宁波华翔电子股份有限公司

2025 年度向特定对象发行股票募集资金使用

可行性分析报告

一、本次募集资金使用计划

本次发行拟募集资金总额不超过 292,073.18 万元（含本数），募集资金在扣除相关发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	拟投资总额	拟使用募集资金金额
1	芜湖汽车零部件智能制造项目	115,076.86	115,076.86
2	重庆汽车内饰件生产基地建设项目	40,695.28	40,032.90
3	研发中心建设项目	47,672.42	47,672.42
4	数字化升级改造项目	38,291.00	38,291.00
5	补充流动资金项目	51,000.00	51,000.00
合计		292,735.56	292,073.18

注：“重庆汽车内饰件生产基地建设项目”拟使用募集资金金额小于拟投资总额，主要系扣减了董事会决议前已投入的部分。

本次发行募集资金到位前，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，若本次发行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调整并最终决定募集资金投资项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹资金等方式解决。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）芜湖汽车零部件智能制造项目

1、项目建设内容

本项目拟通过租赁生产厂房、购置生产设备建设芜湖汽车零部件智能制造生产基地，主要产品包括电池包壳体、轻量化车身结构件、内饰件等，旨在深

化与芜湖及周边区域汽车产业链的协同发展，提升对当地整车制造企业的配套服务水平。

2、项目实施主体和地点

本项目实施主体为公司或控股子公司新设主体，项目拟选厂址位于安徽省芜湖市。

3、项目投资概算

本项目计划投资总额为 115,076.86 万元，具体投资构成如下：

单位：万元

序号	投资内容	金额	占总投资比例	拟使用募集资金金额
一	建设投资	113,521.81	98.65%	113,521.81
1	场地投入	15,200.00	13.21%	15,200.00
2	设备投入	92,916.01	80.74%	92,916.01
3	基本预备费	5,405.80	4.70%	5,405.80
二	铺底流动资金	1,555.05	1.35%	1,555.05
三	项目投资总额	115,076.86	100.00%	115,076.86

4、项目建设进度

本项目整体建设周期预计为 24 个月，具体项目实施进度计划如下：

阶段/时间 (月)	T+24											
	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
可行性研究												
初步规划、设计												
房屋租赁及装修												
设备采购及安装												
人员招聘及培训												
试运营												

5、经济效益分析

本项目的实施提升了公司电池包壳体、轻量化车身结构件、内饰件等产品的生产供应能力，有利于增强公司的盈利能力，预期效益良好。

阶段/时间（月）	T+18								
	2	4	6	8	10	12	14	16	18
房屋装修									
设备采购及安装									
人员招聘及培训									
试运行									

（四）数字化升级改造项目

1、项目建设内容

本项目建成后，公司将实现生产运营的全面智能化与数字化升级，强化公司核心竞争力，为全球化战略提供有力支撑。一方面，公司通过布局 IOT 设备、MOM 系统及数字化产线，构建集团级智能制造平台，推进降本增效；另一方面，公司将持续深化以 SAP 为核心的一体化平台建设，完善 SAP 系统与运营、物流管理等周边系统的集成，支持集团业务协同，提升整体运营水平；同时，公司将推进混合云平台搭建、企业数据治理等工作，全面提升公司的管理水平和运营效率。

2、项目实施主体和地点

本项目实施主体为宁波华翔电子股份有限公司，拟实施地点位于浙江省宁波市。

3、项目投资概算

本项目计划投资总额为 38,291.00 万元，具体投资构成如下：

单位：万元

序号	投资内容	金额	占总投资比例	拟使用募集资金金额
一	设备购置投入	13,127.00	34.28%	13,127.00
二	软件购置投入	25,164.00	65.72%	25,164.00
三	项目投资总额	38,291.00	100.00%	38,291.00

4、项目建设进度

本项目建设期为 24 个月，包括项目筹备、软硬件购置、人员招聘、试运行等阶段。考虑目前的数字化建设现状，公司将本着实用性、科学合理性，可扩

展性的原则，采用“总体规划、分步实施”的实施策略，逐步完成数字化升级改造项目。

（五）补充流动资金项目

公司本次拟以募集资金金额中的 51,000.00 万元补充流动资金，降低资产负债率，增强公司资金实力。

公司所处的汽车零部件产业是我国重点发展的战略性新兴产业。近年来全球大力推动新能源汽车产业的发展，为把握行业发展机遇、增强公司核心竞争力，公司将基于现有技术能力、客户资源，扩大产品供应能力，满足下游市场需求，提升公司盈利能力。

近年来公司业务发展迅速，本次使用部分募集资金补充流动资金，将有效缓解公司快速发展的资金压力，有利于增强公司竞争力，降低经营风险，为公司持续稳健发展提供充足的保障。

三、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

（一）本次募集资金投资项目的必要性

1、汽车市场增长，带动主要产品需求扩张

随着全球汽车产业的持续发展，尤其是新能源汽车加速渗透，我国汽车产业近年来产销情况呈增长趋势，2021年至2024年，我国汽车产销量复合增长率分别为6.25%和6.16%。多年来，公司凭借丰富的开发经验、良好的产品质量和快速响应能力赢得了多家头部整车厂商的高度认可，该等厂商销量增速亦较为突出。

近年来，消费者对汽车功能性、舒适性、智能化需求提升，内饰件作为汽车美观性和舒适性的直接体现，成为整车厂塑造品牌和差异化竞争的重点，其附加价值不断上升。据浙商证券研究，预计2030年全球和中国乘用车内饰市场规模将分别达5,669亿元和1,533亿元。

随着汽车整体市场增长以及公司与头部客户合作关系不断深入，特别是近年来公司与我国头部自主品牌整车厂商的合作规模持续增长，下游客户对公司

的订单需求，尤其是内饰件这一主要产品需求相应扩张。作为内饰件领域重点企业，公司内饰件产品收入占比达 50% 以上，已具备除座椅外主要内饰总成品类的配套能力。为满足未来市场需求，公司需通过募投项目扩大生产规模，提高供应能力，推动内饰件业务持续发展。

2、把握市场趋势，扩充核心产品生产能力

随着新能源汽车技术的不断进步，我国新能源汽车市场规模持续扩大，根据中汽协数据，2024 年我国新能源汽车销量达 1,286.59 万辆，2015 年至 2024 年复合增长率为 50.18%。我国自主品牌借助新能源赛道快速崛起，其所占市场份额与新能源汽车渗透率同频共振、相辅相成，2011 年-2020 年，自主品牌的市场份额始终在 40% 左右徘徊，新能源汽车市占率则在 6% 以下；至 2024 年，自主品牌市场份额已增至 65.20%，新能源乘用车销量占比达到 40.93%。

在新能源汽车及我国自主品牌的发展趋势下，一方面，动力电池行业蓬勃发展，带动上游电池包壳体市场需求增长。公司凭借“热成型”“冷成型”技术储备，持续开拓电池包壳体业务并获整车厂商认可。面对行业总量确定性扩大、客户需求快速增长的市场环境，公司亟需通过募投项目提升供应能力，巩固市场地位；另一方面，新能源汽车对轻量化的需求日益凸显，为顺应汽车轻量化发展机遇，公司需进一步布局轻量化车身结构件业务，通过募投项目增强核心竞争力。

3、加快区域布局，满足目标市场配套需求

作为全球汽车零部件百强供应商之一，公司始终重视对下游客户的服务和配套能力建设，凭借丰富开发经验、良好的产品质量和快速响应能力赢得了下游整车厂商的高度认可，持续获取定点项目。然而，面对相关地区汽车产业的快速扩张以及当地客户日益增长的零部件近地化配套需求，尽管公司已与相关客户建立了良好的合作关系，但在该等区域的生产配套能力亟待进一步加强。

通过本次募投项目的实施，一方面，公司在扩大相关地区的电池包壳体、轻量化车身结构件、内饰件等产品生产能力的同时，与主机厂保持较短的运输半径，降低运输成本，提升近地化配套能力；另一方面，公司将以本地化产能

为支点，进一步开拓区域内的其他潜在下游客户，有助于市占率的进一步提升，为自身长远发展奠定基础。

4、实施研发创新，布局公司第二增长曲线

一直以来，公司持续围绕主业进行产品矩阵的拓展和优化。现阶段，公司已形成了内外饰件、金属件、电子件等多个产品品类，均取得了一定的市场份额和客户认可度。然而，为把握未来发展趋势，公司亟需在智能底盘及人形机器人领域投入研发资源，布局第二增长曲线。

受新能源汽车及智能驾驶技术持续发展的推动，汽车底盘逐步呈现出智能化的趋势。随着高阶智能驾驶进入快速发展期所带来的智能底盘需求，叠加较大的智能底盘国产替代空间，国产厂商在这一领域大有可为。通过募投项目实施，公司将基于在汽车底盘和汽车电子领域的积累，把握智能驾驶发展机遇，聚焦智能底盘技术研发，打造公司新的利润增长点。

近年来，人形机器人产业在核心零部件、机器视觉、AI 大模型等关键技术的共同驱动下，应用场景不断拓展，迎来前所未有的发展机遇，整车厂商正加速布局人形机器人。公司作为汽车零部件领域的重要企业，亟需抓住这一机遇，拓展业务领域，丰富产品矩阵，应对市场风险。公司将以自建团队、合作开发等方式，在人形机器人本体轻量化、总成装配等方面展开研发，积累技术经验，与机器人领域上下游企业建立合作关系；同时，建设数据采集中心，为人形机器人落地和生态圈建设赋能，奠定新兴领域发展基础。

5、加大数字化投入，保障公司可持续发展

在汽车零部件行业激烈竞争的背景下，数字化建设成为企业生存发展的关键。随着全球化战略推进、经营规模扩大，公司管理复杂度提高，对精益化管理和科学决策提出更高要求。

智能化、数字化升级改造是公司顺应产业发展趋势、保持行业优势地位的必然选择。在现有技术团队和 IT 基础设施之上，公司计划配置升级版服务器和先进软件，加强生产运营智能化应用，并围绕 SAP 进行一体化平台建设，提高

信息流通效率和准确性。这些举措将显著提升公司综合实力，推动实现整体规划和战略目标，为可持续发展奠定基础。

6、补充流动资金，满足持续发展资金缺口

公司所处的汽车零部件产业是我国重点发展的战略性新兴产业，具有良好的发展前景。为把握行业发展机遇、增强公司核心竞争力，公司将基于现有技术、客户资源的基础，扩大产品供应能力，满足下游市场需求，提升公司盈利能力。

近年来公司业务发展迅速，本次使用部分募集资金补充流动资金，将有效缓解公司快速发展的资金压力，有利于增强公司竞争能力，降低经营风险，为公司持续稳健发展提供充足的保障。

（二）本次募集资金投资项目的可行性

1、产业政策有力，为项目实施提供良好环境

近年来，国家出台了《汽车产业中长期发展规划》《汽车产业投资管理规定》《智能汽车创新发展战略》《新能源汽车产业发展规划（2021-2035）》《产业结构调整指导目录（2024年本）》等政策，提出要支持优势特色零部件企业做强，培育具有国际竞争力的零部件领军企业；加快发展汽车后市场及服务业；提高国际竞争力，促进我国汽车及零部件出口持续健康稳定发展；支持汽车零部件骨干企业通过兼并重组扩大规模，提高国内外汽车配套市场份额等。

相关产业政策和法规的出台和落实，一方面支持汽车行业尤其是新能源汽车行业的发展，将促进汽车零部件需求持续增长；另一方面鼓励和引导汽车零部件企业进行技术研发和创新，在产业规划、技术创新、配套设施建设等方面给予汽车零部件行业全方位的支持，为本次募投项目的顺利实施提供了良好的政策环境。

2、客户资源扎实，为项目实施奠定坚实基础

公司自成立以来以卓越的品质和优质的服务获得了中高端知名汽车厂商的认可，持续获得定点项目，不断深化合作，使之成为公司稳定经营和持续盈利

的压舱石；随着新能源时代的到来，公司在把握原有市场份额的同时，根据市场变化快速迭代客户结构，迅速切入并不断拓展在自主品牌和新能源汽车领域的市场份额，打造公司新的业绩增长点。

凭借出色的产品性能和服务能力，公司已与目标市场客户积累了较为丰富的产品开发及供货历史。未来，目标市场客户的产销水平持续增长将带来丰富的上游零部件需求，良好的客户基础及庞大的潜在市场需求为公司实施本次募投项目奠定坚实基础。

3、运营经验丰富，为项目实施提供充分保障

公司在全球范围内已经建立了较为完善的产能布局网络，在多个国家和地区设立了生产基地。国内方面，公司已拥有宁波、上海、长春、沈阳、成都、天津、佛山、青岛、重庆、长沙、武汉、南京等多个生产基地；国外方面，公司在北美、东南亚等地区建设了多个生产基地。上述生产基地不仅形成了较为完善的产业配套体系，亦为本次募投项目的实施提供丰富的产能建设及运营经验。

因此，公司丰富的产能建设及运营经验将为本次募投项目实施提供充分保障。

4、研发基础坚实，为项目实施提供有力支持

公司高度重视研发工作，研发投入逐年增加，公司 2022 年至 2024 年研发费用分别为 69,006.93 万元、82,167.38 万元及 95,340.00 万元，年复合增长率为 17.54%。目前，公司现已具备各种汽车内饰件，冷热成型金属件，电池存储系统，电子电器附件的研究和开发能力，拥有良好的研发环境。

公司拥有一支专业的研发团队，团队成员涵盖了汽车工程、汽车电子、材料科学、工艺设计等多个领域的专业人才。公司制定了科学的激励机制，吸引和留住核心人才。

同时，公司制定了完善的研发管理体系，研发工作主要由总部研发部门，全资子公司上海翼锐汽车科技有限公司和各子公司设立的研发部负责。总部研发部门的主要职责是汽车零部件前沿和创新产品的探索 and 研发，以及符合公司

未来发展战略的新兴产业相关产品的探索和研发。上海翼锐汽车科技有限公司的主要职责是提供整车研发、规划、同步工程、试制、试验等系统解决方案，并强调从研发到项目实施的闭环管理；对现有技术和工艺进行创新；以及为其他部门提供技术支持。子公司设立的研发部负责其对应特定产品、新产品的研发。

综上，良好的研发环境、专业的研发团队、完善的研发管理体系为公司实施本次募投项目提供有力支持。

5、数字化经验充足，为项目实施筑牢根基支撑

经过多年的发展，公司已经打造了一支精通信息技术且熟悉公司业务的技术团队，团队成员均为行业内的资深技术人才，积累了丰富的信息管理系统上线与维护经验。在项目实施过程中，技术人员凭借对现有业务的深刻理解以及业务部门的深度参与，能够确保在不影响现有业务正常运行的前提下，高效完成项目的实施工作。

与此同时，公司技术部门建立了一套完善的人才吸引、培养与激励机制，从制度层面为技术创新人才提供保障。技术部门根据公司的总体目标和要求，制定了详细的管理、考核与激励规章制度，以充分激发团队成员的积极性和创造力。

综上，公司丰富的数字化实施经验、成熟的技术团队为本次募投项目的顺利实施筑牢根基支撑。

三、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

本次募投项目符合国家相关的产业政策以及公司未来的发展方向，具有良好的发展前景和经济效益，有助于提升公司的竞争力，巩固公司在行业中的地位，进一步优化公司的产品和业务结构，打造新的利润增长点。

本次募投项目的实施不会改变公司现有的主营业务，将完善、优化公司现有的产品和技术能力，有助于对现有业务进行巩固和升级，提升公司的整体竞

争力。

（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募集资金到位后，公司的总资产、净资产规模及筹资活动现金流入将有较大幅度增加，资产负债率有所下降，整体的资金实力将有效提升，抵御财务风险的能力得到加强。

本次募投项目围绕公司战略和主业，募集资金投资项目顺利实施后，公司在相关领域的生产技术水平 and 产品供应能力将进一步得以提升，公司主营业务规模预计将有效扩大，从而能够更好地满足快速增长的市场需求。但由于公司募集资金投资项目的经营效益需要一定的时间才能体现，因此短期内不排除公司每股收益被摊薄的可能性。

四、募集资金投资项目可行性分析结论

经审慎分析，公司董事会认为：本次发行募集资金投资项目符合相关政策和法律法规的规定，符合公司的实际情况和战略需求，具有实施的必要性及可行性，募集资金的使用有利于公司的可持续发展，有利于优化公司的资本结构，增强公司的核心竞争力，符合全体股东的根本利益。

宁波华翔电子股份有限公司董事会

2025年6月13日