

（上接B050版）

设完成后，公司将拥有部分前期投资资产产线迁至园区1号厂房。

本项目投资总额为2,215.60万元。原规划以募集资金投入4,182.06万元，主要用于建筑工程费、设备购置及安装。截至2025年5月31日，该项目实际已投入募集资金15,363.54万元，剩余未使用募集资金31,818.51万元，募集资金使用进度为32.66%。本项目是公司发行本次可转换公司债券时结合当时市场环境、行业趋势及公司实际情况等因素，经过充分分析、论证后审慎确定的投资项目，其建设内容和投资规模符合公司当时的投资规划。

2.变更后项目募集资金投入规划

项目启动后，公司将根据项目建设进度开展各项工作，并随着不断变化的市场环境，积极主动把握投资节奏，审慎规划募集资金的使用。鉴于整体投资资金及业务结构调整，公司综合考虑市场需求、战略规划等因素，决定减少本项目的募集资金设备投资金额，调减的募集资金拟投入“碳纤维及散热精密零件研发生产项目”、“人形机器人关键零部件及整机代工能力升级项目”。

在提高募集资金使用效率、在保持项目投资总额不变的情况下，公司计划减少该项目设备投资对募集资金投入3,082.05万元。具体变动情况如下：

单位：人民币万元				
序号	项目内容	变更前募集资金投入比例	调整金额	调整后募集资金投入比例
1	建筑工程费	18,103.04	0.00	18,103.04
2	设备购置及安装费用	37,102.06	-3,082.05	34,020.01
合计		55,205.10	-3,082.05	52,123.05

（二）平衡调减项目建设目标

1.变更前项目募集资金投入规划

本项目拟投资建设完工即投产配套设施建设，项目建成后作为公司位于粤港澳大湾区的制造中心，以开展研发以及研发等日常经营活动。本项目拟采用自建模式“房建配套设施建设建设完毕，公司全资子公司赛尔科技（深圳）有限公司（以下简称“深圳赛尔科技”）整体搬迁至厂房生产充电桩、造配器及造配器生产产品并负责后续生产运营。深圳赛尔科技搬迁前，计划将承租租赁于深圳市宝安区的设施进行搬迁。

本项目原计划投资总额为109,757.16万元，其中募集资金投资金额为986,223.76万元。截至2025年5月31日，项目已投入募集资金38,272.52万元。上述项目原计划投入资金结合当时市场环境、行业趋势及公司实际情况等因素，经过充分分析、论证后审慎确定的项目实施方式。

2.变更后项目募集资金投入规划

根据募前项目原规划及实际业务运营需要，深圳赛尔将继续租赁位于深圳市宝安区的“厂房实施高功率电源及散热精密零件生产、平湖”厂房及配套设施设施按投资计划进行投入，但平湖厂房及配套设施将不再用于公司未来其他生产经营活动，不作为深圳赛尔新建实施高功率电源及散热精密零件生产项目。因此，公司将拟“平湖制造中心建设项目”名称变更为“平湖制造中心及电源管理产品项目”，并增加“深圳市宝安”为实施地点。本次变更募投项目名称并增加实施地点，不会对该项目的实施造成不利影响。

3.（三）碳纤维及散热精密零件研发生产项目

根据募前项目募集资金投入规划，“碳纤维及散热精密零件生产项目”系公司为寻求更高效的导热技术，解决现有散热效率低等问题的项目，提出更加优化的整体解决方案，并生产碳纤维散热器件及超薄导热板产品而设计的募投项目。本项目原计划投资总额为39,495.47万元，其中募集资金投资金额为26,632.40万元。截至2025年5月31日，项目已投入募集资金38,269.26万元。本项目是公司发行本次可转换公司债券时结合当时市场环境、行业趋势及公司实际情况等因素，经过充分分析、论证后审慎确定的投资项目，其建设内容和投资规模符合公司当时的投资规划。

2.变更后项目募集资金投入规划

随着AI高速迭代和数据处理能力的提升，AI手机发热量不断增加，而手机散热空间有限，急需更高效、高性价比的散热方案。相比传统风冷方案，VC由金属基板（材质为铜、不锈钢、钛等）、毛细结构层和微结构组成，通过内部微通道与芯片直接接触。目前，传统散热方案难以满足AI手机需求，以VC为主、石墨及石墨膜为辅的组合将成为主流，并且钛合金的超薄VC均热板能够满足AI手机轻量化且更重要，随着未来AI手机AI芯片功耗的不断提升，高集成、高热流密度的增加，VC均热板将成为AI消费电子终端的“硬刚需”，市场规模巨大。

现阶段，公司多募投项目原规划的产能已无法满足市场需求，公司拟通过本次调整增加相应设备投资规模，扩大公司产能管理（散热）相关产品的生产规模及产品交付能力，满足快速增长的市场需求。针对该投资项目增加17,082.05万元募集资金投向新增购置的零部件等热管理相关产品的研发生产，募集资金用于购买设备增加产能，增加投后后本项目募集资金投资总额变为74,315.45万元，并增加实施主体东莞赛尔精密金属有限公司、东莞赛尔科技有限公司，变更实施地点为广东东莞。

3.变更后实施主体的主要情况

本次增加东莞赛尔精密金属有限公司、东莞赛尔科技有限公司为项目实施主体，变更后项目实施主体基本信息如下：

序号	项目	注册地址	实际控制人
1	控股股东	东莞赛尔精密金属有限公司	王卫刚
	实际控制人	王卫刚	王卫刚
	董事席位	王卫刚	王卫刚
2	控股股东	东莞赛尔精密金属有限公司	王卫刚
	实际控制人	王卫刚	王卫刚
	董事席位	王卫刚	王卫刚
3	控股股东	东莞赛尔精密金属有限公司	王卫刚
	实际控制人	王卫刚	王卫刚
	董事席位	王卫刚	王卫刚

（1）投资构成

本项目原计划投资期限为三年，总投资金额为76,527.07万元，其中建设投资78,961.29万元，铺底流动资金1,890.78万元。建设投资中，建筑工程费约1,460.00万元，设备购置及安装费用约1,104.36万元，基本预备费2,296.93万元，投入募集资金总额约26,632.40万元（占总投资17.34%），并增加实施主体东莞赛尔精密金属有限公司、东莞赛尔科技有限公司，变更实施地点为广东东莞。

项目投资构成如下：

单位：人民币万元				
序号	项目	投资金额	比例	T+1年
1	建筑工程费	786,281.29	96.88%	65,443.00
2	设备购置及安装费用	1,460,000.00	1.8%	1,460,000.00
3	基本预备费	2,296,930.00	2.80%	1,460,211.72
4	铺底流动资金	7,652,707.00	9.31%	-
合计		68,752,027.00	100.00%	68,443,362.72

（2）预计收益

本次调整前，项目达产后预计可实现销售收入1.5亿元/年，净利润15,489.90万元，达产毛利率20.71%。项目预计税后净利润贡献率为14.01%，税后静态投资回收期约为1.11年。

5.变更后项目建设及控制措施

（1）市场需求不足及预期风险及控制措施

AI终端市场需求受技术迭代、消费偏好、政策波动等因素影响，变化速度较快，周期短。若项目建成后，目标客户市场出现增长乏力，替代产品兴起或客户结构变化，可能导致产线产能利用率偏低，收入不及预期等。

公司将加强市场前期调研与行业趋势研判，紧密关注终端上游客户的新产品品类规划，提前做好产能需求。项目在建设期间开展客户拓展，优先保障核心客户订单质量，提升订单确定性；加强营销与研发联动，提升产品适配能力和市场交付能力。

（2）人力及供应链风险及控制措施

AI终端精密产品制造对运营高熟练操作人员需求较大，若人员流动率或相关技术储备不足，将影响产品品质与交付稳定性，增加培训与培训成本，甚至可能给后续生产带来不利影响。公司将提前启动招聘引入人力资源保障，结合公司所在地劳动力市场状况制定合理的招聘与培训规划；加强与职业院校、培训机构建立校企合作关系，提前人才储备；同时引进核心工艺技术人员与生产管理人才，建立技术储备，建立供应链体系，提升供应链韧性，并持续提升，增强员工归属感与稳定性，定期开展技能培训与安全教育，全面提升团队交付能力与运营水平。

（3）原材料供应不足及风险及控制措施

公司采购的原材料主要包含不锈钢、铜、铝、铜箔及其金属材料以及各种电子设备的、塑料、泡棉、包材、保护膜及电子元器件等。一旦部分关键物料价格大幅波动，采购周期延长或供应商交货不稳定，可能引起生产成本上升或交付延迟，影响项目整体经济效益与交付稳定性。

公司应在项目筹建期间开展供应链稳定性评估，确保关键物资具备多渠道、多区域采购路径，与主要供应商建立战略合作伙伴关系，签订中长期供货协议，确保采购稳定性；针对核心原材料建立一规范的安全生产库存机制，以应对突发供应中断。

6.变更后项目实施保障措施

本项目尚未启动实施，本次调整增加项目设备，公司后续将及时根据相关进度完成备案手续。公司将严格按照国家环境影响评价相关规定办理环评手续相关的环评审批手续。

（四）新增募投项目实施主体基本情况

1.变更前项目募集资金投入规划

近年来，消费电子行业的技术革新不断推动了智能穿戴设备的快速迭代升级。此外，“元宇宙”概念的兴起推动了智能穿戴设备行业的发展，众多企业纷纷布局该领域。同时，在国家政策鼓励下，智能穿戴设备的逐步普及以及各项技术创新不断深化的背景下，公司产品将根据客户需求持续优化其使用性能的材料。上述情况，公司将利用现有厂房新一代智能穿戴设备产品的设计，以满足客户对要求以及不断增长的消费需求。

本项目投资总额为25,777.36万元，原规划以募集资金投入17,781.10万元，主要用于设备购置及安装费用。截至2025年5月31日，项目已投入募集资金10,029.27万元，剩余未使用募集资金12,760.20万元。本项目是公司发行本次可转换公司债券时结合当时市场环境、行业趋势及公司实际情况等因素，经过充分分析、论证后审慎确定的投资项目，其建设内容和投资规模符合公司当时的投资规划。

2.变更后项目募集资金投入规划

随着募前项目募集资金投入规划客户需求发生显著变化，公司综合考虑市场情况、战略规划等因素，决定减少本项目的募集资金设备投资金额，调减的募集资金拟投入“碳纤维及散热精密零件研发生产项目”及“人形机器人关键零部件及整机代工能力升级项目”。

3.变更后项目的投资构成

在提高募集资金使用效率与投资回报、降低项目投资风险、经公司审慎评估，在保持项目投资总额不变的情况下，公司计划减少该项目设备投资对募集资金投入12,000.00万元。具体变动情况如下：

单位：人民币万元				
序号	项目内容	变更前募集资金投入比例	调整金额	调整后募集资金投入比例
1	设备购置及安装费用	17,781.10	-12,000.00	5,781.10
合计		17,781.10	-12,000.00	5,781.10

（五）新增募投项目实施主体基本情况

公司目前处于快速发展阶段，虽然在生产经营过程中投入了大量的生产设备，但整体生产的自动化、智能化程度仍进一步提升的空间。自动化、智能化生产的不提升，制约着公司整体智能制造模式转型。因此，智能制造生产方式劳动密集型行业，我国劳动力成本的持续上升亦为公司带来了一定的财务压力。因此，自动化、智能化生产既是提升生产效率的必要选择，亦是公司成本战略路径之一。本项目通过具有行业先进性的智能化生产模式，一方面可以有效提升生产设备的自动化、智能化水平，提高公司的核心竞争力；另一方面，可以减少相应生产工人数量，降低人工成本，缓解劳动力成本上升为公司带来的财务压力，从而增强公司盈利能力，提升公司整体效益。

本项目总投资金额为34,153.77万元，原规划以募集资金投入26,324.00万元，主要用于设备购置及安装费用。截至2025年5月31日，项目已投入募集资金10,082.27万元，剩余未使用募集资金12,966.73万元。本项目是公司发行本次可转换公司债券时结合当时市场环境、行业趋势及公司实际情况等因素，经过充分分析、论证后审慎确定的投资项目，其建设内容和投资规模符合公司当时的投资规划。

2.变更后项目募集资金投入规划

综合考虑当前智能化生产模式下的自动化、智能化程度等因素，公司认为大部分老旧产线已完成自动化升级改造，因此减少本项目的募集资金设备投资，调减的募集资金投入“碳纤维及散热精密零件研发生产项目”及“人形机器人关键零部件及整机代工能力升级项目”。

3.变更后项目的投资构成

在提高募集资金使用效率、在保持项目投资总额不变的情况下，公司计划减少该项目设备投资对募集资金投入10,000.00万元。具体变动情况如下：

单位：人民币万元				
序号	项目内容	变更前募集资金投入比例	调整金额	调整后募集资金投入比例
1	设备购置及安装费用	17,781.10	-10,000.00	7,781.10
合计		17,781.10	-10,000.00	7,781.10

（六）人形机器人关键零部件及整机代工能力升级项目基本情况

1.新增募投项目基本情况

2025年我国政府工作报告首次提出“培育具有智能产品”与“大力发展智能机器人”，标志着国家对于人工智能和机器人领域战略支持的进一步加强。人形机器人产业正依托政策红利加速进入各个应用领域，智能装备领域机器人支持的发展趋势，积极布局，计划在深圳市、东莞、广州、扬州等多地的应用端机器人相关技术进行整体研发、测试、试制项目。

此募投项目内容包括购置设备、先进设备采购等，项目旨在结合市场需求与技术发展路径，开发整机、伺服电机、减速电机、视觉系统、传感器及关节模组、高算力芯片、数据驱动决策系统等，并拓展至本体代工与系统集成、物流仓储及供应链上下游市场应用。该募投项目为推动机器人技术创新与应用、为产业链提供优质的解决方案和产品，以满足市场对高性能机器人产品不断增长的需求，助力我国机器人产业在全球竞争中占据领先地位。

2.本项目投资总额为13,667.73万元，其中设备购置金额为13,269.64万元，基本预备费398.09万元，拟使用募集资金金额0,000.00万元。项目投资结构如下：

单位：人民币万元				
序号	项目	投资金额	占比投资总额比例	T+1年
1	设备购置及安装费用	13,269.64	97.00%	2,001.20
2	基本预备费	398.09	2.91%	1,338.09
合计		13,667.73	100.00%	3,339.29

（1）项目投资建议

①国家及地方政策红利持续释放，机器人产业进入加速成长期

②国家及地方政策红利持续释放，机器人产业进入加速成长期，使外销/运动功能分类、人形、轮式、履带式等机器人，具规划以募集资金投入1,482.06万元，主要用于建筑工程费、设备购置及安装费用。截至2025年5月31日，该项目实际已投入募集资金15,363.54万元，剩余未使用募集资金31,818.51万元，募集资金使用进度为32.66%。本项目是公司发行本次可转换公司债券时结合当时市场环境、行业趋势及公司实际情况等因素，经过充分分析、论证后审慎确定的投资项目，其建设内容和投资规模符合公司当时的投资规划。

2.变更后项目募集资金投入规划

随着AI高速迭代和数据处理能力的提升，AI手机发热量不断增加，而手机散热空间有限，急需更高效、高性价比的散热方案。相比传统风冷方案，VC由金属基板（材质为铜、不锈钢、钛等）、毛细结构层和微结构组成，通过内部微通道与芯片直接接触。目前，传统散热方案难以满足AI手机需求，以VC为主、石墨及石墨膜为辅的组合将成为主流，并且钛合金的超薄VC均热板能够满足AI手机轻量化且更重要，随着未来AI手机AI芯片功耗的不断提升，高集成、高热流密度的增加，VC均热板将成为AI消费电子终端的“硬刚需”，市场规模巨大。

现阶段，公司多募投项目原规划的产能已无法满足市场需求，公司拟通过本次调整增加相应设备投资规模，扩大公司产能管理（散热）相关产品的生产规模及产品交付能力，满足快速增长的市场需求。针对该投资项目增加17,082.05万元募集资金投向新增购置的零部件等热管理相关产品的研发生产，募集资金用于购买设备增加产能，增加投后后本项目募集资金投资总额变为74,315.45万元，并增加实施主体东莞赛尔精密金属有限公司、东莞赛尔科技有限公司，变更实施地点为广东东莞。

3.变更后实施主体的主要情况

本次增加东莞赛尔精密金属有限公司、东莞赛尔科技有限公司为项目实施主体，变更后项目实施主体基本信息如下：

序号	项目	注册地址	实际控制人
1	控股股东	东莞赛尔精密金属有限公司	王卫刚
	实际控制人	王卫刚	王卫刚
	董事席位	王卫刚	王卫刚
2	控股股东	东莞赛尔精密金属有限公司	王卫刚
	实际控制人	王卫刚	王卫刚
	董事席位	王卫刚	王卫刚

（1）项目投资建议

①国家及地方政策红利持续释放，机器人产业进入加速成长期

②国家及地方政策红利持续释放，机器人产业进入加速成长期，使外销/运动功能分类、人形、轮式、履带式等机器人，具规划以募集资金投入1,482.06万元，主要用于建筑工程费、设备购置及安装费用。截至2025年5月31日，该项目实际已投入募集资金15,363.54万元，剩余未使用募集资金31,818.51万元，募集资金使用进度为32.66%。本项目是公司发行本次可转换公司债券时结合当时市场环境、行业趋势及公司实际情况等因素，经过充分分析、论证后审慎确定的投资项目，其建设内容和投资规模符合公司当时的投资规划。

2.变更后项目募集资金投入规划

随着AI高速迭代和数据处理能力的提升，AI手机发热量不断增加，而手机散热空间有限，急需更高效、高性价比的散热方案。相比传统风冷方案，VC由金属基板（材质为铜、不锈钢、钛等）、毛细结构层和微结构组成，通过内部微通道与芯片直接接触。目前，传统散热方案难以满足AI手机需求，以VC为主、石墨及石墨膜为辅的组合将成为主流，并且钛合金的超薄VC均热板能够满足AI手机轻量化且更重要，随着未来AI手机AI芯片功耗的不断提升，高集成、高热流密度的增加，VC均热板将成为AI消费电子终端的“硬刚需”，市场规模巨大。

现阶段，公司多募投项目原规划的产能已无法满足市场需求，公司拟通过本次调整增加相应设备投资规模，扩大公司产能管理（散热）相关产品的生产规模及产品交付能力，满足快速增长的市场需求。针对该投资项目增加17,082.05万元募集资金投向新增购置的零部件等热管理相关产品的研发生产，募集资金用于购买设备增加产能，增加投后后本项目募集资金投资总额变为74,315.45万元，并增加实施主体东莞赛尔精密金属有限公司、东莞赛尔科技有限公司，变更实施地点为广东东莞。

3.变更后实施主体的主要情况

本次增加东莞赛尔精密金属有限公司、东莞赛尔科技有限公司为项目实施主体，变更后项目实施主体基本信息如下：

序号	项目	注册地址	实际控制人
1	控股股东	东莞赛尔精密金属有限公司	王卫刚
	实际控制人	王卫刚	王卫刚
	董事席位	王卫刚	王卫刚
2	控股股东	东莞赛尔精密金属有限公司	王卫刚
	实际控制人	王卫刚	王卫刚
	董事席位	王卫刚	王卫刚

（1）项目投资建议

①国家及地方政策红利持续释放，机器人产业进入加速成长期

②国家及地方政策红利持续释放，机器人产业进入加速成长期，使外销/运动功能分类、人形、轮式、履带式等机器人，具规划以募集资金投入1,482.06万元，主要用于建筑工程费、设备购置及安装费用。截至2025年5月31日，该项目实际已投入募集资金15,363.54万元，剩余未使用募集资金31,818.51万元，募集资金使用进度为32.66%。本项目是公司发行本次可转换公司债券时结合当时市场环境、行业趋势及公司实际情况等因素，经过充分分析、论证后审慎确定的投资项目，其建设内容和投资规模符合公司当时的投资规划。

2.变更后项目募集资金投入规划

随着AI高速迭代和数据处理能力的提升，AI手机发热量不断增加，而手机散热空间有限，急需更高效、高性价比的散热方案。相比传统风冷方案，VC由金属基板（材质为铜、不锈钢、钛等）、毛细结构层和微结构组成，通过内部微通道与芯片直接接触。目前，传统散热方案难以满足AI手机需求，以VC为主、石墨及石墨膜为辅的组合将成为主流，并且钛合金的超薄VC均热板能够满足AI手机轻量化且更重要，随着未来AI手机AI芯片功耗的不断提升，高集成、高热流密度的增加，VC均热板将成为AI消费电子终端的“硬刚需”，市场规模巨大。

现阶段，公司多募投项目原规划的产能已无法满足市场需求，公司拟通过本次调整增加相应设备投资规模，扩大公司产能管理（散热）相关产品的生产规模及产品交付能力，满足快速增长的市场需求。针对该投资项目增加17,082.05万元募集资金投向新增购置的零部件等热管理相关产品的研发生产，募集资金用于购买设备增加产能，增加投后后本项目募集资金投资总额变为74,315.45万元，并增加实施主体东莞赛尔精密金属有限公司、东莞赛尔科技有限公司，变更实施地点为广东东莞。

3.变更后实施主体的主要情况

本次增加东莞赛尔精密金属有限公司、东莞赛尔科技有限公司为项目实施主体，变更后项目实施主体基本信息如下：

序号	项目	注册地址	实际控制人
1	控股股东	东莞赛尔精密金属有限公司	王卫刚
	实际控制人	王卫刚	王卫刚
	董事席位	王卫刚	王卫刚
2	控股股东	东莞赛尔精密金属有限公司	王卫刚
	实际控制人	王卫刚	王卫刚
	董事席位	王卫刚	王卫刚

（1）项目投资建议

①国家及地方政策红利持续释放，机器人产业进入加速成长期

②国家及地方政策红利持续释放，机器人产业进入加速成长期，使外销/运动功能分类、人形、轮式、履带式等机器人，具规划以募集资金投入1,482.06万元，主要用于建筑工程费、设备购置及安装费用。截至2025年5月31日，该项目实际已投入募集资金15,363.54万元，剩余未使用募集资金31,818.51万元，募集资金使用进度为32.66%。本项目是公司发行本次可转换公司债券时结合当时市场环境、行业趋势及公司实际情况等因素，经过充分分析、论证后审慎确定的投资项目，其建设内容和投资规模符合公司当时的投资规划。

2.变更后项目募集资金投入规划

随着AI高速迭代和数据处理能力的提升，AI手机发热量不断增加，而手机散热空间有限，急需更高效、高性价比的散热方案。相比传统风冷方案，VC由金属基板（材质为铜、不锈钢、钛等）、毛细结构层和微结构组成，通过内部微通道与芯片直接接触。目前，传统散热方案难以满足AI手机需求，以VC为主、石墨及石墨膜为辅的组合将成为主流，并且钛合金的超薄VC均热板能够满足AI手机轻量化且更重要，随着未来AI手机AI芯片功耗的不断提升，高集成、高热流密度的增加，VC均热板将成为AI消费电子终端的“硬刚需”，市场规模巨大。

现阶段，公司多募投项目原规划的产能已无法满足市场需求，公司拟通过本次调整增加相应设备投资规模，扩大公司产能管理（散热）相关产品的生产规模及产品交付能力，满足快速增长的市场需求。针对该投资项目增加17,082.05万元募集资金投向新增购置的零部件等热管理相关产品的研发生产，募集资金用于购买设备增加产能，增加投后后本项目募集资金投资总额变为74,315.45万元，并增加实施主体东莞赛尔精密金属有限公司、东莞赛尔科技有限公司，变更实施地点为广东东莞。

3.变更后实施主体的主要情况

本次增加东莞赛尔精密金属有限公司、东莞赛尔科技有限公司为项目实施主体，变更后项目实施主体基本信息如下：

序号	项目	注册地址	实际控制人
1	控股股东	东莞赛尔精密金属有限公司	王卫刚
	实际控制人	王卫刚	王卫刚
	董事席位	王卫刚	王卫刚
2	控股股东	东莞赛尔精密金属有限公司	王卫刚
	实际控制人	王卫刚	王卫刚
	董事席位	王卫刚	王卫刚

（1）项目投资建议

①国家及地方政策红利持续释放，机器人产业进入加速成长期

②国家及地方政策红利持续释放，机器人产业进入加速成长期，使外销/运动功能分类、人形、轮式、履带式等机器人，具规划以募集资金投入1,482.06万元，主要用于建筑工程费、设备购置及安装费用。截至2025年5月31日，该项目实际已投入募集资金15,363.54万元，剩余未使用募集资金31,818.51万元，募集资金使用进度为32.66%。本项目是公司发行本次可转换公司债券时结合当时市场环境、行业趋势及公司实际情况等因素，经过充分分析、论证后审慎确定的投资项目，其建设内容和投资规模符合公司当时的投资规划。

2.变更后项目募集资金投入规划

随着AI高速迭代和数据处理能力的提升，AI手机发热量不断增加，而手机散热空间有限，急需更高效、高性价比的散热方案。相比传统风冷方案，VC由金属基板（材质为铜、不锈钢、钛等）、毛细结构层和微结构组成，通过内部微通道与芯片直接接触。目前，传统散热方案难以满足AI手机需求，以VC为主、石墨及石墨膜为辅的组合将成为主流，并且钛合金的超薄VC均热板能够满足AI手机轻量化且更重要，随着未来AI手机AI芯片功耗的不断提升，高集成、高热流密度的增加，VC均热板将成为AI消费电子终端的“硬刚需”，市场规模巨大。

现阶段，公司多募投项目原规划的产能已无法满足市场需求，公司拟通过本次调整增加相应设备投资规模，扩大公司产能管理（散热）相关产品的生产规模及产品交付能力，满足快速增长的市场需求。针对该投资项目增加17,082.05万元募集资金投向新增购置的零部件等热管理相关产品的研发生产，募集资金用于购买设备增加产能，增加投后后本项目募集资金投资总额变为74,315.45万元，并增加实施主体东莞赛尔精密金属有限公司、东莞赛尔科技有限公司，变更实施地点为广东东莞。

3.变更后实施主体的主要情况

本次增加东莞赛尔精密金属有限公司、东莞赛尔科技有限公司为项目实施主体，变更后项目实施主体基本信息如下：

序号	项目	注册地址	实际控制人
1	控股股东	东莞赛尔精密金属有限公司	王卫刚
	实际控制人	王卫刚	王卫刚
	董事席位	王卫刚	王卫刚
2	控股股东	东莞赛尔精密金属有限公司	王卫刚
	实际控制人	王卫刚	王卫刚
	董事席位	王卫刚	王卫刚

（1）项目投资建议

①国家及地方政策红利持续释放，机器人产业进入加速成长期

②国家及地方政策红利持续释放，机器人产业进入加速成长期，使外销/运动功能分类、人形、轮式、履带式等机器人，具规划以募集资金投入1,482.06万元，主要用于建筑工程费、设备购置及安装费用。截至2025年5月31日，该项目实际已投入募集资金15,363.54万元，剩余未使用募集资金31,818.51万元，募集资金使用进度为32.66%。本项目是公司发行本次可转换公司债券时结合当时市场环境、行业趋势及公司实际情况等因素，经过充分分析、论证后审慎确定的投资项目，其建设内容和投资规模符合公司当时的投资规划。

2.变更后项目募集资金投入规划

随着AI高速迭代和数据处理能力的提升，AI手机发热量不断增加，而手机散热空间有限，急需更高效、高性价比的散热方案。相比传统风冷方案，VC由金属基板（材质为铜、不锈钢、钛等）、毛细结构层和微结构组成，通过内部微通道与芯片直接接触。目前，传统散热方案难以满足AI手机需求，以VC为主、石墨及石墨膜为辅的组合将成为主流，并且钛合金的超薄VC均热板能够满足AI手机轻量化且更重要，随着未来AI手机AI芯片功耗的不断提升，高集成、高热流密度的增加，VC均热板将成为AI消费电子终端的“硬刚需”，市场规模巨大。

现阶段，公司多募投项目原规划的产能已无法满足市场需求，公司拟通过本次调整增加相应设备投资规模，扩大公司产能管理（散热）相关产品的生产规模及产品交付能力，满足快速增长的市场需求。针对该投资项目增加17,082.05万元募集资金投向新增购置的零部件等热管理相关产品的研发生产，募集资金用于购买设备增加产能，增加投后后本项目募集资金投资总额变为74,315.45万元，并增加实施主体东莞赛尔精密金属有限公司、东莞赛尔科技有限公司，变更实施地点为广东东莞。

3.变更后实施主体的主要情况

本次增加东莞赛尔精密金属有限公司、东莞赛尔科技有限公司为项目实施主体，变更后项目实施主体基本信息如下：

序号	项目	注册地址	实际控制人
1	控股股东	东莞赛尔精密金属有限公司	王卫刚
	实际控制人	王卫刚	王卫刚
	董事席位	王卫刚	王卫刚
2	控股股东	东莞赛尔精密金属有限公司	王卫刚
	实际控制人	王卫刚	王卫刚
	董事席位	王卫刚	王卫刚

（1）项目投资建议

①国家及地方政策红利持续释放，机器人产业进入加速成长期

②国家及地方政策红利持续释放，机器人产业进入加速成长期，使外销/运动功能分类、人形、轮式、履带式等机器人，具规划以募集资金投入1,482.06万元，主要用于建筑工程费、设备购置及安装费用。截至2025年5月31日，该项目实际已投入募集资金15,363.54万元，剩余未使用募集资金31,818.51万元，募集资金使用进度为32.66%。本项目是公司发行本次可转换公司债券时结合当时市场环境、行业趋势及公司实际情况等因素，经过充分分析、论证后审慎确定的投资项目，其建设内容和投资规模符合公司当时的投资规划。

2.变更后项目募集资金投入规划

随着AI高速迭代和数据处理能力的提升，AI手机发热量不断增加，而手机散热空间有限，急需更高效、高性价比的散热方案。相比传统风冷方案，VC由金属基板（材质为铜、不锈钢、钛等）、毛细结构层和微结构组成，通过内部微通道与芯片直接接触。目前，传统散热方案难以满足AI手机需求，以VC为主、石墨及石墨膜为辅的组合将成为主流，并且钛合金的超薄VC均热板能够满足AI手机轻量化且更重要，随着未来AI手机AI芯片功耗的不断提升，高集成、高热流密度的增加，VC均热板将成为AI消费电子终端的“硬刚需”，市场规模巨大。

现阶段，公司多募投项目原规划的产能已无法满足市场需求，公司拟通过本次调整增加相应设备投资规模，扩大公司产能管理（散热）相关产品的生产规模及产品交付能力，满足快速增长的市场需求。针对该投资项目增加17,082.05万元募集资金投向新增购置的零部件等热管理相关产品的研发生产，募集资金用于购买设备增加产能，增加投后后本项目募集资金投资总额变为74,315.45万元，并增加实施主体东莞赛尔精密金属有限公司、东莞赛尔科技有限公司，变更实施地点为广东东莞。