

证券代码：002600

证券简称：领益智造



广东领益智造股份有限公司  
关于向不特定对象  
发行可转换公司债券  
募集资金使用可行性分析报告

二〇二三年五月

## 一、本次募集资金运用计划

本次向不特定对象发行可转债拟募集资金总额不超过人民币 369,604.52 万元（含 369,604.52 万元），募集资金投资项目具体情况如下：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟以募集资金投入额（万元）
1	田心制造中心建设项目	62,215.60	59,182.05
2	平湖制造中心建设项目	109,757.16	101,168.12
3	碳纤维及散热精密件研发生产项目	34,945.47	33,493.40
4	智能穿戴设备生产线建设项目	25,777.95	19,920.60
5	精密件制程智能化升级项目	34,153.77	33,159.00
6	智能信息化平台升级建设项目	12,154.00	11,800.00
7	补充流动资金	110,881.36	110,881.36
合计		<b>389,885.31</b>	<b>369,604.52</b>

在本次向不特定对象发行可转债的募集资金到位之前，公司将根据项目需要以自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位之后，依相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

若本次向不特定对象发行可转债募集资金总额扣除发行费用后的募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入总额，公司可根据项目的实际需求，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整，不足部分由公司自筹解决。

## 二、本次募集资金投资项目的基本情况

### （一）募集资金投资项目建设背景

#### 1、精密制造行业下游市场空间广阔，终端技术革新持续推动本行业发展

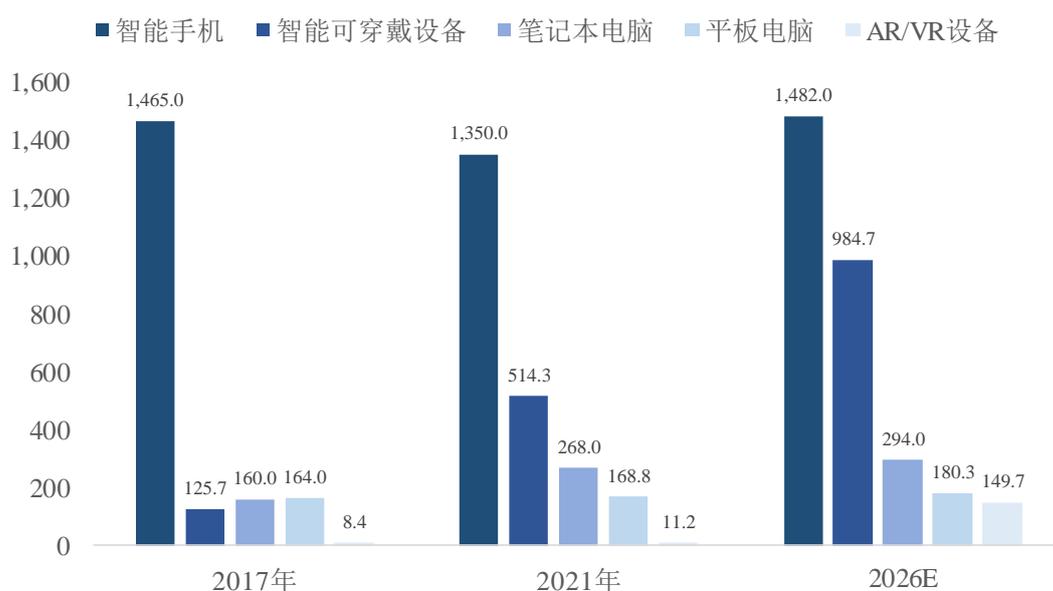
公司所处的精密制造行业运用精密机械加工技术、快速成型技术、自动化控制技术等相关技术对终端产品的零件、模组或整机进行设计、生产、加工和销售，广泛应用在消费电子、汽车、清洁能源、医疗、通讯等领域。目前，智能手机是精密制造最主要的下游应用细分市场。

精密功能件和结构件是消费电子产品的重要组成部分。其中，精密功能件是

指为消费电子产品提供实现特定功能、保障其正常运行的零件，例如密封件、导热件、缓冲件、绝缘件、屏蔽件、紧固件、标签、按键等内部功能件，实现消费电子产品各功能模块或部件之间黏接、绝缘屏蔽、缓冲保护、防干扰、防水防尘、散热等功能；精密结构件在消费电子产品中起保护和支撑作用，涵盖与消费电子产品的尺寸、外观和结构相关的塑胶和金属零件，主要包括后盖（外壳）和中框等外部结构件。

消费电子下游终端产品主要包括智能手机、PC 电脑、平板电脑、可穿戴产品、VR/AR 等。随着 5G、移动互联网、物联网、云计算、大数据、人工智能等下一代信息技术的广泛应用、发展，以及居民可支配收入的不断增加，智能手机、笔记本电脑、平板电脑等智能终端产品已成为消费电子的主力军，而智能可穿戴设备的快速发展及市场需求的提高，有力推动了对消费电子精密功能件的需求。根据弗若斯特沙利文报告，消费电子总出货量由 2017 年 19.23 亿台增长到 2021 年的 23.12 亿台，年复合增长率 4.71%。而 2026 年消费电子总出货量预计增长至 30.91 亿台，2021 至 2026 年复合增长率预计为 5.97%。如下图所示：

图表 1 全球消费电子产品出货量（百万台）



数据来源：弗若斯特沙利文

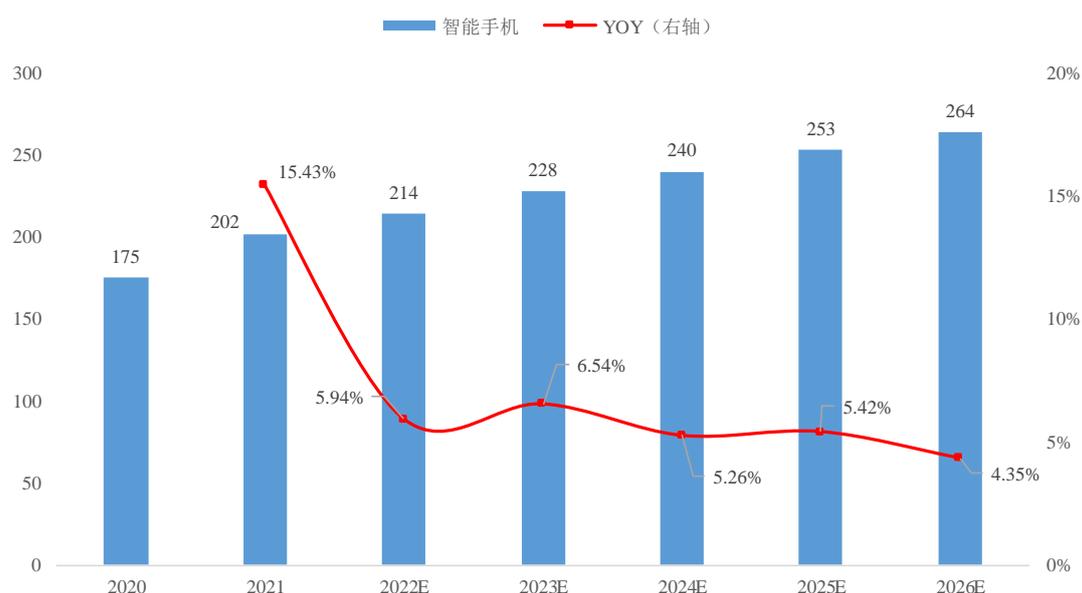
**(1) 可穿戴设备等新兴电子产品不断涌现，持续带动精密功能件市场需求**

消费电子精密功能件主要受终端消费电子产品市场需求影响。下游消费电子

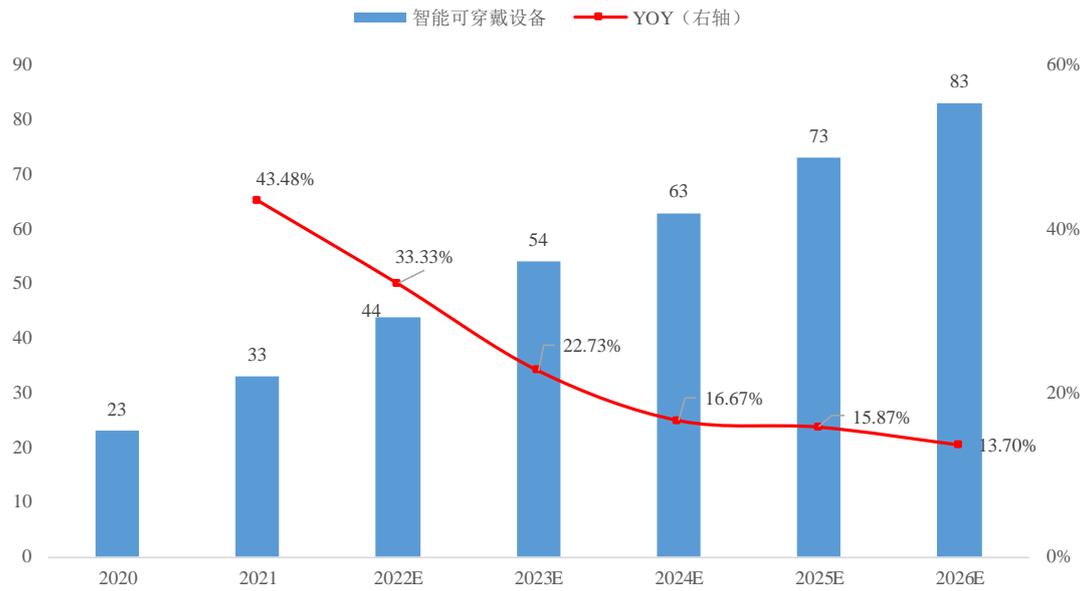
终端产品不断更新换代、智能穿戴设备市场的持续发展，为消费电子功能件带来稳定的下游市场需求。根据弗若斯特沙利文报告，2017年至2021年，全球消费电子精密功能件按收入计的市场规模预计由254亿美元增长至379亿美元，年复合增长率为10.50%，其中智能穿戴设备精密功能件市场增长最快，年复合增长率为69.50%，智能手机精密功能件在消费电子精密功能件全球总市场规模中的占比最高，2021年为53.30%。

未来，随着新材料、新技术的不断发展，消费电子精密功能件的市场规模将继续扩大，预计2026年将达到561亿美元。根据弗若斯特沙利文报告，2021年公司在消费电子精密功能件市场份额为6.3%，居全球首位，市占率第二的公司拥有约2.3%市场份额，在市占率前五名公司中，领益智造是唯一一家拥有材料、精密功能件、精密结构件、模组等全产业链业务覆盖的公司。全球消费电子精密功能件在各主要产品中收入市场规模及预测如下图所示：

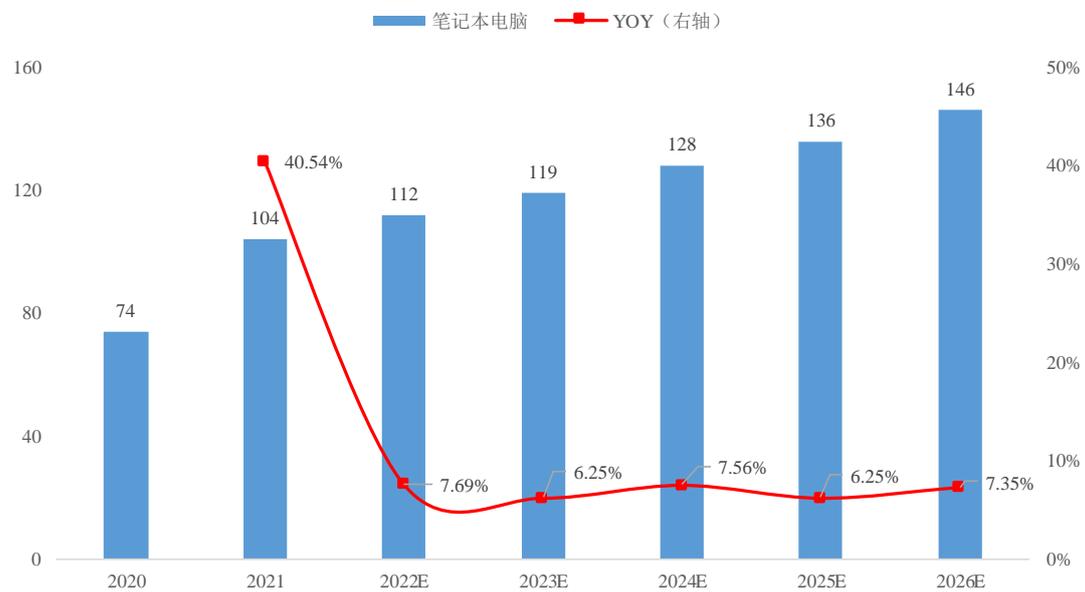
图表2 全球智能手机产品中消费电子精密功能件收入市场规模及预测  
(亿美元，%)



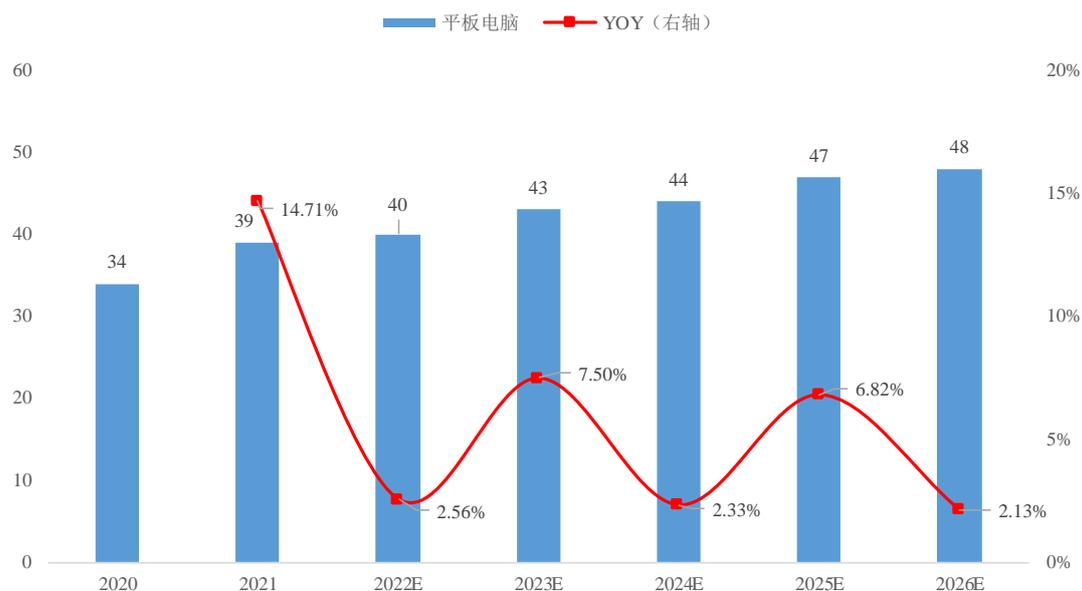
图表3 全球智能可穿戴设备产品中消费电子精密功能件收入市场规模及预测  
(亿美元，%)



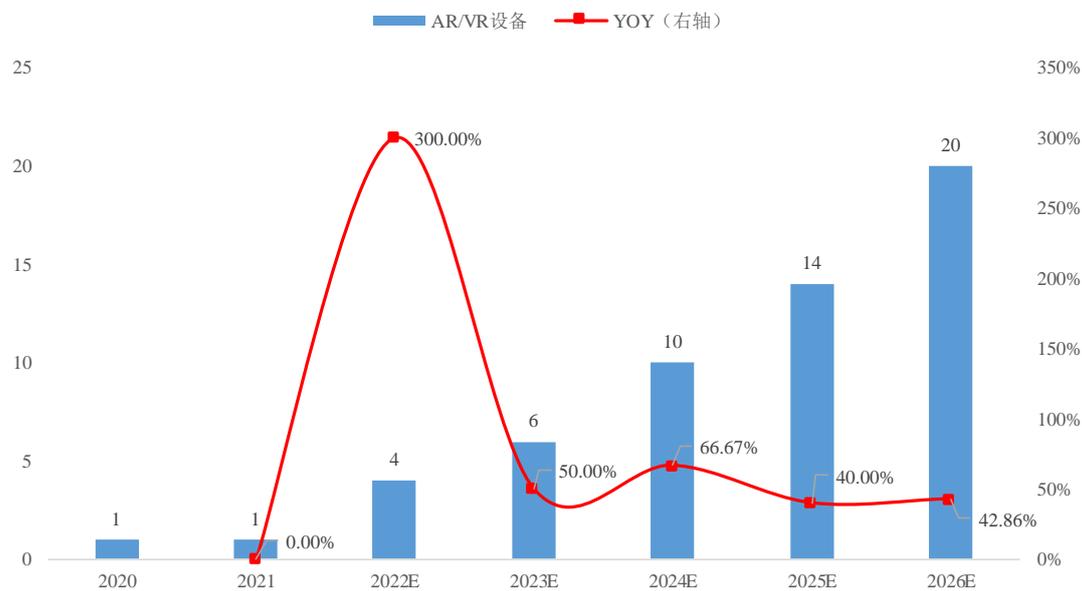
图表3 全球笔记本电脑产品中消费电子精密功能件收入市场规模及预测（亿美元，%）



图表4 全球平板电脑产品中消费电子精密功能件收入市场规模及预测（亿美元，%）



图表5 全球 AR/VR 设备产品中消费电子精密功能件在收入市场规模及预测（亿美元，%）

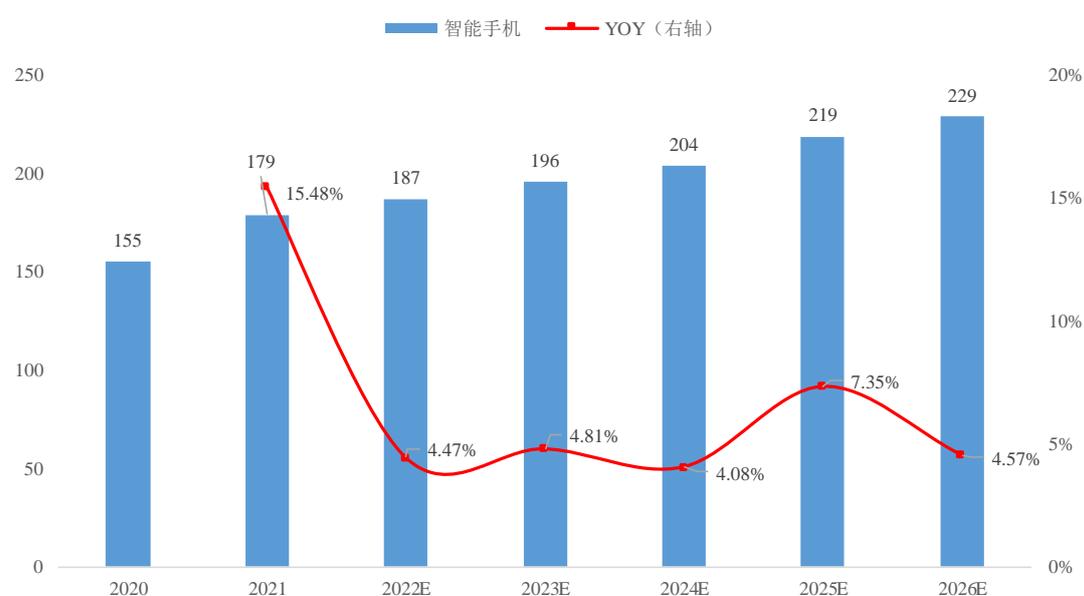


数据来源：弗若斯特沙利文

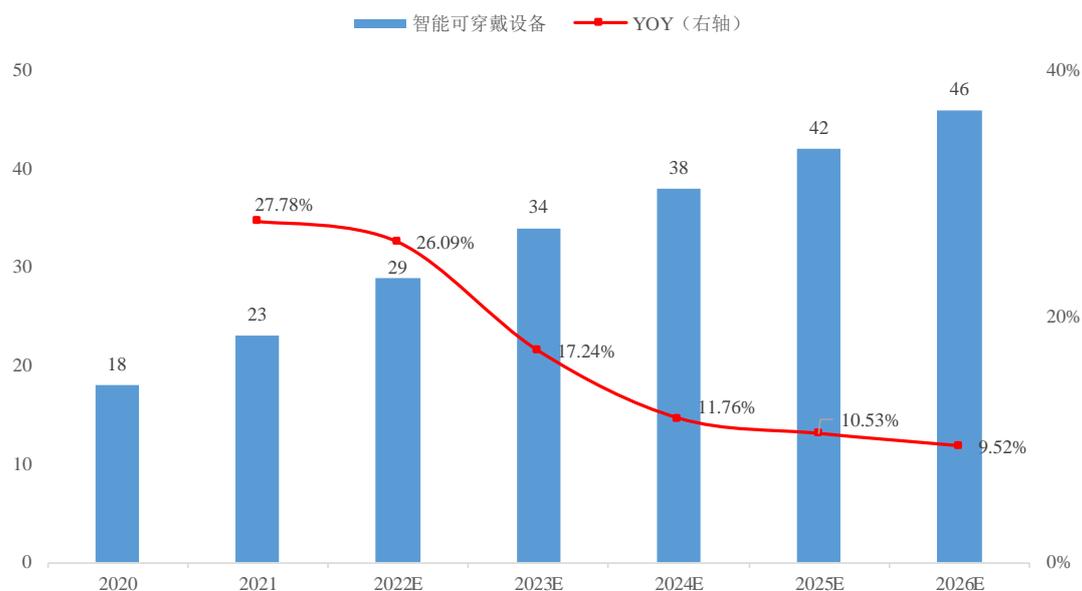
## （2）消费电子产品市场空间广阔，上游精密结构件市场规模持续增长

消费电子精密结构件的设计与制造与下游终端产品的尺寸和结构密切相关。随着全球消费电子产品市场规模的持续增长，消费电子精密结构件作为消费电子产业链上游有着广阔的市场空间。2017至2021年，消费电子精密结构件按收入计的市场规模预计将由217亿美元增长至371亿美元，年复合增长率约为14.30%，其中智能可穿戴设备消费电子精密结构件增速最快，约为66.40%，智能手机结构件在消费电子精密结构件全球市场占比最高，2021年约为48.25%。如下图所示：

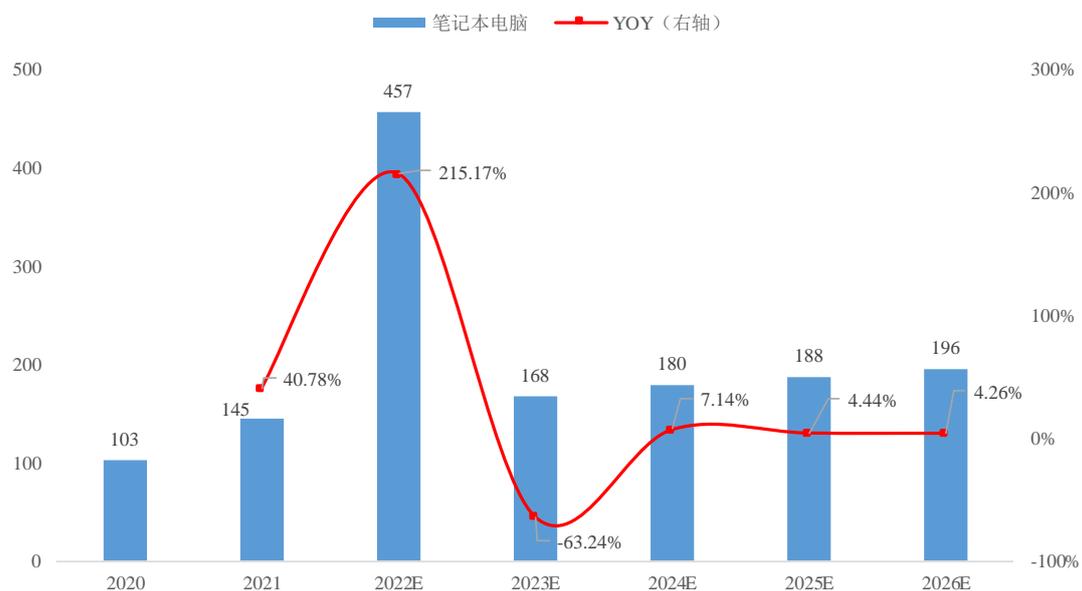
图表6 全球智能手机产品中消费电子精密结构件收入市场规模及预测（亿美元，%）



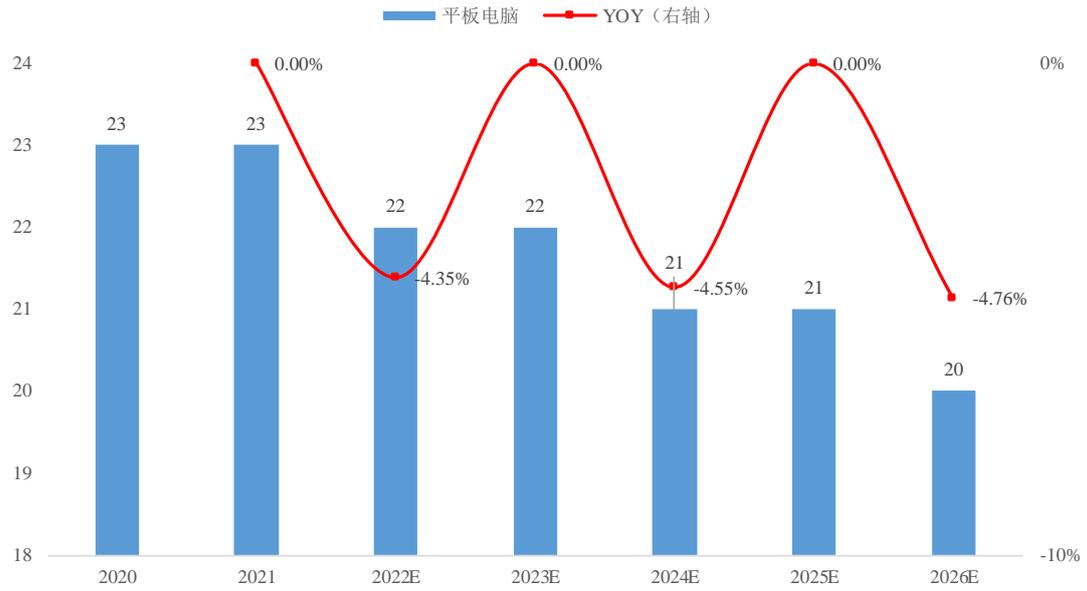
图表7 全球智能可穿戴设备产品中消费电子精密结构件收入市场规模及预测（亿美元，%）



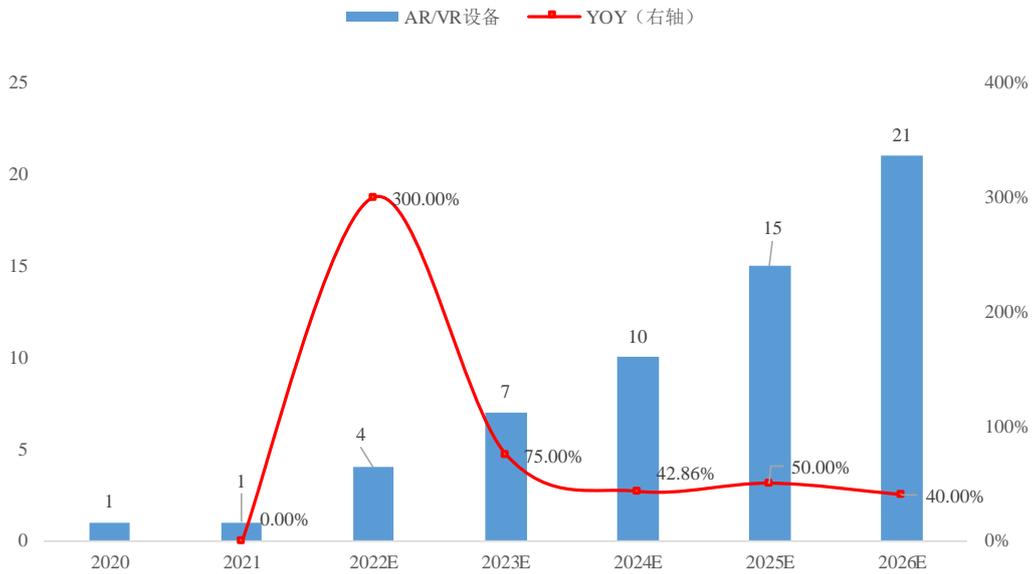
图表8 全球笔记本电脑产品中消费电子精密结构件收入市场规模及预测（亿美元，%）



图表9 全球平板电脑产品中消费电子精密结构件收入市场规模及预测（亿美元，%）



图表10 全球 AR/VR 设备产品中消费电子精密结构件收入市场规模及预测（亿美元，%）

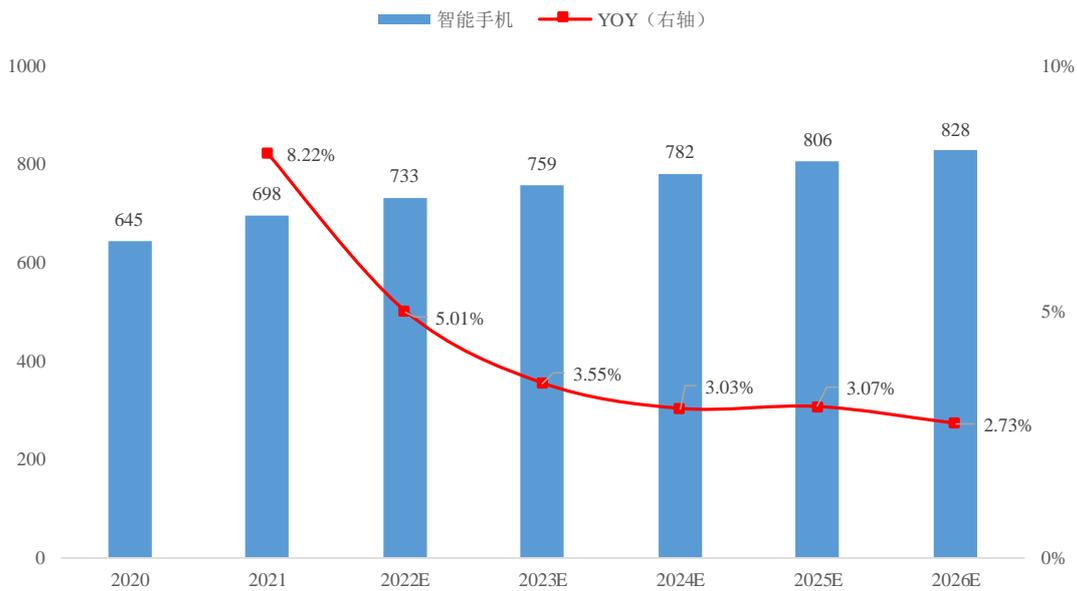


数据来源：弗若斯特沙利文

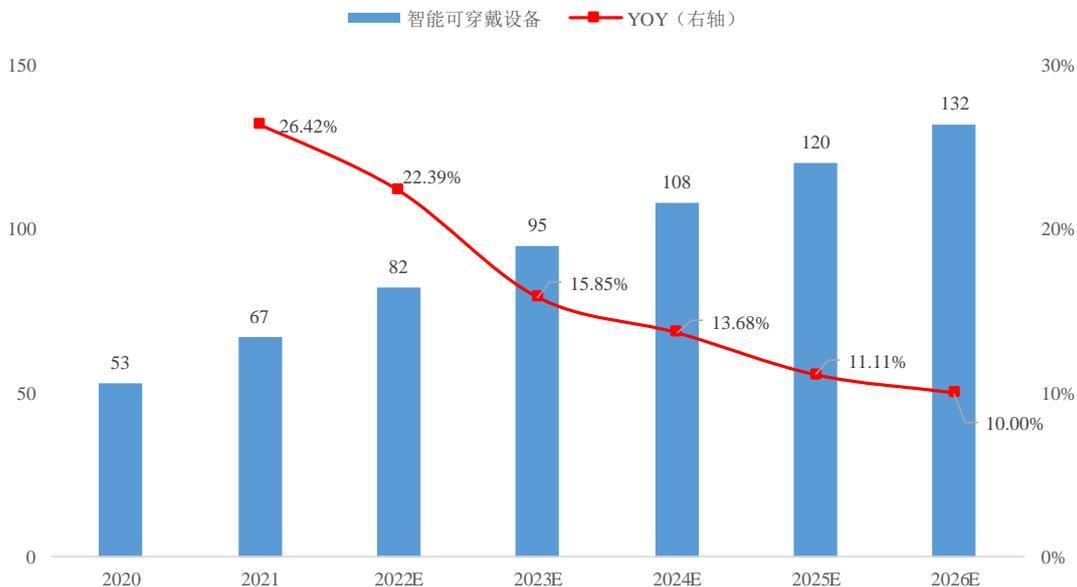
### (3) 消费电子零部件趋向组装模组化，消费电子模组市场规模上升

消费电子模组主要为消费电子精密结构件与功能件的组装产品。随着全球消费电子产品市场规模的持续增长，消费电子模组作为消费电子产业链上游有着广阔的市场空间。2017至2021年，消费电子模组按收入计的市场规模预计将由971亿美元增长至1,216亿美元，年复合增长率约为5.78%，其中智能可穿戴设备消费电子模组增速最快，约为40.90%，智能手机模组在消费电子模组全球市场占比最高，2021年约为57.40%。如下图所示：

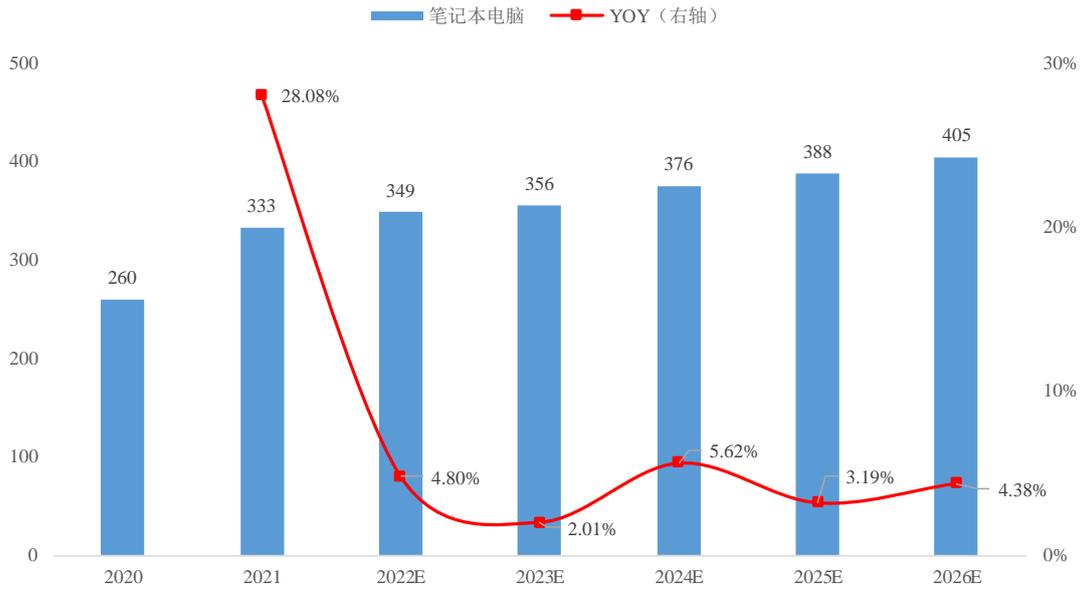
图表 11 全球智能手机产品中消费电子模组收入市场规模及预测（亿美元，%）



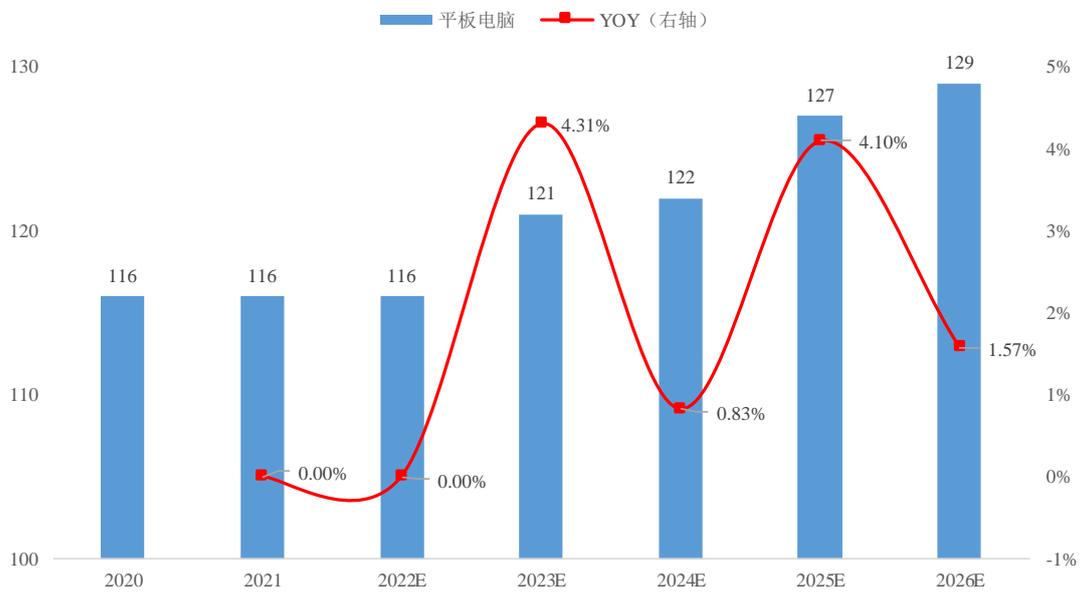
图表 12 全球智能可穿戴设备产品中消费电子模组收入市场规模及预测（亿美元，%）



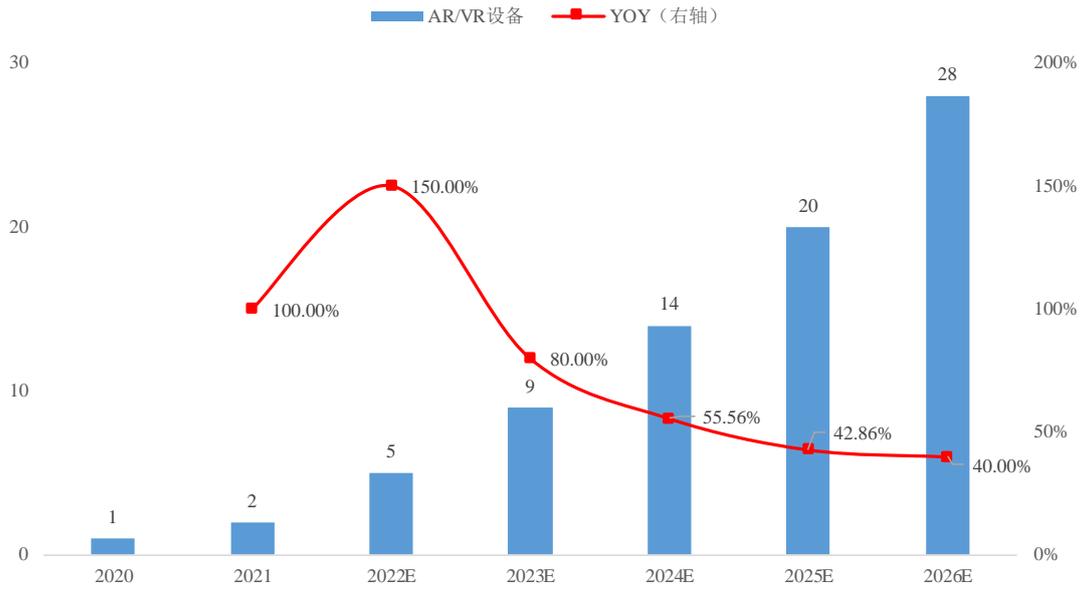
图表 13 全球笔记本电脑产品中消费电子模组收入市场规模及预测（亿美元，%）



图表 14 全球平板电脑产品中消费电子模组收入市场规模及预测（亿美元，%）



图表 15 全球 AR/VR 设备产品中消费电子模组收入市场规模及预测（亿美元，%）



数据来源：弗若斯特沙利文

## 2、国家政策推动消费电子终端应用，助力消费电子行业持续增长

消费电子零部件制造行业一直是国家重点发展的产业之一，行业发展受到国家产业政策的支持，目的旨在缩短消费电子行业与国际市场技术差距，公司不仅受到传统制造业向智能制造方向发展政策的鼓励，还受到公司下游客户所在的消费电子行业促进消费等政策影响。近年来，随着消费电子行业相关政策的提出，消费电子领域的精密结构件、功能件及模组件需求也大幅增长，例如《推动重点消费品更新升级畅通资源循环利用实施方案（2019-2020年）》鼓励相关制造企业聚焦汽车、家电、消费电子产品领域，进一步巩固产业升级势头，增强市场消费活力，提升消费支撑能力，畅通资源循环利用，促进形成强大国内市场，实现产业高质量发展；中共中央、新华社发布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》明确指出推动产业链上下游融通创新，推进产业基础高级化、产业链现代化增强制造业竞争优势，推动制造业高质量发展。具体政策如下：

序号	政策名称	颁布时间	颁布主体	主要内容
1	《关于推动铸造和锻压行业高质量发展的指导意见》	2023年3月	工信部 发改委 生态环境部	鼓励装备制造业龙头企业开放应用场景，加大国产工业软件应用创新，建设数字化协同平台，带动上下游企业同步实施智能制造，

序号	政策名称	颁布时间	颁布主体	主要内容
				引导中小企业上云用平台，推进供应链协同制造和新技术新模式创新应用。大力开展智能制造示范推广，梳理遴选一批铸造和锻压领域智能制造典型场景，建设一批智能制造示范工厂，培育一批优质系统解决方案供应商。强化铸造和锻压行业智能制造标准体系建设，鼓励企业开展智能制造能力成熟度评估。
2	《关于巩固回升向好趋势加力振作工业经济的通知》	2022年11月	工信部 发改委 国资委	加快发展数字经济，打造具有国际竞争力的数字产业集群。深入实施智能制造工程，开展智能制造试点示范行动，加快推进装备数字化，遴选发布新一批服务型制造示范，加快向智能化、绿色化和服务化转型。
3	《广东省智能制造生态合作伙伴行动计划（2022年）》	2022年2月	广东省工信厅	培育智能制造生态，主要有四项任务：持续扩容生态合作伙伴群；不断提升生态合作伙伴质量；深入推动智能制造试点示范应用；着力营造智能制造发展环境。
4	《关于深圳建设中国特色社会主义先行示范区放宽市场准入若干特别措施的意见》	2022年1月	发改委、 商务部	服务重大需求，打破传统项目实施方式，破除市场准入门槛，突出系统观念，建立先进技术合作转化机制，共享需求和创新资源信息，构建先进技术相关需求应用转化流程和评价标准，整合汇聚科技创新能力，加速人工智能、新材料、量子信息、大数据、网络安全、高端芯片、高端仪器、工业软件、基础软件、新兴平台软件等战略性新兴产业前沿性颠覆性先进技术在相关领域直接应用。 支持深圳会同相关部门研究制定培育发展国际性产业与标准组织的政策措施，允许进一步放宽会员国籍、人数和活动审批，为国际会员参与科研交流提供出入境便利。
5	《智能制造试点示范行动实施方案》	2021年11月	工信部、 发改委、 财政部、 市场监管总局	聚焦原材料、装备制造、消费品、电子信息等领域的细分行业，围绕设计、生产、管理、服务等制造全流程，建设智能制造示范工厂，带动实现制造技术突破、工艺创新、场景集成和业务流程再造，发挥示范带动作用。
6	《广东省科技创	2021年9月	广东省政	以高端装备、智能装备为切入点，

序号	政策名称	颁布时间	颁布主体	主要内容
	新“十四五”规划》		府	以实现关键零部件和共性技术自主可控为目标，重点在高端数控机床、激光与增材制造装备、工业机器人、服务机器人、轨道交通装备、精密仪器与设备等方面，围绕关键材料、核心器件、制造工艺、重大装备等关键技术领域开展攻关，增强产业链供应链自主可控能力和现代化水平。
7	《广东省制造业数字化转型实施方案（2021-2025年）》	2021年7月	广东省政府	加快智能车间、智能工厂建设，带动通用、专用智能制造装备迭代升级，研制推广新型智能制造装备。
8	《铸造行业“十四五”发展规划》	2021年5月	中国铸造协会	攻克装备制造业所需关键铸件的自主化制造、强化关键共性铸造技术研究与应用、加强铸造工艺数值模拟仿真技术研究与应用、推进铸造行业协同创新能力建设及推进铸造行业绿色发展等被列为主要任务。
9	《广东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲》	2021年4月	广东省政府	加快产业数字化转型。充分利用新一代数字技术全方位、全角度、全链条赋能制造业、建筑业、农业、服务业，大力提升全要素生产率。积极发展智能制造，强化智能化基础制造与成套装备、智能制造服务等高端供给，打造智能工厂和灯塔工厂，到2025年，全省灯塔工厂数量超过5家。
10	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》	2021年3月	中共中央、新华社	集中力量整合提升一批关键共性技术平台，支持行业龙头企业联合高等院校、科研院所和行业上下游企业共建国家产业创新中心，承担国家重大科技项目。发挥大企业引领支撑作用，支持创新型中小微企业成长为创新重要发源地，推动产业链上中下游、大中小企业融通创新。优化专利资助奖励政策和考核评价机制，更好保护和激励高价值专利，培育专利密集型产业。坚持自主可控、安全高效，推进产业基础高级化、产业链现代化，保持制造业比重基本稳定，增强制造业竞争优势，推动制造业高质量发展。实施产业基础再造工程，加快补齐基础零部件及元器件、基础软件、基础材料、基础工艺和产业技术基础等

序号	政策名称	颁布时间	颁布主体	主要内容
				瓶颈短板。依托行业龙头企业,加大重要产品和关键核心技术攻关力度,加快工程化产业化突破。
11	《基础电子元器件产业发展行动计划(2021-2023年)》	2021年1月	工信部中共中央、新华社	重点推广智能终端市场,瞄准智能手机、穿戴式设备、无人机、AR/VR设备等智能终端市场,推动各类电子元器件应用。推动元器件及其组件片式化、微型化、轻型化、柔性化、高性能应用方向。
12	《关于进一步促进工业设计发展的若干措施》	2020年5月	工信部	重点在新一代信息技术、人工智能、高端装备以及新能源汽车等先进制造业领域,发挥工业设计与技术创新高度耦合关联的特性,着力提升产品的外观造型、友好体验以及工程易用性和环境融合性。
13	《推动重点消费品更新升级畅通资源循环利用实施方案(2019-2020年)》	2019年6月	发改委、生态环境部、商务部	聚焦汽车、家电、消费电子产品领域,进一步巩固产业升级势头,增强市场消费活力,提升消费支撑能力,畅通资源循环利用,促进形成强大国内市场,实现产业高质量发展。
14	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录(2016)》征求意见	2018年9月	发改委	将智能手机、手持平板电脑、可穿戴终端设备、其他移动智能终端列为新一代信息技术产业重点产品。
15	《完善促进消费体制机制实施方案(2018—2020年)》	2018年9月	国务院	“进一步扩大和升级信息消费。加大网络提速降费力度。加快推进第五代移动通信(5G)技术商用。支持企业加大技术研发投入,突破核心技术,带动产品创新,提升智能手机、计算机等产品中高端供给体系质量。支持可穿戴设备、消费级无人机、智能服务机器人等产品创新和产业化升级。利用物联网、大数据、云计算、人工智能等技术推动各类应用电子产品智能化升级。”
16	《扩大和升级信息消费三年行动计划(2018-2020年)》	2018年8月	工信部、发改委	提升消费电子产品供给创新水平。利用物联网、大数据、云计算、人工智能等技术推动电子产品智能化升级,提升手机、计算机、彩色电视机、音响等各类终端产品的中高端供给体系质量,推进智能可穿戴设备、虚拟/增强现实、超高清终端设备、消费类无人机等产品的研发及产业化,加快超

序号	政策名称	颁布时间	颁布主体	主要内容
				高清视频在社会各行业应用普及。
17	《信息产业发展指南》	2017年9月	工信部	打造协同发展产业链。依托优势骨干企业，建设和完善信息网络、云计算、大数据、物联网、工业互联网、智能终端、电子制造关键装备等一批重要产业链，以“硬件+软件+内容+服务”为架构建设形成若干具有国际竞争力的产业生态。支持有条件的企业通过兼并重组、股权投资等方式开展产业链上下游垂直整合和跨领域价值链横向拓展，提升价值创造能力和核心竞争力。以产业集群为中心，实施商标品牌发展战略，提升产业链整体质量水平，加强团体标准、知识产权和公共服务平台建设，强化商标品牌宣传与营销，打造一批具有国际影响力的产业集群区域品牌。
18	《国务院关于进一步扩大和升级信息消费持续释放内需潜力的指导意见》	2017年8月	国务院	促进新型信息产品消费。升级智能化、高端化、融合化信息产品，重点发展面向消费升级的中高端移动通信终端、可穿戴设备、数字家庭产品等新型信息产品。
19	《产业技术创新能力发展规划（2016-2020年）》	2017年6月	工信部	以提升可靠性和精度保持性为重点，提高高端数控机床与基础制造装备的设计制造技术水平，加强用户工艺验证能力建设。围绕汽车、机械、电子、危险品制造、国防军工、化工、轻工等工业机器人、特种机器人，以及医疗健康、家庭服务、教育娱乐等服务机器人应用需求，积极研发新产品，促进机器人标准化、模块化发展，扩大市场应用。
20	《外商投资产业指导目录（2017年修订）》	2017年6月	发改委	将精密模具的设计与制造业务纳入鼓励外商投资产业目录。
21	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016年版）》	2017年2月	发改委工信部	新型元器件、智能手机、手持平板电脑、可穿戴终端设备、其他通信终端设备等为培育和发展的战略性新兴产业重点领域。
22	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》	2017年1月	发改委	铝合金压铸材料产品被列入《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》。
23	《信息产业发展	2017年1月	发改委	要重点发展面向下一代移动互联

序号	政策名称	颁布时间	颁布主体	主要内容
	指南》			网和信息消费的新型智能手机、平板电脑、车载智能设备以及人工智能等终端产品，提升产品的研发应用能力、产业配套能力和品牌竞争力。
24	《国家创新驱动发展战略纲要》	2016年5月	国务院	加强类人智能、自然交互与虚拟现实、微电子与光电子等技术研究，推动宽带移动互联网、云计算、物联网、大数据、高性能计算、移动智能终端等技术研发和综合应用。
25	《中国制造2025》	2015年5月	国务院	全面贯彻党的十八大和十八届二中、三中、四中全会精神，坚持走中国特色新型工业化道路，以促进制造业创新发展为主题，以提质增效为中心，以加快新一代信息技术与制造业深度融合为主线，以推进智能制造为主攻方向，以满足经济社会发展和国防建设对重大技术装备的需求为目标，强化工业基础能力，提高综合集成水平，完善多层次多类型人才培养体系，促进产业转型升级，培育有中国特色的制造文化，实现制造业由大变强的历史跨越。
26	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2015年度）》	2015年5月	发改委、商务部、知识产权局	将复合金属的加工锻造，精密金属结构件等列入当前优先发展的高技术产业化重点领域，确定高精度优先发展的高技术产业化重点领域，确定高精度电子专用模具为高新技术产业化的重点领域。

### 3、技术应用持续创新、行业认证壁垒与资金壁垒对从业企业提出更高要求

全球消费电子精密功能件和结构件行业的参与者众多，其中大部分位于中国。高端消费电子功能件和结构件需要复杂的制造加工技术，如高精度模切、冲压和CNC工艺，行业的技术壁垒、生产壁垒和供应商认证壁垒较高。近年来人工智能、5G、通信、热传导、数据处理、电源管理、影像处理等技术在智能终端上的持续应用创新，包括消费类电子在内的各类智能终端产品功能的日益丰富，性能参数的不断提升，不断向智能化、轻便化、集成化方向发展的趋势，都对智能终端内部的精密零组件、核心器件及模组在电磁屏蔽、防水、散热、防尘、耐腐蚀

等方面的功能特性提出更高要求，也对智能终端内部的结构件及功能件的生产制造水平不断带来新的挑战。

精密功能件及结构件主要应用于消费类电子等智能终端产品，其下游产品应用特点对精密零组件的加工精度、产品良率、功能特性的要求非常严苛，下游客户往往要求零组件供应商具备完善的生产制造条件，并采取严格的质量检验措施。多数终端产品提供商均设置了严格的供应商认证体系，认证内容复杂全面，认证流程严苛且耗时，并须定期进行检查以确保上游供应商持续符合标准。为满足客户对产品性能及规格的严格要求，顺利进入下游客户的合格供应商名录，精密功能件及结构件制造商必须建立健全覆盖研发、采购、生产、质检等全流程的精细化管理及质量控制体系，在保证生产效率的同时有效控制产品质量。

精密零组件制造行业属于资本密集型行业，从业企业在生产之前需要耗费大量资金购置厂房、模具制造设备、模切设备、CNC 设备、流水线等，资金壁垒较高。企业若无法达到规模效应，成本难以摊薄，对产品的市场竞争力将造成一定影响。

#### **4、横纵向整合战略推动企业高速发展，把握行业发展机遇**

自成立以来，公司始终深耕消费电子精密结构件及精密功能件产品领域，形成了品类多样化、行业覆盖面广、技术创新领先、人才储备多元化等优势，使得公司在结构件及功能件制造行业具备较强的综合竞争实力。公司始终追求卓越，持续提高自身加工技术、加工精度能力，持续推动产业链的上下游整合，集中资源不断深化现有业务及优化公司产品结构，围绕现有核心客户，持续提升现有工艺渗透率，不断拓展新的产品线及工艺，以进一步渗透新兴终端市场，与现有及潜在客户开展新产品组合的开发，拓展产品品类，以满足客户新产品发布及原有产品的更新迭代，持续推动业务规模扩大与营收增长，在新产品的基础上发展新的客户，与之达成长期战略合作关系，进一步实现客户群体多元化。

公司始终重视企业信息化及质量控制能力建设，通过推动自动化、信息化及运营管理标准化，持续提升自身及下属分支机构的营运效率及产品质量控制能力。在市场竞争日益激烈的背景下，公司在持续投入资金进行研发以适应持续变化的

市场的同时，通过培养及吸引相关管理、生产、运营、技术等人员来推进公司文化及理念建设，实现公司社会价值。

## **（二）田心制造中心建设项目**

### **1、项目建设内容**

公司拟在东莞市黄江镇建设总部级综合型园区项目，园区落成后，将作为公司长期战略层面的重点规划项目，承载集团职能型总部、全国模具研发制造中心等多重功能，未来将进一步成为公司数字化、信息化的智能制造产业园。

本项目将围绕该园区内 1 号厂房进行土建及装修工程投入。项目建成后将解决制约公司发展的研发、生产和办公场地问题，为吸引人才、推动公司技术进步和拓展产业发展空间提供必要的场地支持。

本项目将由公司全资子公司东莞领睿科技有限公司负责基建、设备投入及生产运营，建设 CNC、注塑等车间及产线，计划将生产塑胶结构件及金属结构件产品。

### **2、项目实施主体、建设地点**

项目实施主体：东莞领睿科技有限公司

项目建设地点：东莞市黄江镇梅塘社区

### **3、项目建设的必要性**

#### **（1）优化区域间内部协同效应与经营效率，降低厂房租赁等运营成本**

发展过程中，公司基于快速响应客户需求、提升上下游协作效率、降低物流管理成本等考虑，在珠三角、长三角、云贵川等地区设立了多个厂区，上述区域布局模式为公司业务发展带来积极作用，但也使得各事业部的生产基地和研发部门布局较为分散，影响规模化效益与区域间内部协同，降低了公司的经营效率。多厂区分布带来的时空差距、交通成本对集团内部的沟通效率、管理效果、响应速度带来较大影响，因此，统一的工作地点有利于部门之间的沟通协作以及公司自上而下的管理。

此外，受人力成本、厂房租金等经营成本持续上升的影响，公司集中生产资源、自建自动化水平更高的厂房及产线的需求更为迫切。目前，部分厂区及实验

室的租赁、运营成本较高，给公司带来较大的运营资金压力，本项目将通过自建区域中心基地，有效降低公司在厂房租赁等方面的生产经营成本。

## **(2) 围绕公司核心业务加大必要投入，提升主营业务核心竞争力**

公司现有部分厂区位于东莞市黄江镇。围绕建设“智造黄江、质量黄江、数字黄江，推进产业基础高级化、产业链现代化，提高经济质量效益和核心竞争力，以智能制造加快产业升级”的发展定位，公司致力于将该园区发展成为公司在华南地区最大的生产基地。未来，公司将在该园区持续突破现有业务边界，进一步拓展商业布局，打造覆盖上下游、多品类、多地区协同发展且具备强大竞争力的国内国际双循环全产业链智能制造平台。

本次募投项目将围绕公司核心业务进行，重点发展产业价值链上的研发、智能制造等高端环节，有助于扩大公司经营及服务规模，保持并提升公司在行业中的竞争地位，从而进一步提高公司的业务竞争力。

## **4、项目建设的可行性**

### **(1) 良好的政策环境及产业环境是本项目顺利建设的基础**

智能制造是我国经济发展的重要基础产业，具有涉及面广、市场潜力大、产业关联度高等特征，在社会经济的重要性越来越明显。政策利好是产业快速发展的重要前提和保证，《中国制造 2025》针对智能制造提出“加快发展智能制造装备和产品，加快机械、航空、船舶、汽车、轻工、纺织、食品、电子等行业生产设备的智能化改造，提高精准制造、敏捷制造能力”；广东省对于智能制造及产业发展均予以重点支持；2021 年 12 月，东莞市政府发布《东莞市制造业高质量发展“十四五”规划》提出重点发展智能移动终端、消费电子、纺织服装鞋帽、家具、玩具及文体用品等领域的工业设计应用场景，形成工业设计与制造业全方位、深层次、宽领域的融合发展；2022 年 6 月，深圳市政府发布《关于发展壮大战略性新兴产业集群和培育发展未来产业的意见》，提出围绕智能手机、个人电脑、VR/AR、智能可穿戴设备、智能车机、智能家电等智能终端产品，打造从关键核心元器件到高端整机品牌的完整产业链，加快应用软件、核心器件等关键技术突破，推动智能终端产业向福田、罗湖、南山、宝安、龙岗、龙华、坪山等区集聚发展，打造新型智能终端产业高地。上述政策的出台为智能制造产业提供了坚实

的政策环境，极大地促进了智能制造产业的发展，良好的产业发展环境可为本项目的顺利建设及稳定运营奠定坚实基础。

### **(2) 稳定的合作关系与丰富的客群资源有助于项目建成后的产能消化**

多数终端产品提供商有着一套严格的供应商认证体系，认证内容复杂全面，认证流程严苛且耗时，并须定期进行检查以确保上游供应商持续符合标准，公司已通过各大知名终端客户或相关权威机构的认证，增强了客户对公司的信任，确保了公司在其供应链的地位。经过多年合作，公司与核心客户形成了稳定的合作伙伴关系，通过技术分享、设备支持、设计理念共同探讨等方式，公司已经介入到核心客户的早期产品研发阶段，同时，公司在内部建立了以客户为导向的跨职能团队，始终注重不断优化企业人才结构、强化内部管理体系，最大化协调和利用内部资源为客户提供服务，确保公司与客户基于同一价值观实现业务增长，加强客户黏性。

公司发展至今已与全球前十大消费电子品牌中的多个客户建立了密切的合作关系。2019年至今，公司每年与头部客户启动多个早期合作开发项目，年均合作项目数量持续增长，为公司获取相关产品订单以及未来量产打下坚实的基础。公司稳定合作的客群基础以及持续增长的客户需求，将为本项目产能消化提供充分的保障，有助于支撑本项目的持续运营。

### **(3) 突出的行业竞争优势有助于保障本项目顺利实施**

公司目前是全球领先的智能制造平台，致力于为客户提供一站式智能制造服务及解决方案。公司立足于消费电子零部件制造领域，产品品类及服务能力在业内一直保持领先，在质量、工艺、技术等多个方面树立了行业标准，建立了完整、有效的认证和质量管理体系，从而奠定了产业链中上游的领先地位。

此外，公司具备系统化的研发、设计与集成能力，持续打造国际先进、国内领先的智能生产车间，成功打造高效的现代化智慧工厂。公司持续引进领先的智能制造装备及技术，将人工智能、机器人运用到自动化生产的工业整体解决方案中。同时，公司通过自主研发的多种类、多功能的自动化生产制造装备，提升在制造、搬运、检测、包装等多个环节的自动化程度，有效节约了生产成本，并提

升了业务的灵活性、精准度和可拓展性。截至目前，公司拥有 6,000 余名研发及工程人员，在全球范围内多个地区设立了研发中心。

通过多年对行业内前沿性和关键性技术的探索，公司掌握了多项核心技术，积累了大量的生产制造经营经验，加之管理团队与技术团队具有丰富的行业经验，待本次募投项目建成投入运营后，公司突出的竞争优势将为项目的顺利实施提供保障。

## **5、经济效益评价**

本项目达产后，预计产生良好的经济效益。

### **（三）平湖制造中心建设项目**

#### **1、项目建设内容**

本项目拟投资建设无污染厂房及配套建筑设施，项目建成后将作为公司位于平湖地区的制造中心，以开展生产以及研发等日常经营活动。

此外，本项目将由公司全资子公司赛尔康技术（深圳）有限公司（以下简称“深圳赛尔康”）负责设备投入及后续生产运营。在项目建设期内，深圳赛尔康将租赁位于深圳市宝安区芙蓉美沙二工业区的厂房先行实施本项目。待平湖智能终端部件产业园无污染厂房及配套建筑设施建设完毕后，深圳赛尔康将整体搬迁至平湖智能终端部件产业园，生产充电器及适配器配件产品。

项目建成后，公司将进一步提升自身 ODM（Original Design Manufacture 原始设计制造商）、FATP（Final Assembly Test and Pack 最后整机组装测试包装）及 SMT（Surface Mounted Technology 表面贴装技术）的业务能力。

#### **2、项目实施主体、建设地点**

项目实施主体：领益科技（深圳）有限公司、赛尔康技术（深圳）有限公司

项目建设地点：深圳市龙岗区劳琅路与惠中东路交叉口北侧

### 3、项目建设的必要性

#### (1) 提升智能终端部件产能，以优质产品深化公司产品布局

包含智能终端制造在内的 ICT（信息通信技术）产业是深圳工业中占比最大的产业。公司通过本项目实施，在深圳平湖建设制造中心，有助于增加公司整体智能终端部件产能，协同深圳 ICT 产业发展，增强中国高端适配器、充电器产品的供应能力。

近年来，随着适配器及充电器产品间界限的逐渐模糊，智能手机及笔记本电脑的功率逐步增加，适配器以高能量密度及高功率绝对值成为技术发展趋势，市场对高功率适配器及适配器配件的需求不断增加。同时，在同品牌不同产品充电协议向下兼容的背景下，公司需要扩大充电器、适配器及其配件产品产能，以满足市场及客户需求。深圳赛尔康多年来专注于充电器、适配器及适配器配件的设计、研发、生产及生产线设计及建设，通过长期的技术积累与市场拓展，取得了全球手机充电器行业领先地位，逐步发展为全球前 20 名消费电子生产商充电器及适配器主要供应商。

公司本次新增产能将会在高功率适配器及适配器配件中应用高能量密度性能解决方案，聚焦主要客户产品配套需求，生产对应高功率适配器及适配器配件产品，实现规模化生产，以满足主要客户及国际知名消费电子厂商的产品需求。同时，本项目以深圳赛尔康优质产品为载体，深化领益智造长期战略及传播影响力，有助于与公司其他产品深远化布局产生协同作用。

#### (2) 持续拓展公司产品线，向复杂程度更高、供应链协同程度更深的模组、组装件产品领域布局

从基础材料到精密零组件，再到核心器件、模组及组装，均可持续满足客户多元化、多样性和即时性的需求，是公司产品战略导向之一。在以事业部制为基础的公司组织架构中，负责不同产品线的各事业部是践行公司纵向发展战略的主要载体，而深圳赛尔康是将上游零部件及材料整合组装成为模组产品并实施公司深远化战略的主要主体。在上述战略导向下，各分支结构尤其是过往以精密零组件为主的事业部，对深圳赛尔康的生产线建设及产品生产起到一定的支持作用。

由精密结构件及功能件生产向模组组装方向发展的战略实施基础，一方面是基于公司具有多工序、多品类的精密加工生产能力，已在前端建立生产工艺技术壁垒，具有从上游向下游拓展的基础；另一方面若通过将精密零组件与模组产品结合，向客户提供组合式的产品，有助于减少客户的供应链采购环节，提升产业链协作效率。因此，公司计划通过实施本项目，新建高功率适配器及适配器配件生产线，投入多种类型的生产设备与检验检测设备，在满足现有产品生产的同时，向成品复杂程度更高、供应链协同程度更深的产品领域持续布局。

### **(3) 集中智能终端部件产品生产资源，提升体系内部协作效率**

深圳赛尔康自 2000 年起，就将 ODM 业务作为主要发展业务方向，产品质量与技术水平在国内处于领先地位。目前，赛尔康在国内拥有深圳与贵港两大生产基地。生产经营过程中，公司常年与下游客户保持沟通，共同确定不同代次产品的生产制造方案，通过投资建设对应产品的产线开展试生产，在送样并得到客户验收之后开始规模化生产。在满足投资扩产需求之后，公司保持与客户进一步互动，挖掘更多的产品业务机会与增长点。

现阶段，深圳赛尔康面临客户迭代产品配套需求，需要新增与之配套高功率适配器及适配器配件生产线，而厂区现有产线已规划为客户现有产品做配套生产，厂区内暂无空置生产线满足业务发展需要。公司计划通过本项目建设新的制造中心，用于深圳赛尔康整体搬迁所需，为深圳赛尔康优化生产线配置，集中生产资源，提升体系内部协作效率提供支撑。

## **4、项目建设的可行性**

### **(1) 丰富的产线设计及产品开发生产能力是本项目开展的重要前提**

在充电器及适配器技术不断发展的背景下，充电器及适配器技术及产品不断更迭、业内厂商数量不断递增，下游客户对充电器及适配器产品的技术要求日益提升。目前，深圳赛尔康已具备各类主流充电器及适配器产品的生产能力，主要包括各类型充电器及电源、CMC（共模电感）、变压器、Coil（线圈）、适配器配件等产品。同时，深圳赛尔康拥有充电器动态双输出等核心技术，产品质量、技术水平及供应能力得到下游客户广泛认可。除具备相关技术储备外，深圳赛尔康同时具备相关生产线工艺设计及生产能力，能够满足客户对产品良率及性能的

需求。

## **(2) 完善的产品检验检测能力有助于保障本项目产品质量、缩短认证周期**

深圳赛尔康已通过设立可靠性实验室及安规实验室，持续提升产品质量，优化产品使用工况。安规实验室主要用于产品的安规电气测试、阻燃测试及元器件爆破测试；可靠性实验室主要用于产品的环境可靠性测试及机械可靠性测试。实验室测试结果与生产产品质量及客户满意度息息相关，通过应用该实验室研发成果或交货前预先提供产品测试报告，能够缩短深圳赛尔康产品交货周期，免去客户额外产品检验流程，增加产品竞争力。

深圳赛尔康的安规实验室已被芬兰 SGS 技术服务有限公司认证为 CTF（客户测试设施）实验室，并被挪威 Nemko 和德国莱茵 TUV 公司认证为合格实验室。同时，国际安规标准 IEC/UL60950、IEC/UL60065 和 IEC62368 要求的测试均可在深圳赛尔康安规实验室进行，测试有效推进了后续产品的审批过程，缩短了产品认证周期。

深圳赛尔康生产的适配器配件的测试能力和测试设备已通过 SGS 标准技术服务有限公司的认证，并获准按照英国标准 BS1363 和欧盟标准 EN50075 和 EN60884 进行内部适配器配件测试。深圳赛尔康通过设置安规实验室及可靠性实验室，减少了产品认证程序及审核时间，将安规及相关测试穿插进成品检测中，有助于减少了本项目所产产品的交付时间及外部认证审核成本。

## **5、经济效益评价**

本项目达产后，预计产生良好的经济效益。

### **(四) 碳纤维及散热精密件研发生产项目**

#### **1、项目建设内容**

折叠屏手机销量近年来增速较快，在折叠屏手机轻量化及结构优化趋势的推动下，公司拟进行碳纤维折叠屏手机结构件这一产品的生产，通过更稳固、更轻薄的碳纤维材料，优先抢占细分行业市场份额。

同时，随着 5G 及无线充电技术在智能终端产品上应用比例的不断提高，智能终端信号传输要求及背板材质要求也在不断提高。由于现有金属背板会对智能

终端产生信号阻断作用，非金属材料成为市场主流。但由于非金属材料导热性较金属材料差，智能终端发热严重的现象较为普遍。公司计划通过本项目实施，寻求更高效的导热技术，解决现有散热效率低等问题的同时，提出更高效的散热解决方案，并生产碳纤维折叠屏结构件及超薄均热板产品。

## **2、项目实施主体、建设地点**

项目实施主体：东莞领杰金属精密制造科技有限公司、东莞领益精密制造科技有限公司

项目建设地点：东莞市黄江镇裕元工业区裕元三路一号

## **3、项目建设的必要性**

### **(1) 提升冲压件等产品生产能力，扩大现有厂区的生产辐射范围**

本项目实施主体长期专注于冲压件的研发、生产及销售，凭借优异的产品质量和专业的服务意识，在业内形成了较强的市场竞争地位，与消费电子龙头公司建立了良好的合作关系。随着下游客户产能及公司的业务规模的快速扩张，公司的产品订单也快速增长，下游客户对产品交货周期要求也更高。公司现有产线已无法满足不断增长的业务需求，亟需新建生产线扩充产能。

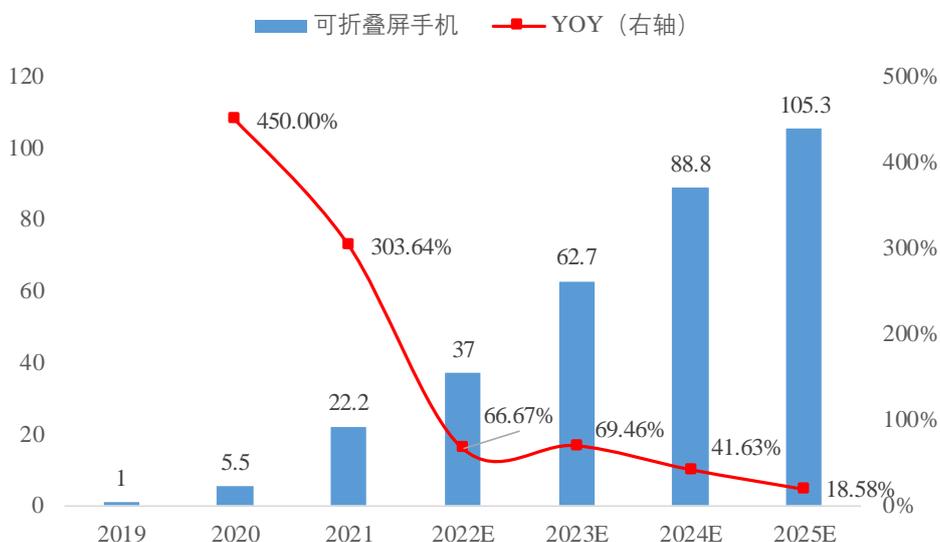
为进一步提升自身生产能力，满足业务大幅扩张带来的产能需求，公司将在东莞市黄江厂区新建生产线。待项目实施后，公司将新增消费电子冲压件产能规模，具体产品为碳纤维折叠屏结构件及高性能热解决方案产品（超薄均热板）。籍此，公司将有效解决部分产品的产能瓶颈问题，满足自身快速扩张的业务需求，为夯实公司市场地位、保障公司未来业绩持续增长奠定基础。同时通过扩充产能提升辐射周边客户的能力及覆盖范围，扩大公司影响力，并在加深现有客户合作关系的同时开发新客户。

### **(2) 提升碳纤维折叠屏结构件生产能力，顺应折叠屏产品市场发展需求**

本项目所生产的冲压件产品包括碳纤维折叠屏结构件。2019 年，折叠屏手机全球出货量为 30 万台，至 2021 年出货量增长为 660 万台，根据 DSCC 预测，2025 年全球折叠屏手机出货量将会增长至 5,600 万台。折叠屏技术具有可移植性，技术通过优化及研发可直接移植至平板电脑产品，但笔记本电脑还需解决更

多硬件及软件问题才可实现移植。2019 年全球折叠屏手机市场规模将会从 10 亿美元增长至 2022 年 370 亿美元，2019 年至 2025 年预计复合增长率将会达到 117.31%。<sup>1</sup>2019 年至 2025 年折叠屏手机市场规模如下所示：

图表 16 2019 年至 2025E 折叠屏手机市场规模（十亿美元，%）



数据来源：DSCC

本项目将建设碳纤维折叠屏结构件用于适配折叠屏手机。通过优化铰链结构及采用新屏幕结构，折叠屏手机可延长产品使用寿命、减少折痕影响。除此之外，折叠屏手机轻量化及折叠屏性能优化亦是此类产品的主要发展方向。基于此，公司通过对折叠屏手机铰链项目的经验总结，积极尝试使用新材料碳纤维进行折叠屏结构件设计、研发及生产，以拓展布局新材料折叠屏结构件这一高成长赛道，为公司未来在该产品领域的发展奠定市场竞争力基础。

### （3）发挥均热产品应用优势，提升均热产品市场竞争力

随着人工智能、光伏能源、5G 等全新应用场景的到来，智能终端产品种类和型号日益丰富，新技术、新材料、新工艺不断出现并应用于显卡、服务器、光伏储能电池、5G 通信设备、智能手机等消费市场产品中，上游零部件也朝着更高性能、更高精密度方向发展。在此趋势下，市场对于行业内企业的加工技术、

<sup>1</sup> Quarterly Foldable/Rollable Display Shipment and Technology Report, DSCC

加工精度提出了更高的要求，这将有助于设备工艺领先、资本雄厚和技术研发底蕴实力强大的企业获得更多市场份额及竞争优势。

相较于以往产品，应用 5G 技术和无线充电技术的产品对信号传输的要求更高。基于此，未来行业内将逐渐淘汰存在信号屏蔽问题的金属背板，而新的散热系统技术及工艺将会成为未来消费电子产品的攻关难点。相比于 4G 芯片，5G 芯片功耗提高约 2.5 倍，产品工作时发热量上升速度较快，手机内部电子元器件可能存在因热量汇聚而引发的功能故障。本项目将研发、设计并生产高性能热解决方案（超薄均热板），用于解决消费电子散热问题，深化公司在消费电子冲压散热件的行业地位及竞争优势。

#### **4、项目建设的可行性**

##### **（1）项目周边配套及产区集群效应为项目实施提供良好基础**

项目位于东莞市，周边配套有原材料厂商、制造设备厂商及模具厂商，周边配套产业集群为项目实施提供有效佐助，提高公司业务及产业配套，极大减少物流成本。同时，公司可利用自身产业链优势为本项目提供技术及产品配套支持。

公司本次募集资金投资项目的主要目的是扩大消费电子冲压产品的生产能力，并进一步提升产品品质。目前，消费电子冲压产品制造行业以及本次募投项目产品应用的消费电子等行业均受到国家产业政策的鼓励和支持，为项目的实施提供了良好的政策基础。同时，项目周边配套及集群效应也为本项目提供良好的区位优势。

##### **（2）优质稳定的客户资源为项目的实施提供了市场保障**

公司拟通过本次项目的碳纤维折叠屏结构件、高性能热解决方案（超薄均热板）生产，扩大手机折叠屏结构件及消费电子冲压散热件的产能，提升公司整体收入规模。因此，项目后续的产能的消化能力尤为关键。公司以向客户提供优质产品及优质服务作为根本立足点，凭借自身的研发优势、产品优势以及上下游产业链整合能力优势，在行业内树立了良好的口碑，已与各领域的众多国内外知名客户建立合作关系。

本项目产品属于消费电子精密结构件行业，该行业对产品的质量和稳定性具有很高的标准和要求，在进入下游客户供应商体系前需要进行严格的认证和测试

程序，流程复杂且认证周期较长，具备较高的进入壁垒。因此，丰富、优质且稳定的客户资源将保证公司的订单随客户的发展而持续、稳定的增长，对消化本次募投项目新增产能起到了至关重要的作用，为本项目的实施提供了重要的市场保障。

## **5、经济效益评价**

本项目达产后，预计产生良好的经济效益。

### **（五）智能穿戴设备生产线建设项目**

#### **1、项目建设内容**

近年来，消费电子应用技术的不断发展推动了智能穿戴设备的快速迭代升级。此外，“元宇宙”概念的兴起推动了智能穿戴设备细分行业的发展，众多厂商亦纷纷进军该行业抢先布局。同时，在国家环保政策的逐步落实以及客户环保理念不断深化的背景下，公司产品将根据客户要求使用更具环保理念的材料。

基于上述情况，本项目将利用现有厂房进行智能穿戴设备产品的生产，以满足客户要求以及不断增长的下游需求。

#### **2、项目实施主体、建设地点**

项目实施主体：东莞领博实业有限公司

项目建设地点：东莞市常平镇桥沥南门路 699 号

#### **3、项目建设的必要性**

##### **（1）顺应客户迭代及行业趋势，把握未来发展脉络**

本项目计划生产的智能穿戴设备产品为公司面向主要客户生产的定制化产品，将由专用生产线进行生产制造。智能穿戴设备作为新一代信息技术整合创新的模式，随着“元宇宙”概念的流行、显示技术的升级及 5G 的普及，智能穿戴设备的应用场景将进一步扩大，从而刺激该行业需求的急速增长。客户将通过现有设计及技术与公司共同设计智能穿戴设备产品生产线，量产后推动客户智能穿戴设备第一代产品的发布。未来在客户对相应研发课题及应用技术完成攻关，例如显示分辨率及设计更符合人体工学等改善性设计可进一步实现量产后，会与公司签订更具产品竞争力的第二代甚至第三代产品。

## **(2) 持续投入产线建设，保持智能穿戴产品代际更迭需求**

为保持终端消费市场对智能穿戴设备产品的消费需求，智能穿戴设备等产品通常在两到三年左右进行产品代际更迭。产品代际更迭伴随着产品形态外观、原材料、生产工艺的同步调整，对应的生产线及所用模具均需要追加投入。基于上述产品及生产特性，公司需要在一定周期内对产线进行追加投入，以满足客户产品的升级需求。

目前，公司已确定部分客户的智能穿戴设备产品项目，并已通过样品及产线验证，计划在后续项目实施过程中持续建设投产。为满足上述产线建设投入所需，公司将通过本项目实施，利用现有厂房进行智能穿戴设备产品的生产，以满足下游产品升级需求以及客户订单消化。

## **4、项目建设的可行性**

### **(1) 项目周边配套及产区集群效应为项目实施提供良好基础**

项目位于东莞市，周边配套有原材料厂商、制造设备厂商及模具厂商，周边配套产业集群为项目实施提供有效支持，提高公司业务及产业配套，极大减少物流成本。同时，东莞领博可利用领益智造自身产业链完备性优势为本项目提供技术及产品配套支持。

公司本次募集资金投资项目的主要目的是扩大新一代消费电子产品的生产能力，并进一步提升产品品质。目前，本次募投项目产品应用的消费电子等行业均受到国家产业政策的鼓励和支持，为项目的实施提供了良好的政策基础。同时，项目周边配套及集群效应也为本项目提供良好的区位优势。

### **(2) 在手订单及生产线可迭代性为公司产能消化及转换提供支持**

本项目计划生产的智能穿戴设备的第一代产品的样品及产线已经过客户验证，已具备投产条件。待现有代次产品投入市场并经过一定周期的消化验证后，将对后续代次产品的推广带来积极影响。

## **5、经济效益评价**

本项目达产后，预计产生良好的经济效益。

## **（六）精密件制程智能化升级项目**

### **1、项目建设内容**

当前，公司处于快速发展阶段，虽然在生产经营过程中投入了大量的生产设备，但整体产线的自动化、智能化程度仍有进一步提升的空间，自动化、智能化生产的不足，制约着公司整体向智能制造模式转型。此外，智能制造行业属于劳动密集型行业，我国劳动力成本的持续上涨亦为公司带来了一定的财务压力。因此，自动化、智能化生产既是行业发展的必然趋势，亦是公司核心战略发展方向。

本项目通过为现有厂区增设先进的智能化系统装备，一方面可有效提升公司生产设备的自动化、智能化水平，提高公司现有生产效率，加强产品质量控制和测试能力，从而有效提高产品交付效率及客户满意度，增强公司的核心竞争力；另一方面，可减少相应工序生产工人数量，降低人工成本，缓解劳动力成本上行为公司带来的财务压力，实现降本增效，从而增强公司盈利能力，提高公司整体效益。

### **2、项目实施主体、建设地点**

项目实施主体：东莞领杰金属精密制造科技有限公司

项目实施地点：东莞市黄江镇裕元工业区精成二路

### **3、项目建设的必要性**

#### **（1）提高生产制造体系的自动化程度，提升产品良率与供货效率**

公司部分厂区或产线由于发展初期未有可用的自动化生产方案、或出于成本控制需要，形成现有部分厂区或产线仍存在自动化水平不高、过多依赖人力投入等情况。经公司各事业部在生产经营过程中的不断探索，多数老旧产线已具备自动化升级改造条件。因此，公司计划通过本项目建设，引进自动化的生产设备、检验检测设备及包装设备，以提升厂区自动化水平，降低人力依赖及人为错误率，以此提升产品良率与供货效率。

自动化设备及产线的增加，其生产速度与产成品的标准化程度，也将对产品生产效率提升具有重要作用。在面对客户临时增量订单需求时，公司将更加富

余的产能空间合理应对并高效消化，对加强客户合作粘性，提升客户满意度及认可度具有重要作用。

## **(2) 自动化升级可有效减少人员投入，降低上下料及检测等环节成本**

智能制造行业属于劳动密集型行业，生产环节中的上料、下料、冲孔、平磨抛光、检测等环节当前仍以人工作业为主。近年来，随着我国劳动力成本的持续上涨，人工成本亦为公司带来了一定的财务压力，如何提高人员效能、减少人工成本已经成为公司发展的抓手之一。因此，自动化、智能化生产既是行业发展的必然趋势，亦是公司核心战略发展方向。

自 2017 年起，公司已率先投入简易 CCD、半自动检测机、检测 AOI、全自动检测 AOI、外观检 AOI 等自动化设备，降低对人工的依赖。本项目将进一步为公司生产车间配置自动化设备，进一步提高生产车间的自动化水平，减少相应工序生产工人数量，降低人工成本，缓解劳动力成本上行为公司带来的财务压力，实现降本增效，从而增强公司盈利能力，提高公司整体效益。

## **4、项目建设的可行性**

### **(1) 公司全产业链智能制造能力为本项目实施奠定基础**

发展至今，公司已构建完善的材料平台、精密功能件平台、结构件平台、模组组装平台和整机组装平台，覆盖从基础材料到精密零组件，再到核心器件、模组及组装的全产业链智能制造能力。本项目建设，公司将依托现有各个平台所构建的制造能力基础，不断提升整体生产制造水平。

精密功能件平台将不锈钢、铝合金、钛合金、镁合金等材料，通过 CNC、车铣复合加工技术、喷砂、抛光、PVD 和阳极氧化等加工及表面处理工艺，结合独立开发的自动化和视觉检测技术，向客户提供高于客户标准的产品；结构件平台以服务客户的对应厂区为载体，从研发、注塑、喷涂、CNC、加工到组装进行全制程投入，提升产品竞争力，将供应链各节点生产的产品集成，为客户提供一站式解决方案；模组组装平台专注于消费电子模组组装解决方案，可为客户提供无线充电模组、散热模组、背光模组、射频模组、线性马达模组、键盘模组等模组生产线组装平台搭建；公司利用自身优势，以自动化为技术基础，将材料平台、精密功能件平台、结构件平台及模组平台进行集成，为客户搭建专属的整机组装

平台，向客户提供智能手机、网关产品、充电器、智能穿戴终端、智能家居产品、IoT 等电子消费产品成品组装，实现公司一站式交付，帮助客户简化供应链，降低成本，提高质量稳定性。各智能制造平台所积累的生产制造经验，将为本项目的成功实施奠定坚实基础。

## **(2) 完善的质量监督管理体系与客户合作粘性是项目开展的重要前提**

公司通过独立严谨的业务线和严格有效的质量监督体系来保证公司业务的专业性，进而不断巩固领益智造的核心竞争力。在质量监控体系方面，公司在集团层面设立质量部统筹负责集团的质量管控事宜，在各子公司层面，由各级主体根据各自业务特性补充制定相关制度并强化质量管控。报告期内，相关厂区已通过 ISO9001 质量管理体系认证、IATF16949 汽车行业质量管理体系认证及 ISO27001 信息安全管理体系认证。

公司订立了《产品审核管理规范》，从客户的角度对产品进行独立评估，了解产品是否与技术档案、产品图纸、规范、标准、法规以及其他客户的要求相符合，避免出现产品和货物缺损的情况。公司综合销售、运营等部门反馈，确定需要审核的产品，制定《产品审核年度计划》，每个产品原则上一年审核一次，并根据实际情况（如顾客反馈和产品特殊性），追加产品审核次数。为了有效地控制不合格品，公司订立了《不合格品控制程序》，防止非预期使用和交付，确保不合格品的合理处置，并使之得到有效的解决和改善。报告期内，公司下属工厂协同客户推进化学品安全信息披露（CSD）审核及挥发性有机化合物（VOC）物料审核，确保所使用原辅材料绿色环保，符合法律法规要求。

完善的质量监督管理体系为公司进入客户的合格供应商名录奠定基础。公司已通过各大知名终端客户或相关权威机构的认证，增强了客户对公司的信任，确保了公司在其供应链的地位。经过多年合作，公司与核心客户形成了稳定而双赢的合作伙伴关系。通过技术的分享、设备的支持、设计理念的共同探讨等方式，公司已经介入到核心客户的早期产品研发阶段。公司在内部建立了以客户为导向的跨职能团队，始终注重不断优化人员选拔、内部管理等内部管理标准，最大化协调和利用内部资源为客户提供服务，确保公司与客户基于同一价值观实现业务增长，加强客户黏性。

## 5、经济效益评价

本项目不直接产生经济效益，将通过节省直接人工费用等间接体现经济效益。

### （七）智能制造信息化平台升级建设项目

#### 1、项目建设内容

公司拟通过本项目建设，升级完善集团整体的 IT 基础设施，围绕集团协作层面、企业管理层面、工业互联网层面开展信息化建设投入。项目实施完成后，将完善以集团总部为管理中心、覆盖各地生产运营分支机构的信息化作体系，构建集团整体的工业互联网体系，并实现业务、财务、人力资源、物流供应链等子系统的相互对接，提升精密智能制造水平，增强公司整体运作效率。

#### 2、项目实施主体

项目实施主体：东莞领益精密制造科技有限公司

#### 3、项目建设的必要性

##### （1）推动 IT 基础设施建设，优化集团管理、生产、经营信息化体系

公司发展多年，已初步建成覆盖集团管理层面和各事业部运营层面的信息化架构体系。集团管理层面的信息化工作主要包括底层 IT 基础设施建设，工业互联网运行环境构建，系统间数据关联与信息交互通路连接，为整体经营管理、产品品类扩产、厂区布局扩大提供基础支撑；各事业部运营层面，集团通过各 BG 的设备端进行创新性试点，在部分厂区投入更多自动化设备及数据采集接口，实现终端数据与属地工业互联网之间的实时交互，构建颗粒度更加细化、结构更加立体的工业互联网运行体系。

因此，公司拟通过本项目持续推动 IT 基础设施建设，优化公司集团管理、经营管理、生产管理的信息化体系，进一步提升业务管控与信息共享的便利程度，推动经营管理过程流程化、数字化、智能化，应对生产过程的不确定性、多样性和复杂性，逐步实现集团整体降本增效、提质增收、数字赋能，为公司未来可持续发展奠定良好基础。

## **(2) 满足经营管理信息化升级需求，提升集团整体经营管理效率**

在公司业务规模不断提升的驱动下，公司的行政、财务、人事等经管部门的管理维度日益细分，对业务流程的优化、软硬件的升级扩容均产生了较大需求。同时，公司人员队伍体量不断增长，截至 2022 年底，公司在职员工的数量超 6.5 万人，对公司的经营管理模式和信息化管理水平提出更高要求。

现阶段，公司已基本实现整体使用一个 ERP 的管理目标，经营管理层面的数据互通与流程构建已初步完成。公司计划通过实施本项目，在现有信息化系统基础上，对行政、财务、人事等管理子系统进行业务流程优化，对部分即将达到使用周期前的系统平台及硬件设施进行大版本迭代升级，对数据存储、数据处理能力进行扩容。本项目的顺利实施能够为公司的经营管理体系提供更有力的技术支撑，从而提升集团整体的经营管理效率。

## **(3) 提升生产管理层面信息化建设水平，全面打造智能制造工厂**

自成立以来，公司产品品类、区域布局不断扩展，目前已经在珠三角、长三角、云贵川等地区建有生产基地，产品品类涵盖材料、精密功能件及结构件、模组等。多种产品的生产过程逐步实现半自动化、自动化控制，生产过程及产品质量的控制方式、检测手段和控制水平于业内处于领先水平。其中，以信息化为基础的智能制造能力为生产体系的运作提供了有力支持。

现阶段，各生产事业部在信息化方面虽已有部分投入，但集团与部分事业部之间的信息化模块仍未完全实现串联。此外，随着公司各事业部产品线的扩充，增量产能对新品批次管理、工艺制程变动管理提出更多要求，信息化投入需求持续增加。

因此，公司将通过本项目建设，持续进行生产、研发等环节的信息化投入，加强系统间的串联接口改造升级，逐步将各事业部的信息化模块纳入集团的工业互联网体系当中，同时结合工业大数据、物联网等方式，细化产品生产管理颗粒度，进而提升生产效率、降低产品不良率。

## 4、项目建设的可行性

### (1) 智能制造是制造强国的主攻方向，受国家政策大力支持

智能制造是制造强国建设的主攻方向，其发展程度直接关乎我国制造业质量水平。发展智能制造对于巩固实体经济根基、建成现代产业体系、实现新型工业化具有重要作用。工信部等八部门联合印发的《“十四五”智能制造发展规划》指出，推进智能制造，要立足制造本质，紧扣智能特征，以工艺、装备为核心，以数据为基础，依托制造单元、车间、工厂、供应链等载体，构建虚实融合、知识驱动、动态优化、安全高效、绿色低碳的智能制造系统，推动制造业实现数字化转型、网络化协同、智能化变革。到 2025 年，规模以上制造业企业大部分实现数字化网络化，重点行业骨干企业初步应用智能化。

领益智造致力于成为智能制造全产业链平台领导者，为客户提供“一站式”的智能制造服务及解决方案。公司拟通过本项目建设，持续推进集团整体的数字化、网络化、智能化建设，提升公司智能制造水平，推动集团内部及供应链各环节的高效协同。本项目符合国家智能制造产业政策导向，在国家政策的大力支持下，具备良好的政策可行性。

### (2) 公司过往的信息化系统实施与运营经验有助于本项目的高效推进

作为典型的生产制造型企业，公司在工业化与信息化融合推进的背景下，结合行业特征与自身生产经营需要，一直以来高度重视信息化体系建设。发展过程中，公司不断理清数字化转型与公司现有业务在技术逻辑和商业逻辑方面的联系，制定出基于公司特点的信息化发展战略，不断结合新兴信息技术与传统制造模式，提升公司的经营管理效率。

以生产管理层面的信息化为例，公司大部分产品为定制化的精密功能件，主要采用“按单生产”的生产模式以满足客户需求。客户根据自身销售计划提前向公司提供提示性生产计划，公司依据客户的现有及未来需求相应安排生产计划。在整体的制造流程中，公司通过各种设备、订单物料及 EHS 的集中监控系统收集大数据，从而进行数据分析实现资源优化利用。同时，公司通过利用制造执行系统（MES）和仓库管理系统（WMS）实现多系统交互、标准化的工厂管理及实时的资源协调以提高效率和降低成本。

本项目建设，主要系在公司现有信息化体系基础上进行升级改造，对以往未实现信息化的业务条线、产品条线、管理条线进行触达。公司过往在信息化系统方面的实施经验与运营经验，将有助提升本项目的建设速度与实施效率。

## **5、经济效益评价**

本项目不直接产生经济效益。通过本项目的建设，公司将构建集团整体的工业互联网体系，并实现业务、财务、人力资源、物流供应链等子系统的相互对接，提升精密智能制造水平，增强公司整体运作效率。

### **（八）补充流动资金**

#### **1、项目概况**

根据公司经营发展规划，公司拟使用募集资金 110,881.36 万元用于补充流动资金，有助于缓解公司快速发展过程中对资金的需求压力，保证公司可持续发展。

#### **2、补充流动资金的必要性和合理性分析**

##### **（1）提供营运资金支持，抓住快速发展机遇**

未来随着公司业务规模与营收规模的提升，应收账款及存货等经营性流动资产规模也将同步扩大，对流动资金形成一定占用。

因此，公司通过本次发行募集资金部分用于补充流动资金，有利于保障公司在业务规模扩大过程中的日常营运资金需求，帮助公司快速抓住行业发展机遇，提升公司市场竞争力。

##### **（2）优化公司财务结构，增强公司抗风险能力**

本次发行募集资金部分用于补充流动资金，有助于公司优化财务结构，增强公司资本实力，从而降低公司财务风险，提高公司的偿债能力和抗风险能力，保障公司的持续、稳定、健康发展。

#### **3、流动资金的未来使用规划**

公司已建立募集资金专项存储及使用管理制度，公司将根据业务发展进程，在科学测算和合理调度的基础上，合理安排该部分资金投放的进度和金额，保障

募集资金的安全和高效使用。在资金支付环节，公司将严格按照财务管理制度和资金审批权限进行使用。

#### **4、对公司财务状况及经营成果的影响**

补充流动资金项目实施后，公司资产的流动性进一步提高，有利于改善公司的财务结构，降低公司财务风险。长期来看，补充流动资金有利于满足公司经营规模扩张过程中产生的营运资金需求，将有效增加公司的资金实力，推动公司主营业务发展和扩大业务规模，为公司未来发展战略规划的实施提供保障，提升公司市场竞争力。

综上所述，本次募集资金用于补充流动资金，符合公司所处的行业特征及公司的经营需求，有利于增强公司资金实力，降低财务成本，提升盈利能力，助力公司长期、健康发展。

### **三、本次募集资金投资对公司经营管理、财务状况等的影响**

#### **（一）对公司经营管理的影响**

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策、行业发展趋势以及未来公司整体战略发展方向，符合公司致力于成为智能制造全产业链平台领导者，为客户提供“一站式”的智能制造服务及解决方案的发展定位，具有良好的市场前景和经济效益，有助于实现公司业务结构优化升级，促进可持续发展，提升公司在精密智能制造领域的技术能力与产业规模，使公司把握市场机遇并继续保持竞争优势。

#### **（二）对公司财务状况的影响**

本次发行募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模将得到增加，从而增强公司的资金实力，保障公司持续稳健发展。可转债完成转股后，公司净资产将得到增加，资产负债率将逐步降低，有利于降低公司财务风险，同时增强公司多渠道融资的能力。此外，本次募投项目建设需要一定的实施周期，短期内部分募投项目经济效益不能完全释放，对公司每股收益和净资产收益率等指标产生一定影响，但随着各个募投项目建设完毕并产生收益，公司盈利能力将得到进一步提升，有利于公司长远发展。

#### 四、可行性分析结论

综上所述,本次发行可转换公司债券的募集资金投向实施符合国家产业政策,并通过了必要性和可行性的论证。通过本次募投项目的实施,有利于公司提升市场开拓和快速响应能力,增强公司综合竞争能力,优化资产结构,扩大经营规模,提高盈利能力,符合全体股东的利益。本次募集资金投资项目是可行的、必要的。

广东领益智造股份有限公司董事会

2023年5月26日