

股票简称：神力股份

股票代码：603819



常州神力电机股份有限公司

关于

**向特定对象发行A股股票募集
资金使用的可行性分析报告**

(三次修订稿)

二〇二三年五月

常州神力电机股份有限公司（以下称“神力股份”或“公司”）基于业务快速发展的需要，拟向四川昱铭耀新能源有限公司向特定对象发行股票，募集不超过人民币64,731.19万元且不低于**64,415.00万元**（以下简称“本次向特定对象发行”），用于补充流动资金，以改善财务状况，提升整体盈利能力。公司董事会对本次向特定对象发行募集资金使用的可行性具体分析如下：

一、本次募集资金的使用计划

本次向特定对象发行募集资金总额不超过64,731.19万元且不低于**64,415.00万元**，扣除发行费用后的募集资金净额将用于补充流动资金。

公司已建立募集资金专项存储制度，本次向特定对象发行募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户。

二、本次募集资金的必要性与可行性分析

（一）本次募集资金使用的必要性分析

本次向特定对象发行募集资金用于补充流动资金的必要性如下：

本次向特定对象发行募集资金将有助于增强公司的资金实力，满足公司经营规模逐步扩大后的资金需求，有利于提升上市公司抗风险能力，发展公司主营业务，把握绿色低碳能源大发展背景下的市场发展机遇。

1、满足公司业务发展需求

公司产品广泛应用于风电电机领域。2021年，在政策的大力支持下，公司下游电机行业迎来高速发展期；此外，国家产业政策大力支持电机能效提升，电机市场持续进行产品升级，带动公司所属的硅/矽钢冲压行业的发展和提升，也推动公司业绩高速增长。2021年度和**2022年度**，公司分别实现营业收入144,185.87万元和**146,978.53万元**，同比分别增长53.21%和**1.94%**。

随着公司业绩增长及经营规模的不断扩大，公司正常运营和持续发展所需营运资金快速增加，需要投入大量流动资金以保障生产材料的采购、人工费用的支付、技术研发及营销的投入等重要的日常生产经营活动。补充流动资金将有利于提高公司的综合经营实力，增强公司的市场竞争力。

2、降低公司资产负债率，改善公司财务状况

截至2022年12月31日，公司负债总额75,290.39万元，其中流动负债72,973.19万元，流动负债在总负债中占比较高；2020-2022年各年末，公司资产负债率分别为45.37%、48.62%和49.57%，资产负债率上升较快。本次向特定对象发行募集的资金用于补充流动资金，将使公司资本金得到补充，有利于降低公司资产负债率，提高短期偿债能力，优化公司融资结构，改善公司财务状况，增强公司抗风险能力，为公司高速增长奠定基础。

3、增强公司资金实力，提升研发能力

随着电机产品向高效率方向发展，下游客户对电机核心部件的要求将逐步提高。后续，公司将加大技术创新的研发投入，积极研发新产品、新工艺，增强公司的研发实力及提高研发效率；积极开展产学研合作，综合利用各类技术资源，不断增强自产产品储备。公司通过此次向特定对象发行募集资金补充流动资金，有助于增强公司资金实力，提升研发能力。

(二) 本次募投项目的可行性分析

1、公司符合上市公司向特定对象发行股票的要求

公司符合法律、法规和规范性文件对上市公司向特定对象发行股票的要求，不存在禁止向特定对象发行的相应事项。目前，公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境，能够保障公司的规范经营和中小股东的利益。

2、公司此次向特定对象发行募集资金规模未超过合理范围

公司此次向特定对象发行募集资金用于补充流动资金，以满足公司业务需求，降低公司资产负债率，改善公司财务状况，并增强公司资金实力，提升研发能力。公司此次向特定对象发行募集资金规模适度，用于补充流动资金未超过合理范围。

三、本次发行涉及项目报批事项情况

本次向特定对象发行募集资金扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金，不涉及投资项目的报批事项。

四、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）本次向特定对象发行对公司经营管理的影响

本次向特定对象发行股票募集资金将用于补充流动资金，发行完成后，随着资金实力的增强，公司将加大业务投入，有望进一步提升业务规模和市场地位，不断增强核心竞争力，进一步巩固自身行业地位。随着竞争优势的加强，公司将进一步提高营业收入，提升盈利能力。

（二）本次向特定对象发行对公司财务状况等的影响

本次向特定对象发行股票完成后，公司的总资产和净资产将同时增加，流动资产特别是货币资金比例将上升，资产负债率水平将有所下降，有利于优化公司资本结构，降低公司财务成本和财务风险，提高公司偿债能力及后续融资能力，增强公司的持续经营能力。

本次向特定对象发行股票完成后，公司筹资活动现金流入将大幅增加。随着公司资金实力的增强，公司主营业务规模有望进一步扩大，经营活动现金流入将相应增加，公司的总体现金流量将进一步加强，并增强公司核心竞争力，促进公司持续、健康发展。

五、本次向特定对象发行募集资金使用可行性分析结论

本次向特定对象发行募集资金使用符合公司整体发展规划，符合相关政策和法律法规要求，可以更好地满足公司生产、运营的日常资金周转需要，降低财务风险和经营风险，有利于公司抓住行业发展机遇，巩固行业优势地位，增强公司的运营能力和市场竞争能力，提高公司的持续盈利能力。本次募集资金使用具备必要性和可行性，符合全体股东的利益。

常州神力电机股份有限公司

2023年 5月 29 日