



深圳市新纶科技股份有限公司
非公开发行股票
募集资金使用的可行性分析报告

深圳市新纶科技股份有限公司
二〇二一年五月



一、本次非公开发行股票募集资金使用计划

本次非公开发行募集资金总额为不超过 82,857.14 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	锂电池电芯用高性能封装材料项目	66,000.00	66,000.00
2	偿还银行贷款	16,857.14	16,857.14
合计		82,857.14	82,857.14

在本次募集资金到位前，深圳市新纶科技股份有限公司（以下简称“公司”或“新纶科技”）将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况利用自筹资金进行先行投入，待本次非公开发行募集资金到位后将按照相关法规规定的程序对前期投入部分予以置换。若本次非公开发行股票募集资金扣除发行费用后少于上述项目募集资金拟投入的金额，公司股东大会将授权董事会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金额，不足部分公司将以自有资金或其他融资方式解决。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）锂电池电芯用高性能封装材料项目的可行性分析

1、项目概况

锂电池电芯用高性能封装材料项目位于江苏常州西太湖科技产业园。项目投资总额 66,000.00 万元。项目建成后，可达到年产锂电池电芯用高性能封装材料铝塑膜产品（以下简称“铝塑膜”）7,200 万 m²的生产能力，将达有效解决公司产能瓶颈问题，从而提升公司生产效率，扩大公司市场份额，进一步增强市场竞争力，巩固公司的行业地位，实现公司可持续发展。

2、项目实施的必要性

（1）项目建设符合国家产业政策指导方向，具有良好的社会效益

近几年，国内政府颁布了一系列产业政策鼓励支持新能源汽车及动力电池产业的发展，为动力电池行业提供了方向指导和动力支持。铝塑膜作为软包动力电池封装的关键材料，受到政策支持的影响较为明显。例如《“十四五”国家战略性新兴产业发展规划》



《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》中提到突破新能源汽车高安全动力电池、高效驱动电机、高新动力系统等技术等；《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》中指出到 2025 年，新能源汽车新车销售量达到汽车新车销售量的 20% 左右，力争经过 15 年的持续努力，我国新能源汽车核心技术水平达到国际先进水平，质量品牌具备较强国际竞争力。这对新能源汽车行业提出了更高的要求，对上游材料提供了巨大的市场需求空间。

本次募集资金投资项目将扩建两条铝塑膜生产线，巩固公司产品核心竞争力，并进一步扩大公司业务及市场。项目符合国家产业指导方向，亦是公司响应国家产业政策指导方向的重要举措。

（2）项目建设是抢抓市场发展机遇，提高市场份额的现实需要

根据国务院于 2020 年发布的《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》，指出到 2025 年新能源汽车渗透率需达 20% 左右，预计届时国内新能源汽车销量需达到 600 万辆以上，全球新能源汽车销量将达到 1200 万辆以上。未来 5 年，国内新能源汽车销量的 CAGR 预计将超过 27%。据高工产研锂电研究所（GGII）统计，2019 年全球动力锂电池出货量达 163.2GWh，同比增长 52.5%。据统计，目前新能源汽车按车型划分的单台车平均装电量约为 55Kwh，并且每年保持小幅度增长，预计到 2025 年，全球动力锂电池出货量将达 660GWh，2018-2025 年 CAGR 达 25.54%。同时，2019 年全球软包动力电池出货量为 31.43GWh，同比增长 36.06%。随着软包电池占动力锂电池比例的提高，预测到 2025 年全球软包动力电池出货量达 264GWh，2018-2025 年 CAGR 达 35.6%。其中，国内软包动力电池出货量到 2025 年预计达 105.17GWh，2018-2025 年 CAGR 达 34.04%。未来，在下游应用市场需求持续增加以及新能源汽车快速发展的背景下，随着锂电池广泛应用于 3C 消费电子产品、新能源汽车、储能设备中，锂电池行业的快速发展带动了铝塑膜市场需求的快速增长。

公司作为国内铝塑膜产品的龙头企业，拥有近百项铝塑膜相关专利授权，并且自主研发了几十项铝塑膜相关的专利。新纶科技拥有完整全面的专利包、先进的日本进口定制化设备、独特的技术处理保证了产品优异的性能及品质，奠定了公司的行业地位。本项目的建设将迅速扩大业务规模、抢占市场份额，保持和强化公司的优势，提高公司市场竞争力。本次募集资金项目的实施，一方面可以提升铝塑膜的生产能力，满足市场对铝塑膜产品日益增长的需求，进一步提升市场份额，提升产品的市场竞争力，另一方面



亦是公司抓住市场发展机遇、提高市场份额的现实需要。

(3) 项目建设有利于突破现有产能限制，实现主营业务可持续发展

在下游应用市场需求持续增加以及新能源汽车快速发展的背景下，国内动力电池厂商纷纷布局软包电池技术并扩充产能，国际软包电池厂商也纷纷布局新的产能，锂电池行业的快速发展带动了铝塑膜市场需求的快速增长。

公司作为国内规模最大的铝塑膜生产厂家，目前处于满产满销状态，虽然第二条生产线将于年内投产，但面对巨大的市场需求产能依然不足。因此，本项目的建设将有利于公司扩大生产规模，提升公司整体产能，为公司未来进一步拓宽市场、实现主营业务可持续发展奠定重要基础。

3、项目建设的可行性

(1) 国家政策为项目实施提供有力支撑

《“十四五”国家战略性新兴产业发展规划》《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》等国家产业政策，均指出要着力发展新能源汽车产业和新能源汽车电池技术，大力推动上游材料等重点突破发展领域。这对新能源汽车行业提出了更高的要求，并提供了巨大的市场需求空间。本次募集资金投资项目将扩建两条软包动力电池外包装铝塑膜生产线，巩固公司产品核心竞争力，并进一步扩大公司业务及市场。项目符合国家产业指导方向，亦是公司响应国家产业政策指导方向的重要举措。

(2) 公司的人才储备、技术储备、生产管理经验和优质的客户资源将为项目顺利实施提供有力保障

公司长期重视人才的培养，通过对外招聘、内部培养等多方面渠道，已形成一批经验丰富、执行力强的管理团队和稳定、高素质的技术团队。未来公司将根据募集资金投资项目的需要，继续加强人才储备，保证本次募集资金投资项目顺利建成、投产并高效运营。

2016年新纶科技以5.5亿元人民币收购日本凸版印刷株式会社和日本东洋制罐株式会社的合资公司株式会社 T&T 锂电池铝塑膜软包业务，获得近百项铝塑膜相关专利授权，并且自主研发取得了几十项铝塑膜相关的专利。新纶科技拥有完整全面的专利包、先进的日本进口定制化设备、独特的技术处理保证了产品优异的性能及品质，奠定了公司的行业地位。目前新复材铝塑膜生产线处于满产满销状态，并且第二条生产线将于年内投产，为本次项目提供了良好的生产管理经验和建设基础。



同时，公司凭借良好的产品品质和服务水平，已积累一批优质客户，覆盖国内国际主流软包电池厂商。公司国内客户包括孚能科技、冠宇、锂威、力神、捷威动力、盟固利、微宏动力、A123 等，国际客户包括 LG、SKI、AESC、三星、日本三洋等，这些客户普遍对供应商的资质要求高，体系认证周期长。同时，公司注重与客户建立长期战略合作关系，与重点客户已合作多年，业务关系稳定。

综合而言，本次募集资金投资项目的市场前景良好，公司已具备较强的技术储备、良好的生产管理经验和丰富优质的客户资源，为本次募集资金投资项目的实施奠定了坚实基础。

4、项目实施主体

本项目的实施主体为新纶复合材料科技（常州）有限公司。

5、项目建设期和投资预算

项目总投资 66,000.00 万元，其中固定资产投资 58,039.00 万元，铺底流动资金 7,961.00 万元。具体构成如下表所示：

单位：万元

序号	成本项目名称	投资金额	拟以募集资金投资金额
1	新建厂房	16,000.00	16,000.00
2	添置设备	40,039.00	40,039.00
3	电力、道路等配套设施	2,000.00	2,000.00
4	铺底流动资金	7,961.00	7,961.00
合计		66,000.00	66,000.00

6、项目效益分析

经测算，本项目回收期（含建设期，税后）为 9.01 年，内部收益率（税后）为 15.96%，具有较好的经济效益。

7、项目涉及报批事项情况

截至本报告出具日，本项目已完成发改委的备案手续，环评等相关手续正在办理过程中。

（二）偿还银行贷款



公司拟将本次募集资金中的 16,857.14 万元用于偿还银行贷款，降低资产负债率，提高公司的抗风险能力和持续盈利能力。

1、使用募集资金偿还银行贷款的必要性

截至 2021 年 3 月 31 日，公司资产总计 767,205.80 万元，负债合计 403,789.95 万元，其中短期借款余额为 238,418.67 万元。公司短期内偿债压力较大，不利于长期经营战略的实施和财务风险的控制，进而会影响企业的未来发展能力。

2、使用募集资金偿还银行贷款的可行性

本次发行的募集资金用于偿还银行贷款，有利于优化公司财务结构，降低公司的资产负债水平，降低财务费用，降低财务风险。

本次非公开发行完成后，公司总资产、净资产规模将增加，资产负债结构得以优化，随着募集资金投资项目的建设完成、生产运营能力利用率的提高，公司的抗风险能力将进一步增强。

同时，公司将本次募集资金中的 16,857.14 万元用于偿还银行贷款后，可缓解公司借款压力，适当降低利息支出费用，提升净利润水平。

综上，本次非公开发行募集资金用于实施上述锂电池电芯用高性能封装材料项目和偿还银行贷款符合国家产业政策，公司发展战略规划，具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于改善公司财务状况，降低财务风险，具备可行性。

三、本次非公开发行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

本次募集资金投资项目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。募集资金的运用合理、可行，符合公司及全体股东的利益。项目完成后，能够进一步提升公司的竞争能力，提高公司盈利水平，增加利润增长点。

（二）对公司财务状况的影响

募集资金到位后，公司的资产规模和净资产规模预计将有较大增加，资产负债率将有所降低，有利于改善公司财务状况，提升公司抗风险能力。

本次募集资金投资项目对于进一步巩固并提升公司盈利能力和竞争力有较大的作用。本次募集资金投资项目具有较好的投资回报率，随着本次募集资金投资项目的实施，



公司运营能力、市场推广能力、技术实力将得到显著提升。预计随着募集资金投资项目顺利实施，公司的盈利能力及对投资者的回报能力也将进一步提升。

四、结论

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策和公司战略发展规划，具有良好的市场前景和经济效益，符合公司及全体股东的利益。同时，本次非公开发行股票可以提升公司的盈利能力，优化公司资本结构，降低财务风险，为后续业务发展提供保障。综上所述，本次募集资金投资项目具有良好的可行性。

深圳市新纶科技股份有限公司

董 事 会

二〇二一年五月十三日