

证券代码：603333

证券简称：尚纬股份



尚纬股份有限公司
2025 年度向特定对象发行股票
募集资金使用的可行性分析报告

二〇二五年七月

一、本次向特定对象发行募集资金使用计划

本次向特定对象发行 A 股股票募集资金总额不超过人民币 114,424.71 万元（含本数），扣除发行费用后，将用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 投资金额 | 拟使用募集资金金额 |
|----|------------------|------------|------------|
| 1 | 数智化升级及综合能力提升建设项目 | 15,292.49 | 15,292.49 |
| 2 | 营销中心及品牌推广建设项目 | 4,386.60 | 4,386.60 |
| 3 | 补充流动资金 | 94,745.62 | 94,745.62 |
| 合计 | | 114,424.71 | 114,424.71 |

二、本次募集资金投资项目基本情况

（一）数智化升级及综合能力提升建设项目

1、项目简介

本项目拟构建以 MES 为核心的智能制造协同平台，深度融合 ERP、APS、机器视觉等自动化与信息化技术。项目通过搭建可视化数据分析中心、完善 CAPP、开发研发管理与在线监造等功能，打通各业务流程之间的壁垒，并优化财务、供应链、销售税务管理流程，最终解决运营痛点、提升效率与精细化管理水平，为公司提升竞争力以及可持续快速发展奠定良好的基础。

2、项目投资规模

本项目建设期为 3 年，实施地点为四川省乐山高新区迎宾大道 18 号，实施主体为尚纬股份，拟投入金额 15,292.49 万元，其中拟使用募集资金投入 15,292.49 万元。

3、项目建设的必要性

（1）全面提升公司数字化管理水平，增强综合竞争力

电线电缆行业正迎来以智能制造为核心的产业升级关键期。在“中国制造 2025”和“双碳”战略的双重驱动下，行业呈现出智能化、绿色化、高效化的

发展趋势，行业内企业也纷纷开展数智化升级建设。公司作为高端特种电缆行业的重要企业，产品种类和产能不断提升，正朝着更高的营收目标迈进。然而，公司现有的信息化系统建设较早，数字化、智能化程度不足，存在系统卡顿、排产依赖人工、数据可视化不足、手工操作多、系统集成度低等问题，导致生产、供应链、财务等环节协同效率较低，难以支撑业务快速扩张的需求。随着市场竞争加剧和客户对产品质量、交付效率要求的提高，公司亟需通过数字化升级优化运营管理，以应对日益复杂的经营环境。

本项目将以 MES 工业生产管理平台为核心，结合 ERP、SCADA、CAPP、APS 等系统，构建覆盖“研发-生产-供应链-销售-财务”的数字化管理体系，实现关键工序数据自动采集、设备智能化改造及业务协同管理。同时，通过搭建可视化数据分析平台，打破信息孤岛，提升数据驱动决策能力。此外，项目还将完善研发项目管理、在线监造验收等功能，推动无纸化办公，提高跨部门协作效率。

通过本次数字化升级，公司将显著提升生产自动化水平、管理精细化程度及市场响应速度，有效降低运营成本，增强核心竞争力，为公司可持续发展提供强有力的信息化支撑。

(2) 提升公司生产智能化水平，增强市场竞争力

随着我国电线电缆行业竞争日益激烈，客户对产品质量、交付周期和成本控制的要求不断提高。同时，行业头部企业已率先推进智能制造升级，在设备自动化、生产数字化等方面形成明显优势。公司作为行业重要企业，当前生产环节仍存在排产依赖人工、关键工序手工操作多、设备数据采集不完整等问题，导致生产效率提升受限，制造成本优化空间不足，难以满足高端市场竞争需求。

本项目将以 MES 工业生产管理平台为核心，通过引入机器视觉检测等智能设备，实现关键工序的自动化改造与数据实时采集。同时，结合 APS 智能排产系统、SCADA 设备监控系统和 CAPP 工艺管理系统，构建智能生产管理体系，

实现从订单到交付的全流程数字化管控。项目还将重点优化生产计划自动排程、质量数据闭环管理、设备互联互通等功能，显著提升生产协同效率。

项目建成后，通过自动化改造减少人工干预，降低生产成本；依托智能排产和实时数据监控，缩短产品制造周期；通过质量数据追溯与分析，持续提升产品良率。这将有效增强公司在高端市场的竞争力，为更高营收目标提供坚实智能制造基础。

(3) 增强公司信息系统的稳定性和稳定性，为数字化转型提供可靠保障

当前，随着公司业务规模持续扩大和智能制造深入推进，现有信息系统在稳定性、数据安全和运维管理等方面面临严峻挑战。系统卡顿、响应迟缓等问题影响运营效率，而生产设备联网、在线监造等新功能的拓展更对系统可靠性提出了更高要求。本项目将通过升级 IT 基础设施、构建网络安全防护体系、完善数据备份机制等措施，全面提升核心业务系统的运行稳定性与抗风险能力。此外，考虑到公司业务持续增长的动态需求以及技术迭代的复杂性，本项目将紧密匹配公司不同发展阶段的实际业务规模和管理需求，分批逐次投入和部署核心系统及功能模块，最终实现数字化能力与公司发展规模的同步提升和深度融合。项目建成后，将有效解决现有系统性能瓶颈，防范网络安全风险，确保生产运营数据的完整性和业务连续性，为公司的智能制造转型和可持续发展构建安全可靠的数字化基础。

4、项目建设的可行性

(1) 本次募投项目建设符合国家产业政策导向

随着新一代信息技术和制造业的深度融合，我国智能制造发展取得明显成效。实现制造业信息化是提升中国制造业全球竞争力的关键，为此，国家出台了一系列产业政策，为制造业信息化的发展奠定了良好的基础。2015年5月国务院发布《中国制造2025》明确提出，推进信息化与工业化深度融合，把智能制造作为深度融合的主攻方向。推进生产过程智能化，培育新型生产方式，全面提升企业研发、生产、管理和服务的智能化水平。2021年12月，工信部发布《“十四五”智能制造发展规划》明确提出，一是到2025年，规模以上制造业

企业大部分实现数字化网络化，重点行业骨干企业初步应用智能化；二是到2035年，规模以上制造业企业全面普及数字化网络化，重点行业骨干企业基本实现智能化。2023年2月中共中央、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。2023年6月工信部发布的《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。项目通过搭建可视化数据分析中心、完善CAPP、开发研发管理与在线监造等功能，打通全价值链业务协同，并优化财务、供应链、销售税务管理流程，提升公司整体运营效率和竞争力。项目的建设符合国家产业政策鼓励和支持的方向。

(2) 公司拥有良好的数字化的建设基础

公司自成立以来高度重视数字化建设，积极推进智能化技术升级，搭建契合公司生产活动的MES系统、ERP、SRM等多个业务系统，各系统之间通过系统集成实现数据互联，具备丰富的信息系统管理经验。本项目是在公司现有信息系统的基础上进行升级完善，主要建设内容以MES工业生产管理平台为核心，通过引入机器视觉检测等智能设备，实现关键工序的自动化改造与数据实时采集。同时，结合APS智能排产系统、SCADA设备监控系统和CAPP工艺管理系统，构建智能生产管理体系，实现从订单到交付的全流程数字化管控。旨在进一步优化和完善公司现有的信息系统体系，提升公司的智能化生产水平和数字化经营管理能力，以达到降本增效的目的，公司丰富的信息技术经验将为本项目的实施奠定良好的基础。

(3) 成熟的工业数字化技术为项目建设提供可靠支撑

当前，我国工业数字化技术已进入成熟应用阶段，智能制造相关技术在各行业得到广泛验证。MES、ERP、SCADA等工业软件系统经过多年发展，已形成标准化、模块化的解决方案，能够满足企业生产管理、质量控制、设备监控等核心需求。特别是在电线电缆行业，机器视觉检测、智能排产、数据采集等

关键技术已具备成熟的实施案例。本项目根据公司的发展需求，拟进一步完善公司的数字化体系，提升智能生产水平和经营管理能力，日趋成熟的信息化技术为本项目的建设提供了充分的技术保障。

5、项目经济效益评价

本项目不涉及生产能力建设，不直接产生经济效益。

(二) 营销中心及品牌推广建设项目

1、项目简介

本项目将在北京、上海、深圳、广州、西安、杭州、成都等国内重点省市区域以及新加坡、埃及、哈萨克斯坦等国外区域通过租赁办公场地，引进专业销售服务人才等方式升级或新建营销网点，提高公司对各地区客户的服务能力。本项目的实施将加快公司海内外业务的开拓速度，提升公司的客户服务能力，加强公司品牌的推广，全面提高公司在行业内的影响力与知名度，进一步扩大公司的市场占有率。

2、项目投资规模

本项目建设期为3年，实施主体为尚纬股份，拟投入金额4,386.60万元，其中拟使用募集资金投入4,386.60万元。

3、项目建设的必要性

(1) 提升运营效率，保证服务质量，强化品牌形象

公司的高端特种电缆产品（如核电、轨道交通、新能源电缆）应用于对安全性和可靠性要求极高的关键领域。一旦产品运行中出现故障，若响应和处置不及时，将导致客户重大损失并严重损害公司声誉。随着业务范围持续扩大，现有服务网络覆盖和响应能力已显不足，难以满足客户对高效、专业运维的迫切需求。为支撑未来增长，保障遍布各地重要项目的稳定运行，公司亟需加快服务网络建设。本项目通过租赁场地、配备营销及专业技术人员，构建更广覆盖、更快响应、更强专业性的服务体系。项目建成后，有利于公司完善营销服务体系，提升公司营销能力和响应能力，巩固市场地位和品牌形象，促进公司

可持续发展。

(2) 完善海外营销网络布局，提升公司品牌知名度

随着公司全球化战略的深入推进，公司的业务已覆盖国内核心区域及多个海外市场。为进一步拓展国际市场，特别是把握新兴市场及“一带一路”沿线国家的增长机遇，公司亟需强化全球营销网络布局，重点推进在重点区域的营销中心建设，以增强对海外客户的覆盖深度和服务响应能力。本项目拟通过在约旦安曼、埃及开罗、尼日利亚阿布贾、巴西圣保罗及匈牙利布达佩斯等重点区域租赁办公场所、聘用专业营销人员及技术支持人员、购置相关办公设备，加大公司全球营销区域的辐射范围，巩固和完善公司国际化营销及服务网络的布局。海外营销办事处的建立，将起到公司感知国际市场动态、贴近客户需求的重要作用，显著提升公司在目标市场的服务效率与响应速度。项目的实施将有力提升“尚纬”品牌及旗下产品的全球曝光度，深化与国际客户的合作关系，增强客户黏性，从而持续提升公司的国际品牌知名度、市场份额与全球竞争力。

(3) 保障新增产能消化，支撑业绩持续增长

随着公司前次募投项目“新能源用特种电缆建设项目”和“轨道交通用特种电缆建设项目”的实施并逐步释放产能，公司在新能源发电（光伏、风电）、国家电网及轨道交通领域的特种电缆产能将显著提升。产能的扩大为公司带来新的增长机遇，同时也对营销体系的覆盖广度、市场开拓能力和客户服务水平提出了更高要求。为确保新增产能的有效消化和募投项目预期效益的实现，公司亟需同步加强营销网络建设，扩大销售规模，全面提升营销能力。

本项目将通过增设国内外线上营销渠道并在国内核心城市（北京、上海、深圳、广州、西安、成都、杭州、福州等）及新加坡、埃及、哈萨克斯坦等地点扩充线下营销办事处布局。通过本项目的实施，一方面，公司将显著提升面向新能源发电（光伏、风电）、国家电网及轨道交通等重点行业客户的精准营销、需求响应和综合服务能力，深化客户合作；另一方面，国内外线上线下营销网络的协同拓展，将有效开拓新市场、挖掘新客户，为新增的产能提供有力的市场支撑，驱动销售规模增长，匹配公司产能扩张步伐，最终保障公司业绩

的持续增长。

4、项目建设的可行性

(1) 丰富的营销经验为项目实施提供了有力支撑

自公司成立以来，公司高度重视营销团队的建设及销售网络的完善，结合营销区域和行业两个维度，具备销售实践经验丰富的营销团队。公司构建“四区两部一司”与营销中心相结合的市场营销组织架构，公司在国内外建有 30 多个营销服务网点，产品已覆盖“一带一路”40 多个国家和地区。公司拥有技术过硬、技能娴熟的复合型营销队伍和专业技术服务团队，24 小时快速响应国内外客户需求机制。因此，依托经验丰富的营销团队和成熟的营销模式，公司拥有较强的市场终端渗透能力和敏锐的市场变化感知能力，在业内具有一定的渠道优势。公司的营销经验将为本项目的实施提供有力支撑。

(2) 良好的客户资源和品牌形象为项目实施提供市场保障

公司在行业深耕多年，经过持续的市场开拓，公司积累了一批优质的品牌客户资源，与之形成了长期稳定的合作关系，建立了良好的品牌形象。同时，公司取得了多项专业认证，具备中核、中广核、国家电网等投标资格，并具有长期稳定的运行业绩。经过长期的发展和丰富的大型工程项目合作经验，公司与国内大型的央企、国企和优秀的上市公司建立了长期稳定的合作关系，如中国电建、中国水电、中国铁建、中铁、中广核、中核、中钢、恒力石化、陕煤、国网等。央企、国企和上市公司占公司客户比重较高。经过多年发展，公司凭借先进的研发技术、优质的服务质量获得了客户的充分信任和认可，赢得了良好的业界口碑，在争取客户资源、赢取合作机会等方面具有较大优势。因此，公司良好的客户资源和品牌形象为项目实施提供市场保障。

5、项目经济效益评价

本项目不涉及生产能力建设，不直接产生经济效益。

(三) 补充流动资金

1、项目简介

公司拟使用本次募集资金 94,745.62 万元用于补充流动资金，以降低公司负债水平，优化财务结构，增强公司抗风险能力。

2、补充流动资金的必要性和合理性分析

(1) 业务扩张对营运资金需求增加

公司发展进程中业务规模和资产规模扩张带来资金需求的扩大，同时，随着本次募投项目数智化升级和营销网络建设项目建设完毕并逐步实现预设目标，公司业绩有望实现增长，营运资金需求量进一步扩大。为了保障公司的战略实施和业务增长，公司拟通过本次发行募集资金补充一定规模的流动资金。

(2) 优化资本结构，提高抗风险能力

本次发行将进一步优化公司财务结构，有效降低资产负债率，同时显著提升公司资金实力与抗风险能力。目前，公司主要通过银行短期借款等债务融资工具补充流动性，财务杠杆水平显著提升。截至 2025 年 3 月 31 日，公司流动负债占总负债比例已达 85.67%。高流动负债增加了公司的财务风险和短期偿债压力。

待募集资金到位后，公司资金实力将得到增强，资本结构将进一步优化，资金实力将得到进一步提升，短期偿债能力将得到提高。

三、本次发行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主要围绕公司主营业务展开，顺应行业发展趋势，符合国家产业政策和公司整体经营发展战略，具有良好的市场前景，有利于公司进一步巩固在行业中的竞争实力。同时，公司营运资金将得到有效补充，资本实力和资产规模将得到提升，抗风险能力得到增强。

(二) 本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产和净资产规模将增加，营运资金将得到补充，增强公司的资本实力，公司未来债务融资的财务费用可能有所减少，财务结构得到优化。

本次发行完成后，随着总股本及净资产增加，公司净资产收益率和每股收益等财务指标可能会因为即期收益摊薄而有一定程度的降低。未来随着募投项目建设完毕并逐步实现预设目标，公司的持续盈利能力将得到提升，为公司股东持续贡献回报。

综上，本次发行有利于优化资本结构、增强资本实力、提升抗风险能力，为公司进一步业务发展奠定坚实的基础。

四、募集资金投资项目可行性分析结论

经过审慎分析，公司董事会认为本次向特定对象发行募集资金投资项目符合相关政策和法律法规，符合公司的现实情况和战略需求，具备必要性和可行性。本次募集资金的合理使用，可以为公司后续业务发展提供保障，提升公司整体实力及盈利能力，推动公司长期可持续发展，符合公司及全体股东的利益。

尚纬股份有限公司

董 事 会

2025年7月16日