

证券代码: 300991

证券简称: 创益通

公告编号: 2025-052

深圳市创益通技术股份有限公司

SHENZHEN CHUANGYITONG TECHNOLOGY CO.,LTD

(注册地址: 广东省深圳市光明区凤凰街道东坑社区长丰工业园第4
栋101-501, 第11栋)

2025年度以简易程序向特定对象发行股票

募集资金使用的可行性分析报告

二〇二五年八月

一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过人民币 12,800 万元(含本数),扣除发行费用后的净额将全部用于以下项目:

单位: 万元

项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金金额
新能源精密连接器及结构件生产项目	12,817.40	12,800.00
合计	12,817.40	12,800.00

在本次发行募集资金到位前,公司可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按照相关法律、法规规定的程序予以置换。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,募集资金不足部分将由公司以自有或自筹资金解决。

二、本次募集资金投资项目的实施背景和目的

(一) 本次募集资金投资项目实施的背景

1、政策体系精准赋能,助力连接器行业发展

连接器属于新型的电子元器件,广泛应用于汽车、消费电子、电信通讯、工业设备等领域,属于国家大力扶持和鼓励发展的重点行业。国家通过构建政策体系,持续强化对电子元器件的战略扶持。2014年2月,工信部发布《关于加快推进工业强基的指导意见》,提出将核心基础零部件(元器件)列为工业“四基”;2015年5月,国务院印发《中国制造2025》,提出实施工业产品质量提升行动计划,将电子元器件列为重点行业;2021年1月,工信部发布《基础电子元器件产业发展行动计划(2021-2023年)》,提出重点推动车规级传感器、电容器(含超级电容器)、电阻器、频率元器件、连接器与线缆组件、微特电机、控制继电器、新型化学和物理电池等电子元器件应用;2022年9月,国务院发布《国务院办公厅关于深化电子电器行业管理制度改革的意见》,提出统筹有关政策资源,加大对基础电子产业(电子材料、电子元器件、电子专用设备、电子测量仪器等制造业)升级及关键技术突破的支持力度。系列政策及指导性文件的出台与实施,为连接器行业健康发展提供了良好的制度与政策环境,同时为本项目顺利

实施提供了有力的政策支持。

2、战略驱动产业升级，新能源汽车产业链迎来新机遇

在国家“碳达峰、碳中和”战略目标指引下，全球能源革命与汽车产业变革形成历史性交汇，我国作为全球最大的新能源汽车生产和消费市场，已构建起覆盖整车制造、核心部件、智能网联等环节的完整产业链体系。近年来，国务院、发改委、工信部等多个部委陆续出台了《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》《促进新能源汽车产业高质量发展的政策措施》等多项引导、支持、鼓励和规范新能源汽车产业发展的规划和管理政策，推动产业高质量发展。

在政策红利持续释放与市场需求共振下，我国新能源汽车行业景气度持续提升，新能源汽车销量实现指数级增长，据中国汽车工业协会统计，我国新能源汽车销量由2020年的136.73万辆增长至2024年1,286.59万辆，年均增速达111.1%。新能源汽车产业的快速发展为上游汽车零部件需求增长提供了强劲动力。相较于传统燃油汽车，新能源汽车内部动力电流及信息电流错综复杂，对连接器的数量、可靠性、体积和电气性能提出更高的要求，高质量的新能源汽车连接器需求旺盛。

3、技术代际更替，对供应链企业要求持续提升

当前新能源汽车出于提升充电效率、使用便捷性等角度考虑，各大厂商积极布局高压方案，问界、理想、阿维塔、小鹏、极氪、合创、捷尼赛思、保时捷等众多车企发布800V快充技术，预计下一阶段800V高压快充将进入发展加速期，进一步驱动连接器向高压方向发展。对比低压连接器，高压连接器在高插拔次数、抗震动等要求基础上，对高压大电流环境、热管理、高压防护、防护等级、抗干扰等要求越发严苛，在材质上也有更高要求。与此同时，随着全球范围内汽车厂商成本管控日益趋严，在保证产品质量的同时，合理控制制造成本逐渐成为供应链企业持续经营的关键因素。为了在激烈的市场竞争中保持优势，行业内厂商需要通过材料品质和工艺优化，以降低生产成本、提高生产效率，不断提升产品性能和可靠性。

（二）本次募集资金投资项目实施的目的

1、提升产品制造能力，紧抓下游市场发展机遇

连接器下游行业集中程度较高的特点决定了拥有稳定、可持续的大规模供货能力是连接器制造厂商拓展市场、获取新客户的重要基础条件之一。近年来，公司新能源精密连接器及结构件业务规模持续提升，相关产品产能亟须提升以匹配公司业务发展需求。在新能源精密连接器及结构件市场规模及相关应用领域持续增长的背景下，预计未来下游客户需求仍将保持增长。本次发行募集资金用于实施新能源精密连接器及结构件生产项目，公司新能源精密连接器及结构件产品产能将得到较大提升，有利于公司抓住新能源市场快速发展机遇，响应最新市场需求，实现公司收入水平与盈利能力的双重提升。

2、顺应市场发展趋势，加快深耕产品应用领域

公司收入结构中消费电子及数据存储领域产品贡献较高，2022年至2024年，收入占比均超80%，新能源领域产品2024年占比虽已提升至9.20%，但公司收入结构仍然具备顺应产品市场空间及发展趋势持续优化的空间，从而降低对传统消费电子及数据存储领域产品的依赖度，提升公司长期盈利质量。

本次募投项目将进一步深耕新能源领域产品，扩大新能源精密连接器及结构件产品产能，突破制约公司新能源业务发展的主要瓶颈之一，及时满足下游客户同步开发及快速响应的需求，提升相关业务发展速度，并有利于公司开拓更多业务机会。

3、提升智能制造水平，适应下游市场技术升级

汽车连接器广泛应用于汽车动力系统、车身系统、信息控制系统、安全系统、车载设备等汽车系统模块，随着各大厂商新车型持续推出，特别是由智能化驾驶舱、车联网以及超快速充电技术引领的汽车产品力升级，对上游供应链提出了前所未有的严苛要求。这些技术演进不仅意味着连接器需要承载更高的电流电压，还需在极端工况下保持长期稳定的连接性能，同时满足日益严苛的轻量化与小型化需求。面对下游客户持续提升的技术门槛与品质标准，供应链企业需要提升智能制造水平，实现生产过程的精准控制、实时监控、柔性调整与质量可追溯，从而提升产品的一致性与可靠性并加快响应市场变化的速度，才能在未来的行业竞争中保持竞争优势。

通过本次募投项目投入，公司将立足于现有业务，配备一批先进的生产设备，

提升智能制造水平，紧贴行业技术演进趋势，为实现公司战略打下坚实基础。

三、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）项目概况

本次新能源精密连接器及结构件生产项目总投资为 12,817.40 万元，拟使用本次募集资金 12,800.00 万元。本项目拟利用现有厂房进行项目建设，将通过升级现有厂房、仓库及办公场地，购置先进的生产、检验设备的方式新增新能源精密连接器及结构件年生产能力 297,000Kpcs。

（二）项目实施的必要性

1、加大新能源产品投入，夯实公司增长新曲线

连接器作为新能源汽车核心零部件之一，是汽车电能传输的桥梁，其结构复杂，安全性要求高，不同应用场景对应多种产品。目前，公司利用在数据存储、消费电子类互连产品及组件行业多年的制造经验和渠道资源，已经布局了新能源精密连接器及结构件相关产品，并于近几年实现了销售额的快速增长。由于前次募集资金与项目实际规划金额有一定差距，公司在资金相对紧张的情况下，布局新能源相关产品的产能较小。现有产能规模难以满足新能源汽车行业内优质客户的规模订单需求，不利于公司进一步挖掘、深入新能源市场。因此，公司将进一步扩大新能源领域内相关产品产能，抓住行业的良好发展势头，提高相关产品的规模订单承接能力和服务能力，更快实现产品规模效益，为公司发展打造增长新曲线。

2、优化公司产品结构，实现行业多元化发展

公司现阶段产品仍然以消费电子、数据存储类互连产品及组件为主。随着国产化程度的提升，近年来，公司下游消费电子行业面临低端产品同质化严重、竞争加剧、需求疲软，而中高端产品呈现功能多样化、系统集成化趋势。一方面，智能化对相关零部件如连接器产品提出了更高更多的技术要求，另一方面，下游产品价格下行对相关零部件如连接器产品提出了更高更强的成本管控要求，消费类连接器产品竞争十分激烈。就新能源汽车连接器产品而言，由于行业起步时间

较晚，市场竞争呈现“外资主导+国产替代”的双轨格局，国际巨头（泰科/安费诺/莫仕）凭借高压高速技术占据超过一半的份额，国产连接器产品凭借成本和区域优势处于快速增长实现替代的情形，具备广阔的市场空间。公司本次募投项目将进一步扩大新能源相关产品的生产投入，项目达产后，将有效优化公司产品盈利结构，丰富公司行业布局，降低整体运营风险，实现稳健发展。

3、提升制造精密化水平，加强公司核心竞争力

在新能源汽车产业快速发展的背景下，连接器的精密化生产和工艺稳定性成为企业核心竞争力的重要体现。自动化设备通过高精度定位和重复操作，能够显著提升装配一致性，消除人工操作带来的尺寸偏差，确保连接器使用寿命和电气性能的可靠性，满足车规级产品对精度的严苛要求。公司将通过购置一批机械手、碳氢清洗机等生产设备保障产品生产的稳定性，实现产品质量的进一步提升，通过MES等软件系统实现生产管理流程的数字化和一体化，与此同时，公司还将引进一批先进的检验检测设备。通过本项目的实施，公司在新能源领域产品生产各个环节的管控能力将得到进一步巩固，整体精密制造水平将得到有效提升。

（三）项目实施的可行性

1、良好的宏观政策环境为项目实施提供保障

当前国家政策体系对新能源汽车连接器产业形成全方位支撑。在国家战略层面，《“十四五”数字经济发展规划》将连接器明确列为关键电子元器件突破领域，工信部2024版智能制造标准体系则推动连接器生产的智能化升级；在产业应用端，《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》持续释放政策红利，2025年新能源汽车下乡活动通过购置税减免等组合政策刺激终端消费，直接带动高压/高速连接器需求。同时，政策重点支持国产替代，《智能制造标准体系建设指南》引导企业进行数字化产线改造，鼓励突破高频高速连接器等“卡脖子”技术。这些政策为本项目的实施打造了良好的宏观环境，为新能源领域精密连接器及结构件扩产提供了明确的政策依据和市场保障。

2、丰富的生产经验及高效的研发体系为产品开拓打下基础

公司自成立以来，鼓励科技创新，以技术驱动为导向，在模具加工、注塑成

型、五金冲压、软连接、成品组装等各个环节上均积累了丰富的连接器生产实践经验，将精密制造技术贯彻于生产的每一个环节。公司积淀了多项核心技术和国家授权专利，研发中心被认定为战略新兴产业新一代信息技术深圳市级企业技术中心。经过多年的经验积累，公司先后通过了ISO9001质量管理体系、ISO14001环境管理体系、IATF16949质量管理体系、ISO13485质量管理体系、GJB9001C国军标质量管理体系，苹果MFi认证、知识产权管理体系认证、RBA社会责任认证体系认证等国际标准体系认证和USB行业协会的USB3.1连接器、USB3.1 Cable2.0 和 GEN2认证，在高速连接器领域处于较强的市场竞争地位。与此同时，公司已经建立了相对完善的新产品研发设计体系，打造了一支拥有丰富研发实力的技术人才队伍，能够在较短的时间内响应客户需求，进行产品的定制化开发。公司还建立了系统化的产品测试评估体系，涵盖力学、电气和环境耐受性、防静电、电磁屏蔽等多个方面，能够全面保障产品质量，满足客户需求。高效率的研发体系能够有效保障公司能在较短的时间内完成客户开发需求，达成订单合作，丰富的生产管理经验有利于公司快速打开市场，为项目产能释放打下基础。

3、广阔的应用场景和优质的客户资源为产能消化提供保障

新能源汽车连接器已从传统低压应用向高压高频演进，覆盖三电系统能量传输、智能控制、信号交互、高效热管理及安全快充多个系统，成为保障车辆性能与安全的核心“神经网络”。相较于传统燃油车，新能源汽车交互系统更为复杂，所需的连接器产品数量更多，单车运用超过800个连接器产品。新能源行业企业非常重视供应商的开发和战略合作关系的建立，对供应商采取严格、复杂、长期的认证过程，对其工程技术能力、开发速度、交付保障及品质保证等方面均有较高要求，以保证自身的产品质量。公司长年从事连接器及结构件的生产和销售，通过多年的积累，凭借过硬的模具设计和加工能力、精密制造能力和快速的反应能力，已经积累了一批行业内知名的核心客户资源，并建立了稳固的战略合作关系。就新能源精密连接器及结构件而言，公司仍处于起步发展阶段，但凭借过硬的模具设计和加工能力、精密制造能力和快速的反应能力，现已达成与欣旺达、中航光电、宁德时代等品牌客户的合作，借助品牌客户在行业内的影响和口碑效应，公司可更有效地拓展行业潜在客户，确保新增产能顺利消化。

（四）项目投资概算

本项目由公司全资子公司惠州市创益通电子科技有限公司实施，总投资额为12,817.40万元，拟使用募集资金投资额为12,800.00万元，项目建设期为24个月。

项目初步投资概算如下（实际投资规模可能根据最终规划情况作适当调整）：

单位：万元

序号	工程费用名称	总投资金额	占总投资比例	拟投入募集资金金额
1	建设投资	10,322.37	80.53%	10,322.37
1.1	工程费用	9,571.32	74.67%	9,571.32
1.1.1	建筑工程费	300.00	2.34%	300.00
1.1.2	设备购置及安装费	8,891.32	69.37%	8,891.32
1.1.3	软件购置费	380.00	2.96%	380.00
1.2	工程建设其他费用	259.51	2.02%	259.51
1.3	预备费	491.54	3.83%	491.54
2	铺底流动资金	2,495.03	19.47%	2,477.63
项目总投资		12,817.40	100.00%	12,800.00

注：如存在总计数与各分项数值之和出现尾差，为四舍五入原因造成。

5、项目涉及的审批、备案事项

截至本报告出具日，本项目正在进行项目备案程序及环评手续。

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

公司主营业务为精密连接器、连接线、精密结构件等互连产品的研发、生产和销售，产品主要应用于数据存储、消费电子、通讯及新能源等领域。本次发行募集资金不超过12,800.00万元（含本数），用于新能源精密连接器及结构件生产项目建设，公司现有主业紧密相关，募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，将有利于公司进一步扩大生产规模，优化业务结构，进而提升上市公司盈利质量及盈利能力。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次募集资金到位后，公司的资产总额和资产净额均将有一定幅度的提高，公司资金实力将有所增强，为公司的持续、稳定、健康发展提供有力的资金保障。本次发行将使公司的资本结构更加稳健，有利于降低财务风险，提升偿债能力和抗风险能力。

五、募集资金投资项目可行性分析结论

综上，经审慎分析论证，公司董事会认为本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策导向以及公司战略发展需要，符合行业发展趋势，具有良好的市场前景和经济效益。项目实施后，将进一步扩大公司经营规模，增强盈利能力，提高公司核心竞争力。公司资本结构将得到进一步优化，资金实力进一步提升。本次发行募集资金的运用合理可行，符合公司及全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目是必要的、可行的。

（本页无正文，为《深圳市创益通技术股份有限公司 2025 年度以简易程序向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析报告》之盖章页）

深圳市创益通技术股份有限公司

董 事 会

二〇二五年八月二十九日