

关于江苏奥力威传感高科股份有限公司
向特定对象发行人民币普通股（A 股）股票的
补充法律意见书之一



上海仁盈律师事务所

SHANGHAI RENYING LAW FIRM

地址：上海市徐汇区田林路 487 号 20 号楼宝石大楼 705 室 邮编：200233
电话（Tel）：021-61255878 传真（Fax）：021-61255877

目 录

目 录.....	1
第一节 律师声明事项.....	2
第二节 正 文.....	4
一、对《问询函》问题 1 的答复.....	4
二、对《问询函》问题 5 的答复.....	38
第三节 结 尾.....	42

**关于江苏奥力威传感高科股份有限公司
向特定对象发行人民币普通股（A 股）股票的
补充法律意见书之一**

（2020）仁盈律非诉字第 008-05 号

致：江苏奥力威传感高科股份有限公司

江苏奥力威传感高科股份有限公司（以下简称“苏奥传感”或“发行人”）拟向特定对象发行人民币普通股（A 股）股票，根据发行人与上海仁盈律师事务所（以下简称“本所”）签订的《聘请律师合同》，本所接受发行人委托，担任发行人本次发行的特聘专项法律顾问。

2020 年 9 月 19 日，苏奥传感收到深圳证券交易所反馈的《关于江苏奥力威传感高科股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（审核函〔2020〕020217 号，以下简称“《问询函》”），本所现就《问询函》提出的需要本所律师发表意见的部分出具本补充法律意见书。

第一节 律师声明事项

本所及本所律师依据《证券法》、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》和《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等规定及本补充法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对发行人的行为以及本次交易的合法、合规、真实、有效进行了充分的核查验证，保证本补充法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

对本补充法律意见书的出具，本所及经办律师特作如下声明：

1、本所及本所律师同意将本补充法律意见书作为本次发行所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并愿意承担相应的法律责任。未经本所书面同意，不得用于任何其他目的。

2、本所及本所律师同意发行人部分或全部在为本次发行所制作的文件中自

行引用或按证券交易所审核要求引用本补充法律意见书的内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。引用后应经本所律师进行再次审阅并确认。

3、本所及本所律师出具本补充法律意见书是基于发行人向本所及本所律师如下保证：发行人已向本所及本所律师提供为出具本补充法律意见书所必需的原始书面资料、副本资料或口头证言，一切足以影响本补充法律意见书的事实和资料均已向本所披露；发行人向本所及本所律师提供上述资料和证言真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，所有资料上的签字和印章均是真实的，有关副本资料或复印件与正本或原件相一致。

第二节 正文

一、对《问询函》问题 1 的答复

问题 1：发行人本次向特定对象发行股票拟募集资金不超过 8.5 亿元，募投项目包括汽车传感器产品智能化生产线建设项目（以下简称项目一）、商用车车联网系统建设项目（以下简称项目二）和补充流动资金。项目一拟增加对多类型压力传感器的产能投入，投产后预计达产年实现汽车传感器产量 1,820 万套。最近三年及 2020 年一季度，汽车传感器及配件毛利率分别为 26.78%、21.40%、14.64%、12.44%，呈现明显下降趋势。项目二拟为下游客户提供车联网产品与系统解决方案。项目一、项目二预计税后内部收益率分别为 18.25%、10.02%。

请发行人补充说明或披露：（1）说明项目一、项目二投资概算中各项工程或费用的测算依据和测算过程，是否为资本性支出，以募集资金投入的比例，本次募集资金合计用于非资本化支出的比例是否符合相关规定；（2）说明本次募集资金是否包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金；（3）说明项目一具体产品和产能情况，是否与现有产品存在差异，结合现有产品毛利率变化趋势、现有产能规模及产能利用率和产销率、客户储备、在手订单或意向性合同、市场空间、燃油汽车淘汰趋势、技术迭代周期等说明新增产能规模的合理性及市场消化能力，项目实施是否存在重大不确定性；（4）以通俗易懂、浅白平实的语言披露项目二的运营模式、盈利模式、具体产品或服务、技术含量、应用领域、竞争格局等，与现有业务的联系与差别，公司是否具备相应的技术、人员、客户储备及实施能力，并充分披露相关风险；（5）结合发行人报告期内营业收入增长率、毛利率和净利率及波动情况、项目产品的市场需求、竞争格局和发行人的市场地位、客户储备、在手订单或意向性合同、同行业公司可比案例等，披露项目一、项目二预计效益测算依据、测算过程，说明效益测算是否谨慎合理；（6）说明项目一、项目二是否涉及租赁或取得项目实施所需土地和房屋的情形，如有，请说明项目用地的落实和进展情况，是否符合土地政策、城市规划，并充分披露项目用地相关风险。

请保荐人、会计师和发行人律师核查并发表明确意见。

答复:

(一)说明项目一、项目二投资概算中各项工程或费用的测算依据和测算过程,是否为资本性支出,以募集资金投入的比例,本次募集资金合计用于非资本化支出的比例是否符合相关规定。

1、项目一投资概算中各项工程或费用的测算依据及过程

(1) 总投资使用计划

序号	工程或费用名称	合计(万元)	比例(%)
1	固定资产费用	36,691.70	81.33%
1.1	房屋建筑物	9,789.54	21.70%
1.1.1	房屋建筑物	9,789.54	21.70%
1.2	设备购置费	25,896.34	57.40%
1.3	固定资产其他费用	1,005.83	2.23%
1.3.1	建设单位管理费	137.47	0.30%
1.3.2	工程项目勘察费设计费	298.99	0.66%
1.3.3	工程建设监理费	214.64	0.48%
1.3.4	施工企业劳保统筹	254.53	0.56%
1.3.5	前期工作费	100.19	0.22%
2	土地使用费	989.76	2.19%
3	开办费	189.75	0.42%
3.1	培训费	50.00	0.11%
3.2	差旅费	30.00	0.07%
3.3	办公费	35.00	0.08%
3.4	工资	54.75	0.12%
3.5	其他	20.00	0.04%
4	预备费	1,100.75	2.44%
5	铺底流动资金	6,141.03	13.61%
6	合计	45,113.00	100.00%

(2) 固定资产投资概算

1) 房屋建筑物

①土地整体信息

项目	分项	金额（万元）
土地	土地购置费	960.00
	契税	28.80
	印花税	0.96
	小计	989.76

②建设明细

序号	项目	数额
1	建设用地面积（平方米）	42,666.67
2	建筑面积（平方米）	64,000.00
3	单方造价（元）	1,200.00
4	单方装修费用（元）	250.00
5	建筑密度	45.00%
6	容积率	1.50
7	广场建设面积（m ² ）	23,466.67
8	广场建设单位造价（元）	100
9	路面围墙建设面积（m ² ）	2,478.71
10	路面围墙建设单价	80.00
11	绿地率	15.00%
12	绿化面积（m ² ）	6,400.00
13	绿化每平米费用（元）	181.5
14	停车位单位造价（元/平米）	120
15	停车位（m ² ）	128
16	电气工程单方造价（元）	10.5
17	管道工程单方造价（元）	5.5
18	通风工程单方造价（元）	5.5

③建设工程费用汇总

项目	分项	金额（万元）
土地	土地购置费	960.00
	契税	28.80
	印花税	0.96
	小计	989.76
场地改造和建设	厂房	9,280.00
	广场	234.67
	路面围墙	19.83
	绿化	116.16
	停车位	1.28
	小计	9,651.94
公用工程	电气工程	67.20
	管道工程	35.20
	通风工程	35.20
	小计	137.60
合计		10,779.30

2) 设备购置费

项目设备购置费用为 25,896.34 万元，是根据市场行情及公司过去建设经营经验估测得出，采购设备及投资金额符合一般水平，预计购置清单如下：

类别	设备名称	单位	数量	单价（万）	总计（万）
芯片封装设备	红外显微镜	台	2	80	160
	推拉力机	台	2	70	140
	晶元测试	台	5	50	250
	晶元切割机	台	2	200	400
	自动贴片设备	台	4	200	800
	金线键合设备	台	10	100	1,000

	SMT 贴片设备	条	3	800	2,400
	自动点胶机	台	12	80	960
	烘箱	台	6	5	30
	高低温标定设备	台	28	50	1,400
	自动分板机	台	12	30	360
	合计				7,900
产线设备	全自动装配设备	台	17	240	4,080
	铝线键合设备	台	5	150	750
	点胶设备	台	19	50	950
	固化隧道炉	台	8	100	800
	全自动功能测试设备	台	18	240	4,320
	其他辅助设备工装	/	54	52.71	2,846.34
	合计				13,746.34
模具	—	副	130	25	3,250
试验投资	—	—	40	25	1,000
总计					25,896.34

3) 固定资产其他费用

序号	名称	金额（万元）
1	建设单位管理费	137.47
2	工程项目勘察费设计费	298.99
3	工程建设监理费	214.64
4	施工企业劳保统筹	254.53
5	前期工作费	100.19
总计		1,005.83

(3) 预备费

本项目预备费根据同类型项目特点和行业的平均水平，按照固定资产投资总额的 3% 估算，预备费共计 1,100.75 万元。

(4) 开办费

序号	名称	金额（万元）
1	培训费	50.00
2	差旅费	30.00
3	办公费	35.00
4	工资	54.75
5	其他	20.00
总计		189.75

(5) 铺底流动资金

序号	项目	最低 周转 天数	周转 次数	计算期额度（万元）						
				T-1	T0	T1	T2	T3	T4	T5
1	流动资产	—	—	0.00	0.00	12,637.14	32,338.98	39,098.33	37,821.58	37,840.61
1.1	应收账款	102	3.52	0.00	0.00	5,202.06	13,456.01	16,315.41	15,825.95	15,825.95
1.2	应收票据	56	6.47	0.00	0.00	2,830.49	7,321.53	8,877.35	8,611.03	8,611.03
1.3	其他应收款	29	12.54	0.00	0.00	1,460.63	3,778.16	4,581.01	4,443.58	4,443.58
1.4	存货	70	5.12	0.00	0.00	2,294.23	5,700.05	6,814.10	6,522.92	6,532.42
1.5	货币资金	41	8.77	0.00	0.00	133.86	304.64	384.24	382.73	389.31
1.6	预付账款	22	16.41	0.00	0.00	715.87	1,778.60	2,126.21	2,035.36	2,038.32
2	流动负债	—	—	0.00	0.00	2,147.75	7,067.35	8,409.50	8,007.12	8,009.82
2.1	应付账款	85	4.22	0.00	0.00	2,084.04	5,279.56	6,269.47	5,956.00	5,956.00
2.2	预收账款	1	287.45	0.00	0.00	63.71	164.80	199.83	193.83	193.83
2.5	其他应付款	20	17.99	0.00	0.00	0.00	1,622.99	1,940.20	1,857.29	1,859.99
3	流动资金 (1-2)	—	—	0.00	0.00	10,489.39	25,271.63	30,688.83	29,814.46	29,830.79
4	流动资金当 期增加额	—	—	—	—	10,489.39	14,782.24	5,417.20	0.00	16.33

铺底流动资金规模按流动资金当期增加额之和的 20% 进行估算，为 6,141.03 万元。

2、项目二投资概算中各项工程或费用的测算依据及过程

(1) 总投资使用计划

序号	工程或费用名称	合计（万元）	比例（%）
1	固定资产费用	22,485.48	64.20%
1.1	房屋建筑物	8,574.75	24.48%
1.1.1	房屋建筑物	8,574.75	24.48%
1.2	设备购置费	12,996.82	37.11%
1.3	固定资产其他费用	913.90	2.61%
1.3.1	建设单位管理费	105.90	0.30%
1.3.2	工程项目勘察费设计费	284.98	0.81%
1.3.3	工程建设监理费	211.89	0.61%
1.3.4	施工企业劳保统筹	222.94	0.64%
1.3.5	前期工作费	88.19	0.25%
2	土地使用费	3,959.04	11.30%
3	开办费	198.85	0.57%
3.1	培训费	30.00	0.09%
3.2	差旅费	111.75	0.32%
3.3	办公费	17.10	0.05%
3.4	工资	20.00	0.06%
3.5	其他	20.00	0.06%
4	预备费	1,124.27	3.21%
5	铺底流动资金	7,256.07	20.72%
6	合计	35,023.71	100.00%

(2) 固定资产投资估算

1) 房屋建筑物

①土地整体信息

项目	分项	金额（万元）
土地	土地购置费	3,840.00

	契税	115.20
	印花税	3.84
	小计	3,959.04

②建设明细

序号	项目	数额
1	建设用地面积（平方米）	42,688.00
2	建设面积（平方米）	51,225.60
3	单方造价（元）	1,100.00
4	单方装修费用（元）	200.00
5	广场建设面积（平方米）	23,478.40
6	广场建设单位造价（元）	100.00
7	路面围墙建设面积（平方米）	2,479.33
8	路面围墙单位造价（元）	100.00
9	绿化面积（平方米）	6,403.20
10	绿化每平费用（元）	300.00
11	电气工程单方造价（元）	130.00
12	管道工程单方造价（元）	150.00
13	通风工程单方造价（元）	5.00
14	土地购置金额（万元）	3,840.00
15	土地契税（万元）	115.20
16	土地印花税（万元）	3.84
17	停车位建设费用（万元）	1.28

③建设工程费用汇总

项目	分项	金额（万元）
土地	土地购置费	3,840.00
	契税	115.20
	印花税	3.84

	小计	3,959.04
场地改造和建设	厂房	6,659.33
	广场	234.78
	路面围墙	27.28
	绿化	192.10
	停车位	1.33
	小计	7,114.82
公用工程	电气工程	665.93
	管道工程	768.38
	通风工程	25.61
	小计	1,459.93
合计		12,533.79

2) 设备购置费

项目设备购置费用为 12,996.82 万元，是根据市场行情及公司过去建设经营经验估测得出，采购设备及投资金额符合一般水平，预计购置清单如下：

序号	类别	设备名称	设备规格	数量(台/个/套/条/付)	单价(元)	总价(万元)
1	TBOX	上壳体模具	—	3	18,803.42	5.64
2	TBOX	下壳体模具	—	3	18,803.42	5.64
3	TBOX	导光体模具	—	3	10,256.41	3.08
4	TBOX	安装支架(EV)模具	—	3	34,482.76	10.34
5	TBOX	电池盖模具	—	3	23,275.86	6.98
6	TBOX	终检台	—	6	1,500,000.00	900.00
7	TBOX	车载数据终端 FCT 针床	—	3	298,513.48	29.85
8	TBOX	车载数据终端装配设备 1	—	3		
9	TBOX	车载数据终端装配设备 2	—	3		
10	TBOX	车载数据终端终检设备	—	3		
11	TBOX	车载数据终端老化车 1	—	3		

12	TBOX	车载数据终端老化车 2	—	3		
13	TBOX	车载数据终端装配胎具	—	3		
14	TBOX	车载数据终端在线振动胎具	—	3		
15	TBOX	车载数据终端烧写胎具	—	3		
16	TBOX	车载数据终端支架打螺钉胎具	—	3		
17	TBOX	钢网及 PCBA 生产治具	—	3	11,864.00	3.56
18	全景	上盖壳体模具	—	2	45,000.42	9.00
19	全景	下盖支架模具	—	2	17,803.42	3.56
20	全景	终检台	—	4	1,430,000.00	572.00
21	全景	全景 FCT 针床	—	4		
22	全景	全景 装配装配胎具 1	—	2		
23	全景	全景 装配装配胎具 2	—	2		
24	全景	全景 老化车 1	—	2	250,000.00	25.00
25	全景	全景 老化车 2	—	2		
26	全景	全景 在线振动胎具	—	4		
27	全景	全景 烧写胎具	—	2		
28	全景	生产线体	—	6	139,200.00	83.52
29	全景	记录仪测试 TF 盘 (32G) 金士顿/sandisk	—	200	45.30	0.91
30	全景	钢网及 PCBA 生产治具	—	2	15,890.00	3.18
31	行驶记录仪	上盖壳体模具	—	2	45,000.42	9.00
32	行驶记录仪	下盖壳体模具	—	2	47,000.42	9.40
33	行驶记录仪	终检设备	—	4	1,700,000.00	680.00
34	行驶记录仪	装配胎具 1	—	2		
35	行驶记录仪	装配胎具 1	—	2		
36	行驶记录仪	镜头板组装胎具	—	2	290,000.00	29.00
37	行驶记录仪	主板安装、镜头安装胎具	—	2		
38	行驶记录仪	半成品测试胎具	—	2		

39	行驶记录仪	老化车 1	—	2		
40	行驶记录仪	老化车 2	—	2		
41	行驶记录仪	在线振动胎具	—	2		
42	行驶记录仪	烧写胎具	—	4		
43	行驶记录仪	生产线体	—	4	139,200.00	55.68
44	行驶记录仪	钢网及 PCBA 生产治具	—	2	16,864.00	3.37
45	行驶记录仪	记录仪测试 TF 盘 (32G) 金士顿/sandisk	—	200	45.30	0.91
46	电子后视镜	生产线体	—	6	500,000.00	300.00
47	电子后视镜	测试设备	—	6	2,500,000.00	1,500.00
48	右后预警系统	生产线体	—	3	400,000.00	120.00
49	右后预警系统	测试设备	—	3	2,400,000.00	720.00
50	共用	老化房 (25KW)	—	2	120,000.00	12.00
51	共用	震动台(2.5KW)	—			
52	共用	自动烧写设备	—	2	1,600,000.00	320.00
53	共用	GPS 模拟发生器	—	2	2,000,000.00	400.00
54	摄像头	摄像头 AA 制成线体	—	5	8,000,000.00	4,000.00
55	共用	恒温恒湿试验机	KTHC-715TBS	3	300,000.00	90.00
56	共用	冷热冲击箱 (两箱式)	KTCC-2TBS	3	200,000.00	60.00
57	共用	电动振动试验系统	MPA406/M232A/GT500M	2	300,000.00	60.00
58	共用	耐电压测试仪	ZHZ8A	1	50,000.00	5.00
59	共用	静电放电发生器	KES4021A	1	150,000.00	15.00
60	共用	高低温试验箱	KTSA-415TBS	1	200,000.00	20.00
61	共用	全自动插拔力试验机	AL-50K	1	150,000.00	15.00
62	共用	多功能影像坐标测量机	DCH-3020CNC	1	300,000.00	30.00
63	共用	高低温交变湿热试验箱	DEJS-408	1	300,000.00	30.00
64	共用	步入式可编程高低温湿度箱	HRT40012F	2	1,350,000.00	270.00

65	共用	应力测试仪	TSK-32-16C	1	150,000.00	15.00
66	共用	瞬断仪	NM11B	1	50,000.00	5.00
67	共用	精密数显直流稳流稳压电源	WY305	1	30,000.00	3.00
68	共用	智能直流低阻测试仪	TH2512B	1	30,000.00	3.00
69	共用	纳伏表	2182A	1	2,000.00	0.20
70	共用	绝缘电阻测试仪	MS2675DN-II	1	30,000.00	3.00
71	共用	人工电源网络	ESH3-Z6(5 μ H/50 Ω)	1	200,000.00	20.00
72	共用	有源棒状天线	HFH2-Z6	1	30,000.00	3.00
73	共用	双锥天线	HK116	1	30,000.00	3.00
74	共用	对数周期天线	HL223	1	30,000.00	3.00
75	共用	喇叭天线	HF906	1	30,000.00	3.00
76	共用	电流探头	F-52	1	50,000.00	5.00
77	共用	电流探头	EZ-17	1	50,000.00	5.00
78	共用	场强探头	HI-6105	1	50,000.00	5.00
79	共用	前置放大器	PREAMP03G	1	100,000.00	10.00
80	共用	屏蔽暗室	frankonia	1	3,000,000.00	300.00
81	共用	EMI 测量接收机	ESCI	1	4,000,000.00	400.00
82	共用	功率探头	NRP-Z91	1	150,000.00	15.00
83	共用	高增益对数周期天线	HL046	1	50,000.00	5.00
84	共用	喇叭天线	AT4510	1	50,000.00	5.00
85	共用	IMS 信号发生器	—	1	150,000.00	15.00
86	共用	汽车瞬变脉冲干扰模拟器	EMS7637-P1 P3	2	1,400,000.00	280.00
87	共用	汽车高能量抛负载模拟发生器	EMS7637-P5a 5b	2	1,500,000.00	300.00
88	共用	汽车电源电压变化模拟发生器	APV4030	1	40,000.00	4.00
89	共用	汽车电压瞬态发射测试仪(电子开关)	EMS-2E-V20 0	1	50,000.00	5.00
90	共用	汽车电压瞬态发射测试仪(人工电源网络)	EMS-2E-V20	1	40,000.00	4.00
91	共用	示波器差分探头	N1015A	1	3,000.00	0.30
92	共用	电流探头	F-130A-1	1	4,000.00	0.40

93	共用	数字示波器	—	1	120,000.00	12.00
94	共用	耐电压测试仪	ACS-30	1	50,000.00	5.00
95	共用	跌落试验机	MX-504	1	175,000.00	17.50
96	共用	X-RAY 荧光光谱仪	EDX1800B	2	854,000.00	170.80
97	共用	容性耦合夹	—	1	20,000.00	2.00
98	共用	电导率测试仪	—	1	30,000.00	3.00
99	共用	CAN OE 测试设备	—	3	2,000,000.00	600.00
100	共用	AUTOSAR 系列包	—	1	3,000,000.00	300.00
101	共用	PADS 授权证书	—	1	300,000.00	30.00
102	共用	AD 授权证书	—	1	200,000.00	20.00
合计						12,996.82

3) 固定资产其他费用

序号	名称	金额（万元）
1	建设单位管理费	105.90
2	工程项目勘察费设计费	284.98
3	工程建设监理费	211.89
4	施工企业劳保统筹	222.94
5	前期工作费	88.19
总计		913.90

(3) 预备费

本项目预备费根据同类型项目特点和行业的平均水平，按照固定资产投资总额的 5% 估算，预备费共计 1,124.27 万元。

(4) 开办费

序号	名称	金额（万元）
1	生产职工培训费	30.00
2	筹建期人员工资	111.75

3	差旅费	17.10
4	办公费	20.00
5	其他	20.00
总计		198.85

(5) 铺底流动资金

序号	项目	最低 周转 天数	周转 次数	计算期额度 (万元)						
				T-1	T0	T1	T2	T3	T4	T5
1	流动资产	—	—	0.00	16,516.37	27,530.75	36,719.29	36,787.00	36,858.08	36,932.73
1.1	应收账款	98	3.67	0.00	6,659.43	11,099.05	14,798.73	14,798.73	14,798.73	14,798.73
1.2	应收票据	46	7.80	0.00	3,133.73	5,222.88	6,963.84	6,963.84	6,963.84	6,963.84
1.3	其他应收款	5	69.41	0.00	352.28	587.14	782.85	782.85	782.85	782.85
1.4	存货	85	4.22	0.00	4,726.53	7,877.48	10,506.89	10,531.59	10,557.53	10,584.76
1.5	货币资金	127	2.84	0.00	429.62	719.59	966.58	1,003.23	1,041.71	1,082.12
1.6	预付账款	22	16.41	0.00	1,214.78	2,024.62	2,700.41	2,706.76	2,713.43	2,720.43
2	流动负债	—	—	0.00	4,952.95	8,254.90	11,007.05	11,010.58	11,014.29	11,018.18
2.1	应付账款	82	4.37	0.00	4,204.64	7,007.73	9,343.65	9,343.65	9,343.65	9,343.65
2.2	预收账款	1	337.16	0.00	72.52	120.87	161.16	161.16	161.16	161.16
2.5	其他应付款	12	29.50	0.00	675.78	1,126.30	1,502.24	1,505.77	1,509.48	1,513.38
3	流动资金 (1-2)	—	—	0.00	11,563.42	19,275.85	25,712.24	25,776.42	25,843.79	25,914.54
4	流动资金当 期增加额	—	—	—	11,563.42	7,712.43	6,436.39	64.17	67.38	70.75

铺底流动资金规模按流动资金当期增加额之和的 28% 进行估算，为 7,256.07 万元。

3、资本性支出比例

本次募集资金投资项目一、二投资概算中各项工程或费用是否属于资本性支出情况分析如下：

(1) 项目一

序号	工程或费用名称	合计 (万元)	比例 (%)	是否为资本性支出
----	---------	---------	--------	----------

1	固定资产费用	36,691.70	81.33%	是
1.1	房屋建筑物	9,789.54	21.70%	是
1.2	设备购置费	25,896.34	57.40%	是
1.3	固定资产其他费用	1,005.83	2.23%	是
2	土地使用费	989.76	2.19%	是
3	开办费	189.75	0.42%	否
4	预备费	1,100.75	2.44%	否
5	铺底流动资金	6,141.03	13.61%	否
合计		45,113.00	100.00%	—

(2) 项目二

序号	工程或费用名称	合计(万元)	比例(%)	是否为资本性支出
1	固定资产费用	22,485.48	64.20%	是
1.1	房屋建筑物	8,574.75	24.48%	是
1.2	设备购置费	12,996.82	37.11%	是
1.3	固定资产其他费用	913.90	2.61%	是
2	土地使用费	3,959.04	11.30%	是
3	开办费	198.85	0.57%	否
4	预备费	1,124.27	3.21%	否
5	铺底流动资金	7,256.07	20.72%	否
合计		35,023.71	100.00%	—

房屋建筑物相关支出（建设工程费）主要为厂房、广场、宿舍、食堂和停车场等房屋建设；设备购置费主要为与本次新增产能相关的设备投入及安装费用支出；固定资产其他费用主要为工程建设所需的建设单位管理费、工程项目勘察费、设计费、工程建设监理费、施工企业劳保统筹、前期工作费等，按照发生额计入固定资产或无形资产成本，上述支出属于资本性支出。

开办费主要为培训费、差旅费、办公费、筹建期人员工资等；预备费主要为防止有关设计变更、不可抗力等导致的工程费用增加及项目建设过程中相关设

备、材料、人工等涨价而产生的费用；铺底流动资金系为项目建设提供的流动资金安排，上述支出属于非资本性支出。

经计算，项目一资本性支出占比 83.53%，项目二资本性支出占比 75.50%。

4、以募集资金投入的比例，本次募集资金合计用于非资本化支出的比例是否符合相关规定。

本次募集资金投向如下：

单位：万元

序号	募集资金投向	项目总投资金额	募集资金投资金额
1	汽车传感器产品智能化生产线建设项目	45,113.00	45,000.00
2	商用车车联网系统建设项目	35,023.71	35,000.00
3	补充流动资金	5,000.00	5,000.00
合计			85,000.00

假设全部非资本性支出来自募集资金投入，则本次募集资金合计用于非资本化支出的金额为 21010.72 万元，占募集资金投入比例为 24.72%，符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》中关于“用于补充流动资金和偿还债务的比例不超过募集资金总额的 30%”的规定。

（二）说明本次募集资金是否包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金。

本次募集资金投资项目相关董事会决议日为 2020 年 4 月 27 日，所有支出均发生在董事会决议日后，因此本次募集资金不包含本次发行相关董事会决议日前已投入的资金。

(三) 说明项目一具体产品和产能情况，是否与现有产品存在差异，结合现有产品毛利率变化趋势、现有产能规模及产能利用率和产销率、客户储备、在手订单或意向性合同、市场空间、燃油汽车淘汰趋势、技术迭代周期等说明新增产能规模的合理性及市场消化能力，项目实施是否存在重大不确定性。

1、项目一具体产品、产能情况及与现有产品的差异

项目一具体产品包括 MEMS 微压传感器、空调压力/温度传感器、LPS 按需供油传感器、BPS 电池传感器、机油压力传感器、刹车助力传感器，规划产能情况如下表：

序号	名称	满产产能（万只）
1	MEMS 微压	600
2	空调压力/温度传感器	600
3	LPS 按需供油传感器	100
4	BPS 电池压力传感器	280
5	机油压力传感器	175
6	刹车助力传感器	120
合计		1,875

公司现有产品主要为配套于传统燃油汽车的油位、水位传感器，自 2018 年我国汽车市场步入拐点以来，其下游市场需求已基本饱和甚至有所萎缩，亟待转型升级。此次募投项目中计划生产的压力传感器主要包括 MEMS 微压（含 VPS 蒸汽压力传感器、GPF/DPF 尾气颗粒物捕捉器压差传感器等）、BPS 电池压力传感器等新型传感器，其中，GPF（汽油机颗粒捕集器）是国六标准推行后要求乘用车必须加装的环保排放装置（DPF 对应柴油机的类似用途），BPS 电池压力传感器可用于新能源汽车热管理系统，机油压力传感器、刹车助力传感器等皆为拓展新市场的产品，主要情况如下：

序号	项目名称	使用场合	探测对象	用途
1	MEMS 微压传感器	安装在燃油车燃油增发排放系统内	燃油车蒸发排放系统的燃油蒸发压力	满足国六法规对燃油蒸发排放系统是否发生泄漏的强制诊断要求
		装在燃油车发动机排放系统	颗粒物捕捉器两端的压力差值	为整车提供颗粒物捕捉器再生判断条件，使车辆尾气颗粒物排

		颗粒物捕捉器两端		符合法规要求
2	空调压力/温度传感器	车辆空调系统或热管理系统	空调冷媒或热管理系统制冷剂的压力和温度信号	提供准确的冷媒压力和温度信号，满足系统控制要求
3	按需供油传感器（LPS）	燃油乘用车发动机供油系统	发动机供油系统供油压力	满足发动机按需供油系统对供油压力检测的需求，提高发动机燃油利用效率
4	电池压力传感器（BPS）	新能源汽车电池包热失控系统	电池包热失控发生时的温度，压力，气体成分变化	提供电池包热失控发生报警，满足国内法规要求
5	机油压力传感器	发动机机油润滑系统或新能源汽车电动机油冷散热系统	发动机/变速箱润滑油的压力和温度信号，或电动车动力电机的冷却油压力和温度信号	用于传统燃油车的发动机/变速箱的润滑控制，和电动车动力电机的油冷系统检测。
6	刹车助力传感器	汽车制动助力器	真空制动助力器的工作室大气压力	用于汽车真空制动助力器的压力检测与控制

上述产品中 MEMS 微压传感器主要包括 VPS、GPF/DPF 等帮助燃油汽车满足国六排放标准的传感器产品，电池压力传感器（BPS）主要用于新能源汽车电池系统，空调压力传感器、按需供油传感器（LPS）、机油压力传感器、刹车助力传感器分别应用于空调、发动机燃油系统、机油润滑/散热系统、制动助力系统等汽车重要子系统，与公司现有油位、水位传感器的类型（液位传感器）和应用领域均有较大差异。本次募投项目计划生产的新型传感器可较好地适应当前新能源汽车产业的发展和燃油汽车节能减排的趋势，应用场景十分广阔，市场前景良好。

2、新增产能规模的合理性及市场消化能力

（1）公司现有产品毛利率、产能、产能利用率变化趋势

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
汽车传感器及配件业务毛利率	15.37%	14.64%	21.40%	26.78%
汽车传感器及配件业务产能（单位：万件）	954.56	1,909.12	1,817.03	1,817.03
汽车传感器及配件业务产量（单位：万件）	588.57	1,575.00	1,465.57	1,539.47
汽车传感器及配件业务产能利用率	61.66%	82.50%	80.66%	84.72%

报告期内，公司汽车传感器及配件业务产能利用率维持在较高水平，其中 2020 年 1-6 月受新冠疫情影响产能利用率有所下降；该项业务毛利率整体呈下降态势，主要原因包括：①传统燃油车市场发展较为成熟，近年来增长趋于稳定，公司采用适当降低相关产品价格的销售策略以保障销售规模；②汽车传感器主要原材料浆料受上游贵金属金、钯价格上涨导致市场价格上升，导致公司原材料浆料的采购成本上升。公司采用以销定产模式，产销率接近 100%。公司具有包括上海通用、亚普股份、联合电子、博世及德尔福等世界知名的整车或零部件生产商在内的优质客户资源，截至 2020 年 6 月 30 日，在手订单较去年同期增长 3,273.76 万元，增幅 22.84%。

整体而言，公司传统汽车传感器及配件业务仍能保持较好的营收规模，与一线整车厂和零部件生产厂商的关系较为稳固，但随着传统燃油汽车行业的下滑，该部分业务的盈利能力逐渐下降，公司亟待盘活现有客户资源完成产品转型升级，确保在新能源时代的汽车行业中占据有利竞争地位。

(2) 项目一产品对应市场空间、燃油汽车淘汰趋势、技术迭代周期等情况。

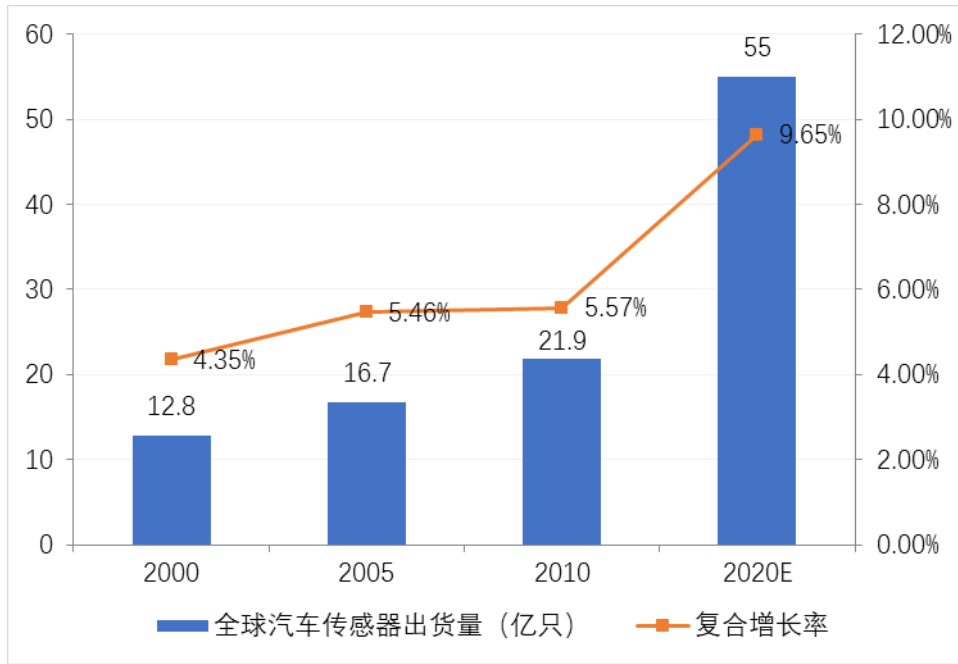
1) 传感器作为汽车核心零部件，随着汽车电子化、智能化的发展趋势将得到更加广泛的应用。

汽车传感器广泛应用于汽车的动力驱动、安全和舒适系统，是汽车电子控制系统的信息源和核心。汽车传感器可对温度、压力、位置、转速、加速度、流量、湿度、电磁、光电、气体、振动、图像等信息进行实时、有效和准确的测量和控制。一辆汽车所用传感器的数量和技术水平也决定了这辆汽车控制系统级别的高低。

传感器在汽车上的应用始于 20 世纪 60 年代，最早的汽车传感器包括机油压力传感器、油量传感器和水温传感器等。随着 70 年代催化转换器、电子点火和燃油喷射装置等的出现，汽车上增加了可用于维持一定空燃比以控制排放的传感器。80 年代，带有传感器的防抱死制动装置和气囊用于汽车，以提高汽车安全性。进入 90 年代，大量传感器应用于汽车各主要电子系统。目前，普通汽车上的传感器数量可达几十只覆盖 30 余个品种，是上世纪 90 年代的 2-4 倍。

据估算，普通轿车一般安装有数十个传感器，高级车上可以达到上百个传感器。根据市场调研机构 StrategyAnalytics 报告，2010 年全球汽车传感器出货量达

到 21.9 亿个，预测到 2020 年全球传感器出货量达到 55 亿个，年复合增长率约为 10%，高于同期全球汽车销量增长率。

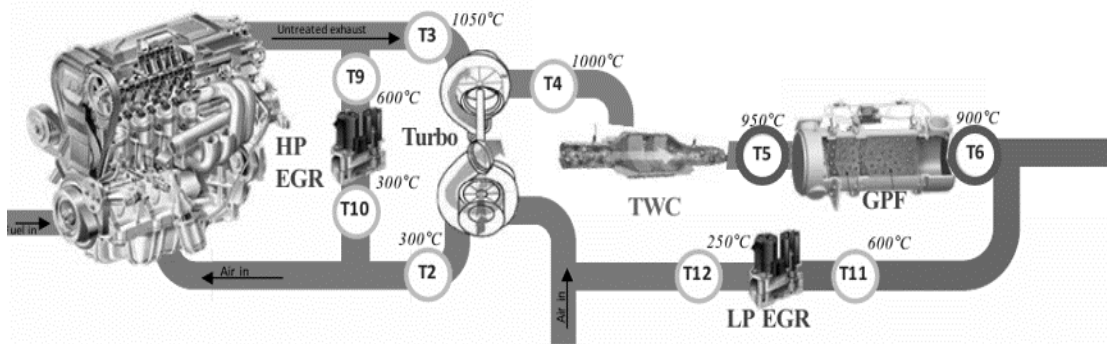


数据来源：StrategyAnalytics

2) 新排放标准的实施将推动传感器需求增量市场爆发式增长。

2016 年 12 月，环境保护部、国家质检总局近日联合发布《轻型汽车污染物排放限值及测量方法（中国第六阶段）》。国六标准在技术内容上具有四个突破，一是采用全球轻型车统一测试程序，全面加严了测试要求，有效减少了实验室认证排放与实际使用排放的差距，并且为油耗和排放的协调管控奠定基础；二是引入了实际行驶排放测试（RDE），改善了车辆在实际使用状态下的排放控制水平，利于监管，能够有效防止实际排放超标的作弊行为；三是采用燃料中立原则，对柴油车的氮氧化物和汽油车的颗粒物不再设立较松限值；四是全面强化对 VOCs 的排放控制，引入 48 小时蒸发排放试验以及加油过程 VOCs 排放试验，将蒸发排放控制水平提高到 90% 以上。“国六”新增的传感器市场为国内传感器厂商提供了获得新订单的机会。

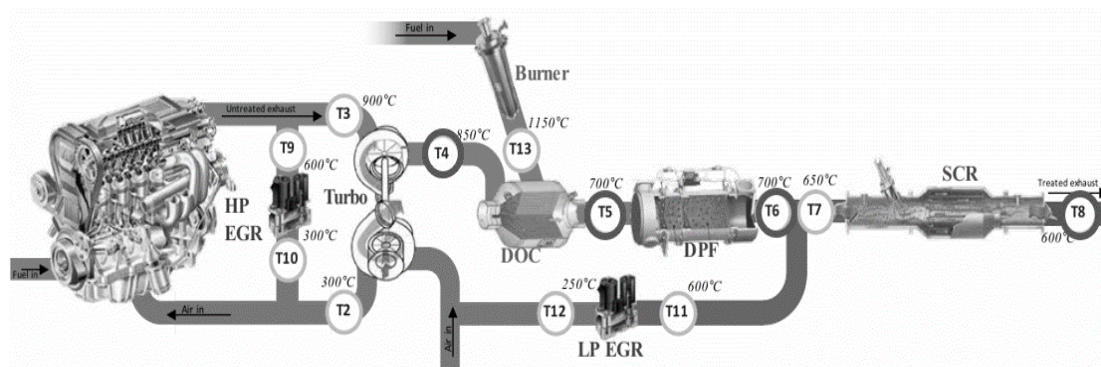
GPF 排温传感器



*注：为满足 NSVI 排放法规要求，燃油乘用车在 NSVI 阶段需要加装颗粒捕集器 GPF 需要控制主动再生，因此需要在 T5, T6 位置安装排气温度传感器监测 GPF 上下游温度。

随着国六标准的逐渐普及，汽车尾气温度传感器市场将迎来爆发性增长，乘用车国六阶段需通过加装汽油机颗粒捕集器以满足排放法规要求，为了精确控制 GPF 主动再生，需要加装 1-2 片排气温度传感器。燃油商用车国六阶段采用 DOC+DPF+SCR 尾气后处理技术路线，为监控后处理系统各个单元温度，整车系统需要加装 4 套排气温度传感器。而我国汽车市场经历了近 10 年的高度增长期，存量市场规模同样十分可观。

DOC、DPF 及 SCR 系统

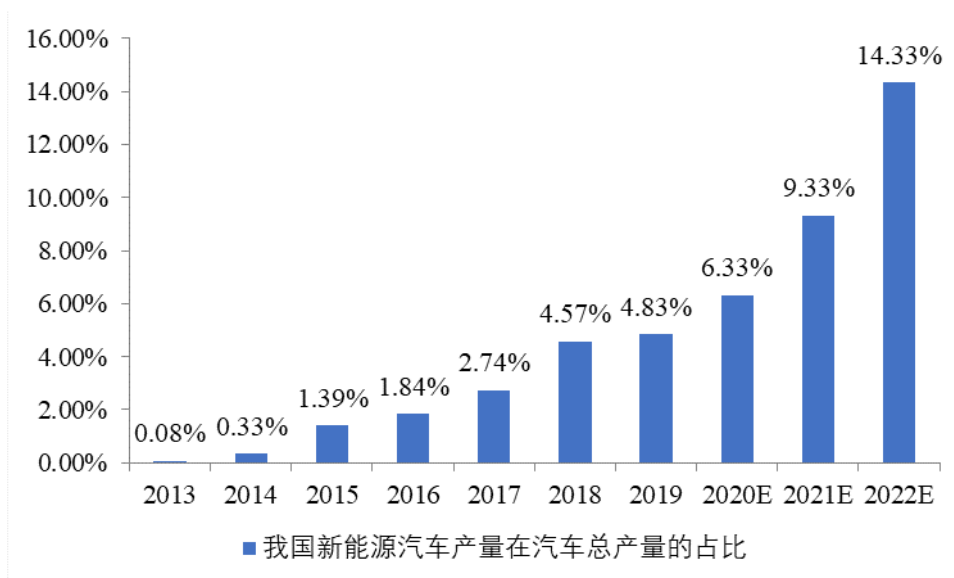


*注：NSVI 排放法规要求商用燃油轻型&重型车辆尾气后处理需要加装 DOC,DPF 及 SCR 系统在 T4, T5, T6, T8 位置需要安装 EGTS 排气温度传感器用于监测尾气后处理系统各个位置温度。

3) 新能源汽车作为未来汽车发展方向，传感器市场需求可观。

2019 年 12 月，工信部发布的《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》（征求意见稿）中指出：“到 2025 年，我国新能源车销量占比要达到当年汽车总销量的 25%，智能网联汽车新车销量占比达到 30%。” 2019 年我国汽车销量已经

达到 2,500 万辆左右，若以 2010-2019 年的年复合增长率 4.02% 计算，2025 年新车销量将超过 3,200 万辆。该规划发展愿景中提到的新能源汽车新车销量到 2025 年或达到 800 万辆左右，相对于目前 100 多万辆的新能源汽车销量，还有 5 倍以上的增长空间，2019-2025 年我国新能源汽车产量的年复合增长率将达到 34%。



数据来源：中国汽车工业协会

此外，新能源汽车政策方面也存在利好。2020 年 3 月 31 日召开的国务院常务会议中提出为促进汽车消费，会议确定将新能源汽车购置补贴和免征购置税政策延长 2 年。此外，会议还决定中央财政采取以奖代补，支持京津冀等重点地区淘汰国三及以下排放标准柴油货车。同时，对二手车经销企业销售旧车，从 5 月 1 日至 2023 年底减按销售额 0.5% 征收增值税。《新能源汽车产业发展规划 2021-2035》会议提出我国下一阶段发展将侧重于进一步提升新能源汽车市场份额、提升新能源汽车在乡镇农村市场的渗透率、通过开放式竞争引导降本同时提高产品质量来提升新能源汽车竞争力。

因此，新能源汽车在未来将延续过去几年良好的发展机遇，也将对汽车传感器市场起到积极的促进作用。

综上，公司新增产能主要用于国六排放标准下的新型燃油汽车及新能源汽车，市场空间广阔，符合汽车行业发展趋势，产品处于同行业中较高水平，技术迭代压力较小，有丰富的优质客户资源可消化募投产能，项目实施不存在重大不确定性。

(四) 以通俗易懂、浅白平实的语言披露项目二的运营模式、盈利模式、具体产品或服务、技术含量、应用领域、竞争格局等，与现有业务的联系与差别，公司是否具备相应的技术、人员、客户储备及实施能力，并充分披露相关风险。

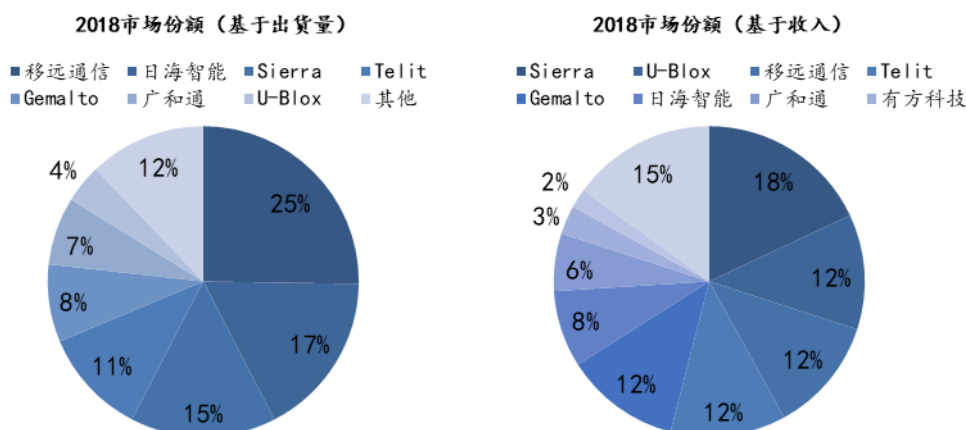
1、项目二的运营模式、盈利模式、具体产品或服务、技术含量、应用领域、竞争格局。

发行人已在募集说明书“第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析”之“(二) 商用车车联网系统建设项目”中补充披露以下内容：

“本项目的运营模式和盈利模式主要为直接面向整车厂或智能网联解决方案提供商销售车载数据终端、全景环视系统、DVR 行驶记录仪、右后盲区预警系统、电子后视镜、摄像头模组及其它汽车电子产品，其技术含量主要在于以域控制器为系统核心，可同时接入 10 路摄像头、4 路以上毫米波雷达和 16 路以上超声波雷达，辅以一定的图像识别、拼接和数据处理技术，通过算法让原本分散的各路传感器信号集中于域控制器加以处理，解决了智能网联汽车多传感器系统集成信息统一处理的问题，为全车智能化奠定了技术基础。该产品主要应用领域是为物流车队、水泥罐车等商用车提供车辆运行过程中的各种状态信息数据，经处理分析后可进一步应用于车队管理、司机服务、道路救援、车辆维护保养、车辆线路规划、零部件运行情况监控等诸多领域。



以 T-Box（车载数据终端）为例，目前国内市场竞争格局如下图：



整体而言，乘用车车联网市场竞争较为激烈，整车厂和一级配套供应商处于强势地位，车联网分系统及零部件产品供应商处于弱势地位，且车联网在整车中的渗透率较为有限；商用车作为生产资料，其运营数据的分析价值较高，客户对车辆安全性要求也较高，对成本敏感度较低，因此商用车车联网整体利润率高于乘用车市场。”

2、与现有业务的联系与差别。

发行人已在募集说明书“第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析”之“（二）商用车车联网系统建设项目”中补充披露以下内容：

“车联网系统的基础是通过装载在车辆上的各类传感器对车辆的各种状态进行感知，传感器为车联网系统提供包括速度、车辆位置、障碍物方位及距离、汽车各子系统运行情况等在内的一系列数据，车联网与传感器之间存在产业链上下游关系。本项目中拟投产的车载数据终端产品将汽车上各路传感器信号集中加以处理，其中应用了部分公司在多年传感器研发生产活动中积累的传感器数据传输、多传感器集成等方面技术；本项目中投产的其他产品与公司现有业务联系较小，在生产、制造技术方面存在一定差别。”

3、公司相应技术、人员、客户储备、实施能力，及补充风险披露。

发行人已在募集说明书“第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析”之“（二）商用车车联网系统建设项目”中补充披露以下内容：

“（1）客户储备情况

公司在汽车主机厂、系统供应商、传感器厂商等领域均有较丰富的客户资源积累，在传感器及汽车零部件业务中建立了较强的业务联系和合作关系，故该项目的客户群体可以在原有客户群体或其关联群体内进行开拓，这将为该项目的市

场开发和消化产能提供有力的保障。公司目前已与中集集团旗下某挂车生产商、华晨鑫源重庆汽车有限公司等商用车厂商展开合作，取得了部分订单。此外，公司还将持续利用自身在传感器和汽车零部件行业积累的丰富客户资源，为商用车车联网系统产品拓展市场。

（2）技术储备情况

公司有 20 余年传感器研发、生产、服务和技术的积累和沉淀，熟悉传感器的研发和生产，特别是对传感器的射频技术、小型化、轻量化、抗干扰、节能等方面有深入的研究和技术储备，相关技术为车联网系统各分系统的数据采集、传输与处理提供了大量经验。截至 2020 年 6 月 30 日，公司及其子公司共拥有发明专利 16 件、实用新型专利 82 件，外观专利 1 件。公司研发部被确定为江苏省车用传感器多参数集成工程技术研究中心和江苏省企业技术中心。公司自成立以来，始终致力于提高自身产品创新和技术创新能力，整体研发实力处于行业领先水平。公司的技术团队有较为扎实的车联网系统研发及应用经验，在不断满足终端使用者需求的过程中逐步搭建了涵盖传感器数据采集、数据显示、人机交互、辅助驾驶的颇为完善的智能化架构，使该项目在产品迭代和新技术引进开发中具有短平快的特点。全面的研发体系、完善的研发激励机制和强大的研发团队为募集资金投资项目的顺利实施提供了重要技术保障。

（3）人员储备情况

公司组建了独立的车联网事业部门，为保障项目的顺利实施，公司为本项目配备了专业的项目管理人员负责项目进度、追踪行业最新动态等，同时配备了近 20 名软件、硬件、结构工程师负责产品研发与改进工作、5 名资深销售人员开拓市场、若干支持人员负责售后服务等。待项目正式建成投产后，公司还将根据经营发展需要持续引入高质量的技术和销售人才。

综上所述，本项目的技术、人员、客户储备具有一定基础，项目投产后将具备独立的厂商和营销渠道，相关资源可满足项目实施的需要。”

发行人已在募集说明书中“第五节 与本次发行相关的风险因素”之“三、对本次募投项目的实施过程或实施效果可能产生重大不利影响的因素”中补充披露以下内容：

“公司本次发行募集资金投资项目的可行性分析是基于对当前经济发展水

平及发展速度、市场环境、行业发展趋势、消费结构变化趋势等因素，并结合公司多年的经营经验做出的。募集资金项目的顺利实施有利于公司通过提高产品质量、优化产品结构并进一步提高公司的经营效率和盈利能力，促进公司的可持续发展，但本次募投项目仍可能出现以下情形：发行人技术、人员、客户储备情况及项目实施能力无法满足项目投产后实际运行需要，生产设备、原材料等成本的大幅增加以及国家和地方产业政策大幅收紧导致项目建设不能按期完成以及公司的营销策略不能及时针对募投项目做出调整和优化将导致募投项目不能按期达到运营效果和预期效益。”

（五）结合发行人报告期内营业收入增长率、毛利率和净利率及波动情况、项目产品的市场需求、竞争格局和发行人的市场地位、客户储备、在手订单或意向性合同、同行业公司可比案例等，披露项目一、项目二预计效益测算依据、测算过程，说明效益测算是否谨慎合理。

报告期内，公司 2017-2019 年间营业收入年化增长率 8.29%，保持稳定增长。公司毛利率分别为 27.96%、27.88%、27.40% 以及 31.32%，净利润率分别为 16.80%、13.02%、9.58% 以及 15.77%，主要原因是燃油系统附件业务快速增长、传统传感器业务收入及毛利下降、期间费用上升，2020 年上半年毛利率、净利润率显著提升的主要原因系国内疫情得到控制，汽车行业回暖，“国六”排放标准推广实施以及公司期间费用计提减少等。整体而言，报告期内公司业务规模仍保持增长，但随着市场竞争加剧盈利能力有所下降，亟待募投项目实施后为公司发展增加新的动能。

本次募投项目产品分别为新型压力传感器和商用车车联网系统，前者对应每年数千万辆新增国六排放标准燃油汽车和新能源汽车市场，后者对应每年数十万辆新增商用车市场，整体需求较为旺盛。目前，车载传感器市场中博世、森塔萨、恩智浦等国际巨头占据了较大市场空间，但国内厂商已积累了一定的技术研发和生产经验，逐步缩小与国际巨头企业的差距，积极布局新型传感器市场以扩大自身市场份额；商用车车联网系统尚处于蓝海市场，尚无垄断性巨头出现，多数厂商仅具有部分车联网分系统或零部件的生产能力，少数厂商具备系统整合与集成能力。

发行人自有限公司设立以来，一直从事汽车油位传感器的研发、制造及销售，迄今已有 20 余年的汽车油位传感器行业专业经验，是国内最大的汽车油位传感器生产厂家之一，在汽车传感器及零部件行业积累了良好的口碑和丰富的客户资源，客户范围广、层次高、国际化，为公司带来了良好的业务前景。

1、项目一效益测算情况

发行人已在募集说明书“第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析”之“一、项目情况”之“（一）汽车传感器产品智能化生产线建设项目”之“3、项目预计经济效益”中补充披露了以下内容：

“本项目达产年预计可实现含增值税营业收入 64,907.99 万元，净利润 16,543.32 万元，项目税后内部收益率为 18.25%，税后动态投资回收期 6.36 年，项目经济效益较好。具体测算如下：

（1）营业收入

按照本项目设计产能，参照汽车传感器市场价格水平，本项目建成达产后，预计达产年含增值税营业收入将达到 64,907.99 万元。

序号	产品类别	产品名称	子项	基数	计算期额度（万元）						
					T-1	T0	T1	T2	T3	T4	T5
1	汽车传感器	压力传感器 A	产量(单位:万只)	600	0.00	0.00	180.00	480.00	600.00	600.00	600.00
			单价(元)	28	28.00	28.00	27.16	26.35	25.55	25.55	
			产值(万元)	16,800.00	0.00	0.00	5,040.00	13,036.80	15,807.12	15,332.91	15,332.91
2		压力传感器 B	产量(单位:万只)	600	0.00	0.00	180.00	480.00	600.00	600.00	600.00
			单价(元)	35	35.00	35.00	33.95	32.93	31.94	31.94	
			产值(万元)	21000.00	0.00	0.00	6,300.00	16,296.00	19,758.90	19,166.13	19,166.13
3		压力传感器 C	产量(单位:万只)	100	0.00	0.00	30.00	80.00	100.00	100.00	100.00
			单价	35	35.00	35.00	33.95	32.93	31.94	31.94	

		(元)								
		产值(万元)	3500	0.00	0.00	1,050.00	2,716.00	3,293.15	3,194.36	3,194.36
4	压力传感器D	产量(单位:万只)	280	0.00	0.00	84.00	224.00	280.00	280.00	280.00
		单价(元)	65	65.00	65.00	65.00	63.05	61.16	59.32	59.32
		产值(万元)	18200	0.00	0.00	5,460.00	14,123.20	17,124.38	16,610.65	16,610.65
5	压力传感器E	产量(单位:万只)	175	0.00	0.00	52.50	140.00	175.00	175.00	175.00
		单价(元)	35	35.00	35.00	35.00	33.95	32.93	31.94	31.94
		产值(万元)	6125	0.00	0.00	1,837.50	4,753.00	5,763.01	5,590.12	5,590.12
6	压力传感器F	产量(单位:万只)	120	0.00	0.00	36.00	96.00	120.00	120.00	120.00
		单价(元)	28	28.00	28.00	28.00	27.16	26.35	25.55	25.55
		产值(万元)	3360	0.00	0.00	1,008.00	2,607.36	3,161.42	3,066.58	3,066.58
-	合计	产量(单位:万只)	1875	0.00	0.00	562.50	1,500.00	1,875.00	1,875.00	1,875.00
		产值(万元)	—	0.00	0.00	20,695.50	53,532.36	64,907.99	62,960.75	62,960.75

结合公司业务发展的计划和市场行情的发展来看,公司提供的产品和服务的价格将在运营期第二年至第四年维持每年 3%的降幅,之后将保持售价不变。

项目税金及附加估算如下:

序号	项目	计算期						
		T-1	T0	T1	T2	T3	T4	T5
1	营业收入(不含税)	0.00	0.00	18,314.60	47,373.77	57,440.70	55,717.48	55,717.48
2	增值税	0.00	0.00	0.00	546.49	4,026.98	3,974.98	3,974.98

2.1	销项税额	0.00	0.00	2,380.90	6,158.59	7,467.29	7,243.27	7,243.27
2.2	进项税额	973.08	2,979.22	1,143.59	2,897.10	3,440.31	3,268.29	3,268.29
3	税金及附加	0.00	0.00	0.00	54.65	402.70	397.50	397.50
3.1	城市维护建设税	0.00	0.00	0.00	27.32	201.35	198.75	198.75
3.2	教育费附加	0.00	0.00	0.00	16.39	120.81	119.25	119.25
3.3	地方教育费附加	0.00	0.00	0.00	10.93	80.54	79.50	79.50
4	所得税	0.00	0.00	152.26	2,317.33	2,919.41	2,885.37	2,878.08

(2) 总成本费用

项目总成本费用估算采用生产要素估算法。主要包括外购原材料、人员工资及福利、折旧和摊销以及管理和销售费用等其他相关费用。

1) 外购原材料：本项目达产年原材料费 29,904.20 万元，按照公司现有产品原材料采购成本现状和市场行情进行估算。

2) 人员工资及福利：本项目达产年定员 127 人，总工资及福利支出 1,005.48 万元，新进员工工资参照项目计算期需用员工人数及公司目前员工工资水平，并按每年平均 5% 的速度增加。

3) 折旧和摊销：固定资产按年限平均法折旧，建筑物按 20 年计算，机器设备按 10 年计算，残值率皆为 5%；无形资产中，土地使用权按 30 年、其他资产按 1 年摊销，残值为 0。本项目房屋建筑物原值 9,904 万元，生产设备原值 22,917.12 万元，土地原值 989.76 万元，其他无形资产原值 189.75 万元。

4) 管理和销售费用：项目建成后，公司的高层管理人员并不需要同比例增加，因而，管理费用率水平会相应降低，本项目未来“其他管理费用”占销售收入的比例按照 7.50% 计算；由于募投项目建成后可基于母公司现有的市场资源和销售渠道进行销售，减少营销开支，本项目未来“其他销售费用”占销售收入比重按照 3.50% 计算。

(3) 利润测算，

本次募投项目达产年新增利润总额为 19,462.73 万元，所得税额为 2,919.41 万元，净利润为 16,543.32 万元。综上，结合发行人行业情况及报告期内的实际财务数据，本次募投“汽车传感器产品智能化生产线建设项目”实现效益的测算依据及测算过程合理，效益测算具有谨慎性及合理性。

项目一同行业公司可比案例如下：

股票代码	股票简称	融资类型	募投项目	内部收益率	投资回收期
603786.SH	科博达	IPO	主导产品生产建设 扩建项目	25.87%	5.85 年
688286.SH	敏芯股份	IPO	MEMS 压力传感器 生产项目	20.90%	5.78 年
600686.SH	金龙汽车	再融资	新能源汽车驱动控制 系统研发及生产 建设项目	23.81%	5.91 年
603197.SH	保隆科技	再融资	年产 2680 万支车用 传感器项目	24.09%	6.2 年
603158.SH	腾龙股份	再融资	汽车排气高温传感 器及配套铂电阻项 目	17.63%	7.25 年
平均				22.46%	6.20 年
300507.SZ	苏奥传感	再融资	汽车传感器产品智 能化生产线建设项 目	18.25%	6.36 年

2、项目二效益测算情况

发行人已在募集说明书“第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析”之“一、项目情况”之“(二)商用车车联网系统建设项目”之“3、项目预计经济效益”中补充披露了以下内容：

本项目达产年预计可实现含增值税营业收入 61,400 万元，净利润 7,012.45 万元，项目税后内部收益率为 10.02%，税后动态投资回收期 8 年，项目经济效益较好，具体测算如下：

(1) 营业收入

按照本项目设计产能，参照车联网产品与服务市场价格水平，本项目建成达产后，预计年均含增值税营业收入将达到 61,400.00 万元：

序号	项目	子项	基数	计算期额度（万元）						
				T0	T1	T2	T3	T4	T5	T6

1	车载数据终端	销售量 (万套)	18.00	0.00	8.10	13.50	18.00	18.00	18.00	18.00	
		单价 (元)	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
		销售额 (万元)		0.00	2,430.00	4,050.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00
2	全景环视系统 A	销售量 (万套)	3.50	0.00	1.58	2.63	3.50	3.50	3.50	3.50	
		单价 (元)	6,500.00	6,500.00	6,500.00	6,500.00	6,500.00	6,500.00	6,500.00	6,500.00	6,500.00
		销售额 (万元)		0.00	10,237.50	17,062.50	22,750.00	22,750.00	22,750.00	22,750.00	22,750.00
3	全景环视系统 B	销售量 (万套)	7.00	0.00	3.15	5.25	7.00	7.00	7.00	7.00	
		单价 (元)	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
		销售额 (万元)		0.00	2,835.00	4,725.00	6,300.00	6,300.00	6,300.00	6,300.00	6,300.00
4	DVR 行驶记录仪	销售量 (万套)	10.00	0.00	4.50	7.50	10.00	10.00	10.00	10.00	
		单价 (元)	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00
		销售额 (万元)		0.00	1,485.00	2,475.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00
5	右后盲区预警系统	销售量 (万套)	3.00	0.00	1.35	2.25	3.00	3.00	3.00	3.00	
		单价 (元)	3,700.00	3,700.00	3,700.00	3,700.00	3,700.00	3,700.00	3,700.00	3,700.00	3,700.00
		销售额 (万元)		0.00	4,995.00	8,325.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00
6	电子后视镜	销售量 (万套)	3.00	0.00	1.35	2.25	3.00	3.00	3.00	3.00	
		单价 (元)	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
		销售额 (万元)		0.00	5,400.00	9,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00
7	摄像头模组	销售量 (万套)	5.00	0.00	2.25	3.75	5.00	5.00	5.00	5.00	
		单价 (元)	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00
		销售额 (万元)		0.00	247.50	412.50	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00
合计 (万元)	销售量 (万套)	38.50	0.00	17.33	28.88	38.50	38.50	38.50	38.50	38.50	
	销售额 (万元)	0.00	0.00	27,630.00	46,050.00	61,400.00	61,400.00	61,400.00	61,400.00	61,400.00	

项目税金及附加估算如下：

序号	项目	计算期额度 (万元)							
		T-1	T0	T1	T2	T3	T4	T5	T6
1	营业收入 (不含税)	—	0.00	24,451.33	40,752.21	54,336.28	54,336.28	54,336.28	54,336.28

2	增值税	—	0.00	0.00	847.03	2,362.89	2,362.89	2,362.89	2,362.89
2.1	销项税额	—	0.00	3,178.67	5,297.79	7,063.72	7,063.72	7,063.72	7,063.72
2.2	进项税额	493.24	1,495.21	2,115.37	3,525.62	4,700.82	4,700.82	4,700.82	4,700.82
3	税金及附加	—	0.00	0.00	101.64	283.55	283.55	283.55	283.55
3.1	城市维护建设税	—	0.00	0.00	59.29	165.40	165.40	165.40	165.40
3.2	教育费附加	—	0.00	0.00	25.41	70.89	70.89	70.89	70.89
3.3	地方教育费附加	—	0.00	0.00	16.94	47.26	47.26	47.26	47.26
4	所得税	—	0.00	203.10	890.57	1237.49	1221.86	1205.45	1188.22
5	税收总额	—	0.00	203.10	1839.24	3883.93	3868.30	3851.89	3834.66

(2) 总成本费用

项目总成本费用估算采用生产要素估算法。主要包括外购原材料、人员工资及福利、折旧和摊销以及管理和销售费用等其他相关费用。

1) 外购原材料：本项目达产年原材料费 40,861.00 万元，按照公司现有产品原材料采购现状和市场行情进行估算。

2) 人员工资及福利：本项目达产年定员 110 人，总工资及福利支出 1,918.35 万元，新进员工工资参照项目计算期需用员工人数及公司目前员工工资水平，并按每年平均 5% 的速度增加。

3) 折旧和摊销：固定资产按年限平均法折旧，建筑物按 20 年计算，机器设备按 10 年计算，残值率皆为 5%；无形资产中，土地使用权按 30 年、其他资产按 1 年摊销，残值为 0。本项目房屋建筑物原值 8,397.04 万元，生产设备原值 11,501.61 万元，土地原值 3,959.04 万元，其他无形资产原值 198.85 万元。

4) 管理和销售费用：项目建成后，公司的高层管理人员并不需要同比例增加，因而，管理费用率水平会相应降低，本项目未来“其他管理费用”占销售收入的比例按照 1% 计算；由于募投项目建成后可基于母公司现有的市场资源和销售渠道进行销售，减少营销开支，本项目未来“其他销售费用”占销售收入比重按照 1% 计算。

(3) 利润测算

本次募投项目达产年新增利润总额为 8,249.94 万元，所得税额为 1,237.49 万元，净利润为 7,012.45 万元。综上，结合发行人行业情况及报告期内的实际财务数据，本次募投“商用车车联网系统建设项目”实现效益的测算依据及测算过程合理，效益测算具有谨慎性及合理性。

项目二同行业公司可比案例如下：

股票代码	股票简称	融资类型	募投项目	内部收益率	投资回收期
688288.SH	鸿泉物联	IPO	年产 20 万台行驶记录仪生产线项目	13.17%	7.21 年
002970.SZ	锐明技术	IPO	商用车综合监控信息化产品产业化项目	27.08%	6.11 年
002373.SZ	千方科技	再融资	下一代智慧交通系统产品与解决方案研发升级及产业化项目	21.70%	5.9 年
平均				20.65%	6.41 年
300507.SZ	苏奥传感	再融资	商用车车联网系统建设项目	10.02%	8 年

3、本次募投项目效益测算谨慎性、合理性

公司本次募集投资项目主要产品为新型传感器及商用车车联网，效益测算的毛利率低于可比公司平均水平，较为谨慎。

本次募集投资项目投产后，预计产能完全释放后达产年营业收入分别为 64,907.99 万元、61,400 万元，净利润分别为 16,543.32 万元、7,012.45 万元，净利润率分别为 25.49%、11.42%，两个项目加权平均净利润率为 18.65%；报告期各期，公司净利润率分别为 16.80%、13.02%、9.58% 和 16.54%，本次募集投资项目达产后的净利润率与公司现有水平基本一致，考虑新产品的技术附加值较高，该预期收益水平较为合理。

综上，本次募投项目毛利率水平低于同行业可比公司毛利率平均水平，效益测算考虑了募投项目的特性及经营模式，结合行业特性，并根据募投项目的实际情况综合估算，效益测算具备谨慎性、合理性。

(六)说明项目一、项目二是否涉及租赁或取得项目实施所需土地和房屋的情形,如有,请说明项目用地的落实和进展情况,是否符合土地政策、城市规划,并充分披露项目用地相关风险。

1、说明项目一、项目二是否涉及租赁或取得项目实施所需土地和房屋的情形,如有,请说明项目用地的落实和进展情况。

根据《江苏奥力威传感高科股份有限公司 2020 年度非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告》,发行人实施项目一需新建厂房约 42,688 平方米。

根据《江苏奥力威传感高科股份有限公司 2020 年度非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告》,发行人实施项目二需新建厂房约 42,688 平方米。

为满足项目一、项目二的用地需求,发行人拟使用扬州高新技术产业开发区南园 30 号地块新建厂房。2020 年 9 月 25 日,发行人取得上述地块的不动产权证书,证书号为苏(2020)扬州市不动产权第 0124785 号。截至本补充法律意见书出具之日,上述项目用地尚未进入建设阶段。

2、请说明项目用地是否符合土地政策、城市规划,并充分披露项目用地相关风险。

(1)请说明项目用地是否符合土地政策、城市规划。

根据《江苏省土地管理条例》及《江苏省国有土地使用权招标拍卖挂牌出让办法》等法律规定和土地政策,国有土地使用权应遵循公开、公平、公正和诚实信用的原则通过招标、拍卖、挂牌的形式在土地有形市场进行。

本次募投项目用地系发行人通过扬州市公共资源交易中心进行土地使用权竞买所得。2020 年 7 月 31 日,发行人与扬州市自然资源和规划局邗江分局签署《国有建设用地使用权出让合同》,受让 2020G027 地块,宗地总面积为 80627 平方米。

根据《江苏省土地利用总体规划管理办法》及《扬州市市区规划管理技术规定》等法律规定,扬州市自然资源和规划局邗江分局于 2020 年 5 月 8 日对宗地编号为 2020G027 的地块作出《关于工业用地出让规划设计要点审批表》,规划指标要求该地块用于化工项目以外的工业用途, $1.0 \leq \text{容积率} \leq 2.0$, $30\% \leq \text{建筑密度} \leq 55\%$, $10\% \leq \text{绿地率} \leq 20\%$, 建筑限高 24 米。截至本补充法律意见书出具

之日，该项目用地尚未正式进入建设规划阶段。

综上，发行人取得该地块的方式程序、落实情况以及募投用途均符合相关土地法律法规、土地政策及城市规划。

（2）项目用地相关风险

经核查，发行人已于 2020 年 9 月 25 日取得本次发行募投项目用地不动产权证书，证书号为苏（2020）扬州市不动产权第 0124785 号，故相应募投用地现阶段不具有相关可预测的风险。

二、对《问询函》问题 5 的答复

问题 5: 报告期内，发行人的全资子公司苏奥置业涉及房地产业务，截至 2020 年 8 月 30 日，发行人已与收购方就转让苏奥置业 100% 股权的事项签署了股权转让协议及其他相关文件，正在办理相关工商变更登记。

请发行人补充说明：（1）上述房地产业务目前的清理进展，相关工商变更登记是否完成；（2）除苏奥置业外发行人及其他子公司是否涉及房地产业务，如是，请说明报告期内相关业务开展的具体情况；（3）结合本次募集资金使用计划说明募集资金是否可能投向房地产开发领域，如否，请作明确承诺。

请保荐人和发行人律师核查并发表明确意见。

答复：

（一）上述房地产业务目前的清理进展，相关工商变更登记是否完成。

2020 年 8 月 9 日，发行人与江苏伟业安装集团有限公司（以下简称“伟业集团”）签订《股权转让协议》，发行人同意将其所持有的苏奥置业 100% 股权全部转让给伟业集团。

根据发行人提供的苏奥置业工商变更登记资料，并根据本所律师查询“全国企业信用信息公示系统”（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>），苏奥置业已于 2020 年 9 月 16 日完成工商变更。

截至本补充法律意见书出具之日，苏奥置业的唯一股东变更为伟业集团，发行人不再持有苏奥置业股权，房地产业务完成清理。

(二) 除苏奥置业外发行人及其他子公司是否涉及房地产业务，如是，请说明报告期内相关业务开展的具体情况。

根据发行人提供的发行人及其子公司工商档案，并根据本所律师查询“全国企业信用信息公示系统”（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>），截至本补充法律意见书出具之日，除苏奥置业外发行人还拥有 5 家子公司，具体情况如下：

序号	公司名称	注册资本（元）	发行人持股比例（%）	经营范围
1	苏奥传感	308,120,400	—	生产、销售传感器及配件、工程塑料件、汽车配件及相关模具；技术开发，经营进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
2	烟台奥力威	80,000,000	100	汽车工程塑料件的研发、生产和销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
3	武汉奥力威	40,000,000	100	汽车空调风管、排气管路及其他汽车工程塑料件的研发、制造、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
4	欧洲奥力威	20,000(欧元)	100	境外股权投资管理运营平台
5	慧奥装备	5,000,000	55	智能装备、工业设备、模具、自动化设备研发、生产、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
6	江苏舒尔驰	10,000,000	51	金属制品、金属零部件、五金件的生产、制造、加工、研发，从事相关的技术开发、技术转让、技术咨询及技术服务并提供相关的售后服务，从事上述产品及同类产品的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外），并提供相关配套服务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的按国家有关规定办理申请）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

经核查上述公司的经营范围及主营业务，报告期内，除苏奥置业外，发行人及其他子公司均无房地产开发、经营业务。

根据发行人在 2020 年 9 月 16 日出具的《说明与承诺》，“截至本说明与承诺

出具之日，除扬州苏奥置业有限公司（目前本公司已将该公司 100%的股权进行对外转让并于 2020 年 9 月 16 日完成工商变更登记）外，本公司及下属子公司无房地产开发、经营业务，亦无与第三方合作经营房地产业务的合同关系或投资房地产业务，同时亦无扩展经营房地产业务的计划安排。”

据此，本所律师认为，报告期内，除苏奥置业外，发行人及其他子公司均无房地产开发、经营业务；截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其子公司不存在第三方合作经营房地产业务的合同关系或投资房地产业务，同时亦无扩展经营房地产业务的计划安排。

（三）结合本次募集资金使用计划说明募集资金是否可能投向房地产开发领域，如否，请作明确承诺。

1、募集资金投向不涉及房地产开发领域

根据发行人 2019 年度股东大会审议通过的《2020 年度非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告》及后续修订稿，和发行人提供的《募集说明书》，本次非公开发行扣除发行费用后将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	募集资金投向	项目总投资金额	募集资金投资金额
1	汽车传感器产品智能化生产线建设项目	45,113.00	45,000.00
2	商用车车联网系统建设项目	35,023.71	35,000.00
3	补充流动资金	5,000.00	5,000.00
合计			85,000.00

经核查，上述项目均不涉及房地产开发、经营。

2、发行人关于募集资金使用的承诺

2020 年 9 月 16 日，发行人作出《说明与承诺》：一、截至本说明与承诺出具之日，除扬州苏奥置业有限公司（目前本公司已将该公司 100%的股权进行对外转让并于 2020 年 9 月 16 日完成工商变更登记）外，本公司及下属子公司无房地产开发、经营业务，亦无与第三方合作经营房地产业务的合同关系或投资房地产业务，同时亦无扩展经营房地产业务的计划安排。二、募集资金将存放于经董事会批准设立的专项账户集中管理和使用，并在募集资金到位后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议。募集资金专项账户不存放非

募集资金或用作其他用途。三、本公司将按照《募集说明书》所列用途规范使用募集资金，不会擅自或变相改变募集资金用途。四、在任何情况下，募集资金均将用于公司主营业务，不直接或间接用于房地产业务开发、经营。

据此，本所律师认为，发行人本次募集资金均将用于公司主营业务，不会直接或间接投资于房地产开发领域。

第三节 结 尾

本补充法律意见书由上海仁盈律师事务所出具，经办律师为方冰清律师、马泉律师。

本补充法律意见书正本三份、副本三份，具有同等法律效力。

本律师事务所地址：上海市徐汇区田林路 487 号 20 号楼宝石大楼 705 室。

(此页为签署页，无正文)



单位负责人：

王安国

经办律师：

方冰清

经办律师：

马卓

2020年 10月 23日