

证券代码: 300151

证券简称: 昌红科技

公告编号: 2022-068

债券代码: 123109

债券简称: 昌红转债



**深圳市昌红科技股份有限公司**

**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**

二〇二二年八月

## 一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行 A 股股票募集资金总额不超过 80,000.00 万元，扣除发行费用后的募集资金拟全部用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称              | 投资总额             | 拟使用募集资金          |
|----|-------------------|------------------|------------------|
| 1  | 高端医疗器械及耗材华南基地建设项目 | 26,500.00        | 26,500.00        |
| 2  | 总部基地改造升级项目        | 34,000.00        | 34,000.00        |
| 3  | 补充流动资金            | 19,500.00        | 19,500.00        |
| 合计 |                   | <b>80,000.00</b> | <b>80,000.00</b> |

在本次发行募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，在本次发行募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

## 二、本次募集资金投资项目的的基本情况

### （一）高端医疗器械及耗材华南基地建设项目

#### 1、项目基本情况

本项目将由上市公司、全资子公司深圳市柏明胜医疗器械有限公司（以下简称“深圳柏明胜”）共同实施。项目将在总部园区内建设自有产权的高端医疗器械及耗材生产基地，新建十万级洁净车间，购建先进的高端医疗耗材产品生产线；同时，公司现有位于租赁场地的部分医疗耗材产能也将转移至本项目新建的生产基地。本项目的实施，首先将有利于公司继续重点发展和扩张医疗耗材业务，完善公司华南基地医疗耗材产能布局，为承接更多新客户、新产品业务提供充分的产能保障，满足未来市场拓展的需要；其次，有利于提高公司生产制造场地的稳定性和适配性，降低公司经营风险，节约租金成本；再次，有利于公司继续深耕医疗耗材领域市场，提高公司高端医疗器械及耗材产品的销售比重，持续优化公司业务与产品结构；最后，有利于丰富公司医疗耗材产品品类，开拓新的业务增

长点，从而提高公司的市场竞争力。

|        |                      |
|--------|----------------------|
| 项目名称   | 高端医疗器械及耗材华南基地建设项目    |
| 项目实施主体 | 上市公司、全资子公司深圳柏明胜      |
| 项目实施地点 | 深圳市坪山区碧岭街道沙湖社区锦龙大道3号 |

## 2、项目建设必要性

### (1) 医疗耗材领域是公司未来重点发展方向，华南基地现有场地已无法满足业务扩张的需要

一方面，高端医疗高分子塑料耗材产品在性能保持、品质保障等方面需要严格的把控，部分客户对于物流运输过程也有很高要求，例如要始终保持恒温状态并在运输过程中实时监控，若温度变化导致不符合要求，则可能存在整批产品报废的风险。同时，部分客户对于产品发出的港口有指定要求，鉴于长途运输不经济且可能存在影响产品品质的风险，因此缩短运输距离、实现就近配套客户对公司而言具有重要意义。另一方面，公司医疗高分子塑料耗材产品具有非标准化特征，产品考核认证要求高、周期长，多数客户对公司生产线的专用程度要求较高。因此，在有存量订单的情况下，为了满足既定客户和产品的可持续供货，生产线一般不便随意切换产品。目前，公司位于华南的医疗耗材生产线大多数已有明确客户与产品，且当前生产场地已相对拥挤，无法满足更多生产线的投入。

因此，作为公司医疗高分子塑料耗材产品供应的重要基地，华南基地承载着公司向华南区域医疗客户及周边港口就近供货的重要功能。为了避免未来因生产线不足制约公司业务的持续扩张，公司有必要进一步扩充华南地区医疗耗材生产场地并新增生产线，提前进行布局，满足未来进一步拓展华南地区医疗领域新客户和新产品的需要，为医疗耗材业务的持续扩张提供充分的生产保障。

### (2) 建设医疗耗材自有厂房，提高生产场地适配性的需要

公司在过去布局华南地区医疗耗材产品产能时，由于受到土地资源不足的限制，主要通过租赁厂房的方式予以解决。随着公司业务的不断发展，租赁厂房的弊端逐步显现，在场地适配性、可获取性、稳定性等方面，均已不再符合公司的长远战略发展要求。具体来说，公司现有租赁厂房存在楼层高度不足、立柱间隔较窄、建筑较为老化等问题，导致公司无法按照最优的方案进行自动化生产线及

设备的布局；另一方面，由于目前市场上能够满足公司生产线设备承重要求的厂房数量有限，因此公司多数时候只能选择租赁位于一楼的厂房，同时由于租赁厂房空间较小，导致各生产基地位置相对分散，不利于各部门间的协同作业及公司内部统一管理，从而影响整体运营效率；此外，租赁厂房存在未来到期可能无法续租及租金上涨的风险，不仅公司在前期装修改建投入方面会有所顾虑，也不利于公司产能的长期稳定。因此，公司有必要开展自有厂房建设，获取更加合理适配的生产经营场地，并降低因生产场地稳定性不足导致的经营风险。

### **(3) 深耕医疗耗材领域市场，优化公司业务结构的需要**

基于医疗器械及耗材产品较强的盈利能力和其良好的市场前景，公司将医疗器械及耗材业务作为未来重要的战略发展方向，继续夯实并做大做强医疗器械及耗材业务板块。随着公司医疗器械及耗材业务的逐步扩大，在带动公司收入规模整体增长的同时，也将通过其相对较高的毛利率提升公司整体的盈利能力和利润水平，从而使公司的业务结构得到一定程度的优化调整，增强公司的抗风险能力和市场竞争能力。此外，伴随着国内医疗器械及耗材市场的快速发展及本土医疗品牌的逐步崛起，公司也将逐步发力医疗器械及耗材产品的国内市场，满足国内客户的产品需求。

### **(4) 丰富医疗耗材产品品类，开拓公司新的业务增长点**

医用高分子塑料耗材品类型号繁多，不同细分类别产品功能属性及用途各异，分别被应用于不同的下游医疗领域。近年来，在医用高分子塑料耗材下游应用市场需求的带动下，各种类别医用耗材行业细分市场均获得了相应的发展机会。以公司布局的凝血功能检测耗材、血液透析耗材为例，随着对应下游心脑血管疾病患者、肾病患者及其他慢性病患者人群的不断增长，推动了凝血检测、血液透析等服务市场的增长，进而带来了更多的凝血类耗材、血透类耗材的需求，这类耗材将拥有良好的市场前景。作为国内医疗耗材的领先企业，在保持现有产品优势及市场份额的前提下，公司也有必要积极把握其他医疗耗材细分市场的发展机遇，进一步丰富公司产品品类，以开拓公司未来新的业务增长点，巩固公司在医疗耗材行业的市场地位。

## **3、项目建设的可行性**

## **(1) 受益于下游产业的持续繁荣，国内外医用高分子塑料耗材市场需求巨大、前景广阔，为本项目实施提供了产能消化空间**

根据实验种类以及需求的不同，医用高分子耗材分为细胞培养耗材、微生物学实验耗材、仪器设备专用耗材、试剂类耗材、液体处理类耗材等。医用高分子耗材应用领域持续拓宽，具体下游应用包括体外诊断、基因测序、辅助生殖、样本采集处理、尿透、血透、医药包材以及生命科学实验室等众多领域。受益于下游产业的持续繁荣，国内外医用高分子塑料耗材市场需求巨大、前景广阔。

在体外诊断领域，受益于技术的进步、社会老龄化程度的加深和居民健康意识的提升等因素，全球体外诊断市场规模持续快速增长。据 Statista 统计，2020 年全球体外诊断市场规模为 723.73 亿美元，预计在 2027 年将达到 1,076.59 亿美元，年均复合增长率为 5.84%。作为全球体外诊断领域的新兴市场，我国体外诊断市场规模近年来实现高速增长，从 2018 年的 51.00 亿美元增长到 2024 年的 170.00 亿美元，年化复合增长率约为 22.22%

在基因测序领域，基因测序正在成为独立于癌症诊断的医疗服务，而非目前的辅助诊断定位。基因测序的行业整体规模将获得高速增长，带动相关耗材需求的增长。根据 Markets and Markets 的报告以及灼识咨询《全球及中国生命科学综合解决方案行业报告》的数据，在应用场景不断拓宽，测序能力进一步增强的共同促进作用下，中国的基因测序仪和耗材市场在 2021 年达到 65 亿元，并将在 2023 年达到 303.9 亿元的市场规模。

在辅助生殖领域，随着不孕症发病率的增长、辅助生殖技术的发展和商业化应用的推广，全球辅助生殖市场规模持续快速增长。据弗若斯特沙利文统计，2018 年全球辅助生殖市场规模为 248.00 亿美元，预计到 2023 年市将增长至 317.00 亿美元，年均复合增长率约为 5.03%；2018 年我国辅助生殖市场规模为 38.00 亿美元，预计到 2023 年将达到 75.00 亿美元，年均复合增长率约为 14.57%。

在生命科学实验耗材领域，随着现代生物技术科研及产业化等方面的蓬勃发展，生命科学实验耗材市场稳步发展。2021 年，全球生命科学实验耗材市场规模为 512.34 亿美元，预计到 2023 年将继续增长至 677.57 亿美元，年均复合增长率为 15%；我国生命科学实验耗材市场规模将从 2021 年的 399.62 亿元增长至

2023 年的 575.46 亿元，年均复合增长率高达 20.00%。

在血液透析耗材领域，在血液透析服务市场规模增长的带动下，全球血液透析产品市场规模亦呈现稳定增长态势，根据弗若斯特沙利文数据显示，中国血液透析医疗器械市场呈现稳定增长趋势，预计 2025 年市场规模将达到 236 亿元，其中除透析机、透析器外的其他耗材市场规模将达到 75 亿元。

综上，本项目对应的产品主要下游应用市场空间广阔，拉动了对产业链上游医用高分子塑料耗材产品市场需求的增长，为本项目新增产能的消化提供有利的市场环境。

## **(2) 优质的客户资源积累，为本项目实施提供了充分销售保证**

依托强大的市场开拓能力和优良的产品品质，公司已成功进入全球多家主流医疗器械公司的核心供应链，并积累了较多优质客户资源，客户群体涵盖罗氏、赛默飞世尔、丹纳赫、安捷伦、迈瑞医疗、华大基因、Vitrolife、Cardinal 等国内外知名企业。

医用耗材制造领域进入门槛较高，供应商需经过客户严格评审、较长周期的对实际生产能力及技术的验证之后，才能被纳入供应商名录，一旦成功进入就具备很强的合作粘性。

尤其公司主要面向的全球制药和诊断领域知名客户的要求更为严格，对供应商的考核难度及标准极高，只有通过严苛认证之后的供应商才能进入其供应链体系。公司已经通过多家国际知名客户认证，并与其中的罗氏建立了战略合作关系，为公司进入更多国际巨头企业的供应链体系提供了良好的助力条件。同时，在配套这些国际企业的过程中，公司的技术能力和商务能力得到了有效的提升，这将使得公司在获取国内客户方面占据先机。

综上所述，众多优质的国内外客户资源和较强的客户粘性可以保证公司业务的稳健、持续增长。同时，公司较强的整体解决方案能力和配套罗氏等国际知名客户的背书效应，有望打开并进一步加速公司成为全球多领域国际头部企业群的核心供应商机遇，为本项目医用高分子塑料耗材产能的消化提供了充分的销售保证。

### **(3) 强大的技术创新实力，为本项目实施提供了持续技术支持**

作为高新技术企业，公司始终注重技术研发，通过不断的研发投入及技术积累，逐步提高技术成果转化能力和技术研发效率，不断强化自身技术创新能力，为公司的持续稳定发展提供技术动力。

依托完善的研发体制及研发平台，公司组建了广东省精密注塑模具工程技术研究中心、上海新兴医疗器械及生命科学领域研发中心，形成了精密模具设计和制造、注塑成型工艺技术、与医疗行业相适应的自动化技术等新产品研发过程的三大核心技术，并通过持续的创新为公司后续发展储备新技术。基于前述相关核心技术，公司精密模具研发设计制作已达到行业领先水平，拥有大尺寸模具一模多穴技术等，模具制造周期短、精度高，并且在生产过程中能够保持良好的刚性和韧性，极大提升了模具产品的使用寿命。同时，公司通过持续创新为后续发展储备了较为丰富的新技术。业界对于公司技术能力有较高的评价和认可度，公司荣获了中国重点骨干模具企业、广东机械模具产业创新成果一等奖等荣誉。

公司较强的技术研发实力、产品创新能力及丰富的技术储备，可确保公司针对行业发展趋势和客户实际需求，及时开发安全可靠、质量稳定的新型产品，能够充分满足市场需求，为项目的顺利实施提供持续的技术支持。

### **(4) 成熟的运营管理经验，为本项目实施提供了基础运营保障**

公司核心管理团队稳定，各层级团队成员均拥有多年注塑模具及医用耗材行业的从业经历，积累了丰富的管理经验。通过多年发展，公司已经建立成熟健全的组织体系，拥有完整、适合业务发展的职能部门，部门间相互协调、共同发挥作用，通过不断总结经验，在生产制造、工艺技术、流程管控、质量管理等方面形成了一系列优势。

在生产制造方面，公司实现了模具设计的模块化和模具制造的数字化，并通过高效先进的工艺编排系统对每一道环节及工序零件保持严格的管控及全尺寸检测，以确保模具产品各组成部分能够达到有机结合和精确组装的程度。

在工艺技术方面，公司结合具体产品生产制造工艺，与设备生产机台进行深度定制及融合，形成了一站式自动化医用耗材产品生产线，既能为客户提供高质

量、低成本、开发周期短的自动化解决方案，又能避免医用耗材产品生产过程中因工人接触而带来产品被污染的情形。

在流程管控方面，公司打造了对车间制造的全链条监控，通过在注塑车间实施全自动集中化加工管理，将注塑机台导入 CIMS 系统，实现了各部门间信息共享，并为各管理者的管理提供及时的信息支持；在医用耗材洁净车间，通过导入 MES 监控系统，可实时了解各设备生产状态，实现对生产过程的严密管控。

在质量管理方面，公司实行全链条品控体系，建立了健全的质量管理体系，通过了 GMP 体系认证、FDA 注册体系认证、欧洲 CE 体系认证、ISO 13485 国际认证、ISO 14644 国际认证、ISO 13486:2016、ISO 14001:2015、ISO 45001:2018、IATF 16949:2016、ISO/IEC 27001:2013 等管理体系认证等。同时，公司编制了《质量目标管理办法》，明确公司质量、信息安全方针，规定了公司各业务部门的质量目标，为确保产品质量和性能提供了有力的支持。

综上所述，公司拥有长期稳定的管理团队和丰富的管理运营经验，并依托成熟健全的管理体系和产品质量把控能力，为本项目的顺利实施提供了有力的运营支持。

#### 4、项目投资计划

本项目投资总额为 26,500.00 万元，拟使用募集资金 26,500.00 万元，具体投资构成如下表所示：

单位：万元

| 序号 | 投资项目   | 投资总额             | 拟使用募集资金          |
|----|--------|------------------|------------------|
| 1  | 建设投资   | 15,232.00        | 15,232.00        |
| 2  | 设备投资   | 8,555.00         | 8,555.00         |
| 3  | 预备费    | 1,189.00         | 1,189.00         |
| 4  | 铺底流动资金 | 1,524.00         | 1,524.00         |
| 合计 |        | <b>26,500.00</b> | <b>26,500.00</b> |

#### 5、项目实施进度

本项目计划建设期为 36 个月，具体实施进度安排如下：

| 项目 | T+1 | T+2 | T+3 |
|----|-----|-----|-----|
|    |     |     |     |



|          | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|----------|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
| 工程建设     |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |
| 设备订货及采购  |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |
| 设备安装及调试  |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |
| 人员招聘及培训  |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |
| 项目验收及试运营 |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |

## 6、项目涉及的备案、环评和用地等事项

截至本报告公告之日，本项目的备案、环评等审批程序正在办理中。

本项目不涉及新增土地，建设用地系位于公司总部园区内，即深圳市坪山区碧岭街道沙湖社区锦龙大道3号。公司通过扩建和拆除重建方式进行宗地容积调整，并已于2022年8月10日取得深圳市规划和自然资源局坪山管理局出具的建设用地规划许可证（地字第440310202200079号）。

## 7、项目经济效益评价

经测算，本项目达产后的各项经济效益指标如下：

| 经济效益指标               | 单位   | 金额        |
|----------------------|------|-----------|
| 营业收入                 | 万元/年 | 33,600.00 |
| 净利润                  | 万元/年 | 7,024.41  |
| 税后内部收益率（IRR）         | %    | 22.51     |
| 税后投资回收期（静态，含建设期36个月） | 年    | 6.75      |

注：营业收入和净利润为达到满产后数据。

## （二）总部基地改造升级项目

### 1、项目基本情况

本项目将由上市公司实施。项目将在研发、仓储、信息化、员工生活配套等方面对公司总部基地进行升级改造，全面提升公司的综合管理能力。具体而言，在对总部基地配套设施的改造方面，项目将采用“拆除重建+加建”的提容途径，一方面拆除总部园区部分现有建筑，重建宿舍楼，另一方面，在保留和加固现有厂房的基础上加建两层作为仓库。在对总部基地的信息化以及研发能力提升方面，本项目将引进PLM研发管理系统、智能化车间管理系统等，同时对现有ERP系

统、MES 系统、HR 系统等进行优化升级，同时，本项目将在总部基地规划新的研发检测场地，同时购进一系列目前欠缺或数量不足的研发设备。本项目的实施，首先将有利于推动公司研发资源的完善化配置，强化公司研发自主化，提高研发效率以及公司产品的精度和质量；其次，有利于实现公司配套仓储的合理化布局，改善现有仓储面积不足的现状，满足未来公司生产经营规模扩大带来的仓储需求；再次，有利于强化公司内部管理信息化建设，进一步提升公司信息化系统的应用广度和深度，支撑整体业务运营效率的持续提升；最后，有利于切实保障员工的居住和生活条件，保障公司核心员工和管理团队的稳定，而且还有利于公司持续吸引和招募优秀人才。

|        |                        |
|--------|------------------------|
| 项目名称   | 总部基地改造升级项目             |
| 项目实施主体 | 上市公司                   |
| 项目实施地点 | 深圳市坪山区碧岭街道沙湖社区锦龙大道 3 号 |

## 2、项目建设必要性

随着公司业务规模持续扩大，建立和巩固良好的企业形象对赢得顾客的忠诚、合作伙伴的信任和政府的支持显得越来越重要。公司总部基地位于深圳市坪山区碧岭街道沙湖社区，2005 年建成厂房、干部宿舍及职工宿舍三栋建筑，总建筑面积 27,180.53 平方米。一方面，由于建成时间较早，总部建筑及配套设施已相对老化，建筑设计架构和空间规模也已不适合公司生产经营管理需要；另一方面，随着公司经营规模扩大，总部基地现有研发资源、仓储资源、信息化资源及生活配套资源等均已无法满足公司业务高质量发展的需要。

### (1) 推动研发资源完善化配置的需要

公司产品具有非标准化特征，需要针对客户的个性化需求，为客户提供定制化的产品设计和模具制造。随着行业技术持续进步，客户对产品精度的要求越来越高，行业内竞争不断增强，这要求企业加大研发投入，以持续推动研发效率的提高和产品性能的提升。随着公司经营规模的逐步扩大，研发项目数量不断增多，公司现有研发场地逐渐饱和，同时受制于研发检测空间有限，研发设备存在种类不够齐全、精度或数量不足等问题。研发资源的不足对公司整体研发效率将产生一定的负面影响，不利于公司的健康、创新发展，因此公司有必要加大研发投入，规划更大面积的研发场地，同时购进一系列目前欠缺或数量不足的研发设备，推

动公司研发资源的完善化配置，以提升公司整体的研发实力，从而巩固公司的行业地位。

### **(2) 实现配套仓储合理化布局的需要**

医疗耗材是临床诊断和护理、检测和修复等过程中使用的医用卫生材料，是医疗机构开展日常医疗、护理工作的重要物质，与人类的生命健康密切相关，为保障医疗耗材的质量，对其产成品的存储与管理非常重要。同时，由于医疗耗材产品具有重量轻、体积大的特点，因此要求具有足够的仓储空间。

近年来，公司医疗耗材业务取得良好发展，现有的仓储场地面积已无法满足生产规模不断扩大带来的仓储空间需求，在供货的高峰时期存在较大的原材料和产品的仓储压力。随着未来公司进一步完善医疗耗材业务产能布局，医疗耗材产品的生产量还将持续增加，若公司未能及时匹配更大面积且符合环境要求的仓库空间，将会对医疗耗材业务的进一步发展形成一定的限制。因此，公司亟需在仓储方面加大投入，扩大现有仓储面积，提升医疗耗材仓储容量，提高仓储管理水平，充分保障公司医疗耗材产品的合理化储存，助力公司医疗耗材业务的持续健康发展。

### **(3) 强化内部管理信息化建设的需要**

近年来，公司越来越重视信息系统的建设和改造升级，为公司业务的运营奠定了基础。公司产品具有定制化、非标准化特性，未来随着公司业务规模的不断壮大，所服务的下游客户数量增加，将促使公司经营管理的复杂程度不断提高，持续加强信息化建设是保障进一步提升公司运营效率的必要手段。与此同时，随着公司业务资料及数据量的日益增多，数据安全变得越来越重要，传统 PC 模式下数据本地存储存在一定的安全隐患，为了加强公司业务资料的安全性和保密性，公司有必要引进云桌面解决方案。

### **(4) 解决未来新增员工的住宿，为保障生产经营的稳定性的需要**

公司自成立以来始终坚持以人为本的人才理念，充分尊重、理解和关怀员工，注重持续改善、提升员工归属感和幸福感。公司总部位于深圳市坪山区碧岭街道，距离深圳市中心区较远，公共交通方便程度较低，周边配套设施不全面，为保证

员工的生活质量，更好的吸引优秀人才、维持员工的稳定性，公司一直努力为有宿舍需求的员工配置宿舍。

近年来，随着公司经营规模不断扩大，公司持续加强员工团队建设，加大专业技术人才引进和内部培养力度，不断扩充适应公司未来发展的人才战略储备，员工数量增长较快。在深圳市住房成本较高的环境下，为了进一步解决部分员工的住宿问题，公司有必要进行员工宿舍、食堂以及配套设施的扩充和优化改进，保障员工的居住生活条件，增强人才团队的凝聚力。此外，未来“高端医疗器械及耗材华南基地建设项目”投产运营将带来员工数量的增长，总部现有宿舍空间将无法解决新增员工的住宿问题，为保障生产经营的稳定性，职工宿舍是未来招聘及维持员工稳定性的重要保障。

### **3、项目建设的可行性**

#### **(1) 良好的业务发展现状，为本项目的实施提供业务支撑**

公司致力于为客户提供从产品设计、模具制造、产品生产到组装的一站式服务，主要为医用高分子塑料耗材领域及办公自动化（OA）设备领域提供精密模具和产品生产的整体解决方案。近年来，公司业务保持较快增长，营业收入从2019年的7.15亿元增长至2021年的11.27亿元，年复合增长率达25.54%。

经过多年来的前瞻布局与深耕细作，公司得以实现稳定经营、可持续发展。为进一步完善公司医疗器械和高分子塑料耗材业务的产能布局，满足公司未来业务发展和市场拓展的需要，公司计划扩大医疗耗材生产能力。未来，随着公司新建产能的逐步释放，为本项目仓储容量的消化提供了坚实的业务支持，能够确保本项目规划的仓储空间得到充分利用。

此外，公司业务的稳定发展和持续开拓，加速了对高效管理运营信息化系统的应用需求，各部门在业务经营执行中所需要实现的成本降低、效率提升、资源优化、数据分析等方面的诉求，均具有清晰的认识，能够在本项目信息化系统升级中提出针对性功能要求，促使业务系统升级更加贴合公司在实际业务开展中的应用需要，对项目系统开发后的使用价值实现奠定必要的基础。

#### **(2) 既有的研发资源沉淀，为本项目的实施提供良好基础**

作为高新技术企业，公司坚持创新引领，多年来始终注重研发投入，不断改善技术环境和科研条件，深挖研发潜力。公司以自主研发为基础，产学研合作研发为载体，深入推进研发创新平台建设，建有广东省精密注塑模具工厂技术研究中心、上海新兴医疗器械及生命科学领域研发中心，具备技术开发、产品研发、试验检测及人才培养等为一体的综合性创新研发平台，形成了良好的科技创新氛围，积累了一定的研发资源。

公司一贯重视技术研发团队建设，通过多年人才培养与积累，组成了一支集技术研发、产品创新和技术咨询服务的核心技术支持队伍。截至 2022 年 6 月 30 日，公司共有研发人员 260 人，占公司总人数的 10.27%。研发团队人员在高端精密模具研发制造、注塑成型工艺研发、自动化技术研发和医疗器械及耗材领域产品的开发等方面具有扎实的专业理论基础和成功的研发实践经验，为本项目的实施奠定了坚实的人才和技术基础。

公司在现有场所设置了自动化中心、OA 模具验证中心、检测技术中心、医疗试制中心、无菌检测室、试制配制间、微生物培养间等研发检测专用的场所，拥有溶体流动速率仪、卤素水分测定仪、X 射线荧光分析仪、全自动 3D 影像测量仪、电动棒材跳动测量仪等各类研发检测设备，可以进行塑胶原料流动性能测试、含水量测试、元素测定，零部件尺寸测量、圆度测试等诸多研发检测项目，保证公司工艺创新及新品开发工作的持续开展。

此外，公司研发中心自成立以来制定了相应的政策和制度对日常工作进行规范化管理，将技术创新工作列入公司长远发展目标的首位。研发中心不断完善和发展研发创新体系，先后制定了《技术研发项目管理制度》、《绩效考核制度》等管理和激励指导性文件，促进研发中心各项工作的有效高效开展。

综上所述，在多年发展过程中公司始终保持持续的技术研发投入，建立了稳定的技术研发团队，并对现有研发场地进行合理规划，拥有丰富的研发设施设备使用经验，形成了公司的研发资源沉淀，同时公司研发中心制定了完善的激励制度，均为本项目的实施提供了良好的基础。

### **(3) 成熟的经营管理经验，为本项目实施提供了运营保障**

公司自成立以来，始终秉持“诚信、精准、恒久、革新”的企业经营理念，

致力于为客户提供模具及产品注塑成型解决方案。在实现规范发展的同时，不断夯实产业基础，逐步建立起科学高效的体系化运作流程和高效的管理模式，包括成熟的组织架构、完善的体系建设、全面的质量管理等，同时培养了一批具有先进理念、视野开阔和丰富管理经验的管理团队，为本项目的实施提供了充分的运营保障。

组织架构方面，在公司业务快速发展的同时，公司人员规模持续扩充，组织结构不断完善，公司依据行业及自身业务特点建立了成熟的组织架构，深圳总部职能涵盖技术&产品研发中心、人力资源中心、市场开发、营业服务中心、采购管理中心、生产&制造中心、财务管理中心等，完善的部门设置有利于公司运营工作的有序运转。公司成熟的组织架构及不断完善的部门设置，为本项目总部基地升级改造的实施提供了基础的组织保障。

在体系建设和质量管理方面，公司运用了行业内较先进的管理方法，建立了健全的管理制度体系，通过了 GMP 体系认证、FDA 注册体系认证、欧洲 CE 体系认证、ISO 13485 国际认证、ISO 14644 国际认证、ISO 13486:2016、ISO 14001:2015、ISO 45001:2018、IATF 16949:2016、ISO/IEC 27001:2013 等管理体系认证等，并严格按照相关管理体系要求进行体系化、程序化运作。同时，公司编制了《质量目标管理办法》，明确公司质量、信息安全方针，规定了公司各业务部门的质量目标。公司完善的体系建设和质量目标管理措施有效保证了公司产品质量和项目实施符合市场及客户需求。

综上所述，公司拥有长期稳定的管理团队和丰富的经营管理经验。成熟的组织架构和健全的管理体系，可以保证公司各职能部门业务活动的顺利实施和经营管理的有序进行，不仅为本项目仓储中心建设提供充分的管理流程和经验支持，同时也为本项目信息管理系统升级提供了良好的业务梳理，从而确保升级后的信息化管理系统得到快速的应用和良好的运行，进而有助于经营管理效率的提升。

#### **4、项目投资计划**

项目投资总额为 34,000.00 万元，拟使用募集资金 34,000.00 万元，具体投资构成如下表所示：

单位：万元

| 序号 | 投资项目 | 投资总额             | 拟使用募集资金          |
|----|------|------------------|------------------|
| 1  | 土地投资 | 4,500.00         | 4,500.00         |
| 2  | 建设投资 | 16,490.00        | 16,490.00        |
| 3  | 设备投资 | 8,866.00         | 8,866.00         |
| 4  | 软件投资 | 2,525.00         | 2,525.00         |
| 5  | 预备费  | 1,619.00         | 1,619.00         |
| 合计 |      | <b>34,000.00</b> | <b>34,000.00</b> |

## 5、项目实施进度

本项目计划建设期为 36 个月，具体实施进度安排如下：

| 项目        | T+1 |    |    |    | T+2 |    |    |    | T+3 |    |    |    |
|-----------|-----|----|----|----|-----|----|----|----|-----|----|----|----|
|           | Q1  | Q2 | Q3 | Q4 | Q1  | Q2 | Q3 | Q4 | Q1  | Q2 | Q3 | Q4 |
| 工程建设      | ■   | ■  | ■  | ■  | ■   | ■  | ■  | ■  | ■   | ■  |    |    |
| 软件采购及系统升级 |     |    |    |    |     |    | ■  | ■  | ■   | ■  | ■  | ■  |
| 设备订货及采购   |     |    |    |    |     |    |    | ■  | ■   | ■  | ■  | ■  |
| 设备安装及调试   |     |    |    |    |     |    |    |    | ■   | ■  | ■  | ■  |

## 6、项目涉及的备案、环评和用地等事项

截至本报告公告之日，本项目的备案、环评等审批程序正在办理中。

本项目不涉及新增土地，建设用地系位于公司总部园区内，即深圳市坪山区碧岭街道沙湖社区锦龙大道 3 号。公司通过扩建和拆除重建方式进行宗地容积调整，并已于 2022 年 8 月 10 日取得深圳市规划和自然资源局坪山管理局出具的建设用地规划许可证（地字第 440310202200079 号）。

## 7、项目经济效益评价

本项目为总部基地改造升级项目，不直接产生收益。本项目是对公司现有主营业务运营能力的进一步提升，符合公司长期发展规划的要求，可有效提高公司的仓储运营能力、研发技术水平和经营管理效率，提升公司行业竞争地位。

### （三）补充流动资金

#### 1、项目基本情况

本次募集资金中的 19,500.00 万元将用于补充流动资金，满足公司日常生产经营，为公司未来的业务发展提供可靠的流动资金保障，增强公司市场竞争力。

## **2、项目的必要性和可行性**

2019 年、2020 年和 2021 年，公司营业收入分别为 71,536.29 万元、111,801.84 万元和 112,738.20 万元，2019 年至 2021 年年均复合增长率达到 25.54%，随着业务规模的增长，公司对营运资金的需求也随之扩大。本次使用部分募集资金补充流动资金，将有利于公司正在或即将开发和实施的医用耗材项目的顺利推进，可以更好地满足公司经营的日常资金周转需要，也能降低公司的资产负债率，增强公司的偿债能力，降低财务风险和经营风险，增强公司竞争力。

## **三、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**

本次发行募集资金将用于高端医疗器械及耗材华南基地建设项目、总部基地升级改造项目及补充流动资金，本次募集资金投资项目基于公司在技术和市场方面的积累，与公司现有主营业务发展紧密相关，是公司完善产业布局、进一步夯实核心竞争力的重要举措，有利于公司把握市场机遇，优化公司业务结构，进一步提升公司综合盈利能力，推动公司快速发展，并进一步增强公司的核心竞争力和抵御风险的能力，对公司实现长期可持续发展具有重要的战略意义。

### **(二) 对公司财务状况和盈利能力的影响**

本次向特定对象发行后，公司总资产和净资产将进一步增加，公司的资金实力增强，资本结构优化，财务风险降低。由于募集资金投资效益的产生需要经历一定时间周期，因此短期内公司净资产收益率和每股收益可能出现下降，未来随着募集资金投资项目效益逐步体现，公司的净资产收益率和每股收益将逐步回升。

## **四、可行性分析结论**

本次向特定对象发行股票募集资金使用计划符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展规划，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入



使用，有利于提升公司整体实力及盈利能力，增强公司可持续发展能力，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。

（本页无正文，为《深圳市昌红科技股份有限公司 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》之盖章页）

深圳市昌红科技股份有限公司董事会

2022 年 8 月 17 日