

证券代码：600577

证券简称：精达股份

铜陵精达特种电磁线股份有限公司

TONGLING JINGDA SPECIAL MAGNET WIRE CO., LTD.

（安徽省铜陵市经济技术开发区黄山大道北段 988 号）



关于公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金运用的可行性分析报告

二〇二三年六月

为提升公司核心竞争力，增强公司盈利能力，铜陵精达特种电磁线股份有限公司（以下简称“公司”）拟向不特定对象发行可转换公司债券募集资金。公司董事会对本次发行可转换公司债券募集资金运用的可行性分析如下：

一、本次募集资金使用计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 112,622.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟全部投向以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	拟投入募集资金金额
1	4万吨新能源产业铜基电磁线项目	37,822.20	11,592.41
2	高效环保耐冷媒铝基电磁线项目	62,000.00	35,264.91
3	年产8万吨新能源铜基材料项目	28,000.00	18,664.79
4	新能源汽车用电磁扁线产业化建设项目	18,364.96	13,313.73
5	补充流动资金项目	33,786.17	33,786.17
合计		179,973.33	112,622.00

如果本次发行募集资金扣除发行费用后少于上述项目募集资金拟投入的金额，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司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顺序和金额进行适当调整。在本次募集资金到位前，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。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

（一）4万吨新能源产业铜基电磁线项目

1、项目基本情况

本项目由公司全资子公司铜陵精达新技术开发有限公司（以下简称“精达新技术”）实施，投资总额 37,822.20 万元，其中拟使用募集资金 11,592.41 万元，项目建设地点位于铜陵市经济技术开发区西湖三路以北、黄山大道以西地块，项目建成后将形成年产 4 万吨铜基电磁线的产能规模。

2、项目实施的必要性

(1) 符合国家产业政策导向和战略发展方向

本项目生产的铜基电磁线是新能源汽车产业、电动工具产业、家用电器产业和工业电机产业的基础原材料。根据《产业结构调整指导目录（2019 年本）》（2021 年修订），其中：应用于新能源汽车产业，属于鼓励类项目“十六、汽车，3、新能源汽车关键零部件”；应用于变频家电、高效变频电机等节能环保产品，属于鼓励类项目中“四十三、环境保护与资源节约综合利用，22、节能、节水、节材环保及资源综合利用等技术开发、应用及设备制造”。

(2) 提升公司产能，把握市场机遇

根据《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》，国家在推动制造业优化升级时明确要求“深入实施增强制造业核心竞争力和技术改造专项，鼓励企业应用先进适用技术、加强设备更新和新产品规模化应用”，新能源汽车行业正是我国制造业核心竞争力提升的重要组成部分之一。根据中国汽车工业协会统计，2022 年我国新能源汽车持续爆发式增长，连续 8 年保持全球第一。全国乘用车市场信息联席会预期 2023 年中国新能源乘用车销量约 850 万辆，年度新能源车渗透率有望达到 36%。随着新兴产业的快速发展，市场对铜基电磁线的需求进一步增加。公司目前产能已无法充分满足下游客户快速增加的需求，迫切需要增加产能以把握市场机遇。

(3) 提高生产效率，增强盈利能力

近年来，生产制造领域的电子化、信息化和自动化以及智能化技术日渐成熟，广泛应用到生产流程的各个环节，从优化生产流程，提高经营管理效率来看，相关信息系统和自动化设备在工业企业日常经营管理中普及率逐年提高。随着国家对环境和能源的高度重视，节能环保已经成为行业健康快速发展的刚性约束，精达新技术采用更加先进的节能环保设备势在必行。综上所述，公司部分生产设备亟需更新换代，精达新技术新建厂区并升级生产线，可以进一步提高产品质量、改善产品性能、提升生产和管理效率、持续满足环保要求，最终促进公司盈利能力不断提升。

3、项目可行性分析

（1）充分的人才与技术支撑

截至 2022 年 12 月 31 日，公司共有研发人员 399 人，并有超过 280 多名员工通过培训考核取得职业资格等级证书。通过一系列人才选拔和培训计划，公司建立了一支结构合理的人才梯队，为企业后续健康发展提供了源源不竭的动力；公司建有国家企业技术中心和国家级技能大师工作室等 12 个研发平台和 3 个国家级 CNAS 实验室，技术力量雄厚，技术创新能力强；公司依托技术中心平台，积极开展研发创新工作，成立高分子实验室，独立进行相关绝缘材料的研发；公司不断加强与国际同行的全面合作交流，进行核心技术的国内外交流与切磋，使产品投入产出率保持行业领先地位。综上，公司完善的研发体系和强大的新产品开发能力为本项目的实施提供了技术基础；而本项目的实施亦有助于公司将研发能力转化为产品竞争力，进而提高公司的核心竞争能力。

（2）丰富的管理和运营经验

公司重视运营管理工作，多年来积累了丰富经验并建立了完善的管理制度，覆盖采购、生产、销售等各个环节；公司目前已成为国内行业的龙头和标杆企业，经过 30 多年的发展和积累，核心管理团队和技术骨干稳定，深耕行业多年，具有丰富的经营管理经验和技术开发研究经验；公司已被国家工信部认定为“工业互联网试点示范企业”、“国家级两化融合贯标试点企业”。截至目前，公司已通过 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系和 OHSAS18001 职业健康安全管理体系、TS16949 质量管理体系等认证，产品均获得美国 UL 安全认证并符合欧盟 ROHS、REACH 等指令要求。

（3）品牌与客户资源具备优势

公司经过 30 多年的沉淀与积累，通过高质量、讲诚信与好服务打造出卓越的品牌影响力，树立了良好的企业形象，得到了客户的充分认可和信任，取得品牌竞争优势。作为国内规模最大的特种电磁线制造企业，公司处于全球同行业领先地位，是中国民营制造业 500 强、安徽省民营企业制造业营收中国电子信息百强企业、“中国线缆行业最具竞争力企业十强”及“‘十四五’首批先进制造业和现代服务业融合发展试点企业全球线缆行业最具竞争力企业 20 强”，荣获“国家技术创新示范企业”、“制造业单项冠军示范企业”和“国家级两化融合贯标

试点企业”、“全国质量标杆企业”、“安徽省智能工厂”等称号。精达牌系列电磁线被认定为“国家免检产品”、“中国名牌产品”和“驰名商标”。同时，公司还形成了稳定的客户群，与行业内众多优质客户如通用汽车、BYD、联合电子、方正电机、LG、京泉华、海光电子、日本电装、三菱重工、松下及北美知名新能源车企等达成了长期稳定的合作伙伴关系。品牌与客户资源优势已成为公司重要无形资产之一。

4、项目投资概算

项目投资预算总额为 37,822.20 万元，主要用于厂房建设、设备购置安装及铺底流动资金等，拟募集资金投入 11,592.41 万元，不足部分由公司自筹解决，具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	拟使用募集资金投入金额
1	建筑工程费	4,473.64	701.24
2	设备购置费	15,893.00	9,954.97
3	安装工程费	1,316.05	243.66
4	工程建设其他费用	2,859.28	692.54
5	预备费	715.23	-
6	铺底流动资金	12,565.00	-
合计		37,822.20	11,592.41

5、项目预期收益

本项目投资金额 37,822.20 万元，建设期 2 年，经保守测算，税后内部收益率为 12.11%，税后投资回收期（含建设期）为 9.66 年，经济效益良好。

6、项目备案及审批相关情况

（1）土地情况

本项目建设地位于铜陵市经济技术开发区西湖三路以北、黄山大道以西地块。

（2）项目备案及环评批复情况

截至本报告出具之日，本项目已取得铜陵经济技术开发区经济发展局出具的《铜陵经开区经济发展局项目备案表》（项目代码：2107-340760-04-01-640753），已取得铜陵经济技术开发区安全生产与生态环境局出具的《关于铜陵精达新技术开发有限公司 4 万吨新能源产业铜基电磁线项目环境影响报告书的批复》（安环[2022]15 号）。

（二）高效环保耐冷媒铝基电磁线项目

1、项目基本情况

本项目由公司全资子公司铜陵精迅特种漆包线有限责任公司（以下简称“铜陵精迅”）实施，投资总额 62,000.00 万元，其中拟使用募集资金 35,264.91 万元，项目建设地点位于铜陵经济技术开发区黄山大道，项目建成后将新增 4 万吨高性能铝基电磁线产能。

2、项目实施的必要性

（1）符合国家产业政策导向和战略发展方向

本项目生产的高效环保耐冷媒铝基电磁线顺应汽车轻量化发展方向，主要应用于汽车空调离合器、启动机开关马达以及串机电机等领域。根据《产业结构调整指导目录（2019 年本）》（2021 年修订），属于鼓励类项目“九、有色金属，5、交通运输、高端制造及其他领域有色金属新材料”。

（2）提升公司产能，把握市场机遇

从 2017 年开始，由于汽车行业轻量化的设计方向，部分日本客户使用铝基电磁线制作汽车空调离合器、汽车启动机开关马达等新品，并已批量投产，公司自主研发的高效环保汽车用铝基电磁线迎来了发展机遇；2020 年上半年，公司开始对低温线市场进行开发，低温铝基电磁线预期年使用量约为 1.8 万吨，后期开发潜力巨大。

与此同时，冰箱/空调压缩机、洗衣机电机等传统家电行业以铝代铜的趋势逐年递增。以空调行业为例，由于激烈的行业竞争压力，预测在“十四五”期间空调压缩机用铝线将全面展开，并且由于该行业基数巨大，导致公司产能已无法

满足市场上持续释放的增量订单。

（3）提高生产效率，增强盈利能力

铝基电磁线是适应“以铝节铜”趋势的细分性特种电磁线，符合“绿色环保”和“循环经济”的要求。铜陵精迅自 2003 年投产以来，产品供不应求，生产设备长期处于满负荷生产状态，部分生产设备亟需更新换代。综上，在国家实现“碳中和、碳达峰”的大背景下，公司积极把握铝基电磁线发展的历史新机遇，扩大高效环保耐冷媒铝基电磁线产能，充分挖掘提升生产技术和工艺优势，不断提高生产效率必将进一步增强公司的盈利能力。

3、项目实施的可行性

（1）充分的人才与技术支持

精达股份具备完善的研发体系和强大的新产品开发能力，而本项目实施主体铜陵精迅是国内首个研发及产业化的铝基电磁线生产商，其主要生产和检测设备均为引进自美国、意大利、丹麦和法国等国家的先进装备，已与日本松下等厂商建立了全球战略伙伴关系。综上，精达股份及其子公司铜陵精迅卓越的技术实力为本项目顺利实施提供了有力的技术支持。本项目的实施将有助于公司将研发能力转化为产品竞争力，进而提高公司的核心竞争能力。

（2）丰富的管理和运营经验

公司重视运营管理工作，多年来积累了丰富经验并建立了完善的管理制度，覆盖采购、生产、销售等各个环节；公司目前已成为国内行业的龙头和标杆企业，经过 30 多年的发展和积累，核心管理团队和技术骨干稳定，深耕行业多年，具有丰富的经营管理经验和技术开发研究经验；公司已被国家工信部认定为“工业互联网试点示范企业”、“国家级两化融合贯标试点企业”；本项目实施主体铜陵精迅成立已逾 20 年，是目前中国漆包线行业中较大的漆包圆铝线制造商。截至目前，公司已通过 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系和 OHSAS18001 职业健康安全管理体系、TS16949 质量管理体系等认证，产品均获得美国 UL 安全认证并符合欧盟 ROHS、REACH 等指令要求。

（3）品牌与客户资源具备优势

公司经过 30 多年的沉淀与积累，通过高质量、讲诚信与好服务打造出卓越的品牌影响力，树立了良好的企业形象，得到了客户的充分认可和信任，取得品牌竞争优势。铜陵精迅主要产品包括漆包圆铝线、裸铝线及特种电磁线等，客户已经覆盖电力、电机、家电、新能源汽车、电子、5G 通讯、交通轨道、国家电网及航天航空等领域，并且与各行业多家龙头企业建立了长久的业务关系，营业规模领先于国内同行，国外市场销售至欧洲、美洲、中东及东南亚等地。

4、项目投资概算

项目投资预算总额为 62,000.00 万元，主要用于厂房建设、设备购置安装及铺底流动资金等，拟募集资金投入 35,264.91 万元，不足部分由公司自筹解决，具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	拟使用募集资金投入金额
1	建筑工程费	14,274.97	9,186.97
2	设备购置费	21,452.00	21,452.00
3	安装工程费	2,538.62	2,538.62
4	工程建设其他费用	10,081.32	2,087.32
5	预备费	1,953.09	-
6	铺底流动资金	11,700.00	-
合计		62,000.00	35,264.91

5、项目预期收益

本项目投资金额 62,000.00 万元，建设期 2 年，经保守测算，税后内部收益率为 12.42%，税后投资回收期（含建设期）为 8.85 年，经济效益良好。

6、项目涉及的土地、审批及备案相关情况

（1）土地情况

本项目建设地位于铜陵经济技术开发区黄山大道。

（2）项目备案及环评批复情况

截至本报告出具之日，本项目已取得铜陵经济技术开发区经济发展局《铜陵经开区经济发展局项目备案表》（项目代码：2101-340760-04-02-572671），已取得铜陵经济技术开发区安全生产与生态环境局出具的《关于铜陵精迅特种漆包线有限责任公司高效环保耐冷媒铝基电磁线项目环境影响报告书的批复》（安环[2021]48号）。

（三）年产 8 万吨新能源铜基材料项目

1、项目基本情况

本项目由公司全资子公司铜陵科锐新材制造有限公司（以下简称“铜陵科锐”）实施，投资总额 28,000.00 万元，其中拟使用募集资金 18,664.79 万元，项目建设地点位于铜陵经开区翠湖四路与泰山大道交叉口处、铜陵精达漆包线有限公司厂区内，项目建成后将新增 8 万吨新能源铜基材料产能。

2、项目实施的必要性

（1）符合国家产业政策导向和战略发展方向

本项目生产的新能源铜基材料是新能源汽车用电磁扁线的上游原材料，终端产品主要应用于新能源汽车驱动电机等。根据《产业结构调整指导目录（2019 年本）》（2021 年修订），本项目产品属于鼓励类项目“九、有色金属，5、交通运输、高端制造及其他领域有色金属新材料”。

（2）延伸产业链条，把握市场机遇

随着新能源汽车动力性、经济性的不断提升，驱动电机呈现出高速化、高功率密度、高效率的发展趋势。电机绕组需要采用高纯低氧的铜材料，因此对铜的氧含量控制和导体柔韧性有很严格的规定。因此，铜扁线生产商所使用的铜杆较为特殊，而我国在生产该铜杆的一些关键技术上依旧受制于人，高技术含量和高附加值产品大多依赖进口，造成供应瓶颈。基于上述情况，本项目采用上引法对铜杆重新挤压，使铜杆结构重新结晶，从而达到绕组线使用性能，并且可以减少扁线产品的成本，提升公司扁线产品的市场拓展能力。

3、项目实施的可行性

(1) 公司下游产品销售情况良好

2022年，公司扁线产品产量持续快速增长，销量突破了19,500吨，同比增长85.71%，其中新能源汽车用扁线约12,000吨，同比增长约100%。公司牢牢把握新能源汽车突破性发展进而带动扁线需求骤增的市场契机，重点加强对扁平电磁线市场的开发力度，不断提升市场占有率，夯实品牌领先优势。与此相应，铜陵科锐实施新能源铜基材料项目不仅可以强化公司原材料的自给能力，而且具有良好的市场前景。

(2) 生产工艺先进且经验丰富

精达股份具有丰富的电磁线生产技术和经验，而作为精达股份的下属子公司，铜陵科锐的铜杆生产工艺先进，曾多次与汽车新能源制造厂商、5G厂家、智能制造厂家和铜基漆包线设备厂商进行技术交流，能够充分满足下游客户对于铜杆及下游产品电磁线的性能要求。

4、项目投资概算

项目投资预算总额为28,000.00万元，主要用于厂房建设、设备购置安装及铺底流动资金等，拟募集资金投入18,664.79万元，不足部分由公司自筹解决，具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	拟使用募集资金投入金额
1	建筑工程费	2,886.66	2,886.66
2	设备购置费	14,414.70	13,975.16
3	安装工程费	561.60	487.25
4	工程建设其他费用	1,315.72	1,315.72
5	预备费	961.32	-
6	铺底流动资金	7,860.00	-
合计		28,000.00	18,664.79

5、项目预期收益

本项目投资金额28,000.00万元，建设期2年，经保守测算，税后内部收益率为12.64%，税后投资回收期（含建设期）为9.02年，经济效益良好。

6、项目涉及的土地、审批及备案相关情况

(1) 土地情况

本项目建设地位于铜陵经开区翠湖四路与泰山大道交叉口处，铜陵精达漆包线有限公司现有厂区内，不涉及新增土地。

(2) 项目备案及环评批复情况

截至本报告出具之日，本项目已取得铜陵经济技术开发区经济发展局出具的《铜陵经开区经济发展局项目备案表》(项目代码: 2212-340760-04-05-149848)，相关环评批复尚在办理中。

(四) 新能源汽车用电磁扁线产业化建设项目

1、项目基本情况

本项目由公司全资子公司天津精达漆包线有限公司(以下简称“天津精达”)实施，投资总额 18,364.96 万元，其中拟使用募集资金 13,313.73 万元，项目建设地点位于天津市东丽区天津精达现有场地内，通过对天津精达原有厂房和配电房进行改造，建设新能源扁线生产线，建成后将形成 1 万吨新能源扁线产能。

2、项目实施的必要性

(1) 符合国家产业政策导向和战略发展方向

电磁线是驱动电机的关键材料，驱动电机高功率密度、高效率 and 小型化的发展方向对电磁线性能提出更高要求，驱动电机电磁线正向着由漆包扁线逐步替代漆包圆线方向发展。扁线最大的特征为横截面是矩形，应用在驱动电机中拥有更高的槽满率，致使相同功率电机所需铜线更短，铜耗降低，有助于缩小驱动电机体积；扁线凭借其独特的结构优势，可以大幅提升驱动电机转换效率，降低电池成本；扁线绕组相对圆线更为紧密，散热性提升；此外，扁线生产时采用挤压工艺，采用单一坯料，仅需更换模具即可生产各规格产品，有效提升小批量、多批次生产模式的生产效率。根据《产业结构调整指导目录(2019 年本)》(2021 年修订)，本项目产品属于鼓励类项目“十六、汽车，3、新能源汽车关键零部件”和“四十三、环境保护与资源节约综合利用，22、节能、节水、节材环保及资源

综合利用等技术开发、应用及设备制造”。

（2）提升公司产能，把握市场机遇

根据中国汽车工业协会统计，2022 年我国新能源汽车持续爆发式增长，连续 8 年保持全球第一。全国乘用车市场信息联席会预期 2023 年中国新能源乘用车销量约 850 万辆，年度新能源车渗透率有望达到 36%。扁线电机作为新能源乘用车驱动电机发展方向，自 2017 年部分车企开始使用扁线电机后，其他车企加速换装扁线，2021 年起扁线电机渗透率加速提升。2020 年，全球新能源汽车行业扁线电机渗透率为 15%，而我国扁线电机渗透率仅约为 10%。预计到 2025 年，扁线电机渗透率将快速提升至 80%。

3、项目实施的可行性

（1）充分的人才与技术支持

通过多年沉淀，公司积累了良好的技术、人才与市场基础，通过自主开发扁线拉丝模具和扁线漆包模具、扁线焊接工艺技术、扁线产品在线测试等技术，实现了绝缘层薄、绝缘强度高、柔韧性好、表面光洁、高强度漆膜附着力以及杜绝 R 角加工时漆膜破裂等技术特性。而且，在国家双碳目标的引领下，公司不断加大新能源车用扁平电磁线产线的投资，重点开发知名新能源汽车企业客户，定向设计和开发了超过 100 种规格的新型扁线产品，能更好地满足新能源车领域技术升级的需求，积极有效加快公司的发展步伐。

（2）丰富的管理和运营经验

天津精达已于 2005 年 6 月 30 日顺利通过质量、环境和职业健康安全三个管理体系认证，为了满足汽车行业市场需要，于 2007 年 8 月顺利通过 TS16949 质量体系认证，并取得国家免检和中国名牌产品认证，公司严格按照国际标准化、现代化的管理体系模式进行运作。针对产品制造过程控制和产品质量检测，天津精达采取的措施包括：对所有生产线建立工业以太网系统，进行实时信息管理，用于制造设备工艺参数的自动采集、存储和监视；连续监控每台漆包机生产工艺状况和机效情况；建立以产品质量控制为主线的 ERP 系统，实现资源共享、生产和质量同步管理；在半成品生产设备上安装了德国涡流探伤测试仪，在漆包线

生产线上安装了美国漆包线在线检测系统，实现了产品质量全流程有效控制。

（3）品牌与客户资源具备优势

公司经过 30 多年的沉淀与积累，通过高质量、讲诚信与好服务打造出卓越的品牌影响力，树立了良好的企业形象，得到了客户的充分认可和信任，取得品牌竞争优势。精达牌系列电磁线被认定为“国家免检产品”、“中国名牌产品”和“驰名商标”。同时，公司还形成了稳定的客户群，与行业内众多优质客户如通用汽车、BYD、联合电子、方正电机、LG、京泉华、海光电子、日本电装、三菱重工、松下及北美知名新能源车企等达成了长期稳定的合作伙伴关系。品牌与客户资源优势已成为公司重要无形资产之一。

4、项目投资概算

项目投资预算总额为 18,364.96 万元，主要用于厂房配电房改造建设、设备购置安装及铺底流动资金等，拟募集资金投入 13,313.73 万元，不足部分由公司自筹解决，具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	拟使用募集资金投入金额
1	工程建设费	2,085.50	1,393.29
2	设备购置及安装费	12,449.12	11,917.44
4	工程建设其他费用	15.00	3.00
5	预备费	290.99	-
6	铺底流动资金	3,524.34	-
合计		18,364.96	13,313.73

5、项目预期收益

本项目投资金额 18,364.96 万元，建设期 1.5 年，经保守测算，税后内部收益率为 14.71%，税后投资回收期（含建设期）为 7.88 年，经济效益良好。

6、项目涉及的土地、审批及备案相关情况

（1）土地情况

本项目建设地位于天津市东丽区东丽经济开发区四纬路6号,天津精达现有厂区内,不涉及新增土地。

(2) 项目备案及环评批复情况

截至本报告出具之日,本项目已取得天津市东丽区行政审批局出具的《关于天津精达里亚特种漆包线有限公司精达里亚特种漆包线有限公司局部改建变更项目备案的证明》(津丽审投备[2023]51号),相关环评手续尚在办理中。

(五) 补充流动资金项目

1、项目基本情况

为满足公司日常经营资金的需求,公司拟将本次募集资金中33,786.17万元用于补充流动资金。

2、项目的必要性

(1) 经营性流动资金短缺、财务费用较高

电磁线行业所需原材料以金属铜、铝为主,因原材料采购成本较高,资金占用大,属于资金密集型行业,对资金规模、资金成本和筹资渠道有着较强的需求。随着公司规模持续增长,公司对流动资金的需求越来越大,导致银行借款规模整体较大,财务费用提升。

(2) 未来业务规模的扩张需要合理增加流动资金

公司未来的业务规模将持续扩张,主要受以下几方面影响:①近年来,随着全球经济企稳回升和我国经济发展,加之国家节能减排、碳中和、碳达峰政策的号召,下游行业中新能源行业,如光伏发电、风力发电和新能源汽车等行业得到了快速发展,对电磁线的需求,尤其是扁线的需求,带来了巨大的提升;②传统的家电行业和电机行业智能化程度逐步提高,对电磁线的需求更是从量到质的立体提升,带动了电磁线产业升级和产品换代,高端电磁线销售规模快速增长,占比进一步提高;③近年来,环保政策落地并严格执行,行业内不符合环保标准的中小企业被关停,市场需求逐渐向品牌知名度高、生产经营规范、品质有保证的企业转移,市场集中度进一步提高,以行业龙头企业为代表的大规模电磁线制造

企业面临有利的行业形势；④此外，近年的铜价波动和国家“去杠杆”政策的实施给电磁线制造企业带来加大的资金压力，导致部分企业停产或退出。

综上，在碳中和、碳达峰背景下，公司紧紧抓住电磁线行业历史性的发展机遇，贯彻公司“两极拉伸”战略，一方面，积极布局新能源汽车、光伏、风力、核能发电等领域，努力提高高端产品的产能产量，促进公司产品结构的转型升级；另一方面，公司积极向涉及不多或未涉及的其它电磁线应用领域进行覆盖，主动下沉诸如新能源变压器用电磁线产品、工业电机用 F/H 级电磁线以及环保自粘性电磁线等领域，积极推进公司产能的扩张，进一步提高市场话语权和竞争力。另外，公司立足传统主业，稳步扩大产能，努力提高自身市场占有率，抢占因环保被关停和资金压力停业的中小企业市场份额，巩固龙头地位。

在上述因素的综合影响下，现时流动资金不足已成为制约公司持续发展的瓶颈，对公司扩大经营规模产生阻碍，并使得公司在战略实施上处于较为保守的位置。本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金部分用于补充流动资金具备合理性，有利于公司未来业务的持续扩张和转型升级。

3、项目的可行性

本次向不特定对象发行可转债募集资金部分用于补充流动资金符合相关法律法规的规定，具备可行性。募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，一方面有利于增强公司资本实力，有效缓解经营活动扩展的资金需求压力，确保业务持续、健康、快速发展，符合公司及全体股东利益；另一方面可改善公司资本结构，降低财务风险。

四、本次发行对公司经营管理、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围绕公司主营业务展开，符合国家产业政策以及未来公司未来整体的发展战略，有利于提升公司综合实力，对公司的发展战略具有积极作用。随着募集资金的投入和本次募集资金投资项目的建成达产，有利于优化公司产品结构，提升公司盈利水平，进一步增强公司的核心竞争力和抵御风险的能力，实现公司的长期可持续发展。

同时，公司持续快速发展所面临的营运资金需求压力能够得到一定程度的缓解，有利于公司财务状况的改善，提高公司的资金实力和信用资质，增强公司的抗风险能力，为公司的持续发展提供良好保障。

本次发行募集资金的运用合理、可行，符合本公司及全体股东的利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次可转换公司债券的发行将进一步扩大公司的资产规模。募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低，净资产逐步提高，财务结构进一步优化。随着本次募集资金投资项目的完成，公司运营规模和经济效益将实现进一步增长，本次发行将增强公司可持续发展能力，符合所有股东利益。

五、募集资金投资项目可行性结论

本次募集资金投资项目符合国家有关的产业政策以及公司整体战略发展要求，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，有利于公司持续巩固行业地位，提升公司综合竞争力，推进公司业务向上游产业进一步延伸，形成原材料自供自给能力，保障公司产品的质量，提高公司整体产能，增强盈利能力，扩大市场份额，实现长期可持续发展。因此，本次募集资金的用途合理、可行，符合公司及公司全体股东的利益。

铜陵精达特种电磁线股份有限公司董事会

2023年6月20日