

苏州胜利精密制造科技股份有限公司

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

股票代码：002426

股票简称：胜利精密



苏州胜利精密制造科技股份有限公司

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

二〇二四年十二月

释义

除非另有说明，下列词语含义如下：

公司、本公司、上市公司、发行人、胜利精密	指	苏州胜利精密制造科技股份有限公司
发行、本次发行、本次向特定对象发行	指	本公司本次向特定对象发行股票的行为
安徽胜利	指	安徽胜利精密制造科技有限公司，发行人全资子公司
董事会	指	苏州胜利精密制造科技股份有限公司董事会
本次募集资金	指	本次向特定对象发行股票所募集的资金
本报告	指	《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》
A股	指	境内上市人民币普通股
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
3C产品	指	计算机、通信和消费类电子产品三者结合，通常指电脑、平板电脑、移动电话、数码相机、随身听、电子辞典、影音播放之硬件设备或数字音频播放器等
结构件	指	机械、电子类产品的框架结构。由外壳、内部支撑部件、基座等在内的多种特定形状的结构件组合而成，具有承受载荷、固定零部件、外观装饰保护产品内部器件不受外力破坏等作用
CNC	指	计算机数字化控制精密机械加工
2D玻璃	指	纯平面的玻璃，没有弧形设计
3D玻璃	指	中间和边缘都采用弧形设计的玻璃
复合板	指	由多种不同的高分子/碳纤维等材料复合压制而成的板材
AG处理	指	表面防眩光处理
AF处理	指	防指纹膜
AR处理	指	抗（减）反射增透膜

注：本报告所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。本报告中部分合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异，均为四舍五入原因所致。

一、募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票的募集资金总额不超过 195,000 万元（含本数），在扣除发行费用后，拟投入下列项目：

序号	实施主体	募集资金投资项目	投资总额（万元）	募集资金投入金额（万元）
1	安徽胜利	安徽车载镁合金产品扩能建设项目	71,193.72	71,000.00
2	发行人	苏州车载显示玻璃产品扩能建设项目	55,217.43	55,000.00
3	发行人	研发中心建设项目	32,014.68	32,000.00
4	补充流动性资金		37,000.00	37,000.00
合计			195,425.83	195,000.00

在本次向特定对象发行股票募集资金到位之前，公司将根据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予以置换。若本次募集资金净额少于上述项目拟使用募集资金总额，由公司以自筹资金解决。在上述募集资金投资项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金使用金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目可行性分析

（一）安徽车载镁合金产品扩能建设项目

1、项目基本情况

近年来随着公司车载镁合金产品需求持续增长，为保障公司未来长期产品供应能力，拟通过全资子公司安徽胜利在现有土地上建设本项目。项目建成后，将新增 978.00 万套车载镁合金产品的生产能力，从而优化产品结构，满足客户需求，为公司未来业务拓展奠定基础，提升公司市场综合竞争力。

2、项目实施的必要性

（1）汽车轻量化需求持续推动，上游轻合金市场稳定增长

轻量化技术是提高新能源汽车动力性和续航里程的有效途径之一，在国内汽车产业尤其是新能源汽车产业快速发展的市场背景下，轻量化技术成为汽车企业

的重点发展方向之一。镁合金由于其密度小、质量轻且强度高，能在不降低汽车质量的同时减轻汽车重量，常用于发动机部件、车架和底板等，随着国家节能减排的政策推动，将进一步拉动车载镁合金材料的需求上涨。根据 IDC 发布数据，中国新能源汽车市场规模将在 2026 年达到 1,598 万辆的水平，年复合增长率为 35.1%。汽车产业的迅速发展为汽车镁合金企业带来新的机遇，但也需要企业加强材料生产、着力技术创新、完善产品质量监督机制，保证品质稳定。在下游市场需求持续推动的前提下，公司需进一步扩大产能规模以紧紧把握未来持续增长的市场需求。

（2）提高车载镁合金产品产能，缓解公司产能瓶颈

公司自 2020 年起陆续在安徽生产车载镁合金产品，项目初期由于产能规划不高，生产设备投入较少，存在部分生产设备与 3C 产品设备共用的情况。2021 年车载业务量逐渐增加，安徽胜利陆续购置了车载产品的配套生产设备以满足扩张需求；2022 年产能释放生产能力大幅增加，同时客户订单也逐年增加；2023 年至 2024 年 9 月安徽胜利车载生产线设备产能利用率持续处于满负荷状态，产能利用率达 100%以上，目前的生产能力难以满足不断增长的客户需求。

在上述背景下，公司将依托本项目场地优势实现产品扩能，以智能化、数字化作为生产线建设方向，以智能化设备及数字化平台提高产品生产效率，同时提高设备稼动率，缓解公司产能瓶颈，为公司增强市场竞争力奠定良好的基础。

（3）横向丰富产品结构，满足客户多样化需求

丰富的产品支撑是企业业务持续稳定增长的基础，近年来公司通过自主开发陆续拓展了众多镁合金车载产品，在行业内取得了良好的口碑基础。汽车行业产品迭代快速，同一车型往往在 3-5 年内就会被新款替代，在此背景下，汽车零部件供应商也需根据车企需求进行产品升级，丰富产品结构，优化产品体系，提升产品附加值，以全方位、多层次的满足客户需求。

通过本项目建设，拟对产品结构进一步扩充升级，根据不断迭代的车型提供优质配套产品，强化公司产品结构的领先地位。项目建设后可以为客户提供更优质的定制化产品，以提高客粘性，满足客户多样化需求。同时通过客户反馈反向赋能公司产品与技术，促进产品迭代及工艺技术提升，促进公司业务链良性发展。

3、项目实施的可行性

(1) 项目建设符合国家产业政策要求

在汽车轻量化需求及国家节能环保政策推动下，汽车用镁合金材料应用领域将继续扩大，近年来，国家政府出台了一系列政策措施，推动汽车制造业及铝镁合金产业发展。本项目属于《产业结构调整指导目录（2024 年本）》“鼓励类”范畴，2022 年 3 月安徽省发展改革委、安徽省经济和信息化厅印发的《安徽省“十四五”汽车产业高质量发展规划》中：“重大工程专栏-2：汽车领域科技创新攻关工程：持续开展高性能铝镁合金、纤维增强复合材料、低成本稀土永磁材料等关键材料研发及产业化应用”。2020 年 10 月国务院办公厅印发《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》（征求意见稿），文中指出要“以铝代钢”，使用包括高强度钢、铝或镁合金、碳纤维及高分子复合材料等轻量化材料实现汽车轻量化。此外，为健全新能源汽车高质量发展政策体系，安徽省先后制定实施了《安徽省“十四五”汽车产业发展规划》《安徽省“十四五”新能源汽车和智能网联汽车发展规划》《安徽省智能汽车创新发展战略实施方案》，进一步加快了新能源汽车及汽车用镁合金产业创新发展。

(2) 丰富的技术积累为项目实施奠定基础

公司在多年的生产经营中积累了丰富的生产技术经验，对车载镁合金产品形成了完善的生产供应体系，先后被授予工信部“智能制造示范工厂”，商务部和海关总署“加工贸易转型升级示范企业”、科技部“国家火炬计划重点高新技术企业”、“中国精密模具重点骨干企业”、“全国机械行业校企合作与人才培养优秀企业”，“江苏省企业技术中心”、“江苏省智能制造先进企业”、“江苏省工业互联网示范工程标杆工厂”、“江苏省优秀民营企业”等荣誉。公司是国家高新技术企业，在中国、波兰、日本等地拥有多家全资、控股和参股子公司，产品涉及 3C 产品、汽车零部件等行业，多年位列苏州百强民企，2016~2020 名列中国民营企业（制造业）500 强。公司技术团队掌握镁合金的半固态压铸技术、CNC、后处理及表面处理技术（AG、AF、AR）等一系列核心技术。截至 2024 年 9 月，公司共有授权专利共 502 项，其中苏州胜利精密专利 298 项，安徽胜利精密制造科技有限公司 157 项，苏州中晟精密制造有限公司 47 项。安徽胜利亦先后通过了“ISO9001 质量管理”“ISO14001 环境管理”“ISO45001 职业健康安全”“IATF16949 汽车质量

管理”“UL”“ISO5001 能源管理”“ISO27001 信息安全”“QC080000 有害物质管理”“ISO14064 碳排放”等多项质量体系认证。综上，成熟丰富的技术积累及完善的质量体系认证为本项目顺利实施奠定坚实基础。

（3）优质的客户群体为新增产能消化提供保障

经过多年不断地探索和拓展，公司凭借先进的技术，良好的管理，优良的服务与品质，与行业客户保持着长期密切的合作关系和坚实的互信基础。在车载显示领域，公司主要终端客户包括保时捷、福特、奔驰、大众、斯巴鲁、现代、长安、蔚来、理想、小鹏等国内外知名汽车厂商。随着公司专业技术人才及经营管理团队的不断成熟和稳定，品质、良率、交期、客服等方面也获得了客户肯定和认可，为本项目的实施提供了坚实的市场基础。

公司秉承“以客户为中心、深耕产品、合作共赢”的经营理念，十分重视维护与优质客户的深度合作关系，不断挖掘客户对产品的最新需求，增加存量客户的销量；同时，公司不断拓宽产品的新兴应用领域，积极与国内外下游厂商进行接触，拓展潜在客户群体，稳定长期的优质客户资源和丰富的客户资源储备为项目新增产能消化提供了坚实的保障。

4、项目投资概算

本项目总投资 71,193.72 万元，其中建设投资 62,409.81 万元，铺底流动资金 8,783.91 万元，具体投资安排如下：

序号	总投资构成	投资额（万元）	比例
1	建设投资	62,409.81	87.66%
1.1	建筑工程费	9,802.62	13.77%
1.2	设备及软件购置费	45,615.85	64.07%
1.3	安装工程费	2,264.04	3.18%
1.4	工程建设其他费用	1,755.41	2.47%
1.5	预备费	2,971.90	4.17%
2	建设期利息	/	/
3	铺底流动资金	8,783.91	12.34%
4	总投资	71,193.72	100.00%

5、项目报批事项及土地情况

本项目在现有土地上建设，不新增土地。

截至本报告公告日，本项目的项目备案、环评等手续尚未办理完毕，公司将根据相关要求履行项目备案、环评等手续。

（二）苏州车载显示玻璃产品扩能建设项目

1、项目基本情况

近年来随着公司车载显示玻璃产品需求持续增长，为保障公司未来长期产品供应能力，公司拟于苏州市高新区现有厂区建设本项目。项目建成后，将新增757.50万件车载显示玻璃产品的生产能力，从而优化产品结构，满足客户需求，为公司未来业务拓展奠定基础，提升公司市场综合竞争力。

2、项目实施的必要性

（1）顺应汽车产业高端化、智能化发展趋势，深入布局车载显示领域

汽车产业“电动化、网联化、智能化”已成必然趋势。整车企业运用计算机、现代传感、信息融合、通讯、人工智能及自动控制等技术赋予汽车智能化的属性。车载显示屏作为连接智能汽车和使用者之间的重要桥梁，已成为智能座舱的标准配置，将受益于新能源汽车销量的高速增长而迎来广阔的市场空间。

公司汽车零部件业务以光学玻璃盖板、复合材料显示盖板为主要产品。随着汽车智能化、功能多样化，车内显示屏幕大屏化、多屏化的趋势，对显示器需求量的增加，该业务逐渐成为公司未来发展重点对象。本项目建设通过扩建车载显示玻璃产线继续深入布局汽车显示领域，扩大车载显示玻璃的业务规模 and 市场份额，实现业务持续稳定发展，是顺应乘用车智能化趋势，落实公司战略的重要举措。

（2）缓解公司现有产能瓶颈，满足持续提升的市场需求

随着汽车智能网联化浪潮的快速发展，更先进的人机交互（HMI）系统与自动驾驶渗透率逐步提升。车载显示屏作为HMI系统中的重要组成设备，市场需求将迎来快速提升。同时随着自动驾驶升级，用户更加重视汽车驾驶的安全性，车载显示屏可多维度反馈路面信息，及时提醒驾驶员危险路况，车载显示屏配备数量逐年增加。根据中商产业研究院发布的数据显示，2023年全球车载显示面

板市场规模达 95 亿美元，随着未来汽车增量市场提升，车载显示逐渐向大尺寸，多屏化方向发展，车载显示面板市场仍将持续增长，预计 2024 年全球车载显示面板市场规模将达 101 亿美元。

在上述车载显示屏需求量逐年递增的市场背景下，公司现有产能规模已经难以完全满足客户对产品交付的需求，产能瓶颈未来将无法维系公司业务的长期增长，公司产能亟需扩张。通过本项目实施，公司将购置先进设备打造智能化车载显示玻璃产线，从而有效提高公司的生产能力，突破制约未来公司发展的产能瓶颈，更好地满足市场需求。

（3）进一步提高公司装备水平，提高公司综合竞争力

随着我国汽车零部件产业供应体系逐步完善，形成了全球规模较大、品类齐全、配套完整的产业体系，我国已深度融入全球供应链体系，成为重要的生产和供应基地。行业内越来越多的企业逐渐采用自动化、智能化程度较高的生产设备，以达到提高生产效率和产品质量的目的。另一方面，汽车产业链正向电动化、智能化、网联化方向发展，智能车载终端的人性化操作及互动式体验需求不断增强，市场竞争加剧，汽车整车生产厂商也对产品提出更高质量和更短交货期的要求。

凭借多年的研发及生产经验积累，公司在生产工艺和技术水平上积累了较强的优势，本项目将引进镭射切割机、单腔体镀膜设备、3D 大尺寸贴合机等先进生产设备，进一步提高公司装备水平，提高生产效率，降低次品率，为市场提供技术先进、质量过硬、品牌认可的产品，从而进一步保证公司在市场中的综合竞争力。

3、项目实施的可行性

（1）项目建设符合国家产业政策要求

我国大力支持新一代信息技术以及新能源汽车智能化的融合发展，近年来，不断推出众多政策来鼓励相应产业的建设。2015 年，国务院出台的《中国制造 2025》指出要继续支持电动汽车发展，掌握汽车信息化、智能化核心技术，提升轻量化材料、智能控制等核心技术的工程化和产业化能力；2020 年，国务院出台的《新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）》指出要坚持电动化、网联化、智能化发展方向，构建新型产业生态，完善基础设施体系，推动我国新能源汽车产业高质量可持续发展，加快建设汽车强国；2021 年，全国人大通过的《中华人

《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》指出要聚焦新一代信息技术、新材料、新能源汽车等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用；2023年，发改委出台的《产业结构调整指导目录（2024年本）》鼓励类第十六点“汽车”里第1条提到“数字化仪表”；第6条提到“智能汽车、新能源汽车及关键零部件”。

本项目建成后将进行车载显示玻璃产品的扩能，是应用于触控显示屏中的关键部件，符合国家政策的鼓励方向，上述国家政策支持为本项目的实施奠定了良好的政策基础。

（2）优质的客户资源保障了本项目新增产能的消化

公司凭借卓越的产品质量和优质的服务，与众多全球知名汽车零部件供应商建立了良好的合作关系，在车载显示领域，公司主要终端客户包括保时捷、福特、奔驰、大众、斯巴鲁、现代、长安、蔚来、理想、小鹏等国内外知名汽车厂商。公司已经建立起广泛而深厚的客户关系，依靠极具优势的客户资源，可以更为便捷地将产品推向市场。此外公司积极推行产品全球化战略，打造集研发、设计、制造、销售和品牌于一体的高新综合产业链，发展潜力巨大，能够借助众多合作伙伴的业内公信力，优化下游产品解决方案，有效缩短产品消化周期。在合作伙伴提供的优质平台加持下，本项目将拥有广阔的市场空间和销售渠道，产能可以迅速融入下游市场需求。

（3）拥有丰富的技术积累及产品质量优势

公司高度重视技术研发与工艺改进，在车载显示玻璃的生产制造领域深耕多年，已经积累起丰厚、专业的车载显示玻璃研发设计、生产制造经验，掌握了一批先进的生产技术和制造工艺；此外公司在工艺流程设计及柔性化生产管理方面均具有明显的技术和制造领先优势。

在生产工艺方面，公司生产工艺先进成熟，产品质量稳定，交付周期短，能够有效降低客户检验，技术沟通和交付等待时间等采购成本，为客户提供多型号、小批量的全方位服务。公司拥有强大的产品优势、丰富的技术积累和完善的研发体系，具备行业内领先的生产制造能力，为本项目提供技术支撑。

（4）具备良好的区位优势

汽车零部件企业主要依托汽车整车产业集群区域而建立，一方面能够快速响

应整车厂商的市场需求，提供全方位、系统化供应服务；另一方面产业集群区域内产业体系配套完善，原材料采购、物流配送便捷，可保证公司大量的原材料需求。公司地处江苏省苏州市，位居长三角汽车零部件生产基地核心地带，汽车产业链配套体系完善。此外，长三角地区得天独厚的陆运、水运、航运交通优势，使得公司在获取客户需求和产品交付方面更为迅速、便捷，有利于深度开发市场并为客户提供更为快捷、一体化的服务。

4、项目投资概算

本项目总投资 55,217.43 万元，其中建设投资 49,374.44 万元，铺底流动资金 5,842.99 万元，具体投资安排如下：

序号	总投资构成	投资额（万元）	比例
1	建设投资	49,374.44	89.42%
1.1	建筑工程费	5,312.00	9.62%
1.2	设备及软件购置费	39,558.80	71.64%
1.3	安装工程费	1,973.80	3.57%
1.4	工程建设其他费用	178.68	0.32%
1.5	预备费	2,351.16	4.26%
2	建设期利息	/	/
3	铺底流动资金	5,842.99	10.58%
4	总投资	55,217.43	100.00%

5、项目报批事项及土地情况

本项目拟利用现有建筑并进行适应性装修，不新增土地。

截至本报告公告日，本项目的项目备案、环评等手续尚未办理完毕，公司将根据相关要求履行项目备案、环评等手续。

（三）研发中心建设项目

1、项目基本情况

为在复杂的市场环境下提振经营业绩，巩固提升自身综合实力，公司亟需把握新兴市场需求，不断拓展新场景下的业务。在国家政策要求驱动以及行业技术发展趋势引导下，公司计划在现有研发技术水平的基础上进一步对复合集流体、

不锈镁合金等技术进行研发与应用。为此，公司拟新建本次“研发中心建设项目”。本项目通过扩大研发场地，购置先进的研发设备，引进高精尖技术人才，加强复合集流体、不锈镁合金等领域的技术研究，将有利于进一步加快公司产品研发进度，丰富产品应用，提高公司竞争优势，满足公司战略发展需求。

2、项目实施的必要性

（1）进行前瞻性市场布局，为公司发展奠定基础

①市场需求推动下，复合集流体有望实现传统锂电铜箔替代

新能源汽车动力电池已成为锂离子电池领域增长最大的引擎，随着动力锂电向高能量密度、高安全方向发展，市场对电池及负极材料生产企业要求不断提升。但目前的电解铜箔工艺成本对铜材原料依赖度较高，受铜价波动影响较大，且在应对电池安全性和能量密度提升方面存在瓶颈。更安全、更高能量密度、低成本是行业发展方向，为复合集流体材料的产业化提供了创新的空间。复合铜箔及复合铝箔等复合集流体材料相较于传统铜箔在同等重量下能量密度更高，且铜材使用量更少、成本更低、防穿刺时热失控的高安全性更高，利于提升电池性能同时降低生产及使用成本。在未来新能源动力电池需求量的增长的背景下，复合集流体凭借自身在动力电池领域的显著优势，未来有望形成对传统锂电铜箔的替代，在很大程度上占据随动力电池需求量增长的上游市场空间。

②轻量化趋势下，汽车镁合金用量有较大提升空间

目前，我国镁合金行业需求驱动主要来自汽车行业。镁合金在零部件开发中有密度小、减震性强、刚性好等优点，在汽车领域应用主要集中在转向盘、前端结构件、仪表盘支架、前后座椅背骨架、转向柱支架、变速器壳体、发动机支架等方面，其减重效果优异。也正是因为镁合金为汽车产业带来明显的减重效果，国内许多车企应用镁合金进行汽车制造的意愿大大上升，镁合金行业处于不断发展趋势。本项目拟研究开发不锈镁合金，在保障结构件性能的同时具有良好的减重和抗腐蚀性能，同时不经过喷漆工艺也可获得高光泽的金属质感，具备高性能、轻量化、绿色化等优势。

③新能源汽车市场持续增长，固态电池产业化进程加速

固态电池与液态锂电池遵循相同的充放电原理，但其用固态电解质（部分）取代了液态锂电池中的液态电解质和隔膜，杜绝了易燃漏液的安全隐患，同时显

著提升了电池能量密度，具备高能量密度、高安全性、循环寿命长等优势，被视为最具前景的下一代动力电池技术之一，在新能源汽车领域具有广泛应用前景。随着新能源汽车市场的不断发展，全球固态电池出货量持续增长。根据 EVTank 的数据，2023 年全球固态电池出货量约为 1.0GWh，主要以半固态电池为主。预计 2024 年全球固态电池出货量将达到 3.3GWh，2030 年出货量将增长至 614.1GWh。随着新能源汽车市场的不断发展，国内固态电池需求量快速增长，固态电池产业化进程加速，有望成为未来电池市场的主流产品。

综上，本项目通过引进先进研发检测设备，在复合铜箔、复合铝箔、不锈镁合金及固态电池等方面进行前瞻性布局，满足公司未来发展需要，同时为公司发展奠定技术基础。

（2）自建高规格研发中心，提高产品竞争优势

高性能复合集流体以及镁合金制造过程中有严格的设备和工艺要求，工艺的先进性和研发设备的水平直接影响到研发的结果和产品的性能，也对后续产品规模化生产起着极为关键的作用。另一方面，现有研发设备较为老旧，不能满足公司现有产品的质量及良率进一步提升的需求，也不利于公司进一步发展。

本项目建设高规格研发中心，搭建全流程集流体试验单元，含集流体蒸发镀膜、电镀、分切、复卷工序，配套工业 X 射线无损检测设备、半固态压铸自动化成型系统、扫描电镜、离子切割 FIB 等试验检测设备。项目建成后，一方面能够改进生产工艺，提高生产效率、确保产品的稳定性和可靠性，提升公司的产品竞争力；另一方面建设成为服务公司开拓市场的新产品开发和技术创新平台，成为公司持续研发创新的总引擎。

（3）有利于引进研发人才，提高公司核心竞争力

公司作为一家从事消费电子及汽车零部件的研发设计、生产及销售业务的高新技术企业，高素质人才是企业发展的重要保障。在行业研发高技术壁垒、高专业能力要求的背景下，公司要求研发工程师不仅仅拥有丰富的理论知识、较高的专业学历，还要有汽车制造、消费电子制造等领域内熟练的实操经验。同时，随着汽车产业对轻量化、节能型、绿色环保型产品需求日益增加及固态电池、复合集流体材料领域的技术不断迭代，公司研发项目不断增加，研发团队的任务也不断加重，因此公司急需扩充研发队伍，优化人才结构，提高产品研发能力。本项

目建设完成后，公司将加大研发投入，创造良好的研发工作环境，为人才引进提供保障。

3、项目实施的可行性

（1）国家政策为行业的腾飞铺平道路

本项目为研发中心建设项目，研发方向包含复合集流体、不锈镁合金等，近年来国家颁布了一系列政策支持相关产业技术研发工作。2020年11月，国务院出台《新能源汽车产业发展规划（2021-2035）》，提出电池技术突破行动，建设动力电池高效循环利用体系，同时提出“以铝代钢”、使用包括高强度钢、铝或镁合金、碳纤维及高分子复合材料等轻量化材料是实现汽车轻量化的重要途径。2021年6月，国家统计局公布《数字经济及其核心产业统计分类（2021）》，将覆铜板及铜箔材料、印制电路板归为“01数字产品制造业”作为数字经济核心产业；同年12月，工信部公布《重点新材料首批次应用示范指导目录（2021年版）》，将铜铝复合材料列为“先进基础材料”中的“二、先进有色金属”的“（四）铜材”。2023年12月，发改委修订发布《产业结构调整指导目录（2024年本）》，将高强度铝合金、镁合金等列入“鼓励类”范畴。

综上，未来复合集流体、镁合金等行业在上述红利政策的支持下，其技术实力和创新水平将会不断提高，发展前景一片向好。

（2）公司拥有扎实稳健的技术积累

公司坚持科技创新，拥有专利数量五百余项，同时保持与各大院校、科学院和商学院的人才互动交流，不断索新技术和整合制造前沿技术，增强研究产品转化可行性。公司生产研发出的一系列具有自主知识产权的高新技术产品，获得了省市级、工信部颁发的多项荣誉，在研发技术、产品升级及创新能力等方面持续保持了领先地位和较强的综合竞争实力。本项目为公司现有产品技术升级，公司已拥有较为深厚的技术工艺储备，掌握了镁合金的半固态压铸技术、CNC、后处理等技术；掌握了玻璃盖板的成型（2D、3D）、丝印（2D玻璃、3D玻璃、复合板）、贴合技术（2D、3D）、表面处理技术（AG、AF、AR）等一系列核心技术；公司拥有成熟工艺制作流程，产品良品率在行业保持较高水平。

综上，公司具有丰富的技术积累为本项目实施奠定了坚实的技术基础，未来公司将继续加大研发力度，加快新产品开发进度。

(3) 公司具备完善的研发体系及管理经验

为研发出符合市场及客户需求的产品，公司主要采用自主研发模式和与客户同步研发模式，自主研发模式是以市场需求为导向、研发部门为主导、多部门协同参与方式进行产品研发，与客户同步研发模式是根据客户要求、双方评审方式进行产品研发。为了更好规范产品研发，公司制定了产品研发制度，产品研发需要经过研发项目的计划、产品设计开发、过程确认、成果反馈等环节，确保了项目有序开展。此外，公司作为高新技术企业，高度重视知识产权管理工作，通过制定管理制度，设立专门管理人员以及合规范的管理流程，对公司专利、软件著作权、商标等知识产品进行申请和管理。综上，公司完善的研发体系能够提高研发效率和研发创新能力、降低研发成本，从而保障本项目顺利实施。经过近二十年的发展，公司已建立完整的研发、采购、生产、销售、质量控制等管理流程，培养了一批具有丰富经验的技术和管理人员队伍，公司所拥有的成熟生产技术及管理经验，将充分保障本项目的顺利实施。

(4) 公司积累了大量的优质客户群体

经过多年不断地探索和拓展，公司凭借先进的技术，良好的管理，优良的服务与品质，与行业客户保持着长期密切的合作关系和坚实的互信基础。在车载显示领域，公司主要终端客户包括保时捷、福特、奔驰、大众、斯巴鲁、现代、长安、蔚来、理想、小鹏等国内内外知名汽车厂商；在笔记本电脑领域，公司已与全球笔记本电脑头部品牌商及其代工厂建立了良好且持久的合作伙伴关系，同时已开拓新兴笔记本电脑品牌市场。随着公司专业技术人才及经营管理团队的不断成熟和稳定，品质、良率、交期、客服等方面也获得了客户肯定和认可，为本项目的未来的研发成果提供了坚实的市场基础。

4、项目投资概算

本项目总投资 32,014.68 万元，其中建设投资 32,014.68 万元，具体投资安排如下：

序号	总投资构成	投资额（万元）	比例
1	建设投资	32,014.68	
1.1	建筑工程费	1,000.00	3.12%
1.2	设备及软件购置费	28,626.96	89.42%

1.3	安装工程费	1,425.25	4.45%
1.4	工程建设其他费用	30.00	0.09%
1.5	预备费	932.47	2.91%
2	建设期利息	/	/
3	铺底流动资金	/	/
4	总投资	32,014.68	100.00%

5、项目报批事项及土地情况

本项目拟利用现有建筑并进行适应性装修，不新增土地。

截至本报告公告日，本项目的项目备案、环评等手续尚未办理完毕，公司将根据相关要求履行项目备案、环评等手续。

（四）补充流动资金

1、项目基本情况

本次募集资金中 37,000 万元拟用于补充流动资金。本次募集资金补充流动资金的规模综合考虑了公司现有的资金情况、实际运营资金需求缺口以及公司未来发展战略，整体规模适当。

2、补充流动资金的必要性

（1）满足公司持续增长的流动资金需求

随着公司进一步拓展汽车零部件业务，公司流动资金需求也将随之增长。本次补充流动资金与公司未来生产经营规模、资产规模、业务开展情况等相匹配，有助于满足公司未来对于流动资金的需求。

（2）优化资本结构，提高公司抗风险能力，助力公司战略的实现

本次募集资金部分用于补充流动资金，能够降低公司的资产负债率，优化资本结构，改善流动性指标，降低公司财务风险与经营风险。

同时，随着公司各业务板块的稳步发展，营运资金需求相应不断增加，通过使用本次募集资金补充流动资金，有助于实现公司的长期战略发展目标，强化竞争优势和核心竞争力，从而增强公司的发展潜力，巩固行业竞争优势地位。

3、补充流动资金的可行性分析

(1) 本次发行募集资金使用符合相关政策和法律法规

公司本次向特定对象发行股票拟募集资金不超过 195,000 万元，其中用于补充流动资金和偿还债务的比例不超过募集资金总额的 30%，符合《<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》中关于补充流动资金的相关规定。

(2) 优化资本结构，提高公司抗风险能力

本次发行募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于增强公司资本实力，促进公司在相关业务上积极推进，提升公司盈利水平及市场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

(3) 公司具有规范、完善的内部控制体系

公司已按照监管要求制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向变更、管理与监督等进行了明确规定。本次发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

三、本次向特定对象发行对公司经营管理、财务状况等的影响

(一) 本次向特定对象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政策支持的发展方向以及市场发展形势的需要，本次募集资金投资项目符合公司未来整体战略发展方向，具有良好的市场前景和经济效益，可以帮助公司提高研发能力，优化产品结构，满足客户需求，为公司未来业务拓展奠定基础，提升公司市场综合竞争力。募集资金的运用合理、可行，符合公司及全体股东的利益。募集资金的运用能够加快公司优质项目的实施，提高资产运营能力，进一步提升公司的竞争力。

（二）本次向特定对象发行对公司财务状况的影响

本次发行将进一步扩大公司的资产规模和业务规模，为公司持续经营发展提供强有力的资金支持。本次发行募集资金到位后，由于募集资金投资项目的建成并产生效益需要一定时间，因此每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标在短期内可能出现一定幅度的下降。但是，随着本次募集资金投资项目的建成达产，实现经济效益或提高生产与经营效率，将进一步提升公司效益，增强公司市场竞争力。

四、结论

综上所述，本次募投项目符合国家相关产业政策以及公司发展战略方向，具有良好的市场发展前景，具备必要性和可行性。

本次募集资金投资项目实施后，公司主营业务的竞争力将得到进一步提升，有利于进一步提高公司的盈利能力，增强市场竞争力，满足业务持续发展资金需求，为公司的可持续发展奠定坚实的基础，符合公司及全体股东的利益。

苏州胜利精密制造科技股份有限公司董事会

2024年12月25日