

证券代码：600686

股票简称：金龙汽车

厦门金龙汽车集团股份有限公司

Xiamen King Long Motor Group Co., Ltd.

（注册地址：厦门市湖里区湖里大道 69 号）



2024 年度以简易程序向特定对象发行 股票募集资金使用的可行性分析报告

二〇二四年七月

一、本次募集资金的使用计划

本次发行拟募集资金总额不超过 30,000 万元（含本数），符合以简易程序向特定对象发行股票的募集资金不超过人民币三亿元且不超过最近一年末净资产百分之二十的规定。

募集资金扣除发行费用后的净额用于下述项目：

项目名称	项目总投资（万元）	拟投入募集资金（万元）
金龙全球化商旅客车平台开发项目	32,245.43	30,000.00

募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况以其他资金先行投入，募集资金到位后依据相关法律法规的要求和程序对先期投入予以置换。公司董事会将根据股东大会的授权以及市场情况变化和公司实际情况，对募集资金投资项目及募集资金使用安排等进行相应调整。

二、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）项目概况

本次募集资金投资项目为“金龙全球化商旅客车平台开发项目”，本项目投资总额 32,245.43 万元。项目具体内容为全球化客车系列车型平台开发和相关技术研发。拟开发车型系列为面向全球商旅市场的高品质客车，相关技术研发投入主要包括云端智能分析系统、能耗优化技术、智能底盘线控技术、车路协同系统、商旅体验提升等方面。

（二）项目实施主体

本项目实施主体为上市公司的全资子公司厦门金龙联合汽车工业有限公司。本次募集资金到账后，公司拟采取增资或提供股东借款的方式实施本募投项目。

（三）项目投资概算

本项目计划投资资金 32,245.43 万元，含装修改造 330.75 万元，软硬件购置 22,913.48 万元，试验认证费 2,621.01 万元，材料试制费 2,228.63 万元，研发人员薪资及其他 4,151.57 万元。本项目拟使用募集资金 30,000.00 万元。

（四）项目周期

本项目建设期 24 个月。

（五）本次募投项目的必要性分析

1、强化整车集成创新，提升新能源汽车综合性能

《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》确立了我国到 2025 年实现新能源汽车新车销售量达到汽车新车销售总量的 20%左右，高度自动驾驶汽车实现限定区域和特定场景商业化应用的愿景；确立了到 2035 年，纯电动汽车成为新销售车辆的主流，公共领域用车全面电动化，高度自动驾驶汽车实现规模化应用，有效促进节能减排水平和社会运行效率的提升等目标。

在该目标指引下，公司致力于制造出更节能、更安全、更智能、更舒适的客车产品。本次新车型在整车集成技术创新的基础上，适应性地使用智能底盘线控、分布式驱动、整车能耗优化等技术，应用滑板底盘全承载结构，通过全新纯电专属架构实现全车能源方案优化和汽车综合性能的提升，进而实现全新概念的高品质新能源客车车型的打造。

2、构建研发创新平台，提高公司核心竞争力

近年来，随着我国居民出行总量和出行结构的变化，客车行业竞争加剧，头部企业市场占有率集中的趋势明显。面对愈发加剧的市场竞争，公司迫切需要构建研发创新平台，提升产品研发能力，加速创新成果转化，促进公司研发电动化、智能化、集成化、模块化进程提速，使得公司能够更好地适应和引领国内外市场的变化，提高公司的核心竞争力。

以满足客户需求为出发点，本项目深入分析和研究了国内外市场需求，专注云端智能分析系统、能耗优化技术、智能底盘线控技术、车路协同系统、商旅体验提升等技术研发，以期开发出更符合市场趋势，更安全、更节能、更智能和更舒适的车型。此外，通过本项目实施，相关平台技术可进一步延伸至公司其他新能源产品，以实现技术的多平台应用与推广，可以进一步提升公司产品竞争力，以实现长期的可持续发展。

3、丰富新能源汽车产品线，紧抓行业发展机遇

近年来，我国客车工业凭借不断提升的新能源技术水平和供应链优势，在海外市场表现突出，海外市场的接受度和认可度不断提升，我国客车出口量保持快速增长态势。根据中国汽车工业协会统计，2023 年我国客车出口（含客车非完整车辆）10.96 万辆，同比增长 72.77%。同时，预计未来几年，我国客车出口量将保持一定增长态势，因此公司将把握海外客车市场增长和新能源化渗透率提升的趋势，打造更具竞争力的高品质商旅客车，以进一步覆盖海外市场需求，从而提升公司市场占有率。

根据世界旅游城市联合会发布《世界旅游趋势经济报告（2023）》数据显示，2022 年全球旅游总人次达到 95.7 亿人次，同比增长 18.9%。根据中国旅游研究院于 2024 年 2 月发布的《2023 年中国旅游经济运行分析与 2024 年发展预测》，2023 年旅游市场和旅游产业链得到明显修复，全国国内旅游人数和收入同比增长超过 1 倍，恢复到 2019 年的 8 成以上；入出境旅游人数超过 1.9 亿人次，较去年增长 2.8 倍以上。为把握国内外旅游细分市场，适应游客对旅游出行的品质要求，以及在居民出行结构多元化的背景下抢占差异化市场，公司计划通过本次募投项目打造高品质商旅客车，在提升节能性、安全性、智能化、舒适性的基础上，服务于高品质出游和移动商务场景，将舒适出行和深度体验完美结合，把握旅游行业复苏的良好契机。

公司通过研发全新概念的全球化商旅高品质客车平台，有利于加快打造优质拳头产品，提升产品竞争力，也有利于公司顺应市场趋势，紧抓高品质出行、海

外市场的发展机遇。

综上，公司通过本次募投项目的实施，将打造更具产品力及竞争力的全球化商旅客车系列车型及其开发平台，有利于公司把握高品质旅游市场和海外新能源市场的发展机遇，加快公司电动化、智能化、集成化、模块化进程，提升公司整体竞争力。因此，本次募投项目具备必要性。

（六）本次募投项目的可行性分析

1、国家政策支持产业发展，为项目提供良好的政策基础

汽车产业是我国国民经济的重要支柱产业，产业链长、附加值大，在带动相关产业、拉动就业等方面贡献明显，是国家优先发展和重点支持的产业。近年来，我国出台了多项鼓励本行业发展的产业政策，创造了良好的政策发展环境。2020年10月，国务院办公厅印发《新能源汽车产业发展规划（2021—2035年）》，提出坚持电动化、网联化、智能化发展方向，深入实施发展新能源汽车国家战略，推动我国新能源汽车产业高质量可持续发展，加快建设汽车强国。2023年1月，工业和信息化部等八部门印发了《关于组织开展公共领域车辆全面电动化先行区试点工作的通知》，提出试点领域新增及更新车辆中新能源汽车比例显著提高，其中城市公交、出租、环卫、邮政快递、城市物流配送领域力争达到80%。

我国政府坚定不移地实施“双碳”战略，大力支持新能源汽车行业的发展。因此，在我国政府的高度重视和大力支持下，我国客车行业，尤其是新能源客车将持续受益，具有良好的发展前景。

2、公司拥有较强的研发实力及技术储备，为项目实施提供坚实基础

公司抢抓“双碳”发展机遇，聚焦新能源汽车、智能网联等领域，加强关键核心技术攻关，加快培育新质生产力。加强科技创新激励，加大研发投入，构建平台化产品，加速创新成果转化。公司技术中心为国家认定企业技术中心，拥有一个新能源客车电控与安全技术国家地方联合工程实验室、四个中国合格评定国家认可委员会（CNAS）认证试验中心/实验中心/实验室、三个博士后工作站，

两个国家级工业设计中心、三个省级认定企业技术中心、一个省级工业设计中心、三个省级重点实验室、一个省级新型客车工程技术研究中心、一个省级新能源汽车动力总成及整车关键技术工程研究中心。经过多年的发展，公司已经建立了一套健全的研发机制和流程，组建了一支优秀的研发人员团队。截至 2023 年 12 月 31 日，公司共拥有有效授权专利 1,338 项，其中发明专利 269 项，软件著作权 211 项。

因此，公司多年来在新能源商用车、智能网联汽车领域积累了丰富的技术和经验，具备强大的自主创新能力和新技术的应用开发能力，为项目实施提供了坚实基础。

（七）项目经济效益评价

本项目为研发项目，不产生直接的经济效益，但随着本项目顺利实施，将研发出高品质全球化商旅客车新车型系列，将丰富公司产品结构，抢占海外及国内的高品质商旅客车市场份额，提升公司客车产品竞争力及市场占有率。此外，本项目可以提升公司核心技术能力，进一步提高公司的竞争优势。项目符合法律、行政法规和公司章程的规定，符合国家产业政策，属于具有创新、自主知识产权，可以提升开发技术水平和高成长的高新技术项目。

（八）项目涉及报批事项

本项目备案手续已完成，相关环评手续正在办理中。本项目未新增项目用地，不涉及用地审批。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金项目建设符合国家相关的产业政策和行业发展趋势，符合公司发展战略规划和业务拓展的需要，具有良好的市场前景和发展空间。金龙全球化商旅客车平台开发项目的顺利实施可有效提升公司在新能源客车领域，尤其是海外市场及旅游客车市场的竞争力和行业影响力，符合公司战略发展方向，有助于

提升公司核心竞争力，符合公司及全体股东的利益。

（二）对财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产规模相应增加，资金实力得到进一步提升，为公司的可持续发展提供有力的保障。公司的资产负债率将逐步降低，有利于优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。同时，随着募集资金投资项目的推进，将提升公司在新能源汽车领域的综合竞争力，促进公司的持续发展，符合公司及公司全体股东的利益。本次向特定对象发行募集资金投向符合国家产业政策及公司的现实情况，有利于进一步优化公司的资本结构和财务抗风险能力，募集资金投资项目具有良好的发展前景和综合效益，有利于有效推进公司的发展战略，有利于提高公司的核心竞争力，增强公司的综合实力。本次发行募集资金投资项目合理可行，符合公司及全体股东的利益。

四、可行性分析结论

综上所述，公司本次募集资金使用围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策和公司未来整体战略发展方向。本次募集资金到位后，将有效满足公司提升产品竞争力和研发能力的诉求，降低公司资产负债率、优化资本结构并降低财务费用，有助于公司提高创新能力，满足业务发展需求和实现发展战略。因此，公司本次募集资金使用具有必要性和可行性。

厦门金龙汽车集团股份有限公司董事会

董 事 会
2024年7月15日

