



奥特佳新能源科技股份有限公司

(注册地址：江苏省南通高新技术产业开发区文昌路 666 号)

非公开发行 A 股股票募集资金运用的

可行性分析报告

二〇二〇年四月

目 录

第一节 募集资金使用计划	3
第二节 本次募集资金投资项目的可行性分析	3
一、新能源汽车热泵空调系统项目	3
二、年产 60 万台第四代电动压缩机项目	6
三、年产 1,500 万支汽车空调压缩机活塞项目	9
四、中央研究院项目	11
五、补充流动资金	14
第三节 本次非公开发行对公司经营管理、财务状况等的影响	15
一、本次非公开发行对公司经营管理的影响	15
二、本次非公开发行对公司财务状况的影响	15
三、本次非公开发行对即期回报的影响	15

本可行性分析报告所用专业词语释义请参见《奥特佳新能源科技股份有限公司 2020 年度非公开发行 A 股股票预案》释义。除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现各分项数值之和与总数尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

奥特佳新能源科技股份有限公司拟非公开发行 A 股股票募集资金，公司董事会对本次非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析如下：

第一节 募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额不超过 148,000.00 万元（含本数），募集资金扣除相关发行费用后将用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	新能源汽车热泵空调系统项目	58,983.72	55,000.00
2	年产 60 万台第四代电动压缩机项目	23,890.96	17,000.00
3	年产 1,500 万支压缩机活塞项目	19,498.16	18,000.00
4	中央研究院项目	14,767.39	14,000.00
5	补充流动资金	44,000.00	44,000.00
合计		161,140.23	148,000.00

在本次发行募集资金到位之前，公司可根据募集资金投资项目实施进度的实际情况以自有资金或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换，募集资金净额不足上述项目拟投入募集资金金额部分由公司自筹解决。

第二节 本次募集资金投资项目的可行性分析

一、新能源汽车热泵空调系统项目

1、项目概述

本项目由空调国际南通公司实施，建设地位于江苏省南通市。项目总投资额为 58,983.72 万元，拟使用募集资金投入为 55,000.00 万元，计划于 12 个月内完成项目建设。本项目为新能源汽车空调系统项目，项目建设内容包括新建厂房、

购置生产设备等。项目建成后，公司将形成年产 100 万台新能源汽车空调系统、450 万台换热器芯体（包含 150 万个 HM 蒸发器、150 万个内冷换热器、150 万个 Chiller 板式换热器）的产能。

2、项目必要性及可行性

（1）项目必要性

①新能源汽车市场复苏，汽车空调系统市场空间巨大

2019 年国内新能源汽车受去低端产能、补贴退坡的影响，销量十年来首次同比下降。中汽协数据显示 2019 年我国新能源汽车渗透率约为 4.68%，而按照工信部 2019 年 12 月发布的《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》（征求意见稿），中国 2025 年新能源汽车占汽车产销达到 25%。就全球市场而言，主要欧洲国家将于 2040 年前禁售燃油车，挪威将在 2025 年率先禁售燃油车，德国、瑞典、爱尔兰、瑞士为 2030 年，英国为 2035 年，法国为 2040 年，日本提出到 2030 年电动车占比 20%-30%。此外，欧洲碳排放法案将于 2021 年开始执行，上述政策将加速新能源汽车渗透率的提升。

新能源汽车热管理系统包括汽车空调系统、电池热管理系统、电机电控冷却系统、减速器冷却系统等四部分，相对于传统燃油车更加复杂，增加了电机电控冷却系统和电池热管理系统，形成新的产品需求，如电子膨胀阀、电池冷却器、电池水冷板、电子水泵等，因此热管理系统单车价值也大幅提升。根据下游新能源汽车厂商公布的产能扩张计划，公司现有产能已经难以满足现有客户和潜在客户需求的快速增长。

②技术研发需要不断突破，以满足新能源汽车日益提高的性能要求

由于新能源汽车动力电池对工作环境温度有严格要求，热管理系统对动力电池性能、安全性、寿命及使用成本等有至关重要的影响。新能源汽车热管理系统的性能优劣将直接影响汽车的整体性能，对于整车的重要性愈加提升。新能源汽车与传统汽车的空调系统在驱动力和制热源方面存在较大差别，空调压缩机不能再由发动机驱动，空调系统不能依靠发动机预热工作，需要采用 PTC（正温度系

数热敏电阻)加热或者热泵空调的新技术方式。未来,随着驱动电机功率和转矩的日益增大,对热管理系统的要求也随之提高。公司将对主要关键技术进行研发投入,以满足客户要求。

③热泵空调系统有利于提升公司产品定位,增强公司国际竞争力

国内传统汽车空调系统市场中,日本电装、韩国翰昂、法国法雷奥、美国德尔福等外资、合资企业占据大部分市场份额。传统国际热管理厂商虽然具备基础技术储备优势,但要根据新能源汽车结构和部件来进行重新设计热管理系统,且成本相对较高。新能源汽车热管理系统创新领域的技术壁垒尚未形成,是国内零部件厂商实现技术、品牌弯道超车的良好机会。

空调国际拥有近数十年的丰富行业经验,经过在汽车空调系统领域多年的精耕细作,已成为细分领域龙头企业,同时正在积极开发多个热管理系统项目。热泵空调系统产品的拓展有助于公司提高产品定位,在与传统国际巨头的竞争中抢占更多市场份额,提升公司的盈利能力和国际竞争力。

(2) 项目可行性

①公司具备较强的研发实力和完整的研发体系

公司子公司空调国际拥有丰富的汽车空调 HVAC 总成、CRFM 总成、换热器芯体的生产制造经验,作为全球化的跨国企业,位于不同时区的专业工程师可以使空调国际实现 24 小时不间断的持续性项目研发工作,技术实力在国际上处于领先水平。此外,公司还拥有完善的检测设备和丰富的试验资源,能够完成所有汽车空调热管理性能和耐久试验。公司凭借强大的技术研发能力,为国内外汽车主机厂开发了众多车型的汽车空调系统和热管理系统,产品具备高效、轻量、节能、多样化的特点,并且获得多项技术专利,公司领先的技术与研发优势为公司获得客户新车型项目奠定了坚实的基础。

②公司客户资源丰富

公司为国内外众多汽车主机厂提供产品和服务,与各汽车主机厂客户建立了稳固的互信关系。近年来,公司陆续开发了上海大众、一汽-大众、上汽乘用车

集团、奇瑞捷豹路虎、长城汽车、吉利汽车、广汽菲亚特克莱斯勒、奇瑞汽车、蔚来汽车、北京新能源汽车、宝沃汽车等国内客户和菲亚特克莱斯勒、大众汽车、捷豹路虎等国外客户。在美国市场，公司获得某知名电动汽车企业的供货定点函；在欧洲市场，公司获得捷豹-路虎某个车型的后空调箱（RearHVAC）项目；在南亚和南美市场，公司获得标致雪铁龙集团在印度和巴西空调箱项目。公司已经成功打入世界顶级电动汽车厂商的供应链体系，有助于募投项目实现达产后充分消化产能，及时把握行业动态和客户需求并进一步开拓市场。

③公司区位优势显著

本募投项目实施地点为江苏省南通市，地处工业发达、交通便利的长三角地区。该地区汽车配套产业成熟，为公司生产提供了充分的保障，有利于公司以较低成本采购高质量的原材料，同时也节省了公司的运输成本。

3、项目经济效益

本项目计划于 2020 年 7 月开始建设，项目投产周期 12 个月，预计将于 2021 年 6 月投产。经测算，本项目达到预期产能后，税后内部收益率为 15.81%，静态税后投资回报期为 5.32 年（含建设期），具有良好的经济效益。

4、项目报批事项

本项目在公司现有厂区内实施。本项目备案、环评等事项尚未办理完毕，公司将根据相关要求履行审批或备案程序。

二、年产 60 万台第四代电动压缩机项目

1、项目概述

本项目由奥特佳实施，建设地位于江苏省南通市，项目总投资额为 23,890.96 万元，拟使用募集资金投入为 17,000.00 万元，计划于 2020 年 9 月开始土建工程和基础施工，2022 年底完成。本项目为电动压缩机项目，项目建设内容包括控制器生产车间、零件加工车间、零件清洗车间、压缩机装配车间和库房等。项目建成后 will 形成年产 60 万台第四代电动压缩机的生产能力。

2、项目必要性及可行性

(1) 项目必要性

①新能源汽车市场快速发展

在全球变暖、石油能源不可再生的背景下，各国政府纷纷将纯电动汽车、混合动力汽车作为汽车产业发展重点，制定了燃油车退出时间表和碳排放政策。为了响应政府政策，全球各大车企也加快新能源产业部署步伐，大众提出在 2025 年实现新能源汽车年产 100 万辆，年销量占集团汽车销量 25%-30%；通用提出 2023 年之前在中国推出 20 余款电动车型；奥迪提出到 2020 年生产出 3 款全电动车；宝马提出到 2025 年电动车销量占比将达到 15-25%；戴姆勒提出到 2025 年纯电动车销量占比将达到 15-25%。世界新能源汽车市场的快速发展将为新能源汽车配套零件生产企业带来新的机遇，产业链相关企业将围绕电动化、轻量化、智能化开展技术研究和产品开发。

②我国电动汽车发展前景广阔

一方面，新能源汽车产业一直是我国重点支持产业，自 2012 年国务院发布实施《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020 年）》以来，我国持续推进电动汽车发展战略，中国新能源汽车产销量已连续三年居世界首位。2019 年国家调整补贴政策，淘汰落后产能，产业结构得到进一步优化，新能源汽车进入更加健康良性的发展阶段，产业链相关企业发展空间广阔。

另一方面，国外品牌国产化进程加速。从江淮与大众合资建厂、北汽与戴姆勒合资建厂，到特斯拉、宝马等部分新能源汽车车型国产化，将给国内核心零部件厂家带来历史性的发展机遇。

③优化公司产品结构，有利于提高公司盈利能力

奥特佳电动压缩机自 2009 年开始向市场提供产品，在新能源汽车市场属于领先地位。到 2019 年底，第一代到第三代产品累计销售超过 100 万台，市场保有量国内领先。经过十多年的技术积累，当前新能源汽车空调热管理技术进入升级阶段，新能源汽车空调热管理技术已经成为涉及到整车的舒适性、节能和安全

性的关键子系统技术。为适应空调系统技术发展需要，第四代电动压缩机自 2018 年开始研发，遵循与整车项目同步开发模式，2020 年起陆续开始量产上市。与传统汽车空调压缩机相区别的是，第四代压缩机自带电机结构驱动和控制器控制，关键零部件应用数控精细化加工技术精心打造，核心材料采用特殊配方及独特表面处理工艺，产品具备能效比高、可靠性强、噪音低、重量轻、体积小等特点。在经济型乘用车、小型 MPV、SUV 等车型上优势非常明显，利润率高于现有的电动压缩机产品，有助于提高公司盈利能力。

（2）项目可行性

①公司已树立品牌优势，获得多个产品定点

目前公司积累了大量客户资源，第四代压缩机作为最新一代产品，已得到欧洲最大汽车公司的全球电动汽车平台车型、北京新能源汽车新平台车型、吉利 PMA-2 平台、宝沃、开沃、江铃等新车型的定点，有望借助技术和生产优势获得更多客户青睐。公司产品性能和成本控制上具有优势，为募投项目的顺利实施提供了保障，为产品的进一步推广奠定了坚实基础。

②公司已经掌握第四代压缩机技术并具备量产能力

电动压缩机是整车热管理系统的核心部件，经过数年的努力，公司完成了新能源汽车电动空调压缩机系列关键技术的研制和开发，攻克了关键技术，成为全球产能领先的车用空调涡旋式压缩机生产商。公司第四代压缩机产品性能及制造水平能够满足国内一线品牌客户及国际客户的需要，目前已具备量产能力。

③项目符合国家和地方产业政策

国务院《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020 年）》指出，要加强新能源汽车关键零部件研发，重点支持驱动电机系统及核心材料的研发，电动空调、电动转向、电动制动器等电动化附件的研发。根据国家发展改革委员会公布的《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，本项目产品新能源汽车用电动空调压缩机属于“鼓励类”建设项目。此外，江苏省《关于促进新能源汽车产业高质量发展的意见》（省工信厅苏新汽〔2019〕3 号）指出，支持优势零部件企业逐

步在全球范围构建核心竞争优势，力争成为全球顶级零部件供应商。综上，本项目产品符合国家电动压缩机行业相关标准规范要求，符合国家绿色新能源产业发展规划和产业政策要求，有助于促进公司产品升级，并积极带动地方就业，推动地方经济发展。

3、项目经济效益

本项目计划于 2020 年 9 月开始土建工程和基础施工，2021 年 8 月开始购入设备进行调试安装，至 2022 年全部设备调试完毕。经测算，本项目达到预期产能后，税后内部收益率为 15.05%，静态税后投资回报期为 4.56 年（含建设期），具有良好的经济效益。

4、项目报批事项

本项目建设用地位于江苏省南通高新技术产业开发区文昌路 666 号，为公司现有土地。本项目备案、环评等事项尚未办理完毕，公司将根据相关要求履行审批或备案程序。

三、年产 1,500 万支汽车空调压缩机活塞项目

1、项目概述

本项目实施主体为子公司马鞍山奥特佳，项目建设地为安徽省马鞍山市。项目总投资额为 19,498.16 万元，拟使用募集资金投入为 18,000.00 万元，投产周期 11 个月。本项目为压缩机活塞项目，项目建设内容包括新建厂房、新购置设备如焊接线、清洗线、机加线、涂装线、检测线、磨削线等。项目建成后将形成年产 1,500 万支压缩机活塞的生产能力。

2、项目必要性及可行性

（1）项目必要性

①活塞压缩机需求量稳步增长

汽车空调压缩机主要分为活塞式压缩机、涡旋式压缩机、旋叶式压缩机三种类型，其中活塞式汽车空调压缩机制造技术成熟、结构紧凑、制造成本低，在排量方面可大可小，能够广泛应用于各类中高档车型，目前在全球各类汽车空调压缩机中占据约 80% 份额。随着用户对汽车舒适性及压缩机降噪音、运行稳定、低能耗提出更高要求，六缸和七缸斜盘无级可变排量压缩机将会成为汽车压缩机的主导产品。公司全资子公司牡丹江富通是国内具备独立自行设计并生产可变排量汽车空调压缩机产品的少数企业之一，市场销量近年来总体持续增长。

活塞是活塞式压缩机最核心的零部件之一。公司 2020 年活塞压缩机销售预计将达到 200 万台以上，按照每台压缩机配置 6 只活塞计算，2020 预计有 1,200 万支活塞的采购需求。公司预计活塞压缩机正处于销量高速增长状态，未来 3 年内活塞压缩机销量预计可达 400 万台，活塞需求数量也不断增加，而单纯依靠外部活塞供应商已经无法及时满足公司的产品需求，通过活塞自制能够保障公司活塞供应，以及提升质量和降低成本。

②活塞自制提升产品加工工艺，有助于降低成本，提高公司盈利能力

活塞属于高精度、高技术要求的零部件，所以产品附加值相对较高，该项目的实施可以有效降低零部件采购成本，预计可为公司活塞节约采购成本 18% 左右，产量稳定后可通过优化生产工序，使活塞成本进一步降低 5% 左右。公司压缩机活塞实现自产后，将有效抵御因活塞采购成本提高、供应商不能及时供应产品、产品质量瑕疵等情况而给公司生产经营带来的不利影响。

(2) 项目可行性

①公司具备活塞生产的技术、设备和质量管控能力

马鞍山奥特佳具备多年的压缩机零部件的机械加工经验，拥有成熟稳定的供应商体系，已建立起全面规范的内部管理制度，并通过了 ISO/TS16949:2002 国际汽车供货商质量体系认证，有能力实现活塞自制。马鞍山奥特佳拥有稳定的加工生产能力、试验能力、质量管控能力，能够保障产品质量和性能。

②公司空调压缩机具有稳定的需求，能够充分消化自制活塞

根据公司对活塞压缩机的销售规划，活塞压缩机已经得到一汽-大众、吉利、长城、奇瑞等客户的认可，随着客户定点项目的逐个开始量产，预计活塞压缩机销量 2020 年将增长到 200 万台，2023 年预计增至 400 万台，活塞需求也将从 1200 万只增长到 2,400 万只。1,500 万只自制高端活塞，可以全部自我消化，同时将带来显著的规模效应和成本优势。

3、项目经济效益

本项目于 2019 年 9 月开始筹备，预计 2020 年 10 月投产，项目投产周期为 11 个月。本项目所生产产品主要投入内部使用，将有效降低公司生产成本，项目达产后公司每年可节约活塞采购成本 1,300 万元左右。同时，本项目将提升公司核心元器件的供应稳定性和工艺先进性，具有良好的经济效益。

4、项目报批事项

本项目建设用地位于安徽省马鞍山市博望区富民路 345 号，为公司现有土地。本项目备案、环评等事项尚未办理完毕，公司将根据相关要求履行审批或备案程序。

四、中央研究院项目

1、项目概述

本项目实施主体为南京奥特佳，总投资额为 14,767.39 万元，拟使用募集资金投入为 14,000.00 万元。本项目为中央研究院建设项目，项目建设内容包括购买研发设备、进行新产品开发及委外试验等以建立统一整合的研发中心。随着研发资源的整合、人才和设施逐步到位，中央研究院将逐步建设成为世界一流的汽车热管理研发中心。

2、项目必要性及可行性

(1) 项目必要性

①热管理系统和产品不断升级需要公司进行持续研发投入

2019 年中国汽车整车销量已达 2,570 万辆，整车销售额 4.5 万亿人民币，零部件市场规模超过 4 万亿。消费升级带来 SUV、MPV 等大型车的销量增加，客户对汽车安全性、舒适性等性能要求更高，产品的 NVH（噪音振动）标准更为严格。此外，在相关产业政策指导下，新能源汽车迅猛发展，整车厂及零部件供应商都致力于提供质优价廉的电动汽车产品。不管是在传统燃油车领域，还是在新能源汽车领域公司都要通过大量研发投入实现技术的转变提升，进一步实现产品升级，满足市场对新产品质量高、性能好、成本低、持续创新的综合要求。

②公司提高自身研发实力和国际竞争力的需要

公司近年来成功并购了空调国际、牡丹江富通等企业，实现在热管理行业的跨越式发展。目前，公司已经成为国内领先，全球具有较强竞争力的汽车热管理零件和系统供应商。为了抓住国内新能源汽车行业迅速发展的机遇，实现弯道超车，直面与世界一流厂商的竞争，公司需要再进一步加大研发投入、完善研发工作流程、加强知识产权管理，确保研发和成果转化工作有序、高效开展。

③整合研发力量统一管理，有利于快速响应市场要求以及取得创新成果

公司现有业务是多次资本并购组建而成的：2015 年 9 月公司并购位于底特律的空调国际热能系统管理公司，获得了位于上海、重庆、底特律的三个国际化研发团队，2016 年 5 月公司收购了个具有丰富经验的电动压缩机控制器研发的高端团队，2016 年 12 月，公司并购了中国自主品牌压缩机行业销量第二名的牡丹江富通。公司现有业务板块间研发团队可以通过进一步整合，实现在组织机构、人员、开发流程、信息资源、试验验证设施等方面的协同作用，对现有人员资源进行合理调配，成立前沿技术和平台产品的研发团队。因此，中央研究院全球研发中心的建设有利于整合研发团队及研发资源，加强团队沟通协作，共享设计制造经验，增强研发能力，快速响应客户要求，以及专注未来技术和产品的创新型研发。

（2）项目可行性

①公司具有完善的研发创新体制

公司是目前全球领先的涡旋式汽车空调压缩机和国内领先的汽车空调压缩机的生产企业，是《汽车空调用小排量涡旋压缩机》（GB/T27942-2011）行业国家标准的起草单位，旗下重要子公司南京奥特佳、牡丹江富通和空调国际均有超过 20 年的产品研发经验。截至 2020 年 1 月，南京奥特佳拥有各类有效专利 106 项，牡丹江富通拥有 30 余项，空调国际拥有 80 余项。公司在“汽车用高效电动空调（热泵）压缩机技术关键技术开发与应用”项目上取得中国机械工业科学技术一等奖，目前此项技术在国际上处于领先水平；牡丹江富通掌握的“无极可变排量调节技术”“消音腔降噪降脉冲技术”及“空心喷涂活塞技术”等前沿技术，在同行业处于领先地位。

②公司拥有经验丰富的专业研发团队和业内领先的研发设施

公司拥有实力强劲的研发团队。截至 2019 年底公司共有研发人员 505 人，其中，中国工程师 435 人，海外工程师 70 人。预计到 2023 年，国内核心研发队伍将进一步扩充至 600 人，海内外人才的引进速度将继续加快。

目前南京奥特佳已建立 NVH 实验室、性能实验室、耐久试验室、控制器实验室、热泵实验室、电机实验室等传统压缩机和电动压缩机实验室，空调国际已建立换热性能试验室、半消声噪音试验室、多台耐久性试验设备、环境模拟试验室等，牡丹江富通已建立制冷性能、耐久性、振动、腐蚀等试验室及设备。以上设施部分需要放在工厂进行生产检验，待中央研究院建成后可通过升级改造、搬迁和新增采购的方式将部分设备集中到研发中心。

③项目建设符合国家和地方政策

国家《“十三五”国家科技创新规划》中强调，我国要构建具有国际竞争力的现代产业技术体系，突破产业转型升级和新兴产业培育的技术瓶颈，构建结构合理、先进管用、开放兼容、自主可控的技术体系。在先进制造技术方面，企业要“开展设计技术、可靠性技术、制造工艺、关键基础件、工业传感器、智能仪器仪表、基础数据库、工业试验平台等制造基础共性技术研发，提升制造基础能力”。中央研究院的建设符合国家规划中“建立以企业为主体、市场为导向、产学研相结合的科技创新体系”的要求。

本项目所在地南京市 2018 年出台的《关于建设具有全球影响力创新名城的若干政策措施》提出，“支持国内外研发机构、知名跨国公司等在宁落户或设立研发机构，推动科技成果和新型研发机构落地”。本项目所在地秦淮区政府也出台了相应的配套实施方案。依靠当地的科研、人才优势和政策支持，本项目的落地将有助于公司打造世界一流的汽车热管理研发中心。

3、项目经济效益

本项目于 2020 年开始筹备，预计 2022 完成，建设周期为 24 个月。本项目不直接产生经济效益，但是项目的实施将有力提升公司的技术研发水平和产品开发能力，间接增强公司的行业竞争力和盈利能力。

4、项目报批事项

本项目将依托公司自建房屋进行实施。本项目无需单独履行备案、环评手续。

五、补充流动资金

1、项目概述

为满足公司业务发展对流动资金的需要，本次非公开发行拟将募集资金 44,000.00 万元用于补充流动资金。

2、补充流动资金的必要性

报告期内，公司营业收入产生一定下滑，主要是受到近两年国内整车市场产销量下滑的影响，随着未来公司业务规模扩大，日常经营所需流动资金将进一步增长，公司营运资金缺口将进一步扩大。

在现有业务模式下，公司下游客户主要是整车厂商，目前整车市场集中度不断提升，大客户议价能力较强，应收款项存在一定回款周期，将占用公司较多营运资金。同时，公司空调压缩机及空调系统的一般销售模式为客户公司就某款车型/某个平台提出需求后，公司通过竞标或者其他方式获得客户公司认可的其特定零部件供应商的资格，并在此基础上展开产品研发和模块、部件定制等相关合

作，对其进行供货。基本销售流程为发货、使用、结算、开票、回款。该过程中需要公司进行大量前期投入，占用大额营运资金。

本次公司拟使用部分募集资金补充流动资金将有利于缓解日益增长的营运资金压力，为未来的业务发展提供有力的流动资金支持。

第三节 本次非公开发行对公司经营管理、财务状况等的影响

一、本次非公开发行对公司经营管理的影响

本次非公开发行募集资金主要用于新能源汽车热泵空调系统生产、第四代电动压缩机生产、空调压缩机活塞生产、中央研究院建设及补充流动资金。项目建成并达产后，将增强公司空调系统市场竞争力，提升电动压缩机产品性能，降低压缩机生产成本，提升研发系统管理能力，有助于公司提升研发技术实力，实现产品升级，进一步巩固公司的行业地位，对公司可持续发展具有重要意义。

二、本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司的流动资产总额与净资产总额将同时增加，资产负债率下降，营运资金压力将得到有效缓解，资金流动性及偿债能力将有所提高，资本结构和抗财务风险能力也将得到改善和增强。

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策及未来公司整体战略的发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，将进一步提升公司的营业收入和盈利水平，符合公司及全体股东的利益。

三、本次非公开发行对即期回报的影响

本次非公开发行完成后，公司总股本将有所增加，募集资金投资项目产生的经营收益需要一定的时间才能体现，因此公司存在每股收益在短期内被摊薄的可能性。公司拟通过加快募投项目投资进度、加强募集资金管理、完善公司治理、

进一步完善并严格执行利润分配政策、优化投资者回报机制等措施，提升资产质量，实现公司的可持续发展，以填补股东回报。

奥特佳新能源科技股份有限公司

董事会

2020 年 4 月 10 日