

浙江百达精工股份有限公司

关于投资建设“年产 500 万套高效节能空调压缩机核心零部件活塞、气缸”和“年产 100 万件 EPS 转向器电机壳”项目的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

- 投资标的名称：“年产 500 万套高效节能空调压缩机核心零部件活塞、气缸”和“年产 100 万件 EPS 转向器电机壳”项目
- 投资金额：不超过 8500 万元人民币投资建设“年产 500 万套高效节能空调压缩机核心零部件活塞、气缸”项目和不超过 2700 万元人民币投资建设“年产 100 万件 EPS 转向器电机壳”项目
- 特别风险提示：本次对项目投资金额、建设周期、新增固定资产、销售收入、净利润等均为预估数，存在一定的不确定性。此外，鉴于受到未来宏观经济、行业趋势、市场环境等诸多不确定因素的影响，项目建设及达到使用效果存在一定的不确定性。公司郑重提示投资者注意风险，谨慎投资。

一、项目概述

（一）项目基本情况：

项目名称	“年产 500 万套高效节能空调压缩机核心零部件活塞、气缸”项目	“年产 100 万件 EPS 转向器电机壳”项目
实施主体	浙江百达精工股份有限公司 (以下简称“百达精工”)	台州市百达电器有限公司 (以下简称“百达电器”)
投资金额	不超过 8500 万元人民币	不超过 2700 万元人民币
实施地点	台州市经中路 908 弄 28 号厂区	台州经济开发区东海大道东段 1006 号厂区

项目预期 建设周期	20 个月	20 个月
--------------	-------	-------

(二) 审议程序:

公司于 2018 年 03 月 27 日召开第三届董事会第二次会议审议通过了《投资建设“年产 500 万套高效节能空调压缩机核心零部件活塞、气缸”和“年产 100 万件 EPS 转向器电机壳”项目》，表决结果：7 票同意，0 票弃权，0 票反对。

公司于 2018 年 03 月 27 日召开第三届监事会第二次会议审议通过了《投资建设“年产 500 万套高效节能空调压缩机核心零部件活塞、气缸”和“年产 100 万件 EPS 转向器电机壳”项目》，表决结果 3 票同意，0 票弃权，0 票反对。

(三) 本事项涉及资金来源于公司自筹资金，根据《上海证券交易所股票上市规则》及《公司章程》的相关规定，本事项在公司董事会作出决议后，无需提交公司股东大会审议

(四) 本事项不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、项目市场分析

“年产 500 万套高效节能空调压缩机核心零部件活塞、气缸”项目产品——活塞、气缸配套主机是旋转压缩机，应用领域主要包括 3 匹以下家用空调以及热泵、干衣机、除湿机等。受房地产市场的回暖和节能补贴政策的实行，近年来空调行业增速较为明显，空调压缩机作为空调市场的主要配套零部件产销量亦随之增长。百达精工已经进入压缩机行业 20 多年，与各压缩机厂保持了良好的供给关系，以高的产品品质和优良的服务，赢得各压缩机厂的好评，目前已与上海海立电器有限公司签订关于压缩机气缸、活塞精加工配套合作备忘录。

“年产 100 万件 EPS 转向器电机壳”项目产品——EPS 转向器电机壳是汽车 EPS 转向器配套产品，应用于柴油发动机汽车、汽油发动机汽车、纯电动汽车、无人驾驶汽车等。全球汽车的产量和保有量决定了汽车转向器的市场发展前景看好。百达电器作为汽车零部件成熟供应商，目前已与“法雷奥、博世、蒂森克虏伯、TRW、日立海立、汉拿、大陆、万向、日立等国内外知名企业建立长期友好合作关系，EPS 转向器电机壳加工技术经过多年研发调试，已获得部分客户认可。

三、项目效益分析

项目实施内容为新增产能。因此，本项目的财务效益主要体现在新增产能所

带来的新增效益，具体内容如下：

项目名称	“年产 500 万套高效节能空调压缩机核心零部件活塞、气缸”项目	“年产 100 万件 EPS 转向器电机壳”项目
新增固定资产	7,314 万元	2,255 万元
达产后新增销售收入	10,155 万元	3,470 万元
达产后新增净利润	1,396 万元	516 万元

四、项目风险分析

（一）市场风险

A. 随着我国压缩机零部件集中度日趋提高，竞争加剧，产品价格存在一定下滑的可能。未来，行业较具规模的企业还将利用自身优势进一步扩大产能，围绕成本控制、新产品研发、客户资源开拓、品牌进一步塑造等方面展开激烈竞争。公司若不能紧跟行业步伐、将面临市场发展空间遭受挤压进而导致业绩下滑的风险。

B. 由于汽车和汽车零部件是一个特殊的行业，其产品有严格的安全性能要求，尤其是转向器等直接关系汽车安全性的零部件，直接关系汽车的安全行驶。按照汽车行业和汽车零部件行业的特点，汽车零部件产品的验收非常严格。目前，公司产品虽已经经过将近一年的、多批次的考核、验收，已经累计有近万件供给客户使用，通过了客户的验收和认证，但该产品批量生产后的产品质量和市场需求仍存在不确定性。

（二）技术风险

A. 活塞、气缸是压缩机泵体六大件中的核心部件，其技术开发必须与下游压缩机厂商的研发工作相适应，若公司不能针对客户的需求做出快速反应，不能开发出适应客户需求的高品质、高精度且质量稳定的产品，不能及时进行新产品、新技术的开发与创新，将会对项目造成不利影响。对此公司特将项目放在台州本部实施，利用公司技术开发中心技术力量相对雄厚的优势，尽快完全掌握的这些关键技术。

B. 汽车 EPS 转向器电机壳零件壁薄，但精度很高，主要采用冷挤压成型技术，通过机械加工制成成品，需综合考虑产品的稳定性以及配套的可靠性。目前，公司虽然经过近一年的反复的、多批次的试验、试制、验收，包括对生产管理系

统的认证,但对于批量生产后的工艺技术和生产管理体系的是否成熟仍存在不确定。

五、独立董事意见

项目是符合公司长远发展规划,有利于提升公司综合实力和可持续发展能力,不存在损害公司股东特别是中小股东的利益,该事项的审议和表决程序符合《公司法》、《公司章程》的有关规定。我们同意公司投资建设“年产 500 万套高效节能空调压缩机核心零部件活塞、气缸”和“年产 100 万件 EPS 转向器电机壳”项目。

六、监事会意见

项目是根据市场需求和生产的经济合理性,充分发挥公司原有市场优势和精加工的技术优势,有利于进一步完善产品结构,扩大生产规模,将压缩机零部件和汽车零部件做大做强,增强企业市场竞争力,形成规模经济效益。不存在损害公司股东特别是中小股东的利益,同意公司投资建设“年产 500 万套高效节能空调压缩机核心零部件活塞、气缸”和“年产 100 万件 EPS 转向器电机壳”项目。

七、备查文件

- (一) 董事会决议
 - (二) 监事会决议
 - (三) 独立董事对公司第三届董事会第二次会议审议相关事项的独立意见
- 特此公告。

浙江百达精工股份有限公司董事会

2018 年 3 月 28 日