证券代码：301310　　证券简称：鑫宏业

无锡鑫宏业线缆科技股份有限公司

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

（修订稿）

二〇二六年十一月

本报告中如无特别说明，相关用语具有与《无锡鑫宏业线缆科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券预案（修订稿）》中的释义相同的含义。

一、本次募集资金使用计划

无锡鑫宏业线缆科技股份有限公司本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过87,762.44万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于如下项目：

单位：万元

项目名称	投资总额	募集资金拟投资额
轻量化金属复合导体线缆研发及产业化项目	21,500.00	19,400.00
核电站用特种电缆及电气贯穿件研发及产业化项目	19,647.69	15,894.44
新一代信息基础设施线缆产业化项目	14,635.00	12,435.00
新能源储能线缆产能扩建项目	15,438.00	13,238.00
研发中心升级建设项目	8,015.00	7,795.00
补充流动资金	19,000.00	19,000.00
合计	**98,235.69**	**87,762.44**

在本次发行募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并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。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，在本次发行募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资金额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）轻量化金属复合导体线缆研发及产业化项目

1、项目基本情况

本项目拟于江苏省无锡市实施，计划投资21,500.00万元，实施主体为公司全资子公司无锡美特新材料有限公司，项目产品为轻量化金属复合导体线缆产品。

2、项目投资概况和融资安排

本项目预计总投资21,500.00万元，拟使用本次发行募集资金19,400.00万元。

3、项目必要性

（1）顺应“减铜”趋势，满足汽车市场降本和轻量化需求

近年来，电动化、智能化、轻量化成为汽车行业核心发展主线，整车结构优化、能耗降低、成本管控成为各大车企迭代升级的核心方向。传统汽车线缆普遍采用纯铜导体，存在重量大、原材料成本高等客观情况，难以适配新能源汽车轻量化、降本增效的长期发展需求。近年来公司在复合金属技术工艺与产品制造方面取得良好成果，有效满足汽车振动、弯曲等严苛工况要求。本项目公司通过持续加大在轻量化金属复合导体线缆的研发投入，生产更细、更轻、导电性能优的汽车特种线缆产品，在保证产品性能的前提下实现“减铜减重”降本目标。同时本项目的实施，可以提升公司对客户定制化需求的快速响应和联合开发能力，有助于公司更好地融入整车厂商的供应链体系，增强客户粘性，持续提升公司在汽车特种线缆细分市场份额和行业地位。

（2）把握“国产替代”发展机遇，提升公司市场竞争力

传统高端线缆市场长期被欧美日等国际企业主导。近年来国内企业在材料研发、工艺改进及成本控制方面不断突破，已具备替代进口产品的技术能力。近年来，公司通过加大研发投入，积极布局特种线缆的研发与生产，尤其在柔性线缆、耐弯折线缆、轻量化复合金属线缆等领域取得了显著进展，为实现国产替代打下了坚实基础。通过本项目的建设，公司依托智能化车间实现质量与交付稳定性，将显著提升在头部客户供应链中的优先级，有望在国产替代浪潮中占据更大市场份额，从而全面提升公司的核心竞争力与行业影响力。

4、项目可行性

（1）下游市场需求广阔，为本项目建设提供良好的市场消化保障

随着新能源汽车产业的快速发展，汽车线缆的市场需求呈现持续增长态势。根据EVTank 统计数据，2025 年全球新能源汽车销量达到 2,354.2 万辆，同比增长 29.1%。根据中国汽车工业协会统计数据，2025 年我国新能源汽车产销量分别达到 1,662.6 万辆和 1,649.0 万辆，同比分别增长 29.0%和 28.2%，新能源新车市场渗透率从 2024 年的 40.93%提升至 2025 年的 47.94%，呈现出快速增长态势。汽车线缆作为整车电气系统的基础组

成部分，在传统燃油车和新能源汽车中均有广泛应用，其性能直接影响整车的安全性、舒适性和智能化水平。

综上所述，受益于汽车线缆下游市场需求稳步增长，本项目的建设紧贴产业发展趋势，聚焦新型轻量化复合金属导体线缆产品的扩能升级，不仅顺应了行业发展方向，也具备良好的市场基础和产能消化能力。

（2）丰富的客户资源储备和强大的市场开拓能力，是本项目产能消化的重要保证

公司深耕特种线缆领域多年，凭借卓越的产品质量与技术服务能力，与国内外行业头部客户构建了深度互信的战略合作伙伴关系。在汽车领域，公司与比亚迪、吉利汽车、上汽集团等大型车企建立合作关系，进入蔚来、小鹏、小米汽车、理想等头部新势力供应链，同时为宇通、福田等商用车领军企业提供产品，形成多维度客户覆盖，新能源汽车线缆业务收入由 2023 年的 107,924.18 万元快速增长至 2025 年的 215,949.56 万元，年均复合增长率超 40%。

公司具备强大的市场开拓能力，凭借专业的市场团队、敏锐的市场洞察力和灵活的营销策略，不断挖掘新的市场需求，拓展新的客户群体。在汽车市场，公司紧跟新能源汽车和智能驾驶系统的发展趋势，布局产品研发方向，进一步巩固和扩大市场份额。公司通过参加国际国内各类行业展会、举办技术研讨会等方式，提升品牌知名度，拓展业务渠道，为产品的销售开辟了更广阔的空间。

综上，公司丰富的客户资源和强大的市场开拓能力，是本项目产能消化的重要保证。

（3）强大的技术研发实力，为本项目实施提供坚实的基础

在技术研发方面，公司是国家级专精特新“小巨人”企业及高新技术企业，同时被认定为江苏省新能源特种线缆工程技术研究中心、江苏省认定企业技术中心、无锡市科技研发机构、国家级绿色工厂，拥有国家 CNAS 认证实验室、TÜV 莱茵授权实验室。公司积极推动专业细分领域行业标准的制定，作为主要起草单位之一，公司参与制定了《电动汽车充电用电缆》《电动汽车用高压连接系统》《电器设备内部连接线缆》等国家标准。

在汽车线缆研发方面，公司专注于高性能、高可靠性的汽车特种线缆开发，经过十多年的发展，在新能源特种线缆领域形成了较强的产品优势。公司产品不仅满足 IATF 16949 质量管理体系要求，还通过了多家知名整车厂商的资格认证。

综上，公司强大的技术研发实力为本次项目的顺利实施提供了坚实的基础。

5、项目实施主体和建设周期

本项目的实施主体为公司全资子公司无锡美特新材料有限公司，实施地点位于江苏省无锡市，项目建设期24个月。

6、项目效益情况

本项目顺利实施后，预计具有良好的经济效益。

7、项目备案、环评事项及进展情况

本项目已取得《江苏省投资项目备案证》，备案机关为：无锡市锡山区数据局，备案时间为：2026年10月14日，备案证号为：锡山数据备[2026]762号，项目代码为：2506-320205-89-05-777962，亦已取得由无锡市数据局出具的《关于无锡美特新材料有限公司超融合导体线缆研发及产业化项目环境影响报告表的批复》（锡数环许[2025]4036号），环评批复时间为：2025年8月29日。

（二）核电站用特种电缆及电气贯穿件研发及产业化项目

1、项目基本情况

本项目拟于江苏省常州市实施，计划投资19,647.69万元，实施主体为公司全资子公司江苏华光电缆电器有限公司，项目产品包括核电线缆与核电电气贯穿件。

2、项目投资概况和融资安排

本项目预计总投资19,647.69万元，拟使用本次发行募集资金15,894.44万元。

3、项目必要性

（1）顺应能源转型趋势，增强公司核电产品综合配套实力

随着国际社会对能源安全、能源独立、清洁能源、减排降碳等需求的不断增加，以及核电技术进步带来的成本下降，全球核电市场正迎来新的发展机遇。我国作为世界上

最大的能源消费国之一，持续有序推进核电产业发展，并将其视为实现能源结构优化调整的重要组成部分。

面对良好的核电市场发展前景，增强公司在核电线缆及核贯穿件领域的配套实力尤为必要。随着核电站设计标准的提高和运行条件的日益严苛，下游市场对核电线缆的性能要求也在不断提升。通过本项目的实施，公司将进一步增强核电产品的综合配套实力，保障公司在核电产业链中占据更加稳固的地位。

（2）优化公司产品结构，提升盈利能力和抗风险能力

公司坚持以市场发展趋势与客户需求为导向，主动开展研发创新，致力于通过多品类业务发展满足客户多元化产品需求。近年来，公司在核电业务领域持续发力，不断巩固在特种线缆行业的领先地位。公司全资子公司江苏华光电缆电器有限公司深度参与国内外多个核电项目，具备核电用 1E 级电缆和电气贯穿件的设计与制造资质。

从公司未来长远发展来看，随着核电技术的持续进步，核电线缆及核贯穿件市场有着广阔的市场发展空间。在此背景下，公司有必要增强核电业务的研发投入，提升产品的配套能力，提升核电业务比例，拓展业务增长空间。

4、项目可行性

（1）全球核电市场需求强劲，为本项目的实施提供市场基础

近年来，随着全球能源结构向低碳化、清洁化方向加速转型，核电作为稳定、高效、低碳的基荷能源，正迎来新一轮发展机遇。根据国家能源局《中国核电发展报告（2026）》，截至 2025 年底，我国在运和核准在建核电机组共 112 台，总装机规模 1.25 亿千瓦，居世界首位，连续 19 年稳居核电工程建设规模全球第一。2025 年核电发电量 4,852 亿千瓦时，同比增长 7.6%。

从市场需求角度看，核电行业对核电线缆及核贯穿件等关键配套设备的需求呈现出持续增长趋势。核电线缆作为核电站建设中不可或缺的重要组成部分，广泛应用于反应堆本体、安全壳内部、主控系统以及应急电源等多个关键环节，其性能直接影响到核电系统的安全性与稳定性。随着“华龙一号”、“CAP1400”等自主三代核电技术的推广，以及小型模块化反应堆（SMR）技术、可控核聚变的逐步商业化，国内外对高性能核级

线缆的需求日益旺盛。此外，在役核电站的运行维护、设备更新改造也带来了稳定的增量市场空间。

未来，随着全球核电装机容量的持续提升，核电线缆及核贯穿件市场将迎来更广阔的发展空间，为公司拓展国际市场、提升综合竞争力提供有力支撑。

（2）公司已中标多个核电项目，客户资源丰富，为本项目产能消化提供重要保证

公司积极参与国家重大核电项目建设，成功中标多个核电线缆及贯穿件采购项目，涵盖“华龙一号”等自主三代核电技术示范工程以及多个新建或扩建核电站配套项目。同时，公司前瞻布局前沿技术，作为唯一中标法国国际热核聚变实验堆（ITER）计划的中国线缆企业，2026 年 ITER 偏滤器核心部件完成研制并转入集成测试阶段。这些项目的落地不仅体现了公司在核电业务领域的技术实力，同时也体现了公司产品质量得到了行业高度认可，为公司未来几年的订单稳定性提供了有力保障。随着国家“积极安全有序发展核电”战略的推进，公司将持续参与更多核电工程建设项目，形成稳定的营收来源。

作为国内唯一一家同时持有核电线缆、核贯穿件两个核电系列产品设计和制造资质的民营企业，经过多年的市场深耕和技术沉淀，公司与中国核电工程有限公司、国家核电技术有限公司、中国广核电力股份有限公司等客户建立了紧密的合作。核电行业对供应商资质、质量体系和产品可靠性要求极高，公司通过多年积累，已获得多项核级产品认证，为其后续订单获取和产能释放提供了坚实支撑。丰富的客户资源使得公司在核电产业链中的地位不断巩固，也为新产品、新产能的市场导入提供了强有力的渠道保障。

综上所述，公司凭借在核电领域的持续技术投入与项目经验积累，已形成显著的先发优势。近年中标的多个核电项目不仅验证了技术适配性，也为公司未来参与更多核电建设项目奠定基础，将对本项目产能消化起到至关重要的作用。

5、项目实施主体和建设周期

本项目的实施主体为公司全资子公司江苏华光电缆电器有限公司，实施地点为江苏省常州市，项目建设期为24个月。

6、项目效益情况

本项目顺利实施后，预计具有良好的经济效益。

7、项目备案、环评事项及进展情况

本项目已取得《江苏省投资项目备案证》，备案机关为：江苏常州经济开发区管理委员会，备案时间为：2026年9月17日，备案证号为：常经数备〔2026〕478号，项目代码为：2506-320491-89-02-104883。环评事项尚未办理完毕，公司将根据相关要求履行审批程序。

（三）新一代信息基础设施线缆产业化项目

1、项目基本情况

本项目拟于江苏省无锡市实施，计划投资14,635.00万元，实施主体为无锡鑫宏业线缆科技股份有限公司，项目产品为新一代信息基础设施供配电线缆等产品。

2、项目投资概况和融资安排

本项目预计总投资14,635.00万元，拟使用本次发行募集资金12,435.00万元。

3、项目必要性

（1）顺应信息基础设施升级趋势，满足新一代信息基础设施用高性能线缆的市场需求

随着人工智能大模型训练与推理、高性能计算等应用快速发展，推动数据中心等新一代基础设施建设需求智能化升级，同时推动相关硬件方案由传统低功率密度、风冷架构向高功率密度、智能化架构升级。通过本项目的实施，公司将建设新一代信息基础设施配套线缆产品产业化能力，把握信息基础设施建设带来的产品迭代机会，形成覆盖供配电、储能系统连接等场景的产品体系，满足新一代信息基础设施领域对高端专用线缆的市场需求。

（2）项目实施有利于丰富产品矩阵，着力打造公司全新增长引擎

公司聚焦特种线缆领域及其相关业务的研发、生产及销售，产品主要覆盖新能源汽车领域、光伏储能领域、核电领域等。随着人工智能大模型及智能应用快速发展，带动新一代信息基础设施建设与升级，公司产品应用领域向相关领域延伸，有利于拓宽公司客户群体，增加盈利贡献点，增强公司抗风险能力和市场适应能力。通过本项目的实施，公司将进一步完善在新一代信息基础设施领域等高附加值产品的产业化布局。项目建成

后，公司将具备新一代信息基础设施线缆产品的规模化制造能力，优化产品矩阵，增强公司综合竞争力。

4、项目可行性

（1）国家政策大力支持，助力高速互联相关产业发展

2026 年 3 月，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》将“提升数智化发展水平”单独成篇，提出强化算法数据高效供给，适度超前建设新型基础设施，深入推进“东数西算”工程，持续筑牢数智化发展底座。本募投项目对应的新一代信息基础设施线缆主要用于配套数据中心等场景建设，契合近年来国家大力支持信息基础设施建设这一政策导向，国家相关产业政策为信息基础设施产业链及配套硬件设施产业高质量发展提供坚实政策支撑。

（2）信息基础设施建设规模持续扩张，为项目产能消化提供支持

数据计算、存储与管理需求的爆发式增长正推动全球新一代信息基础设施市场进入高速扩张周期。根据 Fortune Business Insights 统计数据，2025 年全球数据中心市场规模达到 2,697.9 亿美元，预计到 2034 年将增长至 6,991.3 亿美元。受益于国内外信息基础设施建设规模持续扩张，带动各类高速信号传输及连接器件需求的持续稳定增长。公司本募投项目产品下游主要配套供给信息基础设施建设，未来下游市场需求持续增长，为本项目产能消化提供有力支持。

（3）公司深耕特种线缆行业多年，为项目实施提供工艺与技术保障

公司长期专注特种线缆研发生产，积累了成熟稳定的生产工艺、完善的质量管控体系与专业的研发生产团队，在信息基础设施线缆领域已形成覆盖导体加工、绞合、绝缘、屏蔽、护套及检测等环节的特种线缆制造能力，拥有较完善的生产设备、质量管理体系和研发检测条件，技术工艺及产品性能参数能够满足相关细分应用场景要求。公司已构建起“技术+产品”双轮驱动的研发模式，可实现需求型产品同步研发、前瞻性产品研发及前瞻性技术开发，拥有持续创新能力。

综上，公司具备实施本次项目的坚实技术储备，可有效保障本次项目顺利落地及项目产品的稳定投产。

5、项目实施主体和建设周期

本项目的实施主体为无锡鑫宏业线缆科技股份有限公司，实施地点为江苏省无锡市，项目建设期为24个月。

6、项目效益情况

本项目顺利实施后，预计具有良好的经济效益。

7、项目备案、环评事项及进展情况

本项目已取得《江苏省投资项目备案证》，备案机关为：无锡市锡山区数据局，备案时间为：2026 年 9 月 17 日，备案证号为：锡山数据备〔2026〕699 号，项目代码为：2609-320205-89-01-605479。环评事项尚未办理完毕，公司将根据相关要求履行审批程序。

（四）新能源储能线缆产能扩建项目

1、项目基本情况

本项目拟于江苏省无锡市实施，计划投资15,438.00万元，实施主体为公司全资子公司江苏鑫宏业科技有限公司，项目产品为新能源储能线缆。

2、项目投资概况和融资安排

本项目预计总投资15,438.00万元，拟使用本次发行募集资金13,238.00万元。

3、项目必要性

（1）顺应产业升级趋势，实现产品高端化迭代升级

随着国内新型电力系统加速建设、储能市场化改革持续深化，储能应用场景不断丰富，传统通用型储能线缆已无法适配多元化、高端化、精细化的终端工况需求。近年来，我国用户侧储能装机快速增长，同时工商业储能等新兴场景快速崛起，均对储能线缆的耐温性、密封性、抗弯折、电磁屏蔽、安全稳定性提出严苛标准，促使上游配套企业加速产品迭代升级。本次项目将全面升级生产设备与工艺体系，优化绞合、屏蔽层加工等核心瓶颈工序，有效提升产品精度、良品率与运行稳定性，精准匹配海内外头部客户定制化、高端化采购需求，完成产品从通用型向场景专用型、高端定制型的迭代升级。

（2）项目实施有利于公司扩大产能，巩固细分市场核心竞争力

伴随全球储能产业市场化、规模化高速发展，下游储能集成厂商设备出货量持续攀升，直接带动上游新型储能线缆需求爆发。公司现有储能产线产能利用率已提升至较高水平，面对日益增长的储能领域业务订单，现有产能已经成为制约公司相关业务扩张的主要因素。

本次项目建设可有效扩大高端产能、丰富高端产品矩阵，补齐公司大型储能等细分场景配套市场短板，持续提升海内外增量市场份额，进一步巩固公司储能领域核心竞争力。

4、项目可行性

（1）国家产业政策助力储能行业快速发展

2026 年 3 月发布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》正式将新型储能定位为国家新兴支柱产业，提出大力发展新型储能。2026 年政府工作报告同步重点部署发展新型储能。2026 年 6 月，国家发改委、国家能源局联合发布《新型能源体系建设“十五五”规划》配套细化产业定位，设定 2030 年新型储能装机 3 亿千瓦目标，明确储能从电力配套升级为能源体系核心支柱。

本项目产品为新能源储能专用特种线缆，属于新型储能核心配套零部件，契合国内能源转型、新型电力系统建设、高端装备制造业升级的核心政策导向，国家产业政策为公司本次募投项目的实施提供了有力的政策保障。

（2）优质客户资源充足，为募投项目产能消化提供重要保障

公司深耕储能行业多年，持续聚焦储能配套产品研发、生产与市场拓展，凭借稳定的产品品质、成熟的技术体系与优质的服务能力，逐步搭建起覆盖海内外主流储能市场的高质量客户体系。经过长期市场积淀与深度合作磨合，公司已与全球储能行业头部系统集成商、核心设备厂商建立长期战略合作伙伴关系，终端涵盖比亚迪、亿纬锂能、蜂巢能源等头部电池厂商，以及派能科技、固德威、中国中车等主流系统集成商。

综上，公司优质的客户资源为本次募投项目新建产能消化提供稳定的市场需求支撑。

（3）公司深厚的技术与工艺优势为项目实施提供坚实的技术基础

公司深耕储能线缆细分赛道多年，积累了成熟稳定的生产工艺、完善的质量管控体系与专业的研发生产团队，有效攻克了储能线缆屏蔽精度不足、耐弯折性差、电磁干扰、良品率低等行业痛点。针对储能场景需求，公司研发的专用线缆具备耐高温、耐寒、耐老化及高电磁兼容性等特性，能够适应极端环境下的高载流传输需求，保障新能源发电侧与存储侧系统安全稳定运行。公司储能专用线缆产品已前瞻对标新国标技术指标，有望受益于储能系统技术升级带来的专用线缆需求增长。

综上，公司在储能领域具备显著技术优势，生产技术工艺成熟，为保障本募投项目顺利实施提供坚实的技术基础。

5、项目实施主体和建设周期

本项目的实施主体为公司全资子公司江苏鑫宏业科技有限公司，实施地点为江苏省无锡市，项目建设期为24个月。

6、项目效益情况

本项目顺利实施后，预计具有良好的经济效益。

7、项目备案、环评事项及进展情况

本项目已取得《江苏省投资项目备案证》，备案机关为：无锡市锡山区数据局，备案时间为：2026年9月15日，备案证号为：锡山数据备〔2026〕694号，项目代码为：2609-320205-89-01-506870。环评事项尚未办理完毕，公司将根据相关要求履行审批程序。

（五）研发中心升级建设项目

1、项目基本情况

本项目拟于江苏省无锡市实施，计划投资8,015.00万元，实施主体为公司全资子公司江苏鑫宏业科技有限公司。本项目将建设智能高速线缆研发中心，通过购置先进的研发实验设备、吸引行业优秀人才，聚焦高速铜缆及数据传输电缆、信息基础设施功率传输电力电缆等与公司主营业务、战略发展规划密切相关的课题进行研究，从而实现公司研发实验能力的综合提升。

2、项目投资概况和融资安排

本项目预计总投资8,015.00万元，拟使用本次发行募集资金7,795.00万元。

3、项目必要性

（1）增强研发能力，为主营业务深化拓展提供技术支撑

当前全球线缆行业技术迭代速度持续加快，高端产品技术壁垒不断提升，国际巨头凭借先发优势占据市场主导地位，行业竞争日趋激烈。公司现有技术体系主要聚焦于新能源汽车、光伏、储能等领域的线缆领域，公司亟需在新兴线缆领域提高研发能力，以满足高端信息基础设施的配套需求。

本项目建设将集中优势资源，重点突破高速线缆的核心技术瓶颈。上述技术与公司现有挤出、辐照、绝缘材料配方等核心工艺具有高度同源性，可在现有制造能力基础上实现技术迁移。项目将进一步提升公司研发能力，从而为主营业务的深化拓展提供技术支撑。

（2）加大研发投入，巩固公司特种线缆领域领先地位

高速线缆细分行业是典型的技术密集型行业，技术演进速度快、产品迭代周期短，随着信息计算大模型参数量的指数级增长和相关平台的持续升级，行业技术正朝着更高速率、更大载流、更高集成度、更低能耗、更长寿命的方向加速发展。

公司现有技术储备主要覆盖新能源汽车、光伏、储能、核电等应用领域，面向未来的下一代高速互联技术、供电技术等方面的技术储备相对不足，技术体系的完整性与前瞻性有待提升。本项目的建设将系统性构建覆盖高速铜缆技术体系，以及适配800V电压等级及以上的直流高压电缆技术体系，形成“量产一代、研发一代、储备一代”的良性技术迭代机制，确保公司在快速变化的技术浪潮中始终占据主动地位，牢牢把握下一代信息基础设施的发展先机。

4、项目可行性

（1）优良的技术研发实力，为项目实施提供坚实的技术支撑

公司长期坚持创新驱动发展战略，构建了覆盖国家级、省级、市级的完整研发资质体系，拥有行业领先的研发测试平台，是国家级专精特新“小巨人”企业、国家高新技术企业，同时被认定为江苏省新能源特种线缆工程技术研究中心、江苏省认定企业技术中心、无锡市科技研发机构，拥有国家 CNAS 认证实验室、TÜV 莱茵授权实验室。依

托上述平台，公司构建了完整技术创新闭环，经过多年深耕，已形成需求型产品研发、前瞻性产品研发以及前瞻性技术开发的多轮驱动研发模式，具备持续的技术创新能力和快速的市场响应能力。

在研发团队方面，公司高度重视研发人才队伍建设，持续加大人才引进与培养力度，打造了一支专业结构合理、技术能力突出、创新意识强的核心研发团队，近年来，公司研发人员数量稳步提升，为公司持续开展技术创新和产品迭代提供了坚实的人才保障。

综上，公司强大的技术研发实力为本项目的顺利实施提供了坚实的技术支撑。

（2）终端应用市场空间广阔，为研发项目未来成果转化奠定市场基础

目前生成式人工智能技术实现重大技术突破与规模化落地，推动全球进入算力驱动的智能化新时代。算力已跃升为衡量国家综合实力的核心指标与数字经济发展的关键生产要素，其增长正深刻重塑新一代信息基础设施全栈技术架构，推动互联系统与供电系统两大核心子系统发生系统性变革，为高速铜缆、功率传输电力电缆等新型关键线缆产品创造了广阔且持续增长的市场空间。

本项目拟开展研发课题为算力中心用功率传输电力电缆、高速铜缆及数据传输电缆，全球算力基础设施建设规模不断增长，为研发项目未来技术成果转化奠定市场基础。

（3）国家产业政策支持新一代信息基础设施建设，为募投项目实施提供良好保障

2026年3月发布的《政府工作报告》提出实施超大规模智算集群、算电协同等新型基础设施工程，并支持公共云发展。2026年3月发布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》明确将算力基础设施定位为新质生产力核心引擎与数字中国建设底座。本项目围绕算力中心用功率传输电力电缆、高速铜缆开展，算力基础设施建设相关产业政策为公司本次募投项目的实施提供了有力的政策保障。

5、项目实施主体和建设周期

本项目的实施主体为江苏鑫宏业科技有限公司，实施地点位于江苏省无锡市，项目建设期36个月。

6、项目效益情况

本项目不产生直接经济效益。

7、项目备案、环评事项及进展情况

本项目已取得《江苏省投资项目备案证》，备案机关为：无锡市锡山区数据局，备案时间为：2026年9月17日，备案证号为：锡山数据备〔2026〕703号，项目代码为：2609-320205-89-01-832084。环评事项尚未办理完毕，公司将根据相关要求履行审批程序。

（六）补充流动资金

1、项目基本情况

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券拟使用募集资金19,000.00万元补充流动资金。

2、项目必要性及可行性

（1）满足公司经营发展的资金需求

近年来，公司业务规模保持稳健增长，2025年营业收入为378,083.90万元，较上年同比增长42.78%，最近三年营业收入复合增长率为37.46%。未来随着公司在不断优化成熟产品的同时逐步实现新技术、新产品的产业化发展，公司业务规模将持续扩张，对流动资金需求也相应增加。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，从而保障公司业务的可持续发展。

（2）优化资本结构，提高公司风险抵御能力

近年来，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需要。本次募集资金部分用于补充流动资金，可有效缓解公司快速发展带来的资金压力，优化资本结构，增强抗风险能力。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

公司本次募集资金项目建设，符合国家相关产业政策及公司经营发展战略，具有良好的经济效益与社会效益。本次募集资金投资项目实施完成后，有利于实现公司业务的进一步拓展，巩固和发展公司在行业中的竞争优势，并通过产业链延伸与拓宽促进产品矩阵结构升级、优化产业布局，进一步提升产品附加值与企业整体经济效益，提升公司的竞争能力，增强公司风险防范能力，有利于实现并维护全体股东的长远利益，对公司长期可持续发展具有重要的战略意义。

（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金额将有所提高，资本实力与抗风险能力得到提升。本次发行将优化资本结构、提高偿债能力、降低财务风险，为公司进一步业务发展奠定坚实的基础。

本次发行完成后，募投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。但随着募投项目新增产能的逐步建成、释放，将提高公司的持续经营能力和盈利能力。

四、募投项目可行性分析结论

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目符合国家产业政策和行业发展趋势，符合公司的实际情况和整体战略发展方向，具有实施的必要性和可行性。本次募集资金的使用有利于增强公司的资金实力，提高盈利能力，提升核心竞争力，有利于公司长期可持续发展，符合全体股东的根本利益。

特此公告。

无锡鑫宏业线缆科技股份有限公司董事会

2026 年 11 月 3 日