

崇达技术股份有限公司
关于2022年度非公开发行股票募集资金使用
可行性分析报告

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额不超过 200,000.00 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：

单位：万元

投资项目	总投资额	拟投入募集资金金额
珠海崇达电路技术有限公司新建电路板项目（二期）	365,065.83	200,000.00

若本次非公开发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。在本次非公开发行股票募集资金到位之前，公司可根据实际情况需要以自筹资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

二、本次募集资金投资项目情况及必要性和可行性分析

（一）项目基本情况

珠海崇达电路技术有限公司新建电路板项目采用分期建设方式，本次募投项目“珠海崇达电路技术有限公司新建电路板项目（二期）”为该项目的第二期建设。本项目拟新建印制电路板生产厂房及配套设施，以达到新增公司印制电路板产能的目的。项目建设期为 24 个月，拟由公司全资子公司珠海崇达实施，达产后将新增年产 108 万平方米高多层板和 42 万平方米 HDI 板的产能。项目实施地点为珠海市高栏港经济区南水镇三虎大道 999 号。

项目名称	珠海崇达电路技术有限公司新建电路板项目（二期）
项目投资总额	365,065.83 万元
项目实施主体	珠海崇达电路技术有限公司
项目实施地点	珠海市高栏港经济区南水镇三虎大道 999 号
项目建设期	2 年

（二）项目建设的必要性

1、公司业务发展战略需要

电子信息产业是我国重点发展的战略性、基础性和先导性支柱产业，印制电路板行业是电子信息产业中不可或缺的重要组成部分。在国家致力于实现国民经济和社会的信息化发展背景下，新一代移动通信技术对网络传输速率、时延和可靠性，以及设备连接密度、流量密度提出了更高的要求，未来通信基站、服务器及终端的海量需求为电子信息产业带来了难得的发展机遇，在信息化、数字化的发展趋势驱动下，PCB 产业有着广阔的市场空间和良好的发展前景。

受益于 5G 通信、汽车电子以及消费电子等下游应用领域的迅速发展，全球 PCB 行业稳步增长，且全球 PCB 产能向中国大陆转移，国内市场 PCB 需求增长较快，国内 PCB 企业迎来黄金发展阶段。随着下游客户需求逐渐增大，公司相关产品的产能会面临无法满足下游企业订单需求的风险。若没有足够的场地及相关设备用于产品的生产，公司一方面将面临大客户订单流失的风险，另一方面也会使公司失去进一步提升市场占有率的机会。因此，在保持公司现有生产的情况下，公司进一步积极扩大产能、完善和提高服务客户能力水平、增强公司核心竞争力。公司将深耕 PCB 行业，利用在通信、医疗仪器、工业控制、安防电子等 PCB 需求领域的既有优势，以成本领先和技术领先为前提，坚持以市场为导向，以客户为中心，力争在大客户、大批量的战略转型方面取得更大成绩，为成为世界一流电子电路制造企业不断提升自身的经营管理水平。

2、扩大产能，提升产品竞争力

由于国内 PCB 板生产企业中大部分企业工艺技术水平不高，能形成规模化、稳定、可靠生产高端产品的企业较少，因此高端产品产能增长有限。但随着下游行业的快速发展，高端 PCB 板的市场需求越来越旺盛。公司是行业内少数具有技术领先优势的企业，已具有能够规模化、稳定、可靠生产高端产品的能力，主要产品类型覆盖双面板、高多层板、HDI 板、厚铜板、背板、软硬结合板、埋容板、立体板、铝基板、高频板等。但由于受到场地及产能的限制，公司高端 PCB 板的产能已不能满足高端市场快速发展的需求，因此，公司亟需进一步扩大高端产品的产能，提升产品竞争力。本次募集资金到位后，公司将扩大高多层板、HDI 板的产能，改善产品结构，提升产品市场竞争力。

3、巩固行业领先地位，增强公司市场竞争力

公司专注于 PCB 的研发、生产和销售，经过多年的发展和积累，公司在产品技术、品牌建设、客户资源、成本管理、质量控制等方面形成了独特的优势，也已发展成为国内领先的 PCB 板生产企业，形成了明显的竞争优势，并具备了参与全球竞争的實力。根据 PrismaMark 的数据，公司 2020 年在全球 PCB 百强企业排名第 31 位。根据 CPCA 的数据，公司 2020 年在中国电路板百强企业排名第 16 位，内资企业排名第 5 位。

通过本次非公开发行股票可进一步提高公司资本实力，同时通过珠海崇达电路技术有限公司新建电路板项目（二期）的建设，可进一步提升公司市场份额，巩固行业领先地位，增强公司产品国际竞争力，为公司实现成为世界一流电子电路制造企业的目标奠定坚实的基础。

（三）项目建设的可行性

1、产业政策大力扶持，PCB 行业发展迅速

PCB 行业是电子信息产业中重要的组成部分，在国家产业政策和相关法律法规的支持和保障下，行业市场规模不断扩大，朝着高端化、集约化的方向持续发展。本项目产品属于《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》中推动“印刷电子”等领域关键技术研发和产业化相关内容、《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》中电子核心产业指导目录内容和《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中的鼓励类产业。而国家相关产业政策的逐步推出，为国内印制电路板行业高端化发展奠定了坚实的政策基础，产业政策大力扶持下，PCB 行业未来增长空间广阔。

2、公司拥有高素质员工团队和研发人员储备

截至 2021 年 9 月 30 日，公司共有员工 6,126 人，其中研发人员 919 人。通过不断的外部招聘和内部培养，公司形成了一支在 PCB 行业内就管理、研发、生产、销售等各环节拥有专业水平和实践能力的高素质员工团队，能够为募投项目的顺利实施提供保障。

3、公司拥有丰富的产品技术储备及成熟的生产技艺

公司注重技术研发，积累起庞大的工程技术数据库，以满足不同层次、不同品种的客户需求。在全面发展技术的同时，公司在许多单项领域也取得了突破，

取得了大量的 PCB 相关的专利技术，形成了自己的特色。截至 2021 年 9 月 30 日，公司拥有专利数量 283 项，处于行业领先水平，其中发明专利 237 项、实用新型专利 46 项；拥有软件著作权 27 项；主导制定国家标准 4 项、地方标准 1 项、行业标准 4 项，参与开发 IPC 中文标准 3 项。同时，公司也积极开展新型 PCB 行业产学研合作，提升新产品的研发力度和创新性研发机制。因此，公司技术储备实力雄厚，专利技术丰富，可确保公司针对行业发展趋势和客户实际需求，迅速开发安全可靠、质量稳定的新型产品，为项目的顺利实施提供重要保障。

4、公司拥有丰富的客户资源和强大的市场开发能力

公司深耕 PCB 行业二十余年，凭借着专业的市场定位以及多年技术与经验的沉淀形成了独特、有效的服务模式和快速反应客户需求的能力，行业内知名客户群不断丰富。公司深入推动行业大客户销售策略，加强与世界 500 强及下游行业领先企业的合作，其中 5G 客户方面，公司合作的主要客户有中兴通讯、烽火通信、康普 (CommScope)、高意 (II-VI)、博通 (Broadcom)、安费诺 (Amphenol)、Intel 等。在 5G 通讯之外，公司合作的大客户还包括：ABB、施耐德 (Schneider)、博世 (Bosch)、海康威视、大华科技、京东方 (BOE)、新华三 (H3C)、松下 (panasonic)、Preh 均胜、捷温、雅达 (ASTEC)、伟创力 (Flextronics)、捷普 (Jabil) 等各行业领先企业。公司客户储备数量丰富，公司的客户在各区域、行业分布均衡，有效分散了经营风险。因此，公司客户资源丰富，客户主要为全球知名企业，且新行业、新客户的开发能力较强。广泛的客户数量及高品质的客户为公司未来持续发展奠定了良好的市场基础，保障募投项目的顺利实施。

综上所述，公司是国内 PCB 行业的领先者，拥有丰富的技术储备及成熟的生产技艺，广泛的客户数量及高品质的客户为公司未来持续发展奠定了良好的市场基础，可以顺利保障募投项目的实施。

(四) 项目投资概算

本项目投资总额为 365,065.83 万元，其中建筑工程费 140,476.18 万元、设备购置费 185,063.30 万元、安装工程费 3,701.27 万元、工程建设其他费用 3,361.27 万元、预备费及铺底流动资金 32,463.81 万元。募集资金拟投入金额为 200,000.00 万元，全部用于本项目的资本性支出。

（五）项目经济效益

本项目建设周期为 24 个月。经测算，预计项目内部收益率(税后)为 10.07%，静态投资回收期（税后）为 8.07 年，具有良好的经济效益。

（六）项目备案、环评及土地情况

1、发改委备案情况

本项目备案手续正在办理过程中。

2、环评情况

2018 年 3 月 29 日，本项目在广东省环境保护厅完成了项目环境保护审批手续，并取得了《广东省环境保护厅关于珠海崇达电路技术有限公司新建电路板项目（年产电路板 640 万平方米）环境影响报告书的批复》（粤环审〔2018〕89 号）。

3、土地情况

本项目在公司现有工业用地上实施建设，建设地块位于珠海市高栏港经济区南水镇三虎大道 999 号，并取得了编号为粤（2018）珠海市不动产权第 0092913 的不动产权证书。

三、本次发行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

本次非公开发行募集资金在扣除相关发行费用后将用于印制电路板生产线建设项目。本次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整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次非公开发行将进一步扩大公司产能，提升产品竞争力，巩固公司在 PCB 行业的领先地位，提升公司盈利能力和可持续发展能力，符合公司长远发展需要及全体股东的利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次非公开发行募集资金到位并投入使用后，公司的总资产和净资产规模均有所增长，营运资金得到进一步充实。尽管募集资金投资项目的建成投产并产生效益需要一定时间，但长期来看，公司营业收入规模及利润水平将随着募投项目的实施有所增加。本次募集资金投资项目有利于公司进一步扩大产能，完善和提

高服务大客户能力水平，增强公司核心竞争力，具有良好经济效益，从而为公司和股东带来更好的投资回报。但同时，本次非公开发行完成后，公司总股本和净资产将会有一定幅度的增加，而募集资金投资项目的建成投产并产生效益需要一定时间，短期内可能对公司净资产收益率、每股收益产生一定的摊薄作用。

四、本次募集资金运用的可行性结论

综上所述，经过审慎分析论证，公司董事会认为本次非公开发行股票募集资金使用计划符合相关政策和法律法规，以及未来公司整体战略发展规划，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于提升公司盈利能力及整体竞争力，增强公司可持续发展能力和抗风险能力，从而为公司后续发展提供重要支撑和保障。因此，本次非公开发行募集资金运用合理，符合本公司及全体股东的利益。

崇达技术股份有限公司
董 事 会
二〇二二年一月二十七日