

证券简称：凯中精密

证券代码：002823

债券简称：凯中转债

债券代码：128042



深圳市凯中精密技术股份有限公司

2023 年度以简易程序向特定对象发行股票

募集资金使用可行性分析报告

二〇二三年十一月

深圳市凯中精密技术股份有限公司（以下简称“凯中精密”或“公司”）召开第四届董事会第二十一次会议审议通过了公司以简易程序向特定对象发行股票的相关议案。根据《上市公司证券发行注册管理办法》等相关规定，公司董事会就本次以简易程序向特定对象发行股票募集资金运用的可行性分析说明如下：

## 一、本次募集资金的使用计划

公司拟以简易程序向特定对象发行 A 股股票，拟募集资金总额不超过 28,000 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称                           | 投资总额             | 拟使用募集资金          |
|----|--------------------------------|------------------|------------------|
| 1  | 惠州市凯中精密技术有限公司新能源精密连接器扩产项目      | 21,972.63        | 15,000.00        |
| 2  | 深圳市凯中精密技术股份有限公司新能源精密连接器生产线技改项目 | 9,191.70         | 5,000.00         |
| 3  | 补充流动性资金                        | 8,000.00         | 8,000.00         |
| 合计 |                                | <b>39,164.33</b> | <b>28,000.00</b> |

本次以简易程序向特定对象发行募集资金到位后，如实际募集资金净额少于上述拟投入募集资金金额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。若公司在本次发行募集资金到位之前根据公司经营状况和发展规划，对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。公司将根据募集资金专户存储制度，将募集资金存放于专项账户集中管理，专款专用。

## 二、本次募集资金使用的必要性与可行性

### （一）惠州市凯中精密技术有限公司新能源精密连接器扩产项目

#### 1、项目基本情况

本项目总投资 21,972.63 万元，拟使用募集资金 15,000.00 万元。项目实施主体为惠州市凯中精密技术有限公司，实施地点为广东省惠州市惠阳区三和莲塘面村棠梓岭。

本项目计划于惠州凯中惠阳厂区新建多条连接器生产线，引进先进的冲压、焊接、注塑、检验检测及电镀设备，生产新能源汽车动力电池连接器、电控系统连接器、驱动电机连接器等多种产品，项目计划建设周期为 36 个月。

## 2、项目建设的必要性

### (1) 扩大新能源汽车零组件产能，满足订单增长需求

近年来，受到政策支持、技术进步和基础设施普及等多方面因素的推动，新能源汽车市场正处于高速增长期，同时也带动了与之相关的连接器等精密汽车零组件的市场需求。公司聚焦新能源汽车“三电”系统及汽车轻量化及智能驾驶领域、国内薄弱及空白技术和产品，持续投入研发，全面提升产品竞争力，多年来持续获得行业知名新、老客户定点项目。目前，公司新能源汽车零组件已获得全球多家知名客户百余款产品定点，客户包括国内头部车企、戴姆勒奔驰、丰田等国际一线车企，及采埃孚、德国博世、博泽、日本电装、电产等知名汽车零部件企业。2020 年以来，核心客户定点项目陆续转入量产阶段，推动公司销售收入持续增长。

随着下游客户需求的不断扩大，公司以连接器为主的新能源汽车零组件产品的产能利用率已达到较高水平。因此，基于在手订单及对未来订单预期的分析，公司亟需通过本项目建设，加大惠阳厂区的产线建设投入，以满足下游客户未来的增量订单需求。本项目的成功实施，将助力公司紧抓新能源汽车快速发展的市场机遇，提升新能源零组件产品的收入规模，优化公司产品结构，助力公司业务稳定增长。

### (2) 提高优势产品市场份额，推动连接器国产化替代进程

汽车为连接器重要应用领域之一，连接器广泛应用于新能源汽车的“三电”系统、车身系统、信息控制系统等多个系统。全球大型连接器生产企业发展起步较早，凭借其技术优势和规模优势，在连接器市场占据较大的市场份额，代表性的境外企业包括泰科、安费诺和矢崎等。

随着国内新能源汽车行业的不断发展，一方面，汽车制造企业对于零部件实现供应链自主可控、降低对外依存度的需求不断提高；另一方面，随着我国汽车工业的发展，以凯中精密为代表的汽车精密零组件供应商整体实力大幅提升，已具备较强的自主产品创新能力、多车型配套能力和多市场供给能力。

公司通过本项目新建多条连接器生产线，除满足现有客户的订单需求外，对于扩大公司连接器产品的供给能力，进一步提高公司在细分领域的市场份额和竞争力，推动连接器产品的国产化替代进程，均具有重要的战略意义。

### (3) 优化产能布局，实现持续稳健发展

在业务发展初期，公司为争取市场订单，快速响应客户需求，通过租赁等方式在多地建立了生产基地。近年来，随着惠阳、河源等自建厂区陆续落成并投入生产，公司逐步将租赁厂区的生产能力集中至自建厂区，实行集中化的生产管理方式。

本项目于惠阳厂区新建连接器生产线，将有利于公司进一步集中生产资源与管理资源，提升物流运输、库存管理、生产调度等各方面的运作效率。同时，惠阳厂区与深圳、河源等厂区的定位与分工将更加明确，进一步凸显公司在粤港澳大湾区的规模化生产优势与集中化管理优势。

### 3、项目建设的可行性

#### （1）聚焦国家产业政策导向，产品市场前景广阔

近年来，新能源汽车产业链上下游相关鼓励政策频出，覆盖了新能源汽车未来发展的路径、技术路线、安全运行规范及产业配套等多个方面。例如国务院办公厅 2020 年颁布的《新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）》，财政部、税务总局、工信部 2022 年联合颁布的《关于延续新能源汽车免征车辆购置税政策的公告》等。主要措施包括收紧燃油汽车排放标准、推进各地充电基础设施建设、支持相关产业发展以及在政府采购中优先考虑新能源汽车等多个方面。

得益于全球新能源汽车产业发展及各地鼓励政策的持续推出，未来全球新能源汽车出货量将呈现增长趋势。根据 Statista 数据预测，全球新能源汽车出货量预计将从 2020 年的 318 万辆，增长至 2028 年的 1,707 万辆，年均复合增长率达到 23.37%。

在新能源汽车产业支持性政策持续发布、新能源下游市场需求持续扩大的背景下，连接器产品未来发展前景广阔。

#### （2）公司具备丰富、优质且稳定的客户资源

凭借可靠的产品竞争力，公司在业内树立了良好的口碑，积累了丰富、优质且稳定的客户资源。发展至今，公司与戴姆勒奔驰、丰田汽车、德国博世、日本电装、采埃孚、马勒、法雷奥、万宝至、大陆、博格华纳、埃贝赫等核心大客户建立并保持长期稳定的战略合作关系。目前，新能源汽车零组件业务已获得多家世界知名客户百余款产品定点。公司丰富、优质且稳定的客户资源、在手项目及产品定点，为本项目新增产能的消化提供了充足保障。

### (3) 公司拥有充足的技术储备与专业的技术团队

自成立以来，公司通过持续加大研发投入，与全球领先的下游客户开展深度一体化联合研发，积累了充足的技术储备。目前，公司已构建起完全自主的知识产权体系，并熟练掌握了精密冲压技术、精密塑料成型技术、光纤激光焊接技术、材料表面处理技术、智能装备、自动检测和验证等核心技术。2020年至2022年，公司研发投入分别为10,161.01万元、9,813.23万元和11,005.81万元，占营业收入比重分别为5.29%、4.01%和4.13%。同时，公司建立了国家级、省级工程技术中心，院士专家工作站、博士后实践基地，拥有一支由广东省领军人才专家、博士及多位硕士研究生人员领衔的专业研发团队，团队长期从事精密零组件研发，具有丰富的行业和技术经验。

### 4、项目投资预算

本项目总投资额为21,972.63万元，募集资金投入金额为15,000.00万元，剩余部分由公司自筹资金投入。本项目具体构成如下表所示：

单位：万元

| 序号  | 项目名称      | 投资总额             | 拟使用募集资金          |
|-----|-----------|------------------|------------------|
| 1   | 建设投资      | 19,996.13        | 15,000.00        |
| 1.1 | 工程建设费用    | 4,056.00         | 3,000.00         |
| 1.2 | 设备购置及安装费用 | 14,315.00        | 11,000.00        |
| 1.3 | 软件购置费用    | 1,074.00         | 1,000.00         |
| 1.4 | 基本预备费     | 551.13           | -                |
| 2   | 铺底流动资金    | 1,976.50         | -                |
| 合计  |           | <b>21,972.63</b> | <b>15,000.00</b> |

### 5、项目实施主体

本项目实施主体为惠州市凯中精密技术有限公司。

### 6、项目建设期

本项目建设期为36个月。

### 7、项目经济效益

经测算，本项目内部收益率（税后）为17.72%，投资回收期（税后，含建设

期)为6.99年,具有较好的经济效益。

## 8、项目立项、环保及土地等批复事项

本项目备案相关事项正在办理。本项目实施后产能未超过惠州凯中惠阳厂区原有环评批复产能,且其性质、地点、工艺、规模及污染防治措施未发生重大变化,无需重新履行环评程序。本项目未新增项目用地,不涉及用地审批。

## (二) 深圳市凯中精密技术股份有限公司新能源精密连接器生产线技改项目

### 1、项目基本情况

本项目总投资9,191.70万元,拟使用募集资金5,000.00万元。项目实施主体为凯中精密,实施地点为深圳市坪山区龙田街道规划四路1号。

本项目计划于凯中精密坪山厂区对公司连接器产品生产线进行自动化智能化、数字化信息化升级改造,项目将引进冲压及注塑自动化、集中供料系统、自动焊接、自动检测、自动包装等自动化设备及信息化系统,项目计划建设周期为36个月。

### 2、项目建设的必要性

#### (1) 优化产品生产工艺,提升生产效率

凯中精密坪山厂区的连接器产线投产多年,公司基于不同时期产品的定制化生产需求与工艺改进需求,在焊接自动化、耐压自动化、点胶自动化等环节进行多轮次的技术改造,对降低生产成本、减少人为操作失误、提高生产效率等方面起到重要作用。随着连接器业务订单放量增长、产品工艺复杂程度提高,公司亟需通过追加自动化设备投资等方式对坪山厂区连接器产线进行技术改造,进一步优化生产工艺,提升生产效率。

通过本项目的实施,公司将在生产各环节中引入冲压及注塑自动化设备、集中供料系统、自动焊接设备、自动检测设备等,实现对原有的连接器产线进行自动化升级改造。项目成功实施后,公司在提升连接器整体生产效率的同时,能够有效减少原材料损耗与产线人员投入,进一步实现降本增效。

#### (2) 增强产品市场竞争力,巩固行业地位

随着新能源汽车产业的不断发展,整车厂对零部件的综合性能要求也在持续

提高，零部件厂商需要紧随行业发展趋势，不断优化自身产品生产工艺，提升产品综合性能。相较于燃油汽车连接器，新能源汽车连接器的使用工况更为复杂多变，对连接器可靠性的要求更高。以新能源汽车“三电”系统为例，由于系统电压等级增强，电击风险增加，对产品的绝缘、防护等安全性要求均比传统低压连接器有所提高。

公司计划通过本项目的实施，结合现阶段连接器生产能力水平及未来业务需求规划技术改造方案，引进先进的生产设备、检测设备，建设更高标准的生产线。项目的成功实施，将有助于公司提升连接器产品的生产质量和综合性能，进一步增强产品竞争力，以满足下游整车厂对更高标准汽车零部件的要求。

### （3）提升数字化生产管理水平，加快智能制造转型升级

目前，公司连接器产品已获得全球多家知名客户百余款产品定点，覆盖“三电”系统核心功能模块、多种规格的连接产品，对生产组织管理的有序性、及时性均提出了较高要求。发展至今，公司在生产制造各环节已建立起较为完善的信息化管理系统，公司通过结合 MES、PLM 等系统，进行资源管理、工序管理、单元管理、生产跟踪等，以保证多工单、多品类、多工序下的生产管理活动有序开展。根据公司战略目标，公司将进一步推进和完善信息化平台建设，充分发挥集团协同效应，最大化提高资源利用效率，以支持公司快速响应和决策。

通过本项目的实施，公司将升级和扩大现有信息化系统，以匹配技改后产线的顺畅运行与管理需求。项目实施后，公司将通过强化信息化管理方式，加强生产运营管理，保证生产计划的有序执行，加快推进智能工厂建设及先进制造转型升级。

## 3、项目建设的可行性

### （1）国家产业政策的大力支持提供了良好的政策和市场条件

2021 年 12 月，工信部、发改委等八部委联合发布的《“十四五”智能制造发展规划》中指出，“十四五”及未来相当长一段时期，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。此外，各省市也相继出台或制定了多项关于全面推进制造业数字化转型相关政策及方案。

智能制造和数字化转型是我国制造业长期重点支持的发展方向，国家及地方多项政策的大力支持为本项目的实施提供了良好的政策和市场条件。本项目建设，公司将围绕上述生产制造相关领域的核心技术开展，符合国家推动智能制造发展的政策导向。

#### (2) 公司具备丰富、优质且稳定的客户资源

凭借可靠的产品竞争力，公司在业内树立了良好的口碑，积累了丰富、优质且稳定的客户资源。发展至今，公司与戴姆勒奔驰、丰田汽车、德国博世、日本电装、采埃孚、马勒、法雷奥、万宝至、大陆、博格华纳、埃贝赫等核心大客户建立并保持长期稳定的战略合作关系。目前，新能源汽车零组件业务已获得多家世界知名客户百余款产品定点。公司丰富、优质且稳定的客户资源、在手项目及产品定点，为本项目顺利实施提供了充足的市场保障。

#### (3) 公司拥有丰富的技改实践经验和专业的人才队伍

公司产品种类丰富，且多为基于下游客户需求的定制化产品，对公司产线的灵活性及普适性要求较高。一方面，近年来，公司通过持续对产线及设备进行改造升级，在产线自动化改造、设备研制、模具研制、信息化平台建设等方面积累了丰富的实践经验。另一方面，公司全资子公司深圳市凯南智能装备有限公司专业研制自动化装备、自动化系统及生产线和自动化检测设备，拥有百余人的专业团队及丰富的自动化产线开发经验，尤其在高度定制化产品的产线工艺创新等方面积累了丰富的实践经验，可快速提升高度定制化产品生产质量，并有效减少生产材料损耗，保证产线运行效率。

综上，公司拥有丰富的技改实践经验和专业的人才队伍，将为本项目的顺利实施提供可靠的指导和保障。

### 4、项目投资预算

本项目总投资额为 9,191.70 万元，募集资金投入金额为 5,000.00 万元，剩余部分由公司自筹资金投入。本项目具体构成如下表所示：

单位：万元

| 序号  | 项目名称      | 投资总额     | 拟使用募集资金  |
|-----|-----------|----------|----------|
| 1   | 建设投资      | 9,191.70 | 5,000.00 |
| 1.1 | 设备购置及安装费用 | 6,780.00 | 4,000.00 |



|     |        |                 |                 |
|-----|--------|-----------------|-----------------|
| 1.2 | 软件购置费用 | 1,974.00        | 1,000.00        |
| 2   | 基本预备费  | 437.70          | -               |
| 合计  |        | <b>9,191.70</b> | <b>5,000.00</b> |

## 5、项目实施主体

本项目实施主体为深圳凯中精密技术股份有限公司。

## 6、项目建设期

本项目建设期为 36 个月。

## 7、项目经济效益

本项目不形成新增产能，不涉及效益分析测算。

## 8、项目立项、环保及土地等批复事项

本项目备案相关事项正在办理。本技改项目在凯中精密现有坪山厂区实施，不涉及新增产能，建设内容不属于《污染影响类建设项目重大变动清单》中规定的属于重大变化的情形，无需进行项目环评。本项目计划在公司现有厂区内进行改造，不涉及新增用地需求。

### （三）补充流动性资金

#### 1、项目基本情况

公司拟将本次发行股票募集资金中的 8,000 万元用于补充流动资金，以满足公司生产、运营的日常资金周转需要。

#### 2、补充流动资金的必要性及可行性

##### （1）公司新能源业务持续快速增长需要营运资金的支持

公司 2020 年至 2023 年 1-9 月新能源汽车零组件营业收入分别为 22,875.20 万元、38,279.59 万元、60,207.73 万元和 57,529.42 万元。随着公司经营规模的不断扩大，尤其是新能源汽车零组件相关业务快速增长，公司营运资金需求也相应增加，为了保障公司具备充足的资金以满足核心业务增长与业务战略布局所带来的营运资金需求，公司拟通过本次发行募集资金补充流动资金。

##### （2）补充营运资金有助于优化资本结构，提升盈利水平

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 9 月末，公司合并口径的资产

负债率分别为 58.18%、62.37%、62.06%和 62.80%，资产负债率相对较高。通过本次募集资金补充流动资金，公司资产负债率将有所降低，公司的资本结构将得到有效的改善，资本实力将进一步增强。同时，通过补充流动资金，公司偿债能力得到提高，从而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的水平。

综上，本次使用部分募集资金补充流动资金，符合公司当前实际需要，符合法律法规和相关政策，具有必要性及可行性。本次发行募集资金到位后，将降低公司资产负债率，有利于增强公司资本实力，促进公司主营业务发展，提升公司抗风险能力。

### **三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响**

#### **（一）本次发行对公司经营管理的影响**

本次募集资金的运用符合国家产业政策和公司未来战略发展方向，有利于公司把握市场机遇，提升公司市场竞争力。因此，本次发行将对公司经营业务产生积极影响，有利于公司未来业务的扩展，提升公司的竞争力和持续盈利能力，符合公司及全体股东的利益。

#### **（二）本次发行对公司财务状况的影响**

本次发行募集资金到位后，公司的总资产和净资产规模均相应增加，资产负债率将有所降低，流动比率和速动比率将有所提高，短期偿债能力得到增强。综上，本次发行将优化资本结构、提高偿债能力、降低财务风险，为公司进一步业务发展奠定坚实的基础。

### **四、募集资金投资项目可行性分析结论**

综上所述，公司本次发行的募集资金投资项目符合国家的产业政策和公司的战略发展规划，募集资金投资项目均属于公司主营业务范围，有利于增强公司的核心竞争力、促进公司的可持续发展，具有可行性和必要性，符合公司及全体股东利益。

**深圳市凯中精密技术股份有限公司**

**董事会**

**2023 年 11 月 22 日**