

证券代码：300863

证券简称：卡倍亿

公告编号：2021-022

***NB-KBE***

宁波卡倍亿电气技术股份有限公司  
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

二〇二一年二月

为充分发挥企业经营优势、把握市场机遇、提高公司核心竞争力、培育新的利润增长点，宁波卡倍亿电气技术股份有限公司（以下简称“公司”、“上市公司”或“卡倍亿”）拟通过向不特定对象发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）募集资金。

如无特殊说明，本募集资金使用的可行性分析报告采用释义与《宁波卡倍亿电气技术股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券预案》释义一致。

## 一、本次募集资金使用投资计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过27,900.00万元（含本数），扣除发行费用后将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金拟投入金额
1	新能源汽车线缆及智能网联汽车线缆产业化项目 <sup>1</sup>	34,688.00	12,400.00
2	新能源汽车线缆生产线建设项目	24,298.18	15,500.00
合计		<b>58,986.18</b>	<b>27,900.00</b>

注1：该项目为公司首发上市募投项目，尚未完成建设。该项目计划使用前次募集资金21,588.37万元。截至公司第二届董事会第十五次会议召开日，该项目已累计投入20,232.04万元，资金缺口为13,052.19万元。

上述项目，在本次募集资金到位前，公司可根据项目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予以置换。

上述项目实施主体分别为全资子公司上海卡倍亿新能源科技有限公司和本溪卡倍亿电气技术有限公司，募集资金到位后公司将以向上述两公司增资的方式投入募集资金。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，不足部分由公司自筹资金解决，为满足项目开展需要，公司将根据实际募集资金数额，按照募投项目的轻重缓急等情况，决定募集资金投入的优先顺序及各募投项目的投资额等具体使用安排。

## 二、本次募集资金投资项目的的基本情况

### （一）新能源汽车线缆及智能网联汽车线缆产业化项目

本项目为公司首发上市募投项目，目前尚未完成建设。该项目计划总投资金额为

34,688.00万元，计划使用前次募集资金21,588.37万元，截至公司第二届董事会第十五次会议召开日已累计投入20,232.04万元，资金缺口为13,052.19万元。本次拟募集12,400.00万元投入该项目后续建设。项目基本情况详见公司在深交所网站公开披露的招股说明书。

## （二）新能源汽车线缆生产线建设项目

### 1、项目总体概况

项目建设地址：本溪观音阁经济开发区C区德科斯米尔电气有限公司西侧地块

建设单位：本溪卡倍亿电气技术有限公司

### 2、项目建设内容

本项目计划总投资24,298.18万元，计划使用募集资金15,500.00万元。本项目实施主体为本溪卡倍亿电气技术有限公司（以下简称“本溪卡倍亿”），项目建设完成后，将形成年产新能源汽车高压导线（硅胶线,如FHLR2GCB2G 35等）2500km、新能源汽车用充电线（EV-EYU3\*2.5+0.5等）15000 km、XLPO新能源线（FHLR91XCB91X 2X2.5B等）35000 km的制造能力。

### 3、项目建设背景

#### （1）国家产业政策鼓励新能源汽车发展

近年来，国家先后颁布了《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020年）》（国发〔2012〕22号）、《国家车联网产业标准体系建设指南（智能网联汽车）（2017）》等产业政策，明确支持新能源汽车和智能网联汽车等相关汽车零部件的研发和应用，推动中国汽车产业转型升级，向世界汽车强国发展，增加汽车行业的话语权。

2020年10月，国务院颁布《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》，规划指出，到2030年，新能源汽车形成市场竞争优势，销量占当年汽车总销量的40%，有条件自动驾驶智能网联汽车销量占比70%，高度自动驾驶智能网联汽车在高速公路广泛应用，在部分城市道路规模化应用，汽车新车能耗达到世界先进水平。

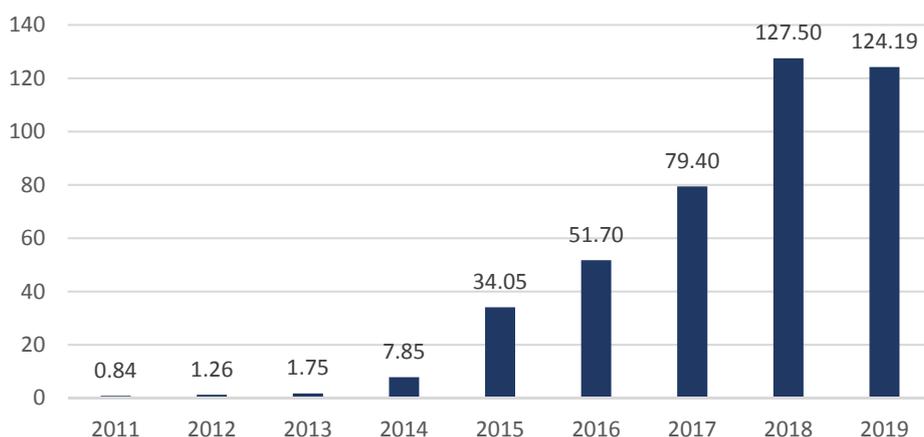
2020年11月发布的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》中，提及发展战略性新兴产业板块，其中新能源汽车是

受到关注的重点产业之一。上述国家产业政策的出台，有利于推动行业长期稳定发展，为本项目的实施创造了良好政策环境。

### (2) 市场需求进一步推动新能源汽车市场高速发展

新能源汽车处于高速发展状态，带动汽车行业发展。2011年至2019年，我国新能源汽车产量从2011年的8,000多辆增长至2019年的124.2万辆，年复合增长率达86.82%。随着国家对新能源汽车产业的鼓励政策的推出，新能源汽车发展仍维持长期向好的趋势。2020年新能源汽车市场仍将维持向高品质、产品特性为主要竞争力的方向发展，其中轻型化、智能化成为行业发展的热点，有效推进汽车线束需求及其他配件制造行业的结构化升级。

图表 1 2011-2019 年新能源汽车产量（单位：万辆）



数据来源：Wind

2025年我国新能源汽车销量或达600万辆，自主产业链切勿错过机会。若按照《新能源汽车产业发展规划》中设下的“至2025年，我国新能源汽车占新车总销量占比20%”的目标推算，2025年，我国新能源汽车销量便有望达到600万辆。卡倍亿作为国内领先的汽车专用线束配套企业，是汽车产业链中关键一环，势必紧随未来新能源汽车销量的增长获得长足的发展。

### (3) 新能源汽车成为全球主流汽车厂商未来战略发展重点

随着电动化、智能化技术的不断发展，汽车不再仅是一种交通工具，而是成为了移动的智能终端和能源终端。目前，全球汽车产业正加速向智能化、电动化的方向转变。全球主流厂商为了适应产业发展趋势和把握机遇，纷纷发布中长期计划明确表示，将持续加大新能源车技术的研发力度、加快新能源车的投放步伐。

戴姆勒——计划推出电动化产品总计超过130款。融合连结（Connected）、自动驾驶（Autonomous）、共享与服务（Shared & Services）与电气化（Electric Drive）四大支柱所形成的“瞰思未来（C·A·S·E）”战略发展方向，是戴姆勒集团（Daimler）未来旗下品牌发展的核心目标，也是梅塞特斯奔驰主导交通产业领域的经营重点。到2030年，电动车型（包括纯电动和插电式混合动力车型）将占据乘用车新车销量一半以上的份额。

宝马——到2023年，将向市场提供25款电动车型。到2021年，目标向全球客户累计交付100万辆电动汽车。同时，希望能够提供所有相关动力传动技术：包括传统内燃机系统、纯电力驱动系统、插电式混合动力系统以及未来的氢燃料电池汽车。

大众汽车——到2028年将推出近70款全新电动汽车。基于电动平台的电动汽车累计将达到2200万辆，其中一半以上将在中国生产。将覆盖集团旗下各品牌和各类平台架构。大众汽车集团旗下产品阵容将发生彻底变化。

丰田——到2025年电动化汽车年销量达到550万辆以上。自2020年起，以中国为首加速纯电动汽车导入，到2020年代前半期，全球扩大到10种车型以上，在中国之后，将按照日本、印度、美国、欧州的顺序依次导入。丰田将先后与宁德时代建立全面合作伙伴关系，与比亚迪签订合同，共同开发轿车和低底盘SUV的纯电动车型，以及上述产品等所需的动力电池。车型使用丰田品牌，计划于2025年前投放中国市场。

雷诺-日产-三菱汽车联盟——到2022年推出12款新型电动汽车。雷诺-日产-三菱联盟公布“联盟2022”计划，强化电动汽车领域的领导地位。作为量产纯电动汽车的先驱和全球行业领导者，以成为面向全球主流市场，提供质优且价格亲民的电动汽车产品为目标。到2022年，联盟成员将大幅扩充产品线，目标将覆盖日本、美国、中国和欧洲的主要细分市场。

本田——到2030年实现电动化产品占全球销量三分之二。本田制定了《2030年愿景》。为了实现“零碳排放社会”，通过积极推动可再生能源的有效利用和产品的ZEV（零碳排放）化、电动化等，加速打造零碳排放社会。为此，本田制定了“2020年产品CO2排放强度削减目标”，在2020年前将摩托车、汽车、通用产品的CO2排放强度与2000年相比削减30%。2017年6月，八乡隆弘社长宣布到2030年，实现电动化系列产品占全球本田汽车销量的三分之二，今后将重点研发搭载高效插电式混合动力系统的新车型，并将加强研发燃料电池车和电动车。

福特——到2022年底大部分乘用车销售将实现电动化。福特是计划在2022年前推出40款电动汽车，其中16款为纯电动汽车，另外24款为插电混动汽车。预计到2030年，福特将实现在售车型三分之一由动力电池驱动、三分之一搭载混合动力系统和另外三分之一搭载传统的内燃机引擎。

通用汽车——到2023年将在全球推出20款纯电动车。作为通用汽车规模最大的市场，中国成为通用汽车实现纯电动未来的最前沿。通用汽车在中国提供了更多本土制造的电动汽车解决方案，类型涵盖弱混合动力、强混合动力、插电式混合动力、增程式混合动力以及纯电动汽车。

众多世界级的汽车制造业巨头都把目光聚焦在新能源汽车领域，必将使得全球汽车行业全面进入新能源汽车革新时代，能源迭代将推广相关配套市场的需求展望，线束生产企业作为汽车关键配套厂商将迎来爆发性增长周期。

#### 4、项目实施的必要性分析

##### (1) 公司北方区域已有产能无法满足未来新能源汽车线缆市场所需

北方市场一直是卡倍亿重要市场之一，在中国北方有一汽、北汽、华晨等的国内大型汽车制造企业，同时还有国外知名的奔驰、宝马、沃尔沃等汽车厂商建立的生产基地。目前本溪卡倍亿公司生产场地建设用地紧张，空间布局结构调整十分困难，难以满足新型汽车线缆的生产需求，难以做到新型整装现代化生产线的落地，于此矛盾的是，由于公司不断加强新产品研发，产品结构转型顺利，订单增速明确，却急需尽快配备新增产能，以满足未来业务。

因此，本项目将通过新建专业的新能源汽车线缆生产线，合理构建空间布局，利用企业的地域优势建立完善以“智能制造”为核心的科学生产格局。项目实施完成后，将有利于本溪卡倍亿在新能源汽车制造配套方面更进一步贴近市场，同时也为公司更好地保证产品的质量和供货能力，增强客户的满意度提供了增长空间。

##### (2) 有利于增强公司技术装备水平，满足客户需求

近年来，各品牌车型的更新换代速度加快，新车型不断推出，新车型开发周期逐渐缩短，整车制造商与汽车零部件供应商相互介入研发（“整零协作”）已成为行业发展趋势，随着行业生产经验和技术成果的积累，公司在新能源汽车线缆及铝线缆产品及相关应用方面的研发能力有了很大的进步，产品类别越趋丰富，整个产品线得到

了进一步完善，为了强化企业对市场需求的快速反应能力和产品交期的及时响应能力，公司需要新建更先进的产品生产线来适应行业发展的需要。从公司现有生产设备运行条件和生产工艺流程来看，自动化程度更高、更高速的机器更能保证产品性能的稳定性、提高良品率、降低生产成本。

本项目的建设将通过建设配套科学的生产车间、购置先进的生产设备，包括多头拉丝机、新能源挤出生产线等全方位满足企业“智能制造”的需求。并且通过本项目建设，可以提高公司生产过程的自动化和智能化水平，实现生产过程的精益化管理，同时生产环境的改进与完善，自动化水平的提高，将增强客户对企业的认可度和员工对企业的忠诚度。

### （3）解决公司产能瓶颈，实现规模效应和持续发展的需要

新能源汽车将呈高端化快速发展格局，但目前国内新能源汽车所用的车内高压线缆多为国外进口，卡倍亿作为国内具有较强研发实力的汽车线束生产企业，其产品的“国产替代进口”属性将越显重要。基于此，公司急需通过技术革新及产能扩展加大新能源汽车线缆及智能网汽车线缆产品生产配套能力、通过提升新产品研发效率，以及对市场的快速响应能力，来占据更多的新能源汽车线缆及智能网汽车线缆产品市场份额，全面提升企业综合竞争力。

本项目是以公司现有技术为依托实施的投资计划，是在公司现有生产水平基础之上进行“智能化”升级，同时通过丰富产品品类，在巩固现有客户的基础上，充分发挥企业现有的市场竞争优势扩大新的客户群体，更好地消化扩产后的新增产能，提高整体销售收入，降低单位销售费用和管理费用，提高公司整体运营效率，降低系统整体的运营成本。

本项目投产后将使得公司产能得以提升，这样将有利于进一步发挥公司技术、产品、客户、品牌和管理资源优势，切实增强公司抗风险能力，提升公司的市场竞争能力和可持续发展能力。

## 5、项目实施的可行性分析

### （1）丰富的生产经验和研发实力为本项目实施提供了有利的技术支撑

卡倍亿凭借完整的产品体系、较强的技术研发创新能力、强大的订单承接能力、快速高效的资源整合能力，形成了为客户提供全方位、一站式的全车线缆解决方案的

业务经营模式。经过多年的发展，公司已研发和生产包括德标、ISO标准、美标、日标等各种标准的汽车线缆，使用于宝马、奔驰、大众、通用、福特、日产、本田、丰田、荣威、长城、吉利、特斯拉等当今主流乘用车上，部分产品出口日、美、东南亚，是国内汽车产业链内知名的获得欧洲、美国、日本及国内主流汽车厂家认可并批量使用的汽车线缆供应商，行业中居领先地位。

#### 公司直接用户举例



多年来卡倍亿在加强产品和技术开发的同时，不断增强自主创新能力。公司主要通过以市场为引导，以项目为载体，与汽车主机厂、汽车线束企业“三方同步开发”、与高校科研院所合作、深入参与标准化工作、积极申报专利等方式推进企业科技创新活动。公司在发展过程中一直注重技术和研发方面的投入以保证公司在技术研发方面的竞争优势。卡倍亿是ISO国际汽车电缆标准化管理委员会成员、OPEN ALLIANCE成员，拥有现代化的工程技术研发中心，完备的PPAP开发和先进材料研发能力，以及电气专有技术和环境专有技术，配置了完整的检测设备并根据ISO17025标准建立了高标准实验室，具备测试ISO6722、DIN、JASO、SAE等汽车电线标准的所有试验的能力，并具备测试绝缘材料和导体材料的重要性能的能力。目前公司所生产的各个产品均处于同行业领先水平。

丰富的订单承接经验有力地推动了公司技术水平的提高和生产模式的改进，使公司可以更加有效地完成新产品开发，并将其转化为产品优势。为本项目的实施提供了坚实的技术保障。

#### (2) 完善的品控管理体系和优秀的人才队伍为生产提供基础保证

公司通过高级管理人才和核心技术人才的引进，不断总结技术、生产、布局等方

面的优秀经验，并将上述优势逐渐形成标准化、流程化、制度化体系运作，以提升公司的管理效率。

此外，公司注重全面质量管理，为不断满足顾客的要求和期望，提高产品质量、降低消耗、减少浪费、增加效益、增强社会信誉和市场竞争能力。依据GB/T19001-2008《质量管理体系-要求》，公司建立了有效的质量管理和控制体系。卡倍亿公司实验室2015年已获得中国合格评定国家认可委员会实验室认可证书（CNAS L7862），并于2002年通过了ISO/TS16949质量体系认证，于2007年通过了ISO 14001环境体系认证等多项资质认证。公司通过质量管理体系的运用，使得公司的质量方针目标得到深入贯彻和实施。公司定期开展质量体系内部审核和管理评审，及时纠正解决体系运行中出现的问题，保证了质量体系不断完善和持续有效，形成了企业自我完善机制。公司完善的产品管理体系为募集资金投资项目的建设奠定了体系基础，是项目顺利实施的重要前提。

### （3）新能源汽车市场潜力巨大，为本项目产能消化提供了空间

2019年，全球汽车产销量分别为9,179万辆和9,032万辆，中国汽车产销量分别为2,572万辆和2,577万辆，中国汽车产销量占全球比重约1/3，市场需求量巨大。另外，目前国家大力鼓励和支持新能源汽车和电动汽车的发展，未来在替代油车方面的市场潜力可期，新能源汽车和电动汽车的相关零部件市场也将迎来重大发展机遇。

据中国汽车工业协会发布的《2021年中国汽车市场预测报告》，预计2021年汽车总销量有望达成2630万辆，同比增长4%；其中乘用车销量有望达2170万辆，同比增长7.5%左右，新能源汽车销量有望达180万辆，同比增长40%左右。

另外，中美贸易战也为公司产品市场带来机会，在“进口替代”的大环境下，公司产品能替代进口实现本地化生产，由于公司产品具有很大的成本优势，对获得订单极为有利。

快速增长的市场需求，为本项目的实施提供产能消化空间。

## 6、项目备案、环评及用地情况

本募投项目实施地点位于本溪观音阁经济开发区C区德科斯米尔电气有限公司西侧地块，截至本报告出具日，已经签署了土地转让合同并办理完成了项目备案程序，环评程序正在办理中。

## 7、项目建设期

本项目建设期为24个月。

# 三、本次发行可转债对公司的影响分析

## （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基于公司在技术和市场方面的积累，与本公司现有主业紧密相关，有利于上市公司把握市场机遇，有效优化公司产品结构，有利于进一步增强公司综合盈利能力，推动公司快速发展。

本项目符合国家产业政策对本行业发展的要求，通过进行合理可控的环保措施，项目建设和运行期间对环境的影响较小。同时，本项目具有良好的预期财务效益，能够提升公司整体盈利水平，对促进当地就业和税收增长有积极意义。

## （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债募集资金到位后，公司的货币资金、总资产和总负债规模将相应增加，可为公司的后续发展提供有力保障。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，但本次可转债募集资金投资项目符合国家产业政策要求和新能源汽车行业市场发展趋势，随着本次募投项目效益的实现，公司长期盈利能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、本次发行可转债的可行性分析结论

综上所述，经过审慎分析论证，公司董事会认为本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策和法律法规以及公司战略发展的需要，具有良好的市场前景和经济效益。本次向不特定对象发行可转债完成后，公司资本结构得到优化，抗风险能力进一步提升。本次募集资金的运用有利于公司主营业务的发展，从长远看将有助于提高公司的持续经营能力和盈利能力，为公司的长远可持续发展夯实基础，符合上市公司及全体股东的利益。

宁波卡倍亿电气技术股份有限公司

董 事 会

2021年2月25日