

深圳市科陆电子科技股份有限公司

2022年度非公开发行A股股票募集资金使用可行性报告

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行A股股票募集资金总额不超过138,581.56万元（含本数），扣除发行费用后拟全部用于偿还有息负债，以优化深圳市科陆电子科技股份有限公司（以下简称“公司”）的资产负债结构，提高资产质量，降低财务风险，改善财务状况。

如本次发行募集资金到位时间与公司实际偿还相应银行贷款及其他有息负债的进度不一致，公司将以自有资金先行偿还，待本次发行募集资金到位后予以置换。

二、董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

（一）本次募集资金使用的必要性分析

1、降低公司资产负债率，优化资本结构，提高抗风险能力

公司所属能源行业为资本密集型行业，特别是智能电表和储能项目生产设施的固定资产投资金额较大，公司投资资金除部分来源于自有资金外也来源于银行贷款等渠道，使得公司资产负债率近年来始终处于高位。2019年末、2020年末、2021年末及2022年3月末，公司合并报表口径的资产负债率分别为89.37%、82.34%、88.25%及88.91%，远高于同行业可比公司。

| 公司名称 | 2022/3/31 | | | 2021/12/31 | | |
|------|--------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| | 资产负债率 (%) | 流动比率 | 速动比率 | 资产负债率 (%) | 流动比率 | 速动比率 |
| 许继电气 | 40.60 | 2.29 | 1.80 | 42.51 | 2.17 | 1.76 |
| 林洋能源 | 27.32 | 3.18 | 3.01 | 29.41 | 3.08 | 2.90 |
| 三星医疗 | 36.60 | 1.60 | 1.34 | 39.87 | 1.63 | 1.40 |
| 炬华科技 | 17.29 | 4.17 | 3.47 | 19.52 | 3.68 | 3.12 |
| 阳光电源 | 61.10 | 1.55 | 1.01 | 61.01 | 1.54 | 1.09 |
| 均值 | 36.58 | 2.56 | 2.13 | 38.47 | 2.42 | 2.05 |

| 公司名称 | 2022/3/31 | | | 2021/12/31 | | |
|------|--------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| | 资产负债率 (%) | 流动比率 | 速动比率 | 资产负债率 (%) | 流动比率 | 速动比率 |
| 中值 | 36.60 | 2.29 | 1.80 | 39.87 | 2.17 | 1.76 |
| 科陆电子 | 88.91 | 0.55 | 0.42 | 88.25 | 0.56 | 0.45 |

| 公司名称 | 2020/12/31 | | | 2019/12/31 | | |
|------|--------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| | 资产负债率 (%) | 流动比率 | 速动比率 | 资产负债率 (%) | 流动比率 | 速动比率 |
| 许继电气 | 45.26 | 2.07 | 1.70 | 42.50 | 2.15 | 1.82 |
| 林洋能源 | 44.53 | 2.42 | 2.23 | 40.94 | 2.74 | 2.44 |
| 三星医疗 | 35.86 | 1.60 | 1.46 | 40.61 | 1.46 | 1.31 |
| 炬华科技 | 17.50 | 4.65 | 4.22 | 18.39 | 4.66 | 4.21 |
| 阳光电源 | 61.20 | 1.55 | 1.29 | 61.63 | 1.51 | 1.24 |
| 均值 | 40.87 | 2.46 | 2.18 | 40.82 | 2.50 | 2.20 |
| 中值 | 44.53 | 2.07 | 1.70 | 40.94 | 2.15 | 1.82 |
| 科陆电子 | 82.34 | 0.72 | 0.58 | 89.37 | 0.78 | 0.62 |

由上表可见，2022年3月末，国内同行业可比上市公司平均资产负债率为36.58%，流动比率为2.56，速动比率为2.13，而同期公司的资产负债率为88.91%，流动比率为0.55，速动比率为0.42。与同行业可比上市公司相比，公司的资产负债率较高，资产流动性较低，存在一定的财务风险。较高的资产负债率水平一定程度限制了公司未来债务融资空间，适时适当调整过高的资产负债率有利于公司稳健经营，改善公司资本结构，实现公司的可持续发展。

通过使用本次非公开发行股票募集资金偿还有息负债，预计公司资产负债率将大幅降低。本次非公开发行股票可有效优化公司资本结构，改善公司财务状况，有利于提高公司抗风险能力和持续经营能力，从而进一步增强公司持续回报股东的能力，符合公司股东利益最大化的目标。

2、降低财务费用，提高公司盈利水平

2019年、2020年、2021年和2022年1-3月，公司的财务费用分别为44,702.53万元、32,939.58万元、31,215.94万元和8,643.04万元，财务费用占营业收入的比重分别为13.99%、9.87%、9.76%和14.90%，较高的财务费用制约着公司的业务升级发展。

单位：万元

| 年度 | 2022年1-3月 | 2021年 | 2020年 | 2019年 |
|------|-----------|------------|------------|------------|
| 营业收入 | 58,022.94 | 319,816.19 | 333,728.89 | 319,532.51 |
| 财务费用 | 8,643.04 | 31,215.94 | 32,939.58 | 44,702.53 |
| 财务费率 | 14.90% | 9.76% | 9.87% | 13.99% |

通过使用本次非公开发行募集资金偿还有息负债，有助于减少公司财务费用支出，有效提升公司的盈利能力，使公司财务结构更为稳健，提升公司整体盈利水平，为公司未来持续稳定发展奠定基础。

3、缓解现金流压力，保障公司经营发展

公司主营业务具有资金投入规模较大的特点，因此充足的资金供应是公司进一步扩大业务规模、提升营运效率的必要条件。随着公司业务范围和经营规模的不断扩大，公司对流动资金的总体需求逐步增加。2021年以来，受锂电材料价格持续上涨及疫情对项目实施的阻碍双重因素叠加的影响，整个储能产业链受到较大冲击，对储能行业企业的整体流动性以及抗风险能力均提出较大挑战。通过本次非公开发行A股股票融资，使用募集资金用于偿还有息负债将有利于降低公司流动性风险，为公司经营发展提供有力保障。

（二）本次募集资金使用的可行性分析

1、本次非公开发行募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次非公开发行A股股票募集资金用于偿还有息负债符合相关政策和法律法规的规定，符合公司当前的实际发展情况，具有可行性。本次非公开发行A股股票募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于缓解现金流压力，减少公司财务费用，优化公司财务结构，提升公司抗风险能力，推动公司业务持续健康发展。

2、本次非公开发行募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体

公司已按照上市公司治理的相关要求建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进和完善，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。

在募集资金管理方面，公司按照监管要求制定了《募集资金管理办法》，

对公司募集资金的存储、使用及使用情况的监督和管理等方面做出了具体明确的规定。公司将严格按照《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》、《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等有关法律法规和公司制度的规定，保证募集资金合理规范存放及使用，防范募集资金使用风险。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对经营管理的影响

公司本次发行募集资金总额在扣除发行费用后，将全部用于偿还有息负债，公司资本实力和资产规模将得到提升，缓解公司日常经营活动的资金需求压力。同时，募集资金到位有助于夯实公司的业务发展基础，增强公司核心竞争力和盈利能力，促进公司主营业务的持续快速增长，为公司进一步做大做强提供资金保障。

（二）对财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总股本和净资产金额将有所增长，整体资产负债率水平得到降低；同时公司流动比率和速动比率将得到提高，偿债能力得到增强。综上，本次发行将优化资本结构、提高偿债能力、降低财务风险，为公司业务进一步发展奠定坚实的基础。

四、募集资金使用可行性分析结论

综上所述，本次非公开发行A股股票募集资金使用计划符合相关政策和法律法规。本次非公开发行有利于提升公司整体经营能力，符合公司的实际情况和战略需求，具备必要性和可行性。本次募集资金的使用，有利于满足公司业务发展的资金需求，提升公司的核心竞争能力，优化资产结构，改善公司财务状况，提高盈利水平和持续发展能力，符合全体股东的利益。

深圳市科陆电子科技股份有限公司

董事会

二〇二二年五月二十三日