

股票简称：欣天科技

股票代码：300615

深圳市欣天科技股份有限公司

XDC INDUSTRIES(Shenzhen) LIMITED

（广东省深圳市南山区西丽街道西丽社区打石一路

深圳国际创新谷七栋（万科云城三期C区九栋）B座2401房）



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

二〇二五年十二月

一、本次募集资金使用计划

本次发行募集资金总额不超过 29,076.06 万元，扣除发行费用后，计划投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金拟投入金额
1	欣天科技华南精密制造基地项目	26,923.24	21,947.17
2	欣天科技华南研发中心建设项目	4,145.66	4,128.89
3	补充流动资金	3,000.00	3,000.00
合计		34,068.90	29,076.06

注：上述拟使用募集资金金额已扣除公司本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前，公司已投入及拟投入的财务性投资金额 3,000.00 万元。

在上述募集资金投资项目范围内，公司董事会可根据项目进度、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。如实际募集资金净额低于项目需要量，不足部分将由公司通过银行贷款或其他途径解决。本次发行募集资金到位前，公司可根据市场情况利用自筹资金对本次发行募集资金项目进行先期投入，并在本次发行募集资金到位后予以置换。

二、本次募集资金投资项目具体情况和可行性分析

（一）欣天科技华南精密制造基地项目

1、项目基本情况

本项目实施主体为广东欣天新精密制造有限公司，建设地点位于广东省东莞市黄江镇刁朗社区，总投资 26,923.24 万元，项目建设期 2 年。截至本预案公告日，发行人已取得项目用地的土地使用权证，权证编号为“粤（2025）东莞不动产权第 0115285 号”。

本项目拟新建厂房、仓库及办公场地，购置先进的生产、检验检测设备，新增精密连接件、精密结构件产能，同时承接深圳研发生产基地（以下简称“深圳基地”）的先进设备和产能。项目建设完成后将进一步丰富公司高端产品品类，扩大公司生产规模，提升精密制造水平，优化公司产能布局，实现公司产品制造能力和产品矩阵的升级，满足公司的战略及业务发展的需要。

2、项目实施的必要性

（1）优化产品结构，夯实公司增长新曲线

自成立以来，公司依托产品研发设计和精密制造能力，持续巩固通信业务优势，积极布局新能源业务，并不断在医疗器械、数据中心热管理等领域挖掘业务机会。通信方面，公司在国内建有苏州通信研发生产基地，并在匈牙利和越南配套设立海外生产基地；新能源、医疗器械、数据中心热管理方面，公司主要依托深圳基地开展相关业务。

近年来，新能源、数据中心、医疗器械等下游领域蓬勃发展，公司深圳基地现有产能难以满足该等领域优质客户的订单需求。通过本次募投项目的实施，公司将购建厂房及设备，扩大相关产品产能，提高订单承接服务能力，更快实现产品规模效益，为公司发展打造增长新曲线。同时，公司将紧抓下游行业发展机遇，拓展产品矩阵、丰富行业布局，优化产品盈利结构，降低整体运营风险。

（2）提升制造精密化水平，加强公司核心竞争力

在新能源、数据中心、医疗器械等行业快速发展的背景下，精密件的制造精度和工艺稳定性成为体现企业核心竞争力的关键要素。高端自动化精密制造设备凭借其高精度定位和重复作业稳定性，在实现高效生产的同时保持产品一致性，确保产品使用寿命和性能的可靠性，满足各下游领域对中高端产品精度的严苛要求。

公司将通过本次募投项目引进一批先进的生产设备及检验检测设备，提高加工精度和生产效率，保障高质量产品供应能力。同时，公司将引进配套软件系统实现生产管理流程的智能化和一体化。通过本项目的实施，公司对产品生产全流程的管控能力将得到进一步巩固，整体精密制造水平将得到有效提升。

（3）优化产能布局，提升生产经营稳定性

公司与新能源、数据中心、医疗器械领域相关的业务主要在华南地区开展，相关精密电连接件、液冷连接件、医疗结构件等产品主要由深圳基地负责生产。目前，该基地为租赁厂房，建成时间较早。随着业内制造技术加速迭代，部分老旧设备已难满足持续提升的产能需求及精度要求。同时，由于场地条件限制，深圳基地设备的布置难以实现效率最大化。受限于深圳基地的设备条件、产线布局、厂区面积等因素，公司在该基地现有设施基础上推进数字化、智能化升

级面临较大制约，难以满足未来客户日益提升的产品定制化需求。

公司深圳基地的产能与配置无法匹配未来业绩增长目标。因此公司需通过本次募投项目购建自有生产基地，实现老厂区产能搬迁、新增产能建设，以降低公司的经营成本，保障生产经营的稳定性，优化产能布局，实现公司数字化、智能化升级的发展目标。

在本项目的实施过程中，公司将合理安排在手订单生产与产能转移工作，最大限度降低搬迁对生产经营的影响，保障公司业务的正常开展。

3、项目实施的可行性

（1）良好的宏观政策环境为项目实施提供保障

近年来，国务院、发改委、科技部、工信部等多个部门陆续出台了多项政策，推动新能源、数据中心、医疗器械产业高质量发展。新能源产业方面，《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）》《关于促进新时代新能源高质量发展的实施方案》《“十四五”新型储能发展实施方案》等政策出台，引导、支持、鼓励和规范新能源汽车、储能产业的发展，为新能源产业增长提供持续政策动力。数据中心产业方面，有关部门出台了《“十四五”数字经济发展规划》《关于深入实施“东数西算”工程加快构建全国一体化算力网的实施意见》《关于推动新型信息基础设施协调发展有关事项的通知》等多项政策，大力支持、促进算力发展和数据中心的建设。医疗器械产业方面，《“十四五”全民医疗保障规划》《2035年远景目标纲要》等政策明确鼓励医药创新发展，推动医疗器械产业优化升级。前述政策均为本项目的实施打造了良好的宏观环境，为相关产品扩产提供了明确的政策依据和市场保障。

（2）下游市场的高速发展为产能释放提供有力支撑

在政策推动与市场需求共振下，新能源、数据中心、医疗器械等行业景气度持续提升。新能源汽车方面，根据《中国新能源汽车行业发展白皮书（2025年）》，2025年全球新能源汽车销量预计为2,239.7万辆，2030年这一数字将进一步达到4,405.0万辆。储能方面，根据CNESA预测，理想情况下，中国新型储能累计规模在2028年将达到220.9 GW，2024-2028年复合增长率预计为45.0%。数据中心方面，经中国信通院测算，2023年全球计算设备算力总规模

为 1,397 EFLOPS，同比增长 54%，预计未来五年全球算力规模将以超过 50%的速度增长，至 2030 年全球算力将超过 16 ZFLOPS。医疗器械方面，根据《中国医疗器械蓝皮书（2024 年）》，中国医疗器械市场规模由 2016 年的 3,700 亿元增长至 2023 年的 10,328 亿元，年复合增长率为 15.79%。

下游市场的大规模发展为相关精密零部件行业带来持续增长需求。根据中商产业研究院数据，2024 年全球精密零部件制造市场规模为 1,806 亿美元，同比增长约 12%，预计 2025 年全球精密零部件市场规模将保持快速增长态势，达到 1,986.6 亿美元。

公司多年来一直坚持以客户需求为导向，凭借卓越的研发能力和出色的产品质量，在客户群体中赢得了良好的声誉，与下游企业建立了长期稳定的合作关系。下游市场的高速发展将为公司未来产能释放提供有力支撑。

（3）丰富的生产经验及良好的技术储备为产品开拓打下基础

公司自成立以来，鼓励科技创新，以技术驱动为导向，在模具制造、冲压、冷镦、数控加工、成品组装等环节上积累了丰富的精密零组件生产实践经验，将精密制造技术贯彻于全生产流程。经过多年的经验积累，公司先后通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、ISO45001 职业健康安全管理体系认证，具有较强的生产管理能力。公司已构建覆盖产品结构设计、模具设计、数控加工工艺及程序设计等方面的研发设计体系，并以通信射频产品为核心，将加工工艺延伸至新能源、数据中心热管理、医疗器械等领域，构建了跨领域的技术共享生态。同时，公司拥有一支具备丰富研发实力的技术人才队伍，能够快速响应客户需求，实现产品的定制化开发。

目前，公司与汇川技术、八达光电、Amphenol、Nokia、Sanmina 等国内外知名企业建立了良好的合作关系。丰富的生产管理经验和良好的技术储备有利于公司快速开拓市场，为项目产能的充分利用打下基础。

4、项目投资概算

本项目计划总投资 26,923.24 万元，拟使用募集资金 21,947.17 万元。具体投资情况如下：

单位：万元、%

序号	投资项目	投资金额	占比
1	建设投资	24,384.10	90.57

序号	投资项目	投资金额	占比
1.1	工程费用	21,246.88	78.92
1.1.1	建筑工程费	8,941.43	33.21
1.1.2	设备购置费	12,305.45	45.71
1.2	工程建设其他费用	1,976.07	7.34
1.3	基本预备费用	1,161.15	4.32
2	铺底流动资金	2,539.14	9.43
合计		26,923.24	100.00

5、项目预计经济效益

本项目税后内部收益率为 13.16%，税后投资回收期为 8.16 年，具有良好的经济效益。

6、项目涉及报批事项

截至本预案出具日，本项目已取得《广东省企业投资项目备案证》（登记备案程序项目代码：2407-441900-04-01-747533），环评涉及的相关手续正在办理过程中。

（二）欣天科技华南研发中心建设项目

1、项目基本情况

本项目实施主体为广东欣天新精密制造有限公司，建设地点位于广东省东莞市黄江镇刁朗社区，总投资 4,145.66 万元，项目建设期 3 年。截至本预案公告日，发行人已取得项目用地的土地使用权证，权证编号为“粤（2025）东莞不动产权第 0115285 号”。

本项目将依托公司现有研发机制、人员和技术储备，并通过新建研发中心、引进先进的研发、检验检测设备及经验丰富的研发人员，增强公司研发创新能力，为新产品研发提供更好的平台。本项目研究包括但不限于精密电连接件、数据中心平台化流体连接件等精密零部件研发项目。

2、项目实施的必要性

（1）增强公司研发创新能力，促进公司可持续发展

自成立以来，公司始终致力于自主研发和技术创新，持续研发投入，不断提高核心技术水平。公司已拥有二十年通信射频技术和大批量制造的经验积累，并凭借产品结构设计、模具设计制造及精密冲压、精密数控加工等工艺技术成

功切入精密连接件和结构件领域，积极布局相关新能源业务，同时将业务向医疗器械、数据中心等行业拓展延伸。目前，公司已在精密连接件及结构件领域积累了多项核心技术，但产业技术的不断发展、应用场景的拓展深入、客户需求的持续提升、市场竞争的加剧均对新产品提出了更高要求。

公司拟通过本研发项目的实施，在现有技术基础上，开展面向新能源、数据中心等领域的精密电连接件、流体连接件等课题的研发，持续提升公司的技术水平、推进相关产品的开发和应用，以满足未来市场需求。因此，通过本项目的建设，公司能够进一步增强持续研发创新能力，促进公司长期发展。

（2）优化研发环境，提升公司研发效率

公司深圳基地建成时间较早，现有场地面积已难以满足实际需求，研发实验设备相对陈旧。随着公司业务规模的增长、研发项目的增加以及研发领域的延伸，现有的研发设备与场地已逐渐无法支持高水平研发活动的需求。为保障自身可持续发展，公司需加大对研发设备、人才引进的投入力度和研发管理的支持力度。本项目建成后，公司将新增先进的研发检测设备，创建完善的研发环境，进一步扩大研发团队规模，提高公司整体研发实力与效率，增强公司的竞争优势，促进公司的可持续发展。

（3）抓住新能源、数据中心等产业爆发机遇的战略需求

近年来，在全球能源转型与 AI 技术革命浪潮的双重驱动下，电池技术突破叠加全球清洁能源转型加速，光伏、储能、新能源汽车等产业依托能源消费范式转变迎来爆发式增长，推动电连接件进入战略机遇期；数据中心建设热潮带动热管理需求激增，推动液冷连接件呈现爆发增长态势。目前，众多企业已布局相关产业，公司只有通过建设高水平研发中心，加速技术突破和产品开发，才能在激烈竞争中稳步前进。

3、项目实施的可行性

（1）丰富的技术积累与研发能力为项目建设提供了保障

作为国家高新技术企业和专精特新“小巨人”企业，公司专注于通信射频产品、新能源连接件及其他精密件的研发、生产和销售。长期以来，公司一直坚持自主研发，建有市级企业工程技术研究中心，在产品精度、可靠性等方面保持行业先进水平。公司拥有多项核心技术，截至 2025 年 9 月 30 日，公司及

其子公司共取得授权专利 120 项，其中发明专利 17 项。同时，公司拥有一支结构合理、专业扎实、高效协同的研发团队，核心成员具备深厚的行业经验与跨领域技术融合能力，能够快速响应客户需求，进行产品的定制化开发。

公司凭借丰富的技术积累和研发能力，在提高产品开发效率和生产效率的同时，确保能紧随行业发展趋势和客户实际需求，迅速开发出性能强、质量稳定的新产品，深度挖掘现有客户需求潜力并吸引潜在客户。公司现有技术积累与研发能力为本项目实施提供了重要保障。

(2) 完善的研发管理体系为项目实施提供保障

公司经过多年的发展，已构建完善的研发管理体系，保障研发项目规范化、流程化和高效化，促进研发成果快速转化落地。此外，公司在实践中建立了核心技术开发、应用和管理的有关制度和管理办法。公司完善的研发管理体系为研发中心的建设实施提供了制度保障，有利于新建研究中心的良好运转，提高研发效率，确保各项工作的有序开展。

4、研发内容

本项目主要研发方向及具体内容如下：

序号	研发方向	具体内容
1	精密电连接件研发项目	开发高频高速、高压大电流、低损耗、小型化、轻量化、模块化的电连接件，提高连接件的稳定性及安全性。
2	数据中心平台化流体连接件研发	通过选用高强度材料、优化散热技术、设置防呆误插功能，开发平台化流体连接件，实现快速拔插技术和高密闭性，满足数据中心对高性能指标的要求。
3	新型医疗耗材产品研发	通过结构创新及轻量化材料运用，开发国产高端医疗耗材产品，提升操作手感，优化器械精准性、可靠性与稳定性，满足个性化医疗设备配套需求，并实现进口替代。
4	机械臂关节部件研发项目	开发低磨损率、高顺滑度、高重复定位精度的机械臂关节铰链产品，保障机械臂关节的长寿命、静音化及稳定运行。

5、项目投资概算

本项目计划总投资 4,145.66 万元，拟使用募集资金 4,128.89 万元。具体投资情况如下：

单位：万元、%

序号	投资项目	投资金额	占比
1	建筑工程费	264.29	6.38
2	工程建设其他费用	16.77	0.40
3	设备购置费	1,212.60	29.25
3.1	硬件购置	592.60	14.29

序号	投资项目	投资金额	占比
3.2	软件购置	560.00	13.51
3.3	办公设备购置	60.00	1.45
4	研发人员薪酬	2,652.00	63.97
合计		4,145.66	100.00

6、项目涉及报批事项

截至本预案出具日，本项目已取得《广东省企业投资项目备案证》（登记备案程序项目代码：2407-441900-04-01-747533），环评涉及的相关手续正在办理过程中。

（三）补充流动资金

1、项目基本情况

基于公司现有资金情况、实际运营资金需求缺口及未来战略发展需求等因素，为满足公司经营资金需求、优化资产结构、增强公司抗风险能力，并进一步提升持续盈利能力，公司计划将本次募集资金中的 3,000.00 万元用于补充流动资金。

2、项目实施的必要性

为保持和发展竞争优势，公司近年来持续加大投资力度和资本开支规模。随着公司主营业务规模扩大、应用领域增长，公司流动资金需求也随之增长。本次募集资金部分用于补充流动资金，有助于增加公司的流动资金、缓解公司发展过程中的资金压力、降低公司资产负债率、增强公司抵御风险的能力，有利于公司长期稳定的发展。因此，本次补充流动资金项目建设符合公司实际发展情况，符合全体股东利益。

3、项目实施的可行性

本次向特定对象发行股票的募集资金部分用于补充流动资金符合《上市公司证券发行注册管理办法》等法律法规的规定，具备可行性。

公司已根据相关法律、法规和规范性文件关于上市公司规范运作的规定，建立了规范的公司治理体系和内控制度，并在日常生产经营过程中不断改进和完善。同时，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、使用、管理和监督做出了明确规定。本次向特定对象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，确保公司规范、有

效使用募集资金，合理防范募集资金使用风险。

三、本次向特定对象发行股票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产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。通过本次募集资金投资项目的实施，公司可以扩大业务规模，完善产品矩阵和业务结构，进一步提升市场竞争力和盈利水平，实现长期可持续发展的战略目标。

（二）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，进一步增强公司资本实力。发行完成后公司资产负债率将有所降低，有利于优化公司的资本结构，降低财务成本和财务风险，提升公司抗风险能力。

在募集资金到位后，由于募集资金投资项目的建成投产并产生效益需要一定时间，短期内公司净资产收益率及每股收益或将有所下降。但随着募投项目的达产和业务的拓展，公司营业收入规模将得到进一步提升，公司整体盈利水平和盈利能力将相应提高。

四、可行性分析结论

综上所述，公司本次向特定对象发行股票募集资金投资项目符合行业发展趋势，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投项目具有良好的发展前景和综合效益，有利于推进公司的发展战略、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。

深圳市欣天科技股份有限公司

董 事 会

二〇二五年十二月二日