

股票简称：科达利

股票代码：002850

债券简称：科利转债

债券代码：127066



深圳市科达利实业股份有限公司

Shenzhen Kedali Industry Co.,Ltd.

(广东省深圳市龙华区大浪街道同胜社区中建科技厂区厂房一 1 层)

向特定对象发行 A 股股票 募集资金使用可行性分析报告 (非公开发行 A 股股票 募集资金使用可行性分析报告修订稿)

二〇二三年二月

一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票预计募集资金总额不超过 360,000.00 万元（含），扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目总投资	拟投入募集资金额	实施主体
江西科达利新能源汽车动力电池精密结构件项目	100,000.00	80,000.00	江西科达利精密工业有限公司
新能源汽车动力电池精密结构件	100,000.00	80,000.00	湖北科达利精密工业有限公司
新能源汽车锂电池精密结构件项目（三期）	100,000.00	80,000.00	江苏科达利精密工业有限公司
科达利年产 7500 万件新能源汽车动力电池精密结构件项目	100,000.00	80,000.00	江门科达利精密工业有限公司
补充流动资金	40,000.00	40,000.00	-
合计	440,000.00	360,000.00	-

在本次向特定对象发行股票募集资金到位前，公司可根据项目需要以自有资金、银行贷款等方式自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位后对先期投入予以置换。本次向特定对象发行股票募集资金到位后，若本次向特定对象发行实际募集资金净额小于上述项目拟投入募集资金总额，资金缺口由公司通过自筹方式解决。

二、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）项目情况

1、江西科达利新能源汽车动力电池精密结构件项目

（1）项目概况

项目名称：江西科达利新能源汽车动力电池精密结构件项目

实施主体：公司全资子公司江西科达利精密工业有限公司，本次募集资金到位后，公司将以借款或增资等方式将募集资金投入江西科达利精密工业有限公司

实施地点：江西省南昌市经济技术开发区

项目总投资：100,000.00 万元

拟使用募集资金投入金额：80,000.00 万元

(2) 项目投资测算

本项目总投资额为 100,000.00 万元，拟使用募集资金 80,000.00 万元，具体投资明细如下表所示：

序号	投资类别	投资金额（万元）	使用募集资金金额（万元）	投资金额占比
1	土地购置费	4,500.00	-	4.50%
2	建筑工程投资	23,970.36	23,000.00	23.97%
3	设备购置费	47,010.00	47,000.00	47.01%
4	铺底流动资金	24,519.64	10,000.00	24.52%
合计		100,000.00	80,000.00	100.00%

(3) 项目预计经济效益

经论证，该项目具备较好的经济效益。项目建成达产后，将提升公司生产能力，为公司带来更多的经济利益。

(4) 项目土地审批、发改备案和环评批复情况

本项目已取得《江西省企业投资项目备案通知书》（项目代码：2207-360199-04-03-385015），已取得《江西科达利精密工业有限公司江西科达利新能源汽车动力电池精密结构件项目（一期）环境影响评价文件批准书》（洪经城环审字[2023]2号）。

本项目已取得募投用地的不动产权证书（编号：赣（2023）南昌市不动产权第 0013277 号）。

2、新能源汽车动力电池精密结构件

(1) 项目概况

项目名称：新能源汽车动力电池精密结构件

实施主体：公司全资子公司湖北科达利精密工业有限公司，本次募集资金到位后，公司将以借款或增资等方式将募集资金投入湖北科达利精密工业有限公司

实施地点：湖北省荆门市掇刀区

项目总投资：100,000.00 万元

拟使用募集资金投入金额：80,000.00 万元

（2）项目投资测算

本项目总投资额为 100,000.00 万元，拟使用募集资金 80,000.00 万元，具体投资明细如下表所示：

序号	投资类别	投资金额（万元）	使用募集资金金额（万元）	投资金额占比
1	土地购置费	1,877.00	-	1.88%
2	建筑工程投资	17,331.48	17,300.00	17.33%
3	设备购置费	52,905.00	52,700.00	52.91%
4	铺底流动资金	27,886.52	10,000.00	27.89%
合计		100,000.00	80,000.00	100.00%

（3）项目预计经济效益

经论证，该项目具备较好的经济效益。项目建成达产后，将提升公司生产能力，为公司带来更多的经济利益。

（4）项目土地审批、发改备案和环评批复情况

本项目已取得《湖北省固定资产投资项目备案证》（项目代码：2111-420804-89-01-970648），已取得荆门市生态环境局掇刀分局《关于湖北科达利精密工业有限公司新能源汽车动力电池精密结构件项目环境影响报告表的审批意见》（荆环掇审[2023]1号）。

本项目已取得募投用地的不动产权证书（编号：鄂（2022）掇刀区不动产权第 20002371 号）。

3、新能源汽车锂电池精密结构件项目（三期）

（1）项目概况

项目名称：新能源汽车锂电池精密结构件项目（三期）

实施主体：公司持有 90%股份比例的控股子公司江苏科达利精密工业有限公司，本次募集资金到位后，公司将以借款的方式将募集资金投入江苏科达利精密工业有限公司

实施地点：江苏省常州市溧阳市昆仑街道

项目总投资：100,000.00 万元

拟使用募集资金投入金额：80,000.00 万元

（2）项目投资测算

本项目总投资额为 100,000.00 万元，拟使用募集资金 80,000.00 万元，具体投资明细如下表所示：

序号	投资类别	投资金额（万元）	使用募集资金金额（万元）	投资金额占比
1	建筑工程投资	22,303.00	20,000.00	22.30%
2	设备购置费	56,610.00	50,000.00	56.61%
3	铺底流动资金	21,087.00	10,000.00	21.09%
合计		100,000.00	80,000.00	100.00%

（3）项目预计经济效益

经论证，该项目具备较好的经济效益。项目建成达产后，将提升公司生产能力，为公司带来更多的经济利益。

（4）项目土地审批、发改备案和环评批复情况

本项目已取得《江苏省投资项目备案证》（备案证号：溧中行审备[2022]90号，项目代码：2206-320457-89-01-538103），已取得《市生态环境局关于江苏科达利精密工业有限公司新能源汽车锂电池精密结构件（三期）环境影响报告表的批复》（常溧环审[2022]154号）。

本项目已取得募投用地对应的不动产权证书（编号：苏（2020）溧阳市不动产权第 0001259 号、苏（2022）溧阳市不动产权第 0006705 号）。

4、科达利年产 7500 万件新能源汽车动力电池精密结构件项目

(1) 项目概况

项目名称：科达利年产 7500 万件新能源汽车动力电池精密结构件项目

实施主体：公司全资子公司江门科达利精密工业有限公司，本次募集资金到位后，公司将以借款或增资等方式将募集资金投入江门科达利精密工业有限公司

实施地点：广东省江门市新会区

项目总投资：100,000.00 万元

拟使用募集资金投入金额：80,000.00 万元

(2) 项目投资测算

本项目总投资额为 100,000.00 万元，拟使用募集资金 80,000.00 万元，具体投资明细如下表所示：

序号	投资类别	投资金额（万元）	使用募集资金金额（万元）	投资金额占比
1	土地购置费	6,475.00	-	6.48%
2	建筑工程投资	29,209.90	27,000.00	29.21%
3	设备购置费	44,065.00	43,000.00	44.07%
4	铺底流动资金	20,250.10	10,000.00	20.25%
合计		100,000.00	80,000.00	100.00%

(3) 项目预计经济效益

经论证，该项目具备较好的经济效益。项目建成达产后，将提升公司生产能力，为公司带来更多的经济利益。

(4) 项目土地审批、发改备案和环评批复情况

本项目已取得《广东省企业投资项目备案证》（项目代码：2208-440705-04-01-436875），已取得《关于江门科达利精密工业有限公司年产 7500 万件新能源汽车动力电池精密结构件项目环境影响报告表的批复》（江新环审[2023]1 号）。

本项目已取得募投用地的不动产权证书（编号：粤（2022）江门市不动产权第 2041697 号）。

5、补充流动资金

公司拟将本次募集资金中的 40,000.00 万元用于补充流动资金，以更好的满足公司未来业务发展的资金需求。

(二) 项目实施的必要性和可行性

1、产能建设项目

江西科达利新能源汽车动力电池精密结构件项目、新能源汽车动力电池精密结构件、新能源汽车锂电池精密结构件项目（三期）、科达利年产 7500 万件新能源汽车动力电池精密结构件项目均为电池精密结构件相关产能建设项目，上述项目建设的必要性及可行性分析如下：

(1) 项目建设的必要性

①全球范围新能源汽车市场高速增长，带动下游需求持续攀升

在全球资源与环境问题日益严峻的形势下，中国、欧盟、美国等全球各主要国家和地区逐步制定并颁布利好新能源行业发展的相关政策法规，逐步提高新能源汽车市场占有率，加快推进能源转型、构建清洁低碳能源体系。其中，中国宣布了“二氧化碳排放力争于 2030 年前达到峰值，努力争取 2060 年前实现碳中和”；欧盟、美国提出 2050 年以前实现温室气体净零排放。此外，全球主要经济体普遍出台了具体的补贴、优惠政策，大力支持新能源汽车生产与销售。

在世界汽车电动化的浪潮下，国内外主流车企纷纷加大新能源汽车战略布局，具备较强产品力的新能源车型密集上市。根据中国汽车工业协会数据，2021 年中国新能源汽车销量达到 352.1 万辆，较 2020 年增长 157.5%，市场规模日益扩大；2022 年，国内新能源乘用车销量达到 688.7 万辆，同比增长 93.4%，市场占有率已达到 25.6%。

新能源汽车销量的高速增长，带动动力电池出货量的迅猛提升。根据高工锂电统计，2021 年中国动力锂电池出货量达 220GWh，相对 2020 年增长 175%。根据高工锂电于 2022 年 1 月发布的预测，2025 年全球动力锂电池出货量将达到 1,550GWh，2030 年有望达到 3,000GWh。

公司经过多年发展，已成为国内领先的锂电池精密结构件提供商。随着下游行业的快速发展，下游客户对公司的产能配套提出了新要求。精密结构件作为锂电池的主要材料之一，其稳定的供应对新能源产业的发展具有重要影响。公司通过上述募投项目的建设，能够有效缓解未来的产能短缺，为客户不断增长的订单需求做好准备，也是为了贯彻落实国家“碳中和、碳达峰”的战略目标，为我国新能源汽车产业的发展提供上游锂电材料的供应保障。

②顺应市场需求，扩大产能并发挥规模效应，以保持行业领先地位

随着动力锂电池精密结构件行业的市场需求不断增加，市场规模不断扩大，行业新进入者投资意愿较强，行业竞争加大。而精密结构件的单套生产设备资金投入巨大，对行业内公司的前期资金投入具有较高要求，新进入者一般难以在短期内积累庞大的资金进行生产设备及流动资金的投资。具备优质稳定的产能是企业承接下游客户大规模订单的重要前提，也是公司不断开发新市场的重要保障。具备产能优势的厂商能够不断加深与重要客户的合作，从而有利于进一步提升市场份额。

公司作为国内最早开始研发、生产动力锂电池精密结构件的厂商之一，通过不断的积累，已经形成了完备的生产和销售体系，在锂电池结构件领域的竞争优势显著。但要进一步扩大市场份额、提高产品覆盖率、巩固优势地位，需要继续建设与其技术相匹配的优质产能，通过扩建产能规模进一步提升设备、人力等资源的效率，增强规模化效应，降低边际生产成本，巩固并增强公司行业内竞争力。考虑到新增产能存在一定建设周期，公司需为未来的产能需求进行前瞻性布局，提前进行产能建设储备。本次募投项目实施符合公司的未来业务需要。

（2）项目建设的可行性

①新能源汽车行业支持政策，为本次产能建设项目的实施提供了坚实的政策保障

在加快推进实现“双碳”目标的背景下，新能源汽车行业是国家构建绿色、清洁、高效能源体系的重要组成部分，一直为近年来国家产业政策重点扶持的行业。近年来，国务院及各部委研究、制定并出台了《关于促进新时代新能源

高质量发展的实施方案》、《“十四五”现代能源体系规划》、《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》、《2030年前碳达峰行动方案》等多项引导、支持、鼓励和规范新能源汽车和锂电池行业发展的规划和管理政策。受益于国家政策的支持，动力锂电池行业有望进一步提升行业景气度，延续行业扩产趋势。

作为我国新能源汽车及动力电池行业产业链中的重要组成部分，动力锂电池精密结构件的研发和生产技术系我国先进制造技术的重要发展方向之一，也是行业发展规划中“提升产业基础能力”的有力保障。我国对新能源产业颁布的相关政策亦对相关精密结构件行业的长远发展提供了坚实的政策基础。

②公司优质的客户资源及产业链整体的扩产趋势，为新增产能消化提供了良好的市场基础

随着全球主要车企加码布局新能源汽车领域、新能源汽车渗透率大幅增长，动力电池需求快速释放，全球动力电池厂商扩产进程加快，包括 CATL、中创新航、LG、亿纬锂能等在内的国内外知名动力电池企业，均宣布新的扩产计划，新建产能和投资规模均明显提升。据高工锂电不完全统计，2021年动力电池投扩项目63个（含募投项目），投资总额超6,218亿元，规划新增产能超过2.5TWh。动力锂电池扩产需求的高速增长进一步驱动了锂电池供应链新一轮的配套扩产。此外，锂电池技术不断进步，4680大圆柱电池、麒麟电池等新兴产品的规模化，对锂电池供应链提出新要求的同时也将衍生新的市场空间。

动力电池精密结构件对终端电池产品性能会产生重要的影响，只有产品同时满足高度精密性、一致性要求的少数大型精密结构件生产厂商才能与国内外领先动力电池及汽车制造企业进行产品的联合开发和配套供应。同时，为保证产品品质及供货效率的稳定，电池厂商一旦确认与下游供应商的合作关系后，通常不会轻易变更。对于新建产能，电池厂商也更倾向于选择与长期合作的供应商进行配套，既能显著降低新厂产能爬坡期与供应商的磨合成本，大幅提升生产效率，保障新产线产出质量的稳定性；又能参考过往合作产品，高效配合开发适配新产品的精密结构件。

公司拥有锂电池精密结构件领域内最广泛的客户基础，凭借先进的技术水平、

高品质的生产能力、高效的研发和供应体系、优异的产品品质，吸引了众多高端优质客户，已进入大多数主流锂电池生产企业的供应链体系，客户涵盖 CATL、中创新航、LG、松下、特斯拉、Northvolt、三星、亿纬锂能、欣旺达、蜂巢能源、力神等全球知名动力电池及汽车制造企业。通过多年的紧密合作，公司与客户建立了稳定、长期的战略合作关系。

2022年12月9日，公司与宁德时代签署了《战略合作协议》，约定共同推动新能源行业和谐发展，全面深化合作，加强双方在钠离子电池和麒麟电池等新技术在全球范围内的战略合作，发挥双方的技术优势，为推动新技术电池的成本优化和推广做出努力。战略合作有利于增强双方核心竞争力，加深设备、模具、底层材料合作，研发新技术，为行业发展降本增效。在同等条件下，宁德时代优先选择公司作为电芯机械件供应商，份额不低于40%，公司优先保证宁德时代的产品需求。

随着行业不断增长的市场需求，下游客户生产基地的逐步投产，对公司的需求订单量逐步释放，将为公司本次的募投项目提供持续增长的订单需求。

③公司优秀的研发和制造能力、良好的管理能力与经营效率，保证募投项目的高效开展和落地

公司在业务发展过程中，不断加强在技术、专利、设备等领域的布局。技术积累方面，经过多年的研发投入，公司具有强大的新产品和前瞻性技术研发能力，在动力锂电池精密结构件领域形成了较强的核心技术储备以及独立、清晰的专利优势。公司自主研发并掌握了包括安全防爆、防渗漏、超长拉伸、断电保护、自动装配、智能压力测试等多项核心技术以及先进的冲压加工、拉伸加工、注塑加工技术，均为客户服务提供了较强的技术支撑。此外，公司拥有强大的模具开发技术，持续自主开发了众多型号产品的模具，且模具精度高，开发周期短。在终端产品更新换代加快、产品型号不断丰富市场环境下，强大的模具技术可快速定制产品，及时响应客户需求，奠定了公司业务扩展的良好基础。

研发能力方面，公司开展与下游高端领先客户全程对接的交互式研发模式，以下游客户需求和行业发展趋势为导向，通过融入下游高端领先客户的研发过程

和研发体系，一方面有助于公司尽早确定在客户供应链中地位，获取更多后续订单，保证未来的收入和经营业绩；另一方面，通过配合行业中优秀企业共同研发，获得在本行业的技术先发优势。

生产管理方面，公司凭借多年的产业化经验积累，具备极强的项目管理能力。在动力锂电池精密结构件的生产经营及持续扩产过程中，公司先后在华东、华北、华南、华中、东北、西北等锂电池行业重点区域形成了生产基地的布局，积累了较为丰富的生产经验，总结了一整套适合行业特性和企业自身特点的生产模式和研发体系，并在新的产能建设项目中不断复制、推广，有效减少新建工厂安装生产线和顺利达产的时间，以更低的成本、更高的质量完成投产、生产、销售的整个过程。

公司深厚的技术积累、成熟的生产管理经验等优势，为此次募投项目的顺利实施提供了有力的技术、品质和生产效率保障。

2、补充流动资金

(1) 项目基本情况

本次募集资金中拟使用 40,000.00 万元用于补充流动资金，占公司本次募集资金总额的 11.11%。公司在综合考虑现有资金情况、实际运营资金需求缺口、市场融资环境及未来战略规划等因素来确定本次募集资金中用于补充流动资金的规模，整体规模适当。

(2) 补充流动资金的必要性

近年来，随着新能源产业的快速发展，公司经营规模持续扩大，资产规模迅速提升，营运资金投入量较大。未来，随着新能源汽车和动力锂电池行业对公司产品的需求增加，公司各募投项目建设的有序开展，业务规模进一步扩张，对流动资金的需求不断增加。

因此，公司本次拟使用部分募集资金用于补充流动资金，有助于缓解业务资金压力，为公司未来业务发展提供资金保障，满足公司经营的资金需求，增强持续盈利能力。

(3) 补充流动资金的可行性

①本次发行募集资金使用符合相关法律法规的规定

本次向特定对象发行募集资金用途符合相关法律法规，有助于缓解公司业务拓展过程中的资金短缺压力，降低财务风险，进一步提升公司的资本实力，增强公司的抗风险能力，同时提高公司的市场份额与行业地位，符合公司及全体股东的利益。

②公司具备完善的法人治理结构和内部控制体系

公司已根据中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司规范运作的相关规定，建立了以法人治理为核心的现代企业制度，形成了较为规范、标准的各项规章制度和内控制度，并在经营过程中不断的改进和完善。在募集资金管理方面，公司根据监管要求制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的保管、审批、使用、投向与监督等方面做出了明确的规定。本次募集资金到位后，公司相关人员将持续监督对募集资金的存储与使用，保证资金规范合理的使用。

(三) 本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

1、本次发行对公司经营管理的影响

本次向特定对象发行募集资金用途符合国家相关的产业政策及上市公司整体战略发展方向。公司本次募投项目围绕主营业务，并结合未来市场趋势及公司业务发展需要展开，有助于缓解公司业务不断拓展及升级过程中对资金的需求。本次募投项目投产后，公司能够提升动力锂电池精密结构件的产能，提升公司的主营业务竞争实力，提高公司的行业地位和市场份额，符合公司及全体股东的利益。

2、本次发行对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，将进一步提高公司的偿债能力，进一步增强公司的资本实力和抗风险能力，有利于优化资本结构，降低财务风险。另一方面，由于募投项目建设需要一定周期，在项目建设初期，公司的每股收益短期内存在被

摊薄的风险。但随着募投项目的有序开展，公司的经营规模和盈利能力将得到进一步提升，公司综合实力将进一步增强，有利于公司的长远发展。

三、募集资金投资项目可行性结论

综上所述，公司本次向特定对象发行股票募集资金用途合理、可行，符合国家产业政策导向以及未来公司的战略发展方向，具有良好的市场前景与经济效益。本次募集资金投资项目的实施，能够进一步提升公司的核心竞争力，增强公司的盈利能力，有利于公司长期可持续发展，符合公司及公司全体股东的利益。

深圳市科达利实业股份有限公司

董 事 会

2023年2月21日