



湖南泰嘉新材料科技股份有限公司
2022 年度向特定对象发行股票募集
资金使用的可行性分析报告
(修订稿)

二零二三年二月

一、本次募集资金投资计划

本次发行募集资金总额不超过 60,805.62 万元，扣除发行费用后拟将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	投资方向	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	智能锯切领域	高速钢双金属带锯条产线建设项目	12,280.50	9,849.40
		硬质合金带锯条产线建设项目	11,211.13	9,844.21
2	先进电源制造领域	新能源电源及储能电源生产基地项目	24,183.79	20,112.01
		研发中心建设项目	3,000.00	3,000.00
3	—	补充流动资金及偿还银行贷款	18,000.00	18,000.00
合计			68,675.42	60,805.62

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，上市公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排，募集资金不足部分由上市公司自筹解决。本次发行募集资金到位之前，上市公司将根据募投项目实际进度情况以自有资金或自筹资金先行投入，待募集资金到位后按照相关规定程序予以置换。

在相关法律法规许可及股东大会决议授权范围内，董事会有权对募集资金投资项目及所需金额等具体安排进行调整或确定。

二、募集资金投资项目的的基本情况

（一）高速钢双金属带锯条产线建设项目

1、基本情况

本项目将在连云港市灌云县经济开发区自建标准化厂房及购置配套生产设备，建设高速钢双金属带锯条产线。项目实施后，公司预计新增年产 1,000 万米高速钢双金属带锯条生产能力，进一步提升公司双金属带锯条产品产能，满足公司业务发展和市场扩张需求，符合公司战略发展规划。

2、项目实施主体

本项目的实施主体为江苏美特森切削工具有限公司，位于江苏省连云港市灌云县经济开发区，系公司全资子公司。

3、项目建设必要性

（1）符合行业发展趋势，满足市场需求

随着欧洲能源危机影响持续蔓延，欧洲多国家电力价格显著上行。以德国为例，截至 2022 年 8 月末，德国电力一年期合约价格已达到每兆瓦时 995 欧元。受能源危机和高通胀影响，欧洲制造业能源、原材料成本快速上升，产品售价提升且交付能力下降。在这种情况下，中国高端制造业出口产品性价比优势进一步增强，海外产能向国内转移趋势明显，国内先进制造企业正面临着有利的发展机遇。泰嘉股份作为国内双金属带锯条行业领先企业，报告期内主要产品产量逐年提升，产销率一直保持在较高水平，仅凭现有产能难以在本轮海外市场拓展中占得先机。因此，公司有必要进一步扩大产能，在巩固国内现有市场地位的同时提升海外市场销售规模，以便更好地实现公司锯切业务“双 50%”战略发展目标。

（2）扩大生产规模，巩固行业地位

目前，世界经济正处于新一轮科技革命和产业变革中，我国制造业正处于由大变强、由高速发展转变为高质量发展的关键阶段。以双金属带锯条领域为例，随着航空航天、军工、新能源汽车等行业高速发展，未来几年中国双金属带锯条市场容量将逐步上升，预计至 2027 年我国双金属带锯条市场容量将达到 7,800 万米，全球市场容量将超过 20,000 万米。公司作为国内双金属带锯条行业领军企业，现有生产设施已运行了十余年，面临着产能不足、设备技术领先程度下降等一系列问题，急需进行升级扩产，推动公司向价值链中高端持续迈进，增强公司智能制造的竞争优势，巩固公司的行业地位。

（3）提高运营效率，增强市场竞争力

本项目由公司全资子公司江苏美特森切削工具有限公司实施，江苏美特森切削工具有限公司位于江苏省连云港市。长三角地区是我国最主要的经济区域，2021 年度长三角地区三省一市规模以上工业营收合计超过 30 万亿，占全国总量

的四分之一，也是公司双金属带锯条产品最重要的销售区域。通过实施本募投项目，公司可在双金属带锯条主要市场区域进行产能布局，增强公司的地缘优势，降低物流成本，缩短供货时间，提高公司服务客户的能力，增强市场竞争力。

4、项目投资可行性

（1）符合国家产业发展政策

作为国民经济各工业部门的基础配套产业，金属切削工具对制造业各行业提高生产效率、降低生产成本和提升产品质量有着至关重要的作用。“十四五”期间，是我国从制造业大国到制造业强国转型的关键阶段。随着《中国制造 2025》及配套政策的落地实施，我国制造业的发展方向将重点体现在提升国产化率、提高国产工业产品质量、优化产业结构以及鼓励发展有助于节能减排的新技术、新材料和新工艺。同时，国务院发布的《促进产业结构调整暂行规定》明确指出，以振兴装备制造业为重点发展先进制造业，发挥其对经济发展的重要支撑作用。双金属带锯条行业属于装备制造业中的机床及工具行业，作为国家重点支持的装备制造业的重要组成部分，双金属带锯条行业也得到了国家产业政策的大力扶持，符合国家产业发展方向。

（2）全球市场布局，项目市场前景广阔

公司深耕锯切行业多年，在国内已经完成了七大销售区域的布局，设立了香港子公司，并在华东区和华北区建立了物流配送中心和技术服务中心，拥有 300 多家产品经销服务商。近两年，随着欧美等国通胀高启以及地缘冲突导致的能源价格上涨，欧美带锯条企业制造成本大幅上升、产品交付周期延长，市场竞争力明显下降，海外市场需求正向国内生产端快速转移。面对海外需求的快速增长，公司已战略入股德国百年名企 ARNTZ 公司，投资设立荷兰、印度孙公司，在新西兰、日本、韩国等地拥有品牌独家代理。随着公司在全球市场布局的进一步完善，公司锯切产品在海外市场仍有较大成长空间，项目市场前景广阔。

（3）公司产品为行业知名品牌，售后服务获得了客户认可

公司产品及公司商标多次被评为知名品牌和著名商标，其中，“AA”商标于 2004 年、2007 年、2010 年和 2015 年连续 4 次被评为湖南省著名商标，于 2011

年 11 月被认定为“中国驰名商标”。公司“AA”牌双金属带锯条于 2002 年、2005 年、2008 年、2011 年、2014 年连续 5 次被评为湖南省名牌产品。2010 年、2013 年，公司“BICHAMP”商标获得湖南省国际知名品牌。2016 年公司获得工信部授予的“2015 年全国工业品牌培育示范企业”称号。

长期以来，公司一直重视售后服务，建立了较为完善的售后服务体系。公司销售人员每月会对各销售区域的经销商进行走访，对于经销商反馈的最终销售客户问题，销售人员会在第一时间进行现场解决，若销售人员无法解决，公司会主动联系客户询问具体情况，派技术人员和品保部人员进行现场分析，并将样本带回公司总部进行检验、试切，在充分了解问题原因后，经营部会出具完善的售后处理报告。

公司双金属带锯条品牌和售后服务体系获得了下游消费者的认可，为本项目实施提供了良好的品质保障。

5、项目实施周期及投资概算

本项目实施周期 24 个月。

本项目投资主要包括车间建设、设备硬件、其他费用、铺底流动资金等，公司拟投资总额为 12,280.50 万元，本次发行募集资金拟投入 9,849.40 万元。本项目的投资数额安排明细情况如下：

单位：万元

序号	投资内容	拟投资总额	拟使用募集资金
1	建设投资	10,000.00	9,849.40
1.1	车间建设	3,614.40	3,614.40
1.2	设备硬件	6,235.00	6,235.00
1.3	其他费用	150.60	-
2	铺底流动资金	2,280.50	-
	合计	12,280.50	9,849.40

6、项目涉及报批事项情况

截至本报告出具之日，本项目已取得灌云县行政审批局出具的《江苏省投资项目备案证》（灌行审投资备〔2023〕45 号），该项目尚未取得环评文件。

本项目拟建设地点位于灌云县经济开发区张洪河路南侧，已取得苏（2021）

灌云县不动产权第 5000288 号土地使用权证。

7、项目经济效益

本项目内部收益率（税后）为 21.94%，净现值（ic=12%）为 6,849.90 万元，静态投资回收期（税后）为 6.43 年，项目具有良好的经济效益。

（二）硬质合金带锯条产线建设项目

1、基本情况

本项目拟由全资子公司湖南泰嘉智能科技有限公司在公司位于长沙市望城县高塘岭镇泰嘉路 68 号的土地，建设标准化厂房及购置配套生产设备，建设硬质合金带锯条产线。项目实施后，预计年新增 100 万米硬质合金带锯条的生产能力，满足切割难度大、硬度较高的金属材料、高档木材等领域客户的需求，符合公司产线布局规划和整体发展战略。

2、项目实施主体

本项目的实施主体为湖南泰嘉智能科技有限公司，位于湖南省望城经济技术开发区泰嘉路 68 号，系公司全资子公司。

3、项目建设必要性

（1）符合行业发展趋势，满足市场需求

硬质合金带锯条是以硬质合金为齿材，冷轧合金钢带为背材，通过高频电阻焊将两种材料焊接在一起，经磨齿等工序制作而成的高硬度带锯条。硬质合金带锯条主要适用于高速钢双金属带锯条无法切割的高硬材料和高效率切割，如高温合金、高速钢等高硬材料。硬质合金带锯条从 2011 年开始一直处于快速发展阶段，十年间市场规模增长近四倍。近年来，随着我国制造业升级转型步伐的加快，制造业生产效率不断提升，高硬度材料适用范围不断扩大，客户对可以进行高速锯切和难切割材料锯切的硬质合金带锯条需求仍快速增长。预计至 2027 年末，我国硬质合金带锯条市场需求将达到 300 万米，全球硬质合金带锯条市场需求将超过 1,200 万米。因此，本项目符合行业发展趋势，可以满足不断增长的市场需求。

（2）扩大高端产品国产化规模，推动行业进步

硬质合金带锯条齿部硬度高、红硬性好、耐磨性优，特别是切割高硬度金属材料能力强、精度高，如汽车制造业中铸铝的锯切，高速钢带锯条的锯切效率仅为硬质合金带锯条的 1/4。但另一方面，硬质合金带锯条制造加工难度很大，对于加工精度要求非常高，各工序要求较严格。由于制造难度较高，我国硬质合金双金属带锯条行业长期以来主要依赖进口。通过实施本项目，公司可以提高自身在硬质合金带锯条领域的技术储备转化效率，扩大高端硬质合金带锯条产品的国产化规模，使我国硬质合金带锯条的制造水平和生产能力跃上一个新的台阶，对于提高国内产品竞争能力，推动整个行业共同进步，引领中国锯切行业的发展步入新的台阶具有重要意义。

（3）优化产品结构，推进企业发展战略

受产能所限，报告期内公司硬质合金带锯条收入占比不高。通过实施本项目，公司可以大幅提升高端硬质合金带锯条产能，进一步优化产品结构，增加硬质合金带锯条产品规格，进一步提升产品质量和性能，缩短公司产品与国外厂商的差距，提升公司市场竞争力，为公司未来扩大高端锯条市场份额奠定良好的基础。因此，本项目符合公司发展战略，有利于提高公司可持续发展能力和盈利水平。

4、项目投资可行性

（1）符合国家产业发展政策

硬质合金是一种合金材料，由粘结金属和难熔金属的硬质化合物通过粉末冶金工艺制成，具有很高的强度、硬度、耐腐蚀性和耐磨性，被誉为“工业牙齿”。我国正处于由制造业大国向制造业强国转变的过程中，产业结构调整进程加快，装备制造业是实现产业结构调整的基础，是产业结构调整和工业升级的先导产业，硬质合金是装备制造业的重要配套材料。针对国内硬质合金行业精加工程度不足的现状，国家出台了一系列鼓励政策对硬质合金产业进行支持，如《“十三五”材料领域科技创新专项规划》、《中国制造 2025》、《关于加快推进工业强基的指导意见》等，为硬质合金相关产品的发展营造了良好的政策环境。公司所生产的硬质合金带锯条属于硬质合金重要应用领域之一，符合国家产业发展政策。

（2）公司具有完善的销售体系，项目市场前景广阔

公司根据业务的分布将全国划分为华东、华北、华南、西南、西北、东北和中南（本部）七大区域。重点区域设有销售子公司，在每个区域的核心城市设有区域经营部，所辖区域中的重点城市设立有办事处，部分区域经营部配有仓库和技术服务人员，能为区域内经销商提供快捷的发货和及时的售后服务。

公司销售子公司、区域经营部和办事处的业务员广泛联系区域内的经销商，有选择地发展区域内的优质经销商，技术服务人员也配合业务员为经销商提供技术支持，有计划的协助经销商对其区域内的重要直接客户提供售前、售中和售后的技术服务，配合经销商拓展业务。通过对经销商的技术支持和售后服务，公司与经销商形成了一种长期互惠的业务关系，在广大经销商乃至最终用户中赢得了良好的口碑。

在深耕国内市场的同时，公司也注重国际市场的开发，在荷兰、印度设立了分支机构，并参股了德国百年锯条企业 ARNTZ GmbH + Co. KG。

经过多年发展，公司已建立了完善的销售体系，在中高端产品推广、自有品牌市场培育和开发、新客户拓展、海外市场开拓等方面均取得突破。公司完善的销售体系将为本项目达产后的产能消化提供坚实的保障。

（3）具有成熟的研发和工艺体系，为项目建设奠定基础

公司是硬质合金带锯条行业标准起草单位，是国内最早进入硬质合金带锯条领域的企业，曾研发并产业化国家重点新产品分齿型硬质合金带锯条，也是最早实现硬质合金带锯条规模生产与进口替代的国内企业。公司从 2009 年开始率先引进世界最先进的硬质合金焊接、磨齿生产线，并与湖南大学、广东工业大学等校企合作自主研发磨床、电阻焊机硬质合金生产设备，实现了关键设备的国产化，现已拥有硬质合金带锯条生产线 21 条。因此，公司有成熟的研发和工艺体系，可以为本项目的实施奠定坚实的技术基础。

5、项目实施周期及投资概算

本项目实施周期 24 个月。

本项目投资主要包括车间建设、设备硬件、其他费用、铺底流动资金等，公司拟投资总额为 11,211.13 万元，本次发行募集资金拟投入 9,844.21 万元。本项目的投资数额安排明细情况如下：

单位：万元

序号	投资内容	拟投资总额	拟使用募集资金
1	建设投资	9,999.39	9,844.21
1.1	车间建设	3,714.21	3,714.21
1.2	设备硬件	6,130.00	6,130.00
1.3	其他费用	155.18	-
2	铺底流动资金	1,211.74	-
	合计	11,211.13	9,844.21

6、项目涉及报批事项情况

截至本报告出具之日，本项目已取得望城经开区产业发展局出具的《企业投资项目备案告知承诺信息表》（望开管备〔2022〕161号）以及长沙市生态环境局出具的环境影响报告表批复（长环评〔望经开〕[2023]6号）。

本项目拟建设地点位于望城县高塘岭镇泰嘉路 68 号，已取得望变更国用（2008）第 346 号土地使用权证，该地块使用权人为泰嘉股份。

7、项目经济效益

本募集资金投资项目内部收益率（税后）为 23.39%，财务净现值（ic=12%）5,749.63 万元，静态投资回收期（税后）为 5.62 年，项目具有良好的经济效益。

（三）新能源电源及储能电源生产基地项目

1、基本情况

本项目拟在租用的厂房中实施，对厂房进行装修改造并新购置设备搭建生产线，项目主要产出为优化器、逆变器和储能变流器。

2、项目实施主体

本项目实施主体为雅达能源制品（东莞）有限公司，位于广东省东莞市谢岗镇粤海大道 215 号 1 号楼 601 室，系公司控股子公司东莞市铂泰电子有限公司的全资子公司。

3、项目建设必要性

自设立以来，铂泰电子主营业务收入主要来源于消费电子电源类产品，主要下游市场包括智能手机、笔记本电脑、平板电脑等消费电子 3C 领域。从宏观角度来看，消费电子具有较强的周期性，其市场需求受居民可供支配收入、消费习惯、技术迭代影响较大，当经济景气周期下行、产品创新不足、技术迭代放缓时，消费电子市场需求就会呈现疲软状态。

铂泰电子全资子公司罗定雅达自成立日起即专注于电源产品，拥有接近 30 年的从业经验和行业积淀，在历史上是全球电源行业头部企业—艾默生网络能源在中国的主要生产基地之一，在 2010 年即实现年营业收入接近 20 亿元，2014-2021 年 8 年间年均营业收入约 25 亿元，在全球电源行业有着突出的品牌和市场地位优势，是电源行业的领先企业之一。

罗定雅达拥有完整的智能制造系统，并自主研发了工厂管控和数字云端预警系统、IT 防呆系统，成功实现了制程 KPI 可视化。同时，罗定雅达研发的可追溯系统可以赋予产品 ID, ID 回溯制程信息以及每个元器件的供应商、生产周期、批量等，为产品质量的一致性提供了坚实的保障。因此，罗定雅达具备较高水平的智能制造技术，新产品导入能力较强。

为了应对下游景气周期波动对公司生产经营带来的不利影响，公司拟通过本项目将业务拓展到新能源和储能等领域，优化产品结构，提高公司抗风险能力，并为未来业绩提供新的增长点。

4、项目投资的可行性

（1）光伏行业保持高景气度，逆变器关键部件市场需求快速增长

能源和环境问题是制约世界经济和人类文明可持续发展的两个突出难点。节能减排、降低化石能源在经济结构中占比、大力发展可再生能源已成为世界各国政府的基本共识和发展战略。2015 年 12 月《巴黎协定》在全球第 21 次气候变化大会中通过，195 个国家和地区代表联合约定加快可再生能源推广进度。随着各国政府对可再生能源支持力度的增加，以及光伏技术进步使得装机成本不断下降，光伏发电已经成为全球能源结构转型重要组成部分。

《2021年国务院政府工作报告》提出，我国二氧化碳排放量力争于2030年前达到峰值，努力争取2060年前实现碳中和。2020年12月21日，国务院办公厅发布《新时代的中国能源发展》白皮书，指出开发利用非化石能源是推进能源绿色低碳转型的主要途径。在此背景下，我国政府出台了一系列政策，鼓励大力发展光伏行业。2021年10月，国务院发布了《关于印发2030年前碳达峰行动方案的通知》（国发[2021]23号），要求全面推进风电、太阳能发电大规模开发和高质量发展，坚持集中式与分布式并举，加快建设风电和光伏发电基地。加快智能光伏产业创新升级和特色应用，创新“光伏+”模式，推进光伏发电多元布局。到2030年，风电、太阳能发电总装机容量达到12亿千瓦以上。

根据中国光伏行业协会统计，2019-2021年期间，全球光伏年度新增装机容量分别为111.6GW、130GW和170GW。在新冠疫情冲击、全球经济增速放缓的情况下，最近三年光伏新增装机量仍然实现了持续增长，2019至2021年复合增长率达23.42%。在快速提升可再生能源装机量大趋势推动下，预计2021-2025年期间，全球每年平均新增光伏装机量将超过220GW。至2030年，全球光伏年新增装机量将超过300GW。2019-2021年期间，中国光伏年度新装机容量分别为30.1GW、48.2GW和54.88GW。预计2021-2025年期间，中国每年平均新增光伏装机将超过75GW。

从市场空间上看，根据Global Market Insights数据，2021年全球光伏逆变器市场规模超过191.8亿美元，到2028年有望超过270亿美元，其中亚洲市场有望达113亿美元，2021-2028年全球市场规模CAGR超5%。根据光大证券的测算，2022-2025年，国内光伏逆变器市场规模为149亿元、165亿元、181亿元和196亿元，海外光伏逆变器规模546亿元、605亿元、644亿元和694亿元，全球储能变流器市场规模为200亿元、280亿元、330亿元和375亿元，全球逆变器市场规模为895亿元、1,049亿元、1,155亿元和1,265亿元。

在全世界大力发展可再生能源的背景下，光伏逆变器等关键部件市场需求快速增长，可较充分的保障本项目的产能消化，确保项目顺利实施。

（2）分布式光伏发电是重要发展方向，并将带动储能产业发展

分布式光伏发电系统倡导就近发电、就近并网、就近转换、就近使用，有效

解决了电力在升压及长距离输送过程中的损耗问题，是未来光伏发展的重要方向。2021年6月，国家能源局颁布了《国家能源局综合司关于报送整县（市、区）屋顶分布式光伏开发试点方案的通知》，明确党政机关建筑屋顶总面积可安装光伏发电比例不低于50%；学校、医院、村委会等公共建筑屋顶总面积可安装光伏发电比例不低于40%；工商业厂房屋顶总面积可安装光伏发电比例不低于30%；农村居民屋顶总面积可安装光伏发电比例不低于20%。在政府鼓励性政策的支持下，国家能源局的统计数据显示，2022年第一季度我国新增光伏装机13.21GW，分布式光伏新增8.87GW，占比67.1%。

但另一方面，分布式光伏发电具有波动性、间歇性、不稳定性等问题，随着并网新能源装机规模不断增长，电网对灵活性调节资源的需求也越来越迫切。在这种情况下，分布式光伏配建分散式储能已成为必要之举。分布式储能可在用户端构建小型微电网系统，增强光伏并网友好度，提升光伏自发自用率，有利于提升电网弹性和安全性。在分布式储能系统中，其成本包括电池、电池管理系统、储能变流器及能量管理系统等，其中电池和储能变流器为最主要的成本构成，分别占总成本的59%和15%。根据彭博新能源财经预测，2023年全球储能新增装机量将达到13.8GW，储能变流器市场前景广阔。

（3）公司具备大客户资源优势，为产能消化提供保障

铂泰电子全资子公司罗定雅达专注于电源行业产品的大规模生产制造，其充电器年生产能力最高达到1.6亿只，全球出货量累计超过20亿只，具有长期稳定、大规模高质量生产的历史记录。凭借多年稳定、先进的大规模制造能力和良好的声誉，公司赢得了众多国内外知名品牌客户的信赖，已与众多世界500强或业内顶尖企业建立了合作关系。上述国际顶级客户对供应商的选择和要求非常严苛，认证周期长，通常只会考虑业内头部的电源厂商。

因此，铂泰电子基于现有客户资源和长期以来建立的商业信任度，可以通过现有销售渠道继续推广本项目的新产品，从而拓展公司业务领域，并为项目产能消化提供保障。

（4）公司拥有突出的产品品质保障能力

罗定雅达秉承“结果导向，风险思维，归纳演绎，持续改进”的质量文化，坚持运用 PDCA 质量管理流程持续提升产品质量，以质量管理（数据追溯、电子流承载、质控点防呆、过程监控）IT 化，生产过程自动化为基础；生产过程可视化，问题显性化，标准数字化实现质量可视，并运用大数据预警，精准抽样实现质量全面管控。罗定雅达于 2019 年获得中国质量协会全国六西格玛项目研修示范级（一等奖），在 2018 年成为客户 60 余家 EMS（电子制造服务，Electronics Manufacturing Services，以下简称 EMS）工厂的零缺陷样板线标杆企业。

充电器属于日常使用频率较高的安规器件，产品质量直接关系到人身安全，电源产品的安规认证为强制性要求，企业需要投入大量时间获取认证。罗定雅达目前已通过中国、美国、欧盟、日本、德国、澳大利亚、新加坡、瑞士等多个国家/地区的产品认证。此外，罗定雅达也取得了 IATF16949 认证（认证范围：电源），能够向车载电源拓展业务。

综上所述，公司拥有突出的产品品质保障能力，可确保新产品达产后质量稳定可靠，为本项目的顺利实施提供质量保障基础。

（5）公司具备领先的产品研发能力

罗定雅达拥有国内领先的电源研发实验室，满足各个功率段电源产品研发的需求；IQC、CFA 实验室具备各类型物料尺寸、电气参数、安规、可靠性、ROHS 检测能力；以及各种器件分析技术包括 X 射线、CT、超声扫描、EDX、化学解封、研磨，染色实验，热成像，雪崩测试等进行失效机理及原因分析的能力。罗定雅达拥有各类先进的产品可靠性检测试验设备 60 余台，涵盖了各类环境试验，电磁兼容，机械，电性能测试。充分暴露产品在不同应力下的质量表现、失效模式和失效机理，监控产品变异，为产品可靠性提供有效保障。

罗定雅达拥有自主研发的研发测试平台，处于业界领先水平，编程简单，可视化强、具备二次开发功能、任意调整测试项目的顺序、手动拖动项目到程序驱动树，灵活性很高、可对测试程序进行断点，选择执行调试、调试时可查看过程变量、支持单台、多台产品同时测试。

综上所述，公司拥有领先的产品研发能力，可以根据下游市场需求变动对募

投项目产出进行灵活调整，提高本项目的生产柔性，提高项目抗风险能力，有助于项目顺利实施。

5、项目实施周期及投资概算

本项目实施周期 24 个月。

本项目投资主要包括厂房装修工程、货仓建设投资、设备及软件购置、厂房租金、铺底流动资金等，公司拟投资总额为 24,183.79 万元，本次发行募集资金拟投入 20,112.01 万元。本项目的投资数额安排明细情况如下：

单位：万元

序号	投资内容	拟投资总额	拟使用募集资金
1	建设投资	20,112.01	20,112.01
1.1	厂房装修工程	3,075.00	3,075.00
1.2	货仓建设投资	857.01	857.01
1.3	设备及软件购置	16,180.00	16,180.00
2	厂房租金及预备费	1,712.40	-
3	铺底流动资金	2,359.38	-
	合计	24,183.79	20,112.01

6、项目涉及报批事项情况

截至本报告出具之日，本项目已取得东莞市谢岗镇经济发展局出具的《广东省企业投资项目备案证》（项目代码：2212-441900-04-05-463017）以及东莞市生态环境局出具的环境影响报告表的批复（东环建[2023]955 号）。

本项目拟在租赁土地房产上实施，雅达能源已与东莞市粤莞银创投资有限公司签署了租赁协议，租赁期限为 2022 年 10 月 1 日至 2027 年 9 月 30 日。

7、项目经济效益

本项目内部收益率（税后）为 32.56%，净现值（ic=12%）为 17,444.78 万元，静态投资回收期（税后）为 4.33 年，项目具有良好的经济效益。

（四）研发中心建设项目

1、基本情况

本项目计划在租赁土地房产上实施，拟采购先进的检验、检测、测试设备及

配套软件，开展高端电源产品及关键制造技术的研发。

2、项目实施主体

本项目实施主体为雅达能源制品（东莞）有限公司，位于广东省东莞市谢岗镇粤海大道 215 号 1 号楼 601 室，系公司控股子公司东莞市铂泰电子有限公司的全资子公司。

3、项目建设必要性

电源业务所属行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业”，该行业具有技术更新较快、产品升级迭代周期较短的特点，属于典型的技术密集型行业。行业内企业需要及时关注市场前沿需求、行业技术动态，持续进行研发投入，不断提高新技术、新产品的开发能力。随着公司业务规模的不断扩大，以及本次发行募投项目新产品的投产，未来公司工艺技术和产品研发数量将出现较大幅度上升，现有研发设备难以满足公司业务发展需求。因此，公司急需增强研发中心硬件水平、提升研发部门技术开发能力，从而使公司研发能力与业务发展水平相适应。本项目通过建设新的研发中心，采购先进的研发设备和软件，吸引行业高端技术人才，为公司新产品开发、技术升级提供有力的保障。

4、项目实施的可行性

铂泰电子全资子公司罗定雅达拥有国内领先的电源研发实验室；IQC、CFA 实验室具备各类型物料尺寸、电气参数、安规、可靠性、ROHS 检测能力；以及各种器件分析技术包括 X 射线、CT、超声扫描、EDX、化学解封、研磨，染色实验，热成像，雪崩测试等进行失效机理及原因分析的能力。罗定雅达拥有各类先进的产品可靠性检测试验设备 60 余台，涵盖了各类环境试验，电磁兼容，机械，电性能测试。充分暴露产品在不同应力下的质量表现、失效模式和失效机理，监控产品变异，为产品可靠性提供有效保障。此外，罗定雅达通过长期自主研发和技术创新，培养了一批技术过硬、行业经验丰富研发人员，并取得了丰富的研发成果。

综上所述，铂泰电子具备运营和管理研发设施的经验和能力。在本项目实施过程中，铂泰电子可通过内部人员调配、选拔以及外部招聘满足研发中心所需人

员，具备开展研发活动必须的人才储备和技术基础，为本项目的顺利实施和稳定运营提供了技术保障。

5、项目实施周期及投资概算

本项目实施周期 12 个月。

本项目投资主要包括设备及软件购置费，公司拟投资总额为 3,000 万元，本次发行募集资金拟投入 3,000 万元。

6、项目涉及报批事项情况

截至本报告出具之日，本项目已取得东莞市谢岗镇经济发展局出具的《广东省企业投资项目备案证》（项目代码：2212-441900-04-05-463017）。研发中心建设项目不属于《建设项目环境影响评价分类管理名录(2021 年版)》中规定的需要纳入建设项目环境影响评价管理名录的项目，不需要办理相关环评审批手续。

本项目拟在租赁土地房产上实施，雅达能源已与东莞市粤莞银创投资有限公司签署了租赁协议，租赁期限为 2022 年 10 月 1 日至 2027 年 9 月 30 日。

（五）补充流动资金及偿还银行贷款

1、基本情况

公司拟使用本次募集资金中的 18,000.00 万元补充公司流动资金，增强公司的资金实力，降低财务风险，满足公司日常经营需要。

2、补充流动资金及偿还银行贷款的必要性

通过实施本次发行募投项目，公司双金属带锯条业务产销规模将显著扩张；电源业务将向新的领域进一步延伸，大幅提升光伏逆变器、光伏优化器、储能变流器等产品产量。因此，未来一段时间内，公司业务将处于持续扩张阶段，经营活动的资金需求较大，可能导致公司营运资金紧张，面临一定的资金压力。此外，截至 2022 年 9 月 30 日，公司资产负债率为 60.65%，资产负债率较高。

通过本次发行募集资金补充流动资金及偿还银行贷款，可在一定程度上填补公司因业务规模扩张而产生的营运资金需求，缓解快速发展的资金压力，降低资

产负债率、提高公司抗风险能力，增强公司总体竞争力。

3、补充流动资金及偿还银行贷款的可行性

公司本次募集资金补充流动资金及偿还银行贷款 18,000.000 万元，不超过本次募集资金总额的 30%，符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的相关规定，具备可行性。募集资金到位后，将有效提高公司整体经营效益、增强公司的核心竞争力、提高抗风险能力，促进公司的长期可持续发展。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次发行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和行业发展趋势，符合公司未来发展战略规划和业务拓展的需要，具有良好的发展前景。“高速钢双金属带锯条产线建设项目”和“硬质合金带锯条产线建设项目”的顺利实施可有效提高公司锯切产品产能，提升公司产品结构调整的灵活性，增强公司面对市场机遇时的供货能力并提升市场占有率，有利于增强公司的盈利能力，符合公司战略发展方向。“新能源电源及储能电源生产基地项目”有助于丰富公司第二主业产品多元性，调整第二主业产品结构，增加市场前景较好的光伏逆变器、光伏优化器、储能变流器产品线，提升公司抵御下游行业周期性波动风险的能力，增强公司的盈利能力。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行募集资金投资项目具有良好的社会效益、经济效益以及市场前景。本次发行完成后，将增加公司总资产、净资产规模，有利于改善财务结构，提高公司资产流动性及偿债能力，降低财务风险。

本次发行完成后，“高速钢双金属带锯条产线建设项目”、“硬质合金带锯条产线建设项目”以及“新能源电源及储能电源生产基地项目”项目需要一定的建设周期和试生产时间，项目产能会逐渐释放。因此，短时间内，公司的净资产收益率、每股收益等财务指标可能会随着募投项目的实施出现一定程度的下降。但本次发行完成且募投项目达产后，公司可持续发展能力和盈利能力均将得到较大幅度改善。同时，实施双主业战略，有利于公司未来经营规模的扩大及利润水平的

增长，符合公司及全体股东的利益，有利于公司实现长期可持续发展。

四、募集资金投资项目可行性分析结论

本次发行募集资金使用计划符合国家相关产业政策和行业发展趋势，符合公司未来发展战略和业务拓展的需要，具有良好的发展前景，符合公司及全体股东的利益。与此同时，本次募集资金可以补充公司营运资金，优化公司的资产结构，为后续可持续发展提供保障、增添动力。

综上所述，本次向特定对象发行股票募集资金投资项目具有良好的可行性。

湖南泰嘉新材料科技股份有限公司

2023年2月22日