

# 中信建投证券股份有限公司

## 关于无锡鑫宏业线缆科技股份有限公司

### 使用部分超募资金投资新增募投项目的核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”、“保荐机构”）作为无锡鑫宏业线缆科技股份有限公司（以下简称“鑫宏业”或“公司”）首次公开发行并上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等相关规定，对鑫宏业本次使用部分超募资金投资新增募投项目的事项进行了审慎核查，具体情况如下：

#### 一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意无锡鑫宏业线缆科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2023]517号）同意注册，并经深圳证券交易所同意，公司首次向社会公众发行人民币普通股（A股）股票2,427.47万股，每股面值人民币1.00元，每股发行价格为67.28元。募集资金总额人民币163,320.18万元，扣除全部发行费用（不含增值税）后募集资金净额人民币149,736.92万元。募集资金已于2023年5月30日划至公司指定账户。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）于2023年5月30日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具了大华验字[2023]000291号《验资报告》。公司已开设了募集资金专项账户，对募集资金采取了专户存储，并与专户开户银行、保荐机构签订了募集资金三方监管协议。

#### 二、募集资金使用计划

公司首次公开发行股票募集资金使用计划如下：

单位：万元

项目名称	投资总额	募集资金拟投资额
新能源特种线缆智能化制造中心项目	26,300.00	26,300.00
新能源特种线缆研发中心及信息化建设项目	13,300.00	13,300.00
补充流动资金项目	5,000.00	5,000.00

项目名称	投资总额	募集资金拟投资额
合计	44,600.00	44,600.00

扣除前述募集资金投资项目需求后，公司超募资金为人民币 105,136.92 万元。

### 三、使用部分超募资金投资新增募投项目的情况

在保证募投项目正常进行的前提下，为了提高募集资金的使用效率，进一步提升公司盈利能力，维护上市公司和股东的利益，根据《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》和公司《募集资金管理制度》的相关规定，公司拟使用部分超募资金投资在建项目，符合公司实际经营发展的需要，符合全体股东的利益。

#### （一）项目基本情况

新增募投项目具体如下：

- 1、项目名称：新能源特种线缆智能化生产基地（一期）建设项目
- 2、项目建设地址：株洲市天元区新马工业园新马东路以东、株洲大道南辅道以南、月塘路以西、月丰路以北
- 3、项目实施主体：鑫宏业科技（湖南）有限公司
- 4、项目建设期：本项目建设期拟定为 24 个月
- 5、投资金额：本项目总投资额 32,187.00 万元，拟使用募集资金投入 25,000.00 万元（全部使用超募资金进行投资），其余部分由公司自有资金或自筹资金进行投资，项目预算明细如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额		拟使用募集资金投资金额	
		金额	占比	金额	占比
1	土地投资	3,681.00	11.44%	-	-
2	工程建设投资	14,290.00	44.40%	12,000.00	48.00%
3	设备投资	5,716.00	17.76%	5,700.00	22.80%
4	预备费	1,000.00	3.11%	1,000.00	4.00%

序号	项目	投资金额		拟使用募集资金投资金额	
		金额	占比	金额	占比
5	铺底流动资金	7,500.00	23.30%	6,300.00	25.20%
合计		<b>32,187.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## (二) 项目投资的必要性和可行性分析

### 1、项目投资的必要性

#### (1) 突破新能源特种线缆产能瓶颈，为公司业绩持续增长提供产能保障

近年来，国家大力推进能源革命和能源转型，不断优化能源供需结构，推进了新能源汽车、光伏发电等新能源产业发展，为新能源领域特种线缆产业带来了广阔的市场需求。公司凭借出色的产品质量、前瞻性的市场洞察力，在新能源汽车、光伏、储能等积累了较为丰富的市场资源，实现了品牌知名度和市场占有率的快速提升，成为光伏行业、新能源汽车行业内众多知名企业的供应商，实现了经营规模快速增长，2020-2022年，公司营业收入由69,990.91万元增长至180,827.35万元，复合增长率达60.74%。然而，截至2022年末，公司产能利用率已达到90.88%，整体产能接近满负荷运转状态，未来随着公司业绩进一步增长，产能瓶颈问题将日益凸显。

为避免未来因产能不足制约公司新能源特种线缆业务的持续扩张，公司有必要进一步扩大特种线缆生产能力建设，更好地满足未来不断增长的产品下游市场需求，为公司新能源特种线缆的经营规模持续增长提供必要的产能保障。

#### (2) 持续优化生产布局，提升产品交付效率

公司主要产品为光伏线缆、新能源汽车线缆及工业线缆，产品下游客户主要为光伏电池板、光伏接线盒、光伏连接器及光伏逆变器制造厂商，以及新能源汽车相关市场。经过多年发展，我国光伏行业已形成了完整的产业链，形成了多个光伏产业集群，除临近公司无锡基地的长三角地区外，我国光伏产业在东南沿海地区、中西部地区也拥有庞大的产业规模。新能源汽车方面，我国正逐渐形成以上海为龙头的长三角集群、以广深为龙头的大湾区集群、以北京为龙头的京津冀集群以及以成渝西安为龙头的西三角集群四大产业集群。

当前，公司生产基地位于无锡市，可覆盖公司下游客户需求，且位于长三角地区的光伏及新能源汽车产业集群。然而，由无锡基地向全国销售，部分客户距离较远，运输成本较高。为提高产品交付效率，降低运输成本，公司计划通过本项目的实施在株洲建设生产基地，引进先进的生产设备自动化设施用于新能源特种线缆的生产。

本项目的实施，一方面将提升公司对于华中、珠三角、东南沿海、大西南经济板块客户的就近配套能力，降低运输成本，进一步增强公司盈利能力；另一方面本项目的建设有助于加强与各地区客户的密切合作关系，把握市场机遇，为公司进一步挖掘区域市场潜在客户需求奠定基础。

(3) 把握我国新能源产业发展的历史机遇，进一步提升新能源特种线缆市场地位

近年来，在全球能源革命不断深入，各国政策大力支持下，我国以新能源汽车、光伏产业为代表的新能源产业迅猛发展。在新能源汽车方面，随着国家对新能源汽车各项扶持政策的推出以及消费者对新能源汽车认知程度的逐步提高，公共充电设施的不断完善，我国新能源汽车近几年发展势头强劲，是全球增长最快的市场。当前，比亚迪已成为全球新能源汽车销量排名第一的汽车厂商，此外吉利汽车、上汽新能源、北汽新能源、蔚来汽车、小鹏汽车、理想汽车等国产新能源汽车厂商均呈现出迅猛的发展态势。在光伏方面，目前我国光伏产业在制造业规模、产业化技术水平、应用市场拓展、产业体系建设等方面均位居全球前列，光伏组件产量连续 16 年位居全球首位，光伏新增装机容量连续 10 年位居全球首位。储能市场方面，由于新能源发电相较于传统能源存在不稳定、不均衡的特点，我国新能源产业的迅猛发展催生了发电侧和电网侧储能快速增长的需求，带动了储能行业快速发展。

凭借长期项目经营积累和较强的技术服务能力，借助于前瞻性的市场布局和过硬的产品质量，公司在新能源特种线缆领域取得了较为突出的市场地位。在当前新能源行业快速发展的背景下，大量资本和企业纷纷涌入新能源特种线缆细分市场，市场竞争日益激烈。在此背景下，公司需进一步加强相关产业布局，以巩固并提升市场地位，推进公司业绩持续增长。

#### (4) 拓宽产品储备，为特种线缆市场拓展建立基础

在特种线缆领域深耕多年来，公司通过不断强化了产品结构、材料配方研发、生产制备工艺和检测试验分析等核心技术实力，持续为下游光伏储能、新能源汽车、高端工业装备等领域提供高品质的特种线缆产品，并跟随下游客户产品需求趋势，不断提升产品技术水平，不断开发新产品新市场，构建了多元化的产品业务结构。目前，公司产品已进入新能源汽车、光伏、储能、工业制造等领域，相关领域对特种线缆产品技术水平要求较高，尤其是新能源汽车高压线、车外充电线等产品。各下游应用领域对特种线缆产品技术要求不同，但核心技术较为相似，随着公司在新能源市场布局逐渐深入，公司有必要充分利用在特种线缆领域的核心技术积累，充分合理的拓展并发掘下游市场，拓宽公司在特种线缆的产业布局。

本项目在扩大现有新能源特种线缆产能的同时，将进一步丰富公司产品线，对轨道交通线缆等新产品进行布局，拓宽公司特种线缆下游市场，为公司快速发展带来新的动力。项目的实施将充分发挥公司在特种线缆领域的技术优势，丰富产品体系，从而进一步强化产品战略，提高公司经营灵活性和抗风险能力。

## 2、项目投资的可行性

### (1) 国家产业政策的大力支持，为本项目实施提供良好的产业环境

本项目下游市场主要为新能源产业，近年来，国家出台一系列政策支持新能源行业的发展，为本项目实施提供良好的产业环境。

光伏方面，全国人大在《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》中提出落实 2030 年应对气候变化国家自主贡献目标，制定 2030 年前碳排放达峰行动方案。各级政府部门相继出台了《“十四五”现代能源体系规划》《2030 年前碳达峰行动方案》《国务院关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》《关于推进电力源网荷储一体化和多能互补发展的指导意见》等一系列产业指导政策，支持并指导光伏产业发展。

新能源汽车方面，2012 年国务院发布《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020 年）》确立了“以纯电驱动为新能源汽车发展和汽车工业转型的主

要战略取向，当前重点推进纯电动汽车和插电式混合动力汽车产业化”的指导方针。近年，国家陆续出台了《关于完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》《关于新能源汽车免征车辆购置税有关政策的公告》《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》等一系列产业政策支持新能源汽车行业发展。

（2）下游应用行业市场前景广阔，为本项目的实施提供了市场基础

近年来，随着政策持续推动、技术进步、配套设施普及等因素影响不断深入，新能源汽车和光伏行业保持快速增长趋势，为本项目新能源特种线缆产品的产能消化建立了广阔的市场基础。

新能源汽车市场方面，2015年至2022年间，全球新能源汽车销量从54.9万辆增长至1,082.4万辆，年复合增长率达45.16%，EVTank预计到2025年全球新能源汽车销量将达到1,800万辆；2030年全球新能源汽车市场销量将达到4,000万辆。

光伏市场方面，根据中国光伏行业协会（CPIA）数据，全球光伏发电新增装机容量从2011年的30.2GW增长至2022年的197.0GW，复合增长率18.59%。2022年全球光伏累计装机容量突破1,100GW，光伏装机量大幅上升。国际能源署（IEA）数据显示，到2027年，光伏累计装机量将超越其他所有电源形式。2023-2027年，全球光伏装机预计新增1,500GW，年均新增300GW。根据中国光伏行业协会预测，2023-2025年有望维持每年14%左右的复合增长。

本项目产品主要为光伏线缆、新能源汽车车内高压线缆、充电桩线缆及充电桩线缆等产品，是光伏行业和新能源汽车行业重要零部件，上述行业的发展将直接带动本项目产品的市场需求，为本项目新增产能消化奠定了坚实的市场基础。

（3）强大的核心技术实力和丰富的特种线缆产品技术储备，使得本项目产品具备技术领先性

作为高新技术企业，公司自成立以来一直坚持专业化路线，注重产品研发升级和工艺改进。公司自主研发了行业领先的新能源用交联聚烯烃弹性体绝缘材料，沉淀了轻量化结构设计、高性能宽频复合屏蔽、大功率液冷充电等专用技术以及高稳定性电子束辐照交联、集中供料及自动称量胶料加工、高柔性导体加工等生

产工艺。公司车内高压线产品采用首创的高柔性结构设计，在同等性能前提下，通过多层多次退扭绞合和两次压实等精细化生产控制工艺，将线缆导体绞合直径减小0.1-0.3mm，导体结构圆整度达98%以上，提高了车内狭小空间敷设便捷度。

公司通过自主研发胶料提高了线缆产品的稳定性、适配性，保持胶料的差异化、核心性能自主可控，能够满足客户线缆产品定制化、差异化及不同使用场景的要求。此外，公司拥有自主胶料配方使生产工序更加高效协同、提高整体生产效率，使公司线缆产品更具竞争力。

#### （4）公司拥有丰富的客户资源，为本项目的实施提供了客户保障

凭借优质的产品和服务质量、前瞻性的市场布局，公司在光伏、新能源汽车行业积累了一系列优质的客户资源，是项目新增产能消化的有力保障。一方面现有优质客户不断增长的新能源特种线缆需求保障了项目产品消化，另一方面，众多标杆客户形成了一定的规模和示范效应，在行业内起到了良好品牌推广作用，有利于公司新能源领域业务的进一步拓展。

客户积累方面，公司与国内主流的新能源汽车线束厂商及光伏接线盒厂商形成了稳定的业务合作关系，具有稳定的客户资源。在新能源汽车领域，公司与比亚迪等整车生产商及吉利汽车、上汽新能源、北汽新能源、一汽集团、蔚来汽车、小鹏汽车、理想汽车、宇通客车、福田汽车等整车厂一级供应商保持良好的合作关系，在国内新能源汽车线缆占有率居于行业前列；在光伏领域，公司通过了隆基股份、晶科能源、天合光能、阿特斯、无锡尚德等国内外知名光伏组件生产商的产品认证；在储能领域，公司具有显著的先发和技术优势，与派能能源、上能电气、双一力、一舟等储能领域客户以及比亚迪、中国中车、蜂巢新能源、新源智储、海辰储能、中能建、亿纬锂能、沃太能源、大秦新能源、麦田能源等储能领域客户一级供应商保持长期稳定的合作关系。

品牌影响力方面，公司品牌经过多年的积累和市场考验，已在终端客户中获得较高的知名度和影响力。公司获得了“2020年储能系统电池连接电缆优胜奖”、“2020年领跑中国可再生能源先行企业100强”、“EVSE‘金桩奖’线缆优秀品牌企业”、“单项顶级光伏材料品牌”等一系列荣誉；被多家客户评为优秀供应商，包括“河南天海电器有限公司2022年度守望相助奖”、“弗迪动力有限

公司 2022 年度优秀供应商”、“弗迪动力有限公司 2021 年度优秀质量奖”、“中航光电科技股份有限公司 2021 年度战略供应商”、“南京康尼新能源汽车零部件有限公司优秀供应商”等。

综上所述，公司拥有稳定的客户资源和良好的市场影响力，为本项目产品销售奠定了坚实的基础。

(5) 公司拥有丰富的生产管理经验，为本项目的实施提供了经验支持

本项目为公司现有产品产能的扩张，项目产品与公司现有产品的生产流程、生产设备及生产工艺相同。公司具备与之相匹配的完整技术储备，拥有较强的对项目生产效率、生产成本及产品质量控制的管理和技术能力。

生产方面，公司经过多年的研发、生产积累和持续的技术改进，已积累行业领先的生产工艺和完善的品质管控体系，能够保证产品性能稳定、质量可靠。凭借产品稳定的质量和可靠的性能，公司产品通过了多项国内外三方机构认证及特殊行业认证，具有认证先发优势和数量优势。此外，UL 等三方认证机构的定期现场检查、市场随机抽检、下游客户抽检等多轮持续生产检查、品质检测，促使公司持续改进，不断强化产品质量控制，优化生产工艺、突破技术瓶颈，有效降低生产成本，保障本项目的盈利能力。

质量管理方面，在光伏领域，公司是国内最早取得德国 TÜV、美国 UL 认证的光伏线缆制造企业之一，产品通过了中国质量认证中心 CQC、美国 UL、德国 TÜV、德国 DEKRA、加拿大 CSA、日本 PSE、日本 JQA 等众多国家主要认证，认证覆盖范围广泛，能够有效满足客户的不同需求。在新能源汽车领域，公司取得 IATF16949:2016 质量管理体系证书，并按照汽车行业 VDA6.3 过程管控标准运行，且于 2012 年获得 TÜV 充电线缆证书，相关产品通过美国 UL、德国 TÜV、德国 DEKRA、中国 CQC 等国内外主流认证。此外，在工业自动化领域，公司产品通过欧盟 CE、美国 UL、中国 CQC 等国内外认证，涵盖多维度电压、温度等级。

经营管理方面，经过多年的积累，公司结合实际生产经营状况，制定了涵盖财务管理、行政管理、采购管理、生产管理、销售管理、工艺管理、设备管理、检测管理等一系列管理制度，保障经营管理及产品质量水平。同时，公司积极倡

导国际先进的管理理念，持续提升企业管理水平和产品质量，通过了 IATF16949:2016、ISO9001:2015 质量管理体系、ISO14001:2015 环境管理体系以及 OHSAS18001:2007 职业健康安全管理体系。精细化的企业生产管理能力和公司从销售订单、组织采购、安排生产、售后服务各个环节协调妥当，实现高效率、低成本、高质量、柔性化生产，进一步为本项目的高效运营提供保障。

### **（三）风险提示及应对措施**

本项目投产后，将扩大用于新能源汽车、光伏领域的特种线缆产能。尽管公司已对本募集资金投资项目进行了全面细致的可行性认证，但若未来出现行业政策发生不利变化、市场竞争加剧等因素，将会对本项目的顺利实施造成不利影响。

行业政策方面，近年来受益于国家政策的扶持和内生与外需的共同刺激，新能源行业处于快速发展阶段，如果未来相关行业政策发生不利变化，将会影响公司下游客户的发展，进而对本项目的新增产能消化产生不利影响。

市场竞争方面，在新能源产业快速发展的驱动下，可能会吸引更多的线缆企业进入新能源特种线缆细分市场，从而加剧市场竞争。如果公司未能通过研发新产品、进一步提高产品技术水平、有效控制成本等方式提高市场竞争力，将会对公司市场地位产生不利影响，进而影响本项目的盈利能力。

公司使用超募资金投资建设本项目是基于当前的市场需求、技术发展趋势、公司战略发展规划等综合因素做出。本项目预期经济效益测算指标仅为预测数字，并不构成公司正式承诺，在本项目实施过程中，如因宏观政策变化、市场环境变化、市场拓展未达目标等因素，则可能出现项目实施顺延、变更、中止、项目效益不达预期等风险。敬请广大投资者注意投资风险。

### **（四）项目备案、环评、土地情况**

#### **1、项目备案情况**

本项目已经取得株洲市天元区发展和改革局出具的《新能源特种线缆智能化生产基地项目备案证明》（株天发改备〔2023〕115号）。

#### **2、环评情况**

本项目已取得株洲市生态环境局出具的环评批复（株环天环评表[2023]15号）。

### **3、土地情况**

本募投项目选址位于株洲市天元区新马工业园新马东路以东、株洲大道南辅道以南、月塘路以西、月丰路以北，截至目前，公司已取得了编号为湘（2022）株洲市不动产权第 0032324 号、湘（2023）株洲市不动产权第 0002461 号不动产权证书，用于本项目的建设，土地用途为工业用地。

#### **（五）保证超募资金安全的措施**

为规范公司募集资金存放与使用，保护投资者的合法权益，公司将严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等相关规定实施监管监督，并根据相关事项进展情况及时履行信息披露义务。

### **四、新增募投项目对公司的影响**

公司本次使用部分超募资金投资新能源特种线缆智能化生产基地（一期）建设项目符合相关政策和法律法规，符合未来公司整体战略发展规划，具有必要性和可行性，总体风险可控。实施本项目有利于提升公司综合实力，增强公司核心技术和竞争力，为公司长期健康发展提供重要的支撑和保障，有助于提升公司价值，符合公司及全体股东的利益。

本次新增募投项目，不涉及关联交易，不存在变相更改募集资金投向和损害股东利益的情形，符合公司的长远利益。

### **五、授权事宜**

公司董事会同意以上募投项目的实施主体鑫宏业科技（湖南）有限公司在商业银行开立募集资金专户，签署相关的募集资金监管协议，专项存储用于本次项目的超募资金，并授权董事长或其授权人士具体办理募集资金专项账户的开立、募集资金监管协议签署等相关事项。

## 六、审议程序及意见

### （一）董事会审议情况

公司于 2023 年 7 月 12 日召开第二届董事会第六次会议，审议通过了《关于使用部分超募资金投资新增募投项目的议案》。经审议，董事会认为：公司拟使用部分超募资金投资建设“新能源特种线缆智能化生产基地（一期）建设项目”，是为了满足公司未来业务发展的需要。本次超募资金的使用计划未与募集资金投资项目的实施计划相抵触，不影响募集资金投资项目的正常实施，不存在变相改变募集资金用途的情形，符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司全体股东利益，尤其是中小股东利益的情形。董事会同意公司使用部分超募资金投资新增募投项目，并提交公司股东大会审议。同时，董事会提请股东大会授权公司管理层具体办理与该项目有关的所有事项，包括但不限于签订相关协议、申报政府审批程序、组织实施等。上述授权期限自公司股东大会审议通过本议案之日起，至上述事项完成之日止。

### （二）监事会审议情况

公司于 2023 年 7 月 12 日召开第二届监事会第四次会议，审议通过了《关于使用部分超募资金投资新增募投项目的议案》。经审议，监事会认为：公司本次使用部分超募资金投资建设“新能源特种线缆智能化生产基地（一期）建设项目”审议程序符合相关法律、法规及规范性文件的规定，不会影响募集资金投资项目的正常实施，不存在变相改变募集资金投向的情形，不存在损害股东利益的情况。对于增强公司综合实力、加快市场拓展具有积极作用。

### （三）独立董事意见

独立董事认为：公司本次使用超募资金人民币 25,000.00 万元投资建设新项目，有利于提高募集资金使用效率，符合公司和全体股东的利益，本次使用超募资金投资建设新项目事项符合《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等相关规定，不会与募集资金投资项目实施计划相抵触，不影响募集资金投资项目的正常实施，不存在变相改变募集资金投向和损害股东尤其中小股东利益的情形。综上，全体

独立董事一致审议通过该议案，并同意将该议案提交公司 2023 年第二次临时股东大会审议。

## 六、保荐机构意见

经核查，保荐机构认为：

鑫宏业本次使用部分超募资金投资新增募投项目的事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了明确同意的独立意见，履行了必要的程序，符合相关法律法规及规章制度的要求。该事项尚需提交公司股东大会审议。

鑫宏业本次使用部分超募资金投资新增募投项目的事项符合《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等相关法律法规及规章制度的要求，不会与募集资金投资项目实施计划相抵触，不影响募集资金投资项目的正常实施，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形，符合全体股东的利益。

综上，保荐机构对鑫宏业本次使用部分超募资金投资新增募投项目的事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于无锡鑫宏业线缆科技股份有限公司使用部分超募资金投资新增募投项目的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人签名：

\_\_\_\_\_  
魏思露

\_\_\_\_\_  
陈颖

中信建投证券股份有限公司

年 月 日