

深圳市长盈精密技术股份有限公司

Shenzhen Everwin Precision Technology Co., Ltd.



2023年度向特定对象发行股票 募集资金使用可行性分析报告

二〇二三年三月

一、本次发行募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过220,000.00万元（含本数），在扣除发行费用后将全部用于以下项目：

序号	项目名称	项目投资金额 (万元)	募集资金投入额 (万元)
1	常州长盈新能源动力及储能电池零组件项目	118,225.00	94,000.00
2	宜宾长盈新能源动力及储能电池零组件项目	64,550.00	53,000.00
3	智能可穿戴设备AR/VR零组件项目	80,539.00	50,000.00
4	补充流动资金	23,000.00	23,000.00
合计		286,314.00	220,000.00

本次发行的募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自有或自筹资金先行投入，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上述项目拟投入的募集资金总额，在最终确定的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，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额。

二、本次发行募集资金投资项目的的基本情况

（一）新能源动力及储能电池零组件项目

1、项目基本情况

（1）常州长盈新能源动力及储能电池零组件项目

实施主体：常州长盈精密技术有限公司

实施地点：江苏省常州市溧阳经济开发区

本项目预计投资总额为118,225.00万元，拟使用募集资金总额94,000.00万元，本次募集资金预计用于新能源动力及储能电池零组件产品的建设。

（2）宜宾长盈新能源动力及储能电池零组件项目

实施主体：宜宾长盈精密技术有限公司

实施地点：四川省宜宾市三江新区

本项目预计投资总额为64,450.00万元，拟使用募集资金总额53,000.00万元，本次募集资金预计用于新能源动力及储能电池零组件产品的建设。

2、项目建设的背景和必要性

（1）紧抓新能源汽车市场蓬勃发展的机遇，满足下游对于动力电池精密零组件日益增长的需求

在碳达峰、碳中和的时代背景下，全球能源结构变革势在必行，汽车是碳排放的重要来源之一，中国、欧盟、美国等全球汽车主要市场正掀起一场汽车领域的变革，汽车电动化发展已成为普遍共识，部分国家已经出台燃油车禁售时间表，荷兰、印度、英国、以色列等国家和地区将于2030年禁止传统燃油车的销售，欧盟、日本、韩国、美国（部分州）等国家和地区将于2035年实施“禁售令”，新能源汽车行业呈现蓬勃发展态势。根据EV Tank数据，2022年全球新能源汽车销量达到1,082万辆，同比增长61.6%，其中中国新能源汽车销量为689万辆，占比达63.7%，连续8年全球第一。根据EV TANK预测，2025年全球新能源汽车的销量将达到2,542万辆，2030年达到5,212万辆，新能源汽车的渗透率将持续提升并在2030年超过50%。全球汽车产业从传统燃油车向新能源汽车转型发展已是大势所趋。

随着全球新能源汽车需求和渗透率快速提升，全球动力电池装机量快速扩张。根据GGII数据，2022年全球动力电池出货量680GWh，同比增长超80%，其预测到2025年全球动力电池出货量将达到1,550GWh，动力电池正式迈入“TWh”时代，2030年有望达到3,000GWh。

下游需求快速提升将带动新能源动力电池精密零组件行业的高速发展，行业增速将跟随全球锂电产能扩张而提速。公司在新能源汽车领域已经进行了多年布局，并取得一定的积累，本项目拟通过购置先进设备，引进高技术人才，进一步提升生产能力，扩大生产规模以满足下游客户日益增长的需求。

（2）全球储能产业正在快速扩张，把握储能电池精密零组件市场发展的时代机遇

全球“双碳”目标已达成共识，世界各国积极向清洁能源转型，储能是建设可再生能源高占比的能源系统、智能电网、“互联网+”智慧能源的重要组成部分和关键支撑技

术。随着电化学储能市场的快速发展，储能电池行业将迎来广阔的发展空间。根据SNE Research数据，2022年全球储能电池出货量122GWh，同比增长175.2%。根据GGII预测，到2025年全球储能电池出货量将超500GWh，到2030年储能电池出货量将达到2,300GWh。

随着“双碳”战略目标的持续推进，储能产业市场发展潜力巨大，储能电池应用场景更加广泛，覆盖发电侧、电网侧、输配电侧、用户侧、分布式光伏储能、虚拟电厂等，下游头部电池企业积极扩大产能布局，预计未来全球储能电池出货量仍将持续快速提升，进而带动储能电池精密零组件需求持续快速增长。

（3）规模化生产降低单位成本，强化和提高公司抗风险和盈利能力

与新能源动力及储能电池产业链上其他生产环节相比，一方面，精密零组件行业经营杠杆系数偏高，固定成本占成本比重较高，因此大规模量产能够显著摊薄单位成本；另一方面，精密零组件行业人工成本相对更高，制造业属性突出，人均产值处于产业链中偏低水平，因此可通过增加自动化产线提高生产效率。

公司是国内先进的精密零组件供应商，布局新能源行业多年，近年来已形成消费类电子和新能源汽车及储能零组件双支柱战略格局，目前公司新能源业务已步入快速增长通道，多个新能源基地已开始投产，产能逐渐释放。考虑到新增产能存在一定建设周期，公司需为未来的产能需求进行前瞻性布局，未来随着规模效应体现、生产效率、产品良率继续提升，公司抗风险和盈利能力将进一步加强。

3、项目建设的可行性

（1）国家“双碳”目标和相关产业政策为项目建设提供坚实保障

近年来，发展绿色低碳经济已逐渐成为全球共识，世界主要经济体纷纷提出碳中和目标及相应措施。在2020年第七十五届联合国大会上，中国向世界郑重承诺，力争在2030年前实现碳达峰，在2060年前实现碳中和。而随着节能减排的呼声越来越强烈，汽车行业节能减排和“新能源+储能”的发展趋势已经形成。

新能源汽车方面，2020年11月，国务院办公厅印发的《新能源汽车产业发展规划（2021—2035年）》，提出到2035年，纯电动汽车成为新销售车辆的主流，公共领域用车全面电动化。2021年10月，国务院发布《<中国应对气候变化的政策与行动>白皮书》，明确提出要提升新能源汽车和新能源的应用比例，推动新能源汽车、新能源和节能环保

产业快速壮大等战略目标。

储能方面，2021年4月，国家发改委、能源局发布《关于加快推动新型储能发展的指导意见（征求意见稿）》，对储能发展的系列问题提出了整体思路，首次明确储能产业发展目标，为储能行业从商业化初期向规模化发展定下基调。近两年，政策面强制配储需求逐步明确，储能行业迎来新的政策窗口期。2022年8月，工信部等七部门发布《信息通信行业绿色低碳发展行动计划（2022-2025年）》，提出有序推广锂电池使用，探索氢燃料电池等应用，推进新型储能技术与供配电技术的融合应用。

电池精密零组件是动力及储能电池的关键部件，是新能源动力及储能电池产业链中的重要组成部分，在加快推进实现“双碳”目标的背景下，良好的政策环境鼓励下游新能源产业发展，为本项目建设提供了坚实的政策保障。

（2）公司掌握优质大客户资源，具备一定先发优势

新能源动力及储能电池精密零组件下游行业呈现明显的“一超多强”，国内动力及储能电池市场集聚效应和头部企业优势愈发明显，进入头部企业供应体系意味着更高的市场份额。根据SNE Research发布的数据，2022年全球新能源汽车动力电池使用量达到518GWh，其中宁德时代市场份额高达37%，排名第一，前十大企业合计市场份额达91%；2022年全球储能电池出货量为122GWh，其中宁德时代市场份额43%，排名第一。由于锂电池尚未实现完全标准化生产，各家技术标准和品质标准不同，大型客户在确定供应商前通常需经过3-5年认证周期，且仅选择单一或少数供应商进行认证，因此锂电池精密零组件产品客户粘性较强，先发企业容易把握优质客户资源，形成较强行业壁垒。

公司在锂电池精密零组件方面布局已久，早在2017年就顺利通过宁德时代的供应商认证，正式切入宁德时代供应链。2022年12月与宁德时代签署战略合作协议，进一步加深双方在模组、电池Pack结构件领域的合作，为双方后续推进具体项目合作奠定了基础。与此同时，公司已进入国内外其他主要动力及储能电池及新能源整车头部品牌供应链体系，具有强大的客户基础。

2016年以来，公司先后在广东深圳、四川宜宾、江苏常州、福建宁德、四川自贡等地建设研发制造基地，主要从事新能源动力及储能电池精密零组件（包括电芯精密零组件、模组精密零组件、Pack精密零组件）等研发、生产和销售业务，就近服务国内外新

能源龙头企业。优质且稳定的客户资源为本次项目实施提供了市场基础。

(3) 公司拥有领先的生产工艺技术和经营管理经验

车规级动力电池和大型储能电池通常需要由成百上千个单体锂电池层叠组合使用，电芯、模组、Pack精密零组件的尺寸稳定性、密封可靠性、品质一致性等决定了电池可靠性。因此，仅有产品同时满足高度精密性、一致性要求的少数大型精密零组件生产厂商才能具备配套供应能力。

公司是国内精密制造领域的领先企业，具备强大的精密模具制造能力，出色的金属、塑胶材料加工能力，以及较高的自动化水平。公司高度重视研发投入，在新能源动力和储能电池精密零组件领域，公司已经形成了从电芯结构件、模组结构件到Pack箱体结构件全系列产品线，整合了FDS、喷粉等新工艺，是国内少数几家能够提供动力电池成组技术一站式解决方案的供应商之一。

综上，公司先进且全面的生产工艺技术和经营管理经验，为项目顺利实施提供了技术和管理基础。

4、项目投资概算

(1) 常州长盈新能源动力及储能电池零组件项目

本项目投资总额约为118,225.00万元，拟使用募集资金94,000.00万元，项目投资概算情况如下：

序号	投资构成	投资金额（万元）	拟使用募集资金金额（万元）
1	装修工程	3,799.00	3,500.00
2	设备购置	90,526.00	90,500.00
3	铺底流动资金	23,900.00	-
合计		118,225.00	94,000.00

(2) 宜宾长盈新能源动力及储能电池零组件项目

本项目投资总额约为64,550.00万元，拟使用募集资金53,000.00万元，项目投资概算情况如下：

序号	投资构成	投资金额（万元）	拟使用募集资金金额（万元）
1	装修工程	3,470.00	3,450.00

序号	投资构成	投资金额（万元）	拟使用募集资金金额（万元）
2	设备购置	49,580.00	49,550.00
3	铺底流动资金	11,500.00	-
合计		64,550.00	53,000.00

5、项目建设实施进度和方案

新能源动力及储能电池零组件项目建设总体包括装修施工及生产设备定制、设备安装调试和水电气安装、人员培训、原材料准备及试生产等。项目分期建设，各期建设期为6个月。

6、项目经济效益

经测算，新能源动力及储能电池零组件项目具备较好的经济效益。项目建成达产后，将提升公司生产能力，为公司带来更多的经济利益。

7、项目审批及备案情况

常州长盈新能源动力及储能电池零组件项目已获得《江苏省投资项目备案证》（项目代码：2302-320459-89-01-690992），环评相关手续正在办理中。

宜宾长盈新能源动力及储能电池零组件项目已获得《四川省固定资产投资项目备案表》（项目代码：川投资备【2302-511599-07-02-780901】JXQB-0039号），环评相关手续正在办理中。

（二）智能可穿戴设备 AR/VR 零组件项目

1、项目基本情况

项目名称：智能可穿戴设备AR/VR零组件项目

实施主体：广东长盈精密技术有限公司

实施地点：广东省东莞市松山湖长盈精密生态园基地

本项目预计投资总额为80,539.00万元，拟使用募集资金总额50,000.00万元，本次募集资金预计用于AR/VR零组件产品的建设。

2、项目建设的背景和必要性

（1）把握虚拟现实产业发展战略窗口期，满足市场和客户需求

虚拟现实（XR，包括VR/AR/MR）是新一代信息技术的重要前沿方向，是数字经济的重大前瞻领域，将深刻改变人类的生产生活方式，随着行业内光学、显示、交互等技术方案的持续升级以及内容生态的不断完善，VR头显产品加速迭代，产业链逐步趋于成熟，产业发展战略窗口期已经形成。根据WellSenn XR数据，2016年至2022年全球VR头显出货量年均复合增长率达到35.12%，预计到2025年全球VR头显出货量有望达到3,500万台，2022年至2025年年均复合增长率达到52.54%。根据工信部等五部门联合印发的《行动规划》，到2026年，我国虚拟现实产业总体规模（含相关硬件、软件、应用等）超过3,500亿元，虚拟现实终端销量超过2,500万台，未来市场发展空间广阔。

同时，虚拟现实与5G、AI、大数据、云计算、区块链、数字孪生等新一代信息技术的融合将推动“虚拟现实+”赋能能力，实现技术、产品、服务和应用共同繁荣的产业发展格局，进一步推动多行业多场景应用落地与发展。虽然目前消费市场上相关设备的使用场景仍局限于游戏领域，但如《行动计划》所提及，虚拟现实需与工业生产、文化旅游、教育培训、商贸创意、残障辅助、智慧城市等B端和G端的应用场景融合。

在行业政策支持、硬件/软件技术的不断提升以及应用场景的拓宽下，Meta、Pico等头部玩家不断发布新品，苹果多年布局XR产业也有望推出新品类产品，下游需求的快速提升也将带动相关产品精密零组件制造行业的高速发展。公司以消费电子行业精密零组件的研发、生产、销售起家，已在该领域形成了技术积累，在XR领域配合北美大客户新品研发并成功获得行业主要客户的合格供应商资格，形成了先发优势，本项目有利于进一步提升公司的生产能力，满足下游客户的生产需求。

（2）丰富产品结构，实现公司发展战略

公司成立以来即专注消费电子行业产品精密零组件的研发、生产和销售，抓住了产业发展的浪潮，实现了自身业绩的持续增长并保证了股东权益。随着5G、AI、IoT、XR技术的进步及应用范围的拓展，公司率先感知新的产品形态和应用场景为消费电子行业重要组件企业的发展带来的全新机会，并凭借与消费电子行业头部品牌建立的长期稳定的合作关系，成功实现产品结构的调整，公司产品从原来以手机精密零组件为主扩展到

多功能笔记本电脑、可穿戴设备、XR设备等多领域，紧跟行业发展方向。

本次募投项目的实施有助于公司抓住5G、AI、IoT、XR等技术带来的市场发展机遇，提升行业地位，实现公司发展战略。

3、项目建设的可行性

（1）虚拟现实产业的政策推动为本项目奠定基石

2018年12月，工信部曾发布我国首份虚拟现实产业政策《关于加快推进虚拟现实产业发展的指导意见》（以下简称“《指导意见》”），提出突破关键核心技术、丰富产品有效供给、推进重点行业应用、建设公共服务平台、构建标准规范体系、增强安全保障能力等六项重点任务，2022年11月1日，工信部等五部门联合印发《行动规划》，以产品升级、技术突破和融合应用为主要抓手，进一步指导我国虚拟现实产业的发展。《行动规划》明确提出打造10个“虚拟现实+”，深化虚拟现实在行业领域的有机融合，推动有条件的行业开展规模化应用试点。同时也在《指导意见》的基础上，进一步完善保障措施，为虚拟现实产业的发展保驾护航。

此外，在5G、IoT等相关技术的政策推动下，将进一步推动虚拟现实产业的发展，为XR产品以及重要组件企业的发展带来新的机会，为本项目奠定基石。

（2）公司的大客户战略为本项目提供市场基础

XR产品通过计算机、AI等技术以及可穿戴设备产生一个真实与虚拟结合、可人机交互的环境，可穿戴设备需要经过动作输入、传感器、处理器、传输、显示输出等多个环节实现相关应用，对于产品硬件、软件、内容生态等的要求较高。目前Meta作为行业开拓者引领风潮，苹果作为“革命者”也即将入局，短期内品牌格局尚未固定，但考虑到技术变革作为驱动该行业发展的主要核心，预计最终XR产品将类似智能手机形成向头部少数几家玩家集中的竞争格局。

公司始终坚持优质大客户战略，多年配合北美大客户产品研发，凭借独特的技术能力和全面的制造能力与其建立了长期战略合作关系。除此之外，公司亦持续开拓该行业重要客户的供应商资格，提前锁定市场份额。该类产品作为继智能手机之后又一划时代终端品类，对于包括结构模组在内的硬件层面的要求较高，研发周期长且研发投入大，公司提前布局已经形成先发优势，为本项目的实施提供坚实的市场基础。

(3) 先进的研发、管理、制造能力为本项目保驾护航

公司深耕消费电子精密零组件及模组制造二十余年，已发展为集产品设计、精密模具设计开发、精密制造为一体的全产业链高新技术企业。在产品设计方面，公司拥有一支经验丰富的专业化团队，迅速感知下游产品的发展趋势，并与长期合作的大客户共同确定研发方向，在项目前期即导入进行定向开发，与客户双向赋能，把握市场动向；在模具设计开发方面，公司高度重视模具产品制作的标准化和精度化，并通过对国内外技术的引进消化吸收再创新，实现了生产效率和加工精度的双重提升；在精密制造方面，公司自研与合作研发相结合，研发出了行业领先的立式车铣复合加工中心、五轴多刀库加工中心、高速高精度六轴台面式工业机器人等，走在自动化生产的前列。

凭借先进的研发、管理、制造能力，公司以领先的技术，合理的成本不断设计开发新产品，已形成了“储备一代、开发一代、量产一代、规划一代”的良性循环，以“高、新、快”抢占市场先机，为本项目的顺利落地保驾护航。

4、项目投资概算

本项目投资总额约为80,539.00万元，拟使用募集资金50,000.00万元，项目投资概算情况如下：

序号	投资构成	投资金额（万元）	拟使用募集资金金额（万元）
1	装修工程	5,025.00	5,000.00
2	设备购置	67,114.00	45,000.00
3	铺底流动资金	8,400.00	-
合计		80,539.00	50,000.00

5、项目建设实施进度和方案

智能可穿戴设备AR/VR零组件项目建设总体包括装修施工及生产设备定制、设备安装调试和水电气安装、人员培训、原材料准备及试生产等。项目分期建设，各期建设期为6个月。

6、项目经济效益

经论证，智能可穿戴设备AR/VR零组件项目具备较好的经济效益。项目建成达产后，

将提升公司生产能力，为公司带来更多的经济利益。

7、项目审批及备案情况

智能可穿戴设备AR/VR零组件项目已获得《广东省企业投资项目备案证》（项目代码：2303-441900-04-05-127924），环评相关手续正在办理中。

（三）补充流动资金

1、项目基本情况

公司计划使用本次募集资金中的23,000.00万元用于补充流动资金，以满足公司业务规模扩大产生的资金需求，降低资产负债率、优化财务结构，从而提高抗风险能力和持续盈利能力。

2、项目的必要性

（1）满足公司经营规模扩大带来的营运资金需求

2020年度、2021年度和2022年1-9月，公司分别实现营业收入97.98亿元、110.47亿元和110.13亿元，公司经营规模持续扩大，资产规模不断增加。伴随着5G、AI、IoT等技术进步对消费电子行业带来的全新机会以及新能源动力和储能电池行业的蓬勃发展带来的机遇，公司将持续利用自身的研发、生产及销售能力实现业务规模的进一步扩张，对营运资金的需求也将不断增加。

因此，公司本次将使用部分募集资金补充流动资金，有助于满足公司经营规模扩大所带来的新增营运资金需求，缓解公司资金需求压力，从而集中更多的资源为业务发展提供保障。

（2）优化公司资本结构，提升抗风险能力

2020年末、2021年末及2022年9月末，公司合并口径的资产负债率分别为48.79%、65.50%和67.81%，资产负债率水平总体处于较高水平。公司在日常经营中面临着市场环境变化、国家信贷政策变化、流动性降低等风险，通过本次向特定对象发行股票募集资金补充流动资金，能够增强公司的资金实力，优化公司财务结构，从而降低公司财务风险，实现公司长期持续稳定发展。

3、项目的可行性

(1) 本次发行募集资金使用符合相关法律法规的规定

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符合相关法律法规关于募集资金运用的相关规定，具备可行性。

(2) 公司具备规范的公司治理体系和完善的内部控制环境

经过多年的完善与发展，公司已按照上市公司的标准建立了相对健全的以法人治理结构为核心的现代化企业制度，形成了较为规范的公司治理体系和较为完善的内部控制环境。

在募集资金管理方面，公司已按照中国证监会和深交所的要求建立了《募集资金管理办法》，对募集资金的存放、使用和管理等进行了明确规定。本次向特定对象发行股票所募集的资金到位后，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，防范募集资金使用风险。

三、本次向特定对象发行股票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

本次向特定对象发行股票募集资金将用于新能源动力及储能电池零组件项目、智能可穿戴设备AR/VR零组件项目和补充流动资金，符合国家相关的产业政策以及公司整体战略发展方向，与公司现有主营业务密切相关，具有良好的市场发展前景和经济效益。

随着募集资金投资项目的顺利实施，公司资本实力将显著增强，有助于提升公司主营业务领域的全面竞争能力，有利于公司进一步提高市场份额，提升公司在新能源动力及储能电池、消费电子精密零组件行业的市场地位和品牌影响力，符合公司长期发展需求及股东利益。

(二) 本次发行对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行股票完成后，将进一步提升公司的资产规模、提高公司的自有

资金实力和偿债能力，优化公司资本结构，增强公司后续抗风险能力，为公司长期可持续发展提供良好的保障。

考虑到项目建设周期的影响，本次发行后公司净资产规模将有所提高，在项目建设初期，公司的净资产收益率可能有所降低。但随着项目的逐步实施和产能的逐步释放，公司的经营能力和盈利水平将有所提高，有利于公司长远发展。

四、募集资金使用可行性分析结论

综上，本次向特定对象发行股票是公司把握行业重大机遇，实现企业可持续发展的重要举措。本次向特定对象发行股票的募集资金投向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。通过本次募集资金投资项目的实施，将进一步扩大公司业务规模，增强公司竞争力，有利于公司可持续发展，符合全体股东的利益。本次募集资金投资项目是可行的、必要的。

深圳市长盈精密技术股份有限公司

董 事 会

二〇二三年三月十四日