

# 深圳拓邦股份有限公司

Shenzhen Topband Co.,Ltd

(深圳市宝安区石岩镇塘头大道拓邦工业园)

TOPBAND 拓邦

## 2020年度非公开发行股票 募集资金使用可行性分析报告

二〇二〇年四月

深圳拓邦股份有限公司（以下简称“公司”）基于对未来产业规划和市场发展趋势的理解，为贯彻实施“一体两翼”业务发展战略，抓住行业发展机遇，做强做大公司主业，进一步巩固和提升综合竞争优势，拟非公开发行股票（简称“非公开发行”）。公司对本次非公开发行募集资金运用的可行性分析如下：

## 一、本次募集资金投资计划

本次非公开发行股票的募集资金总额不超过 105,000.00 万元，扣除发行费用后将全部用于以下项目：

单位：万元

项目名称	总投资额	募集资金拟投入额
拓邦惠州第二工业园项目	89,857.18	75,000.00
补充流动资金	30,000.00	30,000.00
<b>合计</b>	<b>119,857.18</b>	<b>105,000.00</b>

若本次非公开发行实际募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终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。

在本次非公开发行股票募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

## 二、本次募集资金投资项目情况

### （一）拓邦惠州第二工业园项目

#### 1、项目基本情况

拓邦惠州第二工业园项目实施地位于惠州市仲恺高新区东新大道与兴安路交叉口东南侧，投资总额 89,857.18 万元，拟使用募集资金总额 75,000.00 万元，募集资金主要用于土地购置、厂房建设和机器设备购置等。该项目主要生产锂电池和高效电机产品，将新增 1.3GWh 锂电池的产能和 860 万台高效电机的产能。

其中锂电池主要包括储能电池和轻型动力电池等，高效电机主要包括空心杯电机、直流无刷电机等。

## 2、项目实施的背景和必要性

### （1）落实公司“一体两翼”发展战略，进一步提升主业之间协同效应

国内外日益复杂的经济形势和产业变革，尤其是我国供给侧改革的深入和安全环保要求的升级，对智能行业的发展提出更高的要求。为实现可持续健康发展，公司在深耕现有智能控制器业务的同时，对上下游相关业务进行积极探索和尝试，最终确立了以智能控制器业务为体，以锂电池业务及高效电机业务为翼的“一体两翼”发展战略，致力于为客户提供智能一体化的解决方案。

作为智能控制器龙头企业，公司紧抓智能化升级的历史机遇，聚焦家电类、电动工具类市场，产品平台能力持续增强，竞争优势明显，已成为国内电子智能控制器的龙头企业。但目前受制于产能瓶颈，公司现有的锂电池和高效电机生产规模仍较小，盈利能力不强，尚未和核心业务智能控制器产生很好的协同效应，公司锂电池业务及高效电机业务在技术研发、生产规模、品牌影响力等方面仍然有较大提升空间。

通过对锂电池和高效电机业务的持续投入，有利于发挥“两翼”业务和智能控制器业务的协同作用，充分契合“一体两翼”的战略需要和发展要求。通过三大业务在在在开拓、技术研发和运营管理方面的融合和协作，可以有效提升公司对内运作效率和对外客户服务能力，提高公司不同品类产品之间的协同效应，进一步增强公司整体的市场竞争力。

### （2）顺应行业发展趋势，抓住市场机会

锂电池和高效电机产品性能优越，具有良好的市场前景。因此，通过募集资金投向项目的建设扩充产能，有利于公司紧抓新能源、5G 发展、智能物联、节能环保深入推进的历史机遇，把握新行业、新品类的关键机会，避免因产能受限等因素失去市场份额和发展良机。

伴随 5G 基站大规模建设，电化学储能应用成熟，国内储能电池市场需求广阔，轻型锂动力电池行业发展前景较好，物联网应用发展加速和智能家电升级，

微特电机市场规模不断增长。公司锂电池和高效电机的产品的未来市场空间较大，具体可参见《深圳市拓邦股份有限公司 2020 年度非公开发行股票预案》第一节“本次非公开发行的背景”相关描述。

### （3）破除产能瓶颈，获得规模化优势

#### ①锂电池

锂电池产业的规模化效应显著，属于重资产行业。只有进行规模化生产，提升自动化能力来降低生产成本，提升产品品质，才能有效分摊固定成本，提高单位产品的边际收益，逐步建立品牌的竞争优势。随着锂电池需求的激增，锂电制造设备市场迎来新一轮高增长，锂电池制造设备也在经历技术革命，向着高自动化方向迈进。锂电池的一致性对产品安全性影响很大，随着行业发展下游客户对电芯的对齐度、极耳位置精度以及安全检测管理系统和组装的一致性提出了更为严格的要求，产线升级提升自动化生产能力成为了锂电池厂商的必经之路。

公司致力于磷酸铁锂电池的生产制造，提供电芯、电池管理系统（BMS）到电池包成品的一站式服务，已在惠州工厂建设了全自动的电芯生产线，具备较强的锂电池研发制造实力，目前具备年产 1.3GWh 的锂电池产能。伴随着下游市场需求的不断增长，公司的锂电池业务持续扩张，自 2019 年下半年以来公司锂电池的产能利用率饱和，受制于产能瓶颈等因素，公司出现大量电芯外购的情形。与此同时，由于现有锂电池厂房生产场地面积有限，生产车间布局紧凑，公司没有能够实现进一步大规模扩建生产车间的场地空间。

随着本次募集资金投资项目的实施，目前产能受限的瓶颈将得以解决，规模化效应进一步显现，大幅提升供货能力，显著提高公司锂电池产品的生产能力水平，满足市场对锂电池产品持续增长的需求，提高公司锂电产品的市场份额。

#### ②高效电机

目前公司高效电机业务生产线自动化水平相对较低，生产规模仍较小，高效电机产品呈现“多批次、小批量”的特点，自动化生产程度和设备生产效率相对不高。伴随着公司高效电机产品下游市场需求的稳步增长，公司原有生产线急需升级至更先进、更高效、产品一致性更好的自动化生产线，同时可以有效降低生产

成本。

随着本次募集资金投资项目的实施，公司高效电机生产线的自动化水平得到明显提高，产能稳步扩张，将有效降低生产成本，提高产品品质的稳定性，充分发挥已有的技术和客户优势，增长产品市场竞争力。

### 3、项目实施的可行性分析

#### （1）公司具备优质客户资源

公司作为智能控制器行业龙头，经过多年发展，凭借可靠的产品质量和周到的客户服务，取得了领先的市场地位，积累了一大批国内外知名且稳定的电动工具及家电行业优质客户。高效电机业务和智能控制器的下游应用领域和潜在客户存在较大的重合，公司将优先针对现有家电、电动工具和园林工具客户进行高效电机产品的开拓和开发。

具体而言，公司将基于现有智能控制器业务积累的优质客户资源和良好的客户合作关系，向电动工具和家用电器厂商推出“智能控制器+高效电机”的组合产品，在满足客户多样性、便捷性的采购需要的同时，提高组合议价能力。全球电动工具龙头 TTI 公司，其无刷电动工具的产品因性能表现优异、使用寿命高而成为业绩增长点，对无刷电机的需求旺盛。此外，随着家电产品的智能化升级，其配套的微特电机呈现出智能化、模块化趋势，也衍生将微电机和控制器组合来实现提高系统的精度和智能程度的需要。因此，公司可以将无刷电机技术和智能控制器技术相结合，更好地服务客户在产品创新方面的需求，建立长期、稳定的业务伙伴关系。

此外，在储能电池领域，公司已与中国移动、中国铁塔、中天科技等公司建立了稳固的合作关系，伴随着存量 4G 基站更新换代、5G 基站大规模普及，公司储能电池产品的市场需求预计将明显增加。

公司目前积累的优质客户资源能够为产能的消化提供有力持续的保障。

#### （2）公司研发能力强大

拓邦股份自成立以来，经过二十余年的积累、沉淀及持续的投入，现拥有一

支实力雄厚的研产销团队，形成了完备的技术和产品体系，具备高水平的研发与设计能力，储备了丰富的前瞻性技术，拥有大量核心技术专利与知识产权。公司在锂电池和高效电机业务领域同样积累了丰富的技术储备，并已取得多项国内发明专利和国际专利。

### （3）公司人力资源储备充足

公司拥有成熟稳定的管理和技术团队，形成独特的人才竞争优势。公司十分注重企业文化建设，持续树立“不断进取，追求卓越”的公司核心价值观，大部分中高层管理人员及核心技术人员伴随公司的不断发展逐步成长为独挡一面的骨干员工，对公司有高度的认同感和归属感，凝聚力强且有战斗力。公司核心管理团队整体较为稳定，技术人才源源涌现，为公司的可持续发展奠定了坚实的人才基础。

公司为本次募投项目建设实施储备了一批优秀的行业人才，在研发、生产、运营等方面建立了高效的业务团队，公司将根据业务发展需要，继续加快推进人员招聘培养计划，不断增强人员储备，确保满足募集资金投资项目的顺利实施。

## 4、项目投资概算及经济效益

本项目为总投资 89,857.18 万元，其中建设投资 85,623.24 万元，占比 95.29%，铺底流动资金 4,233.94 万元，占比 4.71%。

经估算，项目达产年营业收入 184,200.00 万元，静态投资回收期（含建设期）为 8.93 年，具备良好的经济效益。

## 5、本次募集资金投向涉及的报批事项

募集资金投资项目涉及的立项、环评等相关手续正在办理中。

### （二）补充流动资金

#### 1、项目基本情况

本次拟将本次非公开发行股票募集资金中 30,000.00 万元用于补充流动资金。

## 2、项目的必要性

本次非公开发行股票募集资金用于补充流动资金，有利于增强公司资本实力，缓解公司营运资金压力，为公司各项经营活动的开展提供资金支持，增强公司的抗风险能力。

## 3、项目的可行性

本次非公开发行股票募集资金用于补充流动资金符合公司所处行业发展的相关政策和行业现状，符合公司当前实际发展情况，有利于公司经济效益持续提升和企业的健康可持续发展，有利于增强公司的资本实力，满足公司经营的资金需求，实现公司发展战略。本次非公开发行股票募集资金用于补充流动资金符合《上市公司证券发行管理办法》、《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》关于募集资金运用的相关规定，方案切实可行。

## 三、本次非公开发行对公司经营业务和财务状况的影响

### （一）对公司经营业务的影响

本次非公开发行的募集资金投资项目符合国家在新能源领域的产业政策以及公司“一体两翼”的战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，募集资金运用方案合理、可行。项目顺利实施后，公司业务协同能力将进一步增强，规模化效应进一步增强，有利于进一步提升公司的市场影响力，提高盈利水平，本次非公开发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增加，资产负债率下降，资产结构更加合理，财务结构更加优化，有利于降低公司的财务风险并为公司的持续发展提供保障。本次募集资金投资项目具有良好的社会效益和经济效益。项目顺利实施后，公司的业务规模将会大幅扩大，有利于公司未来营业收入和利润水平的不断增长。

## 四、可行性分析结论

综上，本次非公开发行股票是公司把握行业重大机遇，实现企业可持续发展的重要举措。本次非公开发行股票的募集资金投向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。通过本次募集资金投资项目的实施，将进一步扩大公司业务规模，增强公司竞争力，有利于公司可持续发展，符合全体股东的利益。本次募集资金投资项目是可行的、必要的。

深圳拓邦股份有限公司董事会

2020年4月29日