

证券代码：002870

股票简称：香山股份



**广东香山衡器集团股份有限公司
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**

二〇二三年八月

本报告中如无特别说明，相关用语具有与《广东香山衡器集团股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券预案》中相同的含义。

一、本次募集资金使用计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过 70,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后拟全部投入到以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	全球产能提升项目	39,372.88	34,267.70
1.1	墨西哥新能源车智能座舱部件产能提升项目	7,380.44	6,170.38
1.2	宁波新能源充配电产品产能提升项目	8,611.17	7,129.00
1.3	宁波智能座舱部件产能提升项目	15,985.23	14,365.24
1.4	天津智能座舱部件产能提升项目	7,396.04	6,603.07
2	目的地充电站建设项目（二期）	24,320.12	14,732.30
3	补充流动资金项目	21,000.00	21,000.00
合计		84,693.00	70,000.00

注：墨西哥新能源车智能座舱部件产能提升项目系以美元投资，按照近期美元兑人民币汇率 7.2：1 进行折算。

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入本次募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会（或董事会授权人士）可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）全球产能提升项目

1、项目建设的必要性

(1) 汽车产业稳步发展，下游市场需求旺盛

经过百年的演进，汽车产业在国民经济和社会进步中扮演着愈发重要的角色，现已成为各国彰显国家竞争力的标志性产业。根据 TrendForce 统计，2022 年全球汽车销量约为 8,105 万辆，2023 年全球汽车市场销量有望达到 8,410 万辆，同比增长 3.8%。根据中国汽车工业协会的统计，我国汽车销量从 2011 年的 1,850.51 万辆增长至 2022 年的 2,686.40 万辆，年均复合增长率达到 3.45%，未来市场前景广阔。

随着“电动化、网联化、智能化、共享化”成为汽车产业的发展潮流和趋势，在全球“双碳”目标的大背景下，新能源汽车产业呈现爆发式增长趋势。根据国际汽车制造商协会(OICA)的统计数据，2022 年全球纯电动乘用车销量达到 1,110 万辆，同比增长高达 77.4%，市场渗透率达到 14.8%，中国和欧洲市场的新能源汽车渗透率分别达到了 25.6%和 19.2%。根据中国汽车工业协会的数据，2022 年中国新能源汽车销量达到 688.7 万辆，同比增长 93.4%。新能源汽车行业在未来仍是国家支持的战略性新兴产业，预计将保持良好的发展趋势。根据 IDC 发布的《2022-2026 中国新能源汽车市场趋势预测》，我国新能源汽车市场规模将在 2026 年达到 1,598 万辆的水平，年复合增长率高达 35.1%。

未来几年，全球汽车市场预计仍将保持平稳增长态势，并且在汽车智能化、电动化的发展背景下，汽车零部件行业也将迎来发展机遇。

(2) 扩充公司产能储备，保障订单承接能力

在汽车零部件业务板块，公司主要从事智能座舱部件（包括空气管理系统和豪华智能饰件）和新能源充配电系统的设计、开发、制造和销售，业务范围广泛，产品种类繁多，能适配传统燃油车及新能源汽车的各类需求。多样化的产品线和不断增长的市场需求带动公司在手订单总额持续增长。在订单快速增长以及下游主机厂商对产品交付周期要求不断提高的背景下，公司现有产能已无法满足不断增长的业务需求，亟需购置先进的生产设备扩充产能，紧抓行业发展机遇。

本次全球产能提升项目均围绕公司的核心业务，旨在及时补充产能以满足下

游主机厂商日益增长的订单需求，保障未来新增业务的顺利落地。本次募投项目的建设将显著提升公司在智能座舱部件产品及新能源汽车充配电产品等领域的生产能力。

(3) 打造现代化智能工厂，增强公司核心竞争力

随着新一代信息技术与制造业不断深度融合，制造业的智能化发展成为未来我国制造业转型升级的重要方向。《“十四五”智能制造发展规划》提出到 2025 年 70% 的规模以上制造业企业基本实现数字化网络化，《中国制造 2025》明确提出要推进制造过程智能化，在重点领域试点建设智能工厂/数字化车间。汽车产业是国家智能制造升级的重要领域，在政策的推动下，智能化、自动化已明确成为了汽车产业未来发展的趋势之一，随着公司业务规模的稳步扩张，以及下游主机厂客户对产品交付标准和时限的要求不断提升，打造现代化智能工厂也愈发重要。

在全新的智能制造时代，公司大力推进“数字化+绿色化”工厂建设。通过本次募投项目的实施，公司将在多个厂区搭建具有智能化、自动化、高速化等特点的柔性生产线，在提高产品质量及一致性的同时，进一步提升自动化水平。同时，部分厂区将新建智能立体仓库，通过先进的软硬件设备相结合，实现库存数据收集和实时分析，实现物料进出、存储、分拣等自动化操作，助力公司实现高效、精准的仓储管理，充分利用仓储空间，提高存货周转效率。工厂智能化程度的提高能有效降低人力成本，提升经营效率及盈利能力，增加公司核心竞争力，有利于公司未来的可持续发展。

(4) 深耕全球新能源汽车市场，深化头部客户战略合作

北美市场为全球新能源汽车第三大市场，其新能源汽车市场前景广阔。近年来，凭借着毗邻美国的地理位置优势以及劳动力成本的相对优势，墨西哥在北美汽车制造业不断南移的大趋势下，已顺利承接了较多北美主机厂商的订单需求，并逐步建成了较为完善的汽车产业链条，使得墨西哥在全球汽车产业中发挥的作用日渐重要。

在此趋势下，为充分利用墨西哥群英地处北美自贸区的区位优势及政策优势，公司将顺应新能源汽车产业在北美的态势，扩张北美市场份额，完善海外新

能源汽车产业供应体系。公司通过本次募投项目的建设，一方面将有效提升墨西哥工厂新能源汽车智能座舱产品的产能，进一步完善本土供应体系，为北美区域的新能源头部车企客户提供更优质、高效、便捷的服务；另一方面将有效降低物流运输成本以及因国际贸易政策波动面临的供应链风险，缩短供货周期、加快响应速度。

2、项目建设的可行性

(1) 项目建设符合我国相关产业政策和发展战略规划

汽车产业是我国经济的战略性、支柱性产业，受到国家及地方产业政策的广泛支持。2022年7月，商务部等17部门发布《关于搞活汽车流通扩大汽车消费若干措施的通知》提出，“为进一步搞活汽车流通，扩大汽车消费，助力稳定经济基本盘和保障改善民生，将支持新能源汽车购买使用、推动汽车平行进口持续健康发展、优化汽车使用环境以及加快推进充电设施建设”。随着“双碳”目标的提出，国家也不断推出针对新能源汽车产业发展的支持性政策。2021年10月，国务院发布的《2030年前碳达峰行动方案》提出，大力推广新能源汽车，2030年当年新增新能源、清洁能源动力的交通工具比例达到40%左右。我国未来汽车市场蕴含着广阔的发展前景。

2021年3月，中共中央、国务院颁布了《“十四五”规划纲要》明确指出，“坚持‘引进来’和‘走出去’并重，以高水平双向投资高效利用全球资源要素和市场空间，完善产业链供应链保障机制，推动产业竞争力提升。推动中国产品、服务、技术、品牌、标准走出去，支持企业融入全球产业链供应链，提高跨国经营能力和水平”。本次募投项目的实施也是对国家“走出去”战略的践行。

公司所处的汽车零部件行业受益于下游汽车行业的蓬勃发展，汽车的电动化、智能化发展趋势亦符合国家整体产业发展战略，良好的政策及发展环境为本次募投项目顺利实施奠定了政策基础。

(2) 优质稳定的客户资源及充足的在手订单为新增产能的快速消化奠定基础

经过多年的创新发展与经营，公司已成功获得国内外知名车企的广泛认可，

并建立了长期稳定的合作关系，积累了庞大的优质客户资源。公司是梅赛德斯奔驰、宝马、大众、奥迪、比亚迪、吉利、蔚来、理想、小鹏、通用、福特、日产等国内外知名整车制造商的全球一级配套商，并多次获得通用优秀供应商质量奖、戴姆勒杰出供应商奖、大众优秀质量奖等。

在巩固传统优势领域的同时，公司敏锐地抓住新能源汽车产业高速发展的契机，凭借口碑及品牌优势抢占全新市场，与梅赛德斯奔驰、宝马、奥迪、大众、蔚来、理想等整车厂商在新能源汽车方面合作规模逐渐扩大。截至目前，公司的汽车零部件业务现已获得的在手订单金额超 200 亿。未来随着汽车销量的进一步增长，市场对智能座舱部件（包括空气管理系统和豪华智能饰件）及新能源充配电产品的需求仍将保持高速增长，预计公司未来仍将持续获得新增订单，为本次募投项目新增产能的快速消化奠定坚实基础。

（3）优秀的研发能力、成熟的生产技术及高效的管理经验为项目顺利实施提供保障

在与国内外知名主机厂长期合作过程中，公司汽车零部件业务板块吸引了大量的优秀人才，组建了完善的研发团队。研发团队能根据下游主机厂客户需求及前沿技术发展趋势，深入参与各产品规划、设计以及相关研发产品试制与开发的全过程，形成了深厚的技术沉淀，积累了丰富成熟的生产经验，在行业内具有较强的竞争力。与此同时，公司也培养了一支高效多元的国际化管理团队，主要管理人员拥有丰富的企业管理经验，并因地制宜地制定了符合公司实际情况的经营模式和高效管理体系，形成了鼓励创新、多元宽容、注重效率的企业文化，成为公司重要的核心竞争力。

公司优秀的研发能力、成熟的生产技术及高效的管理经验，为本次募投项目的顺利实施提供保障。

（4）多年海外经营经验及墨西哥区位优势为实现全球战略提供助力

墨西哥是全球第七大汽车生产国，第五大汽车出口国，第四大汽车零部件出口国，以其特有的区位优势、资源优势、市场优势和投资环境优势，成为汽车零部件厂商投资重点国家之一。根据墨西哥汽车工业协会的统计数据，2022 年墨西哥共生产 330.83 万辆汽车，其中的 86.62%用于出口，最大的出口目的地为美

国，年出口量为 222.19 万辆；2021 年度，墨西哥汽车零部件产值为 947 亿美元，其中出口至美国零部件价值约 601 亿美元，占总量的 63.51%。同时，《美墨加贸易协定》的签订使得符合条件的企业在墨西哥制造的产品出口北美将获得零关税待遇，为墨西哥向美国出口整车和零部件提供了有利的引导。

公司业务分布于全球多个国家，已积累了丰富的全球化运营经验，多年的跨国运营经验将助力公司深耕欧美市场、提升市场竞争力、扩大销售份额。公司已在墨西哥设立了生产基地，同时也在美国、德国、波兰、罗马尼亚等多地设立了研发中心、生产基地和销售中心，并已取得良好的业绩。公司已在墨西哥深耕多年，拥有丰富的管理经验、稳定的人员团队，熟悉当地文化，能够保障本次项目的顺利实施，进一步深化公司全球化经营的广度和深度，为公司顺利实现全球战略提供助力。

3、项目具体情况

本次拟投入 39,372.88 万元用于全球产能提升项目，其中使用募集资金投资金额 34,267.70 万元，具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	全球产能提升项目	39,372.88	34,267.70
1.1	墨西哥新能源车智能座舱部件产能提升项目	7,380.44	6,170.38
1.2	宁波新能源充配电产品产能提升项目	8,611.17	7,129.00
1.3	宁波智能座舱部件产能提升项目	15,985.23	14,365.24
1.4	天津智能座舱部件产能提升项目	7,396.04	6,603.07
	合计	39,372.88	34,267.70

(1) 墨西哥新能源车智能座舱部件产能提升项目

A、项目概况

本项目的实施主体为 JOYSONQUIN Automotive Systems México, S.A. de C.V. (以下简称“墨西哥群英”)，项目建设地点位于 Circuito San Miguelito Oriente 100, Parque Industrial Colinas de San Luis, San Luis Potosí (公司现有厂区内)，计划总投资 7,380.44 万元，拟通过购置先进的生产设备，为全球头部新能源车企新建饰

件产品生产线，建设期预计为 1 年。项目建成后，公司将新增新能源车饰件产能 39 万件/年。

B、项目投资概算

该项目投资总额 7,380.44 万元，其中本次拟投入募集资金 6,170.38 万元。具体投资情况明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	设备购置费用	6,810.58	6,170.38
2	预备费用	204.32	-
3	铺底流动资金	365.55	-
合计		7,380.44	6,170.38

C、项目备案环评情况

本项目属于境外投资，公司将根据中国及墨西哥相关规定，办理项目涉及的备案、审批手续。

D、项目经济效益

经过可行性论证，该项目具有良好的经济效益。项目建成达产后，能够为公司带来持续的现金流入。

(2) 宁波新能源充配电产品产能提升项目

A、项目概况

本项目的实施主体为宁波均胜新能源汽车技术有限公司，项目建设地点位于浙江省宁波市鄞州区聚贤路 1266 号（公司现有厂区内），计划总投资 8,611.17 万元，建设内容主要为购置先进生产设备，搭建智能化产线，建设期预计为 2 年。项目建成后，公司将新增高压配电单元 PDU 及电池包断路单元 BDU 产能 22.5 万套/年、便携充电枪及充电桩产能 15 万套/年、充电口及线束产能 20 万套/年。

B、项目投资概算

该项目投资总额 8,611.17 万元，其中本次拟投入募集资金 7,129.00 万元。具

体投资情况明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	设备购置费用	7,129.00	7,129.00
2	预备费用	213.87	-
3	铺底流动资金	1,268.30	-
合计		8,611.17	7,129.00

C、项目备案环评情况

本项目将按照相关规定，办理项目涉及的立项备案、环评批复手续。

D、项目经济效益

经过可行性论证，该项目具有良好的经济效益。项目建成达产后，能够为公司带来持续的现金流入。

(3) 宁波智能座舱部件产能提升项目

本项目的实施主体为宁波均胜群英汽车系统股份有限公司，但具体实施地点分别在 2 个厂区，因此本项目拆分为两个单独的子项。具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1.3	宁波智能座舱部件产能提升项目	15,985.23	14,365.24
1.3.1	宁波智能座舱部件产能提升项目（项目一）	7,591.28	6,804.24
1.3.2	宁波智能座舱部件产能提升项目（项目二）	8,393.95	7,561.00

A、宁波智能座舱部件产能提升项目（项目一）

①项目概况

本项目的实施主体为宁波均胜群英汽车系统股份有限公司，项目建设地点位于浙江省宁波市鄞州区晶辉路 68 号（公司现有厂区内），计划总投资 7,591.28 万元，建设内容主要包括升级改造现有厂房、购置先进的生产设备并搭建智能仓储系统等，建设期预计为 2 年。项目建成后，公司将新增豪华智能饰件产能 30 万套/年、空气管理系统产能 32 万套/年。

②项目投资概算

该项目投资总额 7,591.28 万元，其中本次拟投入募集资金 6,804.24 万元。具体投资情况明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	建筑工程费用	598.54	598.54
2	设备购置费用	6,205.70	6,205.70
3	预备费用	186.17	-
4	铺底流动资金	600.87	-
合计		7,591.28	6,804.24

③项目备案环评情况

本项目将按照相关规定，办理项目涉及的立项备案、环评批复手续。

④项目经济效益

经过可行性论证，该项目具有良好的经济效益。项目建成达产后，能够为公司带来持续的现金流入。

B、宁波智能座舱部件产能提升项目（项目二）

①项目概况

本项目的实施主体为宁波均胜群英汽车系统股份有限公司，项目建设地点位于浙江省宁波市鄞州区聚贤路 1266 号（公司现有厂区内），计划总投资 8,393.95 万元，拟通过购置先进的生产、检测设备，新建智能化生产线并搭建智能仓储系统，建设期预计为 2 年。项目建成后，公司将新增饰件铝片产能 50 万片/年、饰件木片产能 15 万平方米/年以及饰件总成产能 10 万套/年。

②项目投资概算

该项目投资总额 8,393.95 万元，其中本次拟投入募集资金 7,561.00 万元。具体投资情况明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
----	------	-------	---------

1	设备购置费用	7,561.00	7,561.00
2	预备费用	226.83	-
3	铺底流动资金	606.12	-
合计		8,393.95	7,561.00

③项目备案环评情况

本项目将按照相关规定，办理项目涉及的立项备案、环评批复手续。

④项目经济效益

经过可行性论证，该项目具有良好的经济效益。项目建成达产后，能够为公司带来持续的现金流入。

(4) 天津智能座舱部件产能提升项目

A、项目概况

本项目的实施主体为均胜群英（天津）汽车饰件有限公司，项目建设地点位于天津市武清区光明道与翠远路交口翠蒲路 1-1（公司现有厂区内），计划总投资 7,396.04 万元，拟通过购置先进的生产设备、检测设备，新建智能化生产线，建设期预计为 2 年。项目建成后，公司将新增仪表盘饰件产能 52.7 万件/年。

B、项目投资概算

该项目投资总额 7,396.04 万元，其中本次拟投入募集资金 6,603.07 万元。具体投资情况明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	设备购置费用	6,603.07	6,603.07
2	预备费用	198.09	-
3	铺底流动资金	594.87	-
合计		7,396.04	6,603.07

C、项目备案环评情况

本项目将按照相关规定，办理项目涉及的立项备案、环评批复手续。

D、项目经济效益

经过可行性论证，该项目具有良好的经济效益。项目建成达产后，能够为公司带来持续的现金流入。

（二）目的地充电站建设项目（二期）

1、项目建设的必要性

（1）新能源汽车保有量持续提升，补能基础设施建设需求快速增长，项目前景广阔

随着新能源汽车技术的逐步迭代以及消费者对于新能源汽车的认可度不断提高，新能源汽车市场正在逐渐从政策驱动向市场驱动转变，新能源汽车销量迅猛增长。截至 2022 年 12 月末，我国新能源汽车保有量已经达到 1,310 万辆。据中汽协预测，我国 2023 年新能源汽车销量有望达到 900 万辆。根据 IDC 发布的《2022-2026 中国新能源汽车市场趋势预测》，我国新能源汽车市场规模将在 2026 年达到 1,598 万辆的水平，年复合增长率高达 35.1%。

新能源汽车的快速发展带来了巨量的充电基础设施需求。2021 年，国务院发布了《新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）》，提出要积极推广智能有序慢充为主、应急快充为辅的居民区充电服务模式，加快形成适度超前、快充为主、慢充为辅的高速公路和城乡公共充电网络。根据中国充电联盟统计，2022 年，充电基础设施增加 159.3 万台，同比增速超过 100%。截至 2022 年底，我国存量车桩比 2.5: 1，2022 年增量车桩比约为 2.7: 1，存量新能源汽车与公共桩比例约 7.1: 1。近年来充电桩建设情况持续改善，但是距离 2025 年车桩 2: 1 的政策目标和 1: 1 远期理想状态仍有一定差距。

充电模式作为现阶段新能源汽车主流的补能模式之一，在新能源汽车快速增长而车桩比较低的背景下，充电站的大规模建设也愈发刻不容缓，其建设需求仍将持续旺盛，项目市场需求前景广阔。

（2）紧抓目的地充电站市场机遇，塑造行业长期竞争优势

一方面，我国新能源家用车市场蓬勃发展，新能源车增速及保有量不断攀升，另一方面，部分城市、社区受限于场地、配电网容量等因素，随车装配私桩存在现实困难。2021 年，我国公共充电桩（含公用和专用充电桩）充电量占全社会充

电量的比例超过 70%，大多数新能源汽车用户仍旧把公共充电桩作为最主要的充电方式，而即便是快充，公共区域动辄一小时以上的充电时长给用户带来了很大的困扰。

而目的地充电站主要建设在新能源车主日常生活的区域内，拥有“随停随充”、“无需等待”的特点，可满足广大车主对充电“便利性”的迫切需求，因此，目的地充电站越来越受到新能源车主的欢迎。围绕着小区、园区、写字楼、酒店、公共停车场等场景的充电整体解决方案成为了国家能源改革的重要组成部分，在相关政策扶持与市场需求激增的双重影响下，建设目的地充电站成为新能源充电行业发展的大势所趋。

随着我国目的地充电站的规模化建设，拥有优质客户群体的站点资源成为了业务争夺的重要资源。通常情况下，充电桩与停车位相配套，形成稳定的绑定关系；目的地充电站一旦铺设完毕后，充电桩的使用周期一般在 5-10 年。同时，充电站项目的建设存在一定的排他性，即目的地充电站运营商一旦完成对特定停车场内的充电桩建设，其竞争对手无法在同一区域内铺设充电站点。

在新能源家用车便捷补能的需求持续高涨的行业发展窗口期，只有快速完成公司“目的地充电站”网络的全国化布局和推广，才能进一步提高品牌认可度，助力公司塑造业内长期竞争优势。

(3) 扩大业务规模形成规模效应，赋能现有业务实现协同发展

截至 2023 年 7 月末，公司正式上线运营的目的地充电站已超过 600 座，投入使用的充电桩数量接近 6,000 根，主要集中在我国华东及华南地区。进一步扩展业务规模、抢占目的地充电业务市场份额，不仅有利于公司在设备采购、站点建设等环节实现规模效应，提高议价能力，更能在公司内部有效提升在站点维护、品牌运营、平台开发等多个环节的经营效率，以实现目的地充电业务的降本增效。

此外，随着以“均悦充”品牌命名的目的地充电站的大量建设，新能源私家车主对“均悦充”品牌的了解和认可度也将随之提升，一定程度上提高车主未来在安装私桩时选择“均悦充”家用高端充电桩产品的可能性，赋能公司新能源充配电业务板块，发挥协同优势。

本次项目的实施，不仅有助于公司目的地充电业务形成规模效应，更能为公司现有业务板块赋能，提升公司整体经营效率。

2、项目建设的可行性

(1) 产业支持政策的陆续出台利好公司目的地充电站业务快速发展

《电动汽车充电基础设施发展指南（2015-2020年）》针对我国充电基础设施的发展首次提出“整体谋划、系统推进、适度超前”、“桩站先行”的原则，自此，我国的充电桩产业快速步入规模化发展。近年来，政府部门及相关机构针对充电桩行业持续出台相关支持政策，完善充电桩产业规划、鼓励行业整体发展。

政策名称	时间	制定部门	主要内容
《关于促进绿色消费的指导意见》	2016.02	发改委、科技部、环保部、住建部等	具备条件的公共机构利用内部停车场建设电动汽车专用停车位的比例不低于 10%，引进社会资本利用既有停车位建设充电桩。
《绿色产业指导目录（2019版）》	2019.02	国家发改委等七部委	新能源汽车关键零部件制造和产业化与充电、换电、加氢及加气设施制造被认定为绿色产业。
《2020 年国务院政府工作报告》	2020.05	国务院	加快新型基础设施建设，增加充电桩等设施，推广新能源汽车。
《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》	2020.10	国务院办公厅	1、加快充换电基础设施建设。科学布局充换电基础设施，加强与城乡建设规划、电网规划及物业管理、城市停车等的统筹协调；2、提升充电基础设施服务水平。引导企业联合建立充电设施运营服务平台，实现互联互通、信息共享与统一结算。
《关于提振大宗消费重点消费促进释放农村消费潜力若干措施的通知》	2020.12	商务部等 12 部门	加快小区停车位（场）及充电设施建设，可合理利用公园、绿地等场所地下空间建设停车场，利用闲置厂房、楼宇建设立体停车场，按照一定比例配建充电桩。
《绿色交通“十四五”发展规划》	2021.10	交通运输部	1、加快推进城市公交、出租、物流配送等领域新能源汽车推广应用，国家生态文明试验区、大气污染防治重点区域新增或更新的公交、出租、物流配送等车辆中新能源汽车比例不低于 80%；2、推进新增和更换港口作业机械、港内车辆和拖轮、货运场站作业车辆等优先使用新能源和清洁能源。推动公路服务区、客运枢纽等区域充（换）电设施建设，为绿色运输和绿色出行提供便利。

《关于振作工业经济运行推动工业高质量发展的实施方案的通知》	2021.12	国家发改委、工信部	加快新能源汽车推广应用，加快充电桩、换电站等配套设施建设。
《“十四五”现代综合交通运输体系发展规划》	2022.01	国务院	1、规划建设便利高效、适度超前的充换电网络，重点推进交通枢纽场站、停车设施、公路服务区等区域充电设施设备建设；2、完善城乡公共充换电网络布局积极建设城际充电网络和高速公路服务区快充站配套设施，实现国家生态文明试验区、大气污染防治重点区域的高速公路服务区快充站覆盖率不低于 80%、其他地区不低于 60%。大力推进停车场与充电设施一体化建设，实现停车和充电数据信息互联互通。
《关于印发扎实稳住经济一揽子政策措施的通知》	2022.05	国务院	优化新能源汽车充电桩（站）投资建设运营模式，逐步实现所有小区和经营性停车场充电设施全覆盖，加快推进高速公路服务区、客运枢纽等区域充电桩（站）建设。
《关于搞活汽车流通扩大汽车消费若干措施的通知》	2022.07	商务部等 17 部门	积极支持充电设施建设，加快推进居住社区、停车场、加油站、高速公路服务区、客货运枢纽等充电设施建设。
《关于加快推进充电基础设施建设更好支持新能源汽车下乡和乡村振兴的实施意见》	2023.05	国务院、国家能源局	加强公共充电基础设施布局建设，加快实现适宜使用新能源汽车的地区充电站“县县全覆盖”、充电桩“乡乡全覆盖”。

此外，为妥善解决我国充电基础设施快速发展背后存在的居住社区建桩难、行业质量与安全监管体系有待完善等突出问题，国家发改委于 2022 年出台了《关于进一步提升电动汽车充电基础设施服务保障能力的实施意见（发改能源规〔2022〕53 号）》，提出要“创新居住社区充电服务商业模式”，鼓励充电运营企业或居住社区管理单位接受业主委托，开展居住社区充电设施“统建统营”，统一提供充电设施建设、运营与维护等有偿服务，提高充电设施安全管理水平和绿电消费比例。

各项产业支持政策的陆续出台，不断推动充电桩行业整体的可持续发展，更为公司本次募投项目的顺利实施奠定了坚实的政策基础。

(2) 精准的站点布局能力和强大的资源整合能力为项目顺利实施提供保障

通过近年来持续不断地探索与发展，公司自主运营品牌“均悦充”已全面推向市场，并在目的地充电站业务板块积累了丰富的经验及充足的资源。

随着新能源家用汽车市场的蓬勃发展，公司主攻的“以慢充为主，专注于服务私家车主”的目的地充电站模式也愈发受到青睐。公司目的地充电站的选址主要集中在客群丰富、停车习惯固化并易于闭环管理的目的地场景，同时公司以现有目的地用户数据开发的成本管控模型及周期供需热力图为基础，进行未来选址的合理规划，通过前瞻性的站点布局，实现充电桩利用率的提升。

一方面，公司在目的地充电桩业务拓展过程中，已与多家头部房企/物业集团达成合作，能有效助力未来业务的快速拓展；另一方面，公司也积极与老旧小区物业展开紧密合作，为居民量身定制最适宜的社区充电站建设方案，真正做到用户家门口的充电站。通过公司强大的资源整合能力，实现产业纵深发展。

在目的地充电站业务上，公司敏锐的洞悉了行业痛点，从目的地充电场景切入，通过精准的站点布局和强大的资源整合能力，在新能源汽车“最后一公里”充电赛道持续发力，为本次募投项目的顺利实施提供保障。

(3) 优质的用户体验和专业的运维团队助力项目向全国拓展

公司目的地充电站业务于 2021 年开始布局，并率先在长三角地区试点运营，现已顺利拓展至华东及华南地区的主要城市。公司在业务不断拓展的过程中，积累了丰富的经验，为目的地充电站业务规模的进一步拓展提供坚实保障。在场站运营及维护环节，公司在当地均拥有专业的运营及维护团队，快速响应用户需求，对目的地充电站进行定期维护，降低充电桩的故障率。在业务拓展及品牌运营环节，公司独立开发的“均悦充 JOYCHARGE” APP/小程序为用户提供了便捷的服务，从目的地充电用户实际需求出发，推出一键启停、多码合一、找桩路书等人性化功能，保证了优质的用户体验；同时“均悦充”也积极接入第三方充电聚合平台，努力拓宽获客渠道，提升品牌知名度，并与大型地产物业集团和金融机构进行合作，让用户在享受便捷充电的同时也获得充电优惠。随着公司“目的地充电站”网络布局的不断完善，“均悦充”在充换电市场逐渐形成了较强的品牌影响力，荣膺 2022 中国充换电行业“十大竞争力品牌”。

公司现已积累了丰富的目的地充电站运营经验，并拥有专业的运维团队，通过提升终端用户体验，提高充电站使用率，助力目的地充电站业务向全国拓展，保障本次募投项目的顺利实施。

3、项目具体情况

(1) 项目概况

项目名称	目的地充电站建设项目（二期）
项目实施主体	上海群英均悦能源科技有限公司（以下简称“均悦能源”）及各实施地点设立或拟新设的城市子公司（注）
项目实施地点	杭州、宁波、南京、苏州、上海、广州、深圳、重庆、武汉、郑州
项目建设周期	本项目建设期为3年
项目投资总额	24,320.12 万元
项目建设内容	本项目预计在全国10个重点城市铺设交流充电桩62,000个，直流充电桩540个。

注：项目各城市的实施主体具体如下：

城市	实施主体
上海	上海均悦充新能源科技有限公司
杭州	杭州均悦充新能源有限公司
南京	南京均悦充新能源科技有限公司
苏州	苏州均悦充新能源科技有限公司
广州	广州均悦充新能源科技有限公司
深圳	深圳均悦充新能源科技有限公司
宁波	宁波群英均悦充新能源科技有限公司（拟于近期设立）
重庆	重庆均悦充新能源科技有限公司（拟于近期设立）
武汉	武汉均悦充新能源科技有限公司（拟于近期设立）
郑州	郑州均悦充新能源科技有限公司（拟于近期设立）

其中，上述上海、杭州、南京、苏州、广州及深圳的城市子公司将于近期变更为由均悦能源100%持股。

(2) 项目投资概算

该项目投资总额24,320.12万元，其中本次拟投入募集资金14,732.30万元。具体投资情况明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	施工费用	12,915.70	8,522.04
2	设备购置费用	9,159.90	6,210.26
3	预备费用	1,103.78	-
4	铺底流动资金	1,140.74	-
合计		24,320.12	14,732.30

(3) 项目备案环评情况

本项目将按照相关规定，办理项目涉及的立项备案、环评批复手续。

(4) 项目经济效益

经过可行性论证，该项目具有良好的经济效益。项目建成达产后，能够为公司带来持续的现金流入。

(三) 补充流动资金项目

公司拟将本次募集资金中的 21,000.00 万元用于补充流动资金，以满足公司日常生产经营及业务发展对流动资金的需求。

1、补充流动资金的必要性

(1) 业务规模快速扩大带来营运资金需求增加

募集资金投资项目实施后，公司业务规模将进一步扩张，公司在日常经营、市场开拓等方面的资金需求也将进一步增加。本次募集资金部分用于补充公司经营所需的流动资金，有助于缓解公司日常经营的资金压力，降低公司财务风险，为公司长期可持续发展提供资金保障。

(2) 优化公司财务结构，增强公司抗风险能力

本次募集资金部分用于补充流动资金，可进一步优化公司的财务结构，降低资产负债率，有利于降低公司财务风险，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。

2、补充流动资金的可行性

(1) 本次发行募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金用于补充流动资金符合中国证监会、深圳证券交易所的相关监管规定，具有可行性。本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金用于补充流动资金，有利于增强公司资本实力，为未来业务的发展提供资金支持。

(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，公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用以及管理与监督等方面做出了明确的规定。

三、本次向不特定对象发行可转换公司债券对公司经营和财务的影响

(一) 对公司经营管理的影响

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金用途符合国家相关的产业政策和行业发展趋势，符合公司未来发展战略规划和业务拓展的需要，具有良好的发展前景和经济效益。公司本次募投项目的开展围绕主营业务，并结合了未来市场趋势及公司业务发展的需要，有助于缓解公司业务不断拓展及升级过程中对资金需求的压力，扩大公司生产能力，提升生产运营效率，增强公司目的地充电站业务的规模和竞争优势，从而提升公司盈利能力和综合竞争力，符合公司及全体股东的利益。

(二) 对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司资金实力将得到有效提升，资产和负债规模将有所增加。随着未来可转换公司债券持有人陆续转股，公司资产负债率将有所下降，资产负债结构得到优化，有利于降低公司的财务风险，为公司的长期持续发展提供保障。

本次募集资金投资项目经营效益需要一定时间才能体现，因此短期内可能导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。从长期来看，本次募集资金投资项目达产后，有助于公司产能布局优化，增强公司的盈利能力。

四、本次发行募集资金使用可行性分析结论

经审慎分析，公司董事会认为，本次募集资金使用计划符合相关政策和法律法规，顺应了行业发展趋势以及公司未来整体战略发展方向，具有良好的市场前景和经济效益，有助于公司增强实力，巩固行业地位，对公司长远发展具有战略意义，符合公司及全体股东利益。因此，本次募集资金使用具有必要性及可行性。

广东香山衡器集团股份有限公司董事会

2023年8月21日