

成都豪能科技股份有限公司

关于 2023 年向不特定对象发行可转换公司债券

募集资金使用可行性分析报告

一、本次募集资金投资计划

成都豪能科技股份有限公司（以下简称“公司”、“豪能股份”）本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 55,000.00 万元（含 55,000.00 万元），扣除发行费用后，本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金净额全部投向以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	拟投入募集资金额
1	新能源汽车关键零部件生产基地建设项目	55,038.03	39,000.00
2	补充流动资金	16,000.00	16,000.00
合计		71,038.03	55,000.00

在本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

若本次发行实际募集资金净额低于拟投入募集资金额，公司将根据实际募集资金净额，在符合相关法律法规的前提下，按照项目实施的具体情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、募集资金投资项目可行性分析

(一) 项目概况

本次募集资金将投入“新能源汽车关键零部件生产基地建设项目”和补充流动资金项目。本次向不特定对象发行可转换公司债券的募投项目符合国家产业发展之需，顺应汽车零部件行业发展趋势，且系公司战略规划布局的重要项目，对于公司丰富产品系列，优化升级产品结构、保持市场竞争优势、提升盈利能力等具有重要意义。公司本次募投项目全部实施完成后，将新增电机轴产能 200 万根/年，并可缓解公司资金周转压力、优化资本结构、增强抗风险能力。

1、新能源汽车关键零部件生产基地建设项目

本项目拟由豪能股份全资子公司——泸州长江机械有限公司（以下简称“长江机械”）建设运营。项目实施地为泸州市江阳区酒谷大道四段 18 号（泸州国家高新区内·长江机械现有厂区场地内）。本项目产品为新能源汽车用电机轴，设计产能为年产新能源汽车电机轴 200 万根。

本项目计划总投资 55,038.03 万元，其中拟使用募集资金不超过 39,000.00 万元，其他由公司自筹解决。

项目完全达产后，测算所得税后项目投资财务内部收益率为 12.21%，具有良好的经济效益。

2、补充流动资金项目

公司拟使用募集资金 16,000.00 万元补充流动资金，主要用于公司日常运营所需，以提升公司运营效率，增加整体抗风险能力，进一步提高公司持续盈利能力。

（二）项目建设的必要性分析

1、借力市场东风，优化丰富产品结构，助推公司产业布局

新能源汽车是我国汽车产业高质量发展的新动能，也是扩大消费的重要支撑。得益于我国对新能源汽车的战略谋划和政策支持，我国新能源汽车产销量连续 8 年保持全球第一。根据中国汽车工业协会统计数据显示，我国新能源汽车 2022 年产销量分别达 705.8 万辆和 688.7 万辆，同比分别增长 96.9%和 93.4%；新能源汽车渗透率也不断提升，2022 年渗透率达 25.6%，已提前完成“在 2025 年新

能源汽车市场渗透率达到 20%”的目标。中国汽车工业协会预测，2023 年我国新能源汽车销量有望达到 900 万辆，同比有望增长 35%。同时，我国新能源汽车在海外市场亦取得了不俗的表现。2022 年中国新能源汽车出口 67.9 万辆，同比增长超过 120%。

新能源汽车的向好发展为汽车零部件制造企业提供了良好的发展支撑，亦对汽车零部件制造企业提出了新的挑战和发展机遇。公司本次募集资金投建的产能为新能源汽车零部件，紧抓市场契机，且是公司自身业务规划布局之需。

2、深度客户服务，满足客户采购需求

本次募投项目的实施有利于进一步提升公司对客户服务的深度和广度，满足客户多样化的采购需求。且有利于客户实现精益化生产管理，便于清晰产品责任，确保部件兼容，优化加工工序，亦是促进公司技术高新化、供货系统化、产品集成化、生产智能化、业务规模化、品控严格化等的必然要求。本次募投项目的实施，有利于丰富公司的产品供应，且随着产能的规模化放量，单位成本将更有优势。

简而言之，本次募投项目的实施有助于公司提升综合竞争实力，进而利于公司更为全面深度地服务客户，尤其是新能源汽车相关客户，从而有助于公司进一步扩大营业规模、提升抗风险能力，具有必要性。

3、助推当地经济，反哺当地产业集群

本次募投项目的建设实施，将有效推动实施地的经济发展，带动项目周边工业基础设施建设，优化工业产业结构，利于当地工业综合生产能力的提高。同时，亦对促进劳动就业及人民生活条件改善等都有积极的助推作用。

此外，本项目实施除有利于公司自身各生产单位之间的资源共享、优化配置、科研提升等外，亦将进一步丰富产业集聚，饱满产业链，且有助于反哺带动当地如物流、经贸等产业发展。

4、补充流动资金的必要性

近年来，公司营业规模稳步增长，销售收入的快速增长对公司营运资金的需

求亦随之逐年增加。同时近年来，公司不断探索、丰富产品品类，优化产线建设及运行，加大产品研发力度等，由此对营运资金提出了更高的要求。

此外，2020年以来，公司为产业布局以及业务发展之需，收购了成都昊轶强航空设备制造有限公司、重庆青竹机械制造有限公司以及重庆豪能传动技术有限公司的少数股权，设立了成都恒翼升航空科技有限公司和成都豪能空天科技有限公司，参股了四川航天神坤科技有限公司，收购款和投资款的支付亦加大了公司的资金周转压力。

本次募集资金用于补充流动资金可有效缓解公司资金压力，优化公司资本结构，提升抗风险能力。

（三）项目建设的可行性分析

1、下游向好，市场空间广

（1）群众消费力提升，政策助推汽车消费，下游市场需求强劲

随着国民可支配收入的不断抬升，消费力亦随之提升，购车出行的需求日益显现。同时，国家陆续出台《关于稳定和扩大汽车消费若干措施的通知》《促进绿色消费实施方案》《关于搞活汽车流通 扩大汽车消费若干措施的通知》《关于组织开展公共领域车辆全面电动化先行区试点工作的通知》等多项政策，推动汽车消费内需。整体来看，下游市场需求旺盛，为本项目实施提供有利的市场支撑。

（2）国内新能源汽车产业发展快速，拉动上游汽车零部件市场

新能源汽车作为我国汽车产业赶超发展的突破口，政策推动叠加旺盛的消费需求，助力行业快速发展，迎来发展黄金期。新能源汽车符合低碳绿色循环经济的可持续发展要求，各国均在努力推进新能源汽车产业。我国更是将新能源汽车行业作为国家重点培育的战略新兴产业之一，不断出台《新能源汽车产业发展规划（2021—2035年）》（国办发〔2020〕39号）等相关支持政策促进行业健康有序发展，近年来，国内新能源汽车产业的良好发展环境以及健康快速的发展态势，带动了上游汽车零部件市场的需求及发展。

2、客群基础优且广，利于市场消化新增产能

公司在近年来的业务发展中依靠优秀的产品品质和稳定的配套能力，在市场上树立了良好口碑，并积累了大量的优质客户，进入了比亚迪、大众汽车集团、麦格纳（MAGNA）、采埃孚（ZF）等全球知名客户的配套体系。优质的客群基础是公司产品、技术、品牌、服务的有效背书，利于公司新客的接触拓展，同时，近年来，随着下游市场自主品牌的崛起与发展，加之公司前期差速器客户的积累，公司的客群愈发广泛，合作愈发深入全面，这些都为本次募投项目的产能消化提供了客户基础。

3、地处产业集群，利于上下游配套以及掌握行业动态，促进项目顺利实施

根据公开资料显示，成渝两地汽车产量占全国比重超过 10%，已逐步形成集整车和关键零部件研发、制造、销售、维修于一体的汽车产业体系。公司主营基地位于成渝地区，一方面产业配套较为齐备，利于公司业务发展，且可快速响应客户需求，利于客户维护；另一方面也便于公司及时更新行业动态，跟进技术革新，进而处于有利的竞争地位。概而言之，较为完善的区域产业集群生态系统，进一步促进了本次募投项目的顺利实施。

4、自身储备丰富，提前做好项目建设准备

多年来，公司一直致力于汽车零部件等高端装备的精密制造领域，在技术、人才、品牌、营销、客户等方面均有一定的储备。公司前期经过多年市场调研、客户调研以及技术积累等，已形成有关电机轴制造工艺、设计、总成等相关技术和能力，且公司前期已成功导入众多知名新能源汽车客户。前述前期准备工作为本项目的实施做好了市场论证、技术准备以及客户储备。

同时，为保障项目产能消化，公司已提前启动与相关客户的合作洽谈、技术交流、产品设计等，提前布局。此外，公司在行业内沉浸多年，已形成较为完善的销售体系和人才结构，且公司地处产业生态集群区，相关人才供应亦比较充足，能为本项目的实施提供人才支持。

（四）本次募集资金投资项目备案、环评情况

截至本报告出具之日，本次募集资金主要投建的项目新能源汽车关键零部件生产基地建设项目，已完成备案，目前正处于环评阶段。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次发行有利于公司进一步完善业务架构与产品布局，提升智能制造与技术研发实力，有效助力公司拓展新能源汽车零部件相关业务以及客户，有利于进一步提升公司竞争力和长期盈利能力。通过补充流动资金，可优化公司资产结构，提升公司资金流动性，增强资本实力以及抗风险能力。概而言之，本次发行是公司保持可持续发展、巩固行业领先地位的重要措施。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行将进一步扩大公司的资产规模，改善公司财务状况。募集资金到位后，公司总资产、净资产规模将有所增长，资金实力得以提升，财务状况、资产负债结构将得到进一步改善，资产结构将更为稳健，营运资金更加充裕。由于募投项目从实施到产生效益需要一定的过程和时间，因此可能会导致公司净资产收益率、每股收益等财务指标短期内出现一定程度的下降。但通过募投项目的顺利实施，本次募集资金将会得到有效使用，为公司和投资者带来较好的投资回报，有利于公司未来各项业务的发展，从而提升公司持续经营能力和盈利水平。

四、可行性结论

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目符合国家相关产业政策以及公司战略发展的需要，具有良好的市场前景和经济效益，本次募集资金投向具有必要性和可行性。募集资金投资项目实施后将有利于公司把握行业发展趋势和市场机遇，进一步夯实公司竞争优势，促进公司健康长远发展，符合公司及全体股东的共同利益。

成都豪能科技股份有限公司董事会

2023年4月21日