

证券代码：300913

证券简称：兆龙互连



## 浙江兆龙互连科技股份有限公司

Zhejiang Zhaolong Interconnect Technology Co., Ltd

（住所：浙江省德清县新市镇士林工业区）

## 2023 年度向特定对象发行股票 募集资金使用可行性分析报告

二〇二三年十一月

## 一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票拟募集资金总额不超过 121,390.00 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	投资总额	使用募集资金投入
1	泰国生产基地建设项目	66,000.00	66,000.00
2	高速电缆及连接产品智能制造项目	37,085.55	35,390.00
3	补充流动资金	20,000.00	20,000.00
	合计	<b>123,085.55</b>	<b>121,390.00</b>

本次向特定对象发行股票募集资金到位后,如实际募集资金净额少于上述拟投入募集资金金额,公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用,不足部分将通过自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下,公司董事会可根据项目实际需求,对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

本次向特定对象发行股票募集资金到位之前,公司可根据募集资金投资项目的实际情况以自筹资金先行投入,并在募集资金到位之后根据相关法律法规的程序予以置换。

## 二、本次募集资金投资项目情况

### (一) 泰国生产基地建设项目

#### 1、项目概况

本项目总投资 66,000.00 万元,拟通过在泰国建设生产基地并购置先进的生产及测试设备,新增数据电缆 20 万公里、高速电缆及工业电缆 6.6 万公里、连接产品 850 万条的产能,提升公司数据电缆、专用电缆及连接产品的生产能力,主要满足海外市场的发展需求。本项目是公司完善全球业务布局的重要举措,将助力公司进一步开拓海外市场,提高公司盈利能力及抗风险能力,巩固公司在数据电缆、专用电缆及连接产品领域的领先地位。

#### 2、项目必要性分析

(1) 把握行业发展机遇,进一步开拓全球市场

在全球数字化、智能化发展的浪潮下，加强 5G、数据中心、物联网等新型基础设施建设逐渐成为全球共识，新型基础设施向高速率、全覆盖、智能化方向发展。根据《全球数字经济白皮书》，截至 2023 年 5 月，全球 5G 人口覆盖率约 30.6%，较 2022 年 10 月份 27.6% 的人口覆盖率增加了 3 个百分点，全球 5G 商用化普及成果显著。云计算、人工智能需求的爆发，驱动了数据中心的持续建设。根据 PS Market Research 数据，2022 年全球数据中心市场规模达到 2,633.4 亿美元，预计 2022-2030 年将以 10.9% 的年复合增长率增长，至 2030 年达到 6,027.6 亿美元。此外，物联网正在加速与云计算、大数据、5G 等信息技术的融合应用，物联网应用场景与连接规模将持续增长。根据 IoT Analytics 预计，全球物联网设备连接数将从 2022 年的 144 亿台增加至 2025 年的 270 亿台。

5G、数据中心、物联网等新型基础设施的不断建设发展，将带动数据传输与连接产品市场需求持续增长。公司产品主要用于数据传输与连接，是电子信息产业、互联网产业及通信产业的基础产品。本次向特定对象发行股票募集资金用于“泰国生产基地建设项目”，有利于公司专注主营业务，积极拥抱行业发展机遇，进一步开拓全球市场，提升公司在全球市场的竞争力。

## （2）推动全球化业务布局，提高公司抗风险能力

公司深耕数据传输与连接领域，在全球数字化浪潮中不断发展壮大。公司产品面向全球市场，客户遍布全球 100 多个国家和地区，并已成为全球电子及通信行业领先企业在中国的重要供应商。通过在泰国建设生产基地，公司进一步推动全球化业务布局，为全面开拓海外市场提供支持，提升市场竞争力。

此外，近年来国际贸易形势复杂多变，为降低贸易争端对出口业务的影响，公司通过在海外投资建厂以构建全球化交付基地、满足产业链全球化需求，提高公司在海外市场的响应速度，提升应对全球政治经济形势变化的抗风险能力。

## 3、项目可行性分析

### （1）公司拥有覆盖全球的优质客户体系和良好的行业口碑声誉

公司专注于数据传输与连接领域近 30 年，是国内领先的数据电缆、专用电缆及连接产品设计与制造企业。自中国加入 WTO 以来，公司较早参与到全球化

产业分工中，与来自全世界的客户进行产品、技术方面的交流，积累了良好的行业口碑声誉。

公司拥有遍布全球的客户资源，是全球电子及通信行业领先企业在中国的重要供应商，也是国内主流互联网及云计算企业在数据传输与连接产品方面的主要合作伙伴。公司产品面向全球市场，客户遍布全球 100 多个国家和地区。2015-2022 年，公司产品出口额在全国同类数据电缆产品出口企业中连续 8 年位列领先地位。覆盖全球的客户体系与不断深化的客户合作将为公司本次新增产能的消化提供有力的市场保障。

(2) 公司具备丰富的生产管理经验、深厚的技术积累和领先的资质认证优势

公司主要从事数据电缆、专用电缆及连接产品的设计与制造，具备科学的生产工艺流程和成熟的生产管理体系，荣获浙江省商务厅颁发的“浙江省首批‘品质浙货’出口领军企业”称号。

公司始终坚持自主研发，在数据传输及连接领域积累了近 30 年的技术研发和生产经验，可以为客户提供具有传输性能优、阻燃等级高、耐高低温、耐化学性、耐疲劳、抗电磁干扰、信号完整性等不同特性的产品，以及全面、安全、可靠的解决方案。

公司产品已取得泰尔认证、CCC 认证等在国内市场的主要认证，并已通过欧洲、北美、中东、东南亚、澳大利亚等国家或地区的认证，包括欧盟 CPR 安全认证、欧盟 CE 认证、FORCE 性能认证、欧盟 RoHS 及 REACH 要求、英国 UKCA 认证、北美 UL 安全与性能认证、北美 ETL 性能与安全认证、HDBaseT 认证、加拿大 CSA 认证、日本 CC-LINK 认证、RCM 认证等。此外，针对船舶、铁路、汽车等特定领域，公司取得了 CRCC 铁路产品认证、美国船级社 ABS、中国船级社 CCS、挪威船级社 DNV、IATF16949 汽车专用线缆体系认证、IRIS 国际铁路行业标准认证，有力地支持了公司产品在境内外市场的销售和推广。

公司生产管理经验丰富、技术积累深厚、资质认证齐备，为本项目的实施提供了可靠支撑。

(3) 本项目符合国家发展战略，项目实施地拥有良好的投资环境

近年来，我国出台了多项有关境外投资的鼓励支持政策。2017年8月，国家发改委等四部门发布《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》，支持境内有能力、有条件的企业积极稳妥开展境外投资活动，推进“一带一路”建设，深化国际产能合作。2021年11月，商务部发布《“十四五”对外贸易高质量发展规划》，将“贸易开放合作进一步深化”列为“十四五”时期将努力实现的主要目标之一。2023年7月，《中共中央、国务院关于促进民营经济发展壮大的意见》发布，鼓励民营企业拓展海外业务，积极参与共建“一带一路”，有序参与境外项目。

泰国拥有良好的投资环境和健全完善的基础设施，政策透明度、贸易自由化程度较高，吸引着全球投资者的目光。作为亚洲基础设施投资银行的创始成员国、中国“一带一路”倡议的重要沿线国家，泰国早已成为中国的全面战略合作伙伴。2022年，中泰两国领导人共同签署《中泰战略性合作共同行动计划(2022-2026)》，将继续加强投资、贸易、旅游、基础设施、产业园等传统领域合作，不断培育新增长点，推动数字经济、新能源汽车、科技创新等新领域合作。泰国政府提出“泰国4.0”战略和“东部经济走廊”发展规划，把数字经济列为优先发展领域，并将大力发展基础设施及实行一系列投资优惠政策以吸引新产业，将泰国东部打造成国际交通要塞。

#### 4、项目实施地点和实施主体

本项目将由公司全资子公司龙腾互连（泰国）有限公司实施，本项目实施地点为泰国。

#### 5、项目投资概算

本项目总投资额预计 66,000.00 万元，具体构成如下表所示：

单位：万元

序号	项目	投资金额	拟使用募集资金金额
1	土地投资	4,536.00	4,536.00
2	建设投资	26,906.25	26,906.25
3	设备投资	24,745.38	24,745.38
4	软件投资	380.00	380.00

序号	项目	投资金额	拟使用募集资金金额
5	预备费	2,601.58	2,601.58
6	铺底流动资金	6,830.79	6,830.79
	<b>合计</b>	<b>66,000.00</b>	<b>66,000.00</b>

## 6、项目经济效益情况

本项目投资内部收益率（税后）为 16.06%，税后回收期（含建设期）为 7.61 年，预期效益良好。

### （二）高速电缆及连接产品智能制造项目

#### 1、项目概况

本项目总投资 37,085.55 万元，拟通过新建厂房并购置先进的生产及测试设备，新增多对数高速电缆 0.7 万公里、连接产品 1,200 万条的产能，主要布局高速数据传输及工业以太网应用领域，以迎接全球数字化和智能化发展浪潮。本项目的实施将有助于公司不断完善产品矩阵、升级产品结构、进一步提升产品规模化交付能力，巩固并增强公司在高速数据传输及工业以太网应用领域的优势地位。

#### 2、项目必要性分析

（1）把握数字经济发展带来的广阔市场需求，铺设“最后一百米”信息传输高速路

随着信息技术的日新月异并推动数字经济的高速发展，数据传输、处理、存储的需求不断增加，进而推动了云计算与数据中心的发展。据中国信通院、工信部数据，2022 年我国云计算整体市场规模为 4,550 亿元，预计 2025 年将突破万亿规模；全国在用数据中心机架总规模超过 650 万标准机架，算力总规模近五年年均增速超过 25%。数据中心、云计算产业的整体发展建立在高速传输要求之上，为高速电缆及高速连接产品带来了市场机遇，也对行业生产企业的技术实力和研发能力提出了更高的要求。物联网与云计算、大数据、5G 等信息技术的加速融合，进一步为工厂自动化、机器视觉、运动控制、轨道交通等工业领域赋能，推动了工业电缆及连接产品市场发展。

通过本项目的实施，公司将凭借在数据传输与连接领域多年的市场口碑声誉与技术积累，通过引进先进的生产设备、建设智能化生产车间以扩大产能规模，

把握数据中心、云计算、物联网产业发展的机遇，努力为全球数字经济发展铺设好“最后一百米”信息传输高速路。

(2) 推动公司产品结构升级，进一步提高产品规模化交付能力，加快公司技术成果转化

公司自设立以来，始终坚持运用科技创新打造核心竞争力，在数据传输与连接领域积累了近 30 年的技术研发和生产管理经验，产品矩阵从数据电缆的设计制造向专用电缆及连接产品乃至布线系统整体产品解决方案拓展。

高速电缆、工业电缆及连接产品是公司的重点发展方向。通过本项目的实施，公司产品结构将得到进一步优化，规模化交付能力将得到进一步提升。同时，公司将积极推进技术成果转化，将技术研发上的竞争优势转化为规模化产品的市场竞争力，从而提升公司整体盈利能力。

### 3、项目可行性分析

(1) 国家政策大力扶持数字经济产业，为本项目的实施提供了良好的政策环境

近年来，国家有关部门及行业协会发布了一系列政策文件，对云计算、数据中心、人工智能等数字经济产业应用领域进行国家战略层面的扶持；同时，国家也大力推动工业制造、轨道交通、船舶、医疗、车联网等领域实施产业数字化为行业赋能。

在数据传输与连接方面，2021 年 10 月，中共中央、国务院发布《国家标准化发展纲要》，提出“加快推进通信网络基础设施、新技术基础设施、算力基础设施等信息基础设施系列标准研制”。2023 年 2 月，中共中央、国务院印发了《数字中国建设整体布局规划》，指出要夯实数字中国建设基础，加快 5G 网络建设，推进移动物联网全面发展；系统优化算力基础设施布局，促进东西部算力高效互补和协同联动，引导通用数据中心、超算中心、智能计算中心、边缘数据中心等合理梯次布局。

在数字经济产业应用领域及产业融合方面，《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》提出，“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，提升通信设备、核心电子元器件、关键软件等产业水平。构建基于 5G 的应用场景和产业生态，在智能交通、智慧物流、智慧能源、智慧医疗等重点领域开展试点示范”。2022 年 12 月，国务院发布《扩大内需战略规划纲要（2022-2035 年）》，提出“加快建设信息基础设施，建设高速泛在、天地一体、集成互联、安全高效的信息基础设施；加快物联网、工业互联网、卫星互联网、千兆光网建设；推动人工智能、云计算等广泛、深度应用，促进‘云、网、端’资源要素相互融合、智能配置。”

（2）领先的技术实力和深厚的技术积累，是本项目实施的技术基础

公司多年来深耕数据传输与连接领域，已形成了领先的技术实力。公司掌握了高速互连产品的核心部件高速平行传输对称电缆产品的设计与制造，具备服务器内外全套高速连接产品的自主设计能力，在信号仿真、结构设计、模具设计等领域拥有较深的技术积累。公司在国内领先开发了交换机、服务器等设备内部所需的高速互连系统，并具备规模化量产支持 PCIe 5.0/6.0 所需的高速电缆连接产品的能力。此外，公司已能够规模化生产应用于传输速率达到 400Gb/s 的高速电缆及高速连接产品，并已成功开发 800Gb/s 的高速连接产品，能满足大型乃至超级数据中心、高速通信领域的数据传输需求。

公司在数据传输与连接积累了近 30 年的技术研发及生产经验，技术积累深厚。截至 2023 年 9 月 30 日，公司先后承担了 3 项国家级科研项目、17 项省级科研项目；获得国家绿色设计产品认证 1 项，通过省级新产品鉴定 33 项；拥有发明专利 6 项、实用新型专利 67 项、外观设计专利 1 项、境外新型专利 9 项。公司参与了多项标准制定，累计牵头起草或参与起草 14 项国家、行业及团体标准的制定，其中国家标准 8 项。同时，公司科技成果获奖达 15 项，包括 3 项省部级奖项。

#### **4、项目实施主体和选址**

本项目实施主体为兆龙互连，拟在公司现有场地实施，不涉及新增土地情况。项目实施地点为浙江省德清县新市镇士林工业区。



## 5、项目投资概算

本项目总投资额预计 37,085.55 万元，具体构成如下表所示：

单位：万元

序号	项目	投资金额	拟使用募集资金金额
1	建设投资	8,638.50	6,942.95
2	设备投资	22,044.18	22,044.18
3	软件投资	828.00	828.00
4	预备费	1,575.53	1,575.53
5	铺底流动资金	3,999.34	3,999.34
	合计	<b>37,085.55</b>	<b>35,390.00</b>

## 6、项目经济效益情况

本项目投资内部收益率（税后）为 21.23%，税后回收期（含建设期）为 6.33 年，预期效益良好。

### （三）补充流动资金项目

#### 1、项目概况

公司拟使用本次募集资金中的 20,000.00 万元用于补充流动资金，以满足公司日常经营资金需要。

#### 2、项目必要性和可行性分析

近年来，公司经营规模不断增长，营业收入从 2020 年的 11.61 亿元增长至 2022 年的 16.11 亿元，年均复合增长率为 17.79%。随着业务规模的持续扩张，公司资金需求量也将逐渐上升。为了保障公司业务的可持续发展，通过本次向特定对象发行股票募集资金以补充流动资金，能缓解公司营运资金需求，可以进一步优化公司资本结构，增强公司综合竞争力，增强持续盈利能力。

公司本次向特定对象发行股票的募集资金用于补充流动资金（包括视同补流部分）占募集资金总额的比例未超过 30%，符合《上市公司证券发行注册管理办法》《〈上市公司证券发行注册管理办法〉第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见-证券期货法律适用意见第 18 号》等相关法律法规的规定，具有可行性。

### **三、本次募集资金使用对公司经营管理和财务状况的影响**

#### **（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符合国家相关产业政策及公司未来发展战略方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于公司把握市场机遇，进一步优化公司的产品结构，增强公司的核心竞争力和可持续发展能力，打造新的利润增长点，提升公司的整体竞争力，具有良好的发展前景和经济效益，符合公司长远发展目标和全体股东的利益。

#### **（二）本次发行对公司财务状况的影响**

本次发行募集资金到位后，公司的总资产和净资产规模将相应增加，能够增强公司的资金实力，为公司业务发展提供有力保障。本次发行募集资金拟投资的项目围绕公司战略布局和主业开展，募集资金项目顺利实施后，有较好的直接和间接经济效益，有利于进一步优化公司产品结构、提高公司的持续盈利能力。

### **四、本次募集资金投资项目可行性分析结论**

综上，公司本次向特定对象发行股票募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务展开，符合国家产业政策、行业发展趋势和公司整体发展战略，能产生良好的经济效益和社会效益，符合公司及全体股东的利益。本次募集资金的到位和投入使用，将满足公司业务发展的资金需求，提升公司整体实力及盈利能力，有利于增强公司综合竞争力和可持续发展能力。综上，本次募集资金的用途合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

浙江兆龙互连科技股份有限公司董事会

2023年11月23日