

证券代码：300507

证券简称：苏奥传感

**江苏奥力威传感高科股份有限公司
2025 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**

二〇二五年五月

为进一步增强竞争力和提高盈利能力，江苏奥力威传感高科股份有限公司（以下简称“公司”、“苏奥传感”）拟向特定对象发行 A 股股票募集资金用于 AMB 覆铜基板建设项目。

一、本次向特定对象发行 A 股股票募集资金运用的概况

本次向特定对象发行 A 股股票募集资金总额不超过 672,685,557.31 元，募集资金在扣除发行费用后的募集资金净额，拟全部用于以下项目：

单位：元

序号	项目	项目总投资	拟投入募集资金金额
1	AMB 覆铜基板建设项目（以下简称“项目”）	862,062,610.00	672,685,557.31
合计		862,062,610.00	672,685,557.31

若公司在本次发行募集资金到位前，根据项目进度的实际情况，以自有资金或其他方式筹集的资金先行投入上述项目，则先行投入部分将在本次募集资金到位后按照相关法律法规予以置换。

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他方式解决。

二、本次募集资金投资项目基本情况

（一）项目概况

项目计划在扬州市高新技术产业开发区吉安南路 88 号 1 幢已有厂区投资建设研发生产基地，用于生产 AMB 覆铜氮化硅基板和 AMB 覆铜氮化铝基板。

（二）项目实施背景及必要性

1、项目背景

AMB 覆铜基板作为一种高性能电子封装材料，具有卓越的导热性、机械强度和电气绝缘性能，广泛应用于新能源汽车、半导体器件、工业控制和消费电子等领域。

近年来，新能源汽车市场的迅猛发展，对 AMB 覆铜基板的需求快速增长。AMB 覆铜基板在提高功率模块的散热性能和可靠性方面具有重要的作用，直接影响到新能源汽车等高端装备的性能和安全性。同时，在新能源发电、轨道交通、工业控制和变频家电等领域，对 AMB 覆铜基板的需求也日益增加。

2、项目必要性

1) 顺应产业发展趋势，满足市场需求增长

随着战略性新兴产业的迅速崛起，我国在电子信息技术产业升级过程中对高性能电子材料的需求日益迫切。特别是新能源汽车市场的快速发展带动的碳化硅功率模块需求的不断增长，为 AMB 覆铜基板迎来了巨大的市场发展机遇。根据盖世汽车研究院的数据，新能源乘用车市场中的 800V 高压车型的市场渗透率不断提升，从 2022 年的 2.5% 上升至 2024 年 1-5 月的 7.7%，800V 高压车型搭载碳化硅功率模块作为电控功率模块的占比由 2022 年的 27% 增长至 2024 年 1-5 月的 63%。

在此背景下，预计新能源车企对 AMB 覆铜基板需求不断增加，本项目的实施将有效提升公司 AMB 覆铜基板的产能和品质，精准匹配市场增长需求，抢占产业发展先机，为公司创造新的盈利增长点。

2) 提升公司研发能力，强化技术竞争优势

目前，AMB 覆铜基板的高端市场主要被国外品牌占据，我国企业亟需在技术研发上实现突破，以打破技术壁垒，实现进口替代。本项目将重点建设新一代 AMB 覆铜基板研发实验室，涵盖材料研发、工艺优化、性能测试等多个关键领域，并配备先进的研发设备和测试仪器。通过吸引和培养高素质的专业技术人才，加强公司在应用分析、产品测试验证等方面的能力，公司能够缩短新产品的研发周期，加快产品上市速度，推出具有高性能、高可靠性的 AMB 覆铜基板产品，从而巩固并拓展市场份额，提升核心竞争力。

3) 响应国家产业政策，助力国产化进程

国家相关政策为 AMB 覆铜基板产业的发展提供了有力的支持。《中国制造 2025》《“十四五”数字经济发展规划》等国家战略规划明确提出要突破

高性能电子封装材料技术瓶颈，推动半导体产业升级，实现关键材料的自主可控。本项目的实施高度契合国家产业政策导向，通过研发和生产高性能 AMB 覆铜基板，有助于提高我国在该领域的技术水平和产业规模，降低对国外进口产品的依赖，保障国家电子信息产业链的安全和稳定。

4) 满足客户高端需求，巩固市场地位

随着全球经济的持续增长和科技的不断进步，各行业对电子产品质量和性能的要求愈发严苛。在高端市场，客户对于 AMB 覆铜基板的可靠性、一致性和售后服务等方面有着极高的期望。本项目的实施将使公司能够更好地满足客户对高品质 AMB 覆铜基板的需求，提供定制化的产品解决方案和优质的售前、售中、售后服务。通过建立长期稳定的合作关系，公司可以进一步提升客户满意度和忠诚度，巩固与现有客户的合作关系，同时吸引更多潜在客户，扩大市场份额，增强在高端市场的影响力和话语权。

综上所述，AMB 覆铜基板项目的实施对于公司紧跟产业发展步伐、提升核心竞争力、满足市场需求、响应国家政策以及巩固市场地位等方面均具有重要作用。该项目具备充分的必要性，有望为公司的发展带来新的机遇和广阔的空间。

（三）项目实施的可行性

1、公司具备成熟的工艺技术

经过持续的研发布局，公司已针对募投产品形成了系列的研发成果。公司自主研发的 AMB 覆铜载板具有相对出色的导热性能、高机械强度、良好的电气绝缘性能以及优异的耐高温性能，抗弯强度超 700MPa，耐温度冲击寿命大于 6000 次，产品性能优异，可匹配 800V 平台的电动车型，在工艺上具备自主知识产权。

2、公司具备持续的研发能力

作为创新型传感器生产企业，公司形成了一套完整的研发创新体系。目前，公司已获得国家高新技术企业、国家级专精特新小巨人企业认证，并且被确定为江苏省企业技术中心，是第一批江苏省重点企业研发机构，公司的模具车间

被认定为江苏省示范智能车间。公司持续加强相关技术和管理人才的储备，目前已与西安交通大学、北京科技大学、北京理工大学、中科院合肥智能机械研究所等高校与科研机构保持良好产学研合作关系。上述情况为公司持续推进 AMB 覆铜基板产品更新迭代，保持产品竞争力提供了技术基础。

3、公司具备丰富的市场资源

公司作为汽车传感器领域的知名企业，在汽车行业积累了广泛的客户资源。公司与比亚迪、蔚来、小鹏、理想、长城等新能源车企建立了战略合作伙伴关系，并通过了海内外客户的供应商认证。同时，公司在一级配套市场与联合电子、亚普、博格华纳、哈金森、洛卡特等全球领先企业开展联合研发，加快新能源业务拓展。新能源汽车 800V 高压平台对 AMB 覆铜基板需求较大，公司有望与现有客户深化合作，为项目产品奠定良好的市场基础。

（四）项目投资概算

本项目投资总额为 86,206.26 万元，其中建设投资 75,806.26 万元、基本预备费为 3,800.00 万元、铺底流动资金 6,000.00 万元。

（五）项目经济效益

预计项目顺利实施将为公司带来良好收益，具备经济可行性。

三、本次募集资金投资投向涉及的报批事项

项目备案、环评手续正在办理中。

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

本次发行股票募集资金项目将在公司目前产品的基础上，进一步加强 AMB 覆铜基板类产品的研发、生产能力，满足公司巩固主营业务、优化产品结构、持续技术创新的战略需求，具有良好的发展前景和经济效益。募投项目

的实施有利于公司提升产品品质，拓宽产品类型，提升技术水平，充分发挥规模优势、技术优势，提升公司在行业中的地位和竞争优势。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产及净资产规模将进一步提高，公司资产负债率将进一步下降，整体财务状况和资本结构将得到进一步优化，公司的整体实力和抗风险能力均将有所增强。同时，募集资金使用的收益需要一定的时间方能体现，因此公司存在每股收益被摊薄的可能性。

特此公告。

江苏奥力威传感高科股份有限公司董事会

2025 年 5 月 6 日