

证券代码：300995

证券简称：奇德新材

公告编号：2025-110



广东奇德新材料股份有限公司
2025年度向特定对象发行A股股票
募集资金运用可行性分析报告
(修订稿)

二〇二五年十月

一、本次募集资金使用计划

本次发行募集资金总额不超过人民币 27,500.00 万元（含本数），募集资金在扣除相关发行费用后拟全部投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	泰国复合材料及制品生产线建设项目	14,961.99	14,900.00
2	年产碳纤维制品 4.5 万套扩建项目	9,679.03	9,600.00
3	补充流动资金项目	3,000.00	3,000.00
合计		27,641.02	27,500.00

注：上述拟投入募集资金已扣除本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前已投入和拟投入的财务性投资 2,500.00 万元。

本次发行募集资金到位之前，公司可根据项目实际进展情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后，以募集资金置换自筹资金。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，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，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、本次发行的背景和目的

（一）本次发行的背景

公司立足于国家战略新兴产业中的新材料领域，是一家专业从事环境友好、功能性高分子改性塑料及其制品的高新技术企业。近年来，公司保持稳定高质量发展趋势，主要聚焦于新能源汽车、高端家电、中高端婴童出行用品、运动器材、办公家具等动态型产品的深度开发，打造优势产品，为客户提供改性塑料、精密模具及制品、碳纤维制品等全方面的塑胶成型一体化及轻量化的专业产品和服务。

改性塑料、碳纤维制品等新型材料属于国家制造业的关键一环，对国民经济的增长起到了显著的推动作用。近年来，为支持和促进新材料行业的发展，国家出台了一系列产业扶持政策，对改性塑料、碳纤维等新型材料在行业发展、生产制造等方面给予大力支持，具体情况如下：

序号	发布时间	产业政策名称	发布部门	主要内容
1	2024.01	《关于推动未来产业创新发展的实施意见》	工信部等七部门	提出发展高性能碳纤维、先进半导体等关键战略材料，加快前沿新材料创新应用
2	2023.12	《产业结构调整指导目录（2024年本）》	国家发展改革委	将“芳族酮聚合物、聚芳醚醚腈、满足5G应用的液晶聚合物、电子级聚酰亚胺等特种工程塑料生产以及共混改性、合金化技术开发和应用，可降解聚合物的开发与生产，长碳链尼龙、耐高温尼龙等新型聚酰胺开发与生产”、“轻量化材料应用”之“高强度复合塑料”等列入鼓励类目录
3	2023.12	《重点新材料首批次应用示范指导目录（2024年版）》	工信部	将工程塑料，包括耐高温尼龙（PPA）材料、尼龙及复合材料等列入先进化工材料；将高性能纤维及复合材料、高性能碳纤维等列入关键战略材料
4	2022.11	《鼓励外商投资产业目录（2022年版）》	国家发展改革委	将高性能纤维及制品的开发、生产，工程塑料及塑料合金生产等列入全国鼓励外商投资产业目录
5	2022.06	《关于推动轻工业高质量发展的指导意见》	工信部等五部门	提出构建高质量的供给体系，增加升级创新产品。升级创新产品制造工程中，塑料制品包括新型抗菌塑料、面向5G通信用高端塑料、特种工程塑料等
6	2022.04	《关于化纤工业高质量发展的指导意见》	工信部、国家发展改革委	提升碳纤维的生产和应用水平，进一步扩大在航空航天、风力、光伏发电、交通运输等领域应用
7	2021.12	《“十四五”原材料工业发展规划》	工信部、科技部、自然资源部	提升先进制造基础零部件用钢、高强铝合金、稀有稀贵金属材料、特种工程塑料、高性能膜材料、纤维新材料、复合材料等的综合竞争力
8	2021.03	《十四五规划和2035年远景目标纲要》	全国人民代表大会	提出“加快壮大新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等产业”，指明了“十四五”时期发展壮大战略性新兴产业的方向和重点领域，既要优化发展已有一定基础的产业，也要前瞻性谋划布局一批新产业，如发展先进无机非金属材料、高性能复合材料、新型功能稀土材料、信息功能材料、纳米材料等前沿新材料，实施材料基因工程，加快建设材料强国

（二）本次发行的目的

近年来随着中国品牌国际化及中国产能出海，中国供应链全球化迎来历史性的机遇。泰国及东南亚市场受益于当地消费市场快速增长、美国加征关税、全球产业链重构、中国品牌及产能出海等因素，制造业正迎来高速增长。公司以“建世界一流企业、创民族知名品牌”为愿景，立足国内市场，积极开拓国际市场，

于 2023 年 7 月在泰国设立全资子公司，购置土地及厂房、建造国际水平的现代化高分子复合材料及制品生产基地，推动公司成为中国高分子复合材料领域领先企业并走向国际。公司于泰国已投入的部分产能已获得较多订单，由于市场快速增长的需求及现有客户积极的订单预期，公司需继续投入更多资金，布局更大的产能及更优的供应能力，以带动企业快速高质量的发展。

公司以聚焦动态型产品领域、定位中高端市场、打造优势尖刀产品、积极迈进国际市场的发展思路，聚焦新能源汽车、高端家电、低空经济等领域，紧抓新能源汽车轻量化、高端化、快速迭代化的发展机遇，积极深入与各大主机厂及主流零部件供应商互动，快速进入各主流汽车配套体系，不断扩大汽车行业市场份额；其中，公司近年重点研发及培育新能源汽车及低空飞行器碳纤维制品项目。公司的技术及产品已获得众多客户的认可，中国新能源汽车品牌的高端化及轻量化，推动汽车用碳纤维制品需求量的不断增长。此外，随着低空经济浪潮的到来，碳纤维制品将是低空飞行器最重要且最关键的轻量化之选，公司与行业领先主机厂积极交流，并成立专案项目组配合主机厂进行相关产品设计及研发，未来将有望进行相关产品配套。满足以上市场领域的需求需要公司持续的资金投入。

本次募集资金投资项目符合公司业务的未来发展目标和战略规划，项目的实施不会改变公司现有的生产经营和商业模式，将会进一步提升公司的盈利能力和抗风险能力，增强公司的核心竞争力和可持续发展能力。

三、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）泰国复合材料及制品生产线建设项目

本项目投资总额 14,961.99 万元，拟使用募集资金 14,900.00 万元，由全资子公司泰国奇德作为实施主体，实施地点为公司现有场地，通过在泰国新建厂房、购置新的生产设备，扩大在汽车应用和家电应用产品的现有产能。项目投产后，公司国际化水平进一步提升，有利于进一步拓展相关产业的海外市场，更好地满足客户需求和提高客户满意度，提高公司产品在泰国以及东南亚市场的占有率，促进公司业绩持续增长；同时，有利于公司的中长期发展，提升公司品牌的国际知名度，增强公司核心竞争力和整体盈利能力，提升公司在行业内的综合竞争实力。

1、项目必要性分析

（1）开拓国际市场，提高产品市场占有率，巩固公司行业地位

随着中国新能源汽车、家电行业的产能及品牌出海，公司以新能源汽车及高端家电复合材料及模塑成型一体化为抓手，紧抓时代契机，结合现有产品及下游客户的合作优势，积极开拓国际市场，更好地满足客户需求和提高客户满意度，提升公司市场竞争力和占有率，提高品牌的国际知名度和美誉度，增强公司核心竞争力和整体盈利能力，巩固和提升公司在复合材料行业的优势地位。

（2）建造国际水平的现代化高分子复合材料生产基地，扩大生产规模，满足市场对公司产品需求

公司作为国内高分子复合材料行业知名企业之一，凭借塑胶成型一体化服务的竞争优势，已在高分子复合材料行业形成较高的品牌知名度。近年来，凭借领先的产品研发技术、一站式的解决方案服务平台和可靠的产品质量，公司复合材料及制品的市场需求不断扩大。因此，扩大生产规模是公司业务持续发展的必然选择。本项目通过在泰国新建生产场地和增加先进设备来扩大复合材料及制品的产能进而满足市场对公司产品需求，促进公司经营规模快速增长。

（3）提升公司智能化及自动化水平，提高产品生产效率和品质

随着高分子复合材料行业竞争的日益加剧，提升公司的智能化和自动化水平对于提高产品生产效率和品质至关重要。本项目将新增注塑机、双螺杆挤出机组、集中供料系统、五轴伺服机械手、智能仓储系统等智能自动化设备及软件，有利于减少人力并提升生产效率和产品品质，实现单位产品的高生产效率、低管理成本的生产目标。同时本项目的实施符合行业整体生产技术向自动化、智能化的发展趋势，为企业的可持续发展打下坚实的基础。

（4）构建国内、国外双曲线发展模式，积极适应全球产业链重构的新局面

近年来，由于全球经济复苏缓慢、局部地区政治冲突等原因，全球制造业产业链正经历重构的变化，国内经济面临较大的下行压力，国际各地区经济未来不确定性增加，中国企业在国家及各级政府的大力倡导和支持下，正积极参与到全球竞争、全球布局、全球发展的新局面中。公司本项目的实施是积极响应政策引

导、积极适应全球产业链重构的具体行动，同时也是抵御外部环境风险和提高公司增长动能的有效措施。

2、项目可行性分析

（1）国家产业政策的大力扶持以及“一带一路”倡议的全方位推进，为本项目的实施提供了良好的环境

改性塑料属于我国新材料发展的重点领域之一，“高分子新材料、轻量化绿色化材料、高性能改性塑料”属于国家“七大战略性新兴产业”和“中国制造 2025”重点发展的十大领域之一。产业端相继提出“以塑代钢”、“以塑代木”等理念。自“十一五”以来，我国就明确将“以塑代钢”作为节约能源和资源的重要举措，此后改性塑料行业规模持续扩大。近年来，国家陆续出台《“十三五”国家科技创新规划》《中国制造 2025》（国发〔2015〕28 号）《产业结构调整指导目录（2019 年本）》《重点新材料首批次应用示范指导目录（2019 年版）》《十四五规划和 2035 年远景目标纲要》等政策文件，鼓励改性塑料等新材料在下游行业的产业化应用，发挥复合材料在节能、环保等性能上的优势。因此，本项目的实施符合政策导向，具有充分的政策可行性。

自 2015 年以来，国家全方位推进“一带一路”倡议，积极构建开放型经济新体制，我国与“一带一路”沿线国家的贸易往来日益频繁。“一带一路”倡议为国内企业“引进来、走出去”提供了大量机会，开创了国内企业发展的新格局。泰国地处东盟核心地带，是“一带一路”的重要国家，近年来中泰两国经贸合作不断深化。本项目的实施属于对“一带一路”国家战略的积极响应。

（2）市场需求持续增长，本项目具有充分的市场可行性

近年来，随着制造业行业标准的升级和完善，对复合材料及制品的需求和要求不断提高，复合材料及制品逐渐被应用到更多下游行业，代替现有的普通塑料以及金属、木材。未来随着各行业的发展及产品技术更替、环保意识的深入，其所应用的下游行业及产品将大幅增加。根据 EV Tank 的统计及预测，2023 年全球新能源汽车总体销量达到 1,465.3 万辆，同比增长 35.4%，2030 年全球新能源汽车销量将达到 4,700 万辆。根据中国汽车工业协会数据，2023 年新能源汽车出

口 120.3 万辆，同比增长 77.6%，预计 2024 年中国新能源汽车出口 550 万辆，同比增长 357.19%。根据欧睿数据，2023 年全球家电市场规模为 5,287 亿美元，2018-2023 年 5 年复合增速为 3.34%。根据海关总署数据显示，2023 年我国出口家用电器 37.2 亿台，同比增长 11.2%。

近年来，欧盟、美国宣布对中国新能源汽车、家电等加征关税，受海外政策影响，当前国产新能源汽车、家电等品牌继续扩大产能出海趋势明显。同时，国产新能源汽车品牌在东南亚市场占有率近年来大幅提升，其中，比亚迪在东南亚市场 2023 年市场占有率为 17.8%，相比 2022 年市场占有率 0.7%，同比提升 17.1%；2023 年中国品牌在泰国电动汽车市场的份额达到 83.9%。国产家电品牌在东南亚市场占有率近年来也有显著提升，尤其在高端家电方面，国产品牌占据着重要的市场地位。

本项目的实施将有效提升公司泰国工厂复合材料及制品的产能，一方面能满足汽车及家电等领域对复合材料及制品需求的不断增长，另一方面能提高公司复合材料及制品在汽车及家电等领域的市场份额，增强公司的盈利能力，巩固并提高公司行业地位。

(3) 公司的产品拥有良好的客户和订单基础，目前下游客户已在泰国设厂，本项目具备充分的产能消化可行性

经过公司在复合材料及制品领域十多年的经营，凭借公司良好的信誉和优异的产品质量，公司在下游行业中积累了一批优质的客户，优质的客户资源是公司发展的重要保证。其中，在汽车应用领域，公司与麦格纳、延锋、安道拓等主流汽车零部件供应商进行合作，并通过其将产品应用于比亚迪、小鹏、广汽、长城、长安、本田、丰田等企业的部分车型上；在家电应用领域，公司与美的、海信、格兰仕、万和电器等客户建立了良好的合作关系。

目前，公司汽车及家电应用产品的下游客户如麦格纳、比亚迪、延锋、美的、海信、万和等已在泰国设厂，公司可以通过本募投项目的实施就近满足客户的订单需求，提高客户粘性及满意度，抢占市场机会。公司下游客户的订单较为充足，对公司产品及服务需求旺盛，部分订单目前由于生产场地及设备产能限制而未承接，未来随着本项目的实施，泰国产能逐步扩大及释放，可以承接更多订单，本

项目具有较大的产能消化空间。

3、项目经济效益

经测算，本项目具备较好的经济效益。项目建成达产后，将提升公司生产能力，为公司带来更多的经济利益。

4、项目涉及备案、环评等审批情况

本项目无需取得当地环评，已取得广东省商务厅出具的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N4400202500633 号）、广东省发展和改革委员会出具的《境外投资项目备案通知书》（粤发改开放函[2025]1324 号），以及中国银行股份有限公司江门分行出具的《业务登记凭证》（业务类型:ODI 中方股东对外义务出资）。

（二）年产碳纤维制品 4.5 万套扩建项目

本项目投资总额 9,679.03 万元，拟使用募集资金 9,600.00 万元，由奇德碳纤维作为实施主体，实施地点为公司现有场地。本项目建成后，不仅能够巩固现有客户基础，同时将吸引更多潜在客户群体，为公司带来新的业绩增长点和收入来源，确保公司在快速变化的市场环境中保持优势地位。

1、项目必要性分析

（1）响应碳纤维复合材料制品市场需求，积极抢占市场份额

基于碳纤维复合材料所拥有的独特优势，其在航空航天、新能源、体育休闲等领域的应用规模将进一步增长，根据中商产业研究院数据，中国碳纤维市场规模从 2017 年的 38.1 亿元增长至 2023 年的 153.7 亿元，复合增长率达 26.17%，预计 2024 年中国碳纤维市场规模将达到 171.4 亿元。在此大背景下，公司在材料领域深耕多年，积累了丰富的技术开发、产品生产、市场拓展管理经验。公司根据市场需求，通过此次募投项目的实施，适时扩大碳纤维制品的生产规模，提高产能和工艺能力，优化生产流程和管理，提高生产效率，以满足市场需求并抢占市场份额。

（2）提升公司智能化及自动化水平，提高产品生产效率和品质

随着行业竞争的日益加剧，下游客户对产品性能、品质等提出更高的要求，

鉴于国内碳纤维制品工艺水平处于发展的初级阶段，不能满足下游客户不断提升的产品需求，公司通过提升智能化和自动化水平对于提高生产效率和品质至关重要。本次的碳纤维复材制品项目，将新增自动抛光生产线、自动研磨生产线等智能自动化设备，有利于减少人力并提升生产效率和产品品质，实现单位产品的高生产效率、低损耗的生产目标。同时本项目的实施符合行业整体生产技术向自动化、智能化的发展趋势，为企业的可持续发展打下坚实的基础。

(3) 完善公司产品结构，培育新的业务增长点

为了保持公司的持续发展与市场竞争力，完善公司产品结构并积极培育新的业务增长点显得尤为重要。通过深入分析市场需求与消费者行为，公司的碳纤维制品业务将主要聚焦于新能源汽车及低空经济等领域，通过对现有产品线进行优化升级，探索并开发符合未来趋势的新产品。通过本次碳纤维复合材料制品项目的实施，不仅能够巩固现有客户基础，同时将吸引更多潜在客户群体，为公司带来新的业绩增长点和收入来源，确保公司在快速变化的市场环境中保持优势地位。

2、项目可行性分析

(1) 国家产业政策的大力扶持，为项目实施提供了良好的环境

碳纤维等新型材料一直以来都是国家重点扶持和推动发展的战略类行业，国家在政策上的支持力度也在逐步提高。国家“十三五”规划时期将高性能碳纤维列入高端材料，“十四五”规划提出要加强碳纤维等高性能纤维及其复合材料的研发应用，为未来碳纤维行业的技术进步提供了良好的政策环境。此外，国务院、工信部等多部门都陆续印发了支持碳纤维行业的发展政策，内容着力于碳纤维行业先进技术创新与突破。

2022年4月，工信部发布《关于化纤工业高质量发展的指导意见》，提出提升碳纤维的生产和应用水平，进一步扩大在航空航天、风力和光伏发电、交通运输等领域应用。

2024年1月，工信部等七部门发布《关于推动未来产业创新发展的实施意见》，提出发展高性能碳纤维、先进半导体等关键战略材料，加快前沿新材料创新应用。

另外，《重点新材料首批次应用示范指导目录（2024 年版）》将包括高性能碳纤维、船舶用碳纤维经编织物、航空内饰用碳纤维复合材料、碳纤维/环氧树脂复合材料等在内的碳纤维相关产品列入关键战略材料。碳纤维相关材料的入选意味着碳纤维行业是我国重点发展的材料领域之一，未来碳纤维行业产业特色集聚发展将有所加快，技术创新也将迎来进一步发展。

（2）随着国内碳纤维自主供应能力不断加强以及碳纤维制品成本不断下降，国内需求量将逐步增长，公司的碳纤维制品市场规模将进一步扩大

近年来，国内碳纤维自主供应能力不断加强，根据《2023 年全球碳纤维复合材料市场报告》显示，2023 年中国碳纤维的总需求达到了 6.91 万吨；其中，进口量为 1.61 万吨，占总需求的 23%，与去年相比减少了 45%；而国产碳纤维的供应量则为 5.30 万吨，满足了总需求的 77%，同比增长了 18%。另外，随着国内碳纤维国产化步伐的加速以及生产工艺的精进，碳纤维制品的成本明显下降，碳纤维制品在国内低空经济、新能源汽车等领域的需求量将逐步增长，碳纤维制品市场规模将进一步扩大。

（3）公司拥有良好的客户、技术、人员储备，为募投项目的实施提供保障

公司的碳纤维业务拥有良好的客户和订单基础，目前，公司已经实现新能源汽车碳纤维增强复合材料制品的批量供货，并完成相关行业零件制造、整机装配、整车测试、批量生产等工作，质量和性价比均获得了客户的认可，为下一阶段的工作奠定了坚实的基础。

在技术和研发储备方面，公司在复合材料及成型领域深耕多年，拥有深厚的技术积累和丰富的行业经验，核心技术团队对现有产品不断提升质量稳定性和技术可靠性，同时加快新产品开发能力，进一步扩展产品矩阵，如碳纤维汽车车身结构件、碳纤维制品色漆处理技术、轻量化汽车前仓盖等，具有较强的产品技术研发能力。

在人员方面，公司在持续发展过程中对人才培养及人才梯队建设进行了大量的投入，通过内部培养、外部引进等方式建立了一支在研发、生产、销售等方面具有较强实力的人才队伍，其中既有高分子复合材料领域的技术人才，也有从业

务一线成长起来的行业专家，积累了丰富的生产管理、研发和市场拓展经验，使公司的管理团队对行业与技术的发展趋势和下游客户的应用需求有着敏锐的洞察力和准确的判断力，为本次募投项目的实施提供了坚实的保障。

3、项目经济效益

经测算，本项目具备较好的经济效益。项目建成达产后，将提升公司生产能力，为公司带来更多的经济利益。

4、项目涉及备案、环评等审批情况

本项目已取得江海区发展和改革局出具的“2504-440704-04-01-188453”号备案证及江门市生态环境局出具的“江江环审[2024]181 号”环评批复。

（三）补充流动资金项目

1、补充流动资金基本情况

基于公司的实际经营状况和资金安排需求，为确保公司运营资金的基本需求，降低潜在的财务风险，并进一步提升持续盈利能力，公司计划将本次募集资金中的 3,000.00 万元用于补充流动资金。

2、补充流动资金的必要性

近年来，公司业务经营规模不断扩大。2022 年度、2023 年度和 2024 年度，公司分别实现营业收入 25,634.45 万元、28,324.85 万元和 34,613.83 万元。此次通过向特定对象发行股票以募集资金补充流动资金，旨在有效缓解公司未来可能面临的资金支出压力，确保业务发展的顺畅进行，并对于增强公司抵御市场风险的能力、提升市场竞争地位以实现既定的战略规划均具有重要意义。

此外，公司在日常经营中面临各类潜在风险，包括但不限于市场环境的不确定性、重大突发事件的冲击等风险。鉴于此，公司亟需通过增加流动资金来增强自身的资金储备，进而优化财务结构，减少财务成本，同时提升公司对各种风险的抵御能力，为公司的长远发展奠定坚实的财务基础，确保可持续性的稳健运营。

3、补充流动资金的可行性

(1) 本次发行的募集资金使用符合相关法律法规的规定

本次向特定对象发行股票的募集资金用于补充流动资金符合相关法律法规的规定，具备可行性。募集资金到位后，可进一步改善资本结构，降低财务风险，有效缓解公司经营活动扩张的资金需求压力，确保公司业务持续、健康、快速发展，符合公司及全体股东利益。

(2) 公司已建立完善的募集资金使用管理制度并有效运行

公司依据中国证监会、深交所等监管部门关于上市公司规范运作的有关规定，建立了较为规范、标准的公司治理体系和较为完善的内部控制程序，并在日常生产经营过程中不断地改进和完善。

公司已根据相关规定制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用等进行了明确规定。本次向特定对象发行的募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

四、本次募集资金的运用对公司经营管理和财务状况的影响

(一) 对公司经营管理的影响

本次向特定对象发行的募集资金金额不超过 27,500.00 万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金净额拟用于泰国复合材料及制品生产线建设项目、年产碳纤维制品 4.5 万套扩建项目及补充流动资金项目。本次募集资金将帮助公司扩大在新材料领域的布局，助力公司提升自身的资本实力，增强自身风险防范能力和竞争能力，为公司业务发展提供有力的保障，有利于公司的可持续发展，符合公司及全体股东的利益。本次募集资金投资项目的实施，有利于增强公司的核心竞争力与盈利能力，巩固和提升公司的行业地位。

(二) 对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的资产总额与净资产总额将同时增加，公司的资金实力将迅速提升，公司的资产负债率将进一步降低，而流动比率、速动比率将有所升高，有利于降低公司的财务风险，为公司的持续发展提供良好的保障。随着募

集资金投资项目的完成，公司的经营规模和盈利能力将得到进一步提升，公司综合实力将得到进一步增强，公司持续健康发展，为公司股东贡献回报。

五、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次募集资金使用用途符合未来公司整体战略发展规划，以及相关政策和法律法规，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于提升公司整体竞争实力，增强公司可持续发展能力，为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合公司及全体股东的利益。

广东奇德新材料股份有限公司董事会

2025 年 10 月 29 日