

深圳市长盈精密技术股份有限公司

Shenzhen Everwin Precision Technology Co., Ltd.

(广东省深圳市宝安区福永镇桥头富桥工业 3 区 3 号厂)



非公开发行股票募集资金使用的 可行性分析报告 (修订稿)

二〇二〇年六月

深圳市长盈精密技术股份有限公司（简称“公司”）为贯彻实施公司整体发展战略，抓住行业发展机遇，做强做大公司主业，进一步巩固和提升竞争优势，拟非公开发行股票（简称“非公开发行”）。公司对本次非公开发行募集资金运用的可行性分析如下：

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行股票拟募集资金总额不超过 190,000.00 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	预计投资总额	拟使用募集资金
1	上海临港新能源汽车零组件（一期）	109,200.00	90,000.00
2	5G 智能终端模组	198,537.00	100,000.00
合计		307,737.00	190,000.00

本次发行募集资金到位后，如实际募集资金净额少于计划投入上述募集资金投资项目的募集资金总额，不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式自筹资金解决。

若公司在本次发行的募集资金到位前，根据公司经营状况和发展规划，利用自筹资金对募集资金项目进行先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位后以募集资金予以置换。

本次募集资金投资项目中，“上海临港新能源汽车零组件（一期）项目”的实施主体为上海长盈新能源科技有限公司（筹），“5G 智能终端模组项目”的实施主体为广东长盈精密技术有限公司。

二、本次募集资金投资项目情况

（一）上海临港新能源汽车零组件（一期）项目

1、项目基本情况

- （1）项目名称：上海临港新能源汽车零组件（一期）项目
- （2）实施主体：上海长盈新能源科技有限公司（筹）
- （3）实施地点：中国（上海）自由贸易试验区临港新片区

本项目预计投资总额为 109,200.00 万元，拟使用募集资金总额 90,000 万元，本次募集资金预计用于高低压电连接件、动力电池结构件和氢燃料电池双极板项目的建设。

2、项目建设的背景和必要性

(1) 响应国家产业政策，服务公司发展战略

新能源汽车产业作为我国七大战略新兴产业之一，是实现产业结构转型升级、国民经济提质增效的重要路径。2019 年 12 月，工信部会同有关部门起草《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》（征求意见稿），提出推动我国新能源汽车产业高质量发展，到 2025 年，国内新能源汽车新车销量占比达到 25% 左右。在国家政策的大力支持和引导下，目前新能源汽车产业已实现较大的产业规模，2019 年实现国内销量超过 120 万辆，在未来重要程度还将不断提升。

另外，2016 年工信部组织制定的《节能与新能源汽车技术路线图》提出中期（10 年内）以大功率燃料电池与中等容量动力电池的电混合为特征，实现燃料电池汽车的较大规模批量化商业应用；实现 2025 年 5 万辆规模，2030 年 100 万辆氢燃料电池汽车的商业化应用。2019 年 3 月 15 日，国务院《政府工作报告》首次提及推动充电、加氢等设施建设，国家支持政策持续加码，未来有望迎来突破性发展，氢燃料电池汽车具有巨大的市场潜力。公司开发的氢燃料电池金属双极板除应用于氢燃料汽车外，还可以应用于航空航天、海运、家用储能等领域。

依托智能制造领域深厚的技术积累和技术实力，公司在新能源汽车领域已经进行了多年布局，并取得一定的积累，目前已形成了动力电池高低压电连接件、动力电池结构件、汽车智能门锁模组、充电枪等产品线。公司拟积极加大新能源汽车领域的战略投入，扩大新能源汽车业务份额，优化公司产品结构，提升公司整体业务规模、盈利能力及抗风险能力。

(2) 把握区域发展机遇，提升业务运作效率

本项目实施地点上海临港位于上海东南，地处长江口和杭州湾的交汇处，距上海市中心 75 公里，北临浦东国际航空港，南接洋山国际枢纽港。上海临港地区规划面积 343 平方公里，是上海重点发展的六大功能区域之一，其中，新能源汽车为重点发力的产业之一。目前，在新能源汽车领域，临港地区已落地特斯拉、上汽、奔驰等十余家业内顶尖企业，基本形成国产自主品牌、外资顶级品牌与造

车新势力同台竞技的发展格局。2018年，临港地区新能源汽车整车及零部件产业实现工业总产值380亿元。新能源汽车产业在临港已形成产业集聚态势，产业生态良好。临港新片区计划依托新能源汽车产业发展的良好态势，进一步强化区域辐射与经济带动作用，逐步打造世界级新能源汽车产业集群。因此，在上海临港设立新能源汽车零组件研发和制造基地，有利于公司把握临港区域新能源产业发展契机，强化与新能源产业上下游的区域协同作用，提升整体业务运作效率，巩固和提升新能源汽车领域的业务优势。

同时，临港区域所在的长三角地区周边高等院校、研究机构众多，公司于临港区域设立生产经营场所，有利于公司吸引周边优质人才，保障公司长远发展。

（3）就近配套重要客户，强化公司竞争优势

2017年公司与特斯拉首次开展合作，并逐步成为特斯拉新能源汽车零组件的重要供应商，在部分高精度产品占据核心供应份额。2020年初，特斯拉位于上海临港的超级工厂（一期）顺利实现投产，并在短时间内实现产能的提升。与此同时，特斯拉已经启动其超级工厂（二期）工程的建设，并预计2021年投产。特斯拉上海临港超级工厂产能持续提升，将极大地刺激新能源汽车零组件市场需求，并对供应链的供应数量、质量、速度等提出更高的要求。除特斯拉以外，公司新能源汽车领域的其他重要客户，如上海汽车、吉利汽车等，以及动力电池龙头企业宁德时代等，其主要生产区域亦位于长三角及周边区域。公司通过本次上海临港新能源汽车零组件项目的建设，将实现对重点客户的就近配套，极大地提升公司供应链响应速度和客户服务能力，有利于按照包括特斯拉在内的重要客户需求进行产品研发和现地化产能布局，维护重要客户长久合作关系，并带动公司订单持续、稳定、快速增长。

（4）行业增量空间巨大，亟需加大产能投入

新能源汽车包括纯电汽车、油电混合汽车及氢燃料电池汽车等。自2011年开始，我国新能源汽车行业开始快速起步，2011年我国新能源汽车产量为0.84万辆，到2019年产量为124.2万辆，年复合增长率约74.22%，呈爆发式增长，目前已经形成了较大的产业规模。但与此同时，目前国内新能源汽车的渗透率依然较低。截至2019年6月，我国新能源汽车保有量约344万辆，而传统燃油车保有量达到2.5亿辆，新能源汽车保有量渗透率不到1.4%，新能源汽车替代传统

燃油汽车的趋势依然持续。根据工信部会同有关部门起草的《新能源汽车产业发展规划（2021-2035）年（征求意见稿）》及《节能与新能源汽车技术路线图》，到 2025 年，国内新能源汽车新车销量占比达到 25%左右，其中氢燃料电池汽车实现 5 万辆规模的商业化运用。据此目标，我国新能源汽车销量在未来的五年仍然有巨大的增长空间，也将大幅度提升动力电池、电子部件、车身结构等新能源汽车重要组成部分的市场需求，带动新能源汽车零组件供应链企业的持续发展。

在此背景下，公司目前现有的新能源汽车零组件产能无法满足未来日益增长的客户需求，存在明显的产能瓶颈，亟需加大行业投入。

3、项目建设的可行性

（1）符合公司发展战略，有利于增强公司盈利能力及抗风险能力

自上市以来，公司依托产品设计、精密模具设计和智能制造的核心竞争力，不断拓展、完善公司的业务及产品体系，成为一家研发、生产、销售智能终端零组件、新能源汽车零组件、智能装备及系统集成的规模化智能制造企业，其中，新能源汽车领域为公司重点战略投入方向，业务收入不断扩大，过去三年的复合增长率超过 100%。

公司在新能源汽车领域的不断投入，具备良好的战略意义。一方面有利于提高公司业务规模、增强公司盈利能力和股东回报能力；另一方面，新能源汽车业务占比的提升，有利于实现公司产业结构的优化，分散市场风险给公司经营带来的不利影响，为公司的经营布局了稳定、可靠的发展方向。

（2）市场空间广阔，客户关系良好，产能消化具有扎实的市场基础

根据工信部会同有关部门起草的《新能源汽车产业发展规划（2021-2035）年（征求意见稿）》，到 2025 年，国内新能源汽车新车销量占比达到 25%左右。据此目标，我国新能源汽车销量在未来的五年当中仍然有巨大的增长空间，也将大幅度提升动力电池、电子部件、车身结构等新能源汽车重要组成部分的市场需求。以动力电池为例，宁德时代、比亚迪、孚能科技等厂商纷纷扩大动力电池的产能。根据 Marklines 及中国汽车技术研究中心预测，未来 5 年全球动力电池行业将持续高速增长，2025 年全球装机量可达 850GWh，国内动力电池出货量将达到 262.74GWh。

同时，公司在新能源汽车领域布局多年，与重要整车厂客户特斯拉、上海汽车、吉利汽车等，以及新能源汽车动力电池供应商宁德时代、孚能科技等多家知名企业维持良好的合作关系或业务联系，已有的客户基础以及目标客户的不断开发有力保障公司未来的订单来源，预计未来公司新能源汽车零组件产品规模将进一步扩大。

因此，新能源汽车领域广阔的市场空间及公司在行业内良好客户关系，为本次募投项目产能的消化奠定了扎实的市场基础。

(3) 公司拥有领先的生产工艺技术和经营管理经验

公司是国内智能制造领域的领先企业，拥有强大的超精密模具及产品制造技术实力。公司硬件实力强大，拥有世界一流的加工和测试设备，包括高速五轴CNC、曲面加工中心、超精密线切割、光学/坐标磨床、镜面放电等超精密加工设备，影像测量仪、蔡氏三坐标、高度仪等精密检测设备；公司在连接器、自动化组装、防水密封等精密制造领域已经拥有了强大的技术和丰富的生产经营经验，并在新能源汽车零组件领域，包括高低压电连接件、动力电池结构件、氢燃料电池等方面具有多年的研发及生产积累，此外，公司自主设计制造的工业机器人和自动化生产线使制造处于行业领先水平。公司的强大的硬件实力、领先的技术优势和丰富的生产经营经验共同构成了公司精密及超精密零部件加工的能力，为公司在新能源汽车零组件领域加大投入奠定了坚实的基础。

4、项目投资概算

本项目投资总额约为 109,200.00 万元，拟使用募集资金 90,000.00 万元，项目投资概算情况如下：

序号	投资构成	投资金额（万元）	拟使用募集资金金额（万元）
1	工程费用	9,000.00	9,000.00
2	自动产线生产及测试设备	82,000.00	81,000.00
3	铺底流动资金及预备费	18,200.00	-
合计		109,200.00	90,000.00

5、本募投项目涉及的审批、备案事项

2020年4月，中国（上海）自由贸易试验区临港新片区管理委员会出具《上海市企业投资项目备案证明》（项目代码：2020-310115-36-03-002046），同意上

海临港新能源汽车零组件（一期）项目备案；中国（上海）自由贸易试验区临港新片区管理委员会生态和市容管理处出具《临港新片区产业新建项目、改扩建项目评审准入意见表》，同意上海临港新能源汽车零组件（一期）项目建设。

（二）5G智能终端模组项目

1、项目基本情况

- （1）项目名称：5G 智能终端模组扩产项目
- （2）实施主体：广东长盈精密技术有限公司
- （3）实施地点：东莞市东湖路长盈精密生态园基地

本项目预计投资总额为 198,537.00 万元，拟使用募集资金总额 100,000 万元，本次募集资金预计用于智能硬件结构模组和 5G 电连接模组项目的建设。产品包括智能终端金属及非金属结构模组、折叠屏转轴、精密板端连接器、RF 连接器、BTB 连接器、天线模块等，广泛应用于智能手机、可穿戴设备、AR/VR 设备、多功能笔记本电脑、平板电脑、触控笔、智能音箱、智能可交互电视、物联网硬件等智能终端产品。

2、项目建设的背景和必要性

- （1）迎接 5G 的大规模商用的市场机遇，满足市场和客户日益增长的需求

中国联通网络技术研究院预测，到 2024 年，中国 5G 用户将突破 10 亿户，到 2025 年，中国 5G 用户渗透率将达 90% 以上，5G 商用化在我国及全球范围内快速推进。5G 作为最新一代的蜂窝移动通信技术，其具有高数据速率、延迟低、允许大规模设备连接的特性，使得万物能够智能互联。随着 5G 通信技术在全球各主要国家和地区加速大规模商用，消费电子行业及产业链将迎来新一轮重大发展机遇。

随着 5G 的大规模商用，未来内容不仅分发到手机，还将分发到更多智能终端上，包括可穿戴设备、AR/VR 设备、多功能笔记本电脑、平板电脑、智能音箱、智能可交互电视、物联网硬件等。IDC 调研数据显示，2022 年全球物联网支出将达到 1.2 万亿美元，中国将达到 3,000 亿美元，成为全球物联网最大市场。据 Strategy Analytics 预测，2022-2023 年全球 5G 手机出货量将达到 1.83 亿部和 4.16 亿部，到 2025 年出货量将进一步突破 15 亿部，据 IDC 估计，2022-2023 年，

全球 5G 手机出货量渗透率将达到 11.91%和 26.3%；2019 年全球 AR/VR 设备出货约 890 万台，其中 850 万台为 VR 设备，至 2030 年，全球 VR 设备出货将达到 3,670 万台、AR 设备达到 3,190 万台，分别实现 44%、199%的年复合增长；全球可穿戴设备出货量将从 2018 年的 1.72 亿台，增长到 2023 年的 3.02 亿台，年均复合增速 12%。公司通过本次对 5G 智能终端模组项目的投资，能够满足市场和客户在 5G 时代对于智能终端日益增长的需求。5G 的规模化发展成为非常确定的趋势，将给公司带来订单的增量需求，本次募集资金投资项目具有广阔的市场空间。

（2）5G 技术对智能终端制造提出更高、更多要求

国际标准化组织 3GPP 把 5G 频段分为范围为 450MHz 至 6GHz 的 Sub-6GHz 频段和 24.25GHz 至 52.6GHz 的毫米波频段，高频段的电磁波由于波长短，智能终端结构模组的精度误差容易造成内部的电磁干扰，影响信号的传输。同时，5G 应用的快速普及将催生更多的应用需求，相比 4G，5G 产品的零组件工艺、技术需要大规模的改进和提升，需要增加大量新的制造设备、测量仪器和环境改造，亟待公司进一步投入。

（3）项目符合公司的发展战略

公司在 2010 年切入手机金属结构件，伴随着智能手机的高速增长，结构件业务营收占比快速提升，成为公司主业。2017 年以来，由于智能手机行业增速下滑，公司积极进行业务战略转型，持续推进产品结构调整和应用领域拓展，布局了一批新产品、新门类业务。其中，开发布局了高端笔记本电脑结构件、平板电脑结构件、智能手表结构件、桌面工作站结构件、智能终端防水结构件等；开发布局了 5G 手机使用的金属中框和金属塑胶一体式中框；开发布局了适应 5G 使用的射频连接器、弹片连接器和电磁屏蔽件；开发布局了智能手机板端连接器；以及开发布局了折叠屏手机转轴模组。公司产品从原来单一的手机机壳扩展到可穿戴设备、AR/VR 设备、多功能笔记本电脑、平板电脑、触控笔、智能音箱、智能可交互电视、物联网硬件等。本项目符合公司新产品发展方向。

3、项目建设的可行性

（1）符合国家产业发展政策的要求，政策环境良好

国家高度重视 5G 等新一代信息技术发展，《国民经济和社会发展第十三个

《五年规划纲要》指出加快构建高速、移动、安全、泛在的新一代信息基础设施，积极推进 5G 商用；《国家信息化发展战略纲要》指出 5G 要在 2020 年取得突破性进展；2020 年 2 月 21 日，中央政治局会议强调，“要发挥好有效投资关键作用.....推动生物医药、医疗设备、5G 网络、工业互联网等加快发展”。

此外，智能终端设备属于物联网设备，在“十三五”时期，我国物联网加速进入“跨界融合、集成创新和规模化发展”的新阶段，与国家新型工业化、城镇化、信息化、农业现代化建设深度交汇，这为 5G 时代智能终端市场哺育出美好的发展前景。并且，为了应对技术和市场的变革，国家不断优化物联网发展环境，通过推动 IPv6、IoT、5G 等网络建设及多网融合，使智能终端设备市场进入革命性的快速发展阶段。

随着 5G 技术的进步及应用范围的拓展，新的产品形态和应用场景将会为 3C 重要组件企业的发展带来新机会，本项目有效适应了该行业的发展趋势。

（2）公司的大客户战略为项目的成功实施提供了保障

公司始终坚持优质大客户战略，公司核心客户包括北美大客户、三星、华为、OPPO、vivo、小米等国内外知名品牌商，经过多年的发展，公司在产品开发、交付、品质、售后等方面得到了客户的广泛认可，并与客户保持了长期稳定的合作关系。公司优质的客户资源为项目成功实施奠定了坚实的市场基础。

（3）完善的研发体系和强大的制造能力为本次建设项目顺利开展奠定了坚实的技术基础

公司是智能终端电子零组件行业的领先企业，公司高度重视产品和技术工艺的研发和创新，建立了涵盖产品研发、工程设计、测试验证、工艺制造等领域完善的研发体系。公司坚持设计和制造一体化的发展路径，每年坚持以营业收入 8% 左右的研发投入开展技术创新和产品的研发。公司目前拥有授权专利为 1,300 余件（其中发明专利约 400 件），软件著作权 28 件，形成了 60 余项具有创新性的装备工艺技术，包括与合作伙伴共同研发出行业领先的立式车铣复合加工中心、五轴多刀库加工中心、高速高精度六轴台面式工业机器人等。公司在设备供应商、高效合作等方面具有明显的资源优势，公司有强大的自动化设备制造能力，包括工业机器人制造、各种专机制造，自主提供产线自动化设备、车间自动化设备，拥有强大的自动化产线管理维护能力，能够保证该项目用最先进的制造方式

顺利实施。

4、项目投资概算

本项目投资总额约为 198,537.00 万元，拟使用募集资金 100,000.00 万元，项目投资概算情况如下：

序号	投资构成	投资金额（万元）	拟使用募集资金金额（万元）
1	建设工程费用	28,000.00	25,000.00
2	模具加工设备	5,442.00	5,000.00
3	生产和检测设备	115,203.00	55,000.00
4	自动化及制造管理系统	28,620.00	15,000.00
5	铺底流动资金及预备费	21,272.00	-
合计		198,537.00	100,000.00

5、本募投项目涉及的审批、备案事项

2020 年 3 月，东莞市发展和改革局出具《广东省企业投资项目备案证》（项目代码：2020-441900-39-03-015519），同意 5G 智能终端模组项目备案；东莞市生态环境局出具《关于广东长盈精密技术有限公司东莞松山湖（生态园）分公司 5G 智能终端模组扩产项目建设项目环境影响报告表的批复》（东环建[2020]4131 号），同意广东长盈 5G 智能终端模组项目建设。

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状况的影响

公司在过去几年内积极进行战略转型和新业务布局，进行了大量的研发投入，储备了一批新技术，发展了多个新产品门类，为公司未来的发展打下了坚实的基础。本次募集资金为满足公司新产品门类业务发展的需求，进一步增强公司的资本实力和盈利能力，实现战略转型发展目标，主要投向公司新兴业务，服务于实体经济并符合国家产业政策。项目建成并投产后，将进一步扩大现有产能、扩充公司产品线、丰富产品种类及增强公司的研发实力，在公司现有业务基础上，进一步提高公司满足市场需求的能力，从而进一步增强公司的综合竞争力。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行有助于扩大公司资产规模和业务规模，整体财务状况也将得到进一步改善。同时，随着本次募集资金投资项目的逐步实施和建设，公司的收

入水平将得到稳步增长，盈利能力和抗风险能力将得到进一步提升，整体实力将得到显著增强。本次发行完成后，公司的资产负债率降低，资本结构得到优化，降低了公司的财务风险。公司的净资产和资产总额均有较大幅度的增加，有助于增强公司资金实力，为公司后续发展提供有力的资金保障，然而募集资金投资项目产生效益需要一定时间，因而短期内公司净资产收益率存在下降的可能。

四、可行性分析结论

综上，本次非公开发行股票是公司把握行业重大机遇，实现企业可持续发展的重要举措。本次非公开发行股票的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，投资项目具有良好的效益。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。本次募集资金投资项目是可行的、必要的。

深圳市长盈精密技术股份有限公司

董 事 会

二〇二〇年六月十一日