

深圳市德赛电池科技股份有限公司

2022 年度配股募集资金使用的可行性分析报告（修订稿）

一、本次配股募集资金的使用计划

深圳市德赛电池科技股份有限公司（以下简称“本公司”“公司”）本次配股募集资金总额不超过人民币 25 亿元，扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金及偿还借款，补充公司的营运资金，缓解流动性和优化资产负债结构，从而全面提升公司的市场竞争力和抗风险能力。

二、本次募集资金使用的必要性

（一）补充营运资金，支持公司业务快速扩张

近年来，消费电子行业呈现持续稳定的发展态势。IDC 统计数据显示，2021 年全球智能手机出货量达 13.548 亿台，同比增长 5.7%；平板电脑出货量达到了 1.688 亿台，同比增长 3.2%；传统个人电脑总出货量达到 3.488 亿台，同比增长 14.8%。未来随着 5G、人工智能、虚拟现实、新型显示等技术与消费电子产品的融合，将会加速产品更新换代，催生新的产品形态，推动消费电子行业保持增长态势。

多年来公司一直坚持“核心聚焦、创新驱动、效益优先”的经营方针，持续深耕锂电池电源管理系统及封装集成业务领域，在智能手机、穿戴设备、电动工具、吸尘器等消费电子产品用锂电池上具有较高的市场占有率；同时，惠州市德赛电池有限公司及惠州市蓝微电子有限公司等主力公司正努力丰富公司产品线、着力加大市场开拓力度，积极拓宽业务领域，预计未来几年仍将保持良好的增长速度，公司的经营规模将稳步提升。

随着公司销售规模及业务线的不断扩张，公司销售规模保持持续增长。2022 年前三季度，公司实现营业收入 155.12 亿元，比上年同期增长 22.90%；伴随着公司业务的增长，公司资产总额由 2019 年末的 87.70 亿元增长至 2022 年 9 月末的 122.23 亿元。为保障原有业务的高效运作及新产品、新项目的稳步实施，资金需求将逐步提升。本次补充流动资金后，将有效地满足公司业务规模持续扩大带来的新增流动资金需求，有利于增强公司资本实力，为公司各项经营活动的开展提供资金支持，灵活应对行业未来的发展趋势，助力公司深耕主业、提升市场竞争力。

（二）优化公司资本结构，提高流动性

近年来，公司主要通过债务融资以支持公司发展，报告期内公司借款规模快速增加，呈逐年上升趋势，具体结构如下：

单位：万元

项目	2022年9月末	2021年末	2020年末	2019年末
短期借款	85,696.96	56,662.83	48,482.37	39,649.36
长期借款	160,333.58	78,378.00	16,200.00	54,200.00
一年内到期的长期借款	26,476.96	15,782.00	45,800.00	7,400.00
借款融资总额	272,507.49	150,822.83	110,482.37	101,249.36
资产负债率(%)	67.53	68.18	68.78	67.38

由上表可见，报告期内公司借款融资规模持续增长，截至2022年9月末，公司借款融资总额已经达到272,507.49万元，处于历史最高水平，资产负债率高达67.53%。继续以借款方式筹集公司发展所需流动资金，将加重公司财务负担，增加财务风险。本次募集资金到位后将提升公司的权益资本，优化公司的资本结构，有利于提升后续融资能力和抗风险能力，更好应对未来的市场变化。

（三）公司项目投资资金需求较大，有效的资本补充将助力其快速发展

近年来，公司在电池产业项目投资强度不断扩大，于2022年开始投入建设“德赛电池储能电芯项目”和“德赛矽镨SIP产业研发、生产、销售与建设项目”，借助在电源系统管理及封装集成经验，利用良好的客户资源优势，实现储能板块一体化战略；新投资SIP（System in a package，系统级封装；以下简称“SIP”）项目力求加强产业链布局，以当前电源系统管理SIP业务入手积极拓宽SIP下游应用领域，提升业务优势，进一步增加SIP市场份额。新项目布局将使公司进入消费电子和储能双轮驱动阶段。因此，公司也需要更多的流动资金投入公司的日常经营和发展，但仅通过自身积累将很难满足公司业务扩张的需求。为此，公司将充分利用上市公司融资平台的优势，拟扩大直接融资规模，本次配股募集资金用于补充流动资金，以支持公司的经营和发展。

本次募集资金到位后，流动资金的补充将有效缓解公司发展的资金压力，提升公司日常经营效率，进一步壮大公司的经营规模及综合实力，提高公司经营效益，为未来的健康快速发展奠定基础，符合公司及公司全体股东的利益。

三、本次募集资金使用的可行性

（一）本次发行符合相关法律法规以及规范性文件的规定

经过综合治理和规范，公司采取了一系列加强内部控制的有力措施，目前，公司拥有完善的法人治理结构、充分健全的内部控制，具备了较强的风险控制能力，这为公司未来持续盈利提供了有力保障。盈利能力具有可持续性，财务状况良好，财务会计文件无虚假记载，募集资金的数额和使用符合相关规定，不存在重大违法行为，符合《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市

公司证券发行注册管理办法》《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》等法律法规和规范性文件关于上市公司配股的各项规定，符合配股的发行条件。

（二）本次配股募集资金使用的实施主体治理规范、内控完善

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，并通过不断改进与完善，从而形成了较为规范、标准的公司治理体系和较为完善的内部控制程序。

在募集资金管理方面，公司严格按照相关监管要求对募集资金专户存储、投向、管理与监督等进行规定，并制定《募集资金使用管理办法》。本次配股募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

四、本次募集资金使用对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营状况的影响

本次募集资金投资项目符合国家“双碳”的产业政策，以及未来公司整体战略发展方向，具有广阔的市场发展前景和良好的经济效益。本次募集资金到位后，可以在一定程度上缓解公司业务经营及扩张过程中的资金需求，进一步补充公司的日常流动资金，提升经营效率，有利于保障原有业务的高效运作及新项目的稳步实施，巩固公司在锂电池产品电源管理系统及封装集成领域的市场地位，提高公司客户服务水平，从而间接提升公司的盈利能力及综合竞争力。本次募集资金符合公司及全体股东的利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次募集资金用于补充流动资金和偿还借款，发行完成后，将有效降低公司资产负债率，提升公司的流动比率和速动比率，从而进一步增强公司的流动性、减少公司的财务费用、优化公司的资本结构。本次发行完成后，公司的总资产与净资产均将增加，公司资金实力进一步增强，可有效降低公司资产负债率和财务成本，提高公司财务的抗风险能力。本次发行完成后，由于净资产规模的上升，短期内公司净资产收益率将会受到一定影响，但从中长期来看，随着业务规模的不断增长，公司收入和利润水平将逐步上升，公司的盈利能力及盈利稳定性将不断增强。

五、募集资金投资项目可行性结论

综上所述，本次配股募集资金用于补充流动资金和偿还借款符合国家产业政

策导向以及未来公司整体战略发展方向,有利于进一步优化公司的财务结构和提升财务抗风险能力,符合相关法律法规的要求,符合公司及公司全体股东的利益。

深圳市德赛电池科技股份有限公司董事会

2023年2月28日