

证券代码：300098

证券简称：高新兴

公告编号：2025-041



高新兴科技集团股份有限公司
2025 年度向特定对象发行股票
募集资金使用可行性分析报告

二〇二五年七月

一、本次向特定对象发行股票募集资金的使用计划

公司本次向特定对象发行 A 股股票募集资金总额为不超过 37,372.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

序号	项目名称	项目投资总额 (万元)	拟使用募集资金 (万元)
1	车联网通信产品扩产项目	24,373.39	17,596.00
2	深圳研发及运营中心项目	12,041.00	8,776.00
3	补充流动资金	11,000.00	11,000.00
合计		47,414.39	37,372.00

注：“车联网通信产品扩产项目”“深圳研发及运营中心项目”的拟投入募集资金，不包含本次发行董事会决议日前已投入项目的金额。

本次向特定对象发行 A 股股票的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目；项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投入的募集资金总额，不足部分由公司自筹解决。

在本次向特定对象发行 A 股股票的募集资金到位之前，公司将根据项目需要以自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位之后，依照相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

在最终确定的本次募集资金投资项目范围内，公司董事会将根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目基本情况

（一）车联网通信产品扩产项目

1、项目基本情况

项目名称	车联网通信产品扩产项目
项目建设主体	广州高新兴电子有限公司
项目实施地点	广州市黄埔区科联西路 2 号
项目总投资	24,373.39 万元
募集资金投入	17,596.00 万元
项目资金来源	募集资金、自有资金

项目建设期	18 个月
-------	-------

2、项目建设内容

本项目通过购置 SMT 贴片机、自动镭雕设备、3D AOI 设备、XRAY 检测仪、整机自动化线等先进生产及检测设备，并引进生产管理人才和生产管理系统，从而提高公司自主生产、制造能力，进一步提高产品质量和交付效率，完善对前装、后装车联网产品的供应能力，满足持续增长的市场需求，提高供应链稳定性。

3、本项目产品方案情况

本项目新增产能将用于扩大对 4G/5G T-Box、5G RedCap 等车载前装产品及 OBD、Tracker、UBI 设备等车联网后装产品的生产和制造。

4、项目实施背景及必要性

(1) 抓住车载通信发展机遇，满足快速增长的市场需求

汽车工业协会数据显示，2024 年我国汽车累计销量为 3,143.6 万辆，同比增长 4.5%，其中新能源汽车累计销量 1,286.6 万辆，同比增长 35.5%，继续巩固全球最大新能源市场地位。2024 年，中国品牌乘用车共销售 1,797 万辆，同比增长 23.1%，国内市占率达到 65.2%，较上年提升 9.2 个百分点，自主品牌已占据主流。此外，随着自主品牌产品力持续提升，海外竞争力也不断增强，2024 年中国汽车出口量达到 585 万辆，同比增长 19%。公司汽车通信终端产品广泛装载在吉利、长安、奇瑞等自主厂商的重要车型上，将受益于自主品牌的快速增长。

随着车载通信技术不断发展和普及，汽车网联化进程也在加速。通过 T-Box 等设备上车实现汽车的网联化，赋能远程控制、OTA、定位等功能，可以大大提高汽车的智能化程度和便捷性水平。根据乘联分会数据，2024 年 12 月网联化车型（至少具备“远程召唤”“哨兵模式”“代客泊车”三项功能中的一项，或搭载“UWB/NFC 钥匙”装备的车型）销量占比为 26.4%，同比提高 14.8 个百分点，汽车网联化趋势明显。

公司长期深耕车载通信产品，覆盖 4G/5G T-Box、5G RedCap、5G+C-V2X 车载模组、通信域控等产品，具备深度融合蜂窝通信、近场通信、车内通信、卫星

通信、路侧通信的能力，是车联网产品领域的先行者。但鉴于车载通信需求持续扩大，公司亟待完善产品矩阵并强化供应能力。通过车联网通信产品扩产项目，公司能更好地抓住车载通信行业快速发展的机遇，满足不断增长的市场需求，显著提高交付效率。

(2) 5G、通信域控制器技术的发展对生产制造的要求提高

根据有关机构调研数据，2024 年中国 5G T-Box 的装配率为 15.6%，全球 5G T-Box 的装配率为 4.1%，预计 2030 年中国 5G T-Box 装配率将达到 52.3%，全球 5G T-Box 装配率将达到 26.2%。此外，随着汽车电子电气架构逐步由分布式向集成式演变，通过通信域控制器集成蜂窝通信、ECALL、蓝牙钥匙、UWB 以及卫星通信、C-V2X 等能力，是车载通信产品的重要发展趋势。随着车载通信产品技术要求、复杂程度不断提高，对制造过程和产品质量也有更高要求。通过本项目的实施，公司将建立从产品设计、供应商来料、生产制造、产品交付、客户反馈的全链条系统能力，实现对车载产品的全系统、全流程质量管控，满足高标准的生产制造要求。

本项目实施后，有利于公司更好地满足通信域控、5G T-Box、5G RedCap 的生产要求，随着未来 5G 车载通信产品、通信域控的加速上车，公司的盈利能力将得到提升。

(3) 扩大自主生产规模，提高供应链稳定性

近年来，公司积极推进智能制造基地建设与产能扩建，拥有多条全自动贴片生产线，具备一定的自主生产加工实力。公司通过配套建设高规格无尘车间，引入先进质量检验检测设备，一定程度提升了生产效率与产品质量稳定性。

但随着公司在车载通信领域市场份额不断扩大，现有产能难以满足业务发展需求，外协生产仍是公司主要的生产方式。在智能网联汽车行业高速发展的背景下，下游车厂对产能保障、交付效率、产品质量等方面的要求日益提高。为更好地满足市场需求、服务客户，公司需在现有自主生产能力基础上，持续加大产能建设力度。

本项目建成后，公司将大幅提升车载通信终端生产能力，扩大 4G/5G T-Box 产品及 5G RedCap 模组、OBD 等产品的供应能力。通过本项目的实施，产品从

设计到生产均在公司严格管控体系内，从而有效加强公司对产品质量的把控，提高对客户需求和反馈的响应速度，并降低公司核心技术与产品创新泄密的风险。此外，自主生产能力的提升有助于公司更好地控制成本、优化生产流程、提高生产效率，进一步增强供应链稳定性，巩固公司在产业链中的市场地位。

5、项目实施的可行性

(1) 项目符合国家政策导向

根据国家统计局发布的《战略性新兴产业分类（2018）》，“智能车载设备制造”被列入战略性新兴产业；根据国家发展改革委发布的《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，“智能汽车关键零部件及技术”和“基于 LTE-V2X 无线通信技术的车联网直连通信设备等车联网无线通信设备”属于第一类鼓励类产业；根据工信部发布的《国家车联网产业标准体系建设指南（智能网联汽车）》，车联网 T-BOX 产品属于智能网联汽车关键零部件；《〈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〉实施中期评估报告》中明确提出构建新一代信息技术、智能（网联）汽车、新能源等一批新的增长引擎。

综上，汽车智能化、网联化已成为国家着力推进新型工业化和现代化产业体系建设的关键环节，本项目所涉产业符合国家经济、产业政策导向。

(2) 公司具备丰富的生产制造人才队伍及运营管理经验

公司高度重视产品的自主生产及质量管理，公司在生产制造领域有近十年的运营经验，已形成一支业务经验丰富的人才队伍，建立了完善的人才体系和组织架构。公司拥有先进的制造工艺、高自动化的 SMT 产线，可实现不同规格要求的车载产品自动化贴片；拥有车载产品整机生产线等，能充分满足车载产品的组装、测试要求。公司生产制造板块通过了 IATF16949 质量体系、多项 ISO 质量体系及 ESD20.20 认证，并通过多个优秀客户的审厂认证。

综上，公司在车载产品领域的生产制造经验、工艺水平和人才队伍将支持本次扩产项目的顺利推进。

(3) 公司良好的客户资源将保障项目新增产能的充分消化

公司与全球头部厂商建立深度合作，为销量持续稳定增长奠定坚实基础。前装市场方面，公司与吉利、长安、奇瑞等头部主机厂深入合作，合作车型和品牌

众多，包括银河、极氪、星越、深蓝、iCar 等，并向哈曼、德国大陆、Mobis、先锋、均胜电子等知名 Tier 1 提供产品和服务；后装产品方面，公司通过直销、代理、合作伙伴等多种销售通路，与全球知名的车联网服务提供商、移动通信运营商等客户达成了长期合作，如 OCTO Telematics、Continental 等。

公司 2022 年至 2024 年汽车车载产品销售收入分别为 3.21 亿元、3.56 亿元和 4.82 亿元，年复合增长率达到 22.56%，体现公司在汽车车载业务的稳定快速增长。

依托公司长期积累的客户资源以及持续增长的市场订单，本次汽车车载产品扩产项目在产能消化方面已具备坚实的销售渠道和客户基础。此外公司此前受限于自主生产产能不足，汽车车载产品以外协为主，本次扩产项目完成后，可以将外协订单逐步转移至新增产能，有效减少产能消化压力。

6、项目投资概算

本项目的建设期为 18 个月，总投资金额为 24,373.39 万元，具体投资情况及拟使用募集资金情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
1	场地投入	3,603.76	-
2	车间及仓库装修	1,000.00	1,000.00
3	设备及软件购置	16,596.00	16,596.00
3.1	设备购置及安装	16,156.00	16,156.00
3.2	软件购置及调试	440.00	440.00
4	铺底流动资金	3,173.63	-
合计		24,373.39	17,596.00

7、经济效益评价

本项目有助于支持公司扩大汽车车载终端业务规模，扩大自主生产供应能力，提高交付效率和客户响应速度，具有良好的经济效益，对公司发展有积极的促进作用。

（二）深圳研发及运营中心项目

1、项目基本情况

项目名称	深圳研发及运营中心项目
项目建设主体	高新兴物联科技股份有限公司
项目实施地点	深圳市南山区西丽街道留仙洞 T501-0105 地块
项目总投资	12,041.93 万元
募集资金投入	8,776.00 万元
项目资金来源	募集资金、自筹资金
项目建设期	36 个月

2、项目建设内容

本项目拟采取与多方联合建设的方式在深圳市南山区留仙洞七街坊建设公司深圳研发及运营中心，项目建成后公司总部基地将拥有约 7,500 平方米的建筑面积，拟将上述空间分配为车联网研发中心、公安信息化研发中心、AI 大模型行业应用研发中心及深圳运营中心。本项目将通过购置先进的研发测试设备及软件，搭建专业化的研发实验室，并围绕行业趋势和客户需求，推动前沿技术的研发和落地，以全面提升公司在车载终端、智慧城市、公安信息化及 AI 领域的技术研发实力，加速新产品迭代开发与技术创新进程，助力公司巩固在相关领域的技术领先优势。项目还将汇聚公司在深圳区域分散的业务、财务及管理团队，实现集约化办公，提升公司整体运营效率。

3、项目实施背景及必要性

（1）建设高水平研发中心，提高公司整体研发实力

公司是一家技术驱动型企业，技术创新能力是企业的核心竞争力。截至 2024 年底，公司整体研发人员占比高达 41.80%，依托多年深耕行业积累的丰富经验，以及专业研发团队和研发体系，已在“车联网及智慧交通”“公共安全”领域构筑了显著的技术优势。然而，面对行业技术的快速迭代，未来公司仍需保持高强度研发投入，通过优化研发环境、升级研发设备、扩充研发人才队伍等举措，进一步提升整体研发效能。

公司目前各业务单元研发中心设备水平和实验条件有限，不利于公司进一步提高研发效率和质量。在测试设备、软件及实验环境等均存在一定局限，亟待改造和升级。本项目实施后，公司将引入国际前沿的研发测试设备与软件，打造一

流的研发总部基地。此外，项目将构建舒适高效的现代化研发办公环境，以此吸引顶尖技术人才。公司将深化与国内头部车企、国产芯片大厂的技术协同，探索和布局通信域控、5G RedCap、行业大模型等前沿技术领域，并紧密围绕终端消费需求开展新品研发工作。通过技术创新赋能产品升级，不断提升产品技术附加值，持续巩固公司在“车联网及智慧交通”“公共安全”领域的核心竞争优势，助力公司长远发展。

（2）顺应人工智能发展大势，通过行业大模型实现 AI 技术的行业落地

近年来，AI 大模型技术迎来爆发式增长，随着底层架构的优化、参数规模突破、多模态融合能力的增强以及推理能力的显著提升，大模型正从实验室走向规模化应用。中国信息通信研究院发布的《全球数字经济白皮书（2023 年）》显示，2023 年全球人工智能市场收入达 5,132 亿美元，同比增长 20.7%，到 2026 年市场规模将达 8,941 亿美元。大模型技术的演进亦将推动车联网及智慧交通、公安信息化等传统应用场景的迭代升级，催生更多创新应用形态，提高系统的认知决策能力，为产业智能化转型提供驱动力。

与通用大模型相比，行业大模型基于通用大模型算法逻辑，针对特定行业场景，通过对实时更新的高质量数据和知识体系进行训练调优，能够生成全面准确、价值导向正确的内容，在应用表现力、可控性及实用价值上更具优势，可快速赋能各行业前端业务场景，成为当前推动 AI 大模型落地应用的重要方向。公司近期发布的 GoMo 警务大模型是基于人工智能技术构建的垂直领域专用模型，聚焦公安业务场景，深度融合警务业务数据要素，为笔录制作、笔录研判、案件侦办、文书制作等警务工作提供智能化支持。

本项目实施后，公司将在深圳研发及运营中心扩建 AI 大模型行业应用研发中心，聚焦 AI 技术的产业落地，加强 AI 技术与公司各个业务板块的深度融合，提高公司核心竞争力。

（3）推动国产化替代产业化，实现自主可控

随着全球地缘政治冲突加剧，国际供应链稳定性面临严峻挑战，叠加半导体、人工智能等领域的技术封锁，关键技术与核心零部件的自主可控已成为国家战略安全的重要一环。在此背景下，国家相继出台《中国制造 2025》《新能源汽车产

业发展规划(2021—2035年)》等政策,明确提出加快新能源汽车关键技术攻关、强化数据安全,大力支持国产技术创新与产业化应用。国内汽车主机厂为响应国家政策、保障供应链安全、降低技术依赖,对产业上游国产化替代需求也在不断增加。

本项目的实施,有助于公司持续加大对国产化替代与自主创新的投入,聚焦国产芯片/元器件与核心模块的适配研发,积极推动国产化 5G RedCap、5G T-Box 等前沿产品的产业化,提升产品供应链韧性与市场竞争力,为我国车载通信产业的自主可控发展提供坚实支撑。

(4) 加强技术协同,提高研发及运营效率

近年来,公司战略聚焦成效显著,车载终端与公安信息化两大核心赛道营收占比持续攀升。公司布局于深圳的车载前装、车载后装、公安信息化业务的核心子公司(高新兴物联、高新兴瑞联、深圳高新兴及神盾信息)在公司整体营收占比较高,各业务线均设立了专属的研发中心及运营团队,并各自独立运营、分散办公。尽管集团公司成立相关部门对各业务线的研发项目、运营管理进行统筹规划,但各团队分散于不同区域,难以实现集约化管理,会议室、软件系统、办公设备等办公资源存在重复配置。且受限于组织架构与物理空间的分隔,跨团队沟通仍存在壁垒,难以形成高效协同。

本项目规划建设深圳研发及运营中心,落成后将形成 7,500 平方米的自有空间,不仅为研发实验室与办公区提供充足场地,还将聚集深圳区域所有研发及运营管理团队,实现集约化办公。一方面通过空间聚合推动资源要素深度整合,统一调配会议室、IT 系统、办公设备等资源,有效削减重复性投入,降低运营成本,提升公司整体研发及运营效率;另一方面,物理空间的聚合将打破部门间信息壁垒,促进跨团队信息交流,实现协同创新与经验共享,强化 AI 技术、通信技术、软件系统等核心技术的深度耦合,持续输出更具市场竞争力的创新成果。此外,不同业务线可以在人才培养、技术创新与业务拓展等展开合作,助力公司长远发展。

4、项目实施的可行性

(1) 国家产业政策大力支持为项目的实施提供了良好的发展环境

公司所处的新一代信息技术产业，凭借技术更新快、应用领域广、渗透能力强的特性，成为国民经济与社会发展的关键支撑与引领力量。伴随着《“十四五”国家信息化规划》《“十四五”数字经济发展规划》《数字经济发展战略纲要》等政策的落地实施，5G 通信、物联网、云计算、大数据、人工智能等新一代信息技术正加速融入经济社会各领域，软件和信息技术产业呈现服务化、平台化、融合化趋势。国务院《政府工作报告》明确提出，要加快数字中国建设，推动数字技术与制造、市场优势深度结合，支持大模型应用，大力发展智能网联新能源汽车等新一代智能终端，扩大 5G 应用，优化算力布局，打造国际竞争力数字产业集群。在国家的顶层设计推动下，信息技术产业升级、技术创新与生态构建不断加速，为数字经济发展注入强大动能，为项目的实施营造了良好的政策环境与发展机遇。

(2) 利用区位优势提升产业创新能力

粤港澳大湾区作为中国经济发展的前沿阵地，以其完备的电子信息及制造业产业链，成为全球极具竞争力的产业高地。深圳市作为粤港澳大湾区的核心引擎，在电子通讯、硬件制造等领域积淀深厚，形成了成熟的产业生态与广阔的创新沃土，为车载通信、AI、智慧交通等战略性新兴产业发展提供了得天独厚的条件。

留仙洞战略性新兴产业总部基地作为政府重点打造的产业发展平台，正加速集聚新能源汽车产业链、智能制造等重点领域的优质企业，未来将形成强大的产业集群效应。公司作为南山区留仙洞区域企业联合大厦的联建企业，深度融入这一战略性新兴产业生态圈，能够与域内企业在技术研发、供应链配套、市场拓展等方面开展深度协同。这种产业协同互动，不仅有助于公司挖掘车载产品、智慧城市及 AI 领域的应用创新场景，还能通过资源共享、优势互补，实现更高效的客户服务响应，为公司的创新发展与规模扩张筑牢坚实的产业根基，也为深圳研发及运营中心项目的顺利实施提供了强有力的支撑。

(3) 公司拥有深厚的技术积累和强大的研发团队

公司在“车载通信”“电子车牌及车路云”“智慧政法及视频云”“动环监控”等领域深耕产品与应用，在项目中打磨赋能下游行业数以万计的行业应用，形成了从感知、连接、平台、应用层的完整产品体系与解决方案。公司高度重视

科技创新和产品研发，以客户需求为导向，积累了科技成果产业化的丰富经验，已经形成了完善的综合研究、开发体系。多年来，公司持续进行研发投入，平均研发人员数量占到全集团总人数的三分之一以上，公司及控股子公司合计拥有已授权知识产权 2,000 余项。公司近二十年的通信技术沉淀及人才积累，将为本次深圳研发及运营中心项目提供了良好的人才和技术支撑。

5、项目投资概算

本项目的建设期为 36 个月，总投资金额为 12,041.00 万元，具体投资情况及拟使用募集资金情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
1	土地购置款	2,162.00	-
2	建筑工程费	7,950.00	6,847.00
2.1	工程建设费用	7,097.00	5,994.00
2.2	工程建设其他费用	853.00	853.00
3	装修费用	500.00	500.00
4	设备及软件购置	1,043.00	1,043.00
4.1	设备购置及安装	463.00	463.00
4.2	软件购置及调试	580.00	580.00
5	项目预备费	386.00	386.00
合计		12,041.00	8,776.00

6、经济效益评价

项目主要为公司长远发展提供支撑，无法独立产生经济效益，因而无法对其经济效益做财务方面的评价。项目建成后，将提高研发效率，加强技术创新，实现产业协同，进一步巩固公司在车联网、公共安全等领域的领先优势。

（三）补充流动资金

公司拟使用本次募集资金中的 11,000.00 万元补充公司流动资金，以增强公司的资金实力，降低财务风险，满足公司日常经营需要。

近年来，公司重点发力物联网大交通板块，积极扩展海外业务，业务发展态势向好。其中，车载通信终端及铁路轨交业务获得稳健增长，车载终端、智慧政法及视频云的海外扩张也展现出良好的势头。基于对公司日常经营资金状况以及

未来业务持续扩展的需求的综合考虑，公司需要补充与业务发展状况相适应的流动资金，以满足业务持续扩张发展对资金的需求。本次补充流动资金有助于公司增强资金实力，以满足核心业务的增长带来的营运资金需求，避免因资金短缺制约增长动能，从而有力提升公司经营业绩。

此外，公司属于高科技企业，近年来立足于车联网及智能交通、公安信息化等物联网产业应用领域做产品和技术研发，以应对产品及技术的更新迭代，2024年度，公司研发投入金额 24,151.05 万元，研发投入占收入比例 17.05%。高水平的研发投入使得公司能够长期保持一支高素质的有战斗力的研发团队，但同时也对公司流动资金水平提出更高的要求。

公司为了满足业务发展的资金需求，除通过经营活动补充流动资金外，还通过银行短期借款等外部融资方式筹集资金以满足日常经营不时之需。公司通过本次补充流动资金优化资本结构，减少财务费用，控制经营风险，增强抗风险能力。

综上，公司拟使用部分募集资金补充流动资金，以优化资本结构，降低财务风险。营运资金的补充将有效改善公司现金流状况，缓解资金压力，并有效支持公司业务增长，提高公司技术实力，进一步提高公司整体竞争力和抗风险能力，支持公司持续稳定发展。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）本次发行对上市公司经营管理的影响

本次募集资金的投资项目均围绕公司主营业务开展，通过车联网通信产品扩产项目及深圳研发及运营中心项目的实施，公司将大幅扩充汽车车载产品的产能及研发能力；通过补充流动资金，公司可改善现金流状况、缓解资金压力并提高公司整体运营能力。本次向特定对象发行 A 股股票募集资金到位后，公司将继续着力提高内部运营管理水平，提高资金使用效率，控制资金成本，加强费用控制，全面有效地控制公司的经营风险。同时，公司将持续推动人才发展体系建设，优化激励机制，最大限度地激发和调动员工积极性，提升公司的运营效率、降低成本，提升公司的经营业绩。

（二）本次发行对上市公司财务状况的影响

本次向特定对象发行 A 股股票完成后，公司资产规模将有所增加，资产负债率将得到下降，自有资金实力和偿债能力将得到提高，财务结构更趋合理，增强公司后续持续融资能力和抗风险能力，对公司长期可持续发展产生积极作用和影响。考虑到项目建设周期的影响，本次发行后将提高公司净资产，在上述募集资金投资项目建成投产前，短期内公司净资产收益率会有所降低。随着项目的陆续投产，公司的主营业务收入与利润水平将有相应增长，盈利能力和净资产收益率随之提高。

四、本次向特定对象发行 A 股股票募集资金使用的可行性结论

本次向特定对象发行 A 股股票募集资金使用计划符合未来公司整体战略发展规划，以及相关政策和法律法规，具备必要性和可行性。本次募集资金投资项目实施完成后，公司将大幅提高自主生产能力，从而支持公司抓住智能网联汽车及海外车载业务的发展机遇，并加强公司在车载通信领域的研发实力，提高整体运营管理效率。本次向特定对象发行募投项目具有良好的市场前景和经济效益，有利于推进公司的发展战略，有利于提高公司的核心竞争力、巩固公司市场地位；本次募集资金的到位和投入使用，有利于满足公司业务发展的资金需求，改善公司财务状况，提高盈利能力，增强公司可持续发展能力，符合公司及全体股东的利益。

（本页无正文，为《高新兴科技集团股份有限公司 2025 年度向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析报告》之签章页）

高新兴科技集团股份有限公司

董 事 会

2025 年 7 月 9 日