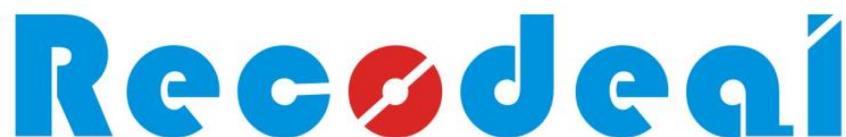


证券代码：688800

证券简称：瑞可达



# 苏州瑞可达连接系统股份有限公司

（苏州市吴中区吴淞江科技产业园淞葭路 998 号）

## 2022 年度向特定对象发行 A 股股票 募集资金使用可行性分析报告 （修订稿）

二零二二年六月

## 一、本次募集资金使用计划

为充分发挥自身技术和管理优势，进一步增强市场地位和行业竞争力，苏州瑞可达连接系统股份有限公司（以下简称：公司、瑞可达）本次拟向特定对象发行 A 股股票募集资金用于进一步扩大产能和补充流动资金。本次募集资金使用计划具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金额
1	新能源汽车关键零部件项目	44,659.10	39,500.00
2	研发中心项目	9,524.16	9,500.00
3	补充流动资金项目	19,300.00	19,300.00
合计		73,483.26	68,300.00

在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。若本次实际募集资金净额少于上述募集资金拟投入金额，公司将根据实际募集资金净额对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。

## 二、本次募集资金投资项目的背景

### （一）“双碳”浪潮下，全球新能源汽车市场成长空间巨大

近年来，全球各主要国家地区相继出台了“碳达峰”或“碳中和”的战略目标。“碳中和”的核心是控制全球碳排放，控制碳排放的关键举措是转变当前主要依赖化石等能源的供给和消费模式。一般来说，能源强度与电气化水平呈负相关，电气化水平的提升可有效减少二氧化碳的排放。从消费侧来看，目前化石能源的主要消费领域之一是交通部门。在碳中和目标下全球交通部门的电气化进程需进一步加速。世界各主要经济体出台了严格的燃油车限制政策，并设定了汽车行业的电动化目标，加大对新能源汽车行业的支持力度。

2020 年，我国领导人在联合国大会上向世界承诺：中国力争 2030 年前二氧化碳排放达到峰值，努力争取 2060 年前实现碳中和的目标。为更快更好的实现

上述目标，国家加大了新能源汽车的推广力度，并就调整排放标准、新能源汽车购置、淘汰老旧柴油火车、二手车流通、汽车消费金融政策等提出了进一步的相关举措。在“碳中和”浪潮下，全球汽车行业的电动化进程将进一步加速，全球新能源汽车市场未来成长空间巨大。

## **（二）我国出台多项政策推动“双碳”任务的完成，新能源汽车推广为主要抓手**

2020年12月，我国中央经济工作会议将“做好碳达峰、碳中和工作”列为2021年八项重点任务之一，“碳达峰、碳中和”成为我国现代化建设的核心议题。绿色交通是“双碳”目标实现的重要环节，倡导绿色出行，推广新能源汽车是目前绿色交通的主要政策方向。新能源汽车替代传统燃油车能够有效降低交通运输行业碳排放量，我国相关产业政策主要从供给与需求两侧共同驱动新能源汽车行业的发展。在供给侧，实施双积分政策，促使车企布局新能源汽车完成积分要求，从而推动新能源汽车市场的快速发展；消费侧，财政部等通过税收政策引导消费者购买新能源车。

2020年11月，国务院办公厅发布了《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》，计划到2025年新能源汽车新车销售量达到汽车新车销售总量的20%左右；计划到2035年，纯电动汽车成为新销售车辆的主流，公共领域用车实现全面电动化，燃料电池汽车实现商业化应用。在各部委政策引导下，各地区相继推出新能源汽车发展规划。各地发展规划设定了新能源汽车保有量目标，同时加大充电桩、换电站建设的政策力度，优化新能源汽车的基础配套设施。

## **（三）市场快速扩大，新能源连接器需求旺盛**

双碳战略目标下，新能源汽车行业持续景气向上，全球及国内新能源汽车的需求快速释放，带动上游连接器产品需求的高速增长。新能源汽车增加了电驱动系统，而且电气设备数量也有较大的增加，内部动力电流及信息电流错综复杂，特别是高电流、高电压的电驱动系统对连接器的可靠性、体积和电气性能提出更高的要求，这意味着新能源汽车对连接器产品需求量及质量要求都将大幅提高。作为新能源汽车市场的核心产地，我国新能源汽车连接器的需求较大。

目前,普通单一车型所使用的连接器达到 600-1,000 个,人们对驾驶舒适性、安全性和娱乐性要求日益严苛带来了汽车电动化、智能互联化进程深化,单车对于连接器的需求将大幅度提升。汽车电子是电控系统与车载电子电器系统的总称,包括驾驶辅助系统、发动机电子系统、信息娱乐系统和网络系统等在内的汽车电子占新能源整车成本 45%-65%;从市场规模来看,根据盖世汽车的研究,全球汽车电子市场规模到 2022 年有望达到 21,399 亿元,较 2017 年增长近 50%,中国汽车电子市场规模将达到 9,783 亿元,较 2017 年增长 80%以上。连接器产品作为连接电路的桥梁,在汽车中起到疏通电路、接通电流的作用,故汽车电子市场规模快速增长将会同步带动连接器需求的加速提升。

最后,从补能端需求来看,截至 2021 年末,我国公共类充电桩保有量为 261.70 万台,随着新能源汽车保有量的增加,充电桩建设加速将提上日程。换电补能方式凭借车电分离形成的补能效率高、补能安全等先天优势,将与充电补能方式形成互补。根据中国电动汽车百人会预计,到 2035 年中国换电站的数量将达到 1 万座。

综上所述,未来随着新能源汽车的快速普及,汽车电动化的进一步推进,汽车连接器需求将呈现上升趋势,从而将给公司在内的国内连接器企业带来可观的增长空间。根据下游客户的扩产战略,公司必须积极扩产,为客户快速增长的需求做好准备。

### **三、本次募集资金投资项目情况**

#### **(一) 新能源汽车关键零部件项目**

##### **1、项目概况**

公司将结合连接器技术迭代演变趋势、新能源汽车行业的发展和新涌现的应用场景需求等,在江苏省苏州市吴中经济开发区取得土地,建设新能源汽车关键零部件项目,通过建设生产厂房及配套设施,购置先进的智能生产和仓储设备满足公司需求,项目达产后将实现年产 1,200 万套新能源汽车连接器系统的生产能力。项目实施后,公司能够进一步将核心技术产业化,紧抓下游新能源汽车市场增长机遇,深化与国内外优质客户的伙伴关系,为公司深度参与未来产业变革提

供发展动能，助力国家实现“碳达峰”和“碳中和”的目标。

## 2、项目投资概算

本项目总投资额为 44,659.10 万元，拟使用募集资金额为 39,500.00 万元。

## 3、实施主体、项目选址和建设期限

本项目实施主体为公司。项目用地选址目标地块位于苏州吴中经济技术开发区郭巷街道吴淞江科技产业园内淞葭路南、尹山湖路东。本项目计划 18 个月建设完成。

## 4、项目用地、涉及的审批、备案事项

2022 年 3 月 24 日，瑞可达新能源汽车关键零部件项目取得了苏州吴中经济技术开发区管理委员会出具的《江苏省投资项目备案证》（备案证号：吴开管委审备〔2022〕107 号）。

2022 年 5 月 9 日，瑞可达新能源汽车关键零部件项目取得了苏州吴中经济技术开发区管理委员会向公司出具的《关于对苏州瑞可达连接系统股份有限公司新能源汽车关键零部件项目环境影响报告表的批复》（吴开管委审环建〔2022〕25 号），同意新能源汽车关键零部件项目建设。

截至本报告出具日，吴中经济技术开发区已完成内部审批流程。根据苏州吴中经济技术开发区管理委员会于 2022 年 4 月 21 日出具的《关于苏州瑞可达连接系统股份有限公司项目用地的说明》，公司募投项目用地符合地块规划用途，符合产业政策、土地政策和城乡规划；瑞可达将于 2022 年 9 月底之前取得募投项目用地的土地使用权，瑞可达取得募投项目用地土地使用权不存在实质性障碍。

## （二）研发中心项目

### 1、项目概况

公司计划在江苏省苏州市吴中经济开发区取得土地，建设研发中心项目。公司将通过新建研发实验室、采购先进实验设备、引进科研人才，来加强在新能源、通信、军工等领域的连接器设计研发能力。本项目的实施，将增强公司在汽车电

子系统、换电储能、高频高速连接器等领域的研发能力，并与公司现有核心技术相融合，形成体系化的能源管理、移动通信网络等连接器整体解决方案，全面提升公司的服务能力，满足公司未来产业布局的技术需求。

## 2、项目投资概算

本项目总投资额为 9,524.16 万元，拟使用募集资金额为 9,500.00 万元。

## 3、实施主体、项目选址和建设期限

本项目实施主体为公司。项目用地选址目标地块位于苏州吴中经济技术开发区郭巷街道吴淞江科技产业园内淞葭路南、尹山湖路东。本项目计划 18 个月建设完成。

## 4、项目用地、涉及的审批、备案事项

2022 年 3 月 24 日，瑞可达研发中心项目取得了苏州吴中经济技术开发区管理委员会出具的《江苏省投资项目备案证》（备案证号：吴开管委审备（2022）106 号）。

本次募投项目中的研发中心项目不涉及生产加工，不产生实验废气、废水、危险废物，属于《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》规定中“四十五、研究和试验发展”之“98、专业实验室、研发（试验）基地”类建设项目，根据上述管理名录，该项目不纳入建设项目环境影响评价管理，无需取得环评批复文件。

截至本报告出具日，吴中经济技术开发区已完成内部审批流程。根据苏州吴中经济技术开发区管理委员会于 2022 年 4 月 21 日出具的《关于苏州瑞可达连接系统股份有限公司项目用地的说明》，公司募投项目用地符合地块规划用途，符合产业政策、土地政策和城乡规划；瑞可达将于 2022 年 9 月底之前取得募投项目用地的土地使用权，瑞可达取得募投项目用地土地使用权不存在实质性障碍。

### **（三）补充流动资金**

近年来，公司的业务规模不断扩张，2021 年度公司销售收入达 90,172.35 万元，较报告期初 2019 年度增长了 77.37%。随着生产规模的不断扩张，公司收入逐年提高，应收票据、应收账款以及存货规模亦逐年扩大，公司资金压力不断加大，相应地公司对流动资金的需求也不断增加。公司本次发行股票，拟使用募集资金 19,300 万元用于补充流动资金。通过发行股票融资补充部分流动资金，有助于缓解公司经营发展过程中流动性压力，也是保障公司可持续发展进而保护投资者利益的必要选择。

## **四、本次向特定对象发行股票的必要性和可行性**

### **（一）项目实施的必要性**

#### **1、积极响应国家“双碳”战略目标，把握新能源汽车的市场机遇**

低碳、高效、清洁、智能和可持续已成为人类社会发展的新模式，绿色能源发展正悄然改变全球能源格局。2020 年，我国领导人在联合国大会上向世界承诺：中国力争 2030 年前二氧化碳排放达到峰值，努力争取 2060 年前实现碳中和的目标。“双碳”战略目标是未来绿色能源发展的重要方向，新能源汽车是实现“双碳”战略目标的重要途径之一。

本次募投项目中“新能源汽车关键零部件项目”将重点聚焦于新能源行业，面向新能源汽车领域，大幅提升公司生产能力，更好的满足下游快速发展需求，为公司进一步快速发展奠定基础。

#### **2、抓住应用场景快速丰富的窗口，促进连接器技术进步和产业升级**

随着新能源汽车行业的快速发展，不仅需要解决产能缺口，还需要为未来在汽车电子系统、换电、快充和储能等各类新的应用场景研发和储备技术。

未来随着5G通信、云计算等技术在新能源汽车产业的渗透不断加强，汽车智能化与网联化趋势不断发展融合。目前搭载L2级别（部分自动驾驶）功能的车型已经开始大规模推向商用，汽车电子系统的应用范围将进一步扩大，对于连接器等产品的市场需求和性能要求将进一步增加。换电模式作为一种新能源汽车补电

模式，通过更换电池，可以快速补电，换电时间与燃油车加油时间相当，大幅缩短补电时间，增加消费者使用便利性，缓解里程焦虑，现已得到国家产业政策的大力支持，在补贴退坡的背景下，维持了对换电车辆的补贴金额，将推动换电技术快速发展。目前中国市场的主流纯电动车产品，利用国内较为常见的60kW直流快充桩，充至100%电量大约需要1个小时，而特斯拉已经推出了最大输出功率达到250kW的快速充电桩，充电时间大幅缩短约75%。但是由于功率大幅提升，发热问题带来的安全问题亟待解决。电力储能技术既可以用做应急能源，也可以用于在电网负荷削峰填谷，减轻电网波动，还能和换电系统结合，充分利用光伏、风能等清洁能源，为新能源汽车市场服务。

上述新的应用场景都需要研发设计新型连接器产品，因此瑞可达计划通过“研发中心项目”，加大研发投入，保持在行业里的技术竞争力。

### **3、补充流动资金，积极应对行业快速发展趋势并增强公司抗风险能力**

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。

## **（二）项目实施的可行性**

### **1、政策支持鼓励是项目实施的坚实后盾**

2020年10月，国务院常务会审议通过了《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。受益于新能源汽车日益普及和汽车电子化比例的不断提升，汽车连接器需求增速将超过汽车销售数量增速。根据中国产业信息研究网发布的《中国新能源汽车连接器行业市场调查研究及发展前景预测报告》，2018年我国新能源汽车产销量突破100万辆，新能源汽车连接器市场规模为33.73亿元。未来随着新能源汽车产销量的快速增长，新能源汽车连接器行业仍将保持较快的发展。

随着下游行业需求的快速增长，为抓住新能源汽车产业发展的黄金时机，公司亟需进一步扩大产能，提高产品供应能力和服务能力，以不断增强公司盈利能

力。报告期内，公司新能源连接器销售增长态势良好，但相对于下游市场需求来说仍相对不足。通过本次募集资金投资项目的实施，公司将进一步增强连接器产能，助力公司突破产能瓶颈，提高综合供应能力和服务能力，满足下游汽车行业日益增长的市场需求。

## **2、下游行业旺盛的市场需求是项目实施的重要基础**

目前，全球新能源汽车行业步入全面高速发展阶段。行业分析机构Canalys报告显示，2021年全球电动汽车的销量达650万辆，同比增长109%，占全部乘用车销量的9%。全球电动汽车销量的85%是来自中国大陆市场和欧洲。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%。预计未来我国新能源汽车渗透率仍将继续提速。

国家财政部在《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税、充电桩基础设施奖励源公交车运营补贴等方式，支持我国新能源汽车产业发展。“双碳”目标下政府各项支持政策的推出和产业链下游市场扩张将带动新能源汽车行业的发展，本次募投项目的实施有利于公司抓住良好市场发展机遇推动可持续发展。

## **3、较强的技术平台及人才储备是项目实施的技术依托**

公司为国家高新技术企业，设置了专门的研发机构，拥有一支专职研发人员组成的专业研发团队，背景涉及机械设计制造及其自动化、材料成型及控制工程、过程装配与控制工程、测控技术与仪器等多个专业。公司技术研发创新能力较强，在连接器领域已具备优秀的模具设计能力，精密模具陆续转换成客户产品订单，保障公司业绩可持续增长。公司建立了涵盖模具开发和制造、产品精密加工和检测全流程的技术数据库，并制定了技术标准规范，形成了完整的技术体系。综上，公司拥有数量众多的成功产品经验和技術积累，为募集资金投资项目的实施奠定了基础。

#### **4、长期稳定合作的客户资源是项目实施的市场抓手**

经过多年的市场运营，公司在国内连接器市场上一直深受行业和客户认可和青睐，拥有了一定的品牌知名度，同时也与蔚来汽车、上汽集团、美国 T 公司、上海玖行、中兴通讯等一系列信用良好、实力雄厚的知名新能源汽车、通信设备客户建立了长期稳定的合作关系。良好的合作关系使客户对公司各类连接器的需求不断提升。公司坚持以产品品质和服务质量赢得客户的信任，逐渐积累起良好的客户口碑及品牌影响力，募投项目的实施将为公司带来新的发展空间。

### **五、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响**

#### **（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主要围绕公司主营业务展开，投向科技创新领域，符合国家产业政策和公司整体经营发展战略，具有良好的市场前景。本次募集资金投资项目的实施将进一步提升公司智能制造能力和研发设计能力，为快速发展的新能源行业提供连接器、组件整体解决方案。本次募集资金投资项目与公司现有主营业务联系紧密，是公司战略的有效实施。本次发行后公司业务结构不会发生重大变化。

#### **（二）本次发行对公司财务状况的影响**

本次发行将进一步扩大公司的资产规模。募集资金到位后，公司的总资产规模有所增长。本次发行是公司保持可持续发展、巩固行业领先地位的重要战略措施。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，为公司和投资者带来较好的投资回报，促进公司健康发展。

### **六、募集资金投资项目可行性分析结论**

综上所述，本次向特定对象发行股票是公司紧抓行业发展机遇，加强和扩大核心技术及业务优势，实现公司战略发展目标的重要举措。公司本次向特定对象发行股票的募集资金投向紧密围绕科技创新领域开展，符合国家产业政策以及公司的战略发展规划，投资项目具有良好的效益。通过本次募投项目的实施，将进一步提升公司的研发能力、扩大公司业务规模，强化公司科创属性，有利于公司

可持续发展，符合《科创板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等有关规定的要求。

苏州瑞可达连接系统股份有限公司董事会

2022年6月15日