

证券代码：300351

证券简称：永贵电器



## 浙江永贵电器股份有限公司

Zhejiang Yonggui Electric Equipment Co., Ltd.

(浙江省天台县白鹤镇东园路5号(西工业区))

# 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

二〇二三年十一月

## 一、本次募集资金使用计划

公司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 98,000 万元（含本数），扣除发行费用后将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	连接器智能化及超充产业升级项目	30,172.44	28,000.00
2	华东基地产业建设项目	52,579.93	44,000.00
3	研发升级项目	13,493.53	6,000.00
4	补充流动资金	20,000.00	20,000.00
合计		<b>116,245.90</b>	<b>98,000.00</b>

注：项目名称最终以主管部门核准或备案名称为准。

若本次发行实际募集资金净额低于拟投资项目的实际资金需求，在不改变拟投资项目的前提下，董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入金额、优先顺序进行适当调整，不足部分由公司自行筹措资金解决。在本次发行募集资金到位前，如公司以自筹资金先行投入上述项目建设，公司将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、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

### （一）项目基本情况

#### 1、连接器智能化及超充产业升级项目

##### （1）项目概况

本项目由公司全资子公司四川永贵科技有限公司实施，项目实施地位于四川省绵阳市涪城区。本项目拟利用现有的生产厂房，结合连接器技术迭代演变趋势、新能源汽车行业的发展和涌现的应用场景需求等，通过引进先进的生产线，实现产能的升级。本项目计划生产的产品主要为大功率液冷超充枪、车载连接器、高速高频连接器、特种装备连接器等。

项目计划总投资 30,172.44 万元，拟使用募集资金投入金额为 28,000 万元，不足部分由公司自筹解决。

## （2）项目投资概算

本项目总投资 30,172.44 万元，具体投资安排如下：

序号	投资内容	投资规模（万元）	投资比例
一	<b>建设投资</b>	<b>28,413.89</b>	<b>94.17%</b>
1	工程费用	28,132.57	93.24%
1.1	场地装修费	3,080.00	10.21%
1.2	设备购置费	25,052.57	83.03%
2	预备费	281.33	0.93%
二	<b>铺底流动资金</b>	<b>1,758.55</b>	<b>5.83%</b>
三	<b>项目总投资</b>	<b>30,172.44</b>	<b>100.00%</b>

## （3）项目经济效益分析

经测算，本项目税后内部收益率为 20.73%，投资回收期为 5.75 年（税后），项目预期效益良好。

## （4）项目报批事项及土地情况

本项目在公司现有厂区内实施，不涉及新增募投项目用地的情形。本项目涉及的审批及备案程序正在进行中，公司将根据相关要求履行审批或备案程序。

## 2、华东基地产业建设项目

### （1）项目概况

本项目由上市公司实施，项目实施地位于浙江省天台县西工业区。本项目拟新建生产厂房及配套设施，通过购置先进的智能生产和仓储设备，进行产品生产线的建设，以扩大现有产能。本项目计划生产的主要产品为交/直流充电枪、线束以及连接器等。

本项目计划总投资 52,579.93 万元，拟使用募集资金投入金额为 44,000 万元，不足部分由公司自筹解决。

### （2）项目投资概算

本项目总投资 52,579.93 万元，具体投资安排如下：

序号	投资内容	投资规模（万元）	投资比例
一	建设投资	49,139.62	93.46%
1	工程费用	44,836.72	85.27%
1.1	建筑工程费	18,411.72	35.02%
1.2	设备购置费	26,425.00	50.26%
2	工程建设其他费用	3,816.37	7.26%
3	预备费	486.53	0.93%
二	铺底流动资金	3,440.31	6.54%
三	项目总投资	52,579.93	100.00%

### （3）项目经济效益分析

经测算，本项目税后内部收益率为 12.69%，投资回收期为 8.46 年（税后），项目预期效益良好。

### （4）项目报批事项及土地情况

本项目建设地位于浙江省天台县西工业区，公司已取得项目用地的不动产权证书（浙（2023）天台县不动产权第 0029531 号）。本项目涉及的审批及备案程序正在进行中，公司将根据相关要求履行审批或备案程序。

## 3、研发升级项目

### （1）项目概况

本项目由四川永贵科技有限公司实施，项目实施地位于四川省绵阳市涪城区。本项目拟利用现有的研发相关场地，通过引进先进的研发设备，并加强研发管理逐步对研发中心进行升级完善，加大力度进行技术创新。

本项目计划总投资 13,493.53 万元，拟使用募集资金投入金额为 6,000 万元，不足部分由公司自筹解决。

### （2）项目投资概算

本项目总投资 13,493.53 万元，具体投资安排如下：

序号	投资内容	投资规模（万元）	投资比例
一	建设投资	6,943.53	51.46%

序号	投资内容	投资规模（万元）	投资比例
1	场地装修费用	30.00	0.22%
2	设备购置及安装费用	6,718.80	49.79%
3	工程建设其它费用	125.99	0.93%
4	预备费	68.75	0.51%
二	<b>研发费用</b>	<b>6,550.00</b>	<b>48.54%</b>
三	<b>项目总投资</b>	<b>13,493.53</b>	<b>100.00%</b>

### （3）项目经济效益分析

该项目与公司的未来发展战略紧密相关，项目的实施不直接产生经济效益，但能够提升公司自主创新能力与研发能力，增强产品核心竞争力，进而给公司带来间接经济效益。

### （4）项目报批事项及土地情况

本项目在公司现有厂区内实施，不涉及新增募投资项目用地的情形。本项目涉及的审批及备案程序正在进行中，公司将根据相关要求履行审批或备案程序。

## 4、补充流动资金

公司拟使用募集资金 20,000 万元补充流动资金，主要用于公司日常运营所需，以提升公司运营效率，增加整体抗风险能力，进一步提高公司的持续盈利能力。

### （二）项目必要性分析

#### 1、本次募投积极响应国家“双碳”战略目标

在“碳达峰、碳中和”目标的国家战略背景下，公司认真落实生态文明建设要求和国家“双碳”战略目标，坚决用实际行动支持“碳达峰、碳中和”目标的实现，力争成为国家实现“双碳”的重要参与者。在“双碳”目标推动下，近年来，以新能源汽车为代表的新能源产业受政策、需求、技术等多方面有利因素驱动，迎来重大发展机遇，本次募投项目系公司积极响应国家“双碳”战略目标，把握新能源汽车市场机遇的实际举措。

## 2、产业升级紧跟市场趋势，把握发展的机遇

连接器行业具有产品多样化，应用领域广泛等特点，其市场需求的增长主要依赖于下游应用领域市场的扩容以及新下游市场的开拓，下游行业市场趋势的变化和市场规模的增减对连接器市场的增长具有决定性作用。连接器智能化及超充产业升级项目将紧跟市场趋势，牢牢把握未来发展机遇：（1）通过升级生产工艺，满足市场严格需求；（2）通过引进先进产线设备，提高公司智能制造水平；（3）通过丰富公司产品结构，培育公司业绩增长点；（4）通过扩大相关产品产能，提高公司市场份额。

## 3、新建产能增强对下游客户的产业配套能力

为达到同步开发、供货及时、节约成本等目的，汽车零部件制造企业通常围绕整车制造商所在区域选址布局，并逐步发展成以整车制造商为核心的企业集群，形成产业链整体规模效应。长三角是国内整车和零部件企业主要生产地和消费地，是我国新能源汽车产业的核心区域。2023 年长三角一体化发展高层论坛上，长三角勾画一个新目标：打造新能源汽车世界级产业集群。公司预计，未来长三角区域的配套能力对公司的发展重要性将进一步提升，本次华东基地产业建设项目在公司总部建设生产基地，将进一步提高对重点客户的就近配套能力，进一步降低公司与客户之间的沟通、运输成本，及时满足下游整车制造商同步开发及快速响应的需求，提升与核心客户之间的客户粘性。此外，募投项目的实施还将有助于公司在重点区域占据市场份额并开拓新的业务机会，有利于实现公司产能的战略布局，进一步增强公司盈利能力。

## 4、研发升级持续丰富公司对前沿技术的储备

在日趋激烈的市场竞争环境中，企业需不断加大技术创新投入，提高自主创新能力。公司作为高新技术企业，始终将技术创新作为发展理念。随着公司在连接器行业内的发展，公司现有技术实力不断增强，公司在行业内已取得一系列的技术突破，产品也逐渐受到国内外客户的认可。产品业务规模持续增长，公司的品牌优势日益显现。为了进一步稳固公司市场地位，满足市场和客户的需求，公司需要在现有的技术平台上进行技术升级，研发新产品、新技术，继

续增强公司的技术优势。本次募投研发项目以研发促发展，增强公司的技术实力，提升公司技术的广度和深度，研发新技术，开辟新领域。

## **5、充沛的流动资金是业务稳定发展的有力保障**

本次向特定对象发行股票募集资金部分用于补充流动资金，有利于缓解公司的资金压力，推进公司业务规模的拓展，保障了公司研发创新及业务扩张等活动的持续正常开展，可进一步优化公司的财务结构，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。

### **（三）项目可行性分析**

#### **1、国家出台的相关政策，为项目的实施提供了政策的保障**

新能源汽车产业是我国培育发展战略性新兴产业的重点领域。近年来，国务院、发展改革委、工信部等多个部委陆续出台了《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》等多项引导、支持、鼓励和规范新能源汽车产业发展的规划和管理政策，推动产业健康及可持续发展。受益于国家长期的战略支持，我国新能源汽车产业发展迅猛，新能源汽车亦是我国实现弯道超车、进入世界汽车强国行列的重要抓手。本次募投项目的建设是公司积极响应国家相关政策发展要求的实际举措，项目的落实能够更好地满足下游新能源整车厂及配套企业的需求，政府出台的一系列有利于汽车产业发展的政策为本项目实施提供了稳固的政策保障。

#### **2、公司丰富的生产经验，为项目顺利实施提供有力的保障**

公司自成立以来，一直专注于电连接器、连接器组件及精密智能产品的研发、制造、销售和技术支持，经过多年的发展，公司也不断地发展壮大，公司已经积累了丰富的生产经验，对产品的生产工艺和流程已形成了标准化的程序，并且持续的进行优化和创新，已经形成了一套良好的生产管理制度，规范企业生产经营，保证安全生产，提升产品品质并且能够快速响应顾客需求及时交付订单。公司建有全流程制造链条，包括塑胶模具制造车间、注塑加工车间、钣金冲压车间、精密加工车间、自动或半自动组装车间、国际 CNAS 认证的检测中心，并拥有 MES 系统，ANDON 系统，E-SOP、DNC、MDC、电子系统看板

等智能制造系统，以满足客户多元化的产品定制需求。公司的丰富经验和健全的制造体系将为本次募投项目的实施提供坚实的技术和生产保障。

### **3、公司客户资源丰富，为项目产能消化做好了充分的准备**

公司在连接器行业深耕多年，凭借技术、产品及服务优势，公司拥有稳定且具有行业影响力的客户群。为了满足客户需求，提升公司产品质量，公司投入大量的资源进行产品研发和技术创新，使得公司产品在质量和性能上表现优异，受到客户的青睐。公司车载与能源信息板块产品包括高压连接器及线束组件、高压分线盒（PDU）/BDU、充/换电接口及线束、交/直流充电枪、大功率液冷直流充电枪、通讯电源/信号连接器、储能连接器、高速连接器等，其中车载产品为新能源汽车提供高压、大电流互联系统的整体解决方案，并已进入比亚迪、华为、吉利、长城、奇瑞、长安、上汽、一汽、广汽、北汽、本田等国产一线品牌及合资品牌供应链体系。公司目前正在积极建设营销团队，拓展国内外的客户，为产能扩张做好准备。

### **4、公司成熟的管理和研发团队为项目的实施提供有力支持**

公司采用自主培养和外部引进相结合的人才发展战略。多年的努力培养和发展使公司拥有了一支经验丰富、技能全面的人才队伍。此外，公司还建立了健全的人才招聘、培养和激励制度，鼓励员工在日常工作中不断学习和成长，以提高知识和技能，实现与公司共同发展。公司的管理团队在车载信息与新能源领域拥有多年的从业经验，无论是组织、生产还是营销方面，管理团队都保持着紧密的协作、高效的协调和迅速的响应能力。因此，公司拥有成熟的管理团队和专业的研发生产团队，可以为本次募投项目提供可靠支持。

## **三、本次募集资金发行对公司经营状况和财务状况的影响**

### **（一）本次募集资金发行对公司经营状况的影响**

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金在扣除发行费用后将用于连接器智能化及超充产业升级项目、华东基地产业建设项目、研发升级项目及补充流动资金。本次募集资金投资项目符合国家产业政策以及公司战略规划发展方向，与公司主营业务密切相关，具有良好的市场发展前景和经济效益。



本次募投项目的实施，将优化公司的产品结构，增强公司对下游客户的配套供应能力，有利于公司实现产品结构的升级及主营业务的进一步拓展，公司的核心竞争力将进一步增强。同时，本次发行实施完毕后，公司流动资产规模得到进一步提升，公司竞争能力和抗风险能力预计将得到提高。

## **（二）本次募集资金发行对公司财务状况的影响**

本次发行完成后，公司总资产规模将进一步提升，资本实力得以增强。短期来看，公司资产负债率有所上升，但可转换债券较低的票面利率水平既能够显著降低公司的融资成本，也不会对公司的短期偿债能力造成明显的不利影响。本次发行募集资金到位后，公司的资产规模和业务规模将进一步扩大，营运资金将得到补充。如部分可转换债券转股，公司资产负债率将有所降低，有利于公司保持合理的资本结构。

但本次募投项目存在建设期，且项目经营效益需要运营达到一定时间才能逐步体现，因此项目建设运营过程中的资金安排以及可转债转股等因素一段时间内可能会对净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的影响，但随着相关募投项目建成以及效益的实现，公司业务发展将得到强有力的支撑，公司的长期经营业绩和盈利能力都将得到提升，有利于公司的长远发展。

## **四、可行性分析结论**

综上所述，本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目符合国家相关产业政策、行业发展趋势以及公司战略规划发展方向，具有良好的市场前景和投资效益。本次募集资金到位和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和抗风险能力，符合公司及全体股东的利益，具有必要性及可行性。

浙江永贵电器股份有限公司董事会

2023年11月29日