

证券代码：300619

证券简称：金银河

公告编号：2026-041



佛山市金银河智能装备股份有限公司

Foshan Golden Milky Way Intelligent Equipment Co., Ltd.

（佛山市三水区西南街道宝云路 6 号）

**2026 年度向特定对象发行 A 股股票
募集资金使用可行性分析报告**

二〇二六年九月

目 录

释 义	3
（一）一般释义	3
（二）专业释义	3
一、本次募集资金投资计划	6
二、募集资金投资项目的具体情况	6
（一）钠离子电池、消费锂电池、固液电池及新型储能电池高端智能装备产业化项目	6
（二）干法电极及固态电池高端智能装备研发建设项目	12
（三）硅基材料及高分子材料建设项目（一期）	17
（四）有机硅超临界物理发泡及金属铷铯真空热还原高端智能装备研发建设项目	22
（五）补充流动资金项目	26
三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响	28
（一）本次向特定对象发行对公司经营管理的影响	28
（二）本次向特定对象发行对公司财务状况的影响	28
四、可行性分析结论	28

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）一般释义

金银河、发行人、公司	指	佛山市金银河智能装备股份有限公司
天宝利	指	佛山市天宝利硅工程科技有限公司，系金银河全资子公司
江西安德力	指	江西安德力高新科技有限公司，系金银河全资子公司
金德锂	指	江西金德锂新能源科技有限公司，系金银河控股子公司
本次向特定对象发行股票、本次向特定对象发行、本次发行	指	佛山市金银河智能装备股份有限公司 2026 年度向特定对象发行 A 股股票的行为
预案	指	佛山市金银河智能装备股份有限公司 2026 年度向特定对象发行 A 股股票预案
定价基准日	指	金银河本次向特定对象发行 A 股股票的发行期首日
股东会	指	佛山市金银河智能装备股份有限公司股东会
董事会	指	佛山市金银河智能装备股份有限公司董事会
A股	指	在深交所上市的每股面值为人民币1.00元的公司普通股
公司章程	指	佛山市金银河智能装备股份有限公司章程
证券法	指	中华人民共和国证券法
公司法	指	中华人民共和国公司法
“十五五”规划纲要	指	中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
报告期	指	2023 年、2024 年、2025 年及 2026 年 1-6 月
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

（二）专业释义

锂电池/锂离子电池	指	一类由锂离子为正极材料，使用非水电解溶液的电池
钠离子电池	指	以钠离子（Na ⁺ ）作为电荷载流子的二次可充电电池
液态电池	指	由液体电解质在正负极之间传递离子的电池
固液电池	指	电芯电解质中同时存在固态电解质与液态电解质、且液态电解质含量在 5%~20%之间的二次电池

固态电池	指	采用固体电解质实现离子传导，液态电解质质量占比低于5%，并满足真空失重判定要求的二次电池
新型储能	指	除抽水蓄能外，以输出电力为主要形式，并对外提供服务的储能技术，目前新型储能主要是以锂离子电池为代表的电化学储能
新型储能电池	指	应用于新型储能系统的电化学储能电池本体，目前主要是锂离子电池，也包括钠离子电池、液流电池等
极片	指	锂离子电池电极的组成部分，将活性物质均匀涂覆在金属箔的表面上制成，分为正极和负极
干法电极	指	采用无溶剂制备工艺，将电极活性物质、导电剂、固态粘结剂干粉混合，依靠机械剪切实现粘结剂原纤化，成型自支撑薄膜，热压复合至集流体形成电池电极；全程不使用NMP、水等液态溶剂调浆，区别于传统浆料涂布湿法电极
电芯	指	单个含有正、负极的电化学电芯，是锂电池中的蓄电部分，其质量直接决定了锂电池的质量
有机硅	指	即有机硅化合物，是指含有Si-O键且至少有一个有机基是直接和硅原子相连的化合物
硅基材料	指	以硅单质、氧化亚硅SiO _x 等含硅物质作为电化学活性主体的材料统称
高分子材料	指	以高分子化合物为基础的材料，是由相对分子质量较高的化合物构成的材料，包括橡胶、塑料、纤维、涂料、胶粘剂和高分子基复合材料
超临界	指	当纯物质体系温度、压力同时高于该物质临界温度、临界压力时，体系不存在独立液相、气相分界面，气液两相融为一体，该物态称为超临界状态
物理发泡	指	材料制备领域通用工艺术语。在不发生化学反应前提下，通过压力、温度调控使溶解于前驱体内部的气体析出，原位生成连续或分散微孔结构；不依靠化学发泡剂热分解产气
真空热还原	指	在真空环境下实施的高温热还原反应
硅油	指	室温下保持流动状态的聚硅氧烷
硅橡胶	指	主体聚合物主链中含有交替硅氧原子的线性或线性为主的聚硅氧烷，及由此聚硅氧烷为基础聚合物经交联形成的弹性体
硅树脂	指	具有高度交联立体结构的聚硅氧烷
高温胶	指	高温硫化硅橡胶，即分子量在50~80万之间的直链硅氧烷。通常以高摩尔质量的线性聚二甲基硅氧烷为基础聚合物，混入补强填料和硫化剂等，在加热、加压条件下硫化成弹性体
液体硅橡胶	指	以线形聚有机硅氧烷为基础的具有自流平性或触变性的组合物，该组合物可交联硫化形成弹性体
生胶	指	一种未硫化的橡胶胶料，是制造有机硅高温胶制品的母体材料

铷盐	指	铷盐是碱金属铷（Rb）与酸根离子形成的化合物，阳离子为铷离子（Rb ⁺ ），多具强水溶性、吸湿性和稳定的离子晶体结构，其水溶液呈中性或弱碱性，铷离子在火焰中显紫红色。常见类型包括氯化铷、硝酸铷等，因铷的稀缺性和独特性质，主要用于高精度原子钟（如 GPS 时间基准）、量子物理研究、光电材料（红外探测器、光伏添加剂）、特种玻璃/陶瓷及催化剂，少数放射性同位素还应用于医学示踪。铷盐多从含铷矿物中提取或通过铷金属与酸反应制备，成本较高，是高端科技与工业的重要功能材料。
铯盐	指	铯盐是碱金属铯与酸根形成的化合物，含铯离子（Cs ⁺ ），多为易溶于水的离子晶体，火焰呈蓝色。常见类型有氯化铯（原子钟材料）、甲酸铯（钻井液）等，核心特性是铯-133 同位素作为高精度原子钟的时间基准（如全球计时标准），还用于光电管（利用低电子逸出功）、石油钻井液（调节密度）、医学放疗（放射性铯-137）及催化剂。铯盐从铯榴石等矿物提取，因铯金属活泼、资源稀缺，成本较高，主要应用于高精度计时、航空航天、能源勘探等高端领域，是现代科技中关键的功能材料。
锡多金属矿	指	锡作为广泛应用于电子信息、新能源、算力服务器、数据中心等领域的重要战略金属，下游应用场景持续拓展，市场需求稳步增长，行业前景广阔。在自然界中锡矿很少单独产出，常与多种金属和非金属矿物相伴生，在伟晶岩型矿床中，锡则倾向于与钽、铌、锂、铷、铯等稀有元素伴生。

本报告中部分合计数与各明细数之和在尾数上存在差异，是由于四舍五入所致。

一、本次募集资金投资计划

本次向特定对象发行A股股票募集资金总额不超过150,000.00万元，扣除发行费用后拟用于以下项目，具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金投入额
1	钠离子电池、消费锂电池、固液电池及新型储能电池高端智能装备产业化项目	57,222.72	49,000.00
2	干法电极及固态电池高端智能装备研发建设项目	30,827.11	29,000.00
3	硅基材料及高分子材料建设项目（一期）	31,594.14	27,000.00
4	有机硅超临界物理发泡及金属铷铯真空热还原高端智能装备研发建设项目	10,380.09	10,000.00
5	补充流动资金	35,000.00	35,000.00
合计		165,024.06	150,000.00

在本次向特定对象发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关规定予以置换。

若实际募集资金净额少于上述项目投入金额，在最终确定的本次募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，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、募集资金投资项目的具体情况

（一）钠离子电池、消费锂电池、固液电池及新型储能电池高端智能装备产业化项目

1、项目概况

为积极响应国家产业政策，顺应下游技术发展和产品升级迭代趋势，把握重大市场机遇，公司拟在广东省佛山市投资建设钠离子电池、消费锂电池、固液电池及新型储能电池高端智能装备产业化项目。

本项目拟购置土地，新建高标准现代化厂房，购置先进生产设备、检测设备，建设高端智能装备数字化工厂，依托公司完整的技术体系和成熟的产品及研发平台，生产和销售适配钠离子电池、消费锂电池、固液电池及新型储能电池的前段设备，扩充公司新能源装备产品产能。

本项目紧密围绕公司主营业务开展，全面覆盖下一代新能源电池主要技术路线和应用场景，有利于公司深化战略布局，完善产品矩阵，满足高速增长的市场需求，进一步提升公司核心竞争力与行业地位。

2、项目实施的必要性

（1）响应国家政策，深化战略布局，完善产品矩阵

国家发改委《产业结构调整指导目录（2024年本）》将电化学储能等各类新型储能技术及应用、半固态和全固态锂电池、钠离子电池等新型电池及相关电池产品自动化、智能化生产成套制造装备列为鼓励类产业。2026年7月工业和信息化部印发的《工业绿色低碳发展“十五五”规划》明确提出加快新能源汽车、新能源装备、新型储能等重点行业技术迭代、场景拓展，及开展绿色低碳关键技术攻关，重点研发全固态电池、钠离子电池等技术。在配套装备方面，国家“十五五”规划纲要指明了发展方向：推进机械装备等全产业链创新，新型电池赛道要研发高精度涂覆、高速叠片等高端制造设备及工艺。

公司现有新能源装备主要面向动力锂电池及储能电池客户。公司紧跟国家产业政策导向，积极践行产业升级责任，通过本项目实施，加大适配钠离子电池、固液电池等下游新技术产品以及面向新型储能、消费锂电应用场景的产品投入，深化战略布局，完善产品矩阵。

（2）把握发展机遇，满足下游市场需求

下游技术升级迭代、应用场景拓宽及渗透加速、叠加设备更新及海外建厂等多因素共振，推动电池厂商扩产改造，为设备行业创造了广阔的市场空间和良好的发展机遇。

技术方面，钠离子和固态电池产业化突破在即，同时传统液态（广义，含纯液态和聚合物）锂离子电池受行业规范升级、技术创新、应用场景要求提高等因素驱动持续升级迭代。

2026年是钠离子电池商业化元年，起点研究院（SPIR）预测，钠离子电池出货量将从2025年的9GWh增长至2030年的1,051GWh，年均复合增长率约159%。2026年也是固液电池（即半固态电池）量产元年及全固态电池中试启动年，EVtank预计固态电池出货量将从2025年的8GWh增长至2030年的607.2GWh，年均复合增长率约137.7%，其中固液电池占比约80%，全固态电池占比约20%。

2024年以来，国家相继出台《锂离子电池行业规范条件（2024年本）》《便携式电子产品用锂离子电池和电池组安全技术规范》《移动电源安全技术规范》等规范或标准，提升液态锂电池能量密度、循环寿命、热安全等指标要求。在消费锂电领域，钢壳、叠片、掺硅（硅基负极）成为高端产品技术趋势，超级快充、异形/双电、复合铜箔集流体、高电压体系已规模化商用，高硅负极在小批量导入期，锂金属负极、自由形态电池、预锂化/锂缓冲区等技术在研发期。在储能领域，8小时以上长时储能需求推动电芯从280Ah向500+Ah以上大容量、超大容量升级。

应用方面，新能源电池应用持续拓展至AIDC、通信基站备电、交通电动化（低空经济、eVTOL、无人机、新能源重卡、矿卡等）、工程机械电动化、电网替代型储能、机器人、AI终端、电动两/三轮车、特种场景等细分场景。各主要应用领域渗透加速，新能源电池市场规模快速增长。灼识咨询（CIC）预测，动力电池市场规模将从2025年约1,495.1GWh增长至2030年约3,766.5GWh，年均复合增长率约20.3%；储能电池市场规模将从2025年约633.2GWh增长至2030年约2,510.0GWh，年均复合增长率约31.7%；消费电池市场规模将从2025年约110.0GWh增长至2030年约179.4GWh，年均复合增长率约10.3%；其他（小动力等）市场规模将从2025年约41.6GWh增长至2030年约116.2GWh，年均复合增长率约22.8%。

市场规模扩大带来产能利用率整体回升。根据高工锂电数据，国内锂电池行业整体有效产能利用率已从2024年的不足60%回升到2025年约72%，2027年预计83%，同时存在头部接近满产、储能局部紧张、三四线偏低的结构性分化。通常在产能利用率85%左右且订单增长时扩产窗口开启。

此外，锂电池厂商 2020-2023 年经历了一轮扩产潮，设备正常使用寿命为 8-10 年，到龄更换需求即将集中释放。地缘政治及贸易保护主义驱动国内电池厂商海外建厂也将催生设备需求。

以上因素推动电池厂商扩产、改造或更新产线，驱动设备行业结束为期两年（2024-2025）的短期调整，进入增长期。行业普遍认为，新能源电池至少未来十年仍处于成长期，高工锂电预测，电芯设备市场规模将由 2025 年低谷 560 亿元增长至 2030 年约 1,050 亿元，2035 年约 1,725 亿元。

（3）紧跟行业发展趋势，提升竞争力，巩固行业地位

新型储能、锂离子电池、固液/固态电池的市场机遇是行业共识，同行业公司纷纷加大投入。行业龙头先导智能（300450.SZ）2026 年 2 月发行 H 股，拟将募集资金中的 30%用于深化平台化战略，进一步扩大在新能源装备领域的产品组合，包括无锡新固态电池基地建设，以及把握钠离子电池、钙钛矿太阳能电池等新技术在电动汽车电池及光伏领域新商机的新能源技术研发。理奇智能（301599.SZ）拟通过 IPO 募投研发中心项目为干法电极、固态电池等现有产品技术迭代研发提供充足的实验和试制场地。利元亨（688499.SH）2026 年度向特定对象发行股票，募集资金拟用于消费锂电前段设备研发及产业化、固态电池设备关键技术研发建设等项目。

本项目的实施有利于公司紧跟行业发展趋势，提升竞争力，巩固行业地位。

3、项目实施的可行性

（1）国家产业政策保障

本项目聚焦于钠离子电池、固液电池、消费及新型储能电池高端智能装备的产业化，契合当前鼓励新能源技术攻关、产业和装备升级以及高端智能制造的国家政策导向。

（2）深厚的技术、人才储备为项目实施奠定良好基础

公司自成立以来，深耕新能源智能装备领域，始终将技术创新作为发展的核心驱动力，已构建了成熟完善的研发体系，形成了显著的行业技术优势。截至 2026 年 6 月 30 日，公司及子公司共拥有 86 项发明专利、234 项实用新型专

利、34项外观设计专利和58项计算机软件著作权，核心技术覆盖合浆、涂布、辊压、分切等电池前段核心工序。其中，“一种锂电池正负电极浆料生产工艺及系统”专利技术获得广东专利银奖，“锂离子电池正负极浆料自动连续化成套生产线”项目获得广东省机械工程学会科学技术一等奖和广东省机械工业科学技术一等奖，“高性能锂电池电极浆料连续化短流程制备关键技术及成套生产线”项目获2022年度“机械工业科学技术奖”二等奖。

钠离子电池、固液电池及消费和新型储能电池装备的核心技术与公司现有锂电池装备技术同源，生产流程均围绕极片制造核心环节展开，公司在锂电池领域积累的涂布、辊压、分切等核心技术与工艺经验可直接复用与延伸。针对本项目核心的高压实涂辊分一体化产品，公司针对行业内涂布与辊压分切长期分体生产、连线稼动率偏低的共性难题，经过十余年技术沉淀与持续革新，已取得多项关键技术突破：一是通过工艺验证实现了小辊径结构达成大压实比且降低断带频率的技术方案，可保障高压实工况下的生产稳定性；二是通过逻辑模拟设计形成了单台设备故障时另一台可独立运行的异常处理机制，有效解决了两类设备稼动率一致性匹配的行业痛点。目前新型储能与钠离子高压实涂辊分一体机已完成方案设计，进入机械与电气开发阶段，后续将按计划推进安装调试与验证工作，具备产业化落地的坚实基础。深厚且持续迭代的技术储备，为本项目的顺利实施提供了核心技术保障。

公司一直以来高度重视人才培养和建设，经过多年的发展，已经形成了一支稳定的深耕新能源装备领域的经营管理团队和技术开发团队。截至目前，公司拥有研发人员约210人，覆盖机械设计、电气控制、工艺研发、软件开发、材料化学、应用化学、高分子与材料、化学工程与工艺等多个专业领域，核心技术团队拥有十余年行业经验，深谙电池装备的技术演进趋势与下游客户需求，能够精准把握技术研发方向，高效推进产品迭代与定制化开发。完善的人才梯队与成熟的研发体系，能够支撑本项目持续开展技术优化与产品迭代，共同为项目的顺利实施奠定了坚实的人才基础。

（3）丰富的行业经验、成熟的生产与质控体系为项目实施提供坚实保障

公司多年深耕新能源装备行业，已成长为新能源电池前段装备主要厂商之一，具备丰富的行业经验。公司拥有多年规模化智能装备研发与生产经验，具

备从方案设计、精密加工、装配调试到交付验收、售后服务的全链条成熟能力。生产体系全面覆盖了结构件加工、电气装配、整机调试、出厂检测等核心工序，并持续引进先进加工与检测设备，为多品类、定制化装备的稳定生产提供了可靠保障。在供应链保障方面，公司已与国内优质的零部件供应商建立了长期、稳定的战略合作关系，保障了供应链的稳定可靠与成本优势。在制造与质量管理层面，公司严格执行国际与行业标准，构建了完善的质量管控体系，已通过ISO9001和IATF16949质量管理体系认证等多项权威认证，对原材料采购、生产加工、整机调试、出厂检验等全流程实施严格的质量管控，确保产品性能与可靠性满足下游客户要求。

（4）良好的市场前景和客户资源储备保障项目产能消化

如前所述，本项目产品具备良好的市场前景。在客户资源方面，公司也已凭借优质的产品与服务，进入国内多家头部电池企业的供应链体系。公司与下游核心客户保持长期稳定的合作关系，产品及服务质量经过客户长期验证，在交付效率、运行稳定性、售后响应速度等方面获得客户认可，下游头部企业持续的储能、钠电等产线建设与升级需求。良好的市场前景和客户资源储备为本次新增产能的消化提供了坚实的市场基础。

4、项目建设规划

（1）项目实施主体

项目的实施主体为佛山市金银河智能装备股份有限公司。

（2）项目投资额

项目总投资金额为 57,222.72 万元，拟使用募集资金投入 49,000.00 万元，具体投资概算及资金使用计划如下：

投资项目	金额（万元）	投资比重
工程费用	45,126.09	78.86%
建筑工程费	19,315.20	33.75%
软硬件设备购置费	24,619.42	43.02%
安装费	1,191.47	2.08%
工程建设其他费用	5,138.33	8.98%

土地使用费	3,900.00	6.82%
其他	1,238.33	2.16%
预备费	2,318.22	4.05%
铺底流动资金	4,640.07	8.11%
总投资	57,222.72	100.00%

（3）项目建设内容

本项目拟购置土地，新建高标准现代化厂房，购置先进生产设备、检测设备，建设高端智能装备数字化工厂，依托公司完整的技术体系和成熟的产品及研发平台，生产和销售适配钠离子电池、消费锂电池、固液电池及新型储能电池的前段设备，扩充公司新能源装备产品产能。

（4）项目建设周期

本项目建设周期为 36 个月。

（5）项目预期效益

经测算，项目全投资内部收益率为 15.49%（税后），税后投资回收期 9.04 年（含建设期），项目的经济效益较好。

（6）项目的批复或备案文件

截至本报告出具日，本项目已取得《广东省技术改造投资项目备案证》（编号：267305356336063），环评事项尚未办理完毕，公司将根据相关要求履行程序。

（二）干法电极及固态电池高端智能装备研发建设项目

1、项目概况

本项目拟与钠离子电池、消费锂电池、固液电池及新型储能电池高端智能装备产业化项目共用新购土地，建设专业研发厂房，配套先进研发试验、试产、性能检测及公用辅助、办公信息化设备，搭建干法电极及固态电池高端智能装备研发验证平台，重点开展固态电池前段核心装备的技术攻关、工艺迭代、样机验证与技术成果固化。

2、项目实施的必要性

(1) 国家政策推动固态电池重点研发，核心配套装备尚需攻关

行业内普遍认为固态电池将是下一代主流电池技术，因此我国《工业绿色低碳发展“十五五”规划》将其列为重点研发技术。固态电池的生产线与目前主流的液态电池生产线兼容度较低，需要全新的干法电极、等静压等设备。目前该等核心设备尚不成熟，尚需开展技术攻关，解决若干核心痛点，方可达到量产要求。

(2) 解决量产核心痛点，加速推动固态电池产业化落地

区别于传统液态电池，全固态电池量产高度依赖干法电极工艺，无溶剂、高致密、高精度的生产工艺可有效规避硫化物等电解质的溶剂副反应，提升电池能量密度与安全性。

本次项目聚焦固态电池前段核心装备研发，针对性解决干法成膜精度不足、固固界面接触差、多体系适配性弱、量产稳定性低等行业痛点，研发的成套装备可全面适配硫化物、氧化物、聚合物、卤化物四大主流技术路线，满足下游企业差异化研发与量产需求，缩短开发周期、加快研发成果转化，助力行业打通从实验室研发到规模化量产的核心壁垒。

(3) 加速技术落地和产品验证，把握固态电池产业化催生的巨大商机

主流电池厂商于2026-2027年开始固态电池的中试定型或小批量试产，行业普遍预期2030年左右固态电池可能进入规模化商用阶段，电池企业、车企已密集开展产线验证与量产规划，预计未来数年将迎来高端装备需求爆发期。

公司深耕锂电智能装备领域多年，在干法电极工艺装备领域形成差异化竞争优势，自主研发的“黄金龙”干法电极制造机组、电解质覆合一体机等核心设备，可适配多体系固态电池工艺需求，已实现客户验证与小批量交付。但现有研发条件难以支撑高速迭代的行业技术需求，无法持续满足下游客户多样化、高精度的装备定制与工艺优化需求。

本项目通过搭建专业化研发平台，持续迭代核心装备技术、优化工艺方案，能够快速响应下游头部企业的中试、量产验证需求，有利于把握固态电池产业化将催生的巨大设备需求。

（4）完善研发创新体系，夯实长期技术迭代能力

固态电池工艺技术迭代速度快、技术路线多元、工艺精度要求极高，对装备企业的研发创新能力、工艺迭代速度、多场景适配能力提出了严苛要求。公司长期坚持高研发投入，组建了规模化专业研发团队，积累了丰富的锂电装备研发经验，但目前尚未形成专门针对固态电池高端装备的系统化研发验证平台，存在研发设备分散、验证能力不足、工艺迭代周期长等问题。

本项目通过新建专业化研发场地、购置研发及检测设备、引进高端研发人才，构建从核心设备研发、样机试制、工艺验证、性能检测到技术迭代的完整创新体系。项目聚焦多体系固态电池适配技术、干法电极高效成膜技术、高精度致密化成型技术等核心领域攻关，能够有效缩短技术研发与成果转化周期，完善公司全固态电池整线前段装备技术布局，持续提升自主研发实力与技术壁垒，为公司长期高质量发展提供核心技术支撑。

3、项目实施的可行性

（1）国家产业政策保障

2017年工信部、发改委联合印发《促进汽车动力电池产业发展行动方案》，明确推动固态电池研究与工程化开发；2020年国务院办公厅发布《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》，提出加快固态动力电池技术研发及产业化；2023年工信部等多部门出台《新产业标准化领航工程实施方案（2023-2035年）》，将固态电池纳入标准体系建设重点方向；2025年以来，国家进一步明确固态电池为重点攻关领域，提出研制固态电池关键装备，“十五五”期间将持续加大研发投入，推动全固态电池量产落地。本项目聚焦固态电池前段高端装备研发，符合国家新能源装备技术升级的整体方向。

（2）固态电池产业化将加速设备需求释放，项目具备良好市场基础

固态电池产业正处于中试验证向规模化量产过渡的关键阶段，配套装备市场需求开始释放。根据EVTank数据，2024年全球全固态电池设备市场规模约

1.6 亿元，预计到 2030 年市场规模将增长至约 455 亿元，年均复合增长率约 156.4%。固态电池的生产线与液态电池兼容度较低，电池厂商需新建产线。

本项目聚焦固态电池前段核心智能装备研发，产品覆盖干法电极成套设备等行业刚需品类，可全面适配硫化物、氧化物、聚合物、卤化物四大主流技术路线，能够满足下游企业中试验证、小批量量产的装备需求。依托公司在锂电装备领域积累的客户资源与品牌基础，项目研发成果具备较好的市场转化条件，能够匹配行业增长带来的装备采购需求，市场层面具备可行性。

（3）丰富的技术储备为本项目顺利实施奠定良好的技术基础

公司深耕锂电智能装备领域多年，提前布局固态电池前段装备研发，已形成较为扎实的技术积累。公司自主攻克干法电极浆料纤维化、连续成膜、热覆合等核心工艺，自研设备可兼容多体系固态电池工艺。目前公司已完成“黄金龙”干法成膜复合固态机组、干法高速循环纤维化机、电解质覆合一体机等多款核心设备的技术定型与迭代优化，可针对性解决固态电池极片一致性、固固界面接触等行业共性问题。

在产业化验证方面，公司陆续与若干下游知名企业建立了深度合作关系，多款核心设备已完成客户上机验证并实现小批量交付，设备稳定性与工艺适配性得到市场初步认可。综上，前期的技术储备与工程实践经验，能够为项目研发工作的顺利开展提供可靠支撑。

（4）成熟的研发管理体系为项目提供体系保障

经过多年的发展，公司已构建了一套规范化、流程化的研发管理体系。从市场调研与技术预研、立项评审、实验设计、小试验证到性能检测与成果转化，各环节均有明确的制度与流程管控，能够有效保障研发活动的效率与质量。公司实施以市场为导向、以项目为核心的研发模式，并建立了与之配套的绩效考核与创新激励制度，有效激发研发人员的积极性与创造性，为项目按计划推进提供了内部制度保障。

公司依托成熟的内部管控体系与开放的外部合作网络，在项目实施过程中高效配置资源，技术风险可得到有效控制，各类技术难题能够通过多元渠道协同解决，为项目的成功实施提供了坚实的体系与机制保障。

4、项目建设规划

（1）项目实施主体

项目的实施主体为佛山市金银河智能装备股份有限公司。

（2）项目投资额

项目总投资金额为 30,827.11 万元，拟使用募集资金投入 29,000.00 万元，具体投资概算及资金使用计划如下：

投资项目	金额（万元）	投资比重
工程费用	23,628.97	76.65%
建筑工程费	6,640.00	21.54%
软硬件设备购置费	16,203.36	52.56%
安装费	785.61	2.55%
工程建设其他费用	5,986.36	19.42%
土地使用费	1,800.00	5.84%
研发费用	3,579.69	11.61%
其他	606.67	1.97%
预备费	1,211.78	3.93%
总投资	30,827.11	100.00%

（3）项目建设内容

本项目拟与钠离子电池、消费锂电池、固液电池及新型储能电池高端智能装备产业化项目共用新购土地，建设专业研发厂房，配套先进研发试验、试产、性能检测及公用辅助、办公信息化设备，搭建干法电极及固态电池高端智能装备研发验证平台。

（4）项目建设周期

本项目建设周期为 36 个月。

（5）项目预期效益

本项目为研发项目，不直接产生经济效益，不涉及效益测算，但有利于公司增强竞争力，巩固行业地位。

（6）项目的批复或备案文件

截至本报告出具日，本项目已取得《广东省技术改造投资项目备案证》（编号：267305356336064），环评事项尚未办理完毕，公司将根据相关要求履行程序。

（三）硅基材料及高分子材料建设项目（一期）

1、项目概况

本项目拟在江西安德力现有厂区土地内，新建高标准生产厂房、实验检测中心及配套公用辅助设施、采购设备，建设先进的硅基材料及高分子材料连续化自动化生产线，依托公司成熟且不断优化的连续聚合、多级脱低精制等工艺技术生产高端液体硅橡胶基胶、气相法专用硅橡胶生胶、全系列功能性硅油及环保高分子树脂产品。

本项目产品具备高绝缘耐候、高纯度低挥发、性能定制化、绿色环保等核心特点，主要面向包括新能源汽车、储能系统、人形机器人、电子电气、电力光伏等增长潜力较大的下游应用领域市场。这些领域技术迭代快、高端材料需求明确且发展态势良好，为公司产品提供了广阔的市场空间。

项目实施后，将有效突破公司现有硅基材料产能瓶颈，显著提升公司高端产品在上述领域的供应能力，进一步拓展下游高端应用场景。通过规模化、智能化、绿色化的制造升级，项目将有力支撑公司把握高端材料国产替代的结构性市场机遇，优化盈利水平，增强整体竞争力，是实现公司战略扩张与可持续发展的重要举措。

2、项目实施的必要性

（1）国家政策鼓励有机硅新材料产业发展

国家“十五五”规划纲要要在高端新材料相关内容中明确要求加快先进高分子材料创新突破；《鼓励外商投资产业目录（2025年版）》明确将“有机硅新型下游产品开发、生产”及“有机硅制品的开发、生产、应用”列入全国鼓励外商投资产业目录；《精细化工产业创新发展实施方案（2024—2027年）》将发展新型有机硅单体以及高性能硅油、硅橡胶、硅树脂等先进硅材料列为盐（矿）化

工行业产业延链的重要内容；工信部等六部门《关于“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》提出强化国家新材料生产应用示范、测试评价、检验检测等平台作用，推进催化材料、过程强化、高分子材料结构表征及加工应用技术与装备等共性技术创新，围绕新一代信息技术、生物技术、新能源、高端装备等战略性新兴产业，增加有机氟硅等材料品种规格，加快发展高性能橡塑材料、专用润滑油脂等产品，提高粘胶剂等行业绿色产品占比。

此外，从应用场景看，国家鼓励储能、新能源汽车、人形机器人等产业政策将推动储能电池包密封、灌封、液冷板胶及仿人电子皮肤用胶等高端功能性有机硅发展。

（2）把握新材料产业与下游市场升级机遇

当前，我国新材料产业正处于从规模扩张向高质量发展转型的关键阶段。一方面，以新能源汽车、储能、人形机器人、光伏为代表的战略性新兴产业蓬勃发展，对材料的耐高低温、高绝缘、低挥发、生物相容性、阻燃耐候等特性提出了更为严苛的要求，驱动材料技术持续迭代升级。据中国化学与物理电源行业协会统计数据，2025年国内新型储能新增装机规模达189.5GWh，同比增长73%；据中国汽车工业协会发布数据，2025年国内新能源汽车销量达1,387.5万辆，乘用车渗透率升至54.0%；据贝哲斯咨询发布的人形机器人材料行业研究报告，2025年国内人形机器人仿生皮肤用高端有机硅材料市场规模约47.3亿元，同比增长超40%，下游新兴领域的需求增量持续释放。另一方面，高端应用领域的部分关键材料较高比例依赖海外企业供应，供应链存在一定的地缘风险，国产高性能材料的替代需求较为迫切，市场空间广阔。在此背景下，具备核心配方技术、稳定品质和规模化交付能力的材料企业，正迎来拓展高端市场的良好发展期。

（3）突破材料性能与供给瓶颈，引领行业环保化与高端化升级

尽管我国已成为全球最大的有机硅生产国，但行业结构性矛盾较为突出。据中国氟硅有机材料工业协会统计，2025年国内有机硅单体产能约370万吨，产量约248万吨，通用型107胶、甲基硅油等基础中间体整体产能充足，中低端产品同质化竞争较为激烈；而适配储能、汽车电子、人形机器人的高端功能

基胶，以及高苯基硅油、低含氢硅油等特种产品，因配方技术壁垒较高、提纯工艺复杂，有效供给相对不足，进口依赖度较高。

行业技术正朝着“功能复合化、生产连续化、制造智能化、低碳绿色化”的方向加速演进：通过分子设计与精准封端技术，实现材料耐候、绝缘、力学、生物相容等多性能的协同提升；采用连续聚合、多级薄膜脱低工艺，替代传统间歇釜式生产，较大程度提升产品一致性与生产效率；配套闭环回收与废气治理系统，实现低分子副产物循环利用与污染物超低排放。然而，将上述技术趋势转化为稳定、低成本的大规模生产能力，仍面临装备集成、工艺管控、品质一致性等多重壁垒。本项目通过建设现代化智能生产基地，依托自主装备与工艺优势，提升高端硅基材料的量产供给能力，既是填补国内供给缺口的现实需要，也是推动行业技术升级、促进产业高质量发展的必然要求。

（4）依托公司核心竞争优势，实现战略性产能扩张

公司作为国内有机硅及高分子智能装备领域的行业龙头，深耕行业近二十年，构建了“装备+材料”双轮驱动的独特业务模式，拥有从核心生产装备到材料配方工艺的全链条自主研发能力。依托自主知识产权的双螺杆全自动连续生产技术，公司已实现高温硅橡胶、液体硅橡胶、硅油、生胶等全品类有机硅产品的连续化生产，多项技术处于国内先进水平。

面对下游新能源、高端制造领域需求的快速增长，公司现有硅基材料产能已趋于饱和，产能瓶颈已成为制约公司承接更多战略客户订单、扩大高端市场份额的重要因素。因此，在产业配套完善的江西安义工业园区新建规模化、智能化、绿色化的硅基及高分子材料生产基地，不仅是解决当前产能不足的迫切需求，更是公司将装备技术优势转化为材料产品优势、布局高端硅基材料国产替代领域、实现从装备龙头向“高端装备+高性能材料”综合服务商战略升级的重要举措。本项目将依托公司坚实的技术、市场与管理根基，推动公司业务规模与综合实力实现稳步提升。

3、项目实施的可行性

(1) 本项目建设符合国家及地方产业政策导向

本项目聚焦于扩产高性能硅基材料与环保高分子材料，产品广泛应用于新能源、储能、人形机器人等国家战略新兴产业领域，符合从国家到地方鼓励新材料产业高端化、绿色化发展的政策导向。

(2) 广阔的市场前景为本项目实施提供了良好的市场保障

根据 Fortune Business Insights 数据，2025 年全球有机硅市场规模为 216 亿美元，预计 2026 年增至 229 亿美元，2034 年达 347 亿美元，年均复合增长率达 5.3%。

伴随着新能源、半导体、人工智能等新兴产业快速发展，有机硅在这些应用场景的需求增速较高。其中，储能是高端液体硅橡胶最确定的增量市场，按中电联每 GWh 储能系统耗有机硅约 120 吨的行业口径测算，储能用有机硅累计需求将由 2025 年约 4.2 万吨增至 2030 年约 9.3 万吨，年均复合增长率约 17%，且液冷渗透率提升将推动导热界面、灌封、密封用高端液体硅橡胶需求加速增长；据中国化工报，新能源汽车单车有机硅用量在 20kg 左右，约为普通商用车的 7 倍，随着全球范围内新能源汽车渗透加速，有机硅需求将快速增长；半导体封装胶及 AI 服务器液冷材料等高端应用场景快速发展，AI 液冷增速接近 100%；另据摩根士丹利的数据，2025 年是中国人形机器人量产元年，预计销量达到 7,000 台，至 2030/2035 年，中国人形机器人年销量将达到 11.4 万/210.9 万台，将推动仿生皮肤等高端有机硅产品需求快速增长。

(3) 公司丰富的技术储备及生产体系为本项目实施奠定坚实基础

公司自成立以来，始终将技术创新作为发展的核心驱动力，深耕有机硅装备与材料领域，已构建了成熟完善的研发体系，形成了显著的行业技术优势。经过多年研发积累，公司形成了包括连续化聚合工艺技术、多级薄膜脱低提纯技术、功能化封端改性技术、智能工控系统技术等在内的核心技术体系，相关技术成果先后获得中国专利优秀奖、广东省机械工业科学技术一等奖等荣誉。这些技术成果为公司持续开发满足市场需求的高端液硅基胶、特种硅油等产品

提供了坚实保障。例如，公司自主研发的加成型液体注射成型硅橡胶连续法自动生产线，在生产效率、产品一致性、能耗控制等方面处于国内先进水平。

公司拥有多年规模化有机硅材料研发与生产经验，具备从产品设计、工艺优化到批量制造、品质管控的全链条成熟能力。生产体系全面覆盖了原料预处理、聚合反应、脱低精制、检测包装等核心工序，为多品类产品的稳定生产提供了可靠保障。

公司丰富的技术储备及生产体系为本项目实施奠定了坚实的技术和产业基础。

4、项目建设规划

（1）项目实施主体

项目的实施主体为江西安德力高新科技有限公司，系公司全资子公司。

（2）项目投资额

项目总投资金额为 31,594.14 万元，拟使用募集资金投入 27,000.00 万元，具体投资概算及资金使用计划如下：

投资项目	金额（万元）	投资比重
工程费用	29,100.66	92.11%
建筑工程费	5,612.12	17.76%
软硬件设备购置费	20,491.60	64.86%
安装费	2,996.94	9.49%
工程建设其他费用	788.85	2.50%
预备费	1,494.48	4.73%
铺底流动资金	210.15	0.67%
总投资	31,594.14	100.00%

（3）项目建设内容

本项目拟在江西安德力现有厂区内新建高标准生产厂房、实验检测中心及配套公用辅助设施，引进先进的连续化自动化生产线，依托公司成熟且不断优化的连续聚合、多级脱低精制等工艺技术生产高端液体硅橡胶基胶、气相法专用硅橡胶生胶、全系列功能性硅油及环保高分子树脂产品。

（4）项目建设周期

本项目建设周期为 36 个月。

（5）项目预期效益

经测算，项目全投资内部收益率为 17.72%（税后），税后投资回收期 7.32 年（含建设期），项目的经济效益较好。

（6）项目的批复或备案文件

截至本报告出具日，本项目已取得安义县科技和工业信息化局《江西省工业企业技术改造项目备案通知书》（文号：JG2404-360123-07-02-483980）及南昌市生态环境局洪环环评[2025]97 号《关于江西安德力硅基材料及高分子材料建设项目环境影响评价报告书的批复》。

（四）有机硅超临界物理发泡及金属铷铯真空热还原高端智能装备研发建设项目

1、项目概况

本项目拟建设专用研发试验场地及配套中试车间，购置先进的研发试验装备与精密检测仪器，并引进高端研发与工艺人才，重点开展有机硅超临界物理发泡高端智能装备技术、金属铷铯真空热还原高端智能装备技术两大核心课题的研发。

2、项目实施的必要性

（1）突破高端专用装备技术瓶颈，促进公司可持续发展

公司自成立以来，始终专注于有机硅智能装备、新能源电池智能装备的研发与生产，积累了扎实的装备设计、工艺适配与系统集成技术基础。目前，面对有机硅材料产业升级、战略稀有金属自主可控带来的发展机遇，下游市场对制备装备的性能提出了更高要求：如有机硅发泡装备需实现超临界流体稳定混气与连续化挤出，保障泡孔均匀性与产品性能一致性；铷铯冶金装备需兼顾超高真空、惰性气氛保护与深度精馏提纯，满足碱金属的安全生产与高纯制备需求。

公司现有的研发体系与试验条件，在开展上述两大课题的深度研发及全流程验证方面已显不足。本项目通过建设专用研发试验平台，系统性开展有机硅超临界物理发泡装备、金属铷铯真空热还原装备两大关键课题的研发，旨在突破连续化物理发泡、高真空级联精馏等核心技术瓶颈，形成自主核心知识产权，支撑公司装备产品向高端化、专用化迭代升级，是公司把握产业机遇、实现可持续发展的重要步骤。

（2）改善研发环境，增强公司竞争优势

公司所处的高端流程装备行业技术迭代持续推进，产品的竞争力高度依赖于精准、高效的研发测试与性能评价能力。当前，公司研发场地与设备配置主要服务于现有成熟产品线，针对前沿课题研究的专用试验装备与精密检测仪器仍有欠缺。尤为突出的是，对于超临界发泡工艺参数验证、高真空还原工况模拟、超高纯金属成分精准检测、装备防腐密封性能测试等关键研发环节，缺乏相应的中试级研发装备与高精度检测设备。这导致研发过程中的问题分析定位难度较大，验证周期较长，难以对装备结构与工艺参数进行快速优化与迭代，不仅影响研发效率，也可能延缓技术成果的产业化节奏。

通过本项目的实施，将构建从装备结构研发、工艺参数验证到产品性能检测的完整先进研发平台，配置专用的真空冶金试验装置、超临界发泡试验线与高纯材料成分分析仪器，极大提升研发的精度、深度与效率，为技术攻关提供坚实硬件保障，是公司缩短研发周期、提升成果质量和市场竞争力的关键举措。

（3）吸引高端人才，提高公司研发能力

高端智能装备与稀有金属冶金领域是典型的技术与人才密集型领域，涉及机械设计、真空技术、冶金工艺、自动控制、材料检测等多个交叉学科。公司的持续发展和技术领先，从根本上依托于一支高素质、经验丰富的复合型研发团队。随着公司研发方向向更高难度、更跨领域的方向拓展，对兼具装备设计、工艺开发与系统集成能力的复合型高端人才需求日益迫切，现有研发团队的规模与专业结构仍需进一步优化，以支撑未来多线并行的研发任务。

本项目通过建设高水平研发试验平台，配置先进的研发设备，营造专注于技术创新的工作环境，有助于打造吸引和汇聚行业顶尖技术人才的核心优势。

同时，基于完善的研发平台，公司能够构建更系统化的人才培养体系和更具激励性的创新机制，促进内部研发人员的能力提升与经验传承。因此，本项目是公司构筑人才竞争优势、激发创新活力、确保在高端装备领域持续突破并保持核心竞争力的长远基石。

3、项目实施的可行性

(1) 深厚的装备研发与技术积累为项目奠定坚实基础

公司作为国家高新技术企业，长期深耕于有机硅智能装备、新能源电池智能装备领域，形成了以双螺杆连续法生产技术为核心的装备技术平台。围绕有机硅材料生产、锂电池极片制备、锂云母资源综合利用等国家战略与关键产业需求，公司已成功开发并量产了多系列成熟成套装备，其中加成型液体硅橡胶连续生产线、锂云母全元素提取生产线等多项技术达到行业领先水平，在装备结构设计、系统集成、工艺适配等方面积累了丰富的技术与经验。

针对本次项目聚焦的两大研发方向，公司已提前开展了充分的技术调研与方案预研：有机硅物理发泡领域已完成液体胶、高温胶的发泡工艺验证，掌握了双螺杆混气的核心技术路径；铷铯制备领域依托子公司铷铯盐量产经验，明确了真空热还原与级联精馏的技术路线。公司具备从装备三维建模、多场仿真、样机研制到工艺验证、性能检测的完整研发链条能力，能够针对不同工艺场景快速开发定制化成套装备解决方案。这一深厚的技术积累与快速产业化能力，为本项目开展上述课题研究提供了可靠的技术保障。

(2) 专业化研发团队与人才机制为项目注入核心动能

公司始终将技术创新作为发展的核心驱动力，组建了一支由机械工程、材料科学、自动控制、冶金工艺等多学科背景人才构成的研发团队。截至目前公司研发人员数量约210人，核心成员在有机硅装备、锂电装备、稀有金属提取工艺等领域拥有多年的研发经验，深刻理解下游行业的技术痛点与发展趋势，能够精准把握研发方向。团队在过往项目中展现出的装备设计能力、工艺适配能力和实验分析能力，是项目顺利推进的关键。

同时，公司已建立起一套包括人才引进、系统培训、项目激励在内的完整人才培养与发展体系，营造了鼓励创新的研发文化。本项目新建的先进研发平

台与优越的工作环境，将进一步提升公司对高端技术人才的吸引力，并通过“以项目带人才”的方式，加速内部人才的成长与梯队建设。现有团队的专业能力与公司完善的人才机制，共同构成了项目实施强大的人才保障。

（3）成熟的研发管理体系与产学研合作为项目提供体系支撑

经过多年的发展，公司已构建了一套规范化、流程化的研发管理体系。从市场调研与技术预研、立项评审、方案设计、样机研制到工艺验证与成果转化，各环节均有明确的制度与流程进行管控，确保了研发活动的效率与质量。公司实施以市场为导向、以项目为核心的研发模式，并建立了与之配套的绩效考核与创新激励制度，有效激发了研发人员的积极性和创造性。

公司成熟的内部管理体系和开放的外部合作网络，能够确保本项目在实施过程中资源得到高效配置，风险得到有效控制，技术难题能够通过多元渠道协同解决，为项目的成功实施提供了坚实的体系与机制保障。

4、项目建设规划

（1）项目实施主体

项目的实施主体为佛山市金银河智能装备股份有限公司。

（2）项目投资额

项目总投资金额为 10,380.09 万元，拟使用募集资金投入 10,000.00 万元，具体投资概算及资金使用计划如下：

投资项目	金额（万元）	投资比重
工程费用	6,963.23	67.08%
场地装修费	1,280.00	12.33%
设备及软件购置费	5,412.90	52.15%
安装费	270.33	2.60%
工程建设其他费用	3,067.70	29.55%
研发费用	3,047.70	29.36%
前期工作费	20.00	0.19%
预备费	349.16	3.36%
总投资	10,380.09	100.00%

（3）项目建设内容

本项目拟建设专用研发试验场地及配套中试车间，购置先进的研发试验装备与精密检测仪器，并引进高端研发与工艺人才，重点开展有机硅超临界物理发泡高端智能装备技术、金属铷铯真空热还原高端智能装备技术两大核心课题的研发。

（4）项目建设周期

本项目建设周期为36个月。

（5）项目预期效益

本项目为研发项目，不直接产生经济效益，不涉及效益测算，但有利于公司增强竞争力，巩固行业地位。

（6）项目的批复或备案文件

截至本报告出具日，本项目已取得《广东省技术改造投资项目备案证》（编号：267305356336062），环评事项尚未办理完毕，公司将根据相关要求履行程序。

（五）补充流动资金项目

1、项目概况

为满足公司业务发展的资金需求，优化财务结构，提高抗风险能力，支持公司主营业务持续、快速、健康发展，公司计划将本次向特定对象发行股票募集资金中的35,000.00万元用于补充流动资金。

2、项目实施的必要性

（1）公司业务增长，流动资金需求增加，外部融资需求较大

公司所处行业特点导致流动资金需求较大。一是公司主业属于专用设备制造业，公司的设备和生产线等产品是下游客户的固定资产，存在产线建设周期较长、前期原材料采购资金投入较大、装配前资金集中投入、从购买原材料到完成产品销售并收回货款资金循环周期较长。二是公司智能装备和有机硅等

新材料业务均属新兴行业，技术持续快速迭代，为保持和提升竞争力，公司需持续追踪行业前沿技术和发展趋势，维持较高的研发投入。

当业务处于增长期时，流动资金需求也随之增长。新能源和有机硅行业2024年短期调整结束，重回持续增长周期，公司2025年收入同比增长27.90%，目前在手订单同比大幅增长，对流动资金的需求进一步扩大。然而，受前述行业特点制约，公司仅靠自身业务的资金循环无法满足增长的流动资金需求，外部融资需求较大。

（2）本项目有利于满足公司流动资金需求，支撑业务增长，改善财务结构

报告期内，公司主要通过银行借款弥补资金缺口。报告期各期，公司筹资活动现金流入中取得借款收到的现金分别为13.29亿元、18.52亿元、18.71亿元及13.09亿元，逐年上升。报告期各期末，公司资产负债率（合并）分别为62.68%、60.54%、63.14%、70.72%，资产负债率较高。本项目有利于满足公司流动资金需求，支撑业务增长及健康可持续发展，降低资产负债率和偿债风险，改善财务结构。

3、项目实施的可行性

（1）补充流动资金符合法律法规的规定

本次向特定对象发行股票募集资金部分用于补充流动资金，金额为35,000.00万元，占本次募集资金总额150,000.00万元的比例为23.33%，未超过募集资金总额的30%，符合《上市公司证券发行注册管理办法》及《证券期货法律适用意见第18号》等相关法律法规的规定。

（2）公司内部治理规范，内控完善

公司已根据相关法律、法规和规范性文件的规定，建立了以法人治理为核心的现代企业制度，形成了规范有效的法人治理结构和内部控制环境。为规范募集资金的管理和运用，公司建立了《募集资金管理办法》，明确了公司对募集资金专户存储、使用、用途变更、管理和监督的规定。募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户集中管理，做到专款专用，以保证募集资金合理规范使用。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）本次向特定对象发行对公司经营管理的影响

本次向特定对象发行募集资金将用于钠离子电池、消费锂电池、固液电池及新型储能电池高端智能装备产业化项目、干法电极及固态电池高端智能装备研发建设项目、硅基材料及高分子材料建设项目（一期）、有机硅超临界物理发泡及金属铷铯真空热还原高端智能装备研发建设项目和补充流动资金项目，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，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次向特定对象发行及募集资金投资项目实施有助于公司进一步完善生产硬件设施基础，提高公司在新能源电池设备和有机硅、硅基材料等材料产品领域的生产能力，提高市场占有率；有助于顺应行业发展的需求，抢占新兴领域市场机遇；有利于完善公司产能布局，优化产品结构，降低生产成本，提高盈利能力，有助于进一步提升公司的综合竞争力以及巩固公司在行业中的地位，为维持企业的可持续发展提供了重要保障。

（二）本次向特定对象发行对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行募集资金到位后，公司资产总额与净资产将同时增加，资金实力将得到有效提升，有利于优化财务结构、降低财务成本、提升抗风险能力；另一方面，由于本次发行后总股本将有所增加，募集资金投资项目产生的经营效益在短期内无法体现，因此短期内存在每股收益等被摊薄、净资产收益率等财务指标下降的风险。但是，本次募集资金投资项目将为公司后续发展提供有力支持，未来随着募投项目顺利实施，公司的业务规模和盈利能力有望进一步提升，进一步增强公司的可持续发展能力。

四、可行性分析结论

综上所述，本次募集资金投资项目符合国家产业政策及公司发展战略，产品符合市场需求，具有良好的经济效益和社会效益。公司在行业积累、技术储备、生产管理经验、质控体系、研发体系等资源上的储备为本次募集资金投资项目的顺利实施提供了有效保障。上述项目的实施有利于公司完善产能布局，提高在新能源设备、有机硅新材料等领域的生产能力，增强公司核心竞争力和

行业地位，提升公司经营业绩和公司价值，从而提高股东回报，符合全体股东的利益。因此，本次向特定对象发行股票募集资金拟投资项目具备必要性和可行性。

（以下无正文）

（本页无正文，为《佛山市金银河智能装备股份有限公司 2026 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告》之盖章页）

佛山市金银河智能装备股份有限公司董事会

二〇二六年九月二十四日