

证券代码：300909

证券简称：汇创达

公告编号：2025-071



深圳市汇创达科技股份有限公司

（深圳市宝安区石岩街道爱群路同富裕工业区 2-2 栋）

向不特定对象发行可转换公司债券

募集资金使用可行性分析报告

二零二五年九月

深圳市汇创达科技股份有限公司（以下简称“汇创达”或“公司”）为深圳证券交易所创业板上市公司，为了进一步提升公司的综合实力和核心优势，满足公司业务发展的资金需求，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》和《上市公司证券发行注册管理办法》等有关法律、行政法规、部门规章或规范性文件及《公司章程》的规定，公司编制了本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金使用的可行性分析报告。

一、本次募集资金使用计划

公司本次发行拟募集资金总额不超过人民币 65,041.42 万元（含 65,041.42 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	项目总投资额	拟投入募集资金额
1	动力电池及储能电池系统用 CCS 及新能源用连接器项目	50,041.42	50,041.42
2	补充流动资金	15,000.00	15,000.00
合计		65,041.42	65,041.42

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自筹方式解决。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，如公司以自有资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。在最终确定的本次募投项目（以有关主管部门备案文件为准）范围内，公司董事会可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、本次募集资金使用的具体情况和可行性分析

（一）动力电池及储能电池系统用 CCS 及新能源用连接器项目

动力电池及储能电池系统用 CCS 及新能源用连接器项目中主要产品为 CCS 模组和新能源用连接器，主要应用领域为新能源汽车和储能领域。该项目必要性和可行性具体如下：

1、本项目的必要性

（1）新能源产业在经济中发挥愈加重要作用背景下，公司发挥自身优势、助力国家战略的需要

在国家“双碳”战略和绿色发展的大背景下，新能源产业，尤其是新能源汽车及储能行业迎来了快速发展的时期。新能源产业的发展有助于推动能源消费结构多元化，提高清洁能源在能源消费中的比重，促进能源结构向绿色、低碳、可持续方向发展；有助于带动上下游众多产业协同发展，为社会创造大量就业机会；有助于促进消费市场发展，带动充电桩、换电站等基础设施建设以及汽车后市场服务的发展，促进消费增长，为经济发展注入新动力。

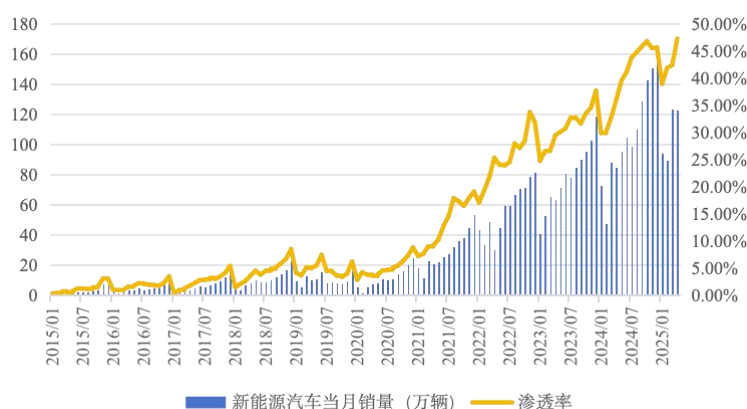
公司通过长期持续研发突破了相关产品的高技术门槛和产业化难关，本次扩大向新能源领域的投入，是公司充分利用自身技术、供应链优势，助推提升中国新能源产业链的丰富性和多层次性，从而助力国家战略、打破外部威胁的有力举措。

（2）新能源汽车产业链消费电子化趋势下，公司抢抓市场机遇，拓展企业布局的需要

在科技飞速发展与消费者需求升级的双重驱动下，汽车产业正经历深刻变革，尤其是新能源汽车产业链的消费电子化趋势日益凸显。从最初以动力系统电动化为核心，逐步演进至如今融合智能化、网联化的全方位电子科技集成，汽车正从单纯的交通工具向移动智能终端转变，这一趋势重塑了汽车行业的产品定义、研发模式、竞争格局与消费体验。

① 新能源汽车消费需求持续攀升，渗透率不断增长

根据中国汽车工业协会数据显示，2012-2024 年，我国新能源汽车销量从 2012 年的 1.28 万辆到 2024 年的 1,285.80 万辆，实现了跨越式发展，新能源汽车的市场渗透率也从 2012 年的不到 1% 飞速增长至 2024 年的 40.9%，新能源汽车渗透率持续上升。

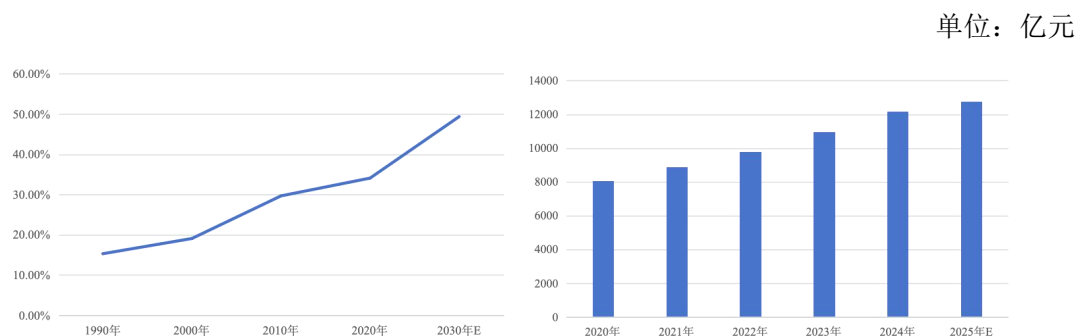


数据来源：中国汽车工业协会

② 新能源汽车产业链消费电子化趋势明显，汽车电子市场规模持续提升

随着新能源汽车渗透率飞速上升，汽车电子化水平亦日益提高，汽车电子在整车制造成本中的占比不断提高，我国汽车电子行业市场规模稳步提升。近年来汽车智能化与电动化趋势不断发展，汽车电子广泛应用于汽车各个领域，从刚开始的发动机燃油电子控制、电子点火技术到高级驾驶辅助系统（ADAS）。在互联网、娱乐、节能、安全四大趋势的驱动下，电子信息技术的快速发展和汽车制造业的不断变革，汽车电

子化水平日益提高。根据前瞻产业研究院的数据，汽车电子在整车制造成本中的占比不断提高，预计 2030 年汽车电子占整车制造成本比重达约 50%。根据汽车工业协会的数据，我国近年来汽车电子行业市场规模持续上升，2024 年中国汽车电子市场规模达 12,174 亿元，同比增长 10.95%。



数据来源：前瞻产业研究院、中国汽车工业协会

③ 新能源汽车消费电子化引起的产业生态的变化吸引了众多消费电子企业跨界入局

新能源汽车以“三电”（电机、电池、电控）技术为核心，而消费电子企业长期以来在电力应用、智能化和精密制造方面的积累了夯实的技术基础，从而为其提供了顺利跨界的技术准备。同时，消费电子企业拥有广泛的供应商资源和高效的供应链协同能力，使得它们在进入新能源汽车领域时，能够快速整合全球优质资源，降低采购成本，提高供应链的效率和灵活性。

立讯精密、胜蓝股份、领益智造、欣旺达、长信科技等消费电子领域巨头纷纷布局新能源汽车产业链，相关产品出货量增长迅猛，市场份额稳步提升。在消费电子行业整体趋于稳定的背景及行业企业踊跃入局新能源领域的浪潮下，公司亟须抢抓市场机遇，拓展新能源领域布局，利用已有技术抢占市场份额，巩固并提升公司市场地位和竞争优势。

综上，从行业角度看，目前新能源汽车电子领域整体呈现消费需求持续攀升、产业链消费电子化以及消费电子企业纷纷跨界入局等趋势，上述态势既为公司本次募投产品提供了极为广阔的市场基础和强劲有力的业绩增长新引擎，又充分体现了在行业生态变化的洪流下，公司亟待扩大新能源领域市场份额、巩固并提升公司市场地位和竞争优势的必要性。

（3）储能行业呈现爆发式增长与结构性转型并行态势下，发行人扩大现有产能的需要

近年来，储能行业正呈现爆发式增长与结构性转型并行的鲜明发展态势。在规模扩张维度，2024 年全球储能市场规模达 627 亿美元，较 2023 年的 362.5 亿美元同比激增 73%，近四年复合增速高达 75.17%，其中中国市场以 2973 亿元规模（同比增长 130%）领跑全球，贡献了全球 50% 以上的新增装机量。装机规模上，全球新型储能新增 188.5GWh，中国以 43.7GW/109.8GWh 的新增量占据主导。

与此同时，储能行业的结构性转型在技术、形态与机制层面深度演进。技术路线呈现“主流巩固与多元突破”特征：锂离子电池虽保持 96.03% 的绝对主导，但全钒液流、钠离子等非锂技术实现规模化应用。项目形态向大型化、长时化跃迁，百兆瓦级项目数量同比增长 67%，4 小时及以上长时储能占比提升至 15.4%。

行业规模扩张和内部结构性变化的进行，标志着储能行业从规模扩张向高质量发展的关键转型阶段，亦是发行人扩大储能用相关产品产能，积极拓展客户的关键节点。

（4）新能源产业链技术加速迭代，产品持续创新背景下，提前布局产能的需要

近年来，新能源产业链技术加速迭代，产品持续创新，公司有必要不断提升产品性能，迭代升级公司产品的相关技术，保持公司的市场竞争力。

早期 CCS 主要采用线束方案，随着行业对集成化、轻量化要求的提高，PCB、FPC 方案开始加速渗透。为了进一步降本增效，更具成本优势的 FFC、FDC、FCC 方案应运而生。未来，CCS 模组还有望集成传统 BMS 从控功能，实现更高层次的集成化。

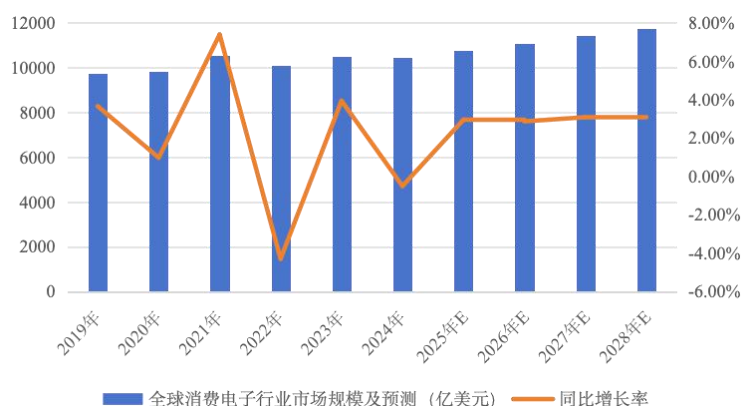
当前各主机厂、车厂对电子集成化、成本控制的要求明显提升，且公司基于多年来在相关技术方面的深厚积累已完成新工艺技术的突破并取得了客户认证，亟待对现有产线进行升级扩产。同时，基于新能源产业链竞争激烈、下游主机厂及车厂话语权大、产能爬坡期长、订单量大、交货期短等行业特征，提前布局产能可有效缩短产能瓶颈期，尽快实现新工艺技术的扩产，将技术优势转化为市场优势。此外，充足的先进产能可以显著提高企业的市场话语权和行业地位、能够满足客户多样化及大规模的需求，增强客户粘性。

综上，本项目依托公司在 CCS 及连接器产品的技术储备，把握行业先进技术方向，满足下游客户产能预留需求，提前布局先进产能，助推产品技术迭代升级，提高产品

技术含量和附加值，增加公司的利润空间。

（5）消费电子行业趋于稳定、公司另寻新业务增长点背景下，公司坚定执行长期战略的需要

近年来，消费电子行业整体趋于平稳。根据 Statista 数据，2018 年全球消费电子行业市场规模已达 9,404 亿美元，至 2024 年已达 10,463 亿美元，预计 2028 年将增长至 11,767 亿美元，整体呈稳步增长态势。



数据来源：Statista

其中智能手机、笔记本电脑作为公司重点涉及的消费电子产品类，同样亦是消费电子中占比较大的品类，近年来整体也呈现探底稳步回升的趋势。



数据来源：Statista

在消费电子行业整体趋于平稳的背景下，2022 年公司管理层为寻找新的业务增长点，看到了新能源汽车行业和储能行业快速发展的市场机会，经审慎研究后制定了通过投资建设“动力电池及储能电池系统用 CCS 及 FPC 模组建设项目”，助力公司从消费电子领域向新能源领域切入的长期规划。此后，公司进行了持续性的市场开发和研发投入，截至目前已获得多家汽车主机厂的供应商认证并在此前消费电子积累技术和并购获取技术的基础上，针对性储备了多项新能源向的技术研发成果，本次募投投向 CCS 模组及连接器产品是多年来公司坚定执行长期战略的必然结果，亦是公司长期

有针对性进行技术储备，且相关技术目前已成熟稳定，亟待扩大生产、充分运用的现实需要。

（6）持续提升公司竞争力水平、增强公司可持续发展能力背景下，优化现有产品结构的需要

经过多年的发展与积累，公司产品主要集中在消费电子领域，虽然公司在新能源领域已积累了一定的生产能力及下游客户，但新能源领域产品的收入占比仍较低，新能源连接器及新能源结构组件业务具备较大的提升空间，产品结构尚需进一步优化以提升公司发展的可持续性。

本次募投项目将增加动力电池及储能电池系统用 CCS 及新能源用连接器产品的产能，有利于改善新能源领域的市场空间和公司收入结构的匹配性，有助于公司应对消费电子市场日益加剧的市场竞争并分散市场风险，进一步提升公司的竞争力和抗风险能力，增强公司的可持续发展能力。

2、本项目的可行性

（1）国家产业政策支持，项目实施具有良好的政策土壤

从产品角度看：动力电池及储能电池系统用 CCS 及新能源用连接器产品均属于电子元器件行业，国家工信部、科技部、统计局等先后出台了《国家重点支持的高新技术领域》《战略性新兴产业分类(2018)》《基础电子元器件产业发展行动计划(2021-2023年)》《中国电子元器件行业“十四五”发展规划》《产业结构调整指导目录（2024年本）》等一系列政策及指导性文件，对行业的健康发展提供了良好的制度与政策环境。

从下游应用领域看：新能源产业是我国重点鼓励发展与大力扶持的核心行业。近年来，国务院、发改委、工信部等多个部委陆续出台了《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》《关于延续新能源汽车免征车辆购置税政策的公告》《关于促进汽车消费的若干措施》《汽车行业稳增长工作方案（2023-2024年）》等一系列支持并规范新能源汽车行业发展的政策，涵盖了新能源行业的发展技术路线、安全运行规范、能源发展机制等多个方面，有力推动了产业的健康、可持续发展。

发改委、能源局等部门陆续出台了《关于促进新型储能并网和调度运用的通知》

《“十四五”新型储能发展实施方案》《关于加快推动新型储能发展的指导意见》等政策鼓励储能行业多元、全面发展。

国家对关键电子元器件以及下游新能源产业的政策支持，为本次募投项目的建设提供了良好的政策环境，为项目的顺利实施提供了有利保障。

（2）广阔的市场前景为项目的实施提供坚实基础

当前“双碳”战略持续有力的推进下，新能源汽车销量及渗透率节节攀升，与此同时，随着国家和政策对储能市场的大力支持，我国储能市场亦步入规模化发展阶段。EVTank 联合伊维经济研究院的白皮书统计数据显示，2024 年，全球储能电池出货量达到 369.8GWh，同比增长 64.9%，其中中国企业储能电池出货量为 345.8GWh，占全球储能电池出货量的 93.5%。EVTank 预测，到 2030 年全球储能电池的出货量将达到 1,550.0GWh。未来，对电网储能系统的需求不断增加以及能源转型引发的可再生能源大幅增长将促进储能行业快速增长。

下游新能源产业的蓬勃发展，叠加新能源汽车持续智能化、集成化的趋势，将进一步带动包括 CCS 和连接器市场更广泛、更多层次的需求。新能源领域广阔的市场前景，为本次募投项目的顺利实施提供了坚实的市场基础。

公司凭借在消费电子行业丰富的生产经验，已在新能源领域赢得了客户的广泛认可。截至目前，公司已与中国中车、东风汽车、五菱赛克、零跑、理想等企业建立了稳定合作关系。未来随着公司进一步加强销售队伍建设和市场开拓力度，公司将能够充分发挥充沛的客户资源优势，在此基础上进一步提高消费电子和新能源产业客户覆盖面，为项目 CCS 模组、新能源用连接器产品产能有效消化提供一定市场保障。

（3）丰富的技术储备助力项目顺利落地

经过多年的研发和生产实践，公司掌握了各生产环节的核心技术，形成了丰富的技术经验基础，在研发方面秉承“梯度开发”的理念，使公司的技术研发逐步步入“培育一批、推广一批、成熟一批”的良性循环之中，并生成独立的知识产权。

在 CCS 成品模组制造领域，公司已经开发成功并具备环保友好型的精密模切技术和设备技术，拥有电气与结构协同设计技术、热结构耦合仿真技术与前期理论输入能力、全维度性能测试及失效分析技术、薄膜 CCS 线体工程化批量制造技术等；在连接器领域，公司已围绕产品研发设计和精密制造建立了具有独立知识产权的核心技术体

系，拥有包括高导电低阻接触材料与表面处理技术、抗振动、高可靠性机械连接结构设计、防水防尘密封与环境适应性技术、耐高温、耐腐蚀材料及模块化集成设计等核心技术。

在公司丰富的技术储备和先进的制造工艺支撑下，项目建设将能够顺利落地，CCS 模组、新能源用连接器产品生产将能得到有力的技术和工艺支持。

（4）智能制造体系及丰富管理经验为项目顺利开展提供足够支撑

经过多年的发展，公司已经建立了全产业链的智能制造体系。CCS 成品模组制造方面，公司成功开发具备对不同供应商设备扬长抑短和改进提升的集成能力，具有更高的生产效率和品质保证；成功开发具有更高自动化的机器臂、AGV 等设备和 MES 软件，优化了组装生产线的布局，具有更高智能制造技术水平；连接器制造方面，子公司信为兴拥有连接器产品研发、模具设计制造、自动化设计制造、零组件设计制造的全流程核心工序生产能力。模具及自动化装配线已全面导入载具式、模组化的生产工艺，即插即用的切换方式大大节省自动化设备及模具多规格生产的替换时间，极大地提高设备的利用效率，品质更加稳定，生产工艺得到终端客户的肯定。通过全产业链智能制造与信息化系统的有效结合，能够实现对生产流程所有环节进行数据化监控，有效提升产品良率，降低生产成本，保证公司生产产品在时效、质量、数量等方面的可靠性。

同时，公司管理团队经验丰富且稳定，在产品研发、生产管理、品质控制、市场开拓等方面均拥有深入的了解，能够及时获取客户诉求和把握行业发展趋势，明确公司的新兴业务和未来发展方向，不断挖掘和实现新的业务增长点。全产业链智能制造体系和丰富的综合管理经验，形成了公司的核心竞争力，为本项目的建设及运营提供有力的保障。

3、本项目主要情况

（1）项目概况

本项目由珠海汇创达线路板制造有限公司（“珠海汇创达”）实施，珠海汇创达为公司全资子公司。本项目建设期为 2 年，计划总投资 50,041.42 万元，其中建设投资 47,478.00 万元，包括装修工程费 5,557.50 万元、设备购置费 38,786.38 万元、设备安装费 1,939.32 万元、工程建设其他费用 1,194.80 万元；铺底流动资金 2,563.42 万元。

项目设计产能为年产 CCS 模组 500 万套和新能源用连接器 4,800 万个。

（2）本项目产品方案

通过本项目的实施，公司将建设 CCS 模组及新能源用连接器产品生产基地，进一步优化公司产品结构，开拓营收增长新动能，提升公司在 CCS 模组及新能源用连接器领域的市场占有率，为公司提供良好的投资回报和经济效益。

（3）项目用地、项目备案及报批事项

本项目主要采用自主建设的方式，在公司已取得的土地上开工建设，建设地点位于珠海市富山工业园七星大道北侧、产城三路西侧。截至本报告出具之日，本项目已取得《广东省企业投资项目备案证》（登记备案项目代码：2106-440403-04-01-175749）和相应的环评批复（珠环建表【2024】306 号）。

（4）项目经济效益评价

经测算，项目内部收益率为 14.06%（税后），本项目具有良好的经济效益。

（二）补充流动资金

1、项目实施的必要性

公司所在行业系资金密集型产业，且研发及产业化周期较长，工艺的提升、产能扩充以及技术研发的突破，都需要长期连续的、大规模的资金支撑，充足的现金流对公司业务布局和发展至关重要。通过本次向不特定对象发行可转换公司债券补充流动资金，可以有效缓解公司资金压力，优化公司财务成本，公司的抗风险能力将进一步增强。

2、项目实施的可行性

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金到位后，将进一步优化公司资本结构，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，促进公司在产业链上积极稳妥布局相关业务，提高公司抗风险能力和持续经营能力，推动公司业务持续健康发展。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次发行有利于公司进一步完善业务架构与产品布局，本次发行募集资金建设项目符合国家相关的产业政策、行业发展趋势以及公司战略布局需要，具有良好的市场前景和盈利空间。

本次募集资金主要投资项目“动力电池及储能电池系统用 CCS 及新能源用连接器项目”的实施将进一步优化公司产品结构，开拓营收增长新动能，提升公司在 CCS 模组及新能源用连接器领域的市场占有率。该项目符合公司积极拓展新能源业务的战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于提高公司核心竞争力和盈利水平，促进公司的可持续发展。

本次募集资金拟部分用于“补充流动资金项目”，一方面，将为公司业务规模有序扩张提供保障；另一方面，有助于优化公司的财务结构，提升公司资金实力，增强抵御财务风险的能力。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次可转换公司债券发行完成后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，公司资产负债率将有所上升，但公司的资金实力会得到增强。后续随着投资者陆续将可转换公司债券转换为公司 A 股股票，公司净资产规模将逐步扩大，资产负债率将逐步降低，公司偿债能力将逐步增强。

由于本次发行可转换公司债券募集资金投资项目的经济效益需要一定的时间才能体现，因此公司净资产收益率、每股收益等指标短期内可能出现一定程度的下降。但通过募投项目的顺利实施，本次募集资金将会得到有效使用，为公司和投资者带来较好的投资回报，有利于公司未来各项业务的发展，从而提升公司持续经营能力和盈利水平，进一步增强公司的综合实力，可对公司未来生产经营所需的资金形成有力支撑，增强公司未来抗风险能力，促进公司持续健康发展。

四、可行性分析结论

本次发行可转换公司债券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战略发展方向，具备良好的市场经济效益。同时，本次募集资金的到位和投入使

用，可以提升公司的盈利能力，为后续业务发展提供保障。

综上所述，本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金的用途具有必要性及可行性，符合公司及公司全体股东的利益。

深圳市汇创达科技股份有限公司董事会

2025年9月15日