

股票简称：科恒股份

股票代码：300340

江门市科恒股份实业有限公司

Jiangmen Kanhoo Industry Co., Ltd.

(注册地址：广东省江门市江海区滘头滘兴南路 22 号)



2025 年度向特定对象发行 A 股股票 募集资金使用的可行性分析报告

二〇二五年一月

一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行 A 股股票的募集资金总额不超过人民币 50,000 万元(含本数)，扣除发行费用后将全部用于补充流动资金和偿还债务。若本次发行股票募集资金总额因监管政策变化或根据发行注册文件的要求予以调整的，则届时将相应调整。

二、本次募集资金使用的必要性与可行性分析

(一) 基本情况

本次向特定对象发行 A 股股票的募集资金总额不超过人民币 50,000 万元(含本数)，扣除发行费用后将全部用于补充流动资金和偿还债务，以改善财务状况，满足公司未来业务发展的资金需求，提高公司持续盈利能力，优化公司资本结构，降低财务费用，提高抗风险能力。

(二) 补充流动资金和偿还债务的必要性和可行性

1、本次募集资金使用的必要性

(1) 把握行业发展机遇，提升公司竞争力

随着国家关于锂电池及其下游产业政策的陆续出台和锂电池应用领域的不断扩张和深入，锂电池的市场规模也在不断扩大。锂电行业属于资金与技术密集型产业，应收账款和存货对资金的占用较大，同时技术迭代升级较快导致研发新产品均需要大量资金。公司需通过本次发行募集资金，为公司持续发展提供资金支持。

(2) 优化资本结构，提高抗风险能力

截至 2024 年 9 月 30 日，公司合并口径的资产负债率为 94.64%，处于较高的水平。目前公司的融资方式主要为银行借款、供应链金融等债权融资方式，短期资金偿还压力较大，不利于公司进行长期投资，抵御短期行业波动风险。本次发行将显著降低资产负债率、优化公司资本结构，同时提升公司总资产及净资产规模，能够提高公司偿债能力、抗风险能力和资本实力。

2、补充流动资金和偿还债务的可行性

公司本次向特定对象发行 A 股股票募集资金的使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次发行募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于增强公司资本实力，改善公司资本结构，降低财务风险，提高抗风险能力，为公司长远健康发展提供保障。

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

本次募集资金扣除发行费用后拟用于补充流动资金和偿还债务。本次募集资金到位后，将进一步提升公司资金实力，优化资本结构，有利于满足公司业务经营带来的资金需求增强公司风险防范能力和竞争能力，符合公司的战略发展规划及全体股东的利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行 A 股股票募集资金到位后，将提高公司的资产总额与资产净额。随着募集资金的投入，公司资产负债率将有所下降，可减少公司财务费用，提升公司盈利水平，整体实力得到有效提升。通过本次募集资金的运用，公司可持续发展能力和盈利能力均将得到提升，营运资金得到有效补充，偿债能力有所增加，使公司财务状况进一步优化，有利于公司未来经营规模的扩大及利润水平的增长。

四、募集资金使用的可行性分析结论

综上，经过审慎分析论证，公司董事会认为本次向特定对象发行 A 股股票募集资金使用计划符合相关政策和法律法规，以及未来公司整体战略发展规划，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于满足公司业务发展的资金需求，增强公司可持续发展能力和抗风险能力，优化公司的资产负债结构，从而为公司后续发展提供重要支撑和保障。因此，本次向特定对象发行募集资金运用合理，符合本公司及全体股东的利益。

江门市科恒股份实业有限公司

2025 年 1 月 23 日