

证券代码：300870

证券简称：欧陆通



深圳欧陆通电子股份有限公司

**Shenzhen Honor Electronic Co., Ltd.**

深圳市宝安区西乡街道固戍二路星辉工业厂区厂房一、二、三（星辉科技园 A、B、C 栋）

向不特定对象发行可转换公司债券募集资  
金使用的可行性分析报告

二〇二三年二月

## 一、本次募集资金使用计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过78,826.32万元（含78,826.32万元），扣除发行费用后，募集资金拟用于以下项目：

序号	项目	投资金额（万元）	拟使用募集资金（万元）	占募集资金总量比例
1	充换电设施的充电模块生产项目	40,298.74	40,298.74	51.12%
2	欧陆通新总部及研发实验室升级建设项目	27,914.10	27,027.58	34.29%
3	补充流动资金	11,500.00	11,500.00	14.59%
合计		<b>79,712.84</b>	<b>78,826.32</b>	<b>100.00%</b>

如本次向不特定对象发行可转债的实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹资金方式解决。

在本次向不特定对象发行可转债的募集资金到位之前，公司可能根据项目实施进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法律法规的要求和程序予以置换。

## 二、本次募集资金投资项目的实施背景

### （一）充换电基础设施行业市场前景

#### 1、在能源转型和双碳背景下，新能源汽车行业进入加速发展新阶段

新能源汽车对于能源转型及低碳经济影响深远，且在全球“双碳”等政策驱动的大背景下，新能源汽车的推广得到世界各国积极响应，其销量持续呈强劲增长趋势。根据 EV-Volumes 数据显示，全球新能源车销量在 2017 年、2018 年和 2020 年分别突破了 100 万辆、200 万辆和 300 万辆大关；且 2021 年已达到 675 万辆，同比增长 108.3%，2012-2021 年间复合增长率达 55.77%，同时，2022 年全球新能源汽车销量已实现 1,050 万辆，突破千万辆关卡，同比增长 55.56%，增长率仍然维持在较高水平，继续保持高增长状态。

与此同时近年来，受益于我国各级政府所推出的一系列鼓励支持政策驱动，

新能源汽车产业得以快速发展。2017-2022 年期间，国家对新能源汽车各项扶持政策不断推出、消费者对新能源汽车认知程度逐步提高、公共充电桩持续完善，我国新能源汽车销量数据持续上升，根据中国汽车工业协会数据显示，2022 年我国新能源汽车销量已达到 688.7 万辆，同比增长 95.60%。目前，中国新能源汽车市场已在全球实现领跑，已经成为全球最大的新能源汽车市场。并且，根据国务院 2022 年 1 月印发的《“十四五”节能减排综合工作方案》提出目标，到 2025 年，中国新能源汽车新车销售量占比达到汽车新车销售总量的 20%左右，2022 年新能源汽车市场占有率已达到 25.6%，提前完成并超过目标。另外，在双碳目标的助推下，未来我国新能源汽车普及度必将进一步提高，行业迎来高速发展。

## 2、国内新能源汽车保有量逐步扩大，充电设施需求持续上升

近年来，新能源汽车产业迅速发展，其保有量不断扩大。根据公安部数据显示，2017 年我国新能源汽车保有量仅为 153 万辆，2022 年快速上升至 1,310 万辆，同比增长 67.09%，2017-2022 年间复合增长率高达 53.64%，保有量持续快速增长。充电系统为电动汽车运行提供能量补给，是新能源汽车的重要基础支撑系统，也是新能源汽车商业化、产业化过程中的重要环节，随着新能源汽车保有量的不断提升，相应的对使用中必要的充电设施需求不断提升，进一步扩大充电桩设备的需求。

与此同时，根据国务院办公厅发布的《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》，对我国“十四五”及中长期的新能源汽车产业发展进行了总体部署。《规划》明确提出“到 2025 年，实现电动汽车的规模化应用，充换电服务便利性显著提高，力争经过 15 年的持续努力。纯电动汽车成为新销售车辆的主流，公共领域用车全面电动化”。在此背景下，2022 年我国虽新建 65.1 万个公共充电桩和 194.2 万个私人充电桩，充电桩保有量也分别达到了 179.7 万个和 341.2 万个，但仍不能满足现有需求。因此，充电桩在市场上的需求与缺口已成为影响新能源汽车进一步广泛使用的重要制约因素之一。

此外，2017-2022 年我国新能源车桩比基本维持在 3.5:1-2.5:1 区间，而公共车桩比在 7:1-5:1 区间波动，车桩比整体尚处于高位。根据《电动汽车充电基础设施发展指南》中规划建设目标，车桩比需基本达到 1:1，且随着新能源汽车渗

透率的不断提升，其保有量将快速增加，未来我国新能源充电桩需求量仍存在较大发展空间。

综上，基于充电桩与新能源汽车配比不足现状，未来充电桩市场规模有望实现持续快速增长。根据 EVCIPA 和亿渡数据的数据显示，中国新能源充电桩行业市场规模一直保持增长趋势，市场规模从 2017 年的 72 亿元增长至 2021 年的 418.7 亿元，年均复合增长率高达 55.29%。随着新能源汽车的快速发展，新能源充电桩需求将继续推动市场规模增长，预计 2022 年市场规模将达 809.6 亿元。

### 3、海外充电桩市场未来增长潜力巨大

就全球市场而言，尽管当前中国大陆新能源汽车及充换电基础设施市场规模占全球市场规模较大比例，但以欧美国家为代表的全球其余区域新能源汽车及充换电基础设施市场显示出巨大的增长潜力。以欧美市场为例，一方面，IEA 数据显示，欧美市场新能源汽车保有量将从 2021 年的 752 万辆增长至 2025 年的 2,810 万辆，2021-2025 年的年均复合增长率达到 39.0%；另一方面，当前欧美国家公共充电桩建设进度缓慢，存在与新增电动汽车销量增长不匹配的现象。截至 2021 年，欧美国家公共充电桩比（公共充电桩比=当年新能源汽车保有量/当年公共充电桩保有量）维持在约 17: 1 的较高水平，相较于中国充电基础设施的配套情况，欧美充电桩基础设施建设亟需加快进程。根据 IEA 预测，2021-2025 年欧美市场新建公共充电桩至少 150 万台，2025 年保有量将达到 196 万台，相较于 2021 年仅 44.8 万台的保有量，年均复合增长率达到 44.6%。因此，随着海外其他区域充电基础设施的建设与完善，预计充电模块市场也将迎来较为广阔的增长前景。

### 4、长三角综合工业基础雄厚，苏浙皖基地联动，新能源汽车及配套产业发展强劲

长三角汽车产业链近年来迅速发展，新能源汽车产业纷纷布局长三角，已经形成以上海为总部、在苏浙皖设制造基地的联动模式。长三角各省市不断出台产业链发展顶层规划，通过分析各省份的现实基础和发展优势，明确发展目标和总体布局，坚持以产业集群发展，逐步形成专业化、协作化、联动化的新能源汽车发展格局。

苏州市新能源汽车产业在多元助力下持续发酵，2019年5月苏州市政府提出，苏州是江苏省融入长三角一体化发展的桥头堡和主阵地，需充分利用上海推进建设、打造卓越的全球城市的外溢效应，深入推进全面接轨长三角一体化示范区建设。

电动汽车推广现状方面，苏州市电动汽车保有量从2016年的近1万辆，增长到2020年5.76万辆，年均增长率超过100%，电动汽车占机动车总量比例从2016年0.28%增长至2020年的1.28%。雄厚的经济工业基础和强劲的新能源汽车增长，为苏州新能源汽车产业提供有力的支撑。同时，苏州市先后出台一系列政策措施，为苏州市新能源汽车产业的发展提供可靠的政策支持。

## （二）开关电源行业市场前景

### 1、社会电气化程度持续提高，电源市场规模稳步增长

随着经济快速发展，人民生活水平不断提升，近年来我国社会电气化程度持续提高。根据国家能源局数据显示，我国全社会用电量从2016年的59,198亿千瓦时增长至2021年83,128亿千瓦时。此外，根据中国电力企业联合会发布的《中国电力行业年度发展报告2021》，综合考虑节能意识和能效水平提升等因素，预计到2025年我国全社会用电量约为9.5万亿千瓦时，“十四五”期间年均增速为4.8%。

电源产品作为用电设备必不可少的基础部件，且不存在替代设备，随着社会电气化程度的日益提高及应用领域的不断扩展，电源市场的总规模不断增长，根据亿渡数据《中国开关电源行业研究报告》（以下称《报告》）数据显示，我国电源产业呈现良好的发展态势，2016年中国电源市场规模达2,158亿元，2020年中国电源市场的规模达到3,311亿元，同比增长7.74%，2016-2020年期间复合增长率为11.32%，增长趋势良好，预计2025年中国电源市场规模将达到4,887亿元。

未来，在碳达峰、碳中和背景下，我国用电呈现刚性、持续增长的发展趋势，电力行业既面临自身达峰的艰巨任务，也要支撑全社会尽早达峰，后续电能替代潜力巨大，全社会电气化程度将稳步上升，电源行业的市场规模将进一步扩大。

## 2、开关电源作为主流电源产品，市场需求快速增长

当前，随着全球经济的发展，终端电子产品的生产和消费持续增长，开关电源应用涵盖了办公电子、网络通信、安防监控、数据中心等众多领域，推动开关电源市场进入快速发展阶段。近年来，开关电源的市场份额逐步上升，根据《报告》数据显示，我国开关电源市场规模不断增长，在我国电源市场中开关电源占比为 51.8%，未来几年也将继续保持较高且平稳的增长率，其产值规模的优势相较于其他电源产品将得以继续保持。

开关电源应用领域众多，市场规模庞大。《报告》数据显示，2016 年至 2020 年我国开关电源市场规模由 1,250 亿元增长至 1,715 亿元，2016-2020 年期间复合增长率为 8.23%，根据下游应用行业发展情况预测，开关电源当前的销售额平均每年将继续保持 8.08-8.13% 的增长率平稳增长，预计至 2025 年我国开关电源市场规模将达 2,532 亿元。

未来，伴随着国家政策的大力支持、电子信息制造业的稳步发展，开关电源产品在人工智能、医疗、新能源、汽车电子、生物识别等领域的应用将不断深化，市场需求将呈现出快速增长势头。

## 3、下游消费升级的持续和新兴应用领域的出现，合力助推电源适配器市场的扩展

### (1) 电子类产品消费升级持续，推动电源适配器需求不断扩大

电源适配器是指电子产品配送的附件设备或可用于部分家用电器充电的电子设备，可将交流电转换为低压直流，广泛应用于各类电子产品中。

在高功率、智能化、绿色化等发展趋势下，电源适配器行业门槛持续升级，头部公司更具竞争优势。因此，在消费观念转变升级的推动下，电子类产品的技术持续改进，消费需求进一步得到释放，推动电源适配器产业的规模不断扩大。

### (2) 新兴应用领域层出不穷，电源适配器行业发展空间巨大

随着电子电力技术的不断升级革新，智能化消费已成为消费者品质消费的重要组成部分，智能电子产品逐步渗透在人们生活的各个角落，例如，智能音箱、

智能机顶盒、智能安防摄像头、智能服务型机器人、智能家庭网关等。据 Fortune Business insights 数据显示，2020 年全球智能音箱市场规模为 78.2 亿美元，预计市场规模将从 2021 年的 90.4 亿美元增长至 2028 年的 342.4 亿美元；据格兰研究数据显示，2021 年中国机顶盒整体新增出货量超过 7,200 万台，同比上涨 8.4%。其中，OTT 机顶盒新增出货量最高，达到 43.9%；据 Allied Market research 数据显示，2019 年全球视频监控市场价值 429.4 亿美元，预计到 2027 年将达到 1,448.5 亿美元，同时据 Grandview Research 数据显示，2021 年全球智能家居安防摄像头市场规模为 64.2 亿美元，预计至 2030 年将达到 253.0 亿美元。层出不穷的新型电子产品为电子消费市场带来新的发展动力，成为适配器市场增长的一大驱动力。

在互联网和智能化快速发展的时代背景下，各类电子产品已成为大众生活的必需品，且使用频率和使用人群范围也在逐渐提升和扩大，因此下游市场的稳定发展将为电源适配器市场带来长效增长动力。加之科学技术的飞速发展，人机交互技术、新型传感和数据融合技术以及基于互联网的通讯技术等方面的难题逐渐得以解决，电子新兴产品不断推出，产品功能及种类不断增多，未来下游新兴应用领域将成为电源适配器市场增长的新利润点，推动电源适配器市场规模持续增长。

#### **4、云计算市场前景广阔，数据中心建设加速服务器电源需求**

云计算是信息技术发展和服务模式创新的集中体现，是信息化发展的重大变革和必然趋势，是信息时代国际竞争的制高点和经济发展新动能的助燃剂。云计算引发了软件开发部署模式的创新，成为承载各类应用的关键基础设施，并为大数据、物联网、人工智能等新兴领域的发展提供基础支撑。根据 Market Watch 数据显示，2021 年全球公共云服务市场规模为 3,721 亿美元，2027 年将增长至 14,314 亿美元。同时，根据 Gartner 数据显示，2021 年全球云端系统基础架构服务(IaaS)市场规模从 2020 年的 643 亿美元增长至 909 亿美元，同比增长 41.4%，Gartner 预计 IaaS 市场将继续保持有增无减的增长。

此外，数据中心作为承载各类数字技术应用的基础，其产业赋能价值正在逐步凸显，世界主要国家均在积极引导数据中心产业发展，数据中心市场规模不断扩大，投资并购活跃，竞争日益激烈。根据中国信通院《数字中心白皮书（2022

年)》(以下称《白皮书》)数据显示,2021年全球数据中心市场规模超过679亿美元,较2020年增长9.8%,预计2022年市场收入将达到746亿美元,增速总体保持平稳。

转观国内,“新基建”的发展及“十四五”规划中数字中国建设目标的提出,为我国数字基础设施建设提供了重要指导,我国数据中心产业发展步入新阶段,数据中心规模稳步提升,低碳高质、协同发展的格局正在逐步形成。《白皮书》数据显示我国数据中心机架规模稳步增长,2017-2021年期间复合增长率为33.04%,2021年我国在用数据中心机架规模达到520万架,同比增长29.68%,预计2022年机架规模将达到670万架。并且,随着我国各地区、各行业数字化转型的深入推进,国内各大企业加快数据中心建设进程,加大数据中心建设的投资力度,势必将拉动上游服务器的市场需求蓬勃增长。

随着各国持续积极引导云计算和数据中心产业向前发展,以及数字化转型的持续推进,云计算和数据中心产业向上生长正当其时,上游服务器电源产业作为其发展的重要部件,势必将同云计算和数据中心产业一道快速发展。

## **5、电源产业集群度高,开关电源行业规模效应显著**

随着下游电子产品产业的日趋成熟,与其相对应,我国开关电源产业也相应地在以深圳、东莞、广州、珠海、佛山为代表的珠三角地区,以上海、杭州为代表的长三角地区以及北京、天津、河北附近的首都经济圈地区形成产业集群。三大区域经济发展迅速,轻重工业较为发达,信息化建设与科技研发水平较高,为技术密集型的开关电源行业的研发、生产和销售培育了良好的外部市场环境。

改革开放以来,珠三角地区凭借毗邻港澳台的区位优势,以及劳动力成本较低的比较优势,通过招商引资,以贸易加工为突破口,接纳了国际产业分工转移,形成了特色鲜明的电力电子产业集群。以珠三角为中心的高新技术产业带已成为我国规模最大、发展速度最快、产品出口比重最高的电力电子产品加工地,同时也聚集了大规模的电力电子产品制造企业。目前,珠三角已形成集群化发展的特征,且进一步创造了如信息网络发达、产业配套能力完善、市场意识敏感、人才资源丰富等优势。未来,随着珠三角地区与港澳台地区的经济联系日益密切,新的优势将为珠三角地区的电力电子产业发展提供源源不断的发展动力。

### （三）政策背景

《“十四五”国家信息化规划》要求关键核心技术创新能力需显著提升，集成电路、基础软件、装备材料、核心元器件等短板需取得重大突破。

《“十四五”软件和信息技术服务业发展规划》提出需壮大信息技术应用创新体系，开展软件、硬件、应用和服务的一体化适配，并逐步完善技术和产品体系。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》表明需培育壮大人工智能、大数据、区块链、云计算、网络安全等新兴数字产业，并提升通信设备、核心电子元器件、关键软件等产业水平。

《关于印发扎实稳住经济一揽子政策措施的通知》提出需优化新能源汽车充电桩（站）投资建设运营模式，逐步实现所有小区和经营性停车场充电设施全覆盖，加快推进高速公路服务区、客运枢纽等区域充电桩（站）建设。

《国家发展改革委等部门关于进一步提升电动汽车充电基础设施服务保障能力的实施意见》提出到“十四五”末，我国电动汽车充电保障能力进一步提升，形成适度超前、布局均衡、智能高效的充电基础设施体系，能够满足超过 2,000 万辆电动汽车充电需求。

《加快培育新型消费实施方案》提出为适应新能源汽车和寄递物流配送车辆需求，需完善充电电源配置和布局，加大充电桩（站）建设力度。鼓励充电桩运营企业适当下调充电服务费。

《苏州市关于进一步加快全市新能源汽车推广应用的实施意见》提出到 2025 年，全市累计推广应用新能源汽车 30 万辆以上，形成公共领域全面覆盖、私人消费领域积极购买的推广应用格局。同时，加快推进新能源汽车充（换）电基础设施建设，新建充电站 1,000 座以上，力争车桩比达到 2:1，基本建成适度超前、布局合理、贴近用户、智能高效的新能源汽车配套基础设施体系。

### 三、本次募集资金投资项目的的基本情况、必要性及可行性分析

#### (一) 充换电设施的充电模块生产项目

##### 1、项目基本情况

本项目投资金额 40,298.74 万元，含装修改造 1,110.54 万元，软硬件购置 31,170.20 万元，研发及产业化费用 5,018.00 万元，铺底流动资金 3,000.00 万元，进行“充换电设施的充电模块生产项目”建设，拟使用募集资金 40,298.74 万元。

##### 2、项目实施的必要性

(1) 顺应新能源产业强势发展，公司把握发展机遇，开拓充换电设施市场，挖掘更广阔的市场空间

在国家整体“双碳”政策的要求下，以及新能源产业的强势发展带动下，相关产品需求持续提升，充电桩等新能源产品和技术不断涌现，公司把握发展机遇。适时推出相关产品，开拓充换电设施产业。

本项目将在公司现有业务的基础上，加强新能源汽车充换电设施配套的布局，满足下游市场需求，巩固行业地位，加快充换电设施相关设备业务布局，新增充电模块产能，助力公司布局多层次市场和建设多元产品线，进一步加深公司在新能源汽车充换电设施配套细分领域市场的开拓力度，拓展公司新领域业务，优化公司产品结构。

通过本项目的建设实施，将进一步丰富公司现有产品体系，依靠公司多年在电源行业的技术、市场、经验等优势，向新能源汽车配套设备细分领域进发，进一步优化公司的产品布局，挖掘更广阔的市场空间，增强公司的综合竞争力。

(2) 围绕下游客户进行产业布局，满足客户需求，助力公司发展

公司作为一家专业从事电源产品研发、生产与销售的国家级高新技术企业，公司在行业内深耕多年，依托在技术、生产、产品、售后等方面的优势，积累了丰富的优质客户资源。近年来，随着公司业务规模不断扩张，客户及产品需求不断丰富，其中，充电模块作为新能源汽车充换电设施产业发展的核心部件，对此进行产业布局将是公司实现业务发展、满足客户需求的重要布局。

本次项目建成后，公司充换电设施的充电模块的生产能力将得到提升，公司将从技术创新出发，强化研发、品质、工程等技术团队之间的协作，进一步优化生产工艺，提升产品质量水平和生产效率，切实满足客户需求，提高品牌知名度，提升市场份额，助力公司发展。

(3) 实现公司战略发展布局，把握苏州市新能源汽车及配套产业发展东风

2022年5-8月，苏州市先后出台《关于进一步加快全市新能源汽车推广应用的实施意见》《“十四五”电动汽车公共充换电设施规划》《汽车产业创新集群建设实施方案》等政策，提出发挥苏州制造综合优势，依托产业基础，优化区域布局，以整车和动力电池为切入点，重点发展纯电动汽车、插电式混合动力汽车及关键核心零部件，持续完善产业链条，积极扩大新能源汽车产业规模和应用规模，促进新能源汽车产业健康快速发展，到2025年累计推广应用新能源汽车40万辆左右，新建新能源汽车充（换）电站1,000座以上，车桩比达2:1。在苏州市政策的有力推动下，苏州市新能源汽车产业东风正盛，公司迎来发展机遇期。同时，公司现有生产资源主要集中在珠三角地区，在其他新能源汽车产业集群缺少布局，限制了公司的进一步发展。

因此，本次募投项目实施地点位于苏州市，背靠长三角、苏州市新能源汽车产业，通过整合公司在苏州市及长三角的产业资源，响应苏州市一系列新能源汽车产业政策，抓住发展机遇，加强充换电设施的充电模块的产业实力，加强海内外业务布局，从而实现公司战略发展布局。

### 3、项目实施的可行性

(1) 国家政策大力支持新能源汽车及配套产业

近年来，随着消费市场认可度逐渐提高，能源结构持续转型，以及“双碳”目标提出与一系列政策发布，推动新能源汽车全产业链进一步发展。2018年11月，国家发改委等部门联合发布的《提升新能源汽车充电保障能力行动计划》，提出要全面优化充电桩布局，显著增强充电网络互联互通能力，快速升级充电运营服务品质，进一步优化充电基础设施发展环境和产业格局。2020年10月，我国实施《新能源汽车产业发展规划（2021—2035年）》，提出到2035年纯电动

汽车成为新销售车辆的主流，公共领域用车全面电动化，燃料电池汽车实现商业化应用，有效促进节能减排水平和社会运行效率的提升。在“双碳目标”及国家政策的助推下，未来我国新能源汽车渗透率必将稳步提升，进而拉动国内充电桩行业的加速发展。

综上，本次募投项目符合国家持续推动新能源产业发展的政策导向，在“双碳”目标背景下，公司产品的市场潜力将进一步被充分挖掘，为项目建设提供有利的宏观环境和基础支撑，同时提供良好的发展机会。

### （2）募投项目市场前景广阔，为公司新增产能消化提供有力保障

本次募投项目计划扩大充电模块的产能，国家大力支持新能源汽车产业的发展，相关产业法规政策强调了新能源汽车产业在国民经济中的战略地位，对新能源汽车产业的发展起到了重要推动作用。受益于发展新能源汽车产业符合国家战略和政策鼓励支持等多重因素，中国新能源汽车规模持续扩充，具有广阔的市场空间，并将带动相关配套的市场发展。

中国汽车工业协会数据显示，我国新能源汽车销量从 2016 年的 50.7 万辆增长至 2022 年的 688.7 万辆，年均复合增长率为 54.47%，发展前景广阔，未来新能源汽车产业仍具有广阔的市场空间，下游市场良好的发展前景，将有力支撑本次募投项目的产能消化。

### （3）公司技术创新实力持续增强，具备领先的产品研发能力

根据工信部装备工业发展中心发布的《中国汽车产业发展年报（2021）》中的数据显示，全国直流充电桩平均功率从 2016 年的 62.9KW 提升至 2020 年的 131.9KW，年均复合增长率为 20.34%。同时，为解决大功率快充带来的高电流、高散热问题，提升直流充电桩电压也成为行业共识的解决方案。

公司的充电模块符合充电桩行业市场趋势，具备大功率、超快充、高散热等技术优势，准确把握充电模块产品技术演进方向。在 2022 年末推出自主研发的液冷模块和风冷模块。部分产品采用碳化硅技术设计，推升效率高，并取得欧规、美规 EMI/EMC 等证书。

公司深耕电源领域多年，具备多学科的深度研发能力，擅长整合多领域技术

进行综合研发创新，同时在行业前沿技术方面提前布局，因此公司具备领先的产品研发能力，为本次项目的成功实施提供强有力的技术支持。

#### **4、项目涉及的审批、备案事项**

截至本报告出具日，本项目相关备案手续和环评批复文件手续正在办理中。

#### **5、项目经济效益评价**

经测算，本项目投资财务内部收益率为 22.46%（税后），投资回收期为 6.83 年（税后，含建设期 2 年），项目投资回报良好。

### **（二）欧陆通新总部及研发实验室升级建设项目**

#### **1、项目基本情况**

本项目总投资 27,914.10 万元，其中，土建工程 18,529.44 万元、软硬件购置 6,382.15 万元、研发及开发费用 3,002.51 万元，进行“欧陆通新总部及研发实验室升级建设项目”建设，拟使用募集资金 27,027.58 万元。

#### **2、项目实施的必要性**

（1）满足公司业务快速发展的空间需求，进一步增强公司综合竞争实力，提升企业形象

近年来，依托于公司优异的技术创新实力、稳定可靠的产品品质、完善的售后服务、良好的市场形象等优势，公司业务规模不断扩张，办公空间需求持续提升。公司现有办公场地为租赁，已无法满足公司未来发展的需求，且公司业务在未来仍将处于快速增长阶段。因此，公司亟须通过本次项目建设，进一步拓展新的办公空间，满足公司实际运营需求。根据公司战略规划，未来公司将以深圳作为战略总部，通过本次项目新建总部大楼，用于研发、办公、运营和管理等用途，进一步完善公司研发、生产、业务体系，构建更加高效的运营管理体系，实现集团总部的全面升级，进一步增强公司综合竞争实力，提升企业形象。

（2）增强公司研发技术储备，增强核心技术优势，引领新业务的发展

开关电源涉及电子电力、半导体器件、变频技术、电磁技术、计算机（微处

理器)和综合自动控制等多学科交叉技术领域,属于技术密集型行业。并且近年来,开关电源行业技术加速发展,对产品的效率、功率密度、节能、可靠性等性能提出更高要求,要求开关电源企业持续进行技术经验积累,并投入大量的研发资源,不断增强自身研发实力,以满足行业及自身发展的需求。公司始终将技术创新视为驱动企业发展的核心动力,通过持续的研发投入,以保障自身研发实力水平处于行业前列。

因此,为提升公司研发实力,增强技术储备,公司亟须通过本次项目建设,扩大研发中心,引进高水平的专业研发人员,购置先进的研发及检测软硬件,提升研发硬件实力,以及研发环节信息化水平,从而优化研发环境,提高公司研发能力,丰富技术储备,保障和强化公司技术优势。项目建成后,将有助于公司实现行业前沿技术及高端产品的突破,引领新业务的发展。

### (3) 丰富产品体系,增强产品竞争力,进一步满足客户需求

随着边缘计算、5G网络及人工智能技术的快速发展以及在服务器领域的深度应用,传统标准化的服务器电源已无法满足其需求,要求电源供应商根据客户特定的产品性能、结构及规格要求进行服务器电源的设计和制造,客户对产品技术水平要求逐步提升。虽然目前,公司服务器电源产品的技术水平、产品质量、响应速度均处于国内领先地位,但是,随着未来公司业务规模的不断增长,客户对于产品的技术、品质等需求同样将快速增长,对于公司的响应能力提出了更高的要求。

因此,为进一步增强公司产品研发能力,快速响应客户需求,丰富公司产品体系,公司规划通过本次项目建设,进一步强化专业技术研发团队,购置先进的中试线设备,并投建中试线,从而加快公司新产品研发进程,提高产品技术含量,增强产品竞争力,助力公司加速扩张高技术水平的开关电源业务,进一步提升市场份额。

### (4) 加大信息化建设投入,提高公司经营管理信息化水平

经过多年的建设投入,公司已成功实施应用了多个信息化系统,实现了对研发、销售、采购、生产、仓储、人力等各职能部门流程的优化,成功打通各职能

部门之间的信息流通环节。配合业务发展与客户要求,公司亟需加快建设高质量、高效率的智慧工厂,并进一步加强经营数据分析、产品数据分析、制造数据分析的信息化、透明化。

公司规划通过本次项目,升级优化信息系统,加快实现设备、产品、生产、管理、服务智能化,届时公司运营管理效率将进一步提高。

### 3、项目实施的可行性

#### (1) 积极响应国家政策导向,推动建设新型产业园区

为加快推进产业转型升级、增强产业高质量发展的新动力,以高品质空间吸引创新要素加快聚集,提高工业用地利用效率,保障工业用地节约集约利用,近年来政府提出了新型产业用地概念,并出台系列政策鼓励和规范新型产业用地发展。其中,深圳率先提出新型产业用地(M0)概念,并于2013年出台了《深圳市人民政府关于优化空间资源配置促进产业转型升级的意见》以及六份附属文件,进一步创新土地利用方式,挖掘土地资源潜力,优化空间资源配置,保障重点产业发展的空间需求,加快产业转型升级。2014年,深圳正式发布《深圳市城市规划标准与准则》(2014版),首次在传统土地类别中新增了“新型产业用地(M0)”分类。2018年,《深圳市工业区块线管理办法》正式发布,明确了对新型产业用地(M0)的产业准入、规划设计、产权分割、产业监管、土地回收等方面的规定。不同于传统形态的工业用地,新型产业用地融合了研发、创意、设计、中试、无污染生产等创新型产业功能以及相关配套服务活动,可有效支撑当前新产业和新业态的发展。

本次项目积极响应政策导向,选址位于新型产业用地区,主要建设内容包括总部大楼、研发中心、中试线等,项目建设符合国家政策导向,有助于推动当地建成新型产业园区。

(2) 公司具备完善的研发体系,打造了高效的研发模式,研发体系完善,保证了研发速度与品质标准

通过多年来持续的研发投入,公司已建立起较为完善的研发体系及系列产品研发标准,并配置有全功能、全方位的研发与产品综合性实验室,可进行传导实

验、辐射实验、可靠性实验、环境实验、雷击实验、电性测试、结构验证等多项实验，产品技术参数均可实现自主设计、检测、实验，保证了研发速度与品质标准。同时，公司打造了高效的研发模式，以客户需求为导向，面向不同的细分市场领域，为客户提供定制化产品，并且在满足客户个性化需求的同时不断丰富公司相关产品种类，开发新的利润增长点。

因此，公司完善的研发体系及高效的研发模式将为本次项目实施提供充分的体系保障，推动项目顺利落地实施。

### （3）项目应用市场前景可观，行业需求持续提升

受益于下游云计算产业发展及 5G、人工智能、物联网等新技术的兴起，全球 IDC 需求旺盛，带动服务器出货量稳定增长。根据 IDC 统计，2021 年全球服务器市场销售额为 992.2 亿美元，同比增长 6.4%，市场出货量达到 1353.9 万台，同比增长 6.9%，实现较为稳定的增长，并预计 2026 年全球服务器将实现 1,625.7 万台的出货量。我国作为全球数据中心的重要建设基地，随着国家对“新基建”的部署逐步深入，以数据中心、智能计算中心为代表的算力基础设施等加速扩建，将进一步拉动服务器和服务器电源市场不断扩大。根据 IDC 的数据显示，2021 年我国服务器市场销售额 250.9 亿美元，同比增长 12.7%，其中中国市场占比为 25.3%，同比增长 1.4 个百分点，出货量方面，中国服务器厂商市占率较高，服务器市场出货量 391.1 万台，同比增长 8.4%，增速高于全球总体水平，中国服务器厂商市占率不断提升。

未来，在边缘计算崛起、5G 逐步普及、AI 技术在服务器领域应用日益深入、国家大力推进国产化替代以及我国服务器厂商在国际市场竞争力持续增强等多方因素的作用下，我国数据中心和服务器产业市场规模将进一步扩大，从而驱动服务器电源市场需求的提升。

因此，本次项目可观的行业应用前景以及旺盛的市场需求将为项目建设打下坚实的市场基础。

(4) 公司提前进行技术与客户布局，已具备一定业务基础

公司始终将产品创新和技术创新视为企业持续发展的源动力，高度重视新产品和新技术的研究和开发工作。在数据中心快速扩张、国产替代需求日益迫切的背景下，公司及时把握行业机遇，积极布局开关电源前沿技术，公司在开关电源领域的技术水平、产品质量、响应速度均处于国内领先水平。当前，公司已成功开拓了多个行业知名客户，并与之建立了长期稳定的合作关系。通过与行业知名企业的合作，将为公司在业内树立良好的口碑和声誉，有助于未来进一步拓展新客户，为募投项目的实施提供基础。

**4、项目涉及的审批、备案事项**

截至本报告出具日，本项目相关备案手续和环评批复文件手续正在办理中。

**5、项目经济效益评价**

本项目不产生直接的经济效益，但通过本项目建设可以扩大公司办公场所，提升公司研发能力和公司信息化水平，进一步提高公司的竞争优势。

**(三) 补充流动资金**

**1、项目基本情况**

公司拟将本次募集资金中的 11,500.00 万元用于补充流动资金，满足公司业务增长带来的资金需求，以优化资产结构，降低资产负债率、提高公司长期可持续发展能力。

**2、项目实施的必要性及可行性**

随着公司业务的不断发展和生产经营规模的不断扩张，公司经营性流动资金需求日益增加，为满足公司健康发展的需要，缓解流动资金压力，节约公司的财务费用，发挥募集资金的使用效率，促进生产经营的发展和效益提升，巩固公司的市场地位，提升公司的综合竞争力，为公司的可持续发展夯实基础，本着股东利益最大化的原则，公司计划使用募集资金 11,500.00 万元用于补充日常经营所需流动资金。

因此，综合考虑财务状况、经营规模及行业现状等自身、外部条件后，公司

拟将本次募集资金中的 11,500.00 万元用于补充流动资金，以满足公司业务不断发展对营运资金的需求，使公司的财务结构更为稳健，提升公司的资本实力，促进公司主营业务持续稳健发展。

#### 四、本次公开发行可转债对公司经营管理和财务状况的影响

##### （一）本次可转债发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策以及公司战略发展的需要，项目投产后将扩大公司的经营规模，有利于公司通过拓展新的业务领域实现长期可持续发展，并强化公司主业、提高公司核心竞争能力，促进经营业绩的提升，增加公司资产规模和抗风险能力，符合公司及公司全体股东的利益。

##### （二）本次可转债发行对公司财务状况的影响

本次可转换公司债券的发行将进一步扩大公司的资产规模。由于募集资金投资项目的建设和建成达产并产生效益需要一定时间，短期内公司每股收益可能有所下降；但随着可转债逐渐实现转股，公司净资产规模得以增加，资本实力得以提升；公司的财务结构将进一步优化。本次募集资金投资项目盈利能力良好，项目达产后，可有效提高公司利润水平，公司销售收入、利润总额规模均将在目前基础上实现较大突破，从而使公司的盈利能力及抗风险能力进一步提升。

#### 五、可行性分析结论

综上所述，本次公开发行可转换公司债券募集资金的用途合理、可行，符合国家产业政策以及公司的战略发展规划方向。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，优化公司资本结构，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，本次公开发行可转换公司债券募集资金投资项目具有良好的可行性。

深圳欧陆通电子股份有限公司董事会

2023年2月28日