

证券代码：002812

证券简称：恩捷股份

公告编号：2021-189

债券代码：128095

债券简称：恩捷转债



云南恩捷新材料股份有限公司

非公开发行 A 股股票  
募集资金使用可行性分析报告

二零二一年十一月

# 释 义

在本报告中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

一般术语	
简称	特指含义
发行人、本公司、公司、恩捷股份	云南恩捷新材料股份有限公司，在用以描述资产与业务情况时，根据文意需要，还包括云南恩捷新材料股份有限公司的子公司
实际控制人、李晓明家族	Paul Xiaoming Lee（李晓明）、李晓华、Jerry yang Li、Yan Ma、Yanyang Hui、Sherry Lee 6 位自然人
上海恩捷	上海恩捷新材料科技有限公司，系公司控股子公司
苏州捷力	苏州捷力新能源材料有限公司，系上海恩捷全资子公司
重庆恩捷	重庆恩捷新材料科技有限公司，系上海恩捷全资子公司
江苏恩捷	江苏恩捷新材料科技有限公司，系上海恩捷全资子公司
江苏睿捷	江苏睿捷新材料科技有限公司，系上海恩捷全资子公司
宁德时代	宁德时代新能源科技股份有限公司
松下	日本松下电器产业株式会社
LG Chem	LG Chem, Ltd
三星 SDI	三星 SDI 是三星集团在电子领域的附属企业
日本制钢所	日本制钢所株式会社
国轩高科	国轩高科股份有限公司
孚能科技	孚能科技（赣州）股份有限公司
天津力神	天津力神电池股份有限公司
比亚迪	深圳市比亚迪锂电池有限公司
GGII	高工产业研究院
中国证监会	中国证券监督管理委员会
深交所、证券交易所	深圳证券交易所
本次发行、本次非公开发行	恩捷股份本次发行不超过 128.00 亿元人民币 A 股股票的行为
公司章程	《云南恩捷新材料股份有限公司章程》
募集资金	指本次发行所募集的资金
公司法	《中华人民共和国公司法》
证券法	《中华人民共和国证券法》
公司股东大会	云南恩捷新材料股份有限公司股东大会
公司董事会	云南恩捷新材料股份有限公司董事会
不超过	小于或等于

最近三年一期、报告期	2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-9 月
元、万元、亿元	除特别注明的币种外，指人民币元、人民币万元、人民币亿元
专业术语	
简称	特指含义
锂离子电池、锂电池	是一种二次电池（充电电池），主要依靠锂离子在正极和负极之间移动来工作。电池一般采用含有锂元素的材料作为电极，是现代高性能电池的代表
锂离子隔离膜、锂离子电池隔膜、锂电池隔膜、锂电池隔离膜	在锂电池的结构中，隔膜是关键的内层组件之一，主要作用是将电池的正、负极分隔开来，防止两极接触而短路，达到阻隔电流传导，防止电池过热的功能
基膜	沉浸于锂电池电解液中的隔膜，表面广泛分布着纳米级的微孔，以供锂离子自由在正极与负极之间移动
涂覆膜	基膜表面经过涂覆工艺处理后的隔膜类型
湿法	锂电池隔膜的一种生产工艺，又称相分离法或热致相分离法，是将高沸点小分子作为造孔剂添加到聚烯烃中，加热熔融成均匀体系，由螺杆挤出铸片，经同步或分步双向拉伸后用有机溶剂萃取出造孔剂，再经拉幅热定型等后处理得到微孔膜材料的制备工艺
干法	锂电池隔膜的一种生产工艺，又称熔融拉伸法，包括单向拉伸和双向拉伸两种工艺，是将高分子聚合物混合熔融、挤出形成平行排列的片晶结构，经过热处理后的薄膜在拉伸后晶体之间分离而形成狭缝状微孔，热定型后得到微孔膜的制备工艺
铝塑膜	全称锂离子电池软包用铝塑复合膜，是一种锂离子电池的封装材料，对锂离子电池的内部材料起保护作用

本报告中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 一、本次募集资金使用计划

公司本次非公开发行 A 股股票募集资金不超过 1,280,000.00 万元（含），扣除发行费用后的募集资金净额将用于：

序号	募集资金投资项目	项目投资总额（万元）	拟使用募集资金（万元）
1	重庆恩捷高性能锂离子电池微孔隔膜项目（一期）	150,000.00	70,000.00
2	重庆恩捷高性能锂离子电池微孔隔膜项目（二期）	300,000.00	240,000.00
3	江苏恩捷动力汽车锂电池隔膜产业化项目	520,000.00	480,000.00
4	江苏睿捷动力汽车锂电池铝塑膜产业化项目	160,000.00	130,000.00
5	苏州捷力年产锂离子电池涂覆隔膜 2 亿平方米项目	100,000.00	60,000.00
6	补充流动资金	300,000.00	300,000.00
合计		<b>1,530,000.00</b>	<b>1,280,000.00</b>

公司董事会可根据实际情况，在不改变募集资金投资项目的前提下，对上述项目的募集资金拟投入金额进行调整。若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于募集资金拟投入总额，不足部分公司将通过自筹资金解决。

如公司在本次非公开发行股票的募集资金到位之前，根据经营状况和发展规划对上述项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

## 二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，有利于提升公司的综合实力。本次募投项目中锂电池隔膜项目的实施，将有利于公司提高产品质量、降低生产成本，有利于公司市场竞争力的持续提升，进一步稳固公司在行业内的全球领先地位；本次募投项目中铝塑膜项目的实施，将丰富公司产品布局，有利于进一步提高公司的核心竞争力，加强公司长期持续发展能力，为未来长期发展奠定基础，维护股东的长远利益。同时，公司通过本次募集资金补充流动资金，可以更好地满足公司生产、运营的日常资金周转需要，增强公司资金实力，为公司各项经营活动的开展提供资金支持。公司的财务结构也将得到优化，偿债能力得到改善，有利于减轻公司债务负担，提高公司的抗风险能力。公司本次募集资金投资项目的必要性及可行

性具体分析如下：

## （一）项目实施的必要性

### 1、全球推进“净零排放”，新能源汽车和储能行业的快速发展带动下游需求持续增长

在建立人类命运共同体、共同应对全球气候变化大背景下，《巴黎协定》提出在本世纪下半叶实现全球温室气体的“净零排放”，目前全球已有超过 120 个国家及地区提出碳中和目标。随着“净零排放”和“碳中和”目标的提出，各主要经济体相应推出了新能源汽车领域发展规划，逐步降低燃油车市场占比；此外，由于新能源发电相较于传统能源存在时空分布不均衡的特点，各国加大对储能领域的投资和政策支持力度。

在新能源汽车领域，2020 年 11 月，国务院印发《新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）》，提出到 2025 年我国新能源汽车新车销售量达到汽车新车销售总量的 20% 左右。2020 年以来，新能源汽车行业景气度持续提升，各大厂商新能源汽车车型加速投放，新能源汽车已经全面从早期的补贴驱动跨越至市场驱动，根据中汽协数据，2021 年上半年，国内新能源汽车销量 119 万辆，同比增长 223%，实现快速增长。根据中信证券研究部研究，2021 年下半年预计新能源汽车销量将继续高增长，2021 年全球新能源汽车销量有望达到 596 万辆，同比增长 84%；国内销量有望达到 249 万辆，同比增长 89%。

在储能领域，2021 年 7 月，国家发改委、国家能源局联合发布《关于加快推进新型储能发展的指导意见》，意见指出：到 2025 年实现锂离子电池等新型储能从商业化初期向规模化发展转变，装机规模达 3,000 万千瓦以上；到 2030 年，实现新型储能全面市场化发展，新型储能成为能源领域碳达峰、碳中和的关键支撑之一。根据 GGII 数据，2020 年全球储能锂离子电池出货量为 27GWh，同比增长 58.8%，其中中国储能锂离子电池出货量为 16.2GWh，同比增长 70.5%。2021 年 1-6 月，全球储能锂离子电池出货量达 18GWh，同比增长约 80%；其中中国储能锂离子电池出货量为 11GWh，同比增长约 100%。

新能源汽车行业的蓬勃发展和储能需求的高速增长带动锂电池及锂电池隔膜产业发展驶入了快车道。根据中信证券研究部预测，到 2027 年全球新能源汽

车动力电池需求有望达到 1,720GWh，2020-2027 年 CAGR 达到 44%；到 2027 年储能电池装机量将达到 212GWh，2019 年-2027 年 CAGR 达到 35%。假设按照 1GWh 锂电池对应隔膜需求 1,500 万平方米估算，2027 年，全球将有约 290 亿平方米动力锂电隔膜需求，市场前景广阔。

## 2、公司是全球领先的锂离子电池隔膜企业，本次募投项目的实施有利于巩固市场领先地位

公司在锂电池隔膜领域处于全球行业龙头地位，在产能规模、产品品质、成本效率、技术研发方面都具有全球竞争力。公司与国外三大锂电池生产巨头：松下、三星、LG Chem，以及包括宁德时代、比亚迪、国轩高科、孚能科技、天津力神在内的中国主流锂电池企业都建立了良好的合作关系。2020 年以来，公司通过对苏州捷力和重庆纽米的收购和整合，进一步拓展了消费锂电市场；通过与 Celgard 合作成立合资公司，进军干法隔膜领域，公司下游已从动力电池市场延伸至消费电池和储能电池领域。

目前，全球锂电巨头产能均在加速扩张，根据全球主要锂电池厂商产能规划，到 2025 年之前，公司主要客户预计锂电池的整体产能将超过 920GWh。假设按照 1GWh 锂电池对应隔膜需求 1,500 万平方米估算，公司现有客户在 2025 年之前将有每年超过 138 亿平方米锂电隔膜需求。

序号	客户名称	2020 年末产 (GWh)	产能预计
1	LG Chem	100	2023 年前计划达到 260GWh
2	宁德时代	69	2023 年预计达到 250GWh
3	比亚迪	65	2022 年计划达到 100GWh
4	松下	40	2023 年预计超过 100GWh
5	三星 SDI	30	2023 年预计达到 40GWh
6	国轩高科	28	2023 年预计达到 80GWh
7	天津力神	20	2025 年计划超过 50GWh
8	孚能科技	13	2022 年预计达到 40GWh

数据来源：公开信息整理

通过本次募投项目的实施，公司将有效提升自身隔膜产能，从而第一时间响应下游厂商增长的订单需求，通过高品质、高性价比的产品，进一步扩大在锂电

池隔膜领域的市场占有率，增强客户粘性，稳固自身全球领先的市场地位。

### **3、本次募投项目有利于实现技术创新、提高产品质量、降低生产成本**

公司自 2014 年开始研发在线涂布技术，经过多年的研发试验及不断改进，公司已在产线上成功应用在线涂布技术，是行业内唯一一家掌握了此种技术并应用于产线生产的隔膜企业。

本次募投项目将采用公司最新研发的在线涂布技术，提高涂覆膜的生产效率和良品率，进一步提高产品质量并降低生产成本。在线涂布技术即在湿法锂电池隔离基膜生产环节，通过合理配置涂布设备，实现基膜在线直接涂布（单面和双面涂布均可）。相对于原有涂布方式需要将基膜经分切后转到涂布车间进行涂布的模式，在线涂布在膜面平整性较高时进行涂布，减少了涂布前的收卷、分切等环节，大幅提高生产效率，降低生产成本。同时，通过在线涂布，产品的厚度均匀性、热收缩、透气性等指标的一致性提升明显，并能够有效降低离线工序对产品质量造成的不利影响。

综上，本次募投项目通过实施在线涂布技术，将有利于提高产品质量，降低生产成本，实现涂布工艺的技术创新。

### **4、本次募投项目将丰富公司产品线，提升公司整体竞争力和盈利能力**

本次募投项目中的江苏睿捷动力汽车锂电池铝塑膜产业化项目的产品为铝塑膜。铝塑膜作为软包电池的封装材料，是软包电池产业链中技术难度最高的环节之一，对软包电池的质量有至关重要的影响。

相比圆柱电池和方形电池，软包电池在能量密度、循环寿命、安全性、灵活性等方面具有一定优势。软包电池在高容量、轻薄化发展趋势的消费电子产品市场已逐渐成为主流；根据 Techno Systems Research 数据，2020 年软包电池在手机和笔记本电脑电池中的占比均已超过 80%。在动力电池领域，欧美新能源汽车市场更加偏好软包动力电池；根据高工锂电数据，2020 年欧洲销量前 20 的电动车型中，15 款车采用了软包电池。大众、戴姆勒、奔驰、雷诺等国际车企纷纷采用软包电池作为主流技术路线，在欧洲电动车市场占比超过 70%。随着以 5G 通讯和新兴消费电子产品等为代表的消费电子市场的稳定增长和欧美厂商新能

源车型销量的快速提升，软包电池及铝塑膜的市场需求将持续扩大。

江苏睿捷动力汽车锂电池铝塑膜产业化项目是公司在锂电池产业链的又一重要布局。项目建成投产后将进一步丰富公司的产品线，深化公司与下游客户的合作关系，从而提升公司整体竞争力和盈利能力。

## **5、通过补充流动资金优化公司财务结构，提升抗风险能力**

近年来，随着新能源产业的快速发展，公司锂电池隔膜业务经营规模持续扩大，公司资产规模迅速提升，营运资金投入量较大。2018年到2020年，公司营业收入从24.57亿元快速增长至42.83亿元，资产规模也从77.02亿元扩张至205.72亿元，公司的生产、销售规模实现了跨越式发展。未来，随着公司各募投项目建设的有序开展，公司业务规模将进一步扩张，对流动资金的需求也将不断增加。

除通过经营活动产生的现金补充流动性外，公司也通过银行借款等债务融资方式筹集资金。截至2021年9月末，公司总负债达到100.21亿元，相较2018年底增加63.91亿元，公司债务融资规模随快速增长。为了保障公司业务的可持续发展，本次募集资金部分用于补充公司经营所需的流动资金，有利于优化公司的财务结构，保障公司对研发和创新的资金支持，进一步巩固和提升公司的市场竞争力和抗风险能力，促进公司的进一步发展。

## **（二）项目实施的可行性**

### **1、公司具有成熟的生产管理经验**

公司凭借多年的产业化经验积累，具备极强的项目管理能力和设备安装调试经验。公司核心生产设备主要进口自日本制钢所（JSW），相比于国内生产设备，具有更好的稳定性及低能耗性。公司根据自行设计设备图纸向日本制钢所订制设备，在收到设备后，又进行调试改良并配备了很多检测设备，以保证生产的效率和质量。上海恩捷对于其第一条生产线，调试时间长达3年，此后上海恩捷所投产的新生产线，均在之前的生产线调试经验上持续改良、迭代升级。由于公司具备极强的生产设备设计和改造能力并付诸实施，有效提高了设备转速、幅宽和稳定性等参数，提高了产品生产效率及质量。



公司经过多年的实践，具备成熟的原料配方及工艺流程设计能力。原料配方方面，公司自主研发了涂布浆料制备工艺并持有发明专利，替代向外部采购，极大降低了涂布膜生产成本。工艺流程方面，公司通过提升辅料的循环利用，有效降低天然气、水等单位能耗。原材料的自行生产、辅助材料利用率的提升有效控制了单位生产成本。公司通过对生产技术、设备工艺以及品质控制的提升，大幅增加了生产的良品率，生产过程中的损耗得到了有效控制，从而大幅降低了公司的单位生产成本。

公司成熟的生产管理、项目管理和产品设计经验是此次募投项目的顺利实施的重要基础。

## **2、公司具有深厚的技术积累**

经过多年的研发投入和技术积累，公司具有强大的新产品和前瞻性技术研发能力，经过多年的研发投入和技术积累，公司具有强大的新产品和前瞻性技术研发能力。截至目前，公司拥有包括超薄隔膜制备技术、结晶控制增孔技术、耐高温陶瓷涂层结构设计技术、双重亲水性隔膜制备技术、油性混涂 PVDF 技术等在内的基膜和涂布膜生产的十余项核心技术。公司目前的产品具有优异的透气性、高孔隙率、热收缩性能、较低闭合温度和较高的熔断温度，有效改善了电池的倍率、循环性、充放电性能、高温安全性和完整性，保证了电池的安全性能。经过多年技术研发和积累，公司在产品规模和质量上，取得了行业领先地位；通过不断的市场拓展与合作研发，积累了大量优质客户，在行业内获得了良好的口碑。

公司自 2014 年开始研发在线涂布技术，经过多年的研发试验并不断的改进，公司在线涂布技术已经成功在产线上应用，是行业内唯一一家掌握了此种技术并应用于产线生产的隔膜企业。在线涂布技术即在湿法锂电池隔离基膜生产环节，通过合理配置涂布设备，实现基膜在线直接涂布（单面和双面涂布均可）。通过在线涂布技术，公司进一步提高了湿法锂电池隔离膜产品的生产效率和产品良率、降低了生产成本。

公司深厚的技术积累为公司的此次项目的实施提供了有力的技术、品质和生产效率保障。

## **3、公司具有良好的客户基础**

公司与国外三大锂电池生产巨头：松下、三星、LG Chem，以及包括宁德时代、比亚迪、国轩高科、孚能科技、天津力神在内的中国主流锂电池企业都建立了良好的合作关系。公司核心客户优质稳定，且能保持长期合作关系，保证了公司未来销售的稳定性。随着公司所处行业的高速发展和公司产能的不断释放，公司必将伴随下游客户的快速成长而成长。

公司核心客户优质稳定，且能保持长期合作关系，为本次募投项目产能的消化提供了保障。

#### **4、公司拥有突出的人才优势**

公司长期重视研发工作，在经营过程中培养、引进了一批理论功底深厚、实践经验丰富的技术人才，组建了一支来自美、日、韩等地的专业研发人员组成的核心技术研发团队。公司的技术与运营核心团队均拥有多年薄膜领域的研发和从业经验，对行业发展的现状、未来趋势以及企业的经营管理有着全面的认识和深刻的理解，并通过对行业机遇的把控、核心技术的积累，形成了较强的技术研发优势。研发团队中的多名业务骨干已为公司贡献多项专利技术并研发出多种优良产品。此外，公司已通过长期努力，在生产管理、体系建设、品质控制、市场拓展及设备设计安装维护等方面建立起完备的专业团队。公司各团队已在各自专业领域取得了丰硕成果，合力推动公司发展成为锂电池隔膜行业具有国际竞争力的领先企业。

公司的技术与运营团队为公司此次募投项目的实施提供了有力的支撑。

### **三、本次募集资金投资项目的具体情况**

#### **（一）重庆恩捷高性能锂离子电池微孔隔膜项目（一期）**

##### **1、项目概况**

公司拟通过重庆恩捷实施本项目，项目总投资人民币 15 亿元。项目建设完成后，预计新增 4 亿平方米锂电池隔膜年产能。

##### **2、项目投资及预计经济效益**

本项目总投资 15 亿元，其中建筑工程费 1.89 亿元，设备购置及安装费 10.95

亿元，其他费用 2.16 亿元。本次拟使用募集资金 7 亿元用于建筑工程费、设备购置及安装费。预计税后内部收益率为 15.91%，投资回收期 6.78 年，经济效益良好。

### **3、项目实施主体及实施方式**

本项目实施主体为公司控股子公司上海恩捷之全资子公司重庆恩捷。

本次募集资金到位后，公司将募集资金通过借款的方式提供给重庆恩捷，同时按照不低于同期银行贷款利率收取利息费用，上海恩捷其他股东不同比例提供借款。

### **4、项目实施地点**

本项目位于重庆市长寿经济技术开发区河泉南一路，建构物占地面积 76,648.95 平方米。

### **5、项目涉及的报批事项**

本项目已取得重庆市长寿区发展和改革委员会出具的项目备案证，项目的环境批复手续正在办理中。

## **(二) 重庆恩捷高性能锂离子电池微孔隔膜项目（二期）**

### **1、项目概况**

公司拟通过重庆恩捷实施本项目，项目总投资人民币 30 亿元。项目建设完成后，预计新增 8 亿平方米锂电池隔膜年产能。

### **2、项目投资及预计经济效益**

本项目总投资 30 亿元，其中建筑工程费 3 亿元，设备购置及安装费 21.87 亿元，其他费用 5.13 亿元。本次拟使用募集资金 24 亿元用于建筑工程费、设备购置及安装费。预计税后内部收益率为 15.54%，投资回收期 6.92 年，经济效益良好。

### **3、项目实施主体及实施方式**

项目实施主体为公司控股子公司上海恩捷之全资子公司重庆恩捷。

本次募集资金到位后，公司将募集资金通过借款的方式提供给重庆恩捷，同时按照不低于同期银行贷款利率收取利息费用，上海恩捷其他股东不同比例提供借款。

#### **4、项目实施地点**

本项目位于长寿经济技术开发区河泉南一路，建构物占地面积 72,434.89 平方米。

#### **5、项目涉及的有关报批事项**

本项目已取得重庆市长寿区发展和改革委员会出具的项目备案证，项目的环境批复手续正在办理中。

### **(三) 江苏恩捷动力汽车锂电池隔膜产业化项目**

#### **1、项目概况**

公司拟通过江苏恩捷实施本项目，项目总投资人民币 52 亿元。项目建设完成后，预计新增 20 亿平方米锂电池隔膜年产能。

#### **2、项目投资及预计经济效益**

本项目总投资 52 亿元，其中建筑工程费 4.81 亿元，设备购置及安装费 43.77 亿元，其他费用 3.42 亿元。本次拟使用募集资金 48 亿元用于建筑工程费、设备购置及安装费。预计税后内部收益率为 15.69%，投资回收期 7.24 年，经济效益良好。

#### **3、项目实施主体及实施方式**

本项目实施主体为公司控股子公司上海恩捷之全资子公司江苏恩捷。

本次募集资金到位后，公司将募集资金通过借款的方式提供给江苏恩捷，同时按照不低于同期银行贷款利率收取利息费用，上海恩捷其他股东不同比例提供借款。

#### **4、项目实施地点**

本项目位于江苏省常州市金坛区华城路 1668 号，项目总建筑面积 174,505.18

平方米。

### **5、项目涉及的报批事项**

本项目已取得江苏省金坛经济开发区科技经贸局出具的项目备案证，项目的环评批复手续正在办理中。

## **（四）江苏睿捷动力汽车锂电池铝塑膜产业化项目**

### **1、项目概况**

公司拟通过江苏睿捷实施本项目，项目总投资人民币 16 亿元。项目建设完成后，预计新增 2.8 亿平方米铝塑膜年产能。

### **2、项目投资及预计经济效益**

本项目总投资 16 亿元，其中建筑工程费 3.46 亿元，设备购置及安装费 9.85 亿元，其他费用 2.69 亿元。本次拟使用募集资金 13 亿元用于建筑工程费、设备购置及安装费。预计税后内部收益率为 25.42%，投资回收期 5.40 年，经济效益良好。

### **3、项目实施主体及实施方式**

本项目实施主体为公司控股子公司上海恩捷之全资子公司江苏睿捷。

本次募集资金到位后，公司将募集资金通过借款的方式提供给江苏睿捷，同时按照不低于同期银行贷款利率收取利息费用，上海恩捷其他股东不同比例提供借款。

### **4、项目实施地点**

本项目位于江苏省常州市江苏省金坛经济开发区金城大道以南、晨创科技公司以北、西邻大唐热电公司，项目总建筑面积 93,093.06 平方米。

### **5、项目涉及的报批事项**

本项目已取得江苏省金坛经济开发区科技经贸局出具的项目备案证，本项目的环评批复手续正在办理中。

## （五）苏州捷力年产锂离子电池涂覆隔膜 2 亿平方米项目

### 1、项目概况

公司拟通过苏州捷力实施本项目，项目总投资人民币 10 亿元。项目建设完成后，预计新增 2 亿平方米涂覆膜年产能。

### 2、项目投资及预计经济效益

本项目总投资 10 亿元，其中建筑工程费 0.50 亿元，设备购置及安装费 5.97 亿元，其他费用 3.53 亿元。本次拟使用募集资金 6 亿元用于建筑工程费、设备购置及安装费。预计税后内部收益率为 15.18%，投资回收期 6.97 年，经济效益良好。

### 3、项目实施主体及实施方式

本项目实施主体为公司控股子公司上海恩捷之全资子公司苏州捷力。

本次募集资金到位后，公司将募集资金通过借款的方式提供给苏州捷力，同时按照不低于同期银行贷款利率收取利息费用，上海恩捷其他股东不同比例提供借款。

### 4、项目实施地点

本项目位于江苏省苏州市吴江区震泽镇朱家浜西、苏州捷力新能源材料有限公司院内西侧，项目总建筑面积 14,773.02 平方米。

### 5、项目涉及的报批事项

本项目已取得苏州市吴江区行政审批局出具的项目备案证，项目的环评批复手续正在办理中。

## （六）补充流动资金

基于公司业务快速发展的需要，公司本次拟使用募集资金 30 亿元补充公司流动资金，以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，增强公司资本实力。

## 四、本次发行对公司经营状况和财务状况的影响

### （一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，有利于提升公司的综合实力。本次募投项目中锂电池隔膜项目的实施，有利于公司提高产品质量、降低生产成本，有利于公司产能和市场竞争力的持续提升，进一步稳固公司在行业内的全球领先地位；本次募投项目中铝塑膜项目的实施，将丰富公司产品布局，有利于进一步提高公司的核心竞争力，加强公司长期持续发展能力，为未来长期发展奠定基础，维护股东的长远利益。

### （二）本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行募集资金到位后，公司的总资产和净资产规模均将有所增长，营运资金将得到进一步充实，进一步优化公司的财务结构，有效降低公司的财务风险，为公司持续发展提供有力保障。

本次非公开发行股票募集资金到位后，公司股本总额将即时增加，但募集资金投资项目产生效益需要一定时间，因此，公司的每股收益短期内存在被摊薄的风险。但长期来看，本次募集资金投资项目具有良好的市场前景和较强的盈利能力，项目的实施有利于提高公司的主营收入与利润规模，提升公司综合实力和核心竞争力。

## 五、本次发行的可行性结论

公司本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策以及公司整体发展战略，顺应行业发展趋势，满足行业快速成长带来的新增产能需求，且具有良好的发展前景和经济效益。本次募集资金投资项目的实施，将进一步稳固公司在行业内的领先地位，增强盈利能力，改善公司财务结构，并为后续业务发展提供资金保障，符合公司及全体股东的利益。

综上所述，本次募集资金投资项目具有较好的可行性。

云南恩捷新材料股份有限公司董事会

二零二一年十一月二十一日