

股票代码：603163

股票简称：圣晖集成



圣晖系统集成集团股份有限公司

ACTER TECHNOLOGY INTEGRATION GROUP CO., LTD

（江苏省苏州高新区浒墅关经济开发区石林路189号）

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

二〇二六年一月

一、募集资金使用计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金总额不超过 55,000.00 万元（含 55,000.00 万元），扣除发行费用后的募集资金净额将用于投入高科技产业专项工程建设项目，本项目包括多个专项工程建设子项目，具体如下：

序号	项目名称	项目总投资（万元）	拟使用募集资金（万元）
1	543/250100026/洁净机电工程	38,444.68	11,000.00
2	331/250200031/无尘室工程	22,047.95	6,000.00
3	298/250400039/机电包	12,600.92	9,500.00
4	019/T251200002/机电工程	40,338.56	28,500.00
合计		113,432.10	55,000.00

注：项目总投资数据为截止 2025 年 12 月 31 日的数据

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。

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，不足部分将以自有资金或自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的的前提下，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。

二、本次募集资金投资项目情况

（一）项目概况

本项目为高科技产业专项工程建设项目，项目总投资金额为 113,432.10 万元，其

中 543/250100026/洁净机电工程项目投入 38,444.68 万元，建设周期约 15 个月；
331/250200031/无尘室工程项目投入 22,047.95 万元，建设周期约 19 个月；
298/250400039/机电包项目投入 12,600.92 万元，建设周期约 20 个月；
019/T251200002/机电工程项目投入 40,338.56 万元，建设周期约 16 个月。

（二）项目实施的必要性

1、有利于保障工程项目的顺利实施，扩大公司业务规模

洁净室及机电工程投资规模较大，实施周期长，在项目招投标、材料采购、施工等各业务环节，均需有充足的资金支持，而发包方通常按工程施工进度对工程款进行结算，发包商的结算和公司上游材料供应商、分包商的结算往往存在时间差，因此工程项目实施过程中普遍具有建设及回款周期长、资源占用量大等特点。随着公司近年来对市场开拓力度的持续加大，公司签订的大型工程项目持续增多，资金需求量也持续增长，对公司的资金实力提出了更高要求。通过本次募集资金，可以为项目的顺利实施提供较为充足的资金保障，强化公司的项目履约能力和风险抵御能力，助力项目按照预期进度顺利推进，从而进一步扩大公司营收规模。

2、增强公司品牌影响力，巩固公司行业地位

当前洁净室工程行业从业企业众多，业内各企业的实力和资质水平参差不齐。为了在未来激烈的市场竞争中占据主动地位，发挥规模效应，公司亟需树立优质品牌形象，扩大市场影响力，占据优势竞争地位。本项目主要服务半导体、PCB 等高科技电子产业，服务对象均为相关领域知名企业，本次项目的顺利实施将有利于公司夯实主营业务，在实践中提升洁净室及机电工程建设能力，项目建设完成后将更加丰富公司项目案例库，增强公司在半导体、PCB 等公司主要下游领域的品牌影响力，提升行业口碑，为公司未来拓展客户资源，提高公司工程项目承揽能力提供有力支撑，从而进一步巩固公司行业地位。

3、顺应行业发展趋势，满足客户需求

近年来，随着科技进步，电子信息产业发展迅速，产品迭代更新速度不断加快，技术工艺持续升级，半导体市场规模迅速壮大。根据弗若斯特沙利文数据，2024 年全

球半导体行业的市场规模达到了 6,305 亿美元，预计 2029 年将达 10,655 亿美元，行业发展前景良好。洁净室作为保障半导体等高技术产品质量和性能的重要基础设施，在此背景下也迎来了良好的发展契机。与此同时，电子信息产品集成化、精密化、微型化的发展态势对洁净室的要求标准也愈加严格，信息化、数字化、模块化、节能环保成为洁净室工程行业的主流发展趋势。高科技产业的技术发展和高性能要求促使洁净室工程行业由价格竞争转向技术和服务能力的价值竞争，企业只有在项目实施全流程中充分满足客户要求，才能实现可持续发展。本项目的实施顺应了洁净室工程行业的高端化发展趋势，有利于公司主动把握行业发展方向，进一步提升技术水平与服务能力，满足下游客户在执行周期、产品质量等方面的升级需求。

4、本项目的实施与公司战略发展方向相契合

洁净室及机电工程属于先进制造业的基础性工程，是半导体、PCB 等高端制造业必不可少的一部分。为实现公司成为提供高科技产业洁净室系统集成工程服务的国际领先企业的战略目标，公司制定了“多客户、多产业、多工种、多区域”的发展策略，通过多维布局，在持续发力海外市场的同时，积极拓展 AI 上下游相关、半导体全产业链、数据中心、高校产学研基地实验室等领域客户。本项目中的 543/250100026/洁净机电工程项目属于高校产学研基地实验室建设；331/250200031/无尘室工程项目和 298/250400039/机电包项目属于半导体行业项目建设及对现有客户的巩固；019/T251200002/机电工程项目属于 PCB 行业项目建设及公司对东南亚市场的进一步拓展。综上，本项目的实施有利于充分发挥公司多区域布局优势，深化与现有客户的关系，对公司后续拓展重点产业和区域布局具有积极意义，与公司战略发展方向相契合。

（三）项目实施的可行性

1、项目与国家产业政策支持方向相符

本项目主要为半导体、PCB 等下游行业提供洁净室及机电工程建设，属于建筑安装业，为鼓励相关行业发展，近年来国家出台了多项产业支持政策，如中共中央、国务院发布的《质量强国建设纲要》中明确提出要提升建设工程品质。鼓励发展全过程工程咨询和专业化服务。积极实施质量管理标准化示范工程，推动工程建设领域优质

化、品牌化发展。推动精品建造和精细管理，建设品质工程等；住建部发布的《工业洁净室通用规范》则对包括医药行业、医疗器械、电子行业在内的工业洁净室的设计、施工、验收和性能和维护做了强制性的要求；此外，中共中央、国务院发布的《扩大内需战略规划纲要（2022-2035 年）》中提出要壮大战略性新兴产业。深入推进国家战略性新兴产业集群发展，建设国家级战略性新兴产业基地。全面提升信息技术产业核心竞争力，推动人工智能、先进通信、集成电路、新型显示、先进计算等技术创新和应用。综上，国家陆续出台了多项产业政策，为促进本行业及其下游行业的发展创造了良好的政策环境。

2、公司拥有优秀的人才团队和完备的经营资质

公司经过多年的行业深耕，已打造了一支优秀的人才团队，核心管理团队拥有多年从业经验，长期深度参与半导体、光电显示等战略性新兴产业工程项目建设，对行业有着深刻的理解和认知，具备跨行业技术整合能力。截至 2025 年 9 月，公司共有工程技术人员 624 人，其中持有职业技能证书员工 347 人；建筑、机电等专业一建、二建注册执业人员 55 人；中、高级职称员工 84 人。此外公司目前已取得机电工程施工总承包壹级、建筑机电安装工程专业承包壹级、电子与智能化工程专业承包贰级、消防设施工程专业承包贰级、建筑装修装饰工程专业承包贰级、建筑工程施工总承包贰级、环保工程专业承包贰级、施工劳务不分等级、工程设计建筑行业建筑工程专业乙级、工程设计建筑装饰工程专项乙级、特种设备生产许可证（承压类特种设备安装、修理、改造-工业管道安装 GC2）等多项资质。综上，公司优秀且稳定的人才团队以及完备的经营资质可为本项目的实施提供有力支持。

3、公司拥有雄厚的技术实力和丰富的项目经验

公司自成立以来，一直专注于为高科技产业提供洁净室系统集成整体解决方案，拥有二十余年洁净室相关工程施工经验，是国内工程业中少数同时跨足不同产业领域、不同国家区域皆拥有工程项目实绩的工程服务公司，拥有从工程施工设计到采购、施工、维护的一站式服务能力。针对各类工程项目，公司建立了工程数据库，将多年的工程经验数据化、系统化，可为工程项目的实施提供强有力的技术与数据支持。经过多年的技术积累，公司已掌握了包括 MAU+FFU+DC 系统洁净室内气流组织模拟及改善技

术、AMC 监测及控制技术、BIM 厂房规划设计技术等在内的多项专业技术，洁净室净化工程级别已达到国际领先的 ISO Class1 标准。此外，公司拥有行业领先的计算流体力学分析应用技术和空气采样与分析技术，可以大幅提高洁净室工程的稳定性与可靠性，能够帮助客户优化生产流程，降低生产成本，提升产品质量。基于雄厚的技术实力，公司成功打造了多个标杆项目，涉及产业覆盖半导体、精密制造、光电面板、商业大楼、政府单位工程、医院等多个领域，在机电、无尘室、空调等工程皆有丰富的工程案例。综上公司拥有丰富的项目实施经验，具备实施本项目的技术条件和能力。

4、公司拥有完善的项目管理制度

为实现公司业务的高效运作，公司在项目实施过程中，以明确的工程质量目标为导向，建立了三级品质管理体系和双重品质管控制度，明确采购原材料、施工过程中、项目竣工验收的全流程质量标准，确保各环节工作都有章可循，以规避项目实施过程中的各类潜在风险。公司目前已建立起了覆盖中国大陆、泰国、越南、马来西亚、印尼等多个地区的供应商网络，拥有完善的供应商甄选和管理体系，截至 2025 年 9 月，公司境内外供应商数量已超六千余家。通过实施国内采购与本土供应链建设的双轨策略，公司进一步提高了采购响应速度与灵活性，可有效抵御单一市场供应波动风险。公司坚持品质第一的理念，专门制定了《质量环境安全管理手册》《得标启动作业控制程序》《项目执行作业控制程序》《完工结算作业控制程序》等多项管理制度，明确各工程项目整个过程的控制节点，并进行专项管理，以为客户提供全流程的质量品质保证。综上，公司完善的项目管理体系可为本项目的工程质量和按期交付提供有力保障。

（四）项目投资概算

（1）543/250100026/洁净机电工程项目

本项目投资总额按项目成本估算为 38,444.68 万元，项目建设周期约 15 个月。

①项目投资成本

单位：万元

序号	项目	项目投资金额	拟投入募集资金
1	工程材料及劳务成本	34,949.70	11,000.00
2	工程管理及其他费用	3,494.97	-
合计		38,444.68	11,000.00

上述项目投资金额系根据项目设计、施工方案以及实际项目需求进行测算；工程建设价格参照相关供应商报价信息或市场价格估算。测算同时综合考虑项目的建设规模、建设方案及实施进度等基础上估算项目投资总额。

②项目实施进度

在本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目实际情况以自筹资金先行投入本项目建设。募集资金到位后，公司将按照相关法规规定的程序置换前期投入的资金，剩余募集资金将在施工期间按照建设实际进展情况的需要支出。

(2) 331/250200031/无尘室工程项目

本项目投资总额按项目成本估算为 22,047.95 万元，项目建设周期约 19 个月。

①项目投资成本

单位：万元

序号	项目	项目投资金额	拟投入募集资金
1	工程材料及劳务成本	20,043.59	6,000.00
2	工程管理及其他费用	2,004.36	-
合计		22,047.95	6,000.00

上述项目投资金额系根据项目设计、施工方案以及实际项目需求进行测算；工程建设价格参照相关供应商报价信息或市场价格估算。测算同时综合考虑项目的建设规模、建设方案及实施进度等基础上估算项目投资总额。

②项目实施进度

在本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目实际情况以自筹资金先行投入本项目建设。募集资金到位后，公司将按照相关法规规定的程序置换前期投入的资金，剩余募集资金将在施工期间按照建设实际进展情况的需要支出。

(3) 298/250400039/机电包项目

本项目投资总额按项目成本估算为 12,600.92 万元，项目建设周期约 20 个月。

①项目投资成本

单位：万元

序号	项目	项目投资金额	拟投入募集资金
1	工程材料及劳务成本	12,114.84	9,500.00
2	工程管理及其他费用	486.08	-
合计		12,600.92	9,500.00

上述项目投资金额系根据项目设计、施工方案以及实际项目需求进行测算；工程建设价格参照相关供应商报价信息或市场价格估算。测算同时综合考虑项目的建设规模、建设方案及实施进度等基础上估算项目投资总额。

②项目实施进度

在本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目实际情况以自筹资金先行投入本项目建设。募集资金到位后，公司将按照相关法规规定的程序置换前期投入的资金，剩余募集资金将在施工期间按照建设实际进展情况的需要支出。

(4) 019/T251200002/机电工程项目

本项目投资总额按项目成本估算为 40,338.56 万元，项目建设周期约 16 个月。

①项目投资成本

单位：万元

序号	项目	项目投资金额	拟投入募集资金
1	工程材料及劳务成本	34,992.71	28,500.00
2	工程管理及其他费用	5,345.85	-
合计		40,338.56	28,500.00

上述项目投资金额系根据项目设计、施工方案以及实际项目需求进行测算；工程建设价格参照相关供应商报价信息或市场价格估算。测算同时综合考虑项目的建设规模、建设方案及实施进度等基础上估算项目投资总额。

②项目实施进度

在本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目实际情况以自筹资金先行投入本项目建设。募集资金到位后，公司将按照相关法规规定的程序置换前期投入的资金，剩余募集资金将在施工期间按照建设实际进展情况的需要支出。

（五）项目选址及实施主体

本项目子工程之一“298/250400039/机电包”实施主体为公司及下属全资子公司深圳市鼎贸贸易有限公司；“019/T251200002/机电工程”实施主体为公司控股子公司 Acter Technology Company Limited。其余子工程包实施主体均为圣晖系统集成集团股份有限公司。

“298/250400039/机电包”包含“298/250400039/机电包-劳务部分”和“298/250400039/机电包-材料部分”两个子工案，其中“298/250400039/机电包-材料部分”承包方为深圳市鼎贸贸易有限公司。深圳市鼎贸贸易有限公司是公司负责贸易业务的全资子公司，主要负责国内洁净室、机电工程等所需机电设备、材料采购，该公司已建立了健全的内部控制制度，拥有完善的供应商管理体系、采购和销售流程及制度，能够高效匹配 298/250400039/机电包工程需要，推动项目按时按质完成建设。

“019/T251200002/机电工程”实施主体为公司控股子公司 Acter Technology Company Limited，间接持股比例 88.38%，该公司主要负责圣晖集成泰国地区洁净室、机电工程业务的承接与实施，已承接了宏国际集团、东聚电子、京鼎精密、泰鼎等多家公司的泰国工厂项目相关工程建设，具备丰富的项目经验，能够为客户工程提供完善的系统性解决方案。

项目建设地点分别在深圳、泉州、合肥和泰国。

（六）项目经济效益分析

本次募集资金投资项目均为公司高科技产业专项工程建设项目，通过项目实施按照合同相关约定收取工程款项并实现项目盈利。项目总收入系根据项目合同测算的预计收入，项目总成本系为根据项目施工方案、采购需求、管理成本等因素进行测算所得的预算成本。经测算，本次募集资金投向的高科技产业专项工程建设项目项目总收入为 117,683.50 万元，项目总成本为 104,822.71 万元，项目总毛利率为 10.93%，具

有较好的经济效益。

（七）项目的立项、土地或环保等报批事项

本次募集资金项目为高科技产业专项工程建设项目，具体报批手续由业主方办理。公司已与相应项目的总包方或业主方签订了工程合同或订单。

三、本次发行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

本次募集资金项目建设符合国家相关的产业政策、行业发展趋势以及未来公司战略和业务拓展的需要，具有良好的市场前景和盈利空间。高科技产业专项工程建设项目顺利实施可有效提升公司在高端洁净室领域的竞争力，进一步提高市场占有率和行业影响力，符合公司战略发展方向。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产规模相应增加，资金实力得到进一步提升，为公司的可持续发展提供有力的保障。可转债的票面利率较低，在转股前，公司使用募集资金的财务成本较低，随着可转债持有人转股，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。同时，随着募集资金投资项目的推进，项目效益逐步释放，公司整体经营规模、盈利能力将得到一定提升。

四、募集资金的专户管理

公司已根据相关法律法规制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、管理，募集资金投资项目的管理与监督等进行了详细规定。公司募集资金将存放于董事会决定的专项账户集中管理，做到专款专用。

五、募集资金投资项目可行性分析结论

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策和行业发展规划及公司未来整体发展战略，具有良好的发展前景和经济效益。本次募集资金投资项目的实施将会为公司带来良好的投资收益，进一步提升公司规模和综合实力，为股东带来较好的回报。

本次募集资金投资项目具备必要性及可行性，符合公司及公司全体股东的利益。

综上所述，本次募集资金投资项目是必要且可行的。

圣晖系统集成集团股份有限公司董事会

2026 年 1 月 30 日