

证券代码：603356

证券简称：华菱精工

宣城市华菱精工科技股份有限公司

2022 年度非公开发行 A 股股票

募集资金使用可行性分析报告

一、本次发行募集资金使用计划

本次发行募集资金总额为不超过 50,000.00 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	募集资金投入金额
1	新能源汽车高压连接系统零部件项目	36,262.00	33,057.68
2	技术研发中心项目	4,349.75	1,942.32
3	补充流动资金	15,000.00	15,000.00
合计		55,611.75	50,000.00

本次发行股票募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，在相关法律法规许可及股东大会决议授权范围内，董事会有权对募集资金投资项目及所需金额等具体安排进行调整或确定。

二、本次募集资金投资项目基本情况

（一）新能源汽车高压连接系统零部件项目

1. 项目概况

本项目的建设地点为江苏省溧阳市社渚镇西路北延伸段 239 省道以北，实施主体为公司的全资子公司溧阳安华精工科技有限公司。

本项目将于江苏省溧阳市建立新能源汽车高压连接系统零部件生产基地，主要建设内容包括厂房建设、生产及检测设备采购以及仓库区域扩充等。

本项目主要生产新能源汽车高压连接系统零部件产品，项目达产后将新增年产1,875万套大电流端子、1,000万件电子母排、70万件高压线束组件的产能。

本项目建设期为二年。

2. 投资估算及财务评价

本项目总投资36,262.00万元，其中：工程费用6,500.00万元、设备费用29,262.00万元、预备费500.00万元。

项目投产后，达产年预计将产生营业收入101,875.00万元、净利润7,968.28万元。项目经济效益前景较好。

3. 项目土地情况

本项目使用子公司溧阳安华精工科技有限公司的现有土地。

4. 项目涉及报批事项

本项目目前正在履行项目备案、环评等相关手续。

(二) 技术研发中心项目

1. 项目概况

本项目的实施主体为溧阳安华精工科技有限公司。公司拟于溧阳建立技术研发中心，计划用于新能源汽车高压连接系统及其零部件的相关技术研发及创新，项目建设期为两年。本项目的建设内容包括技术研发中心场地建设，以及相关设备采购等。

2. 投资估算及财务评价

本项目总投资4,349.75万元，其中：设备费用1,942.32万元、工程费用2,407.43万元。

本项目建成后，将支撑公司各类汽车高压连接系统及其零部件的研发，巩固公司汽车高压连接系统的技术源基础，在增强产品核心竞争力的同时，帮助公司突破关键核心技术，提高产品和服务品质，提升公司的自主研发能力与创新能力，有助于巩固公司盈利能力，稳中求进，为公司未来在新能源汽车行业发展奠定坚实基础。本项目不直接产生经济效益。

3. 项目土地情况

本项目使用子公司溧阳安华精工科技有限公司的现有土地。

4. 项目涉及报批事项

本项目目前正在履行项目备案、环评等相关手续。

(三) 补充流动资金

为满足公司业务对流动资金的需求、优化资本结构，本次非公开发行募集资金中的 15,000.00 万元拟用于补充流动资金。

三、本次募集资金投资项目实施的必要性和可行性

(一) 本次募集资金投资项目实施的必要性

1. 抢抓新能源汽车产业链的发展机遇，提升公司盈利能力

发展新能源汽车是我国从汽车大国迈向汽车强国的必由之路，是应对气候变化、推动绿色发展的战略举措。国务院和国家发改委、工信部等部门陆续出台了《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020）》《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，推动整车、零部件以及配套设施产业健康及可持续发展。

在上述政策的支持下，自 2015 年以来，中国已经成为全球最大的新能源汽车市场，连续 6 年新能源汽车产销量位居世界第一。未来中国新能源汽车的渗透率还将快速提高；《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》要求，到 2025 年，我国新能源汽车新车销售量达到汽车新车销售总量的 20%左右。此外，全球大型车企也在

加速新能源改革，全球前十大车企纷纷承诺在 2030-2050 年间实现新车大规模电动化转型。

相较于传统燃油汽车，新能源汽车对连接器的需求量显著增加，对性能的要求显著提高。传统燃油汽车使用的低压连接器单车价值量约 1,000 元，而新能源汽车使用的高压连接器材料成本以及屏蔽、阻燃要求等性能指标均高于传统的低压连接器，因此新能源汽车连接器单车价值远高于传统燃油汽车，其中纯电动乘用车单车使用连接器价值可达 3,000-5,000 元。随着新能源汽车渗透率的快速提高，新能源汽车高压连接器的市场规模也将快速扩大。

本次募投项目建成后，将支撑公司各类新能源汽车高压连接系统零部件产品的研发、生产及销售，使公司进入更具发展前景与机遇的新能源汽车产业链，拓展公司业务领域、产品矩阵、客户群体，抢抓新能源汽车产业链的发展机遇，提升盈利能力。

2. 加速新能源汽车高压连接系统的国产替代

新能源汽车是国内汽车厂商实现“弯道超车”的重要赛道。根据乘用车市场信息联席会数据，以销量计算，2021 年我国纯电动乘用车排名前 10 位的厂商市场份额合计约为 71.6%，其中除特斯拉占比 13.5%外，其余厂商均为自主品牌，自主品牌在新能源汽车市场已具备较强的竞争力。而在新能源汽车高压连接系统方面，泰科、安费诺等国际厂商仍具备强大的优势，国内厂商的市场地位与自主品牌车企的市场地位仍不相匹配。

随着中国新能源汽车加速渗透，高压连接系统的需求持续增长，高压连接系统的国产化迎来有利环境。本次募投项目建成后，公司将推动新能源汽车高压连接系统的国产化，为我国新能源汽车供应链的安全和稳定做出贡献。

3. 满足公司业务规模不断扩大的需求，优化公司资本结构，增强抗风险能力

近年来，公司业务规模不断扩大，对营运资金的需求相应不断增加。为满足公司业务规模快速拓展的需求，公司拟将本次募集资金 15,000.00 万元用于补充流动资金，为公司的运营提供稳定的资金来源，增强公司的资金实力。

报告期各期末，公司合并口径的资产负债率（合并）分别为 40.20%、51.84%、55.99%和 53.81%。本次发行完成后，公司资产负债率将下降，有利于优化公司资本结构，增强抗风险能力和可持续发展能力。

（二）本次募集资金投资项目实施的可行性

1. 国家产业政策为本次募投项目的实施提供保障

2021 年 3 月，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中明确提出要发展壮大战略性新兴产业，聚焦新一代信息技术、新能源、新能源汽车等战略性新兴产业。财政部在《对十三届全国人大四次会议第 2284 号建议的答复》中提到：通过新能源汽车购置补贴和免征购置税、充电桩基础设施奖励、新能源公交车运营补贴等方式，支持中国新能源汽车产业发展。2020 年 10 月，国务院常务会议审议通过了《新能源汽车产业发展规划（2021-2035）》，为新能源汽车的持续健康发展提出了指导性纲领。由于新能源汽车连接器的单车价值高于传统燃油汽车，受益于新能源汽车日益普及和汽车电子化比例不断提升，汽车连接器需求增速将超过汽车销售数量增速。

国家对于新能源汽车产业的战略定位和鼓励政策为公司的长期发展提供了良好的政策环境，为本次项目的顺利实施奠定了坚实的政策基础。

2. 新能源汽车渗透加速为本次募投项目的市场需求提供保障

新能源汽车市场高速发展，为新能源汽车高压连接系统及其组件提供了扎实的市场基础。目前，全球新能源汽车行业步入全面高速发展阶段。根据 Marklines 数据显示，2021 年全球新能源汽车的销量达 650 万辆，同比增长 108%，占全部汽车销售量的 8.02%。全球新能源汽车销量的 85%来自中国大陆市场和欧洲市场。根据中汽协数据，2021 年度新能源汽车产销分别完成 354.5 万辆和 352.1 万辆，同比分别增长 159.5%和 157.5%，新能源汽车渗透率提升到 13.4%。预计未来中国新能源汽车渗透率仍将快速提升，从而为新能源汽车连接器带来更广阔的市场空间。

3. 公司多年的金属零部件制造经验为本次募投项目的实施奠定了一定的技术基础

公司专注于电梯、机械式停车设备、风电行业等金属零部件的生产多年，对于金属零部件生产环节中的切割、冲压、喷涂等工艺积累了丰富的经验，对于制造业企业具有管理经验。本次募投产品中的大电流端子、电子母排，从形态上亦属于金属零部件，在生产工艺、生产管理上具有一定的相似性。同时，公司也将积极寻求与新能源汽车行业中的高压连接系统生产商合作，进一步提升生产本次募投产品的技术实力。

4. 补充流动资金的规模符合法规规定和公司发展需要

本次发行的部分募集资金用于补充流动资金，符合公司当前的实际发展情况，有利于增强公司的资本实力，满足公司经营的资金需求，实现公司健康可持续发展。本次发行的募集资金用于补充流动资金的规模符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》等法规关于募集资金运用的相关规定，具备可行性。

四、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）本次发行对上市公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合未来公司整体发展战略，新能源汽车高压连接系统零部件项目和技术研发中心项目的实施有利于公司抢抓新能源汽车产业链的发展机遇；补充流动资金项目将满足公司经营规模扩大对营运资金的需求，并为实现公司战略发展目标提供资金保障。本次发行符合公司长远发展需要及全体股东的利益。本次非公开发行募集资金投资项目完成后，公司盈利能力和综合竞争力将进一步提升。

（二）本次发行后上市公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

1. 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，公司总资产和净资产规模将有所增加，公司的资产负债率将有所降低，整体财务状况将得到进一步改善，将增强公司抵御财务风险的能力，优化资产结构，降低公司的财务风险。

2. 本次发行对公司盈利能力的影响

本次发行完成后，公司资金实力将得到提升，有利于进一步优化业务结构，增强整体竞争能力，有助于改善公司经营业绩、提升盈利能力、提高市场地位。但在项目实施未产生预计效益时，不排除由于股本扩大而导致短期内净资产收益率、每股收益等指标出现下降的情况。

3. 本次发行对公司现金流量的影响

本次发行完成后，公司筹资活动产生的现金流入规模将大幅增加；在募集资金投入使用后，投资活动产生的现金流出规模将大幅增加；随着募集资金使用效益的逐步产生，未来经营活动现金净流入将逐步增加。本次发行有助于增强公司资金实力，降低经营风险与成本。

五、本次发行股票募集资金使用的可行性结论

本次募集资金投资项目符合未来公司整体战略发展规划，其实施具备必要性和可行性，具有良好的市场发展前景和经济效益，对公司发挥自身优势实现新业务布局、提升研发能力、提高资金实力和抗风险能力具有重要的意义。

综上所述，本次非公开发行股票募集资金投资项目具有可行性，符合公司及全体股东的利益。

宣城市华菱精工科技股份有限公司

董事会

2022年5月25日