

证券代码：300863

证券简称：卡倍亿

公告编号：2025-XXX

NB-KBE

宁波卡倍亿电气技术股份有限公司

(宁海县桥头胡街道汶溪周工业区)

向不特定对象发行可转换公司债券

募集资金使用可行性分析报告

二零二五年四月

宁波卡倍亿电气技术股份有限公司

向不特定对象发行可转换公司债券

募集资金使用可行性分析报告

为充分发挥经营优势、把握市场机遇、提高公司核心竞争力、培育新的利润增长点，宁波卡倍亿电气技术股份有限公司（以下简称“公司”、“卡倍亿”）拟通过向不特定对象发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）募集资金。

如无特殊说明，本募集资金使用可行性分析报告采用释义与《宁波卡倍亿电气技术股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券预案》释义一致。

一、本次募集资金使用投资计划

本次向不特定对象发行可转债（以下简称“本次发行”）募集资金总额不超过 60,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后计划全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金拟投入金额
1	上海高速铜缆项目	12,308.84	12,000.00
2	墨西哥汽车线缆及高速铜缆生产基地项目	47,245.46	31,000.00
3	宁波汽车线缆改建项目	17,318.90	17,000.00
合计		76,873.20	60,000.00

在本次发行募集资金到位前，公司可根据上述项目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予以置换。在上述募集资金投资项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。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，不足部分由公司自筹资金解决。

二、本次募集资金投资项目分析

本次发行 3 个募集资金投资项目均为建设型项目，具体情况如下：

（一）上海高速铜缆项目

1、项目概况

本项目计划使用上海生产基地现有厂房新建高速铜缆产线，提升公司国内高速铜缆产品产能。

本项目计划总投资 12,308.84 万元，拟使用募集资金 12,000.00 万元，主要用于设备购置等。项目建成后，公司可以进一步丰富产品结构，扩大高附加值的高速铜缆产能，并提升公司的盈利能力与市场竞争力。

2、项目建设的必要性

（1）扩大高速铜缆产品产能，满足快速增长的市场需求

自 2023 年以来，生成式人工智能技术迎来了全面爆发式增长，推动高新技术产业和数字经济的快速发展，加速了传统产业的智能化转型升级。随着人工智能技术的迅猛发展，AI 数据中心及计算平台的需求呈现爆发式增长。高速铜缆是利用铜质材料制成的高速连接线，以实现高速、稳定的数据传输。高速铜缆是数据中心、云计算及 5G 基站建设的关键数据传输组件之一。因此，包括人工智能技术在内的数字通讯技术的快速发展有望带动高速铜缆产品需求的快速增长。

公司通过本次项目的实施，将扩大公司高速铜缆生产规模，满足快速增长的市场及客户需求，抢占高速铜缆产品国内市场份额。

（2）优化产品结构，提升公司盈利能力

公司现有主要产品为普通线缆、新能源汽车专用线缆及数据线缆。与现有主要产品特别是普通线缆相比，高速铜缆具有更高的单价及毛利水平。随着下游高端产品需求的释放，高速铜缆业务将成为公司新的收入组成，带动公司整体盈利能力的提升。具有更高附加值的高速铜缆业务收入也将有助于公司在激烈的市场竞争中脱颖而出，在面对快速变化的技术环境时，公司能够更好地满足客户多样化的需求。此外，公司还可以通过以高速铜缆为代表的新品类产品拓展进入更多高端应用领域，

(3) 提高产线及产品技术水平，提升市场竞争力

因技术类型及生产需求及标准的差异，公司现有汽车用线缆产品产线难以满足高速铜缆产品的生产需求。

高速铜缆通常用于支持高速率的数据传输，如 112G-PAM4、224G-PAM4 等标准。为了确保高速数据传输的质量，数据铜缆在设计时特别关注信号完整性问题，包括减少信号衰减、控制反射和串扰等。高速铜缆还要求在保证性能的前提下尽可能细小灵活，以便于布线和管理。相应的，高速铜缆产线设备性能和技术要求上有更高的标准和更复杂的需求。例如，高速铜缆需要非常精确的尺寸控制，特别是在绝缘层厚度和导体直径等方面，以保证信号传输质量。同时，高速铜缆对外观表面的要求更高，尤其是光滑度和平整度，因为任何表面缺陷都可能影响到信号传输。为了保持材料特性并减少内应力，高速铜缆生产过程中往往需要高效的冷却系统。此外，高速铜缆生产线倾向于采用更高的自动化水平，包括自动化的检测和分拣系统，以提高生产效率和产品质量稳定性。

公司拟通过本项目的实施，购置智能化、自动化程度更高的高速铜缆生产设备，如 FEP 发泡芯线生产线和高速铜缆卧式包带机等设备。新型设备将显著提升公司高速铜缆产线的技术水平，提高产品质量及性能，从而增强公司在市场中的竞争力。

(4) 发挥高速铜缆产品设计、生产与下游厂商的协同效应

高速铜缆产品主要用于满足数据中心、服务器及存储设备等特定应用的需求，定制化的高速铜缆产品解决方案能够显著提升产品的性能和可靠性。因此，高速铜缆产品的研发、设计与生产制造商需要与下游客户保持紧密联系，针对不同客户的特殊需求（如特定长度或连接器类型）进行定制化生产，而地理位置的接近使得公司能够更快地响应客户需求，并进行小批量生产和快速交付。此外，地理位置的优势也使得公司能够更迅速地提供技术支持和服务，如安装指导和故障排查，能够提升客户满意度和忠诚度，并赢得客户的信任。通过地理位置的优势，公司能够与客户建立更加稳固的合作关系，增进双方信任，促进长期合作的可能，有助于公司更好地理解客户需求，从而在未来的项目中提供更具针对性的解决方案。

目前，公司的高速铜缆项目客户主要包括安费诺、泰科电子、莫仕等外资客户以及立讯精密、华丰股份、瑞可达等内资客户。上述客户在上海及周边区域均建设了生产基地，从事多个应用领域的产品开发。通过本项目的实施，公司能够就近服务客户，缩短供应链距离，提高交付速度和服务响应时间，并通过快速交付优化客户体验，增强客户满意度。

3、项目建设的可行性

(1) 国家产业政策为行业发展提供支撑

为加快数字经济产业发展，国家政府针对数据中心、云计算、物联网、5G 基站等产业领域出台了一系列支持政策。2024 年 11 月，工信部、发改委等部门联合发布《5G 规模化应用“扬帆”行动升级方案》，提出到 2027 年底实现 5G 个人用户普及率超过 85%、5G 网络接入流量占比超过 75%等目标。上述政策计划推动 5G 在新型消费、生产经营、公共服务等领域的多方位深度赋能；在产业升级上，构筑全链条发展支撑；在网络升级方面，提升全场景服务能力；在生态升级上，强化多层次协同创新。2025 年 1 月，工信部发布《关于推进移动互联网“万物智联”发展的通知》，明确到 2027 年移动物联网连接数超过 45 亿，其中 5G 物联网终端用户超过 2.5 亿，实现移动物联网在经济社会各领域的深度应用，促进 5G、带物联网（NB-IoT）等移动物联网技术与垂直行业的融合创新，推动智能交通、智慧能源、智能制造、智慧农业及水利、智慧教育、智慧医疗、智慧文旅、智慧社区、智慧家居、智慧政务等领域的应用发展。

上述基于数据连接与分享的智能应用场景均需要包括高速铜缆在内的高速数据传输设备及部件的支持。数据中心、云计算、物联网、5G 基站建设等领域的政策支持将带动高速铜缆市场的快速发展，也为高速铜缆行业的发展提供了政策保障。

(2) 丰富的技术积累为本项目的实施提供技术支撑

公司自成立以来一直专注于汽车线缆业务，并开拓了新能源汽车专用线缆与数据线缆业务，积累了丰富的汽车线缆研发制造经验，形成了自己的技术和绝缘材料配方优势。近两年，人工智能技术的快速发展带动了铜缆市场需求的快速增

长，公司在汽车线缆研发制造经验的积累下，加快了铜缆产品的技术开发及产品开发。

目前，公司已完成高速铜缆产品的技术开发，所采用的 FOAM-FEP 技术和双导体共挤技术在信号传输线缆的设计和制造中展现了卓越的性能优势。FOAM-FEP 技术通过在芯线结构中引入发泡层，即在 FEP 材料中注入氮气形成致密均匀的气孔，有效降低了综合介电常数和介质损耗正切值，并实现了小体积、低损耗、轻量化和高柔性等多方面的特性结合。双导体共挤技术一次性押出扁平结构的高速铜缆，确保了内导体电流层和外屏蔽电流层间的介质（绝缘层）为连续非混杂结构。这种设计不仅使双导体具备高度一致的物理长度和耐位移特性，显著降低了信号传输时间差和共模信号产生的可能性。此外，该技术允许在总体尺寸不变的情况下通过调节导体中心距来调整阻抗，或者在导体中心距不变的情况下通过改变厚度或宽度来实现阻抗调节，展现出极强的适应性。上述技术的成形将为本项目的实施提供重要支撑。

(3) 领先的客户服务优势助力本项目的顺利实施

公司自成立以来，一直高度重视客户服务，致力于通过深入细致的服务加深与客户的长期合作关系。

在客户新产品研发过程中，公司能够快速响应客户需求，提供从线缆实验到打样服务的一站式支持，确保客户研发和试制过程顺利进行，从而巩固和维护了良好的客户关系。此外，公司通过设立异地生产基地并在客户周边设立外仓，能够实现就近服务，大幅缩短供货周期，有效提升了客户的满意度和服务体验。凭借这种全方位、多层次的服务模式，公司在激烈的市场竞争中脱颖而出，树立了良好的品牌形象，并为未来的进一步扩展积累了宝贵的客户资源和市场口碑，也是助力本项目顺利实施的基础保障。

(4) 公司完善的产品质量管理体系为项目生产提供基础保证

公司始终坚持以顾客为导向，致力于提高顾客的忠诚度，并不断完善基于 IATF 16949 标准建立的质量管理体系。通过持续引进先进技术，公司能够生产出满足甚至超越顾客期望的产品。经过多年不懈的努力，公司已经建立起了一套覆

盖产品与服务要求、设计和开发、供应商管理、生产与服务、产品检验和功能试验、售后服务全过程的系统化质量管理体系。公司在各个环节均严格遵循 IATF 16949 标准，确保每个环节都能达到最高质量标准，从产品和服务的要求定义，到设计开发、供应商管理、生产制造、售后服务等，均体现出对质量的严格把控。

公司完善的质量管理体系为本项目的实施及产品生产质量提供了基础保证。

(二) 墨西哥汽车线缆及高速铜缆生产基地项目

1、项目概况

本项目计划扩建公司墨西哥生产基地，购置先进汽车线束生产线及高速铜缆生产线，扩大公司在北美地区的产品产能。

墨西哥生产基地的建设将有助于公司巩固并拓展北美市场的核心用户群，凭借地理区位优势，缩短供货周期，降低物流成本，优化库存管理，提升技术团队响应速度和研发效率，保持核心客户黏性。本项目也将新增高速铜缆生产线，为供应数据中心等产业打下基础，丰富公司产品种类，拓展业务边界，保持公司的产品竞争力。墨西哥生产基地的建设还可帮助公司应对潜在的国际贸易风险，保持生产经营稳定性和国际竞争力。

本项目计划总投资 47,245.46 万元，拟使用募集资金 31,000.00 万元，主要用于土建工程、设备购置等。项目建成后，公司供应北美地区的普通线缆、新能源汽车专用线缆、数据线缆及高速铜缆产品的生产能力可得到有效提升。

2、项目建设的必要性

(1) 贴近北美市场核心用户群，提升区域配套能力

为达到同步开发、快速响应、降本增效等目标，汽车线缆企业通常选择在整车制造商所在区域就近布局，实现产业链上下游高效协同。公司目前主要终端客户为宝马墨西哥工厂，并积极拓展其他北美潜在客户。墨西哥作为北美地区的汽车制造枢纽，聚集了宝马、日产等跨国车企，同时依托《美墨加协定》的区位优势，已成为辐射北美市场的战略支点。

公司为顺应下游行业全球化布局趋势，规划在墨西哥生产基地建设新的厂区

及产线，重点服务宝马现有订单及其他新兴客户。项目建成后将与公司在墨西哥的现有产能形成互补，实现公司产品的本地化研发、区域化生产、全球化交付。公司为北美市场进行的产能提前布局不仅可保持核心客户的订单增量，更能在北美供应链重构机遇下抢占先机，巩固公司作为高端汽车线缆核心供应商的市场地位。

公司墨西哥生产基地新厂区建成后具有地理区位优势，能够显著缩短供应链响应时间，提升物流效率。从中国海运至美国通常需要 30 天左右，而从墨西哥通过陆运至美国仅需 3-7 天，运输周期大幅缩短。同时，墨西哥至美国的陆运成本较低，相较于中国至美国的海运成本，综合物流成本大幅降低。物流效率的提高可大幅降低库存周转率，从而大大减少在途库存，优化库存管理。

物理距离缩短后，技术团队可定期在客户产线驻场，参与新车型线缆的设计迭代，缩短研发周期，提升研发效率，快速响应客户需求，保持核心客户的黏性。

(2) 拓展北美高速铜缆市场，提升公司国际竞争力

自 2023 年以来，生成式人工智能技术迎来了全面爆发式增长，推动高新技术产业和数字经济的快速发展，加速了传统产业的智能化转型升级。随着人工智能技术的迅猛发展，AI 数据中心及计算平台的需求呈现爆发式增长。高速铜缆是利用铜质材料制成的高速连接线，以实现高速、稳定的数据传输。高速铜缆是数据中心、云计算及 5G 基站建设的关键数据传输组件之一。因此，包括人工智能技术在内的数字通讯技术的快速发展有望带动高速铜缆产品需求的快速增长。北美地区是超大规模数据中心的集中领域，占据了最大的市场份额，市场地位显著。公司通过本项目的实施，将搭建起在墨西哥的高速铜缆生产线，可覆盖北美市场的研发、生产和销售需求，取得高速铜缆产品北美市场份额。

(3) 优化产品结构，提升公司盈利能力

公司现有主要产品为普通线缆、新能源汽车专用线缆及数据线缆。与现有主要产品特别是普通线缆相比，高速铜缆具有更高的单价及毛利水平。随着下游高端产品需求的释放，高速铜缆业务将成为公司新的收入组成，带动公司整体盈利能力的提升。具有更高附加值的高速铜缆业务收入也将有助于公司在激烈的市场

竞争中脱颖而出，在面对快速变化的技术环境时，公司能够更好地满足客户多样化的需求。此外，公司还可以通过以高速铜缆为代表的新品类产品拓展进入更多高端应用领域，为公司带来新的业绩增长点。

3、项目建设的可行性

(1) 项目具备政策可行性

汽车产业是墨西哥重点发展的产业之一，墨西哥制定了一系列政策鼓励汽车行业的发展。2020年签订的《美墨加贸易协定》规定在北美地区生产的汽车，若75%及以上的零部件产自北美，便可享受零关税优惠出口至美国和加拿大。这一政策不仅巩固了墨西哥作为汽车制造基地的地位，还吸引了众多汽车制造商在墨西哥设厂，以满足原产地规则要求，进而享受关税优惠，拓展北美市场。

墨西哥与全球50个国家和地区签署了14项自由贸易协定，这为墨西哥汽车产业的出口提供了更广阔的市场空间和更优惠的贸易条件，增强了墨西哥汽车产业在国际市场上的竞争力。墨西哥良好的政策环境将是本项目顺利实施的基础。

(2) 下游客户群体广泛，确保项目产能消化

根据墨西哥经济部外国投资司的统计数据，在墨西哥注册的外资企业已超过800家，涉及领域包括制造业、金融和保险服务、商贸、能源、矿产、建筑等。其中，在汽车领域主要有福特、通用、本田、丰田、尼桑、马自达、大众等美欧日汽车公司，已形成较大规模的汽车产业集群。墨西哥汽车产业链的聚集有利于公司业务的拓展，保障项目产能消化。

同时，公司在墨西哥已建立起部分客户群，主要客户包括安费诺、泰科、莫仕、豪利仕等。公司贴近下游企业建厂将缩短产品供货时间，提升配套服务响应效率，在保持公司现有客户黏性的基础上，巩固并稳步提升公司市场份额。

(3) 公司产品质量管理体系完整，确保生产顺利开展

经过多年不懈的努力，公司已经建立起了一套覆盖产品与服务要求、设计和开发、供应商管理、生产与服务、产品检验和功能试验、售后服务全过程的系统化质量管理体系。公司在各个环节均严格遵循IATF 16949标准，确保每个环节

都能达到最高质量标准，从产品和服务的要求定义，到设计开发、供应商管理、生产制造、售后服务等，均体现出对质量的严格把控。此外，公司还通过了 ISO 14001 环境管理体系认证，并积极采用先进的质量管理手段，确保产品质量的持续优化和提升。

公司在切入墨西哥及北美市场的过程中，也需在墨西哥生产基地完成上述体系的建立并取得认证。公司对于相关体系的理解及建设经验可在当地快速复制，可确保产品符合墨西哥的法律法规和质量标准，保证项目的顺利落地。

（三）宁波汽车线缆改建项目

1、项目概况

本项目计划在公司宁海生产基地内重建升级生产车间，部分引进国内外先进生产设备、部分利用原有生产设备，扩大汽车线缆产品的产能，以满足日益增长的市场需求。

本项目计划总投资 17,318.90 万元，拟使用募集资金 17,000.00 万元，主要用于土建工程、设备购置等。项目建成后，除承接部分现有普通线缆产品产能外，公司宁海生产基地新能源汽车专用线缆、数据线缆产品的生产能力将得到有效提升。

2、项目建设的必要性

（1）加速智能化转型，提高生产效率

宁海生产基地是公司建设投产时间最早的基地，现有厂房已使用多年，设施老化问题突出且运行稳定性不足，维护成本逐年攀升。同时，老厂房空间结构设计相对落后，生产区域布局分散，物流动线冗长，既无法满足现代化生产线扩展需求，也难以适配大型智能化设备的安装与调试，严重制约了宁海生产基地汽车线缆产品产能的提升。此外，受限于场地空间和设备兼容性，现有产线在精密挤出、高速编织等核心工序方面的自动化水平及工序衔接效率相对较低。

本项目拟对宁海生产基地老旧厂房实施全面改建，通过科学规划生产区域、优化设备布局与物流路径，彻底解决空间利用率低、生产流程割裂等问题。改建

后的厂房将采用模块化设计，实现物料精准配送与工序无缝对接。通过厂房改建与设备升级，公司可构建高度集成化的智能生产体系，显著提升设备协同效率。生产流程的集约化布局与智能化管控，不仅能缩短产品交付周期，还可降低因设备故障或工序衔接不畅导致的停机风险，为产能提升与订单增量提供坚实支撑。此外，智能化转型还将实现公司生产工艺数据的全程可追溯，为公司质量管控与工艺优化提供数字化依据。

(2) 顺应行业发展趋势，扩大新能源汽车专用线缆、数据线缆产能

本项目建设主要为提升公司宁海生产基地新能源汽车专用线缆、数据线缆产品产能。

随着新能源汽车技术的不断发展，汽车的动力系统和电子系统变得更加复杂和高效。为了提升新能源汽车的续航能力和充电效率，动力电池系统需要较高的电压。随着电压升高，线缆系统面临更严苛的要求，对新能源汽车专用线缆的需求随之提升。同时，电压增加也会产生更强的电磁干扰，因此需要具备更好的电磁屏蔽能力，防止电磁波对其他电子系统的影响，交联聚乙烯和硅橡胶等高性能材料的使用比例逐年提高，成为新一代新能源汽车的主流选择。

另一方面，随着新能源汽车快速增长和智能网联汽车的快速发展，汽车数据线缆需求显著增长，特别是在智能座舱、自动驾驶、车载电子系统等领域，车载高速数据线缆的应用需求大幅度增加。公开数据显示，车载高速数据线缆在智能座舱、自动驾驶系统的渗透率已从 2022 年的 18% 提升至 2024 年的 42%，该产品市场空间持续提升。

目前，公司在新能源汽车专用线缆、数据线缆两类细分产品市场中的占有率仍较低。为了紧跟行业发展的步伐，确保公司在激烈的市场竞争中保持竞争力，必须加大对上述产品业务的投资和布局。本项目将新建产线、引进先进设备、优化生产流程，提升新能源汽车专用线缆、数据线缆的产能，满足不断增长的产品需求。同时，公司可通过本项目加强技术研发、提升产品性能、拓展市场渠道，提升公司在新能源汽车产业链中的行业地位，为公司带来业绩增量，进一步增强公司的市场竞争力和可持续发展能力。

(3) 提升工艺水平，满足客户需求

新能源汽车的普及与智能网联汽车渗透率的提升，促使整车厂对汽车线缆的数据传输稳定性、安全性和速度提出更高要求。整车领军企业要求数据线缆具备更高的传输速率、严格的线径公差及耐高温能力，但传统工艺难以满足。

为满足客户需求，争取高端市场份额，公司计划购置高精度挤出机、全自动编织机及智能并丝机等先进生产设备提升工艺水平。新型挤出机可精准控制绝缘层厚度与均匀性，确保线缆耐高压、耐高温性能达标；全自动编织机通过数字化参数设定与实时监控，大幅提升屏蔽层编织效率与一致性；智能并丝机则实现多股导线的同步绞合与张力平衡，有效解决信号传输稳定性问题。通过工艺升级，公司不仅将显著提升产品质量与生产效率，还能够满足日趋严格的行业要求，从而增强在高端市场中的竞争力。

3、项目建设的可行性

(1) 政策支持赋能产业升级，区域协同助力高质量发展

本项目深度融入长三角一体化战略，充分依托宁波市及宁海县的政策红利与产业资源，具有高质量发展的坚实支撑。宁波市经信局发布的《宁波市电子信息产业集群发展规划（2021-2025年）》提出支持智能终端与汽车电子领域的高端线缆研发，并预计到2025年电子信息制造业总产值突破5,000亿元。

宁波市政府发布的《宁波市加快打造“361”万千亿级产业集群行动方案（2023—2027年）》中，将新能源汽车产业列为重点发展领域，鼓励企业增资扩产，支持企业聚焦产业链关键环节和产业基础能力提升、进口替代等重点环节，实施设备更新、工艺流程再造、品质控制优化、软件与信息投入、安全生产、研发创新等技术改造。宁海县作为浙江省重要的汽车零部件产业基地，已形成完整的产业链生态，当地政府推行的土地优惠、设备购置补贴等政策也有效降低了企业投资成本。

此外，国家“十四五”规划明确提出支持新能源汽车核心零部件国产化。本项目地理位置优越，200公里范围内集聚了上汽大众、吉利极氪、特斯拉等整车厂，以及均胜电子、拓普集团等汽车零部件龙头企业，形成了紧密的供应链网络。

通过与上海生产基地的协同联动，本项目还可实现铜材集中采购与快速响应，有助于降低初期投资压力与运营成本。

在政策红利、市场需求与区域协同的多重赋能下，本项目不仅具备了强大的发展潜力，更通过产业链深度融合与资源高效配置，为项目的高质量发展奠定了坚实基础，助力企业在全全球汽车线缆市场中占据领先地位。

(2) 技术优势构建核心壁垒，行业经验赋能长远发展

汽车线缆行业是一个对材料研发、设备操作、工艺创新及品质检测等全链条技术要求较为严苛的领域，企业需通过长期的技术积累与实践沉淀，才能构建起稳固的技术壁垒。因此，行业竞争门槛高企，技术壁垒显著。公司深耕汽车线缆制造业数十年，已形成覆盖材料研发、精密制造、工艺优化及检测认证的完整技术体系，能够研发并生产符合国际主流标准的高品质汽车线缆产品。

在技术创新领域，公司以导体材料与新型绝缘材料的研发为核心驱动力，持续推动汽车线缆技术升级与产品性能优化，已累计获得 40 多项专利技术，其中多项核心技术（如双层屏蔽结构、高耐温绝缘材料）已成功应用于新能源高压线缆与智能网联车用线缆领域，显著提升了产品的传输效率与环境适应性。通过 IATF16949 质量管理体系与 ISO14001 环境管理体系的双重认证，公司不仅确保了产品在一致性、可靠性方面的国际标准合规性，还实现了生产过程的绿色化与低碳化，单位产品能耗较行业平均水平降低约 20%。

公司的技术实力和行业经验为项目建设提供了坚实的保障，确保了项目的成功实施和长期可持续发展。

(3) 深耕全球汽车供应链，客户资源稳定丰富

汽车线缆作为高标准、高安全性要求的产品，其供应商资质认证周期长且门槛较高。公司已成功通过多个整车厂商的认证，建立了覆盖全球主流汽车品牌的客户网络，树立了良好的品牌声誉。

公司是汽车厂商二级供应商，为线束供应商（一级供应商）提供汽车线缆配套服务。公司直接服务的汽车线束厂商包括安波福、矢崎、李尔、德科斯米尔、金亨、住电、古河、弗迪科技、弗迪动力、天海、三贤、沪光、科世科等全球知

名汽车线束企业，先后获得安波福、安费诺、古河、金亨、德科斯米尔等企业的优秀供应商、战略供应商等称号。凭借深耕全球汽车供应链的战略布局、稳定丰富的客户资源以及与全球主流汽车厂商的长期合作关系，公司汽车线缆生产建设项目具备显著的市场竞争力和可持续发展潜力。此外，公司已与主流新能源汽车厂商建立了良好的合作关系，凭借稳定的供应能力，预计将快速获得较大订单量，助力本项目产能顺利消化。

三、本次发行对公司的影响分析

（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基于公司在技术和市场方面的积累，与本公司现有主业紧密相关，有利于公司把握市场机遇，可优化公司产品结构，有利于进一步增强公司综合盈利能力，推动公司快速发展。

本次募集资金投资项目符合国家产业政策对公司所属行业发展的要求，且项目均有良好的预期财务效益，能够提升公司整体盈利水平，对促进当地就业和税收增长有积极意义。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产及资金实力将相应增加，可为公司的后续发展提供有力保障。

本次发行的可转债转股前，公司的资产负债率将有所提高，但相较于其他债务融资方式，使用可转债募集资金的财务成本较低，利息偿付风险较小。本次可转债转股期开始后，随着可转债持有人未来陆续转股，公司的资产负债率将逐步降低、净资产规模将有所增加，将有利于优化、改善公司资本结构，提升公司的抗风险能力。

此外，随着本次募集资金投资项目的推进，项目效益将逐步得到释放，公司整体经营规模、盈利能力也将相应提升。

四、本次发行的可行性分析结论

综上，经过审慎分析论证，公司董事会认为：本次向不特定对象发行可转债

募集资金投资项目符合国家法律法规、产业政策导向及公司战略发展需要，具有良好的市场前景和经济效益。本次发行完成后，公司整体资本结构可得到优化，抗风险能力进一步提升。本次发行募集资金的运用有利于公司主营业务的发展，从长远看将有助于提高公司的持续经营能力和盈利能力，为公司的长远可持续发展夯实基础，符合上市公司及全体股东的利益。

宁波卡倍亿电气技术股份有限公司董事会

2025年4月18日