

证券代码：300207

证券简称：欣旺达



欣旺达电子股份有限公司

（住所：深圳市宝安区石岩街道石龙社区颐和路 2 号综合楼 1 楼、2 楼 A-B 区、
2 楼 D 区-9 楼）

2023 年度向特定对象发行股票 募集资金使用可行性分析报告

二〇二三年三月

一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票拟募集资金总额不超过 480,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	使用募集资金金额
1	欣旺达 SiP 系统封测项目	220,315.00	203,120.00
2	高性能消费类圆柱锂离子电池项目	198,712.00	135,760.00
3	补充流动资金	141,120.00	141,120.00
合计		560,147.00	480,000.00

若本次扣除发行费用后的实际募集资金净额少于投资项目的募集资金拟投入金额，公司董事会可根据项目的实际需求，在不改变本次募投项目的前提下，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，不足部分由公司自筹资金解决。

本次募集资金到位前，根据实际需要，公司以自筹资金支付上述项目所需的资金；本次募集资金到位后，公司将以募集资金进行置换。

二、本次募集资金投资项目的基本情况

（一）欣旺达 SiP 系统封测项目

1、项目概况

本项目由公司全资子公司浙江欣威电子科技有限公司实施，总投资额为 220,315.00 万元，项目建设期为 3 年。本项目拟新建电源管理系统 SiP 系统封装生产线及配套设施。项目达产后将主要形成年产 1.1 亿只 SiP 系统封装电源管理系统产能。

公司全资子公司浙江欣旺达电子有限公司就本项目与浙江省兰溪市人民政府签署《项目投资协议书》。浙江欣旺达电子有限公司计划对该项目总投资 26 亿元（其中项目建设及相关投入约为 22 亿元，约 4 亿元用于项目建设完成后日常营运资金），用于从事 SiP 系统封测技术研发、电池模组电源管理系统封装、

消费类电子 SiP 系统封装模组和电池模组的生产与销售。浙江欣旺达电子有限公司已于兰溪市成立全资项目公司浙江欣威电子科技有限公司，负责该项目的建设实施、开发、运营。

2、项目投资概算

本项目总投资金额为 220,315.00 万元，拟使用募集资金投入 203,120.00 万元，具体投资规划如下：

单位：万元

序号	投资类别	投资金额	使用募集资金金额
1	建设投资	14,786.00	14,786.00
2	设备投资	188,334.00	188,334.00
3	基本预备费	2,031.00	-
4	铺底流动资金	15,164.00	-
合计		220,315.00	203,120.00

3、项目预计经济效益

本项目建设完成并完全达产后，公司将新增 SiP 系统封装电源管理系统产能，预计具有良好的经济效益。

4、项目涉及报批事项情况

本项目涉及的项目备案文件及项目环评影响批文正在办理中。

（二）高性能消费类圆柱锂离子电池项目

1、项目概况

本项目由公司全资子公司浙江锂欣能源科技有限公司实施，总投资额为 198,712.00 万元，项目建设期为 3 年。本项目拟新建高性能消费类圆柱锂离子电池生产线及配套设备，项目达产后将形成年产 3.1 亿只高性能消费类圆柱锂离子电池产能。

2、项目投资概算

本项目总投资金额为 198,712.00 万元，拟使用募集资金投入 135,760.00 万元，具体投资规划如下：

单位：万元

序号	投资类别	投资金额	使用募集资金金额
1	建设投资	51,149.00	-
2	设备投资	135,760.00	135,760.00
3	基本预备费	1,869.00	-
4	铺底流动资金	9,934.00	-
合计		198,712.00	135,760.00

3、项目预计经济效益

本项目建设完成并完全达产后，公司将新增高性能消费类圆柱锂离子电池产能，预计具有良好的经济效益。

4、项目涉及报批事项情况

本项目涉及的项目备案文件及项目环评影响批文正在办理中。

（三）补充流动资金

公司拟将本次募集资金中的 141,120.00 万元用于补充流动资金，以更好的满足公司未来业务发展的资金需求，降低公司经营风险，增加流动资金的稳定性、充足性，提升公司市场竞争力。

三、项目实施的必要性和可行性

（一）欣旺达 SiP 系统封测项目

1、项目实施的必要性

（1）顺应行业技术发展趋势，提升公司产品竞争力

消费类锂电池主要是由电芯、保护板、精密结构件及辅料构成，其中保护板主要起到安全保护、温度保护、防止过充过放等作用，是锂电池安全运行不可缺少的部分。本项目将锂电池保护电路通过先进的封装技术 SiP 封装集成在一个微型模块中，使得外形轻薄短小、可靠性高且综合制造成本更低，可广泛应用于对外形敏感的各类手持消费电子产品，符合消费电子产品不断朝高度集成化、小型轻便化的发展方向。

随着智能手机越来越轻薄，对 SiP 系统封装的需求持续提升，目前高端智能手机已经在 WiFi、处理器、指纹辨识、压力触控等模组中要求采用 SiP 工艺。公司紧跟终端市场的应用需求，在锂电池电源管理模块中采用 SiP 系统封装技术，将形成一定先发优势，进一步提升产品性能，抓住下游高端客户供应链转移机遇，拓宽与下游客户的合作深度及广度。

(2) 建立技术壁垒，形成业绩增量，未来向新的业务领域拓展

公司高度重视技术研发与技术积累，在锂电池领域持续针对锂电池模组、锂电池材料与电芯、BMS 等方面进行投入和创新，持续增强公司的自主创新能力。公司历经多年的技术沉淀，在电源管理系统、锂离子电池模组等方面已具备较强的开发、生产能力及业务规模。

SiP 系统封装作为一种先进的封装技术，具有小型化、轻薄化、高密度、低功耗和功能融合等优点。由于消费电子/移动设备对集成度要求较高，是先进封装应用最大的细分市场。SiP 系统封装在消费类电子领域具有广阔的应用市场和发展前景。公司通过本项目电源管理 SiP 封装业务的建设，可以进一步提高消费类锂电池模组的产品性能，增强客户粘性、带来新的业绩增量，亦为公司未来将 SiP 工艺向其他产品线拓展奠定坚实基础。

2、项目实施的可行性

(1) 公司高度重视技术研发与技术积累，为项目实施奠定基础

本项目在传统电源管理系统封装工艺基础上，采用先进的 SiP 工艺对电源管理系统进行研发和生产制造，SiP 封装技术需要生产企业拥有高精度的生产设备、先进的工艺控制以及成熟的研发经验，从技术上保障项目顺利实施。

公司作为国内第一批从事锂离子电池模组生产的企业，拥有一批长期从事锂离子电池模组设计开发的高管和业务骨干。在技术研发及技术积累方面，公司高度重视技术研发与技术积累，在锂电池领域持续针对锂电池模组、锂电池材料与电芯、BMS、自动化生产以及新能源新产品、新材料进行投入和创新，持续增强公司的自主创新能力。

为保障本募投项目的实施，公司已设立产品研发项目部和工艺技术部，主要

成员均来自锂电池设计与制造、半导体封测等领域，具有丰富的细分领域研发、生产及应用实践经验，掌握了 SiP 系统封装电源管理系统技术，并在部分客户的智能手机产品中得到验证和应用，为项目顺利实施奠定基础。

（2）公司拥有消费电子优质客户，为项目产能消化提供支撑

目前公司锂电池业务服务于全球领先的品牌厂商，客户群体逐年扩大，与全国乃至全球领先的消费类电子厂商建立了长期稳定的合作关系。在智能手机、笔记本电脑、智能硬件方面，均与行业头部客户展开深度合作。

公司已经在消费电子终端厂商建立了良好的客户基础和市场口碑。本项目生产的 SiP 封装电池保护系统将根据产能情况主要用于自产的消费类锂电池模组产品，最终销售至公司客户。公司在消费电子领域的客户基础将为本项目的产能消化提供合理保障。

（二）高性能消费类圆柱锂离子电池项目

1、项目实施的必要性

（1）抓住细分赛道发展机遇，协同服务下游客户

目前消费类锂电池的主要下游应用中传统 3C 市场较为成熟，市场空间巨大但整体增速较为稳定，下游应用中新兴领域如智能家居及电动工具等细分赛道市场增速较快，增长潜力巨大。消费类圆柱锂电池的成本及性能优势与扫地机器人、电动工具等产品的电池需求较为匹配，与方形、软包锂电池形成了差异化竞争优势。

公司已经在消费类圆柱锂离子电池模组产品方面积累多年的技术研发经验，并通过消费类锂离子电池模组、智能硬件代工生产等业务在智能家居及电动工具领域与下游客户建立了良好的合作关系。

本项目将通过新建消费类圆柱锂电池生产线，向下游客户提供消费类圆柱锂电池电芯、模组、硬件代工等整体解决方案。本项目的实施有利于公司抓住细分赛道快速增长机遇，推动公司收入规模持续增长，占据锂电池行业具有快速增长潜力领域的市场份额。

（2）完善产品布局，进一步提高电芯自供率

公司目前已经具备较为成熟的手机数码类锂电池、笔记本电脑类锂电池生产能力。在锂离子电池行业不断发展的背景下，公司基于未来发展规划，在保持现有业务研发和生产竞争优势的情况下，加大在消费类圆柱锂电池电芯领域的投入，进一步提升消费电芯的自供率，致力于完善公司各类型锂电池全产业链的业务布局。

电芯作为消费类锂电池的主要构成部分之一，其质量直接决定了电池充放质量和电池容量，且其成本占比约 50%。本项目通过消费类圆柱锂电池电芯的产能建设，将弥补公司在消费类圆柱电芯的产业链缺口，形成公司消费类圆柱电芯的自产自供能力，有利于保障公司消费类圆柱锂电池产品的原材料供应及工艺品质的稳定性和可靠性，提升公司整体电芯自供率，进一步强化公司消费类锂电池龙头企业地位。

2、项目实施的可行性

（1）公司具备消费类圆柱锂电池的技术基础和客户基础

公司目前已经具备较为成熟的手机数码类锂电池、笔记本电脑类锂电池生产能力，在推动各种消费类锂电池产品研发制造过程中，公司储备了大量共性技术及研发经验。为保障本募投项目的实施，公司设有消费类圆柱电池研究部，专职从事消费类圆柱电芯的设计开发工作，相关人员具有丰富的消费类圆柱锂电池领域研发和制造经验，为本项目的顺利实施奠定技术基础。

此外，公司已通过消费类圆柱锂电池模组产品、智能硬件业务在智能家居及电动工具领域与下游头部客户建立了良好的合作关系。随着本项目建设推进，公司与该等客户的合作深度、广度进一步提高，为本次项目新增消费类圆柱锂离子电池产能的消化提供有力保障。

（2）丰富的生产管理经验保障项目顺利实施

公司锂电池产品对下游客户终端产品的安全性、稳定性和使用寿命产生重要影响，因此客户会从产品质量、技术水平、生产效率、售后服务等多个角度进行严格的筛选。客户在进行采购时，一般会选择行业内具有较高品牌知名度和良好

口碑的供应商。因此，丰富的生产管理经验和完善的产品质量控制体系对项目的顺利实施至关重要。

在管理体系认证方面，目前公司已通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系等多项管理体系认证，具有较完整的管理运行体系和丰富的管理经验。在产品品质管控方面，公司贯彻“顾客导向、品质卓越、遵守法规、经济环保、全员参与、持续改进”的质量方针，对公司质量运行情况进行整体的监督，确保每个过程输出都有严格品质把控，为客户提供高质稳定的产品及服务。公司将继续发挥在生产管理方面的优势，执行严格的产品质量控制体系，强化产品品质保障和客户服务，为本次募集资金投资项目的顺利实施提供保障。

（三）补充流动资金项目

1、项目实施的必要性

（1）满足公司持续发展对流动资金的需求

随着公司在市场、生产、研发、人才等方面的持续发展，对公司营运资金提出了更高的要求，对流动资金的需求增加。公司深谙行业发展趋势，为抢占先机，把握更多的市场机会，本次募集资金部分用于补充流动资金为公司进一步开拓市场提供了有力支持。公司不断加大研发资金投入，增强公司的自主创新能力，提升公司综合竞争能力。未来公司还需要持续引进高水平的优秀技术人才，在管理、研发、市场等方面需要投入大量资金。本次募集资金部分用于补充流动资金能够为公司持续经营发展提供资金保障。

（2）优化资产结构，提高抗风险能力

公司使用募集资金用于补充流动资金，能够壮大公司资金实力，提高公司的抗风险能力、财务安全水平和财务灵活性，为公司后续发展提供有力保障，降低公司经营风险，增加流动资金的稳定性、充足性，提升公司市场竞争力。

2、项目实施的可行性

（1）本次发行募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次发行募集资金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并补充流动资金后，公司财务结构将得到改善，财务风险将有所

降低。

（2）本次发行募集资金使用主体治理规范、内控完善

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，并通过不断改进与完善，形成较为规范、标准的公司治理体系和较为完善的内部控制程序。

公司在募集资金管理方面亦按照监管要求，建立了《欣旺达电子股份有限公司募集资金管理办法》，对募集资金的保管、使用、投向以及监管等方面做出了明确规定。本次募集资金到位之后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储与使用，从而保证募集资金规范合理的使用，以防出现募集资金使用风险。

四、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）对公司生产经营的影响

公司本次募集资金投资项目之“欣旺达 SiP 系统封测项目”，是公司在顺应行业技术发展趋势和积极响应客户配套需求的因素驱动下，根据产业规划和战略发展需要所做的新业务布局。本项目通过对系统封装技术的产业化应用，支持配套公司关键客户的产品需求，有助于增强公司产品竞争优势，巩固既有客户关系，进一步稳固公司在消费类锂电池领域的领先地位。本次募集资金投资项目之“高性能消费类圆柱锂离子电池项目”，是公司结合现有业务布局、下游细分市场良好的发展态势所做的战略布局。项目的实施将推动公司消费类圆柱锂离子电池业务的发展，充分把握市场发展机遇，同时进一步完善公司的产品布局，增强公司抗风险能力。本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策及公司未来整体战略发展方向，有利于提升公司的核心竞争力和持续发展能力，维护股东的长远利益。本次募集资金项目建设完成后，公司生产销售模式不会发生重大变化。本次募集资金投资项目实施后不会产生同业竞争，亦不会对公司的独立性产生不利影响。

（二）对公司财务状况的影响

1、对公司财务状况的影响

募集资金到位后，公司资产总额、净资产规模将有所增加，资产负债率水平得到降低，有利于优化公司资本结构、增强公司的偿债能力及抗风险能力。

2、对公司盈利水平的影响

募集资金到位后，由于募集资金投资项目的建成投产并产生效益需要一定时间，短期内公司净资产收益率及每股收益或将有所下降。但随着募投项目的达产和业务的拓展，公司产品的产能及市场占有率将得到进一步提升，公司整体盈利水平和盈利能力将相应提升。

五、结论

经审慎分析，董事会认为：本次向特定对象发行股票的募集资金投资项目符合国家产业政策和行业发展方向，有利于推进主营业务的持续稳定增长，提高公司盈利能力，提升公司核心竞争力。因此，本次向特定对象发行股票的募集资金运用是必要、可行的。

欣旺达电子股份有限公司

董事会

2023年3月8日