

证券代码：603982

证券简称：泉峰汽车

转债代码：113629

转债简称：泉峰转债

南京泉峰汽车精密技术股份有限公司

非公开发行 A 股股票

募集资金使用的可行性报告

二〇二一年十二月

一、本次非公开发行募集资金使用计划

本次非公开发行的募集资金总额（含发行费用）不超过人民币 228,360.74 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	高端汽车零部件智能制造项目（二期）	100,273.00	83,564.00
2	汽车零部件智能制造欧洲生产基地项目	43,827.23	37,912.26
3	新能源零部件生产基地项目	46,437.48	38,884.48
4	补充流动资金及偿还贷款	68,000.00	68,000.00
合计		258,537.71	228,360.74

本次非公开发行的募集资金到位后，如实际募集资金净额少于上述拟投入募集资金金额，公司董事会及其授权人士将根据实际募集资金净额，在符合相关法律法规的前提下，在上述募集资金投资项目范围内，可根据募集资金投资项目进度以及资金需求等实际情况，调整并最终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额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

为保证募集资金投资项目的顺利进行，并保障公司全体股东的利益，本次非公开发行募集资金到位之前，公司可根据募集资金投资项目的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后根据相关法律法规的规定予以置换。

二、本次非公开发行募集资金投资项目的的基本情况

（一）高端汽车零部件智能制造项目（二期）

1、基本情况

本项目将由公司全资子公司泉峰汽车精密技术（安徽）有限公司实施，建设地点位于安徽省马鞍山市雨山经济开发区，总投资 100,273.00 万元，项目建设期 2 年。本项目将通过引进先进智能化、自动化生产设备，建设高端汽车零部件智能制造生产线，提高公司生产效率和生产能力，满足不断增长的下游市场需求，有效提升公司产品的性能品质和竞争力，促进公司的未来可持续发展。

2、项目实施的必要性

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，现有主要生产设备产能处于饱和状态，无法满足增长的订单需求。本项目的建设内容为高端汽车零部件智能制造生产线，通过引进先进智能、高效节能的生产装备，打造数字化、智能化制造工厂，有效缓解现有产能紧张的问题，同时大幅提升公司生产效率，降低企业生产及管理成本。此外，新购入的先进设备也能够改进生产工艺，更好满足下游客户对零部件高性能、高质量的要求。

本项目在扩大产能、提高生产效率和降低成本的同时改进生产工艺，是公司实现智能化转型升级、提升市场竞争力的重要举措，具备较强的必要性。

3、项目实施的可行性

汽车零部件可用于配套整车生产或是汽车后市场的维修、保养。根据 OICA 统计的数据，全球汽车销量从 2015 年 6,017 万辆发展至 2019 年的 6,553 万辆，2020 年由于疫情等因素影响，全球汽车销量下滑至 5,239 万辆；2010 年全球汽车保有量为 10.17 亿辆，到 2020 年已达到 14.91 亿辆，相比 2010 年增加近 5 亿辆。作为整车生产和汽车后市场的上游，汽车零部件拥有庞大的市场需求基础。

公司自成立以来专注于汽车零部件的研发、生产及销售，在技术研发、生产工艺技术等方面有着深厚的积累。凭借强大的技术实力、优质的产品质量和快速的市场响应速度，公司与国内外众多知名企业建立了合作伙伴关系，积累了优质的客户资源。公司的新能源汽车零部件应用于宝马、大众、奥迪等诸多知名品牌的新能源车型以及弗迪动力（比亚迪旗下企业）、蔚然动力（蔚来旗下）等新能源汽车品牌；燃油车零部件方面同博世、博格华纳、法雷奥、大陆等大型跨国汽车零部件供应商建立了长期稳定的合作关系，产品广泛应用于德、日、法、美四大整车系列。

依托汽车零部件行业的多年积累，公司在庞大的汽车零部件市场中保持竞争优势，赢得丰富、优质而稳定的客户资源，为本项目的可行性提供保证。

4、项目投资概算

本项目预计总投资 100,273.00 万元，拟使用募集资金 83,564.00 万元，具体如下表所示：

序号	项目	金额（万元）	募集资金投入（万元）
1	土地投资	1,768.00	-
2	建设投资	28,157.00	28,157.00
3	设备投资	55,407.00	55,407.00
4	预备费	4,178.00	-
5	铺底流动资金	10,763.00	-
合计		100,273.00	83,564.00

5、项目预期收益

本项目达产后，预计项目年销售收入 91,558.16 万元，年利润总额为 14,017.99 万元，项目投资内部收益率（税后）为 12.83%，税后回收期（含建设期）为 7.88 年，预期效益良好。

6、项目涉及报批事项情况

（1）项目备案及环评情况

本项目已于 2021 年 2 月 7 日经马鞍山市雨山区发展和改革委员会备案，并取得 2020-340504-36-03-038363 号《马鞍山市雨山区发展和改革委员会项目备案表》。

本项目已于 2021 年 4 月 20 日取得马鞍山市雨山区生态环境分局出具的《关于泉峰汽车精密技术（安徽）有限公司高端汽车零部件智能制造项目环境影响报告表的批复》（雨环审[2021]2 号）。

（2）项目用地情况

项目实施主体泉峰汽车精密技术（安徽）有限公司已于 2021 年 2 月 24 日取得高端汽车零部件智能制造项目（二期）用地的土地使用权，不动产权证号为“皖（2021）马鞍山市不动产权第 0020332 号”和“皖（2021）马鞍山市不动产权第 0020333 号”。

（二）汽车零部件智能制造欧洲生产基地项目

1、基本情况

本项目将由公司全资子公司 Chervon Auto Precision Technology (Europe) Limited Liability Company 实施，建设地点位于匈牙利米什科尔茨，总投资 43,827.23 万元，项目建设期 2 年。本项目将通过在欧洲新建智能制造生产基地有效扩大公司产能，同时缩短产品供应半径，加速融入欧洲国家供应链体系，应对新冠疫情带来的逆全球化影响。

2、项目实施的必要性

欧洲市场是公司新能源汽车零部件的重要市场，2021 年 1-9 月，来自欧洲的新能源汽车零部件收入占公司新能源汽车零部件的收入比例为 36.34%。部分欧洲市场客户对产品的需求量大，并对同步开发、产品品质、交货时间、售后服务等供应商的综合能力有较高的要求。在欧洲新建汽车零部件生产基地，将极大地提升公司对欧洲客户的供给能力，缩短交货周期，进一步满足客户对于高品质产品和高质量服务的需求。同时，考虑到欧洲市场新能源汽车的发展趋势，欧洲生产基地项目的实施能够满足公司业务发展的需求，优化公司产能及战略布局，进一步提高公司在新能源汽车零部件产品中的市场份额。

公司自成立以来便以打造“世界级的制造能力，布局全球顶级汽车产业链”为自身发展目标。本项目的实施有助于公司高效、高质地响应欧洲客户需求，加速融入欧洲供应链体系，扩大欧洲市场的新能源业务布局，具备较强的必要性。

3、项目实施的可行性

近年来，国家各部委、部门从国家战略层面对企业境外投资做出顶层设计，完善境外投资管理制度，健全投资政策服务体系。2017 年 8 月，国家发展改革委、商务部、人民银行、外交部等部门联合出台了《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》，该文件指出：“支持境内有能力、有条件的企业积极稳妥开展境外投资活动，推进“一带一路”建设，深化国际产能合作，带动国内优势产能、优质装备、适用技术输出，提升我国技术研发和生产制造能力，弥补我国能源资源短缺，推动我国相关产业提质升级。”

匈牙利位于欧洲中部，东邻罗马尼亚、乌克兰，南接斯洛文尼亚、克罗地亚、塞尔维亚和黑山，西靠奥地利，北连斯洛伐克，是第一个同中国签署关于共同推进“一带一路”建设政府间合作文件的欧洲国家。优越的地理位置和良好的投资环境均为项目的顺利实施提供前提保障。

根据 Marklines，2020 年全球新能源汽车销量达 305 万辆，其中欧洲市场销量占比约为 40%，是新能源汽车最重要的市场之一。未来，在欧盟明确的碳排放政策的推动下，新能源汽车的欧洲市场仍将保持快速增长。根据中金公司研究部预测，2025 年欧洲新能源汽车销量有望达到 459 万辆，2020-2025 年复合增长率为 30.56%。电机壳体等公司拟建设项目产品属于新能源汽车动力总成重要零部件，其市场规模将会随着欧洲新能源汽车市场的增长而同步增长，迎来黄金发展机遇期。

公司在匈牙利建设生产基地符合国家鼓励的“一带一路”倡议，也符合公司自身发展战略，同时欧洲广阔的新能源汽车市场空间也为本项目的产能消化提供有力保障。整体而言，本项目实施具备可行性。

4、项目投资概算

本项目预计总投资 43,827.23 万元，拟使用募集资金 37,912.26 万元，具体如下表所示：

序号	项目	金额（万元）	募集资金投入（万元）
1	土地投资	951.58	-
2	建设投资	17,355.88	16,506.31
3	设备投资	21,405.94	21,405.94
4	预备费	1,938.04	-
5	铺底流动资金	2,175.79	-
合计		43,827.23	37,912.26

5、项目预期收益

本项目达产后，预计项目年销售收入 39,504.42 万元，年利润总额为 5,796.91 万元，项目投资内部收益率（税后）为 13.19%，税后回收期（含建设期）为 7.31

年，预期效益良好。

6、项目涉及报批事项情况

（1）境内审批情况

本项目已于 2020 年 11 月 11 日取得南京市发展和改革委员会出具的《境外投资项目备案通知书》（宁发改外资字[2020]729 号）。

本项目已于 2020 年 11 月 18 日取得江苏省商务厅出具的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3200202000705 号）。

截至本报告出具日，公司正在根据募投项目的最新情况办理相关变更程序。

（2）境外审批情况

项目实施主体 Chervon Auto Precision Technology (Europe) Limited Liability Company 已于 2020 年 12 月 18 日取得项目用地永久性土地所有权，并于 2021 年 10 月取得当地主管部门出具的环境保护许可文件。

（三）新能源零部件生产基地项目

1、基本情况

本项目将由公司（南京泉峰汽车精密技术股份有限公司）实施，建设地点位于江苏省南京市江宁经济技术开发区，总投资 46,437.48 万元，项目建设期 2 年。本项目拟通过购置先进的新能源汽车零部件生产线，建设高效、智能的产业化生产基地，扩大公司新能源汽车零部件供应能力，满足广阔的市场需求。

2、项目实施的必要性

全球各国正在大力推动新能源汽车产业的快速发展。由于新能源汽车具有显著的信息化、智能化特点，其零部件相比传统汽车零部件存在一定差异，因此新能源汽车行业的快速发展，带动相关汽车零部件企业加速创新、加快产业化进程。

自 2013 年布局新能源汽车业务以来，公司持续大幅度拓展该方向业务。经过多年的经营，公司在新能源汽车零部件领域获得了丰富的技术积累和客户资源积累，并取得了一定的行业先发优势。由于公司下游新能源整车客户产品需求的

持续增长以及新客户订单的不断获得，公司现有产能已逐渐接近饱和。

本次募投项目通过引进国内外先进设备，建设具备智能化、高效化、柔性化特征的新能源汽车零部件生产线，大幅提高公司生产能力，解决下游需求快速增长带来的产能不足问题，满足广阔的市场需要，助力公司在新能源方向实现跨越式发展，具备较强的必要性。

3、项目实施的可行性

随着全球环境恶化和能源危机的日益加剧，碳达峰、碳中和已成为全球共识。在各国相关环保标准的要求下，全球新能源汽车市场放量期望高。根据 Marklines，2020 年全球新能源汽车销量达 305 万辆，较 2019 年增长 40.55%。根据中金公司研究部预测，2025 年全球新能源汽车销量有望达到 610 万辆，2020-2025 年复合增长率为 36.34%。全球新能源汽车产业广阔的市场空间将为本项目的实施提供良好的产能消化保障。

此外，公司在新能源汽车零部件领域有着多年的客户积累，凭借强大的技术实力、先进的生产工艺、可靠的产品质量和及时的售后响应，公司积极拓展国内外市场，获得了行业内客户的广泛认可，不仅积累了丰富的客户资源，而且建立了良好的品牌影响力。由于新能源汽车零部件下游客户在选择供应商时，对供应商的产品认证及资质审核较为严格和复杂，周期长，且对供应商的技术实力、生产能力、快速反应能力均有严格的要求，并会进行长期的供应商认证考核，因此一旦合作，出于时间成本、沟通成本以及产品质量风险等考虑，客户一般不会轻易更换供应商，从而形成稳定的合作关系。可见公司强大的技术实力和优质的产品供应能力已得到了众多知名企业的认可，将为本项目的实施提供客户支撑。

在新能源汽车市场可预期的高速发展趋势下，在公司优质的客户资源和稳定的合作关系支撑下，本项目的建设具备可行性。

4、项目投资概算

本项目预计总投资 46,437.48 万元，拟使用募集资金 38,884.48 万元，具体如下表所示：

序号	项目	金额（万元）	募集资金投入（万元）
1	土地投资	982.80	982.80
2	建设投资	11,941.68	11,941.68
3	设备投资	25,960.00	25,960.00
4	预备费	1,895.00	-
5	铺底流动资金	5,658.00	-
合计		46,437.48	38,884.48

5、项目预期收益

本项目达产后，预计项目年销售收入 52,460.00 万元，年利润总额为 7,878.98 万元，项目投资内部收益率（税后）为 14.90%，税后回收期（含建设期）为 7.39 年，预期效益良好。

6、项目涉及报批事项情况

（1）项目备案及环评情况

截至本报告出具日，公司正在办理涉及的项目备案文件及项目环境影响评价批文。

（2）项目用地情况

本项目涉及新增用地，公司已签署土地相关的《投资建设协议》。公司将积极配合相关主管部门推进相关工作，依法参与上述土地使用权的招拍挂程序，在招拍挂程序履行完毕后与相关主管部门签订正式的土地使用权出让合同，并积极办理土地使用权证相关手续。

（四）补充流动资金及偿还贷款

1、基本情况

本次募集资金拟安排 68,000.00 万元补充流动资金及偿还贷款，降低资产负债率，增强公司资金实力。

2、项目实施的必要性

公司所处的汽车零部件产业为我国重点发展的战略性新兴产业，近年来全球

大力推动新能源汽车产业的发展，为行业发展创造了良好机遇。为把握行业发展机遇、增强公司核心竞争力和盈利能力，公司将在原有的技术、客户资源的基础上，扩大产品供应能力，满足下游市场需求，提升公司盈利能力。

近年来公司业务发展迅速，本次补充流动资金及偿还贷款是基于公司业务快速发展的需要，拟使用募集资金 68,000.00 万元补充流动资金及偿还贷款，将有效缓解公司快速发展的资金压力，有利于增强公司竞争能力，降低经营风险，为公司持续稳健发展提供充足的保障。

3、项目实施的可行性

公司将严格按照中国证监会、上交所颁布的相关规定及公司募集资金管理制度要求，建立募集资金专项存储及使用管理制度，根据公司业务发展的需要，在科学测算和合理调度的基础上，合理安排该部分资金投放的方向、进度和金额，保障募集资金的安全和高效使用。在资金支付环节，公司将严格按照财务管理制度和资金审批权限进行使用。

三、本次募集资金运用对公司的影响分析

（一）对公司经营管理的影响

本次非公开发行股票所募集的资金，在扣除相关发行费用后，将用于高端汽车零部件智能制造项目（二期）、汽车零部件智能制造欧洲生产基地项目、新能源零部件生产基地项目、补充流动资金及偿还贷款。

高端汽车零部件智能制造项目（二期）、汽车零部件智能制造欧洲生产基地项目、新能源零部件生产基地项目均属于汽车零部件产业，本次募集资金投资项目基于公司在技术和市场方面的积累，与公司主营业务发展紧密相关，是公司完善产业布局、进一步夯实核心竞争力的重要举措，有利于公司把握市场机遇，优化公司产品结构，进一步增强公司综合盈利能力，推动公司快速发展。

本次募投项目符合国家相关的产业政策和公司整体战略方向，具有良好的发展前景和经济效益。本次募投项目的实施紧密围绕公司发展战略，将进一步加强公司的核心技术优势、发挥规模化生产经济效益、落实多元化发展的业务布局，

提升公司的整体竞争力和风险防范能力,巩固和加强公司的市场份额和行业地位,为公司的持续发展增添动力。因此,本次非公开发行股票对公司经营管理有着积极的意义,符合公司及全体股东的利益。

(二) 对公司财务状况的影响

本次非公开发行股票募集资金到位后,将提高公司的总资产和净资产规模,公司的财务状况将得到进一步优化,公司的资金实力、抗风险能力和后续融资能力将得到提升。由于募集资金投资项目短期内不会产生效益,本次发行可能导致公司净资产收益率下降,每股收益摊薄。本次发行完成后,上市公司将获得较大规模的募集资金的现金流入,筹资活动现金流入将相应的增加。未来随着募投项目的实施,公司主营业务收入规模将大幅提升,盈利水平将得以提高,经营活动产生的现金流入将得以增加,从而相应改善公司的现金流状况。

四、可行性分析结论

综上,本次募集资金投资项目符合国家产业政策和法律法规的规定,符合公司行业现状和未来发展趋势,符合公司的实际发展情况,项目具备必要性和可行性,募投项目的实施有利于增强公司长期盈利能力,符合公司长远发展计划和全体股东的利益。

南京泉峰汽车精密技术股份有限公司董事会

2021 年 12 月 29 日