

证券代码：605333

证券简称：沪光股份



昆山沪光汽车电器股份有限公司

关于 2024 年度向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析报告

二〇二四年一月

本可行性分析报告所述词语或简称与《昆山沪光汽车电器股份有限公司2024年度向特定对象发行股票预案》中“释义”所述词语或简称具有相同含义。公司拟申请向特定对象发行股票（以下简称“本次发行”），现将本次发行募集资金使用的可行性分析说明如下：

一、本次募集资金的使用计划

本次发行的募集资金总额不超过 88,500.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目预计总投资	拟投入募集资金
1	昆山泽轩汽车电器有限公司汽车整车线束生产项目	90,611.86	62,000.00
2	补充流动资金	26,500.00	26,500.00
合计		117,111.86	88,500.00

在本次募集资金到位前，公司可根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律法规规定的程序予以置换。如果本次发行募集资金扣除发行费用后少于上述项目募集资金使用金额，不足部分由公司自筹资金解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

（一）昆山泽轩汽车电器有限公司汽车整车线束生产项目

1、项目基本情况

公司聚焦汽车线束核心主业，拟建设汽车整车线束生产项目，用于提升公司高压线束、特种线束等各类汽车线束的生产能力，充分发挥自动化智能制造优势，满足客户产品需求，推进公司战略发展。

（1）项目投资情况

本项目总投资90,611.86万元，拟以本次向特定对象发行股票募集资金投入

62,000.00万元。项目投资具体构成如下：

单位：万元

序号	具体构成	投资金额	拟使用募集资金金额
1	建设工程费	56,837.45	29,678.00
2	设备购置费	32,322.00	32,322.00
3	预备费	852.41	-
4	铺底流动资金	600.00	-
合计		90,611.86	62,000.00

(2) 项目建设内容

本项目拟在新地块建设主厂房、仓库等，并投入建设高压线束前工程生产线、高压线束后工程生产线、特种线束自动化设备等，项目建成后，可生产高压线束、特种线束等各类汽车线束。

2、项目的必要性

(1) 提升新能源汽车高压线束生产能力，满足市场需求

在国家各项产业政策支持带动下，我国新能源汽车技术攻关不断取得突破，产业体系日趋完善。根据中国汽车工业协会统计数据，2015年，我国新能源汽车销量33.11万辆，超越美国和欧盟成为世界电动汽车最大市场；2021年，销量增至352.05万辆，占全球新能源汽车销量的50%以上；2022年，我国新能源汽车销量再创新高，连续8年位居全球第一，达688.66万辆，同比增长95.61%，市场渗透率达25.64%；2023年上半年，我国新能源汽车销量达374.66万辆，同比增长44.12%，市场渗透率增至28.30%。

公司通过本项目的顺利实施，公司将提升新能源汽车高压线束生产能力，进一步满足快速增长的市场需求及客户需求，提高市场占有率，提升市场竞争力。

(2) 全面布局特种线束产品，优化升级公司产品结构

随着汽车产业的快速发展，汽车线束对信号传输、抗干扰、能耗等方面的要求日益提高，相应对特种线束的需求也在不断增加。相比传统线束，特种线束具有高传输速度、高可靠性、低电磁辐射、低功耗、低延迟以及同步实时性技术特

点，如FAKRA同轴线已逐步替代FM/AM馈线、GPS天线，并且特种线束连接组件也呈现出快速发展，由单一型向集成型发展，减少体积，提高集成度、提升工厂装配效率。

公司通过本项目的顺利实施，布局特种线束产品的研发生产，建设智能化的特种线束自动化生产线，优化升级公司现有产品结构，提升公司盈利水平。

（3）增强汽车线束自动化智能制造能力，提升产品市场竞争力

汽车线束是汽车电路的网络主体，将中央控制部件与汽车控制单元、电气电子执行单元、电器件有机地连接在一起，形成一个完整的汽车电器电控系统。公司建立了行业领先的智能制造系统，致力于为世界范围内的高端汽车整车制造商提供优质产品与服务。随着汽车零部件行业的高速发展，市场竞争也在加剧。为充分顺应智能制造领域快速发展的市场形势，提升抗风险能力，形成差异化竞争优势，公司致力于提高自动化智能制造水平。

公司通过本项目的顺利实施，建设高压线束前工程生产线、高压线束后工程生产线、特种线束自动化设备等，提高产线的自动化水平，增强汽车线束智能制造能力，提升产品市场竞争力。

3、项目的可行性

（1）公司拥有丰富的汽车线束产品研发及设计经验

公司作为汽车整车制造一级供应商，在全球范围内为客户提供正向研发、设计，并依托独立、灵活的智能制造系统、领先的新材料、新工艺研发技术，取得了客户及合作开发供应商的广泛认可。公司设立产品开发部及工程部，并下设新技术、新材料、高压线束组等多个团队覆盖各类产品的研究及设计开发，并在上海设立工程中心，建立德国子公司KSHG，为上汽大众、德国大众提供贴近式的同步研究开发。

经过多年与汽车整车制造企业同步开发的经验、数据积累，公司具备在零件数据研究、线束产品开发、产品设计验证及智能制造验证等方面持续为客户提供技术和成本优化方案的能力，在新能源汽车高压线束、特种线束等领域具有良好的产品研发及设计经验，已进入赛力斯、美国T公司、L汽车等新能源汽车行业

知名客户的供应商体系，是目前为数不多拥有主动开发测试能力的汽车线束供应商之一。

（2）公司拥有领先的智能生产制造管理体系

公司自成立以来，致力于为全球范围内优质的汽车整车制造商提供高端产品及服务，逐步成为国际领先的汽车线束供应商。新能源汽车高压线束由于其工艺要求较高，生产时无法进行返工，因此智能制造体系成为精确控制生产精度、保证产品质量、实现产品生产过程可追溯的重要保障。公司以智能辅助设计平台及设计工程工艺制造数据一体化的技术领先策略为指导，以建设智慧化工厂为突破口，逐步形成公司自有的、可复制的贯穿于仓储、物流、生产全流程的智能化制造系统规划模式。

同时，公司与Komax（库迈思）、ABB、KUKA（库卡）等全球智能制造设备供应商合作，选择国际智能制造品牌装备，集成工业机器人、电控系统、物联网、信息化等技术，实现了高效、准确、低成本的仓储、物流、智能装配、智能检测，并打造了集仓库管理、数据采集与监视监控、生产执行、工程设计于一体的智能化生产制造平台，可以缩短产品研制周期、降低运营成本、提高生产效率，为公司快速适应市场日益增加的业务需求提供方案支持。

（3）公司深度参与行业主要产品的标准体系建设

新能源汽车作为国家政策大力支持的支柱产业，将带动一批具有国际竞争力的新能源汽车整车和关键零部件企业的发展。公司前瞻性地针对新能源汽车高压线束开展早期研究，依靠丰富的线束研发、制造经验及对线束行业标准的深刻理解，参照包括奔驰、大众、通用、上汽、车和家等主流高端车企及新兴车企的专用标准，按照严格的标准设计并起草了产品标准体系，能够满足目前主要汽车整车厂商的要求。

公司按照严格的质量标准设计并建立电压、空气洁净度及自动化率满足不同客户需求的高兼容度柔性化制造系统，采用无尘防静电处理，车间内保持恒温、恒湿状态。公司与国际知名的权威检测机构如德国DEKRA（德国机动车监督协会）等进行合作，确保公司开发的高压线束产品可靠性。

(4) 经验丰富的管理团队是项目顺利实施的重要保障

公司管理团队在汽车线束研发、工艺、生产等方面具有丰富的经验，并且前瞻性地结合汽车线束生产特点，首创性的将全流程智能制造引入汽车线束的生产当中，在行业中树立了智能制造的典范，在改善自身产品质量及生产效率的同时，推动行业进行生产模式的改造。公司的主要研发、工程、生产、质量、销售、采购负责人及高管团队在行业中均拥有10年以上的从业经验，对汽车线束行业具有深入的了解，有着深厚的研发、业务开发、管理等能力，是公司顺利实施本项目的重要保障。

4、项目实施主体

昆山泽轩汽车电器有限公司汽车整车线束生产项目的实施主体为公司全资子公司昆山泽轩汽车电器有限公司。

5、项目的批复文件

公司已取得昆山市张浦镇人民政府对本项目出具的备案证明，项目代码为2101-320561-89-01-528219。公司已经取得本项目坐落地块的土地使用权，土地用途为工业用地，土地使用权面积为 67,521.72m²。公司已取得苏州市生态环境局对本项目出具的环境影响报告表的批复。

6、项目经济效益分析

经可行性论证及项目收益测算，本次募集资金投资项目具有良好的经济效益。项目实施后，能够为公司带来稳定的现金流入。

(二) 补充流动资金

1、项目概况

本次募集资金中 26,500.00 万元将用于补充流动资金。本次募集资金补充流动资金的规模综合考虑了公司现有的资金情况、实际运营资金需求缺口以及公司未来发展战略，整体规模适当。

2、补充流动资金的必要性

（1）降低资产负债率，控制财务风险

截至 2023 年 9 月 30 日，公司资产负债率为 69.97%，处于相对较高水平，公司的债务压力会给公司日常资金周转带来了一定的负担。本项目的顺利实施将有利于降低公司的资产负债水平，在一定程度上缓解公司的资金压力，降低财务风险。

（2）满足公司业务发展需要，保障公司持续稳定经营

近年来流动资金占用规模不断增加，随着公司经营规模的持续扩张，公司生产经营所需的原材料采购成本、人力成本等支出预计将相应增长，进一步增加了公司未来对流动资金的需求。

综上，本次补充流动资金有利于充实公司营运资金、提高抗风险能力，保障公司日常生产经营稳步发展、夯实公司资本实力，并提升公司的市场竞争能力和持续发展能力，符合公司全体股东利益。

三、本次募集资金使用对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次募集资金使用对公司经营管理的影响

本次向特定对象发行股票募集资金在扣除发行费用后将用于昆山泽轩汽车电器有限公司汽车整车线束生产项目和补充流动资金，提升公司高压线束、特种线束等各类汽车线束以及线束连接组件的生产能力。

本次向特定对象发行股票的募集资金投向符合国家有关的产业政策以及公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。通过本次募投项目的实施，公司将扩大新能源汽车线束产品生产规模，满足快速增长的市场需求，全面布局特种线束产品，优化升级公司产品结构，同时增强汽车线束自动化智能制造能力，提升产品市场竞争力。

（二）本次募集资金使用对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司资产总额与净资产总额将同时增加，资金实力将得到有效提升；另一方面，由于本次发行后总股本将有所增加，募集资金投资项目产生的经营效益在短期内可能无法体现，因此公司的每股

收益在短期内存在被摊薄的可能性。但是，本次募集资金投资项目将为公司后续发展提供有力支持，未来将会进一步增强公司的可持续发展能力。

四、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策，以及公司所处行业发展趋势及公司未来发展规划，具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于进一步提升公司的核心业务竞争实力和公司的盈利能力。因此，本次募集资金投资项目具有必要性及可行性，符合公司及公司全体股东利益。

昆山沪光汽车电器股份有限公司

董事会

2024年1月31日