江苏新日电动车股份有限公司

关于变更部分募投项目的公告

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：

- 江苏新日电动车股份有限公司（以下简称“公司”）首次公开发行并上市之募集资金投资项目为“营销网络升级项目”、“研发中心升级建设项目”和“补充流动资金项目”，本次变更的募投项目为“营销网络升级项目”。
- 新项目名称为“无锡制造中心智能化工厂改扩建项目”，项目拟投资总额为37,062.54万元，拟使用募集资金14,914.64万元（含利息收入），项目资金不足部分由公司自筹。
- 本次变更部分募投项目已经公司第五届董事会第二次会议及第五届监事会第二次会议审议通过，尚需提交公司股东大会审议。

一、募集资金投资项目概述

（一）募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准江苏新日电动车股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2017]432号）核准，江苏新日电动车股份有限公司（以下简称“公司”）向社会公众公开发行人民币普通股股票（A股）5,100万股，每股面值人民币1.00元，每股发行价为人民币6.09元，募集资金总额为人民币310,590,000.00元，扣除发行费用37,900,000.00元（含税）后，募集资金净额为人民币272,690,000.00元。该募集资金已于2017年4月21日全部到位，并经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审验，出具了“天衡验字（2017）00050号”验资报告。公司已对募集资金进行了专户存储。

根据《江苏新日电动车股份有限公司首次公开发行招股说明书》，公司首次公开发行股票募集资金投资项目及募集资金使用计划如下：

序号	项目名称	预计投资总额 (万元)	使用募集资金 金额(万元)	项目备案情况
1	营销网络升级项目	18,377.26	16,039.00	锡商备【2015】5号
2	研发中心升级建设项目	9,230.00	9,230.00	锡商备【2015】6号
3	补充流动资金项目	12,000.00	2,000.00	-
合计		39,607.26	27,269.00	-

(二) 募集资金使用情况

截至2019年3月31日，公司募集资金使用情况如下：

序号	募投项目名称	拟投资总额 (万元)	募集资金 (万元)	累计投入 (万元)	累计投入完 成比例
1	营销网络升级项目	18,377.26	16,039.00	1,688.54	10.53%
2	研发中心升级建设项目	9,230.00	9,230.00	2,109.00	22.85%
3	补充流动资金项目	12,000.00	2,000.00	2,000.00	100%
合计		39,607.26	27,269.00	5,797.54	-

(三) 变更募集资金投向的审议情况

2019年6月12日，公司召开第五届董事会第二次会议及第五届监事会第二次会议，审议通过《关于变更部分募投项目的议案》。公司拟将“营销网络升级项目”剩余部分的募集资金用于“无锡制造中心智能化工厂改扩建项目”，变更的募集资金金额为14,914.64万元（含利息收入），资金不足部分由公司自筹。该募集资金用途变更不构成关联交易。公司独立董事发表了同意的独立意见，该议案尚需提交公司股东大会审议。

二、变更募集资金投资项目的具体原因

(一) 原项目计划投资和实际投资情况

1、计划投资情况

根据《江苏新日电动车股份有限公司首次公开发行招股说明书》，公司“营销网络升级项目”预计投资总额为18,377.26万元，使用募集资金金额16,039万元。该募投项目实施主体为江苏新日电动车股份有限公司，项目具体情况如下：

1) 项目主要内容

本项目内容为组建4个运营中心，建立21个仓储物流中心，并在仓储物流中心所在城市开设21家旗舰店，主要分布情况如下：

类型	分布城市	取得方式	个体面积	数量
运营中心	无锡, 天津, 襄阳, 东莞	自有物业	300 平方米	4
仓储物流中心	北京、上海、成都、西安、沈阳、郑州、徐州、南京、菏泽、潍坊、台州、昆明、太原、南昌、南宁、海口、贵阳、呼和浩特、乌鲁木齐、石家庄、长沙	租赁	3,200 平方米	21
旗舰店	北京、上海、成都、西安、沈阳、郑州、徐州、南京、菏泽、潍坊、台州、昆明、太原、南昌、南宁、海口、贵阳、呼和浩特、乌鲁木齐、石家庄、长沙	租赁	600 平方米	21

2) 项目投资

本项目投资总额 18,377.26 万元, 其中建设投资 14,707.65 万元, 铺底流动资金 3,669.61 万元, 项目详细投资如下:

序号	类别名称	投资额 (万元)	占投资总额比例 (%)
1	建筑工程费用	3,444.00	23.42
2	设备购置费用	5,956.66	40.50
3	其他费用	5,306.99	36.08
合计		14,707.65	100.00

注: 设备主要为交通设备、体验设备、仓储设备、办公设备以及配套的软件; 其他费用主要为租金等

3) 项目计划进度

本项目运营中心的建设拟于 1 年内实施完毕; 仓储物流中心的建立和旗舰店的开设将按照逐年开拓的原则拟于 2 年内完成。其中, 启动后 12 个月内开设 15 个仓储物流中心和旗舰店, 第 13 至 24 个月内开设 6 个仓储物流中心和旗舰店。旗舰店的筹建装修期为 4 个月, 第 5 个月进入试营业。

4) 项目预计效益

本项目的建设符合公司发展战略, 不仅能够完善公司的营销网络体系, 而且可以提高公司营销网络的管理水平, 提升物流配送能力, 有助于公司进一步扩大市场覆盖面, 提升服务质量、提高运营效率, 从而保证公司销售收入的持续稳定增长, 进而增强公司的核心竞争力。

① 直接效益

本项目实施后，公司运营中心、仓储物流中心、旗舰店、经销商网点可实现全面联动，较大幅度提升公司的市场反应能力、营销管理能力、市场运作能力以及市场渗透能力。

另外，本项目开设的旗舰店能产生较好的收益。在旗舰店达产后预计年均营业收入 67,307.69 万元，投资利润率 13.00%，内部收益率 15.23%，静态投资回收期 7.77 年。

② 间接效益

通过本项目的顺利实施，将进一步提升“新日”品牌在全国范围内的知名度，增加品牌价值；同时，公司通过品牌价值的提升，推动销售收入的快速增长，形成销售规模扩大和品牌价值提升之间的良性互动关系，提升新日股份在电动自行车行业中的地位，增强公司的核心竞争力。

2、实际投资情况

项目计划投入募集资金 16,039 万元，截至 2019 年 3 月 31 日，已实际累计投入 1,688.54 万元，完成计划使用募集资金的 10.43%。其中：建筑工程费用 353.02 万元，设备购置费用 1,133.48 万元，其他费用 202.04 万元。已投入募集资金全部用于门店装修建设、设备采购以及终端仓储中心租赁等。2019 年 1-3 月，公司募集资金投入产生的营业收入为 676.27 万元，利润总额为 25.99 万元。

（二）变更的具体原因

自 2018 年以来，公司对销售渠道进行了结构调整，一方面引入了资金雄厚的规模客户，整合了部分区域的小型经销商资源；另一方面，大力推进与苏宁、国美等连锁卖场的合作，弥补公司传统销售渠道的不足，为避免公司资源的重复投入，公司优化了营销网络升级项目的布局，且拟不再对“营销网络升级项目”投入。本着合理、科学、审慎使用募集资金的原则，为进一步提高募集资金使用效率并降低募集资金使用风险，公司拟将“营销网络升级项目”剩余部分募集资金 14,914.64 万元（含利息收入）人民币用于“无锡制造中心智能化工厂改扩建项目”。该项目可行性分析情况如下：

1、本项目厂区选址在江苏省无锡市锡山区锡山大道，工业园区交通便利，水电等相关设施齐备，基础设施比较完善。项目用地为公司自有土地。该地块为出让方式

取得，土地用途为工业用地。

2、公司积累了多年生产经验，发展起点较高，选用了一流的生产设备，能够形成完善的生产体系，主要产品具有很强的竞争优势。

3、本建设项目具有自然条件优越、基础条件扎实、交通条件便利、技术力量雄厚、市场前景广阔、政府高度重视等有利条件。

4、本项目提出的技术方案切实可行，且具有创新意识，一是考虑了可操作性，二是考虑了减少劳力的投入和成本，三是考虑了产品的质量保证，四是考虑了可持续发展，五是考虑了采用先进技术，六是考虑了环境保护。

5、本项目提出的建设目标、任务和规模充分考虑了当地及建设单位的实际情况，可操作性强，组织管理措施到位，切实可行，符合当前技术推广发展趋势。

三、详细介绍新项目的具体内容

（一）项目基本情况

项目名称：无锡制造中心智能化工厂改扩建项目

项目建设主体：江苏新日电动车股份有限公司

项目拟投资金额：37,062.54 万元

项目建设性质：改扩建项目

项目建设地点：江苏省无锡市锡山区锡山大道 501 号

（二）项目内容概述

1、项目建设方案

项目通过新建厂房、仓库，打造电动两轮车智能化生产、互联技术集成产业化项目，提高工业自动化信息化水平，以满足电动两轮车战略产能规划。

2、项目建设周期

项目拟定两期建设完成：

第一期为投资新建总装厂房和成品库房、安装 8 条智能化生产线的设备和配套设备，预计 2019 年 7 月开工，2020 年 12 月建成投产，建设期为 18 月。

第二期为投资安装总装车间的 4 条生产线的设备和仓库的配套设备，预计 2021 年 6 月开工，在 2021 年 12 月建成投产，建设期为 6 个月。

项目建成投产后，无锡制造中心现有生产线将停止使用，现有生产车间将作为仓储库房使用。

3、项目建设规模

项目规划建设无锡制造中心智能化工厂，项目占地 25,800 平方米，预计年产 200 万辆电动两轮车，达产后预计年销售收入为 299,716 万元。

(三) 项目总投资估算

投资概算：项目拟定两期建设完成，一期建设周期为 18 个月，二期建设周期为 6 个月。项目总投资 37,062.54 万元，其中建设投资合计 320,00.34 万元，流动资金约 5,062.20 万元。

(四) 效益分析

1、经济效益

项目建成投产后，无锡制造中心现有生产线将停止使用，现有生产车间将作为仓储库房使用。

经过财务测算和分析，本项目总投资 37,062.54 万元，其中建设投资 320,00.34 万元。达产后预计年销售收入 299,716.00 万元，项目达产年利润总额为 7,096.61 万元，税后利润为 6,032.12 万元。本项目投资利润率 15.53%，税前财务内部收益率为 18.54%；税前投资回收期 6.18 年，税后投资回收期 6.54 年。本项目的财务评价指标汇总表如下：

单位：万元

序号	项目名称	数值
1	项目总投资	37,062.54
2	建设投资	32,000.34
3	流动资金	5,062.2
4	达产年销售收入	299,716.00
5	达产年总成本费用	292,010.46
6	达产年利润总额	7,096.61
7	达产年净利润	6,032.12
8	投资利润率(%)	15.53
9	税前财务内部收益率(%)	18.54
10	税前全部投资回收期(年)	6.18
11	税后财务内部收益率(%)	16.16
12	税后全部投资回收期(年)	6.62

以上数据表明，本项目经济效益较好，在为企业创造利润的同时，还可为国家上

缴可观的税收。因此，项目在财务上具有较好的盈利能力和抗风险能力。

2、社会效益

该项目有利于调整当地经济结构，同时可解决部分人员就业问题，能够增加当地财政收入，促进当地居民增收，有利于社会的安定团结。

总之，本项目对企业、当地、国家的经济发展均起到较好的作用，项目与所在地具有较大的互适性，是一个社会效益显著、经济效益明显的项目，社会可行性良好。

四、新项目的市场前景和风险提示

（一）行业所处市场分析

电动两轮车包括电动自行车、电动轻便摩托车和电动摩托车。其中电动自行车为重要的民生交通工具，广泛应用于人民群众的日常代步、通勤、快递、送餐、休闲、娱乐等。随着人民生活水平的快速提高，电动自行车因其低碳、经济、节能和便捷的特点而深受欢迎。

过去的二十年中，我国电动自行车产业从无到有，产品由零星使用到大范围普及，发展至今其市场规模在全球范围内居于首位。经过多轮行业洗牌后，电动自行车行业属于竞争较为充分的行业，市场化程度高、市场集中度较低，但随着市场的优胜劣汰，各生产企业在规模、盈利能力、竞争力和市场影响力上逐渐拉开了距离，层次化明显。

随着电动自行车行业品牌竞争的加剧，品牌集中度持续上升，在品牌分化的过程中，品牌竞争格局已经基本清晰。一线品牌企业注重技术创新、产品升级更新和销售网络的建设，品牌影响力和公司的综合实力较强，市场认知度高；生产规模较小、自主创新能力低的电动自行车生产企业，其产品类型主要以低档次、低附加值产品为主，产品同质化严重，市场占有份额逐步减少。

当前，除公司之外，电动自行车行业一线品牌企业主要包括雅迪集团控股有限公司、天津爱玛科技股份有限公司及浙江绿源电动车有限公司等。品牌竞争格局的形成奠定了当前中国电动自行车行业的产业竞争格局和未来走势，一线品牌的市场占有率稳步提升，品牌影响力持续增强，对行业的运行节奏正在产生影响。

同时，2019年正式实施的电动自行车新国标，这一国家标准对整个行业格局变化带来影响：一方面，依据一系列法规和标准，电动两轮车将分为电动自行车、电动轻便摩托车、电动摩托车三大细分品类，将进一步影响到行业竞争格局。原来数量众多的生产企业，若需继续进行生产，必须进行资质条件更为严格的电动摩托车生产一

致性能力准入审查。实力较弱的行业内的中小企业由于难以达到准入要求，将被迫退出市场竞争，产业集中度将进一步上升，行业竞争将逐步集中到行业内的现有大型企业之间。同时，亦有可能出现新的进入者参与本行业的市场竞争。另一方面，竞争形势的复杂化也可能促使品牌企业在工业设计、研发制造、渠道建设、服务体验等领域采取创新举措，带动行业转型升级。总体来看，随着市场进一步集中，具有品牌号召力、渠道优势突出、产品质量过硬的企业将获得更广阔的发展空间，市场份额将逐渐向这些优势企业集中。

根据中国自行车协会《2018年1-11月份行业运行情况》，2018年1-11月，电动自行车规模以上企业产量2,131.2万辆，同比增长5.7%。规模以上电动自行车企业累计主营业务收入593.8亿元，同比增长4.7%。由此可见，电动自行车行业规模呈稳步增长趋势。

（二）风险提示

1、产能消化风险

尽管公司已对投资区域目标客户、市场前景、竞争格局等进行了较为深入的了解，并认为项目产品与服务具有广阔的市场前景，但依然存在销售及市场开发不达预期的风险。公司将充分把握市场机遇，积极实施项目相关营销策略，推动公司业绩发展。

2、项目建设风险

虽然公司已对项目进行了详尽的规划分析，但建设项目工程较大，建设内容较多，项目建设过程中，可能存在管理与组织失误、施工技术及施工环境、项目建设期及进度变化等不确定因素。任何一项因素或情况的变化都有可能给项目的预期建设进度带来一定影响，从而延缓建设周期。

公司将依托多年发展中积累的管理经验，组织高效的项目管理团队来实施管理；同时，公司拥有一批优秀的、经验丰富的管理人才，积累了成熟的运营管理经验，能够充分保障项目建设和运营管理，有效降低项目建设风险。

3、管理风险

若公司管理团队素质及管理水平不能适应公司规模和产能迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，不能对每个关键控制点进行有效控制，将对公司的高效运转及资产安全带来风险。公司已形成了健全的法人治理结构，在组织架构上，能够保障公司的稳定持续发展。在未来，公司不断完善企业各项制度建设，提高管理水平，创新管理模式，发挥企业管理效应。将公司管理经

验与先进的管理理论相结合，以适应公司资金规模、营运规模迅速扩大后的要求。

4、环保风险

项目投产后将会产生一定的废气、废水和粉尘排放，如不能有效处理或处理时未达国家和地方相应环保法规的标准，将存在一定的环境污染和行政处罚风险。

公司将严格按照相关政策法规要求，采取针对性措施，有效控制污染物排放，防止造成环境污染。

五、新项目审批备案情况

公司尚需根据相关法规的要求履行项目建设、环评等方面的审批或备案手续。

六、独立董事、监事会、保荐人对变更募集资金投资项目的意见

1、独立董事意见

独立董事认为：公司拟变更部分募投项目，是根据公司实际情况而进行的调整，有利于实现无锡现有产能瓶颈的突破，为公司产品精益制造提供可靠的生产条件，符合公司中长期发展规划以及公司和全体股东的利益，不存在损害公司和股东利益的情况。变更部分募投项目的决策程序符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等相关法律法规、规范性文件的有关规定，我们同意将该事项提交公司股东大会审议。

2、监事会意见

公司监事会认为：公司拟变更部分募投项目，有利于提高募集资金使用效率，符合公司中长期发展规划以及公司和全体股东的利益，不存在损害公司和股东利益的情况。我们同意本次募投项目的变更。

3、保荐机构意见

经核查，保荐机构认为：

本次变更部分募集资金投资项目事项已经公司第五届董事会第二次会议及第五届监事会第二次会议审议通过，独立董事发表了明确的同意意见，除尚须提交公司股东大会审议通过外，已履行了必要的内部审议程序。新日股份本次变更部分募集资金投资项目事项符合公司战略规划安排，符合公司相关规章制度，不存在损害股东利益的情况。本次变更部分募集资金投资项目的事项符合《上海证券交易所股票上市规则（2018年4月修订）》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》和《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等相

关规定的要求。

海通证券对新日股份本次变更部分募集资金投资项目事项无异议，本次变更事项尚需股东大会审议通过后方可实施。

七、关于本次变更募集资金用途提交股东大会审议的相关事宜

公司本次变更部分募集资金用途已经公司第五届董事会第二次会议及第五届监事会第二次会议审议通过，独立董事发表了同意的独立意见，该事项尚需提交公司股东大会审议。

八、上网公告附件

- 1、无锡制造中心智能化工厂改扩建项目可行性研究报告

特此公告。

江苏新日电动车股份有限公司董事会

2019年6月13日