

证券代码：603312

证券简称：西典新能

**苏州西典新能源电气股份有限公司**

**2025 年度向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析报告**

**二〇二五年四月**

苏州西典新能源电气股份有限公司（以下简称“西典新能”或“公司”或“发行人”）是在上海证券交易所主板上市的公司，为满足公司业务发展的资金需求，增加公司资金实力，根据《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》等规定，编制了向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析报告。

## **一、本次募集资金的使用计划**

本次向特定对象发行股票募集资金总额为 12,000.00 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于补充流动资金。

## **二、本次募集资金投资必要性和可行性分析**

### **（一）本次向特定对象发行股票的背景**

#### **1、新能源汽车、电化学储能等下游产业蓬勃发展，电池装机量持续提升，拉动电池连接系统需求增长**

在我国大力推进碳达峰、碳中和“双碳”目标的大背景下，新能源汽车、电化学储能等产业近年来迎来蓬勃发展。根据中国汽车工业协会数据，2024 年新能源汽车产销量均突破 1,200 万辆，同比增长约 35%，由此带动我国动力电池 2024 年累计装车量达到约 550GWh，同比增长超过 40%。储能方面，根据中关村储能产业技术联盟（CNESA）发布的报告，2024 年全球储能电池装机量预计超过 200GWh，同比增长超过 50%。动力电池和储能电池需求的快速增长，为上游电池连接系统行业带来了广阔的市场空间。

电池连接系统作为电池模组和电池包的核心组件之一，其性能直接影响电池的安全性、可靠性和使用寿命。随着新能源汽车和储能系统对电池性能要求的不断提升，电池连接系统的技术迭代加速，市场需求同步提升。根据市场研究机构 GGII（高工产业研究院）的预测，2024 年全球电池连接系统市场规模突破 300 亿元。在此背景下，电池连接系统行业迎来重要发展机遇，公司将通过技术创新和产能扩张，进一步巩固市场地位，提升盈利能力。

#### **2、公司深耕电连接产品领域，下游市场需求不断增长为公司持续发展创造了较好的市场机遇**

公司自成立以来，一直专注于电连接领域的技术研究，经过 18 年技术积累，在产品创新、研发设计等方面具备较强的技术优势。公司主要产品包括电池连接系统、工业电气母排、电控母排，广泛应用于新能源汽车、电化学储能、轨道交通、工业变频、新能源发电等领域。

公司电池连接系统产品主要应用于新能源汽车和电化学储能领域，新能源汽车领域，公司主要客户为宁德时代、蜂巢能源、上汽时代等，产品已批量应用于众多热销车型；电化学储能领域，电池连接系统产品已批量供货特斯拉等储能项目。公司工业电气母排主要应用于高电压大电流行业，例如轨道交通、光伏、风电以及电力、冶金、石油、化工、中央空调等各类工业领域。公司电控母排产品主要应用于新能源汽车、混动燃油车的电机控制器。

公司主要产品下游丰富的应用场景和下游市场需求的不断增长为公司提供了良好的发展机遇和前景。

## **（二）本次募集资金投资的必要性**

### **1、把握新能源汽车、电化学储能等下游行业发展机遇，满足公司业务持续发展的资金需求**

在我国大力推进碳达峰、碳中和“双碳”目标的大背景下，新能源汽车、电化学储能等产业近年来迎来蓬勃发展。根据中国汽车工业协会数据，2024 年新能源汽车产销量均突破 1,200 万辆，同比增长约 35%，由此带动我国动力电池 2024 年累计装车量达到约 550GWh，同比增长超过 40%。储能方面，根据中关村储能产业技术联盟（CNESA）发布的报告，2024 年全球储能电池装机量预计超过 200GWh，同比增长超过 50%。动力电池和储能电池需求的快速增长，为上游电池连接系统行业带来了广阔的市场空间。

在此背景下，电池连接系统行业迎来重要发展机遇，公司将通过技术创新和产能扩张，进一步巩固市场地位，提升盈利能力。同时，随着新能源汽车和储能系统对电池性能要求的不断提升，电池连接系统的技术迭代加速，技术优化和业务的持续发展对公司的资金实力提出了更高的要求，本次募集资金将有助于公司更好地把握产业发展机遇，实现高质量发展。

## **2、为公司技术研发、发展战略提供有力支持**

随着新能源汽车和储能系统对电池性能要求的不断提升，以及持续的降低产品成本需求，电池包结构以及成组技术正面临持续优化，电池连接系统的产品形态不断迭代，公司及行业内的其他竞争企业需要持续开发和优化产品。公司通过技术创新进入 CCS 行业，将复合母排热压合工艺应用于锂电池领域，推出热压 CCS 产品，并进一步推出了薄膜技术、直焊技术、FCC 信号采集组件等新的技术方案。本次发行将为公司技术研发、发展战略的落地实施提供有力支持，提升公司的核心竞争力。

## **3、提升公司资金流动性，提高公司抗风险能力**

通过本次发行募集资金，一方面公司可进一步提升流动性水平，满足公司主营业务的发展需求，有助于控制公司财务成本，提高公司的持续盈利能力。另一方面，本次发行可以改善公司资产结构，降低公司资金流动性风险，增强公司抵御风险和可持续发展的能力。

### **（三）本次募集资金投资的可行性**

#### **1、本次向特定对象发行股票募集资金使用符合法律法规的规定**

公司本次向特定对象发行股票募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司资产负债率将有所下降，有利于降低公司财务风险，改善资产质量，提高盈利水平，为公司经营发展提供充足的资金保障。

#### **2、公司已建立完善的募集资金使用管理制度并有效运行**

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，公司制定了《募集资金管理办法》，对募集资金专户存储、投向变更、管理与监督等进行了明确规定。本次向特定对象发行股票募集

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。

### **三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响**

#### **（一）本次发行对上市公司经营管理的影响**

本次向特定对象发行股票募集资金用途符合国家相关的产业政策以及公司整体战略发展方向。本次募集资金用于补充流动资金，有助于解决公司业务不断拓展和产品技术升级过程中对资金的需求，进一步提升公司的资本实力，增强公司风险防范能力和竞争能力，提升公司的主营业务实力，有利于实现并维护全体股东的长远利益，对公司长期可持续发展具有重要的战略意义。

本次向特定对象发行股票完成后，公司仍将具有较为完善的法人治理结构，保持人员、资产、财务以及在研发、采购、销售等各个方面的完整性，保持与公司控股股东、实际控制人及其关联方之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性。本次发行对公司的董事、监事以及高级管理人员均不存在实质性影响。

#### **（二）本次发行对上市公司财务状况的影响**

本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司的资产总额及资产净额将有所提高，公司资金实力得到增强；同时，可减少公司未来可能发生的债务融资的财务费用，使公司财务结构得到优化，未来盈利能力进一步提高，整体实力得到有效提升。

### **四、募集资金投资项目涉及报批事项情况**

本次发行股票募集资金在扣除相关发行费用后将全部用于补充流动资金，不涉及立项、土地、环评等投资项目报批事项。

### **五、本次向特定对象发行股票募集资金使用的可行性结论**

综上所述，本次向特定对象发行股票募集资金使用计划符合公司整体战略发展规划，以及相关政策和法律法规，具备必要性和可行性。本次募集资金的合理使用，有利于满足公司业务发展的资金需求，提升公司整体实力及盈利能力，为

公司发展战略目标的实现奠定基础。因此，本次募集资金投资项目合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

苏州西典新能源电气股份有限公司董事会

2025 年 4 月 7 日