

证券代码：603050

证券简称：科林电气

石家庄科林电气股份有限公司

（河北省石家庄市鹿泉区红旗大街南降壁路段）

Hisense



科林电气
KE ELECTRIC

2025 年度向特定对象发行股票募集资金 运用的可行性分析报告

二〇二五年九月

目 录

目 录.....	1
一、本次向特定对象发行股票的背景和目的	2
（一）本次向特定对象发行股票的背景.....	2
（二）本次向特定对象发行股票的目的.....	2
二、本次发行证券及其品种选择的必要性	错误!未定义书签。
（一）本次证券发行品种.....	错误!未定义书签。
（二）本次发行证券品种选择的必要性.....	错误!未定义书签。
三、本次发行对象的选择范围、数量和标准的适当性.....	错误!未定义书签。
（一）本次发行对象的选择范围的适当性.....	错误!未定义书签。
（二）本次发行对象的数量适当性.....	错误!未定义书签。
（三）本次发行对象的标准适当性.....	错误!未定义书签。
四、本次发行定价的原则、依据、方法和程序的合理性...	错误!未定义书签。
（一）本次发行的定价原则及依据.....	错误!未定义书签。
（二）本次发行定价方法及程序.....	错误!未定义书签。
五、本次发行方式的可行性	错误!未定义书签。
（一）本次发行方式合法合规.....	错误!未定义书签。
（二）确定发行方式的程序合法合规.....	错误!未定义书签。
六、本次发行方式的公平性、合理性	错误!未定义书签。
七、关于本次向特定对象发行摊薄即期回报及填补回报措施	错误!未定义书签。
（一）本次向特定对象发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响	错误!未定义书签。
（二）本次发行摊薄即期回报的填补措施.....	错误!未定义书签。
（三）公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员关于公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺.....	错误!未定义书签。
（四）关于本次发行摊薄即期回报的填补措施及承诺事项的审议程序	错误!未定义书签。
八、总结	错误!未定义书签。

为满足公司业务发展的需要，增强公司盈利能力，提升公司行业地位，根据《公司法》《证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》（以下简称“《注册管理办法》”）等有关法律、行政法规和规范性文件的规定，公司编制了向特定对象发行 A 股股票募集资金运用的可行性分析报告。

本报告所述词语或简称与《石家庄科林电气股份有限公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票预案》中“释义”所述词语或简称具有相同含义。

一、本次募集资金使用计划

本次发行拟募集资金总额预计不超过 150,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于偿还银行贷款及补充流动资金。

二、本次募集资金的必要性和可行性分析

（一）本次募集资金投资必要性

1、把握新型电力电网发展机遇，满足公司业务持续发展的资金需求

截至 2024 年底，全国全口径发电装机容量达到 33.5 亿千瓦，同比增长 14.6%。其中，新能源发电装机达到 14.5 亿千瓦，首次超过火电装机规模，标志着我国电力行业在能源结构调整方面取得了重大突破，我国电力能源结构发生根本性变革。随着电力需求的不断攀升和能源结构的转型升级，用户对电力供应的可靠性、安全性、经济性等方面的要求越来越高，智能电网建设呈现蓬勃发展趋势。

在此背景下，公司主营业务将迎来重要发展机遇，公司将通过技术创新和产能扩张，进一步提升市场地位，提升盈利能力。同时，随着输变电网客户要求的不断提升，一二次变电设备、新能源储能设备的技术迭代加速，技术优化和业务的持续发展对公司的资金实力提出了更高的要求，本次募集资金将有助于公司更好地把握产业发展机遇，实现高质量发展。

2、为公司技术研发、发展战略提供有力支持

信息化和数字化技术的飞速发展以及大数据、云计算、物联网等技术的广泛应用，使得智能电网行业不断突破。智能电网实现了精准的数据采集、高效的能源管理以及优化的电力调度，大幅提升了电网的运行效率和可靠性，也为用户带

来了更便捷、个性化的电力服务。公司需要募集资金加大研发投入，强化科技创新项目研究，积极探索人工智能、云计算、物联网等技术的应用；在工商业储能和微电网系统开展虚拟同步机、降损降耗、智能调度等研发活动；在智能用电领域推进单三相电能表、AMI 系统研发以提升电能表产品竞争力；在智能用电领域推进软硬件自主可控工程，逐步实现关键元器件的国产替代；在电气设备领域针对高压快速开关成套设备研发快速保护、选相分合闸、快速驱动、低压侧恒张力箔绕、铁心零应力支撑、高分子材料填充等核心技术研发。

3、优化公司资本结构，有效提高公司抗风险能力

目前，公司融资主要以银行贷款为主，截至 2025 年 6 月末，公司的资产负债率为 62.33%。本次发行能优化公司资本结构，降低公司负债水平，提高短期偿债能力，拓宽融资渠道。本次发行募集资金到位后，公司资产总额和净资产额均相应增加，营运资金将得到有效补充，资本实力与资产规模将得到提升，将进一步提升公司的偿债能力和抗风险能力，为公司未来的发展提供充足的资金保障。

（二）本次募集资金的可行性

1、本次发行符合法律规定和监管政策导向

公司本次向海信能源募集资金，符合上市公司向特定对象发行股票的相关条件，也符合鼓励大股东增持上市公司股票和长期资金入市的监管政策导向，在法规和政策上具有可行性。

2、本次向特定对象发行股票募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次向特定对象发行股票募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司资产负债率将有所下降，有利于降低公司财务风险，改善资产质量，提高盈利水平，为公司经营发展提供充足的资金保障。

3、公司已建立完善的募集资金使用管理制度并有效运行

公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进和完善，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控

制环境。

在募集资金管理方面，公司制定了《募集资金管理办法》，对募集资金专户存储、投向变更、管理与监督等进行了明确规定。本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

三、本次向特定对象发行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用途符合国家相关的产业政策以及公司整体战略发展方向。本次募集资金用于补充流动资金，有助于解决公司业务不断拓展和产品技术升级过程中对资金的需求，进一步提升公司的资本实力，增强公司风险防范能力和竞争能力，提升公司的主营业务实力，有利于实现并维护全体股东的长远利益，对公司长期可持续发展具有重要的战略意义。

本次向特定对象发行股票完成后，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、间接控股股东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。本次发行对公司的董事、监事以及高级管理人员均不存在实质性影响。

（二）本次向特定对象发行对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司的资产总额及资产净额将有所提高，公司资金实力得到增强；同时，可减少公司未来可能发生的债务融资的财务费用，使公司财务结构得到优化，未来盈利能力进一步提高，整体实力得到有效提升。

四、本次向特定对象发行的可行性结论

综上所述，经审慎分析论证，本次募集资金使用计划符合公司整体战略发展规划，以及相关政策和法律法规，具备必要性和可行性。本次募集资金的合理使用，有利于满足公司业务发展的资金需求，提升公司整体实力及盈利能力，为公

司发展战略目标的实现奠定基础。因此，本次募集资金使用具有合理性、可行性，符合公司及全体股东的利益。

综上所述，本次向特定对象发行股票具有必要性和可行性。

石家庄科林电气股份有限公司董事会

2025 年 09 月 15 日