

证券代码：300539

证券简称：横河精密

公告编号：2024-036

转债代码：123013

转债简称：横河转债



宁波横河精密工业股份有限公司

2024 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 (修订稿)

二〇二四年四月

一、本次募集资金投资项目概述

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 58,800.00 万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金使用金额
1	谢岗镇横河集团华南总部项目	38,657.19	38,200.00
2	慈溪横河集团产业园产能扩建项目	16,098.49	16,000.00
3	补充流动资金	4,600.00	4,600.00
	合计	59,355.67	58,800.00

在上述募集资金投资项目的范围内，公司可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整，募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

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，不足部分由公司以自筹资金解决。

二、项目方案概述及必要性、可行性分析

（一）谢岗镇横河集团华南总部项目

1、项目概况

项目名称	谢岗镇横河集团华南总部项目
实施主体	东莞横河
项目总投资	38,657.19 万元（含深圳生产基地搬迁设备）
项目建设内容	本项目拟在东莞市谢岗镇建设智能化的精密制造产业园，以积极应对深圳燕川社区生产基地厂房产线拆迁问题，同时紧跟市场发展趋势，增加产品应用型研发投入，加速公司在配套珠三角汽车产业集群的市场布局。公司将在搬迁现有产线的基础上，新建智能座舱精密零部件、执行器和汽车内外饰轻量化材料专用生产线，扩大公司在汽车零部件领域精密注塑零组件产品的生产能力，旨在满足目标客户不断增长的产品需求，重点开拓新能源汽车潜在市场，强化本地化服务能力和市场快速反应能力，进一步提升公司生产制造的规模效应，提升注塑产品市场竞争力，推动主营业务的持续增长。
项目建设地点	广东省东莞市谢岗镇稔子园村、赵林村

2、项目建设的必要性

(1) 贴近客户市场，提升本地化服务能力

公司在汽车零部件领域的主要客户为国内知名的品牌车企和大型汽车零部件系统集成商。本项目依托公司在精密模具和注塑结构件方面强大的研发和生产能力，紧跟全球汽车轻量化、智能化发展趋势，加快在客户厂区周边布局，聚焦汽车工程塑料轻量化应用和智能驾驶座舱业务，实现“生产与服务贴近客户”目标，持续满足客户对于产品质量、定制化产品交付以及本地化服务等高标准要求，进而推动与客户更加全面和深度的战略合作，提高客户黏性，并不断开拓优质新客户，巩固现有行业竞争地位，增强持续经营能力。

(2) 充分把握新能源汽车行业发展机遇，拓展市场布局

新能源汽车加速了汽车轻量化和智能化进程并催生了工程塑料在汽车零部件领域应用赛道的发展。目前，以改性塑料为代表的轻量化零部件凭借密度低、性能优和成本低的显著优势，迎合了汽车用材料“以塑代钢”的技术发展趋势。本项目生产的注塑产品能够广泛应用于汽车智能座舱、汽车轻量化等领域，有望随着新能源汽车渗透率的不断提升获得更大的市场空间，持续拓展和完善公司在汽车零部件领域的市场布局。

3、项目建设的可行性

(1) 项目建设符合产业政策和行业指导意见

模具与注塑行业均是支撑国计民生主导产品成型的基础制造业，对下游众多工业制造产业具有重大而深远的影响，行业发展受到国家的重视。近年来，我国陆续发布多项行业发展支持政策，为本项目的实施提供了良好的政策环境，具体如下：

2021年6月，中国模具工业协会发布《模具行业“十四五”发展纲要》，明确指出在“十四五”期间，根据汽车和电子及信息产业两大模具用户行业（二者的需求量约占模具总量的65%-70%）的未来发展和产业调整，模具行业将围绕（汽车）轻量化制造技术发展（以塑代钢等），积极优化模具产品和模具成形一体化技术的系统化提升，主动进行差异化市场调整，模具产品不断拓展新消费领域，使产能在细分领域不断增加。

2021年9月，中国塑料加工工业协会发布《塑料加工业“十四五”发展规

划指导意见》，明确指出“十四五”期间，塑料加工行业要积极推动产业链协同发展，推进行业优化结构和提质增效，着力增品种、提品质、创品牌，坚持“五化”（即功能化、轻量化、精密化、生态化、智能化）科技创新方向，推动集约化发展。

本项目拟生产的模具和注塑结构件产品将重点应用在汽车工程材料轻量化领域，积极迎合产业发展趋势，围绕高水平、高质量和高效率要求，着力打造制造系统化、服务定制化、工艺替代化的现代化产业体系，为优化产业结构，提升我国基础制造业水平贡献力量。

（2）项目建设符合公司整体发展战略规划

公司以成为产品高精密和轻量化的“智能时代制造者”为使命，通过不断发展高效、低能耗、自动化、数字化及智能化的生产设备，优化生产工艺流程，致力于成为全球精密制造领域的系统方案解决商。本项目建设将有利于进一步统筹和整合华南总部的研发、生产和销售体系，提高对客户的就近配套服务能力，推动新客户开发与华南地区市场拓展计划，巩固行业竞争地位和品牌影响力，助力公司发展战略布局。

4、项目实施主体与投资情况

本项目建设由东莞横河实施，项目总投资金额为 38,657.19 万元（含深圳生产基地搬迁设备 376.84 万元及相关安装运输费用），拟使用募集资金 38,200.00 万元。本项目建设投资估算如下：

序号	项目	金额（万元）	占比（%）
1	建设投资	30,025.61	77.67
1.1	工程建设费用	12,000.00	31.04
1.2	工程建设其他费用	2,180.00	5.64
1.3	设备购置费	14,948.69	38.67
1.4	设备安装及运输费	896.92	2.32
2	预备费	1,801.54	4.66
3	铺底流动资金	6,830.04	17.67
合计		38,657.19	100.00

5、项目用地、所涉及的报批事项

横河精密已与东莞市谢岗镇人民政府签署了《谢岗镇横河集团华南总部项目投资协议》，对项目建设规划进行了约定，东莞市谢岗镇人民政府同意出让位于

谢岗镇稔子园村、赵林村的土地，总用地面积 18,491.75 平方米，约折合 27.74 亩。该土地的权利类型为国有建设用地，用途为工业用地，符合土地政策、城市规划，目前尚未完成土地出让招拍挂程序。

截至本报告出具日，本项目已取得东莞市发展和改革局出具的《广东省企业投资项目备案证》（项目代码：2310-441900-04-01-500207）。本项目尚未完成环评手续。

（二）慈溪横河集团产业园产能扩建项目

1、项目概况

项目名称	慈溪横河集团产业园产能扩建项目
实施主体	横河精密
项目总投资	16,098.49 万元
项目建设内容	本项目拟依托公司慈溪生产制造基地现有建设基础，针对目前产能不足、设备老化等问题，引进先进的生产制造设备及自动化系统，对现有生产制造流程进行自动化升级，提高智能化水平，扩建智能座舱精密结构件和执行器产品产能，提升对新能源汽车零部件的配套能力，可有效推动公司产品进一步实现“降本增效”，同时提升产业链的自主可控能力及对下游客户的产品交付能力，从而有效提升注塑产品的市场竞争力，推动主营业务的持续健康发展。
项目建设地点	慈溪市新兴产业集群区宗汉街道新兴大道 588 号

2、项目建设的必要性

（1）提升生产制造效率和产品品质，更好地满足下游市场需求

近年来，公司重点布局的智能家电、汽车零部件等下游产业均提出了“降本增效”的发展理念，对公司产品价格、品质以及柔性化生产模式提出了更高的要求。因此，为持续保持市场竞争力，巩固现有行业地位，公司亟需通过本项目的实施进一步推动现有生产流程的自动化升级，优化生产数字化管理，扩大优势产品的生产能力和定制化水平，全面提升生产效率、质量稳定性和节能降耗，提高良品率和规模效应，不断满足下游客户新的需求。

（2）强化整机自主装配能力，推动价值链升级

目前，行业经营模式按照价值链层级可具体分为“基础产品”、“基础产品+增值服务”和“整体解决方案”三种，其中，在“整体解决方案”模式下，公司需要在客户产品早期论证阶段即深度参与，充分利用自身强大的产品设计和模具

开发能力对客户的产品方案提供优化建议，具备提供 ODM 产品的能力。

作为国内领先的精密模具和精密零组件厂商，公司的发展历程经历了价值链不断升级的各个阶段，并努力成立全球精密制造领域的系统方案解决商，持续完善产业链的一体化布局。目前公司在智能家电业务领域已基本实现 ODM 生产能力，但该部分产能相对较小，对公司整体收入贡献有限。

未来，随着本项目的实施，公司有望进一步强化整机的自主装配能力，拓展 ODM 产品类型和应用场景，增强 ODM 产品交付能力，从而有效提升公司产品的市场竞争力，推动公司主营业务的持续健康发展。

3、项目建设的可行性

(1) 下游需求旺盛，处于高速发展期

本项目拟生产的产品主要应用在汽车零部件领域。近年来，随着人民生活水平的不断提高，对新能源汽车的消费热度持续提升，下游行业迎来了高速发展时期。同时，凭借下游行业的快速发展和技术更替，市场也在不断创造出更多的消费需求，进而带动整个产业链发展。因此，下游产业的市场需求持续旺盛，将为项目的实施提供有力保障。

(2) 公司拥有的品牌影响力与客户资源能够充分消化扩建产能

公司凭借对模具强大的设计开发能力和注塑产品高效的生产制造能力，经过长期的深耕与积累，树立了行业知名的品牌形象，成功搭建了立足国内、面向全球的营销网络体系，开拓了国内外众多知名客户，并与客户保持着长期稳定的合作关系。随着产品应用场景和客户类型的不断开拓，新增的市场需求将有效消化本项目产能。同时，经过持续优化的生产工艺和产品结构将有助于公司继续深化客户合作，提供更具性价比的产品，满足客户“降本增效”目标，推动公司价值链升级，为本项目的实施奠定良好的基础。

4、项目实施主体与投资情况

本项目建设由横河精密实施，项目总投资金额为 16,098.49 万元，拟使用募集资金 16,000.00 万元。本项目建设投资估算如下：

序号	项目	金额（万元）	占比（%）
1	建设投资	11,704.18	72.70
1.1	设备购置费	11,041.68	68.59
1.2	设备安装及运输费	662.50	4.12

序号	项目	金额（万元）	占比（%）
2	预备费	702.25	4.36
3	铺底流动资金	3,692.06	22.93
合计		16,098.49	100.00

5、项目用地、所涉及的报批事项

本项目拟建设地点系在横河精密总部原有厂房土地上，具体地址为溪市新兴产业集群区宗汉街道新兴大道 588 号。横河精密将对现有厂房进行装修改造以满足项目要求，不涉及新增用地或厂房的情形。

截至本报告出具日，本项目已取得慈溪市经济和信息化局出具的《项目备案通知书》（项目代码为 2401-330282-07-02-248138）和宁波市生态环境局慈溪分局出具的《关于宁波横河精密工业股份有限公司慈溪横河集团产业园产能扩建项目环境影响报告表的批复》（慈环建[2024]78 号）。

（三）补充流动资金项目

1、项目基本情况

本次募集资金中拟使用 4,600.00 万元用于补充流动资金，以优化公司资本结构。公司在综合考虑现有资金情况、实际运营资金需求缺口，以及未来战略发展需求等因素后确定本次募集资金中用于补充流动资金的规模，整体规模适当。

2、补充流动资金的必要性

（1）公司业务规模扩张，流动资金需求增加

得益于近年来新能源汽车产业的蓬勃发展，以及下游市场需求持续增长，公司业务规模自上市以来整体呈现稳步增长的态势。公司作为国内领先的精密模具、精密注塑零组件产品的研发设计和生产制造商，近年来积极抢抓新能源汽车产业发展契机，加大市场开发和产品开发力度，推动公司产品创新，丰富公司产品体系，不断拓展对下游市场的覆盖面，业务规模在未来有望保持稳定增长。

随着公司业务规模的持续扩张，公司在产能扩建、研发投入、材料采购、生产运营和人才招募均需要持续的资金投入。因此，本次向特定对象发行股票将为公司补充与业务规模相适应的流动资金，有效缓解公司的资金压力，为公司业务持续发展提供保障，对于提高公司竞争力和实现战略规划具有重要意义。

（2）公司产品体系不断完善，需要资金持续投入

为充分把握下游新能源汽车产业的发展机遇，实现公司业绩持续发展目标，近年来公司在智能座舱精密结构件、智能座舱执行器以及汽车轻量化材料应用领域持续加大技术投入，新增和扩建生产线，不断丰富产品体系，逐步落实产品发展战略。随着公司战略布局的深入开展，技术研发、成果转化、产品试验、市场推广等各个环节都需要大量的资金投入。因此，公司有必要保持充足的营运资金以保障公司发展战略的实施。

(3) 优化资本结构，提高抗风险能力

近年来，受国际贸易摩擦、宏观经济形势的影响，公司经营既要应对各种不确定因素，也要积极把握有利的发展机遇，因此公司有必要保证营运资金充足。本次向特定对象发行股票募集资金部分用于补充流动资金，可进一步优化公司的财务结构，降低资产负债率，改善流动性指标，降低财务风险和经营压力，增强公司抵御风险的能力，有利于公司长期稳定的发展。

3、补充流动资金的可行性

公司本次发行的部分募集资金用于补充流动资金，符合公司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，优化公司资产结构，提高公司抗风险能力，是公司经营和发展、实现公司战略的客观需要，具有充分的合理性与必要性。本次向特定对象发行 A 股股票募集资金用于补充流动资金符合《上市公司证券发行注册管理办法》等法律法规关于募集资金运用的相关规定，方案切实可行。

三、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

本次募集资金投资项目紧密围绕公司现有主营业务，公司将使用本次向特定对象发行募集资金投向于谢岗镇横河集团华南总部项目、慈溪横河集团产业园产能扩建项目及补充流动资金。投资项目符合国家相关的产业政策以及未来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。

本次募集资金投资项目有利于进一步提升公司综合竞争力，持续优化公司主营业务结构，夯实产品市场竞争力，有效提升公司经营管理能力，进而提升公司盈利水平，增强公司的核心竞争力和抵御风险的能力，实现公司的长期可持续发展。

展，维护股东的长远利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行完成后，公司的总股本和净资产将会相应增加。但募集资金使用产生效益需要一定周期，在公司总股本和净资产均增加的情况下，如果公司未来业务规模和净利润未能产生相应幅度的增长，预计短期内公司每股收益和加权平均净资产收益率等指标将出现一定幅度的下降。但从长期来看，本次发行完成后，公司的资金实力将得到提升，募集资金投资项目的实施有助于提高公司综合竞争力和市场地位，从而提高公司的盈利水平和持续盈利能力。

四、可行性分析结论

综上所述，本次向特定对象发行 A 股股票募集资金投资项目的建设符合国家产业政策，符合产业发展的需求，符合公司的战略发展目标，具有显著的经济和社会效益。公司在人员、技术、市场等方面已经具备了实施募集资金投资项目的各项条件，通过本次募集资金投资项目的实施，将进一步扩大公司业务规模，增强公司竞争力，有利于公司可持续发展，符合全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目是必要的、可行的。

宁波横河精密工业股份有限公司

董 事 会

2024 年 4 月 18 日