

证券代码：603982

证券简称：泉峰汽车

南京泉峰汽车精密技术股份有限公司
公开发行可转换公司债券募集资金运用的
可行性分析报告

二〇二一年三月

一、本次募集资金运用计划

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币62,000万元（含62,000万元），扣除发行费用后募集资金净额将用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金额
1	高端汽车零部件智能制造项目（一期）	104,907.00	62,000.00
	合计	104,907.00	62,000.00

如果本次实际募集资金净额少于拟投入募集资金额，不足部分公司将自筹解决。募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的具体金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目介绍

（一）项目概况

本项目实施主体为泉峰汽车精密技术（安徽）有限公司，建设地点位于马鞍山市雨山经济开发区霍里山大道西侧、卞家山路东侧、沿河路北侧地块，项目投资总额 104,907.00 万元，将新建模具及热处理车间、原材料仓、压铸车间、机加工车间、立体自动仓、能源中心、宿舍、食堂、门卫等生产及辅助建筑物，新建建筑面积约 83,093.90 m²。本项目将新增先进的自动化、智能化生产设备和检测设备，同时对公用设备进行配套建设，以满足设备正常运行的要求。项目建成后将实现新增年产 2,040 万件高端汽车零部件的产能规模。

（二）项目必要性分析

1、扩大产品生产能力，满足下游市场需求

近年来，全球市场对于汽车零部件的需求量不断提升，对产品的技术水平档次要求也不断提高，客户对公司产品的需求已逐渐超过公司现有的产能，公司现

有主要生产设备产能已处于饱和阶段，无法满足增长的订单需求。

本项目的实施有利于缓解公司因业务量增多面临的产能供给不足问题，满足公司日益增长的业务需求，为公司进一步攫取市场份额、实现可持续发展提供生产性供给支持。

2、实施智能化转型升级，增强公司市场竞争力

随着汽车工业的发展，市场竞争也日趋激烈。汽车制造商为消费者提供高性价比的产品，是争取市场占有率的关键。因此，汽车制造商必然倾向于选择质优价廉的汽车零部件生产企业。与此同时，随着近年来一线工人工资及社会福利待遇的不断提高，公司面临一定的人工成本上涨压力。

在充分考虑生产效率、经济效益以及公司可持续发展的基础上，本项目拟通过引进国内外成熟、先进的自动化、智能化生产及检测设备，实现生产车间流水线自动化生产，减少生产过程中人工参与环节，改变过去手工操作或半自动操作导致的工件精度不稳定，进而提升产品质量的稳定性。自动化程度较高的生产线通过减少对人工的依赖，能够有效降低企业生产及管理成本、提升综合效益，同时为公司实施“制造+互联网”的智能制造奠定坚实的基础。

因此，本项目的实施有利于提高公司智能化、自动化生产水平，在提高生产效率和劳动生产率的同时提升产品品质，是公司实现智能化转型升级、提升市场竞争力的重要举措。

3、改进生产工艺，抓住新能源汽车快速发展的机遇

目前汽车行业竞争日趋激烈，处于行业下行持续的结构性低谷时期，但在汽车行业电动化、智能化的发展趋势下，叠加国家政策鼓励和支持，新能源汽车行业仍具有良好的发展前景。近年来，新能源汽车市场增长迅速，国内外汽车生产厂商陆续进军新能源汽车领域，推出了众多新能源汽车车型。

随着新能源汽车技术的更新和升级，电动车动力总成零件呈现出集成化的趋势，这不仅会带来需求量的大幅增加，同时也对铝合金压铸零件的结构复杂性、尺寸精度、轻量化、强度和韧性等方面提出了更高的要求。另一方面，电动车动力总成零件相对于传统内燃发动机零件，其应用环境要求较高，产品需要与电子

线路板、电控元器件一起装配使用，因此对于铸件成品的清洁度要求十分苛刻，对金属颗粒的残留值、非金属的残留值以及纤维物的残留值都要较高要求。

本项目将通过购置国际及国内先进的自动化、智能化生产设备及辅助设备，打造标准化、自动化、数字化、智能化生产的高端汽车零部件智能制造工厂。项目建设完成后，车间内生产线具备全自动在线检测、自动防错、品质管控等功能，实现生产工艺的改造升级，使公司产品能够满足下游客户对零部件高性能、高质量的要求，从而抓住新能源汽车快速发展的机遇。

（三）项目可行性分析

1、项目建设符合国家产业政策和产业发展规划

《中国制造 2025》作为国家战略中长期发展规划，坚持创新驱动、智能转型、强化基础、绿色发展，加快从制造大国转向制造强国。根据国家发布的《国务院关于促进企业技术改造的指导意见》（国发【2012】44号）中的条目，提到要全面推进“工业转型升级”，着力加大工业有效投资。

本项目将购置先进的智能化生产设备，实现生产车间流水线自动化生产，进一步提高生产效率和产品品质，实现工业转型升级。

2、优质稳定的客户资源

凭借卓越的产品质量和优质的服务，公司与众多全球知名汽车零部件供应商和部分整车厂商建立了良好的合作关系。目前，公司已与法雷奥集团、博世集团、舍弗勒集团、博格华纳集团、康奈可集团、马勒集团、麦格纳集团、西门子集团、大陆集团等全球知名的大型跨国汽车零部件供应商建立了长期稳定的合作关系，并与比亚迪、长城等整车厂商建立了直供合作关系，公司产品广泛应用于各大中高端品牌整车系列。上述公司的订单需求为公司募集资金投资项目的产能消化提供了重要保障。

3、成熟的生产技术及管理经验

公司自成立以来专注于汽车零部件的生产制造，目前已经拥有成熟的生产技术，并积累了先进的管理经验，为公司拟建项目的投产提供重要保障。公司高度

重视技术研发与工艺改进，掌握了一批先进的生产技术和制造工艺，为募集资金投资项目的顺利开展奠定了坚实的技术基础。

此外，公司拥有一支经验丰富的管理团队，建立了一套行之有效的质量管理体系。公司的高层管理人员大多都已在公司工作多年，拥有丰富的行业经验，并形成了具有自身特色、较为完善的经营管理制度。在质量控制方面，公司建立了严格的质量控制体系，以保证产品满足客户需求。

4、配套设施条件完备

本项目拟利用泉峰汽车精密技术（安徽）有限公司位于马鞍山市雨山经济开发区霍里山大道西侧、卞家山路东侧、沿河路北侧地块的一片新征土地进行实施，项目将规划新建生产厂房及配套设施、购置生产设备。厂区配套有完善的供水、排污、供电等基础设施，且接入较为便利，可满足项目建设要求。

（四）项目建设内容与投资概况

本项目建设地点位于马鞍山市雨山经济开发区霍里山大道西侧、卞家山路东侧、沿河路北侧地块，项目投资总额 104,907.00 万元，项目将新建生产厂房及配套用房，同时购置自动化、智能化的生产和检测设备。通过本项目实施，可大幅扩充公司产品产能、提高劳动生产效率、增加产品增加值、增强企业创新能力、改善工人工作条件、提高企业的竞争力，达到制造企业“工业转型升级”以及通过建设智能工厂车间来达到转型升级的目的，本项目建成后将新增年产 2,040 万件高端汽车零部件的产能规模。

本项目的投资构成明细如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	金额
1	建筑工程	23,786.00
2	设备、安装工程	61,506.00
3	其他工程费	5,651.00
4	预备费	4,547.00
5	铺底流动资金	9,417.00
合计		104,907.00

根据规划，本项目建设期为 36 个月，泉峰汽车精密技术（安徽）有限公司为项目的实施主体。

本项目完全达产后可实现营业收入为 111,926 万元（不含税），年利润总额为 13,915 万元，项目投资财务税后内部收益率为 14.12%，项目动态投资回收期（税后）为 8 年（含 3 年建设期），本项目发展前景和盈利能力较好。

三、本次募集资金对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行可转换债券对公司经营管理的影响

本次公开发行可转换公司债券符合国家宏观经济及产业政策、行业未来发展趋势及公司整体战略发展方向。本次募集资金投资项目建成后，公司的生产效率、技术研发实力和资金实力都将显著提高。同时，将增强公司的资本实力，有利于公司未来进一步的战略实施和持续发展。募投项目具有广阔的市场前景和良好的经济效益，有利于优化公司产品结构，实现产品升级，增强行业竞争力。

（二）本次发行可转换债券对公司财务状况的影响

本次公开发行可转换债券募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，资本实力进一步增强，为公司的后续发展提供有力保障。本次可转债的转股期开始后，若本次发行的可转债逐渐实现转股，公司的净资产将有所增加，资产负债率将逐步降低，资本结构将得到进一步改善。

公司营业收入规模及利润水平将随着募投项目的实施完成有所增加。由于募集资金投资项目周期较长，短期内募集资金投资项目对公司经营业绩的贡献程度将较小，可能导致公司每股收益和净资产收益率在短期内被摊薄。但长期来看，随着本项目的实施及公司资金实力的增强，未来公司营业收入和盈利能力将会得到较大提升。

四、结论

综上所述，本次公开发行可转换公司债券募集资金的用途合理、可行，符合国家产业政策以及公司的战略发展规划方向，募集资金投资项目效益稳定良好。本次募集资金投资项目的实施，将进一步扩大公司业务规模，优化公司资本结构，

增强公司竞争力，有利于公司可持续发展，符合全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目是必要可行的。

南京泉峰汽车精密技术股份有限公司

二〇二一年三月三十一日