

证券代码：001208

证券简称：华菱线缆



湖南华菱线缆股份有限公司

HUNAN VALIN WIRE & CABLE CO.,LTD.

(注册地址：湘潭市高新区建设南路 1 号)

**2023 年度向特定对象发行 A 股股票  
募集资金使用的可行性分析报告**

二〇二三年十二月

## 目录

一、本次募集资金使用计划 .....	2
二、本次募集资金投资项目的必要性 .....	2
（一）新能源及电力用电缆生产建设项目 .....	2
（二）高端装备用高柔性特种电缆生产建设项目 .....	4
（三）高端装备器件用综合线束及组件生产建设项目 .....	5
（四）数智化升级及综合能力提升建设项目 .....	5
（五）补充流动资金 .....	7
三、本次募集资金投资项目的可行性 .....	7
（一）新能源及电力用电缆生产建设项目 .....	7
（二）高端装备用高柔性特种电缆生产建设项目 .....	8
（三）高端装备器件用综合线束及组件生产建设项目 .....	10
（四）数智化升级及综合能力提升建设项目 .....	11
（五）补充流动资金 .....	12
四、本次募集资金投资项目的具体情况 .....	12
（一）新能源及电力用电缆生产建设项目 .....	12
（二）高端装备用高柔性特种电缆生产建设项目 .....	13
（三）高端装备器件用综合线束及组件生产建设项目 .....	14
（四）数智化升级及综合能力提升建设项目 .....	15
（五）补充流动资金 .....	16
五、本次发行对公司经营状况和财务状况的影响 .....	17
（一）本次发行对公司经营管理的影响 .....	17
（二）本次发行对公司财务状况的影响 .....	17
六、募集资金投资项目可行性分析结论 .....	17

## 一、本次募集资金使用计划

公司本次向特定对象发行股票拟募集资金总额不超过 121,490.00 万元(含本数), 扣除发行费用后的募集资金净额将用于下述项目:

单位: 万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	新能源及电力用电缆生产建设项目	38,720.86	30,750.00
2	高端装备用高柔性特种电缆生产建设项目	28,641.15	24,290.00
3	高端装备器件用综合线束及组件生产建设项目	24,992.65	15,450.00
4	数智化升级及综合能力提升建设项目	18,132.24	15,000.00
5	补充流动资金	36,000.00	36,000.00
<b>合计</b>		<b>146,486.91</b>	<b>121,490.00</b>

本次向特定对象发行募集资金到位之前, 公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入, 并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

本次发行募集资金到位后, 若扣除发行费用后的实际募集资金数额少于上述项目拟投入募集资金总额, 在本次发行募集资金投资项目范围内, 公司将根据实际募集资金数额, 按照项目的轻重缓急等情况, 调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额, 募集资金不足部分由公司自筹解决。

## 二、本次募集资金投资项目的必要性

### (一) 新能源及电力用电缆生产建设项目

#### 1、提升电力电缆和控制电缆产能, 满足日益增长的市场需求

随着我国经济增长和城镇化进程加快, 社会用电需求快速增长, 国家对新型电力系统的构建和电网的持续投资, 促进电力电缆产业不断优化升级, 带动电力电缆行业保持良好的发展势头。在输电环节, 更高可靠、低损耗的超高压、超导电缆等有一定需求空间; 在配电环节, 场景化、定制化的电力电缆及控制电缆成为新的选择; 在用电侧, 电气化高速铁路、城市轨道交通、大型工商业项目及数据中心等应用领域将为电力电缆行业带来增长机会。

近年来，公司电力电缆及控制电缆销售收入不断提高，产能利用率持续增长。目前，公司相应产品的产能已达到饱和，一定程度限制了未来销售规模的进一步增长。

为了把握当前电力电缆及新能源行业的市场机遇，本项目将扩大电力电缆及控制电缆产能，以满足下游日益增长的市场需求，巩固公司在细分市场的行业地位，提升市场竞争力。

## **2、扩大产品生产规模，降低生产管理成本**

我国电力电缆行业集中度低，市场参与者众多，且多为中小型企业，行业竞争激烈，同质化严重。由于电力电缆生产的规模效应明显，导致大型电力电缆生产企业会通过降低生产成本和提高管理效率来扩大自身竞争优势，抢占市场份额，压缩中小型企业市场空间。

经过多年发展，公司生产经营规模持续扩大，产量逐年攀升，使得生产成本、制造费用和期间费用边际递减，规模效应逐步体现。本项目将引入先进生产设备，进一步提升公司电缆产能。通过扩大生产规模，进一步加强规模效应，发挥公司的技术优势及管理优势，降低生产管理成本，优化产品毛利水平，提升盈利能力。

## **3、新建新能源相关产品产线，满足业务发展需求**

全球新能源产业发展势头强劲，对可持续能源的需求增加，传统能源向可再生能源的转型势在必行。我国经过 30 余年经济发展，国内资源环境约束凸显，以新能源为支点的能源转型体系正加速变革。我国风能、太阳能等资源丰富，未来随着技术进步和新能源产业政策的支持可开发规模更大，新能源发电行业对电力电缆需求预计仍将稳定增长。

经过多年在电线电缆领域的技术、市场和生产经验积累，公司现有新能源相关产品已得到客户的广泛认可，新能源相关产品业务发展迅速。但公司光伏、储能电缆尚无独立生产线，报告期内相关产品与电力电缆共用生产线。随着电力电缆产能利用率趋于饱和，现有生产场地和生产线难以支撑新能源业务快速发展。因此，公司亟需加快光伏电缆、储能电缆等新能源电缆的产能建设。

本项目将建设光伏电缆、储能电缆等新能源电缆专用生产线，着重布局新能源领域，增强公司核心竞争力，推动战略目标的实现。

## **（二）高端装备用高柔性特种电缆生产建设项目**

### **1、优化产品结构，提升公司的市场竞争能力**

我国电线电缆行业集中度低，市场参与者众多，且多为中小型企业，行业竞争激烈，同质化严重。目前，大部分企业以技术含量低且产品附加值小的普通电缆为主，导致市场已进入红海期，利润空间愈发缩小。

报告期内，公司特种电缆毛利率水平显著高于普通电缆，系公司利润主要来源之一。为提高自身市场竞争力，公司大力布局特种电缆领域。本项目将重点布局以下产品：（1）具有优异的低温柔软性、良好的耐扭转、耐磨损、耐腐蚀等性能的风机电缆；（2）具有优异的柔软性、弯曲和曲挠、耐低温、阻燃及耐候等性能的光电复合电缆；（3）集光、电、信号、数据、监控以及气体或液体输送等综合性能为一体的海洋脐带缆等高端装备用高柔性特种电缆。

通过重点发展风机电缆、光电复合电缆、海洋脐带缆等毛利率相对较高的产品，公司将优化产品结构，形成中高端产品矩阵，与众多行业竞争者形成差异化竞争优势，提高市场竞争力，巩固自身市场地位。

### **2、顺应发展趋势，满足下游应用场景的需求**

随着我国工业转型升级的不断推进，各行业在信息化、数字化、智能化的技术升级背景下，对电线电缆的要求早已不局限于单一的电力传输、数据传输或信号控制，而是在功能集成的基础上对安全性、稳定性以及应对各种复杂环境的适应能力有了更高的要求。由此推动了电线电缆技术的不断创新和升级，以满足不断变化的市场需求和应用场景。本项目重点升级的高端装备用高柔性特种电缆主要应用于风力发电、智慧矿山、海洋工程等领域。

在风力发电方面，风电风机的单机容量大型化发展是行业的重要发展趋势。为了适应大型化的趋势，变压器通过变压器上置、内置等方法节省线缆成本，随着国内头部风机厂商箱变上置方案成功并网，塔筒内电压等级要求也在逐渐提高，未来高电压等级风机电缆等产品具有巨大市场需求。

在智慧矿山方面，大型矿业企业对自身转型升级、安全生产及劳动效率提出更高要求，普通矿用电缆及光电复合电缆已难以匹配相关需求，使得相关领域的特种线缆迎来新的发展机遇。

在海洋工程方面，海洋工程用脐带缆适用于海洋石油钻井平台、海底打捞、海底采矿、海洋勘探、海底机器人等应用场景，是一种集光、电、信号、数据、监控以及气体或液体输送等综合性能为一体的多功能复合型电缆。目前，我国海域钻探和采油的大型平台以国外进口电缆为主，因此开展海洋工程用脐带缆系统关键技术研究及产业化生产，对于推进海洋工程相关领域的关键设备国产化、降低相关领域生产开发成本具有重要意义。

### **（三）高端装备器件用综合线束及组件生产建设项目**

#### **1、延伸主营产品产业链，满足下游客户新的需求**

以往下游客户主要采用分别采购线缆和连接器再自行组装的模式，随着下游行业的发展，系统结构日趋复杂，不同厂商生产的线缆与连接器之间的匹配问题凸显，繁琐的系统组装工作大幅降低整机生产商的生产效率。为了适应整机生产对专业化、精密化、可靠性和生产效率的要求，下游客户对直接用于设备连接的线束及组件产品需求大幅提高。

为了适应线缆产品集成化技术发展趋势，公司从单一的电线电缆产品到线缆组件产品的产业链升级具有必要性，是实现产业链延伸，优化细分市场品种结构的重要举措。

#### **2、提升高端产品附加值，提高公司盈利能力**

对单一线缆产品进行系统集成形成线缆组件已经成为行业发展的主要方向。集成生产组件能够保证传输系统性能，增强整体产品的可靠性，提高客户的生产效率，因此线束及组件相较于传统的单一线缆产品具有更高的附加值。通过本项目的实施，公司将从航空航天及融合装备线缆组件、新能源汽车线缆组件、工程机械线缆组件三个方向延伸产业链，生产附加值更高的线束及组件产品，提升产品技术含量和经济附加值，提高盈利能力。

### **（四）数智化升级及综合能力提升建设项目**

## 1、提升数字化生产水平，助力产品制造升级

随着电子信息技术的发展，制造业的数字化转型是发展的必然趋势。通过数字化技术可以有效提升公司对工厂的运营和管理效率，实现生产管理过程的可视化。通过对数据的监控、收集、共享，实现生产过程的实时调控，以降低各个环节的生产成本。此外，数字化工厂有助于企业建设预算管理平台，实现采购、生产、销售的动态平衡。管理人员可通过数字化平台获取实时资源信息，实现资源间灵活调动，最大程度降低设备及人力运营成本，提升资源使用效率。

近年来，随着下游应用行业的快速发展和电线电缆行业的竞争加剧，客户对产品品质、交付周期的要求不断提高。因此，公司需提升现有生产线的自动化、数字化程度，以提高生产效率，降低能耗，提升产品质量和稳定性。本项目符合公司数智化发展的需要，具有必要性。

## 2、提升信息化管理水平，为公司决策提供保障

企业信息化建设是促进企业发展、提高企业管理水平和竞争力的一个重要手段，实现企业各层级数据资源的端到端集成，深度优化企业生产与运营管理的智能决策流程。鼓励企业通过互联网平台整合资源，构建设计、生产与供应链资源有效组织的协同制造体系。

公司整体信息化的先进性程度较低，各管理模块尚未完全互联，无法完全满足公司快速发展的需求。本项目将通过升级及增加信息管理系统，覆盖采购、生产、仓储、销售、财务、行政和数据等管理模块，全面提高公司的信息化管理水平，为公司准确决策提供保障。

## 3、提升仓储管理能力，提高货物流转效率

在“工业 4.0”的背景下，我国智能立体仓库技术日趋成熟，智能化和信息化程度不断提高，并广泛应用于各行各业。智能仓储项目是利用现代化信息技术对仓库进行智能化改造，覆盖入库、仓储、出库、运输等业务环节，实现原材料及存货的数字化管理，提高货物的内部流转及外部流通效率。

公司电线电缆产品型号规格多达上万种，复杂的产品种类对于公司的合理、高效、有序的原材料及产成品库存管理水平有较高的要求。随着公司生产规模的

不断扩大，现有的仓库储存空间难以满足日益增长的生产需求。本项目通过新建智能立体仓库，扩大仓库使用面积，能够有效提高空间利用效率，从而降低库存成本；通过库位管理功能，实现高效入库出库，提高仓库管理效率；通过各环节的数字化管理，科学编码，对库存货物的批次进行管理，确保公司及时准确地掌握库存情况，提升公司采购、生产、销售流转效率。

### **（五）补充流动资金**

公司拟使用本次募集资金中的 36,000.00 万元补充公司流动资金，以满足公司日常经营资金需要，不属于资本性支出。公司所处的电线电缆行业属于资金密集型行业，对营运资金需求量较大。近年来，公司生产工艺不断升级、产品结构持续多元化，业务规模保持稳定的增长状态。随着业务规模的持续增长，对营运资金的需求规模也相应提高。本项目可缓解公司营运资金压力，提升资金实力，保障快速发展的资金需求与稳定性，助力公司可持续发展。

## **三、本次募集资金投资项目的可行性**

### **（一）新能源及电力用电缆生产建设项目**

#### **1、良好的产业政策为本项目实施提供政策支持**

电线电缆行业是国民经济中主要的配套行业之一，是各个产业的基础。近年来，国家有关部门出台了包括《新型电力系统发展蓝皮书（征求意见稿）》《中国电线电缆行业“十四五”发展指导意见》《“十四五”现代能源体系规划》《能源碳达峰碳中和标准化提升行动计划》等在内的产业政策，推动新兴电力系统建设及电网基础设施升级改造，对电线电缆行业的发展注入新的活力，为行业的可持续发展提供了有力保证。

#### **2、稳定的客户关系为本次项目实施提供市场基础**

公司深耕于电线电缆领域，与下游客户保持稳定的合作关系，且客户多为下游行业的龙头企业。公司凭借丰富的产品开发与生产制造经验，良好的服务能力和稳定可靠的产品性能，深得客户认可。在电力电缆领域和新能源电缆领域，公司与国家电网、南方电网、国家能源集团等龙头客户建立了良好的合作关系。同时，公司与多家新能源发电、设备头部企业达成合作，共同把握新能源市场机遇。

随着产品布局的不断完善，一方面公司将持续挖掘现有客户潜力，进一步扩大合作领域与合作规模；另一方面，公司也将逐渐开拓更多优质客户，巩固公司在电线电缆制造业的市场地位。综上，公司丰富的客户基础与良好的客户关系为本项目的实施提供了充分的市场保障。

### 3、丰富的产业经验为本次项目实施提供运营保障

公司拥有丰富的产业经验，是电线电缆行业知名企业，更是连续多年被评为“中国线缆行业 100 强”企业。公司“金凤”商标源于上世纪 60 年代，是国内线缆行业历史最为悠久的品牌之一，市场声誉卓越，“金凤”产品曾获得国家银质奖章等嘉奖。自 1986 年起“金凤”商标连续被认定为“湖南省著名商标”；2009 年 4 月，“金凤”商标被国家工商行政管理总局商标局认定为“中国驰名商标”；2020 年“金凤”商标被认定为湖南省“老字号”。公司深耕电线电缆行业数十年，各类电线电缆产品凭借优异的质量和可靠的性能表现满足了客户多样化的产品需求，锻造了“金凤”品牌的形象优势。

因此，公司在电线电缆行业丰富的产业经验为本项目顺利实施提供充分的经验保障。

## （二）高端装备用高柔性特种电缆生产建设项目

### 1、良好的产业政策为项目实施提供发展机遇

随着新一轮科技革命和产业变革深入发展，新能源和信息技术紧密融合，生产生活方式加快转向低碳化、智能化，能源体系和发展模式正在进入非化石能源主导的崭新阶段。

风电方面，2022 年 1 月国家发展改革委、国家能源局印发《“十四五”现代能源体系规划》，规划提出要全面推进风电和太阳能发电大规模开发和高质量发展；2022 年 3 月国家能源局发布《2022 年能源工作指导意见》提出，优化近海风电布局，开展深远海风电建设示范，稳妥推动海上风电基地建设，推进深远海海上风电技术创新和示范工程建设；2022 年 4 月国家发改委、国家能源局印发《“十四五”能源领域科技创新规划》，规划提出支持深远海域海上风电开

发及超大型海上风机技术。在全方位的政策驱动下，我国风电行业未来将迎来持续性快速增长。

智慧矿山方面，2020 年发改委、国家能源局等八部委联合发布《关于加快煤矿智能化发展的指导意见》，提出到 2035 年各类煤矿基本实现智能化，构建多产业链、多系统集成的煤矿智能化系统，建成智能感知、智能决策、自动执行的煤矿智能化体系。目前，煤炭智能化开采还处于示范阶段，随着技术水平的提升，未来发展空间广阔。

海洋工程方面，《“十四五”规划纲要》明确提出“加快推进深水技术与装备创新”、“加强深远海综合科学考察与试验”等任务；此外，《中国制造 2025》将海洋工程装备作为重点领域之一，提出了提升自主创新能力、突破关键技术、提高国际竞争力等目标。随着国家对海洋经济发展的重视程度提高，海洋资源开发将成为国家战略性新兴产业之一，为海洋工程及配套装备领域带来广阔的市场需求空间。

本项目属于国家政策重点支持发展的方向，在国家政策大力支持能源及工业转型的背景下，本项目将迎来良好的发展机遇，具有可行性。

## **2、持续的技术积累为项目实施提供有效支撑**

公司是国内领先的特种专用电缆生产企业之一，连续多年被评为“中国线缆行业 100 强”企业。近年来，公司积极投入大量资金和人力，研发风力发电、智慧矿山、海洋工程等领域的特种电缆。目前，公司已具备相关技术积累。

风机电缆方面，公司已获得了自主研发的风力电缆新产品证书、国家实用新型专利等多项荣誉证书，参与编制了中压风机电缆国标 GB/T33606。目前，公司通过研发掌握了风机电缆相关技术，并已通过耐扭转风力电缆的型式试验，各项性能指标均高于国家标准要求。

光电复合电缆方面，公司已成功设计制造的新型光电复合采煤机电缆，具有传输容量大、速度快、抗干扰、低延迟等特点，解决了光纤在采煤机电缆中的可靠性问题，延长了光电复合采煤机电缆的使用寿命，将有效助力大型矿业企业智慧矿山建设进程。

海洋脐带缆方面，公司已获得相关领域客户在海洋工程用脐带缆和海洋石油平台通信用脐带缆的质量合格认证；公司开发的水下承力探测电缆曾荣获“国家重点新产品”证书、“国防科技进步奖”三等奖等重点奖项；此外，公司还参与编制了脐带缆企业标准，是国内少数掌握柔性脐带缆关键技术和工艺并具有应用经验的电缆企业之一。

### **3、良好的客户基础为项目提供市场保障**

经过多年发展，在风力发电领域，公司与中车风电、内蒙古能源集团等企业建立良好的合作关系；在矿山开采领域，公司与国家能源集团、中煤能源集团、山东能源集团、陕煤集团、紫金矿业、江西铜业等企业建立良好的合作关系；在海洋工程领域，公司与中海油、振华港机等企业建立良好的合作关系。公司树立了良好的市场口碑与客户认可度，坚实的客户基础为公司产能消化提供有效市场保障。

#### **（三）高端装备器件用综合线束及组件生产建设项目**

##### **1、强大的研发实力和技术团队为项目实施提供了技术保障**

高端装备器件用综合线束及组件是在原有线缆产品基础上的升级和产业链延伸，线束及组件涉及将多个电线和连接器组合在一起并确保连接的正确性和可靠性，随着产品功能的复杂化，对公司的技术研发能力要求更高。

公司拥有“国家企业技术中心”、“湖南省特种线缆工程技术研究中心”、“特种线缆制备湖南省重点实验室”、“湖南省工业设计中心”、“湖南省专家工作站”等研发平台，具备雄厚的研发实力。2023 年 2 月，公司入选国务院国资委“创建世界一流‘专精特新’示范企业”名单。公司不断推动基础研究、应用基础研究、技术创新和成果转化产业化融通发展。自成立以来，公司参与编制国家、行业标准及宇航用技术规范 50 余项并形成多项核心技术；承担国家、省、市科技项目 40 余项并多次获得“湖南省科技进步奖”、“湖南省国防科技进步奖”等奖项。经过多年的研发投入与技术成果转化，公司在电线电缆领域已形成较强的竞争优势。截至本报告出具日，公司拥有国内授权专利 312 项，其中发明专利 39 项，实用新型专利 273 项。

线束及组件产品不是多种线缆产品和零部件的简单整合，而是产品性能、功能和质量的综合提升，公司强大的研发实力可有效支撑完成产业链升级。

## **2、丰富的客户资源为项目提供了产能消化保障**

随着航空航天及融合装备行业的高景气度、智能化工程机械市场的发展、新能源汽车市场渗透率的增长，带动相关领域电线电缆线束及组件产品的需求大幅增长。

在航空航天及融合装备领域，公司与中国航天科技集团、中国兵器工业集团等集团的下属企业建立良好的合作关系；在工程机械领域，公司与中联重科、太原重工等企业建立良好的合作关系；在新能源汽车领域，公司积极拓展新市场新客户，与多家整车厂进行商务接洽。公司树立了良好的市场口碑与客户认可度，坚实的客户基础为公司产能消化提供有效市场保障。

### **（四）数智化升级及综合能力提升建设项目**

#### **1、国家政策的支持为项目实施提供良好的发展机遇**

根据 2023 年 2 月 27 日中共中央、国务院印发的《数字中国建设整体布局规划》，我国将数字化建设作为推进中国式现代化的重要引擎。根据 2023 年 6 月 15 日工业和信息化部办公厅发布的《工业和信息化部办公厅关于开展 2023 年工业和信息化质量提升与品牌建设工作的通知》，当前重点任务之一是推进质量管理数字化工具、软件和方法研究与应用，促进质量管理数字化关键业务场景创新，完善企业质量管理数字化工作机制，增强企业质量管理数字化运行能力，加强产品全生命周期质量数据开发利用。公司积极推行工业数字化建设，符合政策导向，具有可行性。

#### **2、具备信息化建设基础并储备信息技术人才**

目前，公司已具备一定的数据基础和信息化水平。公司已实施“工艺系统 MPM 及生产执行系统 MES 一期项目”、“国网 EIP 项目”、“供应链信息化平台”等信息化建设项目。2022 年获得湖南省工业和信息化厅认定的“数字湖南十大应用场景建设典型案例”与“湖南省数字新基建 100 个标志性项目”。公司的信

息化建设已取得阶段性成果并在持续推进，现已积累丰富的信息化建设经验，为本项目的顺利实施提供了技术保障。

经过多年发展，公司已储备了一批既熟悉公司电缆线缆业务，且信息技术专业技能过硬的核心技术骨干。相关信息技术人才具备专业的技术知识和经验，能够制定和执行数字化战略，建设和维护信息系统，进行数据分析和挖掘，帮助公司优化业务流程，提高工作效率，确保信息的安全和可靠性，为本项目的顺利实施提供了人才支持。

### （五）补充流动资金

前述募集资金投资项目的预备费、铺底流动资金等非资本性支出未使用本次募集资金。本次向特定对象发行募集资金用于补充流动资金符合《上市公司证券发行注册管理办法》等法规关于募集资金运用的相关规定，具备可行性。

## 四、本次募集资金投资项目的具体情况

### （一）新能源及电力用电缆生产建设项目

#### 1、项目基本情况

本项目实施主体为上市公司，投资总额为 38,720.86 万元，其中拟使用募集资金 30,750.00 万元，项目建设地点位于湖南省湘潭市高新区建设南路 1 号。该项目主要生产光伏电缆、储能电缆、新能源汽车电缆、控制电缆及电力电缆产品。

#### 2、项目投资概算

项目投资概算情况如下

单位：万元

序号	项目	项目投资金额	占比
1	<b>建设投资</b>	<b>31,782.09</b>	<b>82.08%</b>
1.1	工程费用	30,750.00	79.41%
1.1.1	建筑工程费	7,200.00	18.59%
1.1.2	设备购置费及安装费	23,550.00	60.82%
1.2	工程建设其他费用	106.40	0.27%
1.3	预备费	925.69	2.39%
2	<b>铺底流动资金</b>	<b>6,938.77</b>	<b>17.92%</b>

序号	项目	项目投资金额	占比
3	项目总投资	38,720.86	100.00%

### 3、项目经济效益

该项目的财务内部收益率（税前）为 18.84%，财务内部收益率（税后）为 17.68%，静态投资回收期（税前）为 7.66 年，静态投资回收期（税后）为 7.96 年（含建设期），项目的盈利能力较好。

### 4、项目实施主体

本项目实施主体为湖南华菱线缆股份有限公司。

### 5、项目审批及备案情况

截至本报告出具日，本项目已取得湘潭高新技术产业开发区管理委员会出具的备案证明（项目代码：2308-430371-04-02-458637），并已取得湘潭市生态环境局出具的《关于<湖南华菱线缆股份有限公司新能源及电力用电缆生产建设项目环境影响评价报告表>的审批意见》（潭环审（高新）[2023]26 号）。

## （二）高端装备用高柔性特种电缆生产建设项目

### 1、项目基本情况

本项目实施主体为上市公司，投资总额为 28,641.15 万元，其中拟使用募集资金 24,290.00 万元，项目建设地点位于湖南省湘潭市高新区建设南路 1 号。该项目主要生产风机、智慧矿山、海洋工程用高柔性特种电缆产品。

### 2、项目投资概算

项目投资概算情况如下：

单位：万元

序号	项目	项目投资金额	占比
1	建设投资	25,132.00	87.75%
1.1	工程费用	24,290.00	84.81%
1.1.1	建筑工程费	7,500.00	26.19%
1.1.2	设备购置费及安装费	16,790.00	58.62%
1.2	工程建设其他费用	110.00	0.38%

序号	项目	项目投资金额	占比
1.3	预备费	732.00	2.56%
2	铺底流动资金	3,509.15	12.25%
3	项目总投资	28,641.15	100.00%

### 3、项目经济效益

该项目的财务内部收益率（税前）为 18.39%，财务内部收益率（税后）为 16.69%，静态投资回收期（税前）为 7.26 年，静态投资回收期（税后）为 7.66 年（含建设期），项目的盈利能力较好。

### 4、项目实施主体

本项目实施主体为湖南华菱线缆股份有限公司。

### 5、项目审批及备案情况

截至本报告出具日，本项目已取得湘潭高新技术产业开发区管理委员会出具的备案证明（项目代码：2308-430371-04-02-860500），并已取得湘潭市生态环境局出具的《关于<湖南华菱线缆股份有限公司高端装备用高柔性特种电缆生产建设项目环境影响评价报告表>的审批意见》（潭环审（高新）[2023]27 号）。

## （三）高端装备器件用综合线束及组件生产建设项目

### 1、项目基本情况

本项目实施主体为上市公司，投资总额为 24,992.65 万元，其中拟使用募集资金 15,450.00 万元，项目建设地点位于湖南省湘潭市高新区建设南路 1 号。该项目主要生产航空航天及融合装备、工程机械及新能源汽车领域用电线电缆线束及组件产品。

### 2、项目投资概算

项目投资概算情况如下：

单位：万元

序号	项目	项目投资金额	占比
1	建设投资	16,001.59	64.03%
1.1	工程费用	15,450.00	61.82%

序号	项目	项目投资金额	占比
1.1.1	建筑工程费	5,460.00	21.85%
1.1.2	设备购置费及安装费	9,990.00	39.97%
1.2	工程建设其他费用	85.52	0.34%
1.3	预备费	466.07	1.86%
<b>2</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>8,991.06</b>	<b>35.97%</b>
<b>3</b>	<b>项目总投资</b>	<b>24,992.65</b>	<b>100.00%</b>

### 3、项目经济效益

该项目的财务内部收益率（税前）为 20.31%，财务内部收益率（税后）为 17.97%，静态投资回收期（税前）为 7.75 年，静态投资回收期（税后）为 8.33 年（含建设期），项目的盈利能力较好。

### 4、项目实施主体

本项目实施主体为湖南华菱线缆股份有限公司。

### 5、项目审批及备案情况

截至本报告出具日，本项目已取得湘潭高新技术产业开发区管理委员会出具的备案证明（项目代码：2308-430371-04-02-108426），并已取得湘潭市生态环境局出具的《关于<湖南华菱线缆股份有限公司高端装备器件用综合线束及组件生产建设项目环境影响评价报告表>的审批意见》（潭环审（高新）[2023]25 号）。

## （四）数智化升级及综合能力提升建设项目

### 1、项目基本情况

本项目实施主体为上市公司，投资总额为 18,132.24 万元，其中拟使用募集资金 15,000.00 万元，项目建设地点位于湖南省湘潭市高新区建设南路 1 号。

项目将建设升级公司网络安全工程、工业互联网工程、数据中心、智能立体仓库、MES 生产执行管理系统、ERP 系统建设等功能模块，提高信息传递的有效性，增强企业市场反应速度，优化公司资源配置。。

### 2、项目投资概算

项目投资概算情况如下：

单位：万元

序号	项目	项目投资金额	占比
1	<b>建设投资</b>	<b>16,570.24</b>	<b>91.39%</b>
1.1	工程费用	15,554.04	85.78%
1.1.1	建筑工程费	5,246.50	28.93%
1.1.2	软硬件设备购置费及安装费	10,307.54	56.85%
1.2	工程建设其它费用	82.96	0.46%
1.3	预备费	933.24	5.15%
2	<b>项目开发实施费用</b>	<b>1,562.00</b>	<b>8.61%</b>
3	<b>项目总投资</b>	<b>18,132.24</b>	<b>100.00%</b>

### 3、项目经济效益

本项目不涉及生产能力建设，不直接产生经济效益。

### 4、项目实施主体

本项目实施主体为湖南华菱线缆股份有限公司。

### 5、项目审批及备案情况

截至本报告出具日，本项目已取得湘潭高新技术产业开发区管理委员会出具的备案证明（项目代码：2308-430371-04-02-428772），并已完成环境影响登记表备案程序（备案号：20234303000100000013）。

#### （五）补充流动资金

公司本次拟使用募集资金 36,000.00 万元补充流动资金，以优化资本结构、提升资本实力，满足业务发展资金需求。

公司所属电线电缆行业属于资金密集型行业，上游供应商通常采购账期较短或采用预付款形式，在运营周期中会占据大量资金。而下游客户账期相对较长，且存在一定比例质保金，因此对公司形成一定资金压力。

基于对公司业务未来发展前景、日常经营资金状况以及近年来市场的竞争和环境变化的综合考虑，为实现公司的可持续发展战略并支撑公司业绩的不断提升，公司需要补充与业务发展状况相适应的流动资金，以满足业务持续发展对资金的

需求。本项目将为公司实现持续发展提供必需的资金保障，有助于提高公司的核心竞争力和抗风险能力，从而增强公司的发展潜力。

## 五、本次发行对公司经营状况和财务状况的影响

### （一）本次发行对公司经营管理的影响

本次发行募集资金运用符合国家相关的产业政策以及公司战略发展方向。募集资金到位后，能够进一步提升公司的资本实力，有助于解决公司业务不断拓展和升级过程中对资金的需求，优化产品结构，提高特种电缆、电力电缆产能，提升公司主营业务的竞争力，市场地位进一步提高；同时增强公司风险防范能力和竞争能力，巩固和提升公司的电线电缆行业地位，提高盈利水平，逐步实现公司未来战略目标，有利于公司的可持续发展，符合公司长期发展需求及全体股东的利益。

本次发行完成后，公司仍将具有较为完善的法人治理结构，保持人员、资产、财务以及在研发、采购、生产、销售等各个方面的完整性，保持与公司控股股东及其关联方之间在人员、资产、财务、业务等方面的独立性。本次发行对公司的董事、监事以及高级管理人员均不存在实质性影响。

### （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并投入使用后，公司的总资产及净资产规模将相应增加，资金实力将得到明显提升。公司补充流动资金后，有利于公司增加业务拓展能力。公司经营风险将有效降低，财务结构将更趋合理，进而增强公司整体风险抵御能力，助力公司长期持续发展。

本次募投项目将有良好的直接和间接经济效益，但考虑项目建设期的影响，公司短期内净资产收益率、每股收益等指标会因财务摊薄出现一定程度的降低，但随着项目建成投产，公司营业收入和利润水平将相应提高，盈利能力将持续增强，相应财务指标随之提高。

## 六、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次募集资金投资项目与公司主营业务相关，符合国家产业政策以及公司的战略发展规划方向，具有经济效益和社会效益，具备必要性和可行性。本次募集资金投资项目有利于提升公司盈利水平，改善公司财务结构，扩大业务规模，优化产品结构，提高运营效率，进一步增强公司综合竞争力，巩固公司行业地位，符合公司长期发展需要。因此，本次募集资金用途合理，方案可行，符合公司及全体股东的利益。

（以下无正文）

（本页无正文，为《湖南华菱线缆股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析报告》之盖章页）

湖南华菱线缆股份有限公司董事会

2023 年 12 月 1 日