

证券代码：002858

证券简称：力盛体育



力盛云动（上海）体育科技股份有限公司  
2023 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  
(四次修订稿)

二零二五年五月

## 一、本次发行募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 33,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟用于如下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金金额
1	海南新能源汽车体验中心国际赛车场项目	63,580.00	33,000.00
	合计	<b>63,580.00</b>	<b>33,000.00</b>

本次募集资金投资项目“海南新能源汽车体验中心国际赛车场项目”的实施主体为公司控股子公司海南智慧新能源汽车发展中心有限公司。本次募集资金到账后，“海南新能源汽车体验中心国际赛车场项目”拟采取公司向控股子公司增资或提供借款的方式实施。

本次发行实际募集资金规模将不超过募集资金投资项目的资金需求规模。若实际募集资金不能满足上述募集资金用途需要，公司董事会将根据实际募集资金净额，在符合相关法律法规的前提下，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，调整并最终决定募集资金的具体投资项目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。若公司在本次发行的募集资金到位前，根据公司经营状况和发展规划，利用自筹资金对募集资金项目进行先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位后以募集资金予以置换。

## 二、董事会关于本次发行募集资金投资项目的必要性和可行性分析

### （一）海南新能源汽车体验中心国际赛车场项目

#### 1、项目概况

本项目预计总投资 63,580.00 万元，建设期 30 个月，建设地海南省海口市观澜湖旅游园区。本项目总用地面积 344.15 亩，拟新建国际体验赛道（包含 5000 平方米卡丁车赛道区和 3.63 千米国际二级赛道）、赛事综合楼&围场区、品牌体验中心、安全驾驶培训中心、车队俱乐部等设施。

## 2、项目必要性分析

### （1）响应国家号召，支持海南体育产业发展

党的十八大以来，全民健身上升为国家战略，推动全民健身与全民健康深度融合，广大人民群众有了更多的获得感和满足感。2018 年《中共中央国务院关于支持海南全面深化改革开放的指导意见》提出，支持在海南建设国家体育训练南方基地和省级体育中心，指导并要求海南进一步办好国际体育赛事，支持再引入一批国际一流赛事。2023 年海南省创建国家体育旅游示范区工作推进大会提出，要将体育旅游产业打造成海南自贸港特色鲜明、具有较强竞争力的优势产业。在此背景下，力盛体育凭借多年在专业赛车场建设管理和国际化汽车运动赛事组织运营方面的经验，实施“海南新能源汽车体验中心国际赛车场项目”，响应了国家全民健身政策号召，给予了海南体育产业发展有力支持。

本项目的实施，以专业赛车场建设、赛事运营、汽车主机厂商品品牌体验中心打造及安全驾驶培训等为核心业态，专注国际化汽车运动赛事运营与承接，可以大幅提升海南省在国际体育赛事领域的影响力，加快国家全民健身相关战略政策在海南的落地实施，有利于海南省体育产业的发展。

### （2）有利于力盛体育实现全国布局战略

2021 年起，随着国家体育产业“十四五”发展规划的出台与“全民健身”国家战略的进一步实施，力盛体育立足未来，制定了“IP 引领，数字驱动”的发展战略，围绕空间、IP 和数字化三大业务板块开展战略布局。目前公司赛车场已在上海、株洲完成布局，海南省以新能源汽车作为重要产业支柱，是力盛体育空间业务全国战略布局的重要支撑点，率先在海南省建设国际化赛车场并发起海南省国际化汽车运动赛事是公司海南省体育产业的共同诉求。

本项目的实施，顺应了国家全民健身战略大势和海南省体育产业发展诉求，是 2020 年海南省政府印发《海南环岛旅游公路及驿站规划》的重要组成部分，体现了力盛体育在全民健身赛道布局理念。项目是支持公司主营业务进军海南市场的重要支撑，是力盛体育实现全国战略布局的关键举措，其实施的必要性非常显著。

### （3）有利于力盛体育收入扩展，增加盈利

海南作为“国家全域旅游示范区”和“中国海南自由贸易试验区”，旅游经济、汽车贸易、新能源汽车推广应用发展在全国均走在前列，为本项目赛车场及赛事相关业态提供了巨量的客户群体和厂商资源。在气候方面，海南全年无冬天，晚间没有结霜期，赛车场可开放时间最长可达 340 天左右，为全国之首。在海南建设国际化等级赛车场具有得天独厚的自然条件，赛车场可以实现日间、晚间不间断运营，可以大幅增加力盛体育赛车场租用时间，承办更多汽车赛事。

本项目的实施为力盛体育提供了一个更具收入承载力的赛车场平台，也有利于公司围绕赛车场赛事导入更多汽车运动相关优质 IP，进而支持力盛体育增加更多利润点，增强公司的盈利能力。

## 3、项目可行性分析

### （1）政策可行性

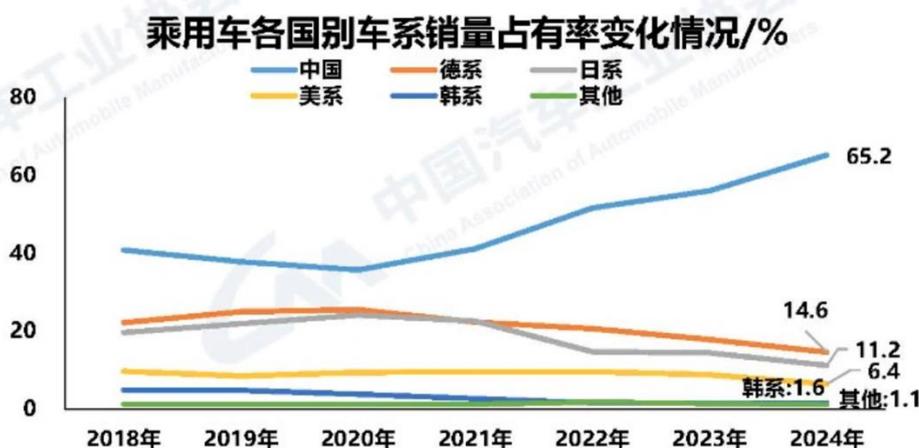
本项目属于《产业结构调整指导目录(2024 年本)》“三十四、旅游业, 2、……、体育旅游、……; 三十九、体育, 1、体育竞赛表演活动、3、体育场地和设施管理。”鼓励方向, 符合国家全民健身战略及海南省体育产业发展相关政策要求, 项目实施过程中举办的国际化汽车运动赛事、发起的海南自主赛事可以带动当地体育旅游经济发展, 符合海南省作为“国家全域旅游示范区”和“中国海南自由贸易试验区”的战略定位, 因此, 本项目的实施在政策方面具有可行性。

### （2）市场可行性

海南处于国际物流版图的中心位置, 是海上丝绸之路重要节点, 坐拥国内和“一带一路”沿线国家两个广阔市场, 可打造成联通国际国内两个市场的“双向阀门”和汇集国内外先进资源的开放高地。发挥海南省热带滨海岛屿自然生态和

自贸区免税优势，引入国际赛事、做大做强体育产业，是海南省为引导体育旅游消费，推动体育与旅游、教育深度融合做出的战略决策。海南独特的地理气候条件，吸引了大量国内外游客，随着一系列鼓励政策的不断实施，游客数量将呈现不断增加的趋势。海南省每年举办的博鳌亚洲论坛等各类国际大型会议及国际马拉松等多个大型体育赛事，也为本项目的实施提供了广泛、巨量的客群基础，从而吸引了全球各大汽车厂商在海南不断增加宣传推广投入。海南省具有的上述优势为本项目的实施提供了庞大的客户资源和坚实的产业基础，可以保障本项目的各项业态预期收入目标的实现。

根据中国汽车工业协会统计数据，2024 年，我国汽车产销分别完成 3,128.2 万辆和 3,143.6 万辆，同比增长 3.7% 和 4.5%，年产量双双创历史新高。作为汽车市场的主力军的乘用车在 2024 年的产销分别为 2,747.7 万辆和 2,756.3 万辆，同比分别增长 5.2% 和 5.8%，其中，中国品牌乘用车共销售 1,797 万辆，同比增长 23.1%，市场份额为 65.2%，相比上一年提升 9.2 个百分点，中国品牌乘用车销量占比较 2023 年明显提升。



数据来源：中国汽车工业协会

与此同时，2020 年以来我国新能源汽车发展迅猛，新能源汽车渗透率从 2020 年的 5.8% 增长至 2024 年的 40.9%，持续攀升。2024 年新能源汽车国内销量 1,158.2 万辆，同比增长 39.7%；新能源汽车出口 128.4 万辆，同比增长 6.7%。赛车运动作为展示汽车外观、性能的最佳载体，可以为车企创造了巨大的营销价值，随着

国内品牌车企特别是新能源品牌车企的销售规模的不断增加，车企将更加重视通过参加汽车比赛来展示旗下汽车的性能，以达到良好的营销效果。

因此，本项目的实施在市场方面具有可行性。

### （3）运营管理可行性

力盛体育一直深耕赛车运动的推广与运营，不断探索中国体育产业的未来发展趋势，形成了体育场馆经营、体育赛事经营、体育俱乐部经营、体育装备制造与销售和数字体育等业务于一体的多元化业务结构。随着公司综合服务能力不断增强，用户满意度稳步提升，形成了良好的发展态势。公司团队也在赛车场建设管理、赛事运营、品牌体验中心建设等方面积累了丰富的运营管理经验。项目团队专业覆盖策划、设计、管理、媒体、互联网、技术维修、涉外合作等多个方向，既可以确保项目建设工程顺利实施，也可根据现有赛事及新增赛事的要求配置和培养合适的人才，确保新增赛事顺利运营达到预期目标。力盛体育与中央电视台、广东电视台、新浪体育等众多媒体均有成功合作经验，可以有效组织并完成各赛事所需的推广宣传活动，确保预期销售目标的实现。因此，本项目的实施在运营管理方面具备可行性。

### （4）财务可行性

经测算，本项目达产后年营业收入可达 16,410.00 万元，年净利润 3,775.36 万元，税后财务内部收益率为 6.49%，税后投资回收期 13.77 年，各项财务盈利能力指标较好。因此，本项目的实施在财务方面具有显著的可行性。

## 4、项目投资概算

本项目预计投资总额为 63,580.00 万元，具体投资情况如下：

序号	工程或费用名称	投资金额	占比
<b>1</b>	<b>固定资产费用</b>	<b>39,656.64</b>	<b>62.37%</b>
1.1	建筑工程费	35,403.47	55.68%
1.2	设备购置费	2,870.68	4.52%
1.3	安装工程费	143.53	0.23%
1.4	其他费用	1,238.96	1.95%
<b>2</b>	<b>土地购置费</b>	<b>20,343.36</b>	<b>32.00%</b>

3	预备费	1,152.53	1.81%
4	铺底流动资金	2,427.47	3.82%
项目总投资		63,580.00	100.00%

### 5、项目实施主体和实施方式

本项目实施主体为上市公司的控股子公司海南智慧新能源汽车发展中心有限公司。公司拟采取增资或提供股东借款的方式实施本募投项目。

### 6、项目涉及的审批情况

2023 年 4 月 26 日，本项目实施主体海南智慧新能源汽车发展中心有限公司已在海口国家高新区管委会取得《海南省企业投资项目备案证明》，项目代码为 2304-465104-04-01-502381。

本项目实施主体海南智慧新能源汽车发展中心有限公司已于 2023 年 4 月 26 日填报环境影响登记表并完成备案，备案号为 202346010600000020。

本项目实施所需的部分土地使用权已取得，不动产权证编号为琼（2022）海口市不动产第 0291940 号、琼（2023）海口市不动产第 0067590 号、琼（2023）海口市不动产第 0067591 号、琼（2023）海口市不动产第 0160707 号，土地使用权性质为出让。2025 年 5 月 27 日，项目实施主体已通过国有建设用地使用权拍卖方式拍得剩余项目用地，不动产权证尚在办理中。

## 三、本次向特定对象发行对公司经营管理、财务状况等的影响

### （一）本次发行对公司经营状况的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策以及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。本次募集资金将有助于公司抓住行业发展的机遇，培育利润增长点，巩固行业地位，推动公司进入新的发展阶段。

## （二）本次发行对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行完成后，公司的总资产、净资产规模均将有所提升，募集资金投资项目实施后，公司营业收入规模及利润水平也将有所增加。由于募集资金投资项目存在一定的投入期，短期内募集资金投资项目对公司经营业绩的贡献程度将较小，可能导致公司每股收益和净资产收益率在短期内被摊薄。

## 四、可行性分析结论

综上所述，公司本次向特定对象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。本次募集资金投资项目是可行的、必要的。通过本次募投项目的实施，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。本次向特定对象发行股票募集资金投资项目具有良好的可行性。

力盛云动（上海）体育科技股份有限公司

董事会

二〇二五年六月四日