项目技术先进性提供长效保障。

### （2）成熟的规模化制造经验与完善的质量管理体系，保障项目顺利实施

锂电池制造属于技术密集型与资本密集型行业，规模化量产能力、精密制造管控水平及全流程质量管理体系是项目成功落地的核心保障。公司多年的锂电池研发与制造经验，积累了深厚的工厂垂直整合能力与高精密自动化产线运营经验，依托成熟的产业配套与完善的管理体系，为项目顺利实施提供了坚实支撑。

公司具备从产线搭建、工艺优化到批量交付的全流程落地能力。自 2002 年成立以来，公司已实现方形、圆柱、扣式等多形态锂电池及镍氢电池的规模化生产，产品覆盖消费电子、储能等领域，形成了成熟的生产组织模式与供应链协同体系。公司建立了覆盖全价值链的严苛管控标准，可充分匹配钢壳电池的高精度制造要求。公司已通过 ISO 9001 管理体系、IATF 16949 质量管理体系等多项权威认证，将质量管控贯穿于原材料采购、生产过程、成品检测等各个环节。针对钢壳叠片电池的核心制造要求，公司通过引入高精度检测设备，实现生产过程的实时监控。同时，公司组建了专业的生产管理团队，核心成员均具备多年电池行业生产运营经验，能够快速响应产线调试、工艺优化等需求，有效降低项目实施过程中的技术风险与交付风险。

### （3）良好的客户基础和成熟的营销体系为产能消化提供有力保障

凭借多年的行业深耕、稳定的产品品质和高效的交付能力，公司在全球市场树立了良好口碑。近年来，公司持续深化与惠普、索尼、谷歌、大疆、哈曼、飞利浦、亚马逊、博朗等核心战略客户的协同创新，通过联合研发与探索全栈式服务深度融入客户产品生态，在消费电子、智能终端等成熟领域巩固供应链核心地位，实现客户黏性与业务渗透率的双向增强。长期积淀的优质客户资源及持续新

增的头部品牌商客户群体，是未来公司拓展业务的核心竞争优势。此外，依托技术创新迭代、柔性制造及规模化批量交付的优势，公司成功拓展戴尔、微软、小米、云迹等全球科技头部企业，客户结构不断升级。同时，公司紧密追踪 AI 硬件的新市场机遇，深度协同智能穿戴设备、AI 服务器电源（BBU）、具身智能机器人等细分行业头部品牌商，积极融入客户的价值创造活动中，取得突破性进展。

公司已构建起覆盖面广、能灵活响应多变需求的营销体系，并通过持续优化管理体系、加强专业人才储备、拓展多元渠道，形成了扎实的客户资源基础。同时，公司注重将前端市场需求调研深度融入研发与生产规划，通过与客户的前瞻性技术共研，确保关键新产品的突破与量产精准匹配市场趋势。完善的营销网络与深厚的客户资源，将为本次募投项目新增产能的有效消化提供核心保障，确保项目成果得以顺利实现市场转化与效益释放。

#### 4、项目实施主体与投资概算

项目实施主体为广东省豪鹏新能源科技有限公司，系上市公司的全资子公司。项目总投资额为 41,840.17 万元，拟使用募集资金 40,000.00 万元，具体项目投资构成如下：

单位：万元

序号	总投资构成	投资金额	比例
1	建设投资	41,584.58	99.39%
1.1	装修工程及其它费用	561.00	1.34%
1.2	设备购置费用	40,208.20	96.10%
1.3	预备费	815.38	1.95%
2	铺底流动资金	255.59	0.61%
合计		41,840.17	100.00%

#### 5、项目经济效益情况

项目建设完成并完全达产后将提升公司的生产水平和生产规模，预计具有良好的经济效益。

#### 6、项目审批备案情况

项目实施地点位于广东省惠州市仲恺区中韩惠州产业园起步区松柏岭大道 38 号，已于 2025 年 12 月 11 日取得由惠州市仲恺高新技术开发区经济发展局核

发的《广东省技术改造投资项目备案证》：2512-441305-07-02-562896，项目所需的环评等相关程序正在办理中。

### 三、本次募集资金的运用对公司经营管理和财务状况的影响

#### (一) 对公司经营管理的影响

本次发行募集资金在扣除相关发行费用后将用于储能电池建设项目和钢壳叠片锂电池建设项目。本次募集资金投资项目围绕公司主营业务及未来布局开展，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，有利于提高公司综合实力，对公司战略的实现具有积极意义。本次募集资金投资项目建成后，将扩大公司的生产能力，提升公司的生产运营效率，发挥公司规模生产效应，进一步提高公司核心竞争力，有利于公司维护及拓展公司客户资源，巩固公司行业地位，对公司长期可持续发展及维护股东长远利益具有重要意义。本次发行募集资金的运用合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

#### (二) 对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的资金实力将得到有效提升，总资产和净资产规模将同时增加，资产负债率将有所下降，资产负债结构进一步优化，有利于降低公司的财务风险，为公司的长期持续发展提供保障。

本次募投项目建设需要一定的实施周期，短期内部分募投项目经济效益不能完全释放，对公司每股收益和净资产收益率等指标产生一定影响，但随着各个募投项目建设完毕并产生收益，公司盈利能力将得到进一步提升，有利于公司长远发展。

### 四、募集资金投资项目的可行性分析结论

综上所述，本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策、行业发展趋势以及公司未来发展规划，具有良好的市场前景和经济效益，对公司发挥自身优势快速布局新能源行业，保证供应链的稳定性和产品的及时交付，提高市场影响力，增强资金实力和抗风险能力具有重要的战略意义。本次募集资金使用用途符合相关政策和法律法规，符合公司及全体股东的利益，具备必要性和可行性。

董事会

2026 年 1 月 4 日