

股票代码：300709

股票简称：精研科技

江苏精研科技股份有限公司
向不特定对象发行可转换公司债券
募集资金使用的可行性分析报告



二〇二五年八月

一、本次募集资金使用计划

江苏精研科技股份有限公司(以下简称“精研科技”、“本公司”、“公司”)本次向不特定对象发行可转换公司债券(以下简称“本次发行”)募集资金总额不超过人民币 57,789.00 万元(含本数),扣除发行费用后的募集资金净额拟全部用于如下项目:

单位:万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	新型消费电子与数据服务器精密 MIM 零部件及组件生产项目	40,534.00	40,534.00
2	总部及研发中心建设项目	12,206.00	12,206.00
3	精密模具中心建设项目	6,102.00	5,049.00
合 计		58,842.00	57,789.00

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(或由董事会授权人士)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,不足部分将通过自有资金或自筹资金解决。公司董事会(或由董事会授权人士)将在不改变本次募集资金投资项目的前提下,根据相关法律、法规规定及项目实际需求,对上述项目的募集资金金额进行适当调整。

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有资金或自筹资金先行投入,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基本情况

(一) 新型消费电子与数据服务器精密 MIM 零部件及组件生产项目

1、项目基本情况

新型消费电子与数据服务器精密 MIM 零部件生产项目实施主体为江苏精研科技股份有限公司,总投资额为 40,534.00 万元,拟使用本次发行募集资金 40,534.00 万元,项目建设期为 24 个月。本项目将利用现有厂房及租赁厂房,通过购置先进生产设备,完善生产工艺制程,扩大新型精密 MIM 零部件生产能力,

服务于新型消费电子及数据服务器等应用领域的客户，主要产品包括折叠屏手机转轴用 MIM 零部件及组件及其他新型消费电子专用 MIM 零部件及组件、可穿戴设备外观件、数据服务器用 MIM 零部件。

本项目的实施，首先，有助于公司紧跟下游市场创新发展步伐，扩大配套产品供给规模，增强公司盈利能力，进一步保障经营稳定性；其次，有助于公司丰富公司产品结构，完善公司的产品系列，优化公司的主营业务结构，提高新材料产品的市场供给能力；最后，有助于公司持续提升产品品质，巩固技术、成本等方面的生产优势，为公司维持行业地位构建稳固的生产基础。

2、项目的必要性

（1）扩大公司产品生产能力，把握市场发展机遇的需要

近年来，消费电子及数据服务器领域发展迅速，为 MIM 企业带来良好的市场机遇。在消费电子领域中，折叠屏手机、智能手表、AI 眼镜等新型产品的前景良好，带动折叠屏铰链、眼镜转轴、智能手表表壳等相关 MIM 零部件市场需求旺盛；在数据服务器领域，随着传输速率不断提升，数据服务器部分零部件材料由塑胶材质转变为金属材质，对配套零部件的强度、精密性以及导热性有更高的要求，为 MIM 零部件在数据服务器领域中的推广应用带来市场机遇。根据《Metal Injection Molding Global Market Competitor Report 2024》预测，2024-2028 年全球 MIM 市场规模将保持 6.86% 的年复合增速，消费电子及数据服务器领域的发展为 MIM 企业带来良好的市场机遇。

随着公司业务规模的不断扩大，若公司不及时进行扩充产能，将无法满足客户大规模新增订单的需求。为把握新型消费电子及数据服务器快速发展的市场机遇，提升订单消化能力，公司亟需扩大新型精密 MIM 零部件生产能力，以匹配下游客户订单需求的增长。

本项目将利用现有车间，引进先进自动化生产及检测设备，用于折叠屏手机转轴及其他新型消费电子转轴、可穿戴设备及数据服务器等领域的新型 MIM 零部件产能建设，以扩展公司生产能力。本项目的实施，一方面，有助于公司紧跟下游市场快速发展步伐，扩大产品供给规模，进一步保障公司经营稳定性；另

一方面，将扩充公司产品供应能力，并凭借现有的客户资源和渠道优势，进一步提升市场占有率，巩固和加强公司在行业的领军地位。

（2）推动新材料生产应用，适应消费电子市场发展的需要

随着消费电子产品逐步轻薄化，穿戴设备类电子产品对零部件的耐磨性、高强度、轻量化要求越来越高，材料逐步向高强度化、轻量化方向延伸，而钛合金等轻质合金凭借其出色的强度、耐腐蚀性特性，迅速导入消费电子多个细分领域，使用范围和规模逐步扩大。

公司作为全球 MIM 龙头企业之一，具备较强的产品定制化、批量化生产能力，近年来，公司通过不断优化改进 MIM 生产工艺，开发了一系列专用喂料，并通过配合相应的注射、脱脂、烧结工艺，解决了钛合金等轻质材料的粉末注射成型技术难点，为公司大规模生产钛合金等轻质材料零部件产品奠定技术基础。

本项目将引进先进设备，扩充可穿戴设备外观件生产能力，深化钛合金等轻质材料的应用和生产布局。本项目的实施，一方面，有助于公司扩大钛合金等轻质材料零部件生产规模，提高新材料产品的市场供给能力，满足下游客户对高端钛合金等轻质材料零部件的应用需求；另一方面，有助于公司优化 MIM 生产工艺，提升 MIM 生产工艺的成熟度与先进性，从而进一步巩固公司的技术优势，为保持公司的行业领先地位创造有利条件。

（3）优化产品供给结构，增强公司市场竞争能力的需要

目前，公司 MIM 零部件主要集中于消费电子领域，2022 年度、2023 年度及 2024 年度，公司消费电子行业产生的营业收入占整体营业收入的比重分别为 76.38%、72.97%和 75.50%，消费电子行业占比较高，公司亟需根据最新行业发展特点，优化产品结构，逐步在汽车、智能家居、数据服务器等其他领域形成布局。

本项目将在数据服务器领域重点布局，提升数据服务器精密 MIM 用零部件的生产能力，满足数据服务器市场对各类复杂零部件的高性能要求。本项目的实施，一方面能够充分发挥公司的技术优势，丰富公司产品结构，完善公司的产品系列，有助于优化公司的主营业务结构；另一方面，有助于公司充分把握数据服务器发展机遇，提供高品质服务器零部件产品，从而抢占细分领域市场份额，培

育新的利润增长点，提升公司盈利能力，增强公司市场竞争力。

（4）升级完善制造设备，提高公司自动化水平和生产效率的需要

公司虽然通过多年生产经验的积淀，搭建了成熟的 MIM 工艺生产体系，但是公司部分设备经过多年的运行，设备运行状态有所下降，进而影响整体公司生产能力；同时，随着产品类型的丰富以及品质的提升，对核心设备的加工能力、自动化等性能提出更高要求，公司亟需替换部分核心设备，对 MIM 产线进行优化升级，以提升 MIM 工艺生产能力；另外，近两年国内智能手表市场保持快速增长，抛光工艺在智能手表上的应用日益广泛，原有手工抛光工艺无法满足相应增长需求，机器自动抛光逐步成为行业发展的主流并成为客户进行供应商选取的重要标准，公司亟需组建规模化的抛光工序生产能力，以满足外观 MIM 零部件的抛光工艺需求，强化公司对各个生产工序的全流程控制能力。

本项目将购置先进设备，对 MIM 产线进行优化升级，实现 MIM 工艺环节的完整性，进而提升产线生产能力。本项目的实施，一方面，有助于升级优化 MIM 工艺生产线，保障工艺流程的连续稳定运行，提高产品质量稳定性，综合提高生产效率，从而进一步增强公司的产品交付能力；另一方面，有助于公司持续提升产品品质，建立和巩固技术、成本等方面的生产优势，为公司维持行业地位构建稳固的生产基础。

3、项目的可行性

（1）优质的客户资源，为项目实施提供产能消化条件

公司积累了丰富的客户资源，凭借优良的产品质量和快速反应的服务体系，公司产品现已广泛应用于国内外多家头部消费电子品牌，并与之形成较为牢固的客户合作关系。同时基于良好的客户关系以及多样化的销售渠道，公司可获取一系列生产订单，为项目产能消化提供基础。另外，公司逐步与数据服务器领域的相关客户等开展合作，持续扩展公司产品应用领域，从而有效消化本项目建设带来的新增产能。

（2）深厚的技术积淀与专业的研发平台，为项目实施提供有力技术支持

公司长期重视研发工作，持续加强研发投入，并建设专业化研发平台，形成

一系列核心技术以及专利成果，目前，公司形成了“耐磨钢成形技术”、“超高强钢成形技术”、“手表表壳按键行程检测装置”、“表壳表扣位抛光装置”等一系列核心技术，应用于 MIM 生产工艺中，用以生产折叠屏转轴、智能手表表壳等产品。公司的技术积淀能够为本项目的实施提供有力技术支持。

公司始终高度重视对技术研发能力、创新能力的持续提升，2022 年度、2023 年度、2024 年度公司研发投入比重分别为 7.85%、8.23%、8.25%，研发投入金额占营业收入比例不断提升，为研发能力的提升、核心技术的迭代提供稳定资金支持。

公司设有精研研究院作为战略调研及研发平台，调研行业发展动向、捕捉行业最前沿信息，进行新技术、新领域的战略布局。团队成员均毕业于国内外重点院校的材料、机械等专业，理论基础扎实，实践经验丰富。精研研究院作为研发、战略及孵化平台，承担多项国家、省、市级重点项目，通过新领域、新技术、新材料、新产品、新工艺的探索，为公司项目稳定运行提供技术保障。

（3）成熟的生产经验和健全的管理体系，为项目构建稳固生产基础

公司具备批量化、定制化生产能力，通过建设智能化生产线及构建完善的质量体系，能够为本项目实施构建稳固生产基础。

公司长期重视智能化生产制造，持续对现有生产线及设备进行智能化、信息化改造升级，其中子公司常州博研致力于提供自动化控制与信息系统集成解决方案，持续为公司及子公司提供自动化生产设备。同时，公司强化内部管理，深化成本控制，推动 VSM（价值流图）分析机制应用，减少浪费，通过对生产线、设备等进行智能化改造，提高整体制造效率和柔性生产能力。

公司通过构建全制程管控体系，形成了显著的成本控制优势与生产效能竞争力。面对 MIM 产品复杂的工艺特性和多工序生产流程，公司依托规模化生产经验，持续优化各环节制程管控与管理机制，实现了金属制品良率的系统性提升，在提升生产效率、保障产品良率、控制制造成本及满足客户交付周期等方面形成了独特的竞争优势，有效增强了客户服务能力。

4、项目投资概算

本项目总投资额为 40,534.00 万元，拟使用募集资金 40,534.00 万元，项目投

资具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目	投资总额	比例
1	设备购置费	34,904.00	86.11%
2	建设投资	1,250.00	3.08%
3	软件投资	500.00	1.23%
4	预备费	1,080.00	2.66%
5	铺底流动资金	2,800.00	6.91%
总投资金额		40,534.00	100.00%

5、项目经济效益评价

本项目建设期共 2 年，建设过程中第 1 年开始启动部分生产，第 3 年完全达产。经测算，本项目内部收益率（税后）为 16.20%，静态投资回收期（税后）为 6.04 年，项目整体经济效益较好。

6、项目审批情况

本项目拟在公司现有用地及租赁用地实施，不涉及新增土地。截至本报告出具日，本项目的备案及环评等手续尚在办理过程中。公司将按照国家相关法律、法规要求及时、合规办理相关手续。

（二）总部及研发中心建设项目

1、项目基本情况

总部及研发中心建设项目实施主体为江苏精研科技股份有限公司，总投资额为 12,206.00 万元，拟使用本次发行募集资金 12,206.00 万元，项目建设期为 36 个月。本项目为公司打造集中的总部办公场地，同时新建研发中心，打造高水平的研发实验室并配置先进研发设备，进一步提升公司研发能力。

2、项目的必要性

（1）打造公司总部办公场地，缓解办公场地紧缺、提升整体管理水平

公司业务包含精密金属制造、散热、动力、精密塑胶、智能制造服务及电子制造六大板块，形成多元化发展格局。在多业务板块共同发展背景下，公司办公区域的需求大幅增加，同时，公司与客户供应商业务开展活跃、业务对接工作频

繁，对办公会议形成较大需求。另外，在项目执行过程中，部分客户需要安排人员驻场办公，进一步增加了对办公场地的需求。

当前公司办公场地面积有限，无法满足业务开展和人员办公日益增长的场地需求，缺乏办公场地空间已成为影响公司日常经营活动顺利开展的不利因素，因此公司亟需扩大办公场地建设，满足各业务板块之间的管理协同及整合的需求，优化内部运营和管理流程，为人员办公、客户对接、客户驻场提供充足的办公环境。

本项目将新建公司总部基地，扩大公司办公场地，并构建更加全面的职能体系，打造合适的信息化管理系统，从而完善公司整体管理体系。项目的实施，一方面有利于为公司提供充足、适配的办公场地，缓解办公场地紧缺的局面，保障内部办公和外部业务开展的顺利进行；另一方面，有利于公司通过总部统筹运作，整合内部资源、强化运营管理，更好发挥多元化业务板块之间的协同性，促使公司整体价值最大化。

(2) 推动 MIM 技术创新升级，提升公司核心产品竞争力

当前，公司下游消费电子领域产品更新换代频繁，客户需求随之快速变化、对 MIM 产品要求不断提高，为了支持客户产品更新换代、增强客户粘性，公司需要推动 MIM 技术创新升级，持续开展材料配方、成型工艺、后处理等 MIM 技术核心环节创新，推出满足更高强度、更高耐磨性、更加轻量化、更加复杂等要求的 MIM 产品，从而快速配套客户对产品的新需求。此外，智能汽车、数据服务器等新兴领域蓬勃发展，催生对应金属精密结构件大规模需求，从而出现良好的市场机遇，因此公司通过研发适合前述领域的 MIM 新技术及产品，促进产品结构升级，有助于公司快速把握市场机遇，将核心技术及业务导入新兴下游产业领域，巩固公司市场竞争地位。

本项目将购置先进的研发检测设备，吸纳优秀的研发人员，提升公司新技术、新工艺、新产品的研发能力。本项目的实施，可以推动公司 MIM 技术迭代升级和拓展创新，满足市场对 MIM 产品在复杂度、精度、强度、功能、外观等方面更高的要求和新需求，同时也可帮助公司强化自身行业技术壁垒，增强公司在核心业务及产品等方面的市场竞争力。

（3）拓展业务序列，实现业务多元发展格局，夯实公司业务持续增长基础

公司长期专注于精密零部件及组件等产品的研发与生产，为市场提供高质量的精密金属零部件等产品。近年来，公司经过不断拓展，形成了涵盖金属制造、散热、动力、精密塑胶、智能制造服务及电子制造六大板块业务的发展格局，推动公司向多领域、多业务、多元化方向发展。

本项目将新建技术研发中心，并配置先进的研发设备、实验设备及配套软件等，以大幅提升技术研发条件，吸引高水平研发人才，加大对散热、动力、3D打印等技术开展研发，为公司各业务板块发展提供技术支撑。本项目的实施，公司可加强各业务板块技术研发能力，改变制程较为集中的局面，更好促进公司业务多元发展格局，并促进公司整体营收及利润结构更加均衡，提升公司业务抗风险能力，为公司整体业务的发展奠定坚实基础。

3、项目的可行性

（1）成熟健全的组织管理体系，为本项目实施提供运营管理保障

公司具备良好的内部管理运营能力。公司一方面，以标准化建设为核心抓手，规范生产管理，同时通过全流程精益化以及智能化升级，构建起一套兼顾成本控制和效率提升的生产运行体系；另一方面，公司持续深化信息系统建设，不断推进质量管理体系、研发项目管理系统等管理决策系统的建设，精准地指导日常管理和重大决策。综上，公司多途径对各经营维度实施提升，保证各部门在公司运营活动中各司其职、相互配合，为公司经营中各环节的平稳高效运行提供有力支持。

（2）下游广泛的市场及需求，为本项目技术提供了充分应用空间

公司业务板块呈多元化发展格局，各类产品下游应用领域广泛，覆盖了消费电子、汽车、智能家居等行业。作为构成国民经济的重要行业，消费电子、汽车等行业市场规模巨大、产品类别丰富、市场快速发展，对上游各类精密零部件等产品需求旺盛。其中，在消费电子领域，智能手机厂商持续推出创新产品，可穿戴设备产品迭代升级，带动金属零部件及转动结构件等精密零部件的规模化应用；在汽车领域，汽车电动化、网联化、智能化发展趋势明显，对复杂度、集成度高

的精密塑胶内饰件产品带来了新的需求和应用场景；在智能家居领域，随着人工智能和物联网技术的深度融合，智能家居产品应用场景更加丰富、功能和效率不断升级，从而带动所需零部件的需求。

公司下游对产品及技术需求多样化，且不断出现新兴行业领域，拥有广阔的市场应用前景，为公司新技术的研发提供了充足的市场应用验证和产业化机会，从而为本项目实施提供市场应用支持。

（3）强大的技术创新能力，为本项目实施提供了技术基础支持

公司致力于消费电子领域、汽车、数据服务器等领域提供优质的零部件和组件产品，一直围绕精密零部件和组件产品的高效、高品质生产展开技术研究，针对零部件和组件领域的材料配方、成型工艺、后处理等进行了持续的研发和创新。经过多年研发积累，打造了优质研发基础设施，形成了出色的研发创新能力，公司不断推动 MIM、3D 打印等技术工艺优化，在精密零部件和组件技术方面形成了丰富的技术成果和工艺经验积累。

同时，公司以其专业的技术水准，积极参与行业标准建设，参与了部分金属注射成形材料国家标准的编写。凭借较高的技术水平，公司亦得到业界高度认可，荣获“国家技术发明二等奖”、“北京市科学技术二等奖”、“江苏省科学技术三等奖”。

综上所述，公司重视研发投入，拥有优质的研发基础设施，并在精密零部件和组件等技术及工艺方面进行了较为丰富的积累，可为公司持续进行技术提升、工艺升级、产品创新打下技术基础，从而也将为本项目实施提供技术支持。

4、项目投资概算

本项目总投资额为 12,206.00 万元，拟使用募集资金 12,206.00 万元，项目投资分为设备和软件投资。

单位：万元

序号	项目	投资总额	比例
1	建设投资	8,353.00	68.43%
2	设备投资	2,113.00	17.31%

3	软件投资	300.00	2.46%
4	预备费	320.00	2.62%
5	研发费用	1,120.00	9.18%
总投资金额		12,206.00	100.00%

5、项目审批情况

本项目拟在公司现有用地实施，不涉及新增土地。截至本报告出具日，本项目的备案及环评等手续尚在办理过程中。公司将按照国家相关法律、法规要求及时、合规办理相关手续。

（三）精密模具中心建设项目

1、项目基本情况

精密模具中心建设项目的项目实施主体为江苏精研科技股份有限公司，总投资额为 6,102.00 万元，拟使用本次发行募集资金 5,049.00 万元，项目建设期为 18 个月。本项目利用现有车间建设精密模具中心，通过引进先进的模具制造和检测设备，进一步扩大公司模具生产制造能力。

2、项目的必要性

（1）突破模具生产瓶颈，满足内部配套应用的需要

模具是众多金属材料制件及非金属材料零件成型加工的重要配套装备，与制造设备共同决定了产品的制造能力。尤其对于产品多样化及定制化的企业而言，其产品制造需要配套的模具数量较多。在消费电子、汽车制造等领域，由于产品竞争日益激烈，推动产品设计迭代周期不断缩短，对相关零部件制造的模具的更新需求更加旺盛，需要零部件企业具备稳定的模具供应渠道，以保障产品的顺利生产和按期交付。

公司对 MIM 零部件生产的模具具有较大需求，公司也较早设立专门负责模具设计和加工制造的独立部门，对公司 MIM 零部件制造形成配套支撑。随着公司经营规模的持续扩大，自制模具能力已经难以满足产品生产需求；同时，在近年来的经营过程中，公司业务拓展了精密塑胶板块，进一步加大了对模具使用数量的需求，上述因素导致公司模具生产瓶颈问题愈发扩大。因此，公司亟待强化

模具自制能力，逐步缩小内部需求的配套缺口。

本项目将利用现有车间建设精密模具中心，通过引进先进的模具制造和检测设备，进一步扩大公司模具生产制造能力。本项目的实施，将有力提升公司模具自主制造输出水平，有效缓解产能瓶颈问题，有利于对公司内部 MIM 及精密塑胶业务板块形成有力的配套支持，持续提升公司整体制造竞争力。

（2）提升产品质量品质，减少外部模具供应规模

公司模具主要应用于消费电子和汽车制造等领域，上述市场均对产品质量和交期要求不断提升，受现有资源配置的影响，公司存在外购模具的情况。而公司在上述采购过程中，存在因供应商加工能力不足导致的质量和交期问题，对公司产品订单质量品质产生一定的不利影响。因此，公司有必要继续强化自身模具制造能力，逐步减少对第三方模具的依赖，更有利于公司按照承接订单及项目情况合理排布模具的制造，从而整体提升公司终端产品质量，确保产品能够按时交付，实现公司制造效率的持续提升。

本项目将依托既有成熟的模具设计开发与生产制造经验，持续强化自主模具供应水平，逐步降低外购模具规模。本项目的实施，将持续优化公司在消费电子 MIM 零部件及汽车塑胶零部件领域的产品生产效率，根据内部模具需求合理排布模具制造周期，从而实现在质量和交期方面的双重保障，持续提升公司产品竞争力。

（3）提升加工制造精度，契合客户需求

随着消费电子等领域竞争的日益激烈，对产品外观件要求愈发严苛，同时诸多通过 MIM 制造工艺生产的零部件需要与其他零部件进行集成配套应用，零部件的加工精度直接影响终端产品质量和寿命，因此模具更加成为控制产品精度的重要装备。

消费电子领域具有产品迭代周期短、产品创新频繁等特点，新材料、新工艺的应用在保障产品功能、性能突出的同时，也要确保产品能够达到预设的使用寿命。各大厂商对核心 MIM 零部件的尺寸、外观要求也成为提升产品竞争力的重要构成。因此，公司有必要持续引进先进工艺设备，进一步提升模具制造精度，

确保终端产品始终契合下游客户的发展需求。

本项目将在模具的机械加工、放电等工艺环节引进先进的精密制造设备，并配套检测设备，进一步强化在高精度模具方面的设备配置能力。本项目的实施，将有助于提升公司在模具产品领域的制造精密度，满足下游客户对 MIM 零部件产品日益严格的制造要求，从而有利于公司加深与客户合作深度，持续巩固公司在 MIM 市场领域的竞争地位。

3、项目的可行性

(1) 规模的产品供应，为项目实施提供充分配套需求

公司 MIM 零部件主要应用于消费电子领域，已经积累了一大批国内外知名品牌客户资源，与其建立起了长期稳定的合作关系。品牌客户的供应链体系相对成熟且稳定，公司也逐步参与多家客户诸多代次产品的配套零部件供应，持续加深与客户合作稳定性。同时，公司在精密塑胶零件领域不断深耕，并积累了一批优质客户资源，已进入到部分汽车类客户的一级、二级配套供应商序列。

随着公司与优质的客户资源合作不断加深及服务客户广度不断扩大，公司 MIM 零部件及塑胶零部件产品市场需求增加，公司对产品制造的模具配套需求也持续增加。报告期内，公司在用模具数量呈增长趋势，模具的应用需求的持续释放，为本项目扩大模具生产能力建设提供必要的需求保障。

(2) 扎实的模具技术，为项目实施提供有力技术支持

公司不断在模具方面深化人才结构，持续开展技术研究，推动模具加工精度逐步提升，以满足客户日益严苛的技术要求。针对 MIM 零部件领域部分客户的需求，公司现有制造的模具精度高，使用寿命长，能够满足各领域客户对高精密零部件产品要求。同时，公司也积极在专利方面进行布局，拥有包括“粉末注射成型中防止产品与模具粘连的方法”、“注塑包胶模具自动上下料搬运机构”等技术，并获得授权发明专利，覆盖了公司 MIM 零部件和塑胶零部件等产品领域，将为本项目产品的生产提供必要的技术支持。

(3) 丰富的模具生产经验，为项目实施构建稳固生产基础

公司深度服务消费电子、汽车制造等领域的领先企业，十分重视对产品的严格把控，通过多年的生产实践，逐步形成成熟的生产运营经验，作为 MIM 零部件和塑料零部件的关键制造装备，公司更加积极探索模具的精细化生产和管理优化，为本项目的实施提供保障。

在模具制造经验方面，公司较早开展模具的自制，在人员储备和生产能力方面形成一系列经验资源。公司模具部门人员超过 370 人，其中在公司任职超过 5 年的人员比例接近 40%，拥有充足的模具开发制造经验，丰富的人员储备能够对本项目模具产能扩张奠定坚实的人员基础。

在模具质量控制方面，公司通过了 ISO9001 质量管理体系、IATF16949 汽车质量管理体系、ISO13485 医疗器械质量管理体系、QC080000 有害物质过程管理体系等认证，在生产质量管理方面建立了良好的运行机制。公司引进先进的质量检测设备，辅以信息化系统，实施对生产质量进行监测和把控，为本项目的模具制造提供成熟的质量控制方法。

在模具制造管理方面，公司模具部门制定了《模具、工装及检具管理程序》《模具管理办法》《模具设计管理办法》等一系列管理制度和程序文件，覆盖模具设计、制造、使用、归档等各个环节，有效推动模具全生命周期管理，为本项目的模具制造奠定坚实的生产管控基础。

综上所述，公司在模具制造经验、质量控制、制造管理等方面均已形成良好的积淀，将为本项目实施构建稳固生产基础。

4、项目投资概算

序号	项目	金额（万元）	比例
1	建设投资	705.00	11.55%
2	设备投资	5,125.00	83.99%
3	软件投资	102.00	1.67%
4	预备费	170.00	2.79%
总投资金额		6,102.00	100.00%

5、项目审批情况

本项目拟在公司自有场地实施，不涉及新增土地。截至本报告出具之日，本

项目的备案手续尚在办理过程中。公司将按照国家相关法律、法规要求及时、合规办理相关手续。

三、本次发行对公司的影响分析

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家相关产业政策以及本公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次募集资金投资项目实施后，公司产品结构将得到优化，适应更新换代频繁的下游市场、充实公司资金实力。有利于进一步提高公司的盈利能力，巩固公司的行业领先地位，增强市场竞争力，为公司的可持续发展奠定坚实的基础。

（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，公司的资产规模有所提高，资金实力得到提升，为公司的后续发展提供有力保障。本次可转债转股前，公司使用募集资金的财务成本较低，利息偿付风险较小。本次可转债的转股期开始后，若本次发行的可转债大部分转换为公司股票，公司的净资产将有所增加，资本结构将得到改善。此外，随着募投项目的顺利实施，本次募集资金将会得到有效使用，在促进公司健康发展的同时，为公司和投资者带来较好的投资回报。

四、可行性分析结论

本次募集资金投资项目符合相关政策和法律法规，符合公司的战略发展规划方向，将进一步扩大公司生产能力、提高公司的核心竞争力、巩固公司的市场地位，有利于公司的可持续发展，符合全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目具有必要性和可行性。

（以下无正文）

（本页无正文，为《江苏精研科技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的可行性分析报告》之签章页）

江苏精研科技股份有限公司

董事会

2025 年 8 月 2 日