

证券代码：688655

证券简称：迅捷兴



深圳市迅捷兴科技股份有限公司

Shenzhen Xunjiexing Technology Corp.Ltd.

(深圳市宝安区沙井街道沙四东宝工业区第 G、H、I 栋)

2024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

二〇二四年一月

一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 34,000.00 万元，扣除发行费用后，募集资金拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟以募集资金投入
1	珠海迅捷兴智慧型样板生产基地项目（一期）	40,707.90	30,000.00
2	补充流动资金	10,000.00	4,000.00
合计		50,707.90	34,000.00

本次发行的募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后根据相关法律法规规定的程序予以置换。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，则在上述募集资金投资项目的范围内，公司可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。

二、本次募集资金投资项目可行性分析

（一）珠海迅捷兴智慧型样板生产基地项目（一期）

1、项目实施主体及建设地点

本项目的实施主体为珠海市迅捷兴电路科技有限公司，建设地点为珠海市富山工业园规划医药路东侧、规划产城中路北侧。

2、项目建设内容

本项目拟在珠海市进行珠海迅捷兴智慧型样板生产基地项目（一期）的生产建设。本项目将通过引进先进的智能化生产设备，新建高标准厂房，新建配套的公用、辅助设施以及环保处理设施增加年产 18 万平方米 PCB 样板产能。

3、项目建设周期

本项目的建设期为 3 年。

4、项目投资概算

本项目的投资总额为 40,707.90 万元,公司拟通过本次发行募集资金用于投资本项目的金额为 30,000.00 万元,其余部分公司自筹解决。

5、项目用地、项目备案、环评等报批事项

本项目建设地点位于珠海市富山工业园规划医药路东侧、规划产城中路北侧,项目用地已由珠海迅捷兴以出让方式取得。公司已取得项目实施地编号为粤(2021)珠海市不动产权第 0071510 号的不动产权证书。

本项目已在珠海市发展和改革局完成了项目备案,并取得了《广东省企业投资项目备案证》,已取得珠海市生态环境局关于项目环境影响报告表的批复。

6、项目实施的必要性

(1) 创建样板批量化生产新模式,实现特色化发展

为满足客户多品种、多类型的个性化生产需求,传统样板生产商需要频繁进行工艺参数切换,生产效率偏低,过程工艺与过程品质稳定性均弱于批量板生产,无法稳定满足样板市场快速增长的需求。为满足市场日益增长的研发创新活动对 PCB 样板的需求,增强公司一站式服务模式的竞争力,公司开创样板批量化生产的新模式,兼具样板和批量板的生产特性。

本项目拟打造智慧型样板生产基地,将专注于快速交付 2 至 8 层(以 4 至 6 层为主,平均层数约 5 层)的快件样板生产。本项目通过工程合并的方式,将多个样板订单合并为一个生产料号,并个性化创新设计子母载具双列多层车,以实现批量生产流转以母载具为最小单元、样板合堆与拆堆以子载具为最小单元的综合解决方案。此外,本项目通过产品标准化设计、工艺流程标准化设计,实现设备工艺配方的快速切换,以提高生产效率,提升工艺稳定性,从而实现多个订单合并生产的样板批量化生产方式。

(2) 打造 PCB 数字化智能工厂,实现智能制造

为积极参与数字中国的建设,推进智能制造,促进数字化、智慧化生产,走创新驱动的发展道路,公司积极推动智慧型样板生产基地建设。

公司致力于打造 PCB 数字化智能工厂，本项目将利用 ERP、MES、EAP、WMS、APS、SCM 及企业跨系统集成平台 ESB 系统集成大数据管理，通过工厂自动化设备互联互通，实现工厂全流程管理的数字化和透明化，并实现客户自主交互、智能设计、订单智慧生产、智能物流、数据驱动自主运行、平台服务，将客户需求直接对接到生产基地。本项目将采用全流程数据驱动大规模定制化样板生产的方式，为客户提供全价值链解决方案，以突破组织、时空和资源限制，并达成快速响应和柔性化生产，从而大幅提升公司运营效率。

(3) 提升一站式服务能力，实现规模化发展

公司专注于 PCB 样板和小批量板业务，持续布局从客户产品研发到批量生产一站式服务模式，满足客户从新产品开发至最终定型量产的 PCB 需求。本项目将开创样板批量化生产模式，有效提升公司 PCB 样板生产能力，进一步提升公司在 PCB 样板市场的竞争地位。在样板生产能力快速提升的基础上，公司将通过样板客户的粘性，发挥一站式服务模式的优势，进一步导入客户后续批量订单，实现规模化发展，以提升公司整体业务的市场竞争力、市场占有率、行业地位和品牌影响力。

(4) 抓住市场机遇，扩大重点行业产品布局

目前，全球新一轮科技革命和产业变革正在孕育兴起，人工智能、汽车电子、云计算、大数据、5G 通信等新技术、新应用不断涌现和发展。未来，新一代信息技术将成为引领全球经济发展的引擎，并驱动 PCB 行业进入新一轮发展周期。在服务器领域，受益于人工智能发展带来的全球范围内服务器出货量的大幅增长，服务器领域的 PCB 市场规模也得以迅速扩张。在汽车电子领域，受益于新能源汽车产业的发展以及汽车电动化、智能化程度日益提升，汽车行业电子产品产值持续攀升，也带来汽车领域的 PCB 市场规模的扩张。根据 Prismark 预测，服务器领域的 PCB 及汽车领域的 PCB 在 2022 年至 2027 年复合增长率分别为 7.6% 及 5.7%，将成为 PCB 下游市场中复合增长率最快的两个细分领域。

面对良好的市场机遇，公司有必要通过本项目的实施以加强相关重点行业的布局，为公司未来发展带来新的动力。

7、项目实施的可行性

(1) PCB 快件样板多年行业经验，为项目提供技术保障

公司深耕 PCB 样板和小批量板行业多年，积累了丰富的多品种生产经验，形成了完善、全面的技术体系。在公司发展历程中，累计服务了过万家客户，上述客户广泛分布于安防电子、通信设备、医疗器械、工业控制、汽车电子、轨道交通等领域。不同领域客户在产品需求、应用场景、性能要求等方面存在明显差异。公司在服务客户的过程中不断总结提炼，在高多层、高精密、特种板及特殊工艺要求产品的生产方面积累了丰富的技术经验，形成了独特的技术优势，并在综合应用工艺技术的基础上，为客户提供更具个性化的优质服务。

自成立至今，公司通过自主研发、自主创新逐渐掌握了多项核心技术，以满足不同领域客户不同产品差异化的需求。公司积累了包括选择性局部镀镍金板生产技术、LED 板生产技术、盲埋孔板生产技术、厚铜板生产技术、高精度阻抗和线性电阻板生产技术、高频高速板生产技术、服务器板生产技术、挠性板及刚挠结合板生产技术、高精密多层板生产技术等在内的多项 PCB 生产技术与工程合并设计能力。深厚的技术积累和良好的研发创新能力是公司不断发展的基石，为本项目的建设提供了良好的技术保障。

(2) 丰富客户资源作为支撑

公司在 PCB 样板、小批量板领域深耕多年，累计已服务过万家企业，客户广泛分布于安防电子、通信设备、医疗器械、工业控制、汽车电子、轨道交通等应用领域，丰富的客户资源为后续公司进一步发展提供了有效支撑。

(3) 互联网在线接单平台提供订单支持

PCB 样板主要满足客户产品研究开发阶段的小批量试样需求，客户群体分布广泛且数量众多。在传统销售模式下，受限于销售团队规模和服务半径，公司业务难以覆盖和满足市场容量广阔的长尾需求。为响应和支持日新月异的科技创新需求，顺应各行业研发投入不断增长的趋势，提升小微型订单服务效率，快速积累客户资源，公司将推出电子商务平台，以实现 PCB 生产在线询价、DFM 可制造性分析、在线下单、款项支付、订单管理及进度查询、在线售后服务等功能。客

户可实时获取报价、交期等信息并快速完成线上下单，进而有效提升客户采购效率。

公司电子商务平台的推出将改变传统销售模式。公司将通过交易流程的电子化、数字化，及产品设计流程的标准化，减少交易的中间环节，降低客户的沟通成本，有效缩短客户产品设计和采购周期，进而提升其研发效率，更好、更快地满足客户研发创新需求。未来，公司将继续致力于全产业链一站式电子产品采购商城平台的搭建。随着公司电子商务平台客户流量的持续积累，公司采购商城业务可进一步延伸 PCB 设计平台、SMT 采购平台、电子元器件采购平台等平台业务。

综上所述，电子商务平台承接的多品种、小批量、短交期的线上订单可为本项目提供充足的线上订单支持，电子商务平台面向的广阔市场也将为本项目的开展提供更为雄厚的市场基础。

(4) 工程自动化为本项目实施提供基础

基于客户研发阶段的专业化、个性化、多样化需求，样板订单普遍呈现定制化程度高、品种多、批量小、快速响应要求高的特点。为此，PCB 样板生产商通常需要配备充足的工程技术团队，并提供 7×24 小时不间断地工程技术服务。在此情形下，公司的工程服务效率、工程文件准确性高度依赖于工程团队的效率和水平。

为满足样板市场需求，公司开发的工程自动化系统目前已取得阶段性进展。工程自动化系统可实现自动报价、自动预审、自动 EQ、CAM 文件自动处理、智能合并、生产资料自动生成等功能。客户下单后，工程自动化系统将自动解析客户提供的技术文件和设计参数，生成生产所需的工程技术文件，并依据解析后的数据提供自动报价；为提升生产效率，减少资源浪费，工程自动化系统可实现多订单智能合并，并自动生成 BOM 清单和生产工单，从而使订单快速地进入生产排产环节，极大缩短了客户订单下达到订单生产的周期。

工程自动化系统的搭建在减少公司对工程技术人员依赖的同时，可极大提高 PCB 制程效率、精度和可靠性，降低制造成本，提升产品竞争力，为本项目的开展奠定了良好的工程自动化基础。

（二）补充流动资金

1、项目基本情况

公司计划将本次募集资金中的 4,000.00 万元用于补充流动资金，以优化公司财务结构，从而提高公司的抗风险能力和持续盈利能力。

2、项目的必要性

基于行业当前发展趋势和竞争格局的变化，结合公司近年来不断扩大的业务规模，未来几年公司仍处于成长期，生产经营、市场开拓、研发投入等活动中需要大量的营运资金。通过本次发行募集资金补充流动资金，可在一定程度上解决公司因业务规模扩张而产生的营运资金需求，缓解快速发展的资金压力，提高公司抗风险能力，增强公司总体竞争力。

3、项目的可行性

（1）本次发行募集资金使用符合相关法律法规的规定

本次向特定对象发行募集资金用于补充流动资金符合相关法律法规的规定，具备可行性。募集资金到位后，可进一步改善公司资本结构，降低财务风险；在行业竞争愈发激烈的背景下，营运资金的补充可有效缓解公司经营活动扩展的资金需求压力，确保公司业务持续、健康、快速发展，符合公司及全体股东利益。

（2）公司具备完善的法人治理结构和内部控制体系

公司依据中国证监会、上海证券交易所等监管部门关于上市公司规范运作的有关规定，建立了规范的公司治理体系，健全了各项规章制度和内控制度，并在日常生产经营过程中不断地改进和完善。公司已根据相关规定制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、审批、使用、管理与监督做出了明确的规定。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）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的产业政策以及公司未来整体战略的

发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次募集资金投资项目投产后将扩大公司的经营规模，增强公司持续盈利的能力，促进经营业绩的提升。珠海迅捷兴智慧型样板生产基地项目（一期）建成达产后，将形成 18 万平方米的 PCB 样板生产规模，预计实现不含税年销售收入 26,100.00 万元，年税前利润总额 4,375.81 万元。

（二）对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行完成后，公司的资本实力进一步增强。公司的总资产和净资产规模均会有所增长，营运资金得到进一步充实。同时，公司资产负债率将相应下降，公司的资产结构将得到优化，有利于增强公司的偿债能力，降低公司的财务风险。随着本次募投项目的顺利实施以及募集资金的有效使用，项目效益的逐步释放将提升公司运营规模和经济效益，从而为公司和股东带来更好的投资回报并促进公司健康发展。

四、结论

综上所述，公司本次向特定对象发行股票募集资金投向符合国家产业政策及行业发展趋势，与目前上市公司的主营业务紧密相关，符合公司未来发展的战略规划。本次向特定对象发行股票募集资金投资项目具有良好的市场前景和经济效益，将进一步完善公司的产品结构，推进公司的发展战略，有利于提高公司的核心竞争力，增强公司的综合实力，符合公司及全体股东的利益。因此，本次向特定对象发行股票募集资金使用是必要的、可行的。

深圳市迅捷兴科技股份有限公司董事会

2024 年 1 月 10 日