

证券代码：603786

证券简称：科博达



科博达技术股份有限公司

Keboda Technology Co., Ltd.

（中国（上海）自由贸易试验区祖冲之路 2388 号 1-2 幢）

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

二〇二五年十月

一、本次募集资金使用计划

科博达科技股份有限公司（以下简称“科博达”或“公司”）拟向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 149,074.00 万元(含 149,074.00 万元)，扣除发行费用后的募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金额
1	科博达智能科技（安徽）有限公司汽车中央计算平台与智驾域控产品产能扩建项目	45,725.91	38,691.00
2	科博达（安徽）汽车电子有限公司基地建设（二期）及汽车电子产品产能扩建项目	38,089.55	29,990.00
3	浙江科博达工业有限公司汽车电子产品产能扩建项目	42,852.28	34,430.00
4	科博达科技股份有限公司总部技术研发及信息化建设项目	18,484.80	10,963.00
5	补充流动资金	35,000.00	35,000.00
合计		180,152.53	149,074.00

如本次发行实际募集资金(扣除发行费用后)少于拟投入本次募集资金总额，公司董事会（或董事会授权人士）将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的情况下，公司董事会（或董事会授权人士）可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，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。

二、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）科博达智能科技（安徽）有限公司汽车中央计算平台与智驾域控产品产能扩建项目

1、项目概况

本项目实施主体为科博达智能科技（安徽）有限公司，实施地点位于寿县新

桥国际产业园健康路与新桥大道交口东南侧。项目总投资为 45,725.91 万元，拟使用募集资金 38,691.00 万元。中央计算平台和智驾域控是 AI 技术在汽车智能化领域的重要应用载体，本项目计划通过新建车间及配套设施、新增购置国内外先进生产设备等方式，提高公司汽车中央计算平台和智驾域控产品的产能。项目成功实施后，不仅有助于从根本上缓解公司产能瓶颈问题，更好地满足下游客户需求；还能帮助公司加快切入新领域，与现有照明控制、电机控制等产品形成协同效应，优化公司产品结构，增强业务的抗风险能力与公司的综合竞争实力。

2、项目实施的必要性

（1）拓宽产品矩阵，形成协同效应

公司业务主要涵盖汽车照明控制系统、电机控制系统、能源管理系统和车载电器与电子等汽车电子产品的研发、生产和销售，在全球汽车电子行业尤其是汽车照明电子领域中享有较高的知名度。近年来，公司持续整合内外部资源，不断提升创新能力与产品竞争力，积极在汽车智能化与节能化技术领域进行业务拓展，力求以更广泛的业务覆盖和更高的技术水平参与国际市场竞争。中央计算平台和智驾域控是 AI 技术在汽车智能化领域的重要应用载体，公司切入该领域后，不仅能够提高单车配套价值量，与现有照明控制、电机控制等产品形成协同效应，为客户提供从分散控制到集中控制的完整解决方案，抢占行业制高点；还能优化产品结构，增强公司业务的抗风险能力和可持续发展能力。

（2）把握汽车产业智能化发展机遇，提高公司盈利能力

受益于汽车电子电气架构升级、高性能传感器、控制器等的广泛应用，车辆正逐渐由人类驾驶过渡到自动驾驶阶段；同时数字化升级和智能网联也推动着驾驶舱智能化的发展。智能汽车将深度融合人工智能、大数据、物联网等前沿技术，以智驾从低阶到高阶的发展为主线，提升行驶安全、革新用户体验。Wise Guy Reports 数据显示，2024 年智能驾驶市场规模为 441.3 亿美元，预计到 2035 年全球智能驾驶市场规模将增至 1,500 亿美元，2025-2035 年间年均复合增长率约为 11.76%，智能化已成为全球汽车产业发展的重要趋势。基于上述背景，公司拟通过本次募集资金投资项目的实施以提高汽车中央计算平台和智驾域控产品的生产能力，项目成功实施后，有助于公司进一步把握汽车产业智能化发展机遇，提

高盈利能力和综合竞争实力。

(3) 缓解产能瓶颈，更好地满足下游客户需求

子公司科博达智能科技的汽车中央计算平台和智驾域控产品已深度融入汽车智能化技术生态圈，与多家全球主流品牌车企建立了共同研发与战略合作配套关系，并获得多个项目定点。然而受限于场地、设备及人员规模，公司目前的生产能力无法满足定点项目的后续量产需要，若不能及时扩大生产能力，或将导致后续订单无法按期交付，影响公司在客户中的声誉。为匹配长远发展战略、更好地满足下游客户需求，公司拟通过新建生产车间并新增购置国内外先进生产设备等方式来提高生产能力与订单承接能力。项目成功实施后，公司中央计算平台和智驾域控产品产能将进一步提升，有助于从根本上缓解产能瓶颈问题。

3、项目实施的可行性

(1) 国家产业政策利好，为本项目的顺利实施提供了保障

2024年6月国家发展改革委等5部门联合印发的《关于打造消费新场景培育消费新增长点的措施》明确提出，拓展汽车消费新场景，稳步推进自动驾驶商业化落地运营，打造高阶智能驾驶新场景。2024年1月工信部等5部门发布的《关于开展智能网联汽车“车路云一体化”应用试点工作的通知》明确提出开展智能网联汽车“车路云一体化”系统架构设计和多种场景应用，形成统一的车路协同技术标准与测试评价体系，健全道路交通安全保障能力，促进规模化示范应用和新型商业模式探索，大力推动智能网联汽车产业化发展。在2023年12月发改委发布的《产业结构调整指导目录（2024年本）》中，中央处理器及域控制器被列入了鼓励类产业。2020年国家发展改革委等11部门发布的《智能汽车创新发展战略》明确提出了“到2025年，中国标准智能汽车的技术创新、产业生态、基础设施、法规标准、产品监管和网络安全体系基本形成。实现有条件自动驾驶的智能汽车达到规模化生产，实现高度自动驾驶的智能汽车在特定环境下市场化应用。展望2035到2050年，中国标准智能汽车体系全面建成、更加完善。安全、高效、绿色、文明的智能汽车强国愿景逐步实现，智能汽车充分满足人民日益增长的美好生活需要”的战略愿景。

本次募集资金投资项目产品为汽车中央计算平台和智驾域控，国家产业政策对汽车智能化的大力支持为本项目的顺利实施提供了政策保障。

(2) 扎实且充分的技术储备为项目顺利实施提供技术保障

中央计算平台和智驾域控是汽车智能化技术最关键、最核心的产品，具有技术难度大、产品附加值高等特点，需要在有限空间内实现上千乃至上万颗电子元器件的高密度集成，既要满足车规级高可靠性标准，又要保障复杂电路的信号完整性与系统稳定性，因此对设备精度、PCBA 焊接工艺、在线软件测试与功能检测以及产品制造全流程的管控要求远高于一般汽车电子产品。

公司高度重视技术研发工作，现已打造了一支经验丰富的研发团队，包括硬件开发、软件开发、结构设计、试验设计、产品测试、工艺开发、质量控制等各领域技术人员。经过多年研发投入，公司已在汽车智能化方面积累了深厚的技术储备，如柔性化的电子产品通用型生产线及其生产方法、智能化生产技术等，并具备了达到国际先进水平的汽车电子产品开发实力。在夯实自主技术壁垒的同时，公司积极构建开放创新网络，子公司科博达智能科技已与全球领先的软件算法公司 Momenta、SOC 解决方案提供商高通和地平线等技术公司形成了深度合作。公司扎实且充分的技术储备可保障本项目的顺利实施。

(3) 丰富的客户基础为本项目的新增产能提供了充分的消化空间

一方面，子公司科博达智能科技已为多家全球主流品牌车企成功开发高性价比的汽车中央计算平台和智驾域控产品，定点客户覆盖 4 家国内、国际主流品牌车企，其中国内两家主流品牌车企的相关产品已实现规模化量产，定点项目生命周期销售额预计超 200 亿元，该等定点项目为本次募集资金投资项目的新增产能提供了充分的消化空间。

另一方面，公司拥有众多国内外产销量大、车型齐全、品牌卓越的一流整车厂客户，并与主要终端用户保持了长期紧密的合作关系，核心客户包括比亚迪、吉利、蔚来、极氪、理想、宝马、大众、上汽通用等全球知名整车厂商。本次募集资金投资项目产品汽车中央计算平台和智驾域控与公司现有产品均为汽车零部件，客户资源存在高度重叠，公司现有的客户资源能够快速导入本项目，为本

项目预期收益的实现提供重要保障。

4、项目建设用地及项目备案、环评情况

本项目拟在公司现有场地实施,不涉及新增土地,公司已取得编号为皖(2023)寿县不动产权第 0103306 号不动产权证书。截至本报告公告日,本项目备案、环评手续正在办理过程中。公司将按照国家相关法律法规要求及时、合规办理相关手续。

5、项目经济效益分析

经过可行性论证,该项目具有良好的经济效益。项目达产后,能够为公司带来持续的现金流入。

(二) 科博达(安徽)汽车电子有限公司基地建设(二期)及汽车电子产品产能扩建项目

1、项目概况

本项目实施主体为科博达(安徽)汽车电子有限公司,实施地点位于寿县新桥国际产业园健康路与新桥大道交口东南侧。项目总投资为 38,089.55 万元,拟使用募集资金 29,990.00 万元。本项目系公司基于安徽基地战略定位及业务发展需求实施的核心投资,投资内容主要为购置先进生产设备、新建及装修生产厂房等,通过产能规模扩大与生产效率提升,一方面解决现有产能瓶颈、保障定点客户订单交付,另一方面支撑安徽基地“国内第二大生产基地”定位,承接未来新品产业化落地,就近为周边大型车企提供产品供应与配套服务,巩固公司汽车电子领域竞争优势。

2、项目实施的必要性

(1) 破解现有产能约束,保障定点客户订单履约能力

当前公司主营产品,如能源管理系统、照明控制系统、电机控制系统以及车载电器与电子等产能利用率已处于高位运行状态,现有产能规模仅能覆盖已进入大规模交付阶段的定点客户订单需求,对于已通过客户定点认证、尚未启动大规模量产交付的存量订单,仍存在明确的产能缺口。从行业特性来看,汽车电子产

品合作具有“定点锁定后长期交付”的显著特征，客户对供应商的订单交付时效性与稳定性要求极高，这就需要公司具备与长期交付需求相匹配的充足产能支撑。本次产能扩充项目可针对性填补现有产能缺口，一方面能够有效覆盖已获取的存量定点订单生产需求，保障公司对定点客户全周期交付的履约能力，确保交付时效与稳定性符合客户预期；另一方面可进一步巩固公司在长期合作中建立的客户信任，增强与核心客户的合作粘性，为公司市场份额的稳定及行业声誉的持续提升提供有力保障，是公司承接存量订单、维护客户合作关系、支撑业务持续推进的重要举措。

（2）匹配基地战略定位，支撑新品产业化与长期发展布局

根据公司整体战略规划，安徽基地已明确为国内第二大生产基地，承担两大核心职能：一方面作为公司汽车电子新品产业化的重要承载节点，负责承接未来部分核心新品的产业化落地，助力公司丰富产品矩阵、拓展业务边界；另一方面依托区域区位优势，就近为周边大型车企提供产品供应与配套服务，强化与核心客户的产业链协同黏性、优化客户服务响应效率，本次产能扩充是公司践行“扩大国内生产布局”战略、推动安徽基地充分履行上述双重职能的关键举措。同时，汽车电子行业技术迭代与产品更新速度较快，产品生命周期通常为 5-8 年，市场要求企业不仅需保障现有成熟产品稳定供应，还需具备快速承接迭代产品及新品生产的产能弹性以响应行业趋势与客户需求变化，而截至目前，安徽基地产能仅能稳定满足现有成熟产品生产需求，尚未形成支撑新品产业化落地及匹配周边车企增长需求的产能冗余，存在产能与战略目标、市场需求的匹配缺口。本次产能扩充项目通过针对性提升照明控制系统、电机控制系统等核心产品产能，同步预留新品生产适配空间，既能有效填补现有产能缺口、构建符合行业发展需求的产能体系，又能推动安徽基地充分发挥战略价值，助力公司更高效服务周边车企客户、精准把握行业产品迭代窗口期机遇，进一步强化市场竞争优势，为公司在汽车电子领域的长期稳定发展提供关键动能。

（3）承接核心产品增长需求，巩固细分领域竞争优势

从产品市场表现来看，公司核心产品矩阵呈现明确的高增长特征：能源管理系统 2023 年、2024 年营收同比增速分别达 246.85%、92.93%，照明控制系统同

期增速分别为 36.36%、22.15%，电机控制系统同比增速分别为 27.72%、21.43%，车载电器与电子亦保持 13%以上的稳定增长，上述数据充分体现下游市场对公司核心产品的需求持续旺盛，增量空间明确。而当前公司现有产能已处于高位，仅能保障存量成熟订单交付，完全无法匹配该类增长型产品的增量订单承接需求。本项目建设是公司强化市场地位的关键举措，此举能将核心产品的技术竞争力切实转化为市场份额增量，为市场地位夯实根基；同时可精准抓住当前产品高增长阶段的市场红利，有效巩固现有市场份额；更能凭借充足供给锁定增量订单，避免市场机会旁落，持续稳固公司在汽车电子细分领域的市场优势。

3、项目实施的可行性

（1）客户合作基础深厚，项目订单与产能消化具备充分支撑

公司深耕汽车电子行业多年，凭借长期技术沉淀、稳定的产品质量及全流程服务能力，已与国内外头部及主流车企建立起长期、稳定的战略合作关系，形成了覆盖广泛、粘性强劲的优质客户矩阵。从订单基础来看，本次产能扩充所聚焦的照明控制系统、电机控制系统、能源管理系统及车载电器与电子等产品，均已通过客户定点认证并锁定明确订单；从需求持续性来看，公司现有合作客户的车型迭代、产能扩张计划，以及长期合作中形成的“优先定点”合作机制，为本次扩充产能的持续消化提供了稳定预期。基于扎实的客户资源与明确的订单支撑，项目投产后不存在产能闲置风险，为本次投资的切实可行性奠定核心基础。

（2）实施路径明确可控，生产能力与效率提升具备成熟条件

本次项目投资内容聚焦“购置先进生产设备+新建及装修生产厂房”两大核心方向，实施路径具体、可控且符合行业生产升级规律。一方面，通过购置适配核心产品精密制造需求的先进生产设备，可直接提升单位时间产能规模，同时通过自动化、智能化设备的引入，提升生产效率与产品良率，实现“产能扩容+效率提升”双重目标；另一方面，通过新建生产厂房及现有场地装修优化，可针对性规划生产动线、集约化布局生产环节，缩短物料流转路径、提升生产流程协同性，进一步强化生产运营效率。上述投资内容均基于公司现有生产管理经验设计，不存在技术落地或实施衔接的不确定性，确保项目投产后可快速实现稳定达产，为投资实施提供明确可行性保障。

(3) 技术与管理经验成熟，项目运营风险可控

公司凭借多年汽车电子行业深耕，不仅积累了核心产品（照明控制、电机控制等）的成熟生产技术体系，形成了覆盖产品研发、生产制造、质量管控的全流程管理能力；同时，安徽基地已具备核心产品的规模化生产经验，团队对生产设备调试、工艺优化、产能爬坡等关键环节已形成标准化操作流程。本次产能扩充系在现有技术、管理基础上的规模提升，而非全新产品或工艺的首次落地，可有效规避技术不成熟、管理经验不足导致的项目风险，确保项目投产后产品质量稳定、生产运营高效，为项目可行性提供了坚实的技术与管理保障。

4、项目建设用地及项目备案、环评情况

本项目拟在公司现有场地实施，不涉及新增土地，公司已取得编号为皖(2023)寿县不动产权第 0103303 号不动产权证书。截至本报告公告日，本项目备案、环评手续正在办理过程中。公司将按照国家相关法律法规要求及时、合规办理相关手续。

5、项目经济效益分析

经过可行性论证，该项目具有良好的经济效益。项目达产后，能够为公司带来持续的现金流入。

(三) 浙江科博达工业有限公司汽车电子产品产能扩建项目

1、项目概况

本项目实施主体为浙江科博达工业有限公司，实施地点位于昌盛东路 1229 号。项目总投资为 42,852.28 万元，拟使用募集资金 34,430.00 万元。本项目拟通过新建厂房并装修改造现有车间，购置先进的生产、测试等软硬件设备，招聘高素质且经验丰富的生产及管理人员，升级完善当前生产基础条件，扩大公司现有产品的生产规模，缓解公司产能瓶颈，满足日益增长的市场需求。在对现有产品进行技术升级的同时开拓新产品，扩大市场占有率，巩固行业领先地位。

2、项目实施的必要性

(1) 把握行业发展机遇，提升公司市场份额

近年来，在以旧换新政策持续显效带动下，内需市场明显改善。根据中国汽车工业协会统计数据，2025 年 1-6 月，全国汽车产销分别完成 1,562.1 万辆和 1,565.3 万辆，同比分别增长 12.5%、11.4%。同时，得益于科技的发展以及我国消费者环保意识的增强和政策环境的优化，中国新能源汽车市场规模持续扩大。根据中国汽车工业协会的数据，2025 年 1-6 月，新能源汽车产销分别完成 696.8 万辆和 693.7 万辆，同比分别增长 41.4%和 40.3%，新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的 44.3%。根据 EVTank 数据显示，2024 年中国新能源汽车销量占全球销量比重由 2023 年 64.8%提升至 70.5%。未来我国新能源汽车市场有望继续保持稳中向好发展态势，为实现碳中和目标贡献重要力量。公司作为我国中高端乘用车配套的汽车电子零部件头部企业，受益于我国汽车市场需求变动，客户订单量逐年递增，现有的产能已难以满足未来的发展需求。

本项目实施后，公司将充分把握行业发展机遇，提升产品性能稳定性及技术工艺水平的同时，扩大产能规模，提高生产效率，实现规模效益，巩固并提升公司汽车电子行业的市场份额。

(2) 优化升级产品结构，实现智能化战略转型

随着全球汽车产业加速向智能化转型，未来新产品、新技术将不断涌现。为了保障产品的市场竞争力，公司急需对现有业务产品进行升级换代，提升产品的智能化水平和性能，实现公司的战略转型和可持续发展。

在照明控制系统方面，新能源汽车将更注重节能与智能交互，在需要高效节能 LED 车灯的同时也需兼顾如智能随动转向、车与车及车与环境的灯光交互等智能化的车灯功能。在汽车中央计算平台方面，汽车作为移动的智能终端，将融合智能驾驶、智能座舱、智能网关、智能天线等多种功能，实现更高层次的功能集成度和协同作用。

通过以上产品公司可以进一步为客户提供更优质、更先进的解决方案，巩固与现有客户的合作关系，并吸引更多高端客户，提高产品差异化优势，强化核心竞争力，实现智能化战略转型。

(3) 拓展业务领域，完善产业布局

在汽车产业向电动化、智能化、网联化、共享化发展的背景下，车辆各系统之间的协同控制与智能化管理变得愈发重要。公司需要不断提升创新能力与产品竞争力，积极在汽车智能化与节能化技术领域进行业务拓展，以实现更广泛的业务覆盖和更高的技术水平。因此，公司拟进一步完善产业布局，满足客户一站式采购需求，为客户提供更全面、更完整的汽车电子部件系统解决方案，增强客户粘性，在汽车智能化变革的浪潮中占据有利地位。

通过本项目，公司拟在主营业务基础上拓展和延伸，丰富公司的产品线，完善产业布局，在增加新的利润增长点的同时，增强公司抵御市场风险的能力。

3、项目实施的可行性

(1) 国家政策支持相关产业发展

近年来，我国政府陆续出台相关产业政策，支持新能源、智能汽车及相关行业发展。2025年9月，工信部等八部门联合印发了《汽车行业稳增长工作方案（2025-2026年）》提出要大力发展智能网联新能源汽车，扩大国内消费，提升供给质量，优化发展环境，深化国际合作；加快新能源汽车全面市场化拓展，推进公共领域车辆全面电动化先行区试点。2025年1月，国家发展改革委、财政部印发了《关于2025年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》提出要提高新能源城市公交车及动力电池更新补贴标准，扩大汽车报废更新支持范围，完善汽车置换更新补贴标准。2024年2月，国家发展改革委印发了《产业结构调整指导目录（2024年本）》鼓励汽车关键零部件、轻量化材料应用、新能源汽车关键零部件、车载充电机、汽车电子控制系统、智能汽车关键零部件及技术，以及智能汽车、新能源汽车及关键零部件、高效车用内燃机研发能力建设。

国家高度重视和支持本项目所处行业的发展，既为公司经营发展创造了健康的政策环境和经营环境，也为项目实施提供了良好的方向指引。

(2) 丰富的客户资源为项目提供了坚实的保障

公司在汽车智能与节能部件领域深耕多年，凭借卓越产品品质与雄厚技术实力，成功搭建起一个庞大且稳固的客户网络。产品融入欧美高端客户全球配套体

系，其客户涵盖奔驰、宝马、大众集团（含旗下保时捷、宾利、兰博基尼及奥迪）、通用、福特、雷诺、PSA、捷豹路虎、比亚迪、吉利、一汽集团及国内外新造车势力头部企业理想、极氪、蔚来等。同时，在与客户的长期合作过程中，公司坚持以客户需求为导向，搭建灵活高效的客户响应体系，为客户提供全方位的服务，多次获得整车厂的优秀服务奖，如 2025 年 1 月，公司荣获一汽-大众“卓越伙伴奖”；2024 年 7 月，公司荣获德国大众汽车集团最高荣誉奖项“Resilience”最佳韧性奖。未来，公司将顺应汽车产业智能化和绿色动力的发展趋势，围绕主营业务，加大在新能源汽车、底盘控制领域、国内造车新势力的技术应用与产业布局。

因此，公司丰富的客户资源为项目新增产能的消化提供了坚实保障。

（3）良好的生产运营体系为项目提供有力支撑

公司二十余年专注于汽车电子及相关产品的技术研发与产业化，建立了较为成熟的生产运营体系和管理模式。公司先后通过了 ISO/TS16949: 2009、ISO14001: 2004、OHSAS18001: 2007、ISO/IEC17025: 2005、ESD 等体系认证，并且建立了科学合理的质量管理体系，明确制定了公司的质量方针和质量目标。公司严格贯彻“不断改进，追求卓越”的质量方针，所生产的产品严格遵照国家、国际相关产品的质量标准，获得了欧盟 CE 产品认证、美国 UL 产品认证，满足了欧盟 RoHS 指令的要求。同时，公司拥有一系列与产品技术配套的试验、研究、质量检测等先进的仪器设备，为公司提供开发到生产全过程的精密测量和性能测试，保障了公司的产品质量。

综上所述，公司良好的生产运营体系为本项目的建设提供了有力支撑。

4、项目建设用地及项目备案、环评情况

本项目拟在公司现有场地实施，不涉及新增土地，公司已取得编号为嘉土国用（2015）第 627848 号不动产权证书。截至本报告公告日，本项目备案、环评手续正在办理过程中。公司将按照国家相关法律法规要求及时、合规办理相关手续。

5、项目经济效益分析

经过可行性论证，该项目具有良好的经济效益。项目达产后，能够为公司带来持续的现金流入。

（四）科博达技术股份有限公司总部技术研发及信息化建设项目

1、项目概况

本项目实施主体为科博达技术股份有限公司，实施地点位于祖冲之路 2388 号。项目总投资为 18,484.80 万元，拟使用募集资金 10,963.00 万元。项目资金主要用于软硬件购置、系统开发实施、实验中心优化等关键环节。本项目将适配公司未来核心产品研发与市场拓展需求，着力完善实验中心检测能力；聚焦如 E-fuse、DCDC、汽车中央计算平台及智驾域控制器等前沿产品，构建全面可靠性测试检测能力，并建立公司未来产品所在领域的全套检测体系，提前布局，抢占市场先机。此外，项目还将立足于公司现有的信息化体系，在生产层面，借助信息化手段实现对公司日常生产经营活动的实时、高效监测与管控，确保生产交付有条不紊，重要信息能够及时传递与反馈；在业务管理层面，通过 ERP、CRM、PLM 等 IT 系统等现代化硬件设施的协同配合，达成内外部资源的有效调度与高效利用；在运营层面，着力提升供应链的响应速度和抗波动能力，进而降低企业的经营成本。通过上述举措，可为公司的产品研发、质量把控和市场拓展提供坚实有力的技术支撑；并且在生产、业务、运营等层面推进信息化与智能化建设，为公司管理决策提供强有力支持。

2、项目实施的必要性

（1）适配汽车行业电动化智能化转型，满足公司新产品研发验证需求

当前全球汽车行业正加速向“电动化、智能化”深度转型，低压大电流（E-fuse、DCDC）、汽车中央计算平台及智驾域控制器、车身大域控等成为汽车电子核心增量领域，而该类产品对可靠性、电磁兼容性（EMC）、环境适应性等检测维度的要求显著高于传统零部件。科博达作为国内汽车电子领域领先企业，已明确将上述前沿产品列为未来 5 年核心研发方向，但现有实验室检测能力存在短板：一方面，基础检测功能覆盖不全，缺乏阳光模拟（验证极端光照下产品稳定性）、有害气体（检测腐蚀性气体耐受性）、大推力振动（模拟复杂路况结构强度）等

关键功能，无法完成新产品全生命周期可靠性验证；另一方面，核心设备参数存在一定程度缺失，不能完全满足大电流测试需求，测试频率范围亦无法覆盖部分特殊要求。若不推进本项目，公司新产品研发将依赖外部第三方实验室完成检测，这样不仅将导致检测成本增加、研发周期延长，还可能因检测数据不及时影响产品迭代节奏，丧失行业竞争先机。因此，项目建设是公司适配行业转型、保障新产品研发顺利推进的必然选择。

（2）突破高端主机厂准入壁垒，巩固并拓展全球核心客户合作

科博达核心客户群体涵盖大众、通用、宝马、奔驰、比亚迪、理想、蔚来、红旗等全球主流主机厂，该类客户对零部件供应商的检测能力有着严苛的合规要求，如大众 VW80000、通用 GM3172、宝马 GS95024 等标准均明确规定了零部件检测的具体指标与流程，且要求供应商具备自主检测能力以保障供货稳定性与质量可控性。截至目前，公司实验室虽已通过 CNAS 认可及部分主机厂认证，但针对高端客户的特殊检测需求仍存在一定能力缺口。若及时升级检测能力，公司不仅能获取高端主机厂的“合格实验室”资质，保持现有合作订单的续接，还能获得进入德系、美系高端汽车电子供应链的增量机会。此外，随着国内汽车品牌对供应链检测标准的同步提升，项目建设亦有助于巩固公司在国内主流客户中的合作地位，保障市场份额稳定。因此，项目建设是公司突破高端市场准入壁垒、拓展核心客户合作的关键举措。

（3）响应行业合规要求与业务连续性保障需求，完善信息安全体系

随着汽车行业数字化转型深入及信息安全监管标准趋严，公司需持续强化安全防护能力以契合行业规范与客户合作要求。公司作为国际主流主机厂核心供应商，需满足 ISO 27001 信息安全管理体系及 Tisax L3 汽车行业信息安全标准，现有安全体系虽已覆盖网络边界防护、终端安全及数据备份，但在生产端物联网设备安全管控、研发核心数据全生命周期防护等领域仍存在安全防护缺口，难以完全匹配业务拓展后的安全保障需求。同时，公司核心业务对系统连续性依赖度较高，现有异地灾备能力尚未完全覆盖核心业务系统，需通过项目建设强化数据安全管控、补齐生产端 IoT 安全短板及完善异地灾备机制，确保业务稳定运行，满足行业合规与客户合作的硬性要求。

(4) 支撑业务国际化布局与运营效率提升，破解信息化发展瓶颈

公司业务向国际化、规模化方向拓展，现有信息化体系已难以匹配业务发展对“全球协同、数据驱动、资源适配”的需求。在国际化布局方面，现有核心系统未实现多区域核算标准统一与跨国业务协同，需通过深化 SAP 系统实施，构建全球财务数据整合与业务协同能力，降低跨国运营合规成本。在数据价值挖掘方面，PLM、ERP、MES 等全集团级系统数据尚未有效整合，形成数据孤岛，无法为经营决策、生产优化提供高效数据支撑，需通过搭建集团统一数据平台，实现数据“存储-管理-使用”一体化，赋能业务决策。在资源适配方面，现有基础架构未实现弹性伸缩，难以满足研发、生产高峰期算力需求，且弱电系统覆盖不足，无法匹配新增办公区、生产车间的基础设施需求，需通过基础架构云原生转型及弱电配套建设，保障 IT 资源与业务发展同步，提升整体运营效率。

3、项目实施的可行性

(1) 公司已具备成熟的资质体系、专业团队与研发基础，为项目实施提供核心支撑

科博达在实验室运营、人才储备与技术研发方面已积累深厚基础，完全具备项目实施的前提条件。

1) 资质体系完备，推进落地迅速

公司实验中心在资质体系方面具备高度的合规性与完善性。自 2016 年成功通过中国合格评定国家认可委员会（CNAS）认可以来，实验中心已构建起一套以 ISO/IEC 17025:2017 标准和 CNAS 规范为核心的管理体系。该体系全面覆盖检测流程管控、质量控制、设备运维等各个环节，确保检测工作的科学性和规范性。实验中心已陆续获得了大众、通用、比亚迪、吉利等国内外主流主机厂的认证资质。这一系列资质的取得，意味着公司无需从零开始构建制度框架，在推进新检测项目时，仅需补充相应的流程文件，即可快速启动项目落地工作，大大缩短了项目筹备周期，提高了工作效率。

2) 强大专业团队，迅速掌握技术

公司高度重视专业团队的配置，其研发体系由车身电子研发中心、智能光源研发中心与实验中心共同组成。其中，实验中心针对不同检测领域专项配备了专业的技术人员，涵盖 EMC 测试、环境测试、质量检测等多个关键领域。在人员素质方面，实验中心本科及以上学历人员占比超过 80%，核心技术人员平均从业经验超过 5 年。这些技术人员不仅具备扎实的专业知识，还拥有丰富的实践经验，能够熟练操作自动化设备，准确解读检测标准，快速掌握芯片 AECQ100 检测、混响室操作等新技术，为实验室检测能力的提升提供了坚实的人才支撑。

3) 研发实力雄厚，支持技术协同

公司在研发领域持续投入，不断夯实自身的研发实力。在汽车电子控制、电磁兼容优化等核心领域，公司形成了多项具有自主知识产权的核心技术。这些核心技术不仅能够直接应用于实验室检测工作，提升检测的准确性和可靠性，还能为实验室检测能力的升级提供强大的技术协同支持。通过技术协同，公司能够更好地整合资源，优化检测流程，推动实验室检测能力向更高水平迈进。

综上，成熟的资质体系与扎实的研发基础为本项目的顺利实施提供了坚实的支撑与保障。

(2) 公司具备技术积累与外部协同能力，可保障项目高效落地

科博达在实验室智能化改造、设备运维及供应链合作方面的积累，大幅降低了项目实施难度与风险：其一，技术积累奠定基础，实验中心已完成实验室信息管理系统（LIMS）导入，并引进电气测试设备自动化与测试数据采集处理自动化技术，团队已熟练掌握自动化设备的调试、维护及数据联动方法，可为本次 EMC 设备升级（检测电流 50A 提升至 300A）、混响室投建、6 通道独立控制水冷设备开发提供技术参考，避免技术路线偏差；其二，外部协同资源顺畅，公司作为汽车电子领域资深供应商，已与国内外设备厂商建立起长期合作关系，可联合开展定制化开发，以确保设备与现有测试流程高度适配；同时，公司可依托与主机厂的合作关系，提前获取其最新检测标准要求，确保项目建设方向与客户需求一致；其三，信息中心亦可同步提供网络架构优化、数据接口开发等服务，保障 LIMS 系统与新设备的数据互联互通，实现测试数据全流程数字化管理，进一步提升实验室运营效率。

（3）公司具备多维度协同支撑体系，为信息化建设项目落地提供充分保障

公司已构建“组织架构-软硬件基础-技术积累-实施管控”有机联动的完整支撑体系，各环节均具备与信息化建设项目需求高度匹配的能力，可有效保障项目高效落地，具体如下：

其一，组织架构与人力配置专业闭环。信息中心作为项目专项实施主体，下设基础架构、信息系统、运维、综合管理 4 个职能部门，形成“架构规划-系统建设-运维保障-安全管控”全流程运作机制：基础架构部门长期负责机房建设与网络配置；综合管理部门深度掌握 ISO 27001 信息安全管理体系及 Tisax L3 汽车行业信息安全标准，能确保研发数据安全、零信任建设等信息安全类项目合规推进；信息系统部门具备 PLM、ERP 等全集团级系统开发与优化经验，可支撑 SAP 系统国际化部署、业务系统集成等核心模块实施；运维部门负责现有硬件设备与业务系统的日常运维，能保障项目建设期间现有 IT 体系稳定运行，同时完成新增设备与系统的调试适配，形成专业分工明确、协同高效的人力支撑。

其二，软硬件基础具备直接复用与升级条件。硬件层面，已建成上海、嘉兴、安徽 3 个机房，现有飞塔硬件防火墙、奇安信态势感知等安全设备，超融合云服务器、SAN 存储等计算存储设备，及华为交换机、AP 等网络设备，可与项目新增的漏洞扫描、零信任系统、AI 服务器等模块无缝集成，避免硬件重复投入；软件层面，已部署 PLM、ERP、MES 等 11 套全集团级业务系统，各系统运行稳定且积累海量业务数据，可作为集团统一数据平台的初始数据源，大幅缩短数据整合周期，降低项目实施难度与成本。

其三，技术积累为项目核心需求提供支撑。在基础架构领域，现有超融合云服务器已实现计算、存储、网络虚拟化，为项目推进的云原生转型（容器化、微服务）提供底层技术基础；在数据管理领域，通过 NBU、Netvult 备份设备构建的本地+异地数据备份机制，可直接复用至数据全生命周期安全防护体系，提升数据安全模块落地效率；在系统集成领域，已完成 PLM 与 ERP 系统的 BOM 数据对接，积累跨系统数据联动经验，为后续 SRM（供应商关系管理）、TMS（运输管理）等新系统与现有体系的集成提供技术参考。

其四，实施路径清晰且供应链协同有保障。项目已明确“筑牢安全防线、夯

实基础底座、释放数据价值、赋能业务效率、保障业务扩展”五大建设方向，并将整体目标拆解为多个具体项目（含 5 项信息安全项目、2 项业务系统项目等），每个项目均细化功能模块与实施目标，可按“先基础保障、后业务赋能”的顺序分阶段推进，有效控制实施风险；同时，公司与华为、奇安信等头部设备供应商保持长期合作，可获取针对项目需求的定制化技术支持，确保新增系统与现有 IT 体系的兼容性，保障项目实施质量与进度。

4、项目建设用地及项目备案、环评情况

本项目拟在公司现有场地实施，不涉及新增土地，公司已取得编号为沪(2018)浦字不动产权第 040705 号不动产权证书。截至本报告公告日，本项目备案手续正在办理过程中。公司将按照国家相关法律法规要求及时、合规办理相关手续。

5、项目经济效益分析

本项目不直接产生经济效益，项目建成后，将显著提升公司产品研发验证能力及整体运营效率。

（五）补充流动资金

1、项目概况

本公司拟将本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金中的 35,000.00 万元用于补充本公司流动资金。

2、补充流动资金的必要性分析

（1）公司业务快速发展，营运资金需求日益加大

受益于汽车零部件行业的快速发展和公司综合竞争实力的持续提升，公司经营规模稳步扩大。2022 年、2023 年、2024 年和 2025 年 1-6 月，公司分别实现营业收入 338,391.76 万元、462,511.58 万元、596,790.88 万元和 304,683.80 万元。公司在业务规模迅速扩大的同时也面临着持续性的营运资金压力，营运资金不足将成为制约公司进一步发展的重要因素。

本次通过向不特定对象发行可转换公司债券募集资金补充流动资金，可在

定程度上缓解公司因业务规模扩张而产生的资金压力，保障公司业务发展，增强公司总体竞争力。

(2) 增强资金实力，提高抗风险能力

近年来国际环境复杂多变、中美贸易摩擦不断、国内外行业竞争激烈，公司面临的外部环境不确定性因素正在增多。公司日常经营面临市场环境变化、流动性风险、重大突发事件等多种风险，因此，公司需要通过补充流动资金来提高公司资金实力，优化财务结构，降低财务成本，提高抵御各类风险的能力，为公司可持续发展提供持续保障。

(3) 优化资本结构，改善公司财务情况

目前公司主要采用了银行贷款的方式为公司发展提供资金保障，随着公司的快速发展，债务融资规模逐渐扩大的同时增加了公司的财务成本，且会导致公司资产负债率不断攀升，影响公司整体利润水平。

本次发行可转债的部分募集资金用于补充流动资金，可进一步优化公司资本结构，有效降低资产负债率，改善公司财务情况，有利于维持公司快速发展的良好势头，保障公司的长期可持续发展，符合公司全体股东的利益。

综上所述，本次公开发行可转债募集资金用于补充流动资金，可以更好地满足公司生产、运营的日常资金周转需要，会对公司财务状况及经营成果产生积极影响，有利于降低公司对债权方式融资的依赖，控制财务风险，降低财务费用对净利润的影响，同时可以促进公司规模持续扩大，推动公司可持续发展。

3、补充流动资金的可行性分析

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以及所处行业发展的相关产业政策和行业现状，有利于增强公司的资本实力，满足公司经营规模快速增长的需求，为公司未来业务的发展提供资金支持，推动公司长期持续稳定发展。

本次募集资金部分用于补充流动资金符合《上市公司证券发行注册管理办法》《证券期货法律适用意见第18号》中关于募集资金使用的相关规定，方案切实可行。公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、审批、使用、管理与监督做出了明确的规定，以在制度上保证募集资金的规范使用。

三、本次发行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

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金将用于科博达智能科技（安徽）有限公司汽车中央计算平台与智驾域控产品产能扩建项目、科博达（安徽）汽车电子有限公司基地建设（二期）及汽车电子产品产能扩建项目、浙江科博达工业有限公司汽车电子产品产能扩建项目、科博达技术股份有限公司总部技术研发及信息化建设项目、以及补充流动资金。本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策和公司未来整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于实现公司业务的进一步拓展，增强公司抗风险能力，巩固和发展公司在行业中的竞争优势，为公司可持续发展奠定了坚实基础。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金到位后，公司货币资金、总资产和总负债规模将有所增加，公司的资金实力将得到提升，为公司的可持续发展提供了有力保障。本次可转债转股前，公司使用募集资金的财务成本较低，利息偿付风险较小。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，有利于优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。

本次发行募集资金到位后，可能短期内会导致公司净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定幅度摊薄，但本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益，随着本次募投项目的实施，公司产品的稳定供应能力及整体运营效率将得到进一步提升，公司盈利能力及综合竞争力将会得到显著增强，经营业绩预计会有一定程度的提升。

四、本次募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次向不特定对象发行可转换债券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，是公司紧抓行业发展机遇，增强核心技术及业务优势的重要举措，有利于增强公司竞争力，巩固市场地位，提升经营业绩，符合公司发展需求及全体股东的利益。因此，本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金是必要且可行的。

科博达技术股份有限公司

2025 年 10 月 23 日