

深圳金信诺高新技术股份有限公司
向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析报告
(二次修订稿)

一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票募集资金总额按照最终发行价格乘以中国证监会核准的发行数量确定，且不超过 60,000.00 万元，在扣除相关发行费用后拟全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金额
1	高速率线缆、连接器及组件生产项目	31,893.95	24,500.00
2	高性能特种电缆及组件生产项目	10,519.49	9,600.00
3	卫星通信终端及电磁兼容解决方案研发项目	11,033.71	7,900.00
4	补充流动资金	18,000.00	18,000.00
合计		71,447.15	60,000.00

为了保证募集资金投资项目的顺利进行，并保障公司全体股东的利益，如本次募集资金不足或募集资金到位时间与项目审批、核准、备案或实施进度不一致，公司可根据项目实际进展情况，以自筹资金先行投入，待募集资金到位后再予以置换。在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述单个或多个项目的募集资金拟投入金额、投资构成和顺序进行调整。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况

(一) 高速率线缆、连接器及组件生产项目

1、项目概况

项目名称	高速率线缆、连接器及组件生产项目
实施主体	深圳讯诺科技有限公司
项目建设期	24 个月

项目总投资	31,893.95 万元
拟使用募集资金投入金额	24,500.00 万元

2、项目的必要性

(1) 满足市场对高速率产品的需求，提高公司市场占有率

高速连接产品市场细分为通信、汽车、航空航天和国防、能源和电力、电子等领域，技术进步正在推动每个垂直领域的发展，使该等领域能够采用高速连接解决方案以实现更好的通信。数据中心用于处理和存储数据，一般由机房、供电系统、制冷系统、网络设备、服务器设备、存储设备等部分构成，其中网络设备为数据中心构建对内、对外的高速传输通路。数据中心内部有大量的路由器、交换机、传输设备在支撑其数据的运输流转，大型的数据中心几乎涉及到所有网络相关的设备。设备之间的互联需要大量光纤光缆、通信连接器、组件，从而进一步打开数据中心连接产品市场空间。数据中心对实体连接器、路由器、电力、信号及网络的需求量较大，从而需要大量的连接器供应。

此外，云计算已成为数据中心行业的主要增长动力。云计算需要大量实体传感器连接器、路由器、电力、信号及网络，对传感器连接器的需求很大并为高速连接器创造市场潜力。Gartner 调查显示，尽管受新冠疫情影响，2020 年数据中心基础设施支出同比下降 10.3%，约 60% 的新数据中心设施建设受阻，但疫情导致的远程工作比例提高，实际上使数据中心处理的数据量大幅增长。Gartner 预计，2021 年全球最终用户数据中心基础设施支出将以 6% 的增速达到 2,000 亿美元。本项目的实施将为企业扩大产能，改善产品结构，满足下游市场对高速连接产品的需求，进一步为企业扩大市场占有率，提高企业经济效益。

(2) 项目实施有利于公司优化资源配置，提高规模效益

为了在长期市场竞争中始终掌握主动权，公司在高速连接产品方面逐步开始深入，通过高速连接产品进一步扩大对客户的影响力，确立公司在行业内的领先地位。本项目顺利实施后将进一步扩充高速产品的产能，有效提升公司产品供应能力，形成规模化生产，有助于公司对产品原材料进行集中采购，降低材料采购成本，从而在激烈的市场环境中增强企业竞争优势。同时，规模化生产有助于降低单位销售费用和管理费用，发挥规模效应，提高公司整体运营效率，降低整体

运营成本。此外，企业为增强市场竞争力，在技术研发、产品开发、工艺优化等阶段投入大量的资金，通过规模化生产有助于降低公司产品研发费用，实现成本的持续性降低，保持市场领先地位。

（3）更新迭代 5G 技术，巩固公司竞争力

5G 基建的不断开展，对行业也提出了技术上的新要求，公司将通过本项目更新迭代支持 5G 时代的高速线缆、连接器产品，完善和迭代公司 5G 产品的技术，推动公司传统线缆业务紧跟 5G 时代的步伐；同时，更新 5G 技术可以巩固公司在传统细分领域的优势，也有利于公司在跟上行业发展趋势的同时，在新的技术条件下赢得更多竞争优势，从而保持市场领先地位。

3、项目的可行性

（1）公司拥有稳定的供应商和优质的下游客户，为产能消化提供保障

公司原材料采购规模大、信用好，对上游供应商具有一定的议价能力。对于优质供应商，公司建立了长期稳定的战略合作关系，原材料采购价格和供货及时性方面均得到有力保障。大批量的采购需求和稳定的供应商合作关系，增强了公司的单向议价能力，有效降低了制造成本、选择成本，使公司在市场中处于有利的竞争地位。

在客户资源和市场开拓方面，公司凭借技术、产品品质、工艺升级、及时响应的服务优势，拥有较强的新客户开发能力与老客户维护能力。公司与重点客户建立了良好稳定的合作关系，已在全球各地拥有多家客户。基于公司在细分领域的技术领先优势及市场影响力，公司获得了行业内优质客户的认可，包括通信领域的华为、爱立信，数据中心领域的杭州华三、浪潮集团、联想集团等。

公司的产品和技术在行业内树立了良好的口碑，与上下游的供应商及客户取得了稳定的合作，为公司产能的消化提供了稳定且广阔的市场。

（2）公司优秀的人才队伍为项目的实施提供保障

公司积极进行国际化的人才队伍搭建，聘请了来自世界各地信号互联领域著名企业的技术专家和管理精英，为公司的市场拓展、战略投资、经营整合等方面

储备了高层次复合型人才。十多年来，持续通过校园招聘渠道引进相关专业院校毕业生，通过集中培训、轮岗培养、多通道成才等方式，并通过落实企业文化核心价值观考核，将其培养成符合公司要求的全方位复合型人才，为公司基业长青持续不断地进行人才梯度建设。经过多年建设，公司拥有一支技术出众、执行力强、经验丰富、能有效监督项目实施的核心人才团队。

(3) 公司成熟完善的管理制度将为项目实施奠定坚实基础

自成立以来，公司凭借产品质量和优秀的售后服务能力，实现了业务规模的快速扩张。公司坚守“卓越品质源于专注细节”的质量方针，及时响应并高效解决客户问题；努力追求零缺陷，形成精益求精、一丝不苟的质量文化；公司加强流程管理体系的建设与优化；以适度超前的原则，保持对 IT 的持续投入；通过推进数字化转型，驱动公司高效运营。

公司具备完善的人力体系，人才甄选机制，人才培养系统，通过完善长短期结合、多层级的激励体系，有效提升员工的使命感。同时，公司注重细节管理，重视产品品质与质量管理，注重持续改善，持续进步，不断改进生产工艺、提高产品质量、控制成本、改善生产环境。因此，基于多年的企业管理耕耘，公司成熟完善的管理制度将为产品品质控制奠定坚实基础。

公司从制度流程、产品质量控制、人员培养等多方面制定了完善的管理制度，为本项目的实施提供了制度保障。

4、项目投资概算及经济效益评价

(1) 项目投资概算

序号	项目	金额（万元）	占比
1	建设投资	24,841.52	77.89%
1.1	工程费用	23,260.95	72.93%
1.2	工程建设其它费用	1,334.61	4.18%
1.3	预备费	245.96	0.77%
2	项目研发费用	4,420.00	13.86%
3	铺底流动资金	2,632.43	8.25%
合计		31,893.95	100.00%

(2) 经济效益评价

经测算，本项目投资内部收益率为 19.74%，静态投资回收期为 6.36 年，具有良好的经济效益。

5、项目用地、立项备案及环评批复情况

本项目拟通过租赁方式取得项目实施场地。截至本预案公告之日，本项目已完成立项备案手续，备案编号为深龙岗发改备案（2022）0247 号，环评手续正在办理过程中。

(二) 高性能特种电缆及组件生产项目

1、项目概况

项目名称	高性能特种电缆及组件生产项目
实施主体	常州金信诺凤市通信设备有限公司
项目建设期	24 个月
项目总投资	10,519.49 万元
拟使用募集资金投入金额	9,600.00 万元

2、项目的必要性

(1) 扩大产能以把握特种装备国产替代和自主可控机遇

公司的特种产品主要应用于航空、船舶以及核电等特种装备领域。经过多年发展，公司线缆及组件产品技术已处于行业领先水平，所生产的高性能线缆已实现批量供应，市场占有率较高，是国内多家通信运营商、设备商、特种制造商等企业的合格供应商。

特种线缆应用领域广泛，近年来随着我国经济高速发展，对于耐高温、耐电压冲击、能有效消除电磁干扰、降低变频器噪音屏蔽性等特种线缆的市场需求大大增加。

面对庞大的市场需求和逐步增长的市场空间，公司本次将提高高性能线缆及组件的生产能力以把握特种装备国产替代和自主可控的重要机遇，通过国产替代，进一步扩大市场份额，强化公司核心技术，始终保持行业领先地位。

（2）顺应行业趋势，提升公司核心竞争力

我国虽已是世界第一大电线电缆生产国，然而却存在着产业集中不够、产业大而不强等诸多问题，难以参与全球化竞争。目前，我国线缆生产主要集中于中低附加值领域，产业链中高附加值产品涉足较少，如航空、航天、潜艇、核电、电子、汽车线束等高性能特种线缆仍有部分依赖进口。相对于普通线缆，高性能特种线缆具有技术含量高、适用条件严格、附加值高等特点，具备更优越的特定性能。未来随着我国电线电缆产业的不断深化，高性能特种线缆及组件将成为我国电线电缆行业的主要发展趋势。

本项目的实施将有利于公司紧跟行业先进技术，持续保持行业领先地位，提升公司核心竞争力，为公司未来进一步发展规划做出重要保障。

（3）提升公司盈利能力，扩大行业影响力

高性能特种线缆及组件是现代高端装备的“血液”和“神经”。在现代高端装备的研制过程中，线缆设计、安装的要求和复杂性日益提高，线缆设计、制造能力业已成为装备总装制造能力的重要部分，也是关系装备总装制造效率和装备性能、安全性的重要因素。正因如此，高性能特种线缆及组件相较于普通线缆和组件具有更高的经济价值。

公司本次项目的实施将扩大高性能特种线缆及组件的产能，有利于提升公司盈利能力，扩大公司行业影响力，持续保持行业领先地位。

3、项目的可行性

（1）国内线缆行业进入产业调整期，推动特种电线电缆产业发展

我国线缆产业结构不合理，低端产品过剩，但高端产品大量依赖进口，跨国巨头在市场份额上占有较大优势。为确保国家经济安全，解决“卡脖子”技术的制约，我国将逐步实现特种装备国产替代化。目前国内线缆行业由粗放式发展逐步转向品牌竞争，各大有实力的厂商均加大研发投入，开发高附加值的产品。随着国产替代化的推进，可以预见国内特种线缆行业将迎来重大发展机遇。

（2）客户资源储备充足，助力产能消化

自公司成立以来，经过多年发展，凭借研发优势和产品质量优势公司已在行业内形成了良好的品牌形象，取得行业领先地位，积累了丰富的客户资源，其涵盖了移动通信领域和特种科工领域众多重要企业，且一直保持较为稳定的合作关系，通过充分利用公司现有客户资源，可以有效缩短本项目的市场开拓周期，确保新增产能得到充分消化，市场风险降低，确保本次募集资金项目切实可行。

(3) 生产管理经验丰富，信息化程度高

公司在特种线缆行业深耕多年，具有丰富的生产管理经验，形成了一整套行之有效的生产管理体系。公司核心管理层在多年的行业实践中亦积累了丰富的运营管理经验，确保了公司健康稳定持续发展。公司丰富的生产管理经验和良好的质量保障制度从根本上保障了自身高效运作，同时有利于公司节省成本，加快项目的运营，缩短项目的建设投资回收期，为项目创造了成熟的运营管理条件，为本项目的日常运营提供了坚实的保障。

同时，公司已经培养、储备了一支有着丰富的行业运营经验的管理团队，在业务开拓、品牌形象树立、技术团队建设、市场营销、内部风险控制等方面形成了行之有效的、完善的内部控制制度，取得较好的管理效果。公司稳定的管理团队是公司本项目成功实施的重要保障。

4、项目投资概算及经济效益评价

(1) 项目投资概算

序号	项目	金额（万元）	占比
1	建设投资	9,747.30	92.66%
1.1	工程费用	9,275.12	88.17%
1.2	工程建设其它费用	375.68	3.57%
1.3	预备费	96.51	0.92%
2	铺底流动资金	772.18	7.34%
合计		10,519.49	100.00%

(2) 经济效益评价

经测算，本项目投资内部收益率为 20.99%，静态投资回收期为 6.16 年，具有良好的经济效益。

5、项目用地、立项备案及环评批复情况

本项目实施场地为自有厂房。截至本预案公告之日，本项目已完成立项备案手续，备案号为武新区委备（2022）85号，环评手续正在办理过程中。

（三）卫星通信终端及电磁兼容解决方案研发项目

1、项目概况

项目名称	卫星通信终端及电磁兼容解决方案研发项目
实施主体	深圳金信诺高新技术股份有限公司
项目建设期	建设期 12 个月
项目总投资	11,033.71 万元
拟使用募集资金投入金额	7,900.00 万元

2、项目的必要性

（1）增强基础性技术研发，提升预研开发能力

公司通过近年的发展，在技术创新、产品设计研发等方面已积累了一定的经验和优势，但面对未来下游行业发展和产品升级换代加快的形势，公司仍需增强公司对基础性技术的研发实力，提高公司的预研开发能力，持续保持企业的技术研发优势。

增强基础材料的研究，是提高企业技术优势的重要途径。下游行业的不断发展对卫星通信终端关键部件的技术、质量等提出了更高要求，产品更新换代速度越来越快，企业面临行业整合和技术优化升级的新局面。此外，提高预研开发能力，也是保持技术研发优势的关键措施。随着卫星互联网建设进程加快，卫星通信终端的便携性和稳定性将成为重要因素。在此背景下，卫星通信终端的便携设备将成为行业竞争的关键领域之一。本项目通过升级 Ka 频段车载一维相控阵动中通、Ka 便携站等技术及产品的研发能力，提升公司在该领域内的竞争力。

（2）顺应行业发展趋势，提升技术能力巩固行业地位

我国卫星互联网市场广阔，但行业发展较晚，尚处于起步阶段，整体需求于近几年持续爆发，政府大量出台产业政策并投入巨量资金大力支持我国卫星互联网产业的发展。当前我国卫星通信终端企业正在利用这一契机，大力发展国产

卫星通信终端，力求在新一代卫星通信终端技术上取得突破，并逐渐走出国门，占领国外市场。

随着 5G 网络等技术的发展成熟，当前卫星通信终端正在经历新旧转换的过程，将由分体式改变为一体化终端，更加快速可靠，同时应用场景趋于普遍化。技术方面，VSAT 卫星小站基带处理、IP 处理基于 SOC 芯片，软件定义任务成为通用做法；空中接口、波束扫描、射频系统管理、干扰消除等模块的一体化控制与管理成为发展潮流；同时射频子系统的一体化、平面化、可赋型化在快速实现。未来随着高通量卫星等技术变革的推进，卫星通信的收费标准将不断降低，随着用户习惯的形成，卫星通信行业将面临着良好的发展机遇。

本项目的建设，有利于提升公司在卫星通信和电磁兼容方面的研发能力，提升技术水平巩固行业地位。

（3）电磁兼容研发有利于加强公司产品抗干扰能力，提升产品性能

随着科学技术的发展，电磁兼容所涉及的领域日益扩大。而今电磁兼容所产生的影响已不仅仅是电子设备本身，由于电子设备内部结构愈加精密与复杂，电磁兼容问题也愈加突出。例如受电磁干扰，数据在传输过程中发生丢失、电子设备工作时长等，电磁干扰或其产生的辐射还可以使生物体自身发生某些微妙的变化而产生一定的影响。

本项目将加强公司在电磁兼容检测方面的能力，配合公司主要产品提升抗电磁设备干扰能力，同时由于目前对于电子设备及线缆的电磁兼容性检测达标认证已经发展为国际性的认可标准，并成为发达国家限制进口产品的一道技术壁垒。因此，提升产品的电磁兼容性，对其进行全面的电磁兼容检测，无论是对于产品的市场推广，还是对于产品工作性能的可靠性及产品自身安全性，都具有重要意义，将有利于公司产品迅速占领市场。

3、项目的可行性

（1）相关产业政策为项目实施提供了良好的政策环境

近年来，国家政策对卫星互联网行业的推动和利好，极大推动了射频前端芯片以及相控阵卫星终端、便携式智能终端、移动卫星手机等产品下游应用市场的

发展和新的市场需求。

2014 年国务院出台了《关于创新重点领域投融资机制鼓励社会资本的指导意见》，首次鼓励民间资本进入卫星研制、发射和运营商业遥感卫星，提供市场化、专业化服务、引导民间资本参与卫星导航地面应用系统建设，自此，航天商业的政策大门向民营企业开放。随后，我国对商业航天的政策支持更为明确，出台了一系列针对性的政策和指导意见，例如国务院印发的《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》，对我国卫星及应用产业作出更全面，细致的战略部署，提出到 2020 年，形成较为完善的卫星及其应用产业链。国家发改委于 2020 年 4 月 20 日首次明确了“新基建”范围，包括信息基础设施、融合基础设施和创新基础设施三个方面。其中，信息基础设施主要是指基于新一代信息技术演化生成的基础设施，包括 5G、物联网、工业互联网和卫星互联网等，卫星互联网在国家层面首次被纳入通信网络基础设施范畴。上述国家产业政策的出台，有利于推动卫星互联网行业的长期稳定发展。

(2) 公司的创新文化以及完善的管理制度为本项目的实施提供保障

作为一家国家高新技术企业，公司秉持创新发展的理念，把创新融入企业文化当中。在日常运营中强化这种理念，培养员工的创新意识，接受新思想。开放包容的企业文化，为创新提供了良好的文化环境。在管理制度上，公司注重管理团队建设，积极推进精细管理，提高企业的质量管理水平，公司持续优化各部门管理职责、生产工艺流程、过程质量管控、纠正预防、设计控制等。在人力资源的管理上，通过引进优质人才和专业的培训不断提高队伍素质，为公司发展提供人才保障。多方面的管理制度建设为本项目的成功实施提供管理制度保障。

4、项目投资概算

序号	项目	金额（万元）	占比
1	场地租赁及装修	554.71	5.03%
2	设备购置费用	7,416.00	67.21%
3	预备费用	370.80	3.36%
4	研发人员投入	1,717.20	15.56%
5	研究开发费用	975.00	8.84%

合计	11,033.71	100.00%
----	-----------	---------

5、项目用地、立项备案及环评批复情况

本项目部分场地拟通过租赁方式取得。截至本预案公告之日，本项目已完成立项备案手续，备案号为深龙岗发改备案（2022）0280号，无需办理环评手续。

（四）补充流动资金

1、基本情况

公司拟将本次向特定对象发行股票募集资金中的 18,000.00 万元用于补充公司流动资金。

2、项目的必要性

（1）增强公司资金实力，满足公司业务发展需要

随着经营规模的扩大，公司正常运营和持续发展所需的资本性支出和营运资金将迅速增加，除进行生产厂房建设、生产设备购置等固定资产投资外，仍需要大量流动资金以保证原材料采购、人工费用支付、技术研发及营销投入等重要的日常生产经营活动。补充流动资金将有利于提高公司的综合经营实力，增强公司的市场竞争力。

（2）为公司实现发展战略提供资金保障

公司将继续拓展业务规模，同时需要大量的流动资金来配套支持。本次补充流动资金，将会提高公司的业务整合效率，有利于公司发展战略的实现。

（3）优化资产结构，降低财务费用，提高公司抗风险能力

本次向特定对象发行股票完成后，公司资产负债率将有所降低，偿债能力得到提高，公司资本实力和抗风险能力将进一步增强。同时，通过补充流动资金可减少未来公司的银行贷款金额，从而降低财务费用，减少财务风险和经营压力，进一步提升公司的盈利水平，增强公司长期可持续发展能力。

三、本次募集资金对公司经营管理、财务状况的影响

(一) 本次募集资金对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目系公司原有业务的扩展和补充，一方面有利于公司完善高性能特种连接产品序列，进一步增强生产能力，提高产品质量，推动公司快速发展，从而有效扩大公司在高速连接产品领域的市场；另一方面公司通过本次募投项目积极布局卫星通信领域，以国家的政策支持为契机，深挖卫星通信市场潜力，进一步提升公司已有的电磁兼容技术，促进公司未来产品结构和盈利质量的提升。因此，本次募集资金的使用符合公司实际情况和发展需要，有利于进一步提升公司的核心竞争力和抗风险能力。

(二) 本次募集资金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，公司总股本扩大，总资产和净资产增加，有利于优化公司的资本结构，公司资金实力将显著增强，资产负债率和流动性得到改善，增强了公司的偿债能力和抗风险能力，改善公司财务状况。充裕的资金将为公司未来战略发展提供较好的资金基础，进一步提升公司的综合竞争力和抗风险能力，有利于公司稳定经营和持续发展。

四、本次募集资金使用的可行性分析结论

公司本次向特定对象发行 A 股股票方案公平、合理，募集资金使用计划符合未来公司整体战略发展规划，投资项目具有较强的盈利能力和较好的发展前景，符合相关政策和法律法规，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于提升公司整体实力及盈利能力，增强公司可持续发展能力，为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合公司及全体股东的利益。

（本页无正文，为《深圳金信诺高新技术股份有限公司向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析报告》（二次修订稿）之盖章页）

深圳金信诺高新技术股份有限公司董事会

2022年6月6日