

证券代码：920271

证券简称：邦德股份

公告编号：2026-040



## 威海邦德散热系统股份有限公司

（山东省威海市环翠区桥头镇兴达路5号（桥头医院东））

**2026 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**

二〇二六年六月

威海邦德散热系统股份有限公司（以下简称“邦德股份”或“公司”）是北京证券交易所上市的公司。为满足公司业务发展的资金需求，进一步增强公司资本实力，提升公司盈利能力，根据《公司法》《证券法》《北京证券交易所上市公司证券发行注册管理办法》（以下简称“《注册管理办法》”）等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司拟以简易程序向特定对象发行股票，募集资金总额不超过 9,500.00 万元（含本数）。

（本报告中如无特别说明，相关用语具有与《威海邦德散热系统股份有限公司 2026 年度以简易程序向特定对象发行股票募集说明书（草案）》中的释义相同的含义）

## 一、本次募集资金使用计划

公司本次以简易程序向特定对象发行股票募集资金总额不超过人民币 9,500.00 万元（含本数），扣除发行费用后将全部用于补充流动资金。

## 二、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

### （一）本次募集资金使用的必要性

#### 1、满足主业拓展资金需求，促进公司持续健康发展

公司历经十余年的汽车后市场热交换器行业经营管理积累和沉淀，已打通从原材料采购、零部件加工到产成品总成的完整产业链，具备了信息化的生产管控能力、成熟的技术工艺和管理经验、紧跟市场的研发能力、扎实的人才储备、丰富且优质的客户资源积累，在汽车散热系统的零部件制造领域形成了一定的竞争优势。报告期内，公司收入水平整体呈上升趋势，业务规模不断扩大。2024 年、2025 年、2026 年 1-3 月，公司营业收入分别为 34,719.36 万元、38,017.20 万元和 8,805.81 万元。在市场持续扩容和行业整合升级的大趋势下，公司应不断进行现有产品的改进和新产品的开发，持续进行产品迭代、工艺革新和技术改造，以充分发挥先发优势，把握市场发展机遇。

公司本次以简易程序向特定对象发行股票的募集资金用于补充流动资金，能够为公司持续发展提供资金支持，从而把握行业发展机遇，加快主业发展，助力

公司积极开拓市场、拓展产品类型，实现业务规模增长，进一步巩固和提升公司核心竞争力和市场地位，提高公司盈利能力。

## **2、提升公司抗风险能力，保障经营稳健性**

公司主要从事热交换器的研发、生产与销售，聚焦汽车售后市场，产品主要通过全球汽车大型零部件分销商出口至北美、欧洲、韩国、澳洲、南亚等全球多个地区。受汽车零部件行业特性及外部环境的影响，公司经营受宏观经济波动、市场需求调整、国际贸易摩擦、汇率波动及核心原材料价格波动等多重因素影响，任何一项因素的波动都可能增加公司经营的不确定性。尤其近年来，全球贸易环境复杂多变，国际贸易摩擦持续发酵，行业外部环境的不确定性进一步提升，对公司的风险应对能力、资金实力提出了更高要求。

公司本次以简易程序向特定对象发行股票的募集资金用于补充流动资金，能够有效充实公司资金储备，提升公司的抗风险能力和经营稳健性，为公司应对各类不确定性因素提供资金支撑，保障公司业务持续、稳定、健康发展。

## **3、适配公司战略布局，提供营运资金保障**

2023年，公司立足长远发展战略，与江苏省常熟虞山高新技术产业开发区（筹）管理委员会、常熟市虞创科技产业发展有限公司签署《投资协议书》，投资建设“新建年产819万件热交换器生产项目”，旨在依托长三角地区成熟的产业集群优势与丰富的人才资源，优化公司产业区域布局，丰富产品品类、拓展产品应用领域，持续强化核心竞争力，为公司长远发展奠定坚实基础。

目前，该项目一期工程已进入建设后期，正处于设备采购安装、厂房装修收尾、前期试生产筹备的关键阶段，属于资金投入密集期。此阶段需持续支付工程进度款、设备购置款、安装调试费、人员筹备费及前期运营铺垫资金，现金流出具有刚性、持续性特征，短期内将对公司流动资金形成持续分流。截至2026年3月末，公司账面货币资金与交易性金融资产合计达9,649.72万元，较2025年12月31日减少7,755.79万元，且根据工程进度安排，短期内公司还会存在持续的现金消耗。另一方面，2026年5月，公司支付2025年度现金分红款2,616.46万元，进一步压降公司可支配自有资金规模。与此同时，公司生产原材料采购、

员工薪酬发放、日常运营管理费、各项税费缴纳等经营性固定支出不间断发生，公司面临重点项目建设与日常经营的双重资金需求。

公司本次以简易程序向特定对象发行股票的募集资金用于补充流动资金，能够有效补充公司的营运资金，有利于公司在保障项目一期工程顺利推进的同时支撑公司主营业务平稳运转，切实缓解短期资金压力，为公司业务持续健康发展提供资金保障，助力公司长远战略规划稳步落地。

## **（二）本次募集资金使用的可行性**

公司本次以简易程序向特定对象发行股票的募集资金用于补充流动资金，符合公司当前的实际发展需求，有利于增强公司的资本实力，增强公司可持续发展能力和抗风险能力，符合《北京证券交易所上市公司证券发行注册管理办法》等法律法规的相关规定。

同时，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，并通过不断改进和完善，形成了规范有效的法人治理结构和内部控制环境。在募集资金管理方面，公司按照监管要求制定了《募集资金使用管理制度》，对募集资金的存储、使用、管理、监督等进行了明确规定，以保证募集资金的规范、高效使用。本次发行的募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存放及使用，以保证募集资金合理规范使用，切实防范募集资金使用风险。

## **三、本次募集资金使用对公司经营管理、财务状况的影响**

### **（一）本次募集资金使用对公司经营管理的影响**

公司本次以简易程序向特定对象发行股票的募集资金用于补充流动资金，公司的资本实力和资产规模将得到提升，抗风险能力将得到增强，有助于夯实公司业务持续健康发展的基础，提升公司综合竞争力，为公司进一步做大做强提供资金保障。

### **（二）本次募集资金使用对公司财务状况的影响**

本次发行的募集资金到位后，公司的总资产和净资产规模将同步增加，营运资金将得到有效补充，为公司的持续、稳定、健康发展提供有力的资金保障。同

时，公司的财务结构将进一步优化，抗风险能力和可持续发展能力亦将得到显著增强。

#### **四、本次募集资金使用可行性分析结论**

综上所述，公司本次募集资金使用符合公司整体战略发展规划，符合相关政策和法律法规要求，具备必要性和可行性。本次发行的募集资金到位后，有助于提升公司资本实力，为公司业务持续、稳定、健康发展提供资金保障，同时有利于优化公司财务结构，增强公司可持续发展能力和抗风险能力，为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合公司及全体股东的利益。

威海邦德散热系统股份有限公司

董事会

2026年6月11日