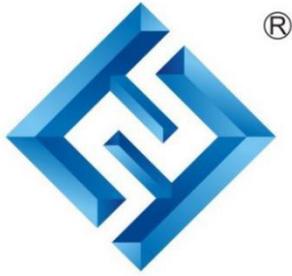


证券代码：300998

证券简称：宁波方正



®
宁波方正

NINGBO FANGZHENG

Stock Code: 300998

宁波方正汽车模具股份有限公司

(住所：浙江省宁波市宁海县梅林街道三省中路 1 号)

2022 年度向特定对象发行股票

募集资金使用可行性分析报告

(修订稿)

二〇二二年九月

宁波方正汽车模具股份有限公司（以下简称“宁波方正”或“公司”）是在深圳证券交易所创业板上市的公司。为满足公司业务发展的需要，扩大公司经营规模，进一步增强公司资本实力及盈利能力，公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等相关法律、法规和规范性文件的规定，拟通过向特定对象发行股票的方式募集资金。

（本报告中如无特别说明，相关用语具有与《宁波方正汽车模具股份有限公司2022年度向特定对象发行股票预案（修订稿）》中的释义相同的含义）。

一、本次募集资金投资计划概况

公司本次向特定对象发行股票拟募集资金总额不超过 80,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金额
1	锂电池精密结构件生产基地建设项目	86,680.38	73,000.00
2	补充流动资金	7,000.00	7,000.00
合计		93,680.38	80,000.00

若本次募集资金净额少于上述项目拟使用募集资金金额，公司将根据募集资金净额，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、优先级及各项的具体投资额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

募集资金到位前，公司可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可行性分析

（一）锂电池精密结构件生产基地建设项目

1、项目简介

本项目总投资 86,680.38 万元，建设期 18 个月。本项目拟在安徽巢湖经济开发区购置土地新建厂房，并通过引进先进的生产设备打造锂电池精密结构件自动

化生产线。本项目的实施，将扩大公司锂电池精密结构件的产能，为公司开拓新的利润增长点，进一步增强公司整体竞争实力。

2、项目建设必要性

(1) 抓住锂电池市场发展机遇，满足持续增长的市场需求

随着我国“双碳”政策的深入推进，新能源汽车、新能源发电、储能等细分方向持续受益。2021年，我国新能源汽车销售完成352.1万辆，同比增长1.6倍，极大地带动了动力锂电池的市场需求。根据高工产业研究院（GGII）数据显示，2021年中国动力锂电池出货量达到220GWh，相比于2020年增长了175%。与此同时，新型储能正逐步迈向规模化发展，为锂电池发展开拓了新的增长赛道。根据高工产业研究院（GGII）统计数据，2021年国内储能锂电池出货量达到48GWh，同比增长2.6倍。

近年来，随着能源消费结构的变革以及新能源汽车产业的蓬勃发展，锂电池的市场需求呈现快速发展态势。根据高工产业研究院（GGII）预测，到2025年我国锂电池出货量将超过1,450GWh，未来四年复合增长率超过43%。锂电池出货量的高速增长，将成为带动锂电池精密结构件巨大市场需求的源动力。本项目的实施，是公司立足于行业发展趋势和市场机遇，加大对锂电池精密结构件产业的布局，以满足下游产业持续增长的市场需求。

(2) 完善公司产业布局，开拓新的利润增长点

公司多年来深耕于汽车产业，目前已经形成了汽车模具、汽车零部件以及智能装备三大核心业务板块。近年来，随着新能源汽车销量的快速增加以及新能源汽车的占比不断提升，公司顺应汽车市场发展趋势，积极拓展新能源汽车相关业务。锂电池精密结构件是公司模具及智能装备业务的下游市场，是新能源汽车动力系统重要的安全结构件，与新能源汽车行业的发展密切相关。近年来受益于新能源汽车市场对锂电池的旺盛需求，锂电池结构件市场规模也大幅上升，《中国锂离子电池结构件行业发展白皮书（2022年）》数据显示，2021年，全球锂离子电池结构件市场规模达到255.0亿元，同比大幅增长117.5%，其中中国锂离子电池结构件市场规模为181.3亿元，占全球市场份额的71.1%。

通过本次募投项目，公司将抓住锂电池精密结构件市场需求增长机遇，在安徽巢湖经济开发区新建厂房，配套锂电池盖板及壳体生产线，促进公司业务向产

业链下游延伸,进一步完善公司在新能源领域的产品线布局,打通新领域利润增长点,提升公司的盈利能力和抗风险能力。

(3) 锂电池精密结构件生产厂商规模效应越发突出,公司亟待扩充产能

生产锂电池精密结构件产品具有典型的规模效应,在生产规模达到一定程度后,固定成本得到有效分摊,边际生产成本会逐步下降,规模效益逐步显现,此外,具备相当的生产规模不仅可以增强企业与上游供应商和下游客户的议价能力,而且可以利用规模效应提高原材料的利用率,从而在单位成本上占据优势,有效提高产品竞争力。

另一方面,行业内大型电机整机厂商及锂电池生产企业向其配套企业的订货规模往往较大,且供货保障度要求较高。因此,不具备一定的生产规模,难以满足下游客户的大批量和及时性的供货要求。

公司亟待通过本次募投项目的实施,抓住锂电池市场发展机遇,扩充结构件产能规模,实现锂电池精密结构件的规模化生产,有效降低生产成本,提升公司的规模化供货能力,进一步增强公司在锂电池精密结构件领域的竞争优势。

3、项目建设可行性

(1) 持续出台的产业政策为行业发展奠定政策基础

自2012年国务院发布《节能与新能源汽车产业发展规划(2012-2020)》以来,我国始终坚持新能源汽车纯电驱动战略取向,推动了我国动力锂电池迅速发展。近年来,诸如《新能源汽车产业发展规划(2021-2035年)》、《“十四五”规划和2035远景目标纲要》等一系列政策陆续出台,均强调大力支持新能源汽车发展,加强动力电池技术突破。与此同时,储能锂电池也迎来了行业爆发期,2021年,国家发改委、国家能源局发布《关于加快推动新型储能发展的指导意见》,提出要坚持储能技术多元化,推动锂离子电池等相对成熟新型储能技术成本持续下降和商业化规模应用。锂电池产业利好政策的陆续出台不仅推动了锂电池行业的快速发展,同时也带动了产业链上下游市场的繁荣,为公司本次锂电池精密结构件项目的顺利实施提供了坚实的政策保障。

(2) 下游锂电池厂商加速扩产为项目产能消化提供保障

随着我国能源转型的不断深入,国内能源生产和消费结构不断优化,清洁能源、储能产业等能源生产行业,以及以新能源汽车为代表的能源消耗行业进一步

受益，为锂电池产业带来了强劲的发展动力。以宁德时代、比亚迪、中创新航、蜂巢能源等为代表的国内主流动力电池企业纷纷加速扩产。据高工产业研究院（GGII）不完全统计，2021 年我国动力电池扩产项目 63 个，拟投资总额超过 6,218 亿元，长期规划新增产能已超过 2.5TWh。下游锂电池厂商加速产能布局，将为精密结构件带来巨大的市场空间。根据《中国锂离子电池结构件行业发展白皮书（2022 年）》预测，在汽车动力电池、储能电池、小动力电池和消费类电池需求量快速增长的背景下，预计 2025 年全球锂离子电池结构件的市场规模将达到 768.13 亿元。广阔的市场空间将为公司精密结构件项目的产能消化提供了充足的保障。

（3）项目实施地点拥有良好的产业集群效应

安徽是汽车产业大省，集聚了比亚迪、奇瑞、江淮、长安、蔚来等一批国内知名整车生产企业，以及国轩高科、巨一动力等国内领先的汽车零部件生产企业，汽车产业基础雄厚。目前，安徽省已初步形成了“关键零部件—整车—产业链—产业集群”的发展格局，同时大力推动全省汽车产业向新能源转型。2021 年安徽实现全年汽车产量 150.3 万辆，其中新能源汽车产量 25.2 万辆，居中部第一、全国第四。

公司本次锂电池精密结构件项目选址安徽巢湖经济开发区，是安徽省合肥市管四大开发区之一。开发区大力发展新能源产业，重点围绕整车制造、锂电池等新能源汽车零部件以及充电设备等领域，以打造百亿新能源产业集群为发展目标。公司可充分受益于安徽省及开发区的产业集群效应，为项目的顺利实施提供良好的产业环境。

（4）公司拥有深厚的模具设计开发及精密生产工艺技术积累

精密模具的设计及制造是锂电池精密结构件生产的关键环节，为配套多样化的锂电池产品规格，每个结构件产品均需单独设计配套模具。公司深耕于汽车模具行业，经过与国内外一级汽车零部件供应商多年的协同开发，在模具设计与加工方面积累了丰富的经验。公司的核心技术人员均从事结构件模具设计、加工、组装、调试工作 10 年以上，能够根据客户需求进行差异化的模具设计及开发。

在生产工艺方面，公司已掌握锂电池精密结构件生产过程涉及的多种精密生产工艺，包括精密冲压、激光焊接、拉伸成型、注塑加工等核心工艺技术。公司

的锂电池盖板防爆阀 CPK 值（制程能力指数）可达到 2.7 以上，远超行业标准值。扎实的模具设计开发能力和成熟的精密生产工艺，为公司快速拓展锂电池精密结构件业务奠定了坚实的技术基础。

4、项目投资概算

本项目总投资 86,680.38 万元，其中拟使用募集资金金额为 73,000.00 万元，项目具体投资构成如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	总投资额	占比
1	工程建设费用	72,715.60	83.89%
1.1	场地投入	32,040.00	36.96%
1.2	设备购置及安装	40,675.60	46.93%
2	工程建设其他费用	4,703.36	5.43%
3	基本预备费	3,870.95	4.47%
4	铺底流动资金	5,390.47	6.22%
项目总投资		86,680.38	100.00%

5、项目预计经济效益

本次锂电池精密结构件生产基地建设项目内部收益率（税后）为 15.22%，静态投资回收期（税后）为 7.37 年，项目具有良好的经济效益。

6、项目实施主体

本项目的实施主体为公司控股子公司安徽方正，募集资金到位后，公司将通过使用募集资金对其增资或借款的方式实施募投项目。

7、项目涉及报批事项情况

截至预案签署日，发行人已经就该项目取得了安徽巢湖经开区经贸局项目备案表（项目代码：2207-340164-04-01-676345）。

合肥市安徽巢湖经开区生态环境分局已于 2022 年 7 月 22 日出具《环保初审意见》（合环安巢函【2022】7 号），初审意见为：该项目符合国家生态环境保护规定要求，同意开展前期工作。

截至预案签署日，本项目正在进行环评申报程序，预计取得该项目的环评审批不存在重大不确定因素。

(二) 补充流动资金

1、项目基本情况

本次向特定对象发行股票，公司拟使用募集资金 7,000.00 万元用于补充流动资金，以满足未来业务发展的资金需求，提升持续盈利能力，优化资本结构，降低财务费用，提高抗风险能力。

2、项目实施的必要性和可行性

(1) 满足未来业务发展的资金需求，助力公司业务扩张

随着市场需求的持续增长以及公司经营规模的持续扩大，公司在业务规模扩张、技术研发投入、产品结构升级优化等方面，均需要大量的流动资金投资；同时公司在采购、生产、研发以及市场拓展等多个营运环节中资金需求迅速增加，流动资金需求较高。因此，本次公司拟使用募集资金 7,000.00 万元补充流动资金，为未来经营发展提供资金保障，助力公司业务扩张。

(2) 优化资本结构，增强抗风险能力

最近三年末，公司的资产负债率分别为 63.70%、62.54%和 53.62%，资产负债率较高，随着公司生产经营规模的不断扩张及募投项目建设的有序开展，未来公司对流动资金的需求将持续增长，同时也将导致公司资产负债率不断提高。通过本次发行补充流动资金，有利于降低资产负债率、减少财务费用支出、优化资本结构，有利于公司增强抗风险能力和提高可持续发展能力。本次补充流动资金综合考虑了公司业务发展情况、现金流状况、资本结构以及预期运营资金缺口等因素，整体规模适当，具备合理性。

三、本次发行对经营管理和财务状况的影响

(一) 本次发行对经营管理的影响

本次向特定对象发行股票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，对公司开拓新的技术领域、丰富公司业务结构及产品品种、寻求新的利润增长点、持续提升盈利能力和综合竞争力具有重要意义。本次向特定对象发行股票将为公司短期、长期的发展提供重要保障，符合公司及全体股东的利益。

(二) 本次发行对财务状况的影响

本次发行完成后,公司总资产和净资产规模将提高,有效增强公司的资本实力;同时,公司资产负债率得以降低,有利于优化资本结构,提升公司偿债能力和抗风险能力,为公司未来的发展奠定基础。

由于新建项目产生效益需要一定的过程和时间,因此每股收益等财务指标在短期内可能出现一定幅度的下降。从长期来看,公司募集资金投资项目具有良好的市场前景和经济效益,随着募投项目的逐步实施,公司的业务规模将会进一步扩大,有利于公司未来营业收入和利润水平的不断增长,持续盈利能力和抗风险能力的继续加强,符合公司及公司全体股东的利益。

四、可行性分析结论

综上所述,本次向特定对象发行股票募集资金投资项目的建设符合国家产业发展规划政策,符合产业发展的需求,符合公司的战略发展目标,具有一定的经济和社会效益。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,符合公司及公司全体股东的利益。因此,本次募集资金投资项目是必要的、可行的。

(以下无正文)

（本页无正文，为《宁波方正汽车模具股份有限公司 2022 年度向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析报告（修订稿）》之签章页）

宁波方正汽车模具股份有限公司董事会

2022年9月15日