

证券代码：600699

上市地：上海证券交易所

证券简称：均胜电子



均胜电子
JOYSON ELECTRONICS

**宁波均胜电子股份有限公司
公开发行A股可转换公司债券募集资金使用
可行性分析报告**

二〇一七年十二月

宁波均胜电子股份有限公司

公开发行 A 股可转换公司债券募集资金使用

可行性分析报告

为提升公司核心竞争力,增强公司盈利能力,宁波均胜电子股份有限公司(以下简称“均胜电子”或“公司”)拟公开发行 A 股可转换公司债券(以下简称“可转债”)募集资金。公司董事会对本次发行可转债募集资金运用的可行性分析如下:

一、募集资金使用计划

本次发行可转债拟募集资金总额不超过 300,000.00 万元(含发行费用),募集资金扣除发行费用后,具体的投资项目如下:

单位:万元

序号	项目名称	实施主体	投资总额	拟投入募集资金
1	人机交互(HMI)类产品生产线境内扩建项目	宁波普瑞均胜汽车电子有限公司	73,538.00	50,000.00
2	人机交互(HMI)类产品生产线德国扩建项目	Preh GmbH	64,577.00	50,000.00
3	车载互联系统生产线扩建项目	宁波均胜普瑞智能车联有限公司	115,850.00	100,000.00
4	高端功能件产品生产线境内扩建项目	宁波均胜汽车电子股份有限公司	22,032.00	18,000.00
5	高端功能件产品生产线罗马尼亚扩建项目	Quin Romania S.R.L	44,528.00	32,000.00
6	上海自动驾驶研发技术中心建设项目	上海均胜百瑞自动驾驶研发有限公司	54,620.00	50,000.00
合计			375,145.00	300,000.00

人机交互(HMI)类产品生产线扩建项目由境内项目和德国项目组成,分别由公司全资子公司宁波普瑞均胜汽车电子有限公司(以下简称“普瑞均胜”)和全资子公司 Preh GmbH(以下简称“德国普瑞”)实施。

车载互联系统生产线扩建项目由公司全资子公司宁波均胜普瑞智能车联有限公司(以下简称“普瑞车联”)实施。

高端功能件产品生产线扩建项目由境内项目和罗马尼亚项目组成，分别由全资子公司宁波均胜汽车电子股份有限公司（以下简称“均胜股份”）和控股子公司 Quin Romania S.R.L（以下简称“罗马尼亚群英”）实施。公司目前持有罗马尼亚群英 75%股权。根据公司第八届董事会第九次会议和 2015 年第一次临时股东大会审议批准，公司于 2014 年 12 月 15 日与 Volan GbR、Andreas Klemm、Dr.Friedhelm Herb 签订了《Share Purchase Agreement》，约定公司向 Volan GbR、Andreas Klemm 购买其持有的 Quin GmbH 100%的股权，整体交易分为两个阶段：第一阶段购买卖方持有的 Quin GmbH 的 75%股权，第二阶段（自 2017 年 1 月 1 日至第一阶段股权交割后 3 年内）购买卖方持有的 Quin GmbH 剩余 25%股权。目前，公司正按照《Share Purchase Agreement》的约定推进收购群英德国剩余 25%股权事宜，公司预计将于 2018 年 1 月完成该股权收购。本次罗马尼亚项目实施时，罗马尼亚群英将成为公司全资子公司。

上海自动驾驶研发技术中心建设项目由公司全资子公司上海均胜百瑞自动驾驶研发有限公司（以下简称“均胜百瑞”）实施。

若本次发行募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目情况调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。

若本次发行募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可以根据实际情况以其他资金先行投入，待募集资金到位后予以置换。本次发行募集资金到位后，公司拟通过增资或借款的形式提供给相应的实施子公司。

二、本次募集资金投资项目的可行性和必要性分析

（一）项目的可行性分析

1、行业前景广阔，发展情况良好，为公司产能扩张提供发展基础

2001 到 2015 年我国汽车零部件及配件制造业发展稳定增长，特别是随着汽车整车产品的升级换代和国家产业政策的支持，汽车电子、汽车安全、人机交互、车载互联等细分市场发展情况良好。

（1）汽车智能化趋势带动汽车电子迅速增长

随着电子智能技术水平的不断提高，汽车工业发达国家纷纷将汽车电子智能技术应用于汽车零部件，电子智能化、轻量化零部件比重越来越高，电子化、智能化、轻量化将是汽车工业发展的大方向。

目前，汽车电子在车辆成本中的占比仍在加速提升，智能化、电动化的行业趋势提高了汽车电子在各类车型中的渗透率，单车产品价值持续提升，紧凑型轿车、中高端轿车、混合动力轿车及纯电动轿车的汽车电子成本平均占比分别约为 15%、28%、47%、66%。根据中商产业研究院统计，2015 年中国汽车电子市场规模达到 3,979 亿元，2018 年将增长至 7,049 亿元，年复合增速 20%。从市场结构看，电子控制占市场规模的 80%、车载电子占 20%。

（2）车载互联规模增长迅速，发展空间广阔

根据工信部、发改委和科技部联合发布的《汽车产业中长期发展规划》（以下简称“规划”）提到：到 2020 年，汽车 DA（驾驶辅助）、PA（部分自动驾驶）、CA（有条件自动驾驶）系统新车装配率超过 50%，到 2025 年，汽车 DA、PA、CA 新车装配率达 80%，高度和完全自动驾驶汽车开始进入市场，所以到 2020 年、2025 年我国分别将有 60%、80% 的新车具备车联网功能。《规划》预计，2020 年、2025 年我国汽车产量将分别达 3,000 万和 3,500 万辆，按此测算，2020 年、2025 年当年具备车联网功能的新车将分别达 1,800 万、2,800 万辆，分别是 2016 年新增车联网用户规模的 4.9 倍和 7.6 倍，智能网联汽车渗透率将不断提升。

除了国家政策层面做了规划之外，国外权威咨询机构也对互联网市场做了深刻剖析。据 Strategy Analytics 预测，2017 年全球车联网市场规模将达 525 亿美元，至 2022 年，该数字将达 1559 亿美元；据埃森哲预测，2025 年全球新车市场车联网渗透率将从 2015 年的 35% 增至 100%，即所有新车都将具备联网功能。目前中国车联网市场规模在全球占比只有约 10%，未来几年，中国车联网市场将以更快的速度增长，据埃森哲预测，2025 年这一比例将增至 26%。

此外，移动互联网发展迅速推动了车载互联系统的发展，将移动互联网的元素融入汽车，不仅可极大丰富车载终端的服务内容，提升驾乘者的用户体验，而且能使汽车成为移动互联网的重要节点，能够有效满足驾乘者对“车安全、车生

活、车应用”的需求，适应了汽车行业智能化、网络化的发展趋势，助推了车载互联系统的发展。

（3）低端功能件竞争激烈，行业转型升级提速，为公司发展带来机遇

近年来，整车厂商对成本控制要求越来越高，对供应商的价格压力也随之加大，国内零部件供应商均面临产品毛利下滑风险。目前功能件业务领域竞争激烈，低价格、低毛利、低进入门槛的产品仍占有一定的比例。为保证盈利水平，功能件零部件厂商不断加强转型升级，进行差异化经营，目前行业竞争格局能够在一定程度上带动行业产品和技术革新，使行业整体进行转型升级，有利于具有技术、资金和管理等优势的企业赢得市场竞争，提高市场占有率，为公司发展带来机遇。

2、公司处于细分行业领先地位，具有突出的市场竞争优势

在国家宏观政策的支持下，以国内整车厂商为中心的汽车零部件配套体系日益完善，以公司为代表的民营自主品牌企业不断成长壮大。公司在本次募投扩产项目的相关产品领域中处于行业领先地位，具有竞争优势。

（1）人机交互产品业务

在人机交互产品业务方面，公司 2016 全年实现营收 51.02 亿元，同比增长 14.1%，公司在该领域继续保持了较强的竞争力。公司所生产的空调控制系统、驾驶控制系统、电子控制单元和仪表、传感器系统等在细分市场均具有明显的竞争优势，如在汽车空调控制系统领域，德国普瑞全球市场中排名第五，属于空调控制系统的全球顶级供应商；在驾驶控制系统领域，公司在中控台市场占据了全球市场一定份额、技术处于领先，并有望进一步扩大市场份额；在电子控制单元和仪表、传感器系统领域公司也占有较高市场份额，居市场领先地位。

在该领域的技术革新上，2016 年公司将一系列的触摸和反馈功能融入到主要产品中，并新开发了内置触摸板和带有手势识别的中央控制器、新一代导航辅助驾驶和影音娱乐系统、带有显示屏的空调控制台等新产品，新开发产品在现有的顶级客户的车型上已经得到使用，并且新进入了特斯拉、吉利沃尔沃的供应商体系。同时，公司 2016 年通过对 PCC 的并购，完善了驾驶舱电子产品线，能够提供更高集成度的中控台系统，目前产品的融合计划正在稳步推进中。公司在人

机交互产品业务领域的竞争优势突出。

（2）车载互联系统业务

在车载互联系统业务方面，该业务为公司 2016 并购 PCC 新增的产品类别，2016 年并表收入 22.48 亿元，占主营业务收入比重为 12.31%。公司在 2016 年完成对 PCC 的并购，并进行了资源整合，优化了 PCC 的采购体系，并设立了中国子公司进行本地化的研发、生产和业务拓展。在欧洲市场，公司对宝马和奔驰的产品拓展正在进行中，并已经取得了宝马摩托车的订单；在国内市场，公司与吉利、宝沃、大众商用车等整车制造商的合作也在顺利推进中。

（3）功能件及总成业务

在功能件及总成业务方面，公司自 2013 年开始对产品线进行调整和优化，并进行了针对性的技术升级，主动退出了部分“三低”（低价、低技术含量、低毛利）并且存在恶性价战风险的领域，将精力集中在有技术难度且具备较明显优势的产品线，坚持功能件产品“高端化、全球化”的基本战略，努力推动汽车功能件产品系与汽车智能安全结合，实现差异化竞争，提高市场竞争力。近几年，公司在功能件及总成产品的收入稳定增长，未来，针对汽车智能化的趋势，公司将加大对概念产品的研发，实现汽车功能件从精密制造向创新制造转变。

3、公司具备项目的人员、技术研发和市场储备，为项目顺利实施提供保障

公司本次发行募集的资金均用于现有主营业务，公司目前具备本次募投项目实施相关的人员、技术、市场等方面的储备，具体如下：

（1）人员方面

公司目前已逐渐成长为全球级的汽车零部件供应商，经多年的国际化发展，公司已培养了一支国际化和多元化的管理、研发和生产团队，为公司后续的发展奠定了坚实的基础。随着国内研发技术、生产、销售、管理团队的日渐成熟，公司已具备独立承接全球项目的能力，公司的国内团队已经开始从国内走向全球化，成为公司核心竞争力。因此，公司目前的管理、研发和生产人员储备，能够满足本次募投项目的实施。

（2）技术方面

公司在多年经营过程中，顺应汽车行业的发展趋势，始终将技术开发作为企业生存发展的核心要素，持续不断地加大研发投入，始终坚持产品实现过程的垂直整合，研发、制造过程均自主完成，保证了公司拥有领先的技术创新能力、研发和生产的核心技术、面对客户需求的快速反应能力以及杰出的成本控制能力。同时，公司设有预研部门专门从事新技术的研究和创新产品的设计，并积极与整车厂客户展开创新合作，共同推进和领导技术更新换代。本次募投项目均系对原有业务产能的扩张和研发投入，相关项目的实施不具有技术壁垒，公司已具备相关的技术储备。

（3）市场方面

多年的创新发展与经营积累，公司与主要整车厂商客户已形成稳固伙伴关系，积累了庞大的优质客户资源。公司在多年的经营中，已建立成熟高效的项目合作模式，公司在项目预研阶段即加强与客户的沟通交流，在技术和设计上与客户保持紧密合作，进而落实精益生产，严格质量管理，保证及时供货，完善售后服务。公司主要客户已涵盖奥迪、宝马、戴姆勒、大众、通用、福特等高端整车厂商，客户资源丰富，公司通过对优质客户进行市场开拓，能够有效消化本次募投项目扩充的产量。

（二）、项目的必要性分析

1、公司产能基本处于饱和状态，产能扩张需求较强

2016 年公司人机交互（HMI）类产品、车载互联系统类产品和功能件及总成产能利用率分别为 94%、95%和 89%，公司相关产品的产能已处于基本饱和的状态，不能适应新订单的增长，在一定程度上制约了公司的发展。如果公司产能不能得到有效扩张，产品的供需矛盾将会日益突出，产能不足将成为未来制约公司发展的一个重大瓶颈。客户日益增长的订单需要，对公司的现有产能提出了新的要求，本次募投项目实施后，将有效扩充公司相关产品的产能，满足客户订单需求，能够保持公司在未来的稳定发展。

2、加强产品前瞻性研究，提高公司研发技术能力，有利于保持公司核心竞

争力

技术创新是企业保持核心优势的重要保障，尤其在汽车零部件行业，市场竞争较为激烈，汽车零部件供应商需要紧密结合汽车工业发展趋势，不断对新材料、新技术、新工艺进行研究开发，以提升企业自身技术创新能力，保证其应用的核心技术能够顺应汽车工业发展。在多年经营过程中，公司能够顺应汽车行业的发展趋势，始终将技术开发作为企业生存发展的核心要素，持续不断地加大研发投入，近年来公司对研发的年投入占年销售收入比率平均为 6%左右。目前，公司已经对智能汽车电子、汽车安全产品、汽车功能件等进行规模化生产，形成了一定的技术积累，产品得到客户的广泛认可。但随着业务规模的不断扩大，以及技术水平的不断提升，公司仍需不断提升自身核心技术创新能力。

为保持公司的核心竞争力，公司一直致力智能驾驶业务全面升级，本次募投项目的研发中心主要用于开发和完善自动驾驶领域的产品布局，打破国外技术垄断，为客户和合作伙伴提供更完整的智能驾驶解决方案和创新性技术平台，公司将逐步从产品和设备提供商升级为技术驱动的平台服务商，搭建围绕“人/驾驶者”的技术平台和商业生态。

三、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）人机交互（HMI）类产品生产线产业扩建项目

1、项目基本情况

本项目由国内项目和德国项目两部分组成，分别由公司全资子公司普瑞均胜和全资子公司德国普瑞实施。国内项目位于公司宁波冬青路的厂区内，项目建成后将形成年产 490 万件人机交互（HMI）类产品的生产能力。德国项目位于德国普瑞现有德国厂区内，项目建成后将形成年产 500 万件人机交互（HMI）类产品的生产能力。

2、项目产品情况

本项目主要生产产品包括空调控制系统、驾驶控制系统和中控面板等，相关产品示例如下：

(1) 空调控制系统



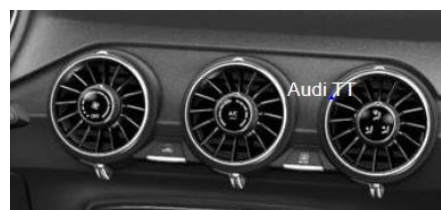
保时捷汽车空调控制系统



福特汽车空调控制系统



宝马汽车空调控制系统 (BMW X5)



奥迪空调控制系统 (Audi TT)

(2) 驾驶控制系统与中控面板



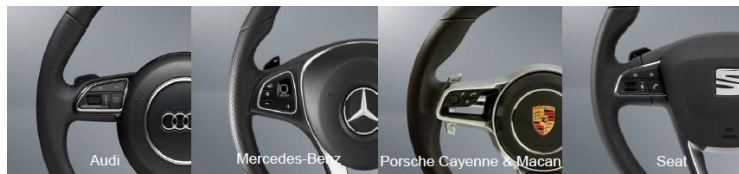
中央控制系统 (宝马 iDrive)



中控面板 (Lincoln MKC)



仪表面板



多功能方向盘开关

3、项目投入情况

国内项目建设内容主要包括：

（1）利用公司现有宁波冬青路的厂区内已建成的厂房建筑，并对原有厂房进行改建和装修；

（2）新增多型号注塑机、电火花加工中心、高速加工中心、数控立式加工中心、各类自动装配线等各类生产设备；

（3）新增 SAP 软件、CANoe/CAN 功能总线系统开发工具、注塑机自动存储、分析系统等软件。

德国项目建设内容主要包括：

（1）利用现有德国普瑞厂区内已建成的厂房建筑，并对原有厂房进行改建和装修；

（2）新增多型号注塑机、电火花加工中心、高速加工中心、数控立式加工中心、各类自动装配线等生产设备；

（3）新增 SAP 软件、CATIA MD2 软件、光学模拟软件、注塑机自动存储、分析系统等软件。

4、项目投资总额和融资安排

（1）国内项目

国内项目拟投资 73,538.00 万元，包含厂房改造及装修费用 3,400.00 万元、硬件设备投资 48,700.00 万元、软件投资 6,000.00 万元、预备费 1,743.00 万元以及铺底流动资金 13,695.00 万元。公司拟将本次发行募集资金总额的 50,000.00 万元投入本项目，其余所需资金通过自筹解决。

（2）德国项目

德国项目拟投资 64,577.00 万元，包含厂房改造及装修费用 8,150.00 万元、硬件设备投资 39,500.00 万元、软件投资 3,100.00 万元、预备费 1,523.00 万元以及铺底流动资金 12,304.00 万元。公司拟将本次发行募集资金总额的 50,000.00

万元投入本项目，其余所需资金通过自筹解决。

5、项目经济评价

(1) 国内项目

本项目建设期为4年。项目建成达产后，正常年销售收入113,000.00万元(不含税)，净利润约6,199.30万元，财务内部收益率(税后)9.44%，投资回收期(税后)10.07年(含建设期)，经济效益良好。

(2) 德国项目

本项目建设期为4年。项目建成达产后，正常年销售收入101,500.00万元(不含税)，净利润约5,729.94万元，财务内部收益率(税后)9.06%，投资回收期(税后)10.13年(含建设期)，经济效益良好。

6、结论

本项目符合国家产业政策，技术可行，经济效益良好。项目的投入运营有利于实现公司自身发展，能够带动地方经济增长，推动社会经济的可持续发展。

(二) 车载互联系统生产线产业扩建项目

1、项目基本情况

本项目位于公司宁波冬青路的厂区内，将由公司全资子公司普瑞车联实施，项目建成后将形成年产210万套车载互联系统产品的生产能力。

2、项目产品情况

目前，普瑞车联主要提供以下几类产品，相关的产品及功能介绍如下：

产品	功能
导航&驾驶辅助系统	1、建立导航云端服务 2、在线+目标行车路线计算 3、关于目标与信息点的行车路线信息支持 4、通过后台支持第三方数据
车载影音娱乐系统	1、调频、数字音频广播、高清、语音数据服务 2、调幅/调频、数字音频广播、高清、数字权利管理、语音助理服务

	3、有源矩阵、多样性、分流器
车载互联系统	1、通过智能手机和平板电脑将消费电子与车载数据结合 2、通过自有软件协议栈连接 CAN 总线与 MOST 总线 3、无线充电技术 4、音视频桥接技术 5、苹果车用系统、Mirror link、安卓车载系统
信息通信系统及大数据服务	1、保证车辆与云端直接的数据高速交换 2、在线服务通道 3、高度安全系统 4、通过虚拟处理器内核整合安全系统

本募投项目主要用于生产车载互联系统产品，主要的产品类别包括车载导航信息娱乐系统和远程信息交换盒子等，产品示例如下：



大众车载导航信息娱乐系统



远程信息交换盒子

3、项目投入情况

项目建设内容主要包括：

（1）利用现有公司宁波冬青路的厂区内已建成的厂房建筑，并对原有厂房进行改建和装修；

（2）新增车载娱乐信息系统总成线、模具，T-BOX 总成线、模具，产品综测仪和测试设备等生产设备；

（3）新增 CATIA 三维 CAD 设计软件、EE 原理图 PCB 设计工具、代码检查工具、项目问题管理软件、机械设计软件等软件；

（4）开展车载娱乐信息系统技术研发，开发车载导航信息娱乐系统、远程信息交换盒子等相关技术。

4、项目投资总额和融资安排

本项目拟投资总计 115,850.00 万元，其中厂房装修改建费用 1,900.00 万元、硬件投资 52,622.00 万元、软件投资-办公设计 1,954.00 万元、软件投资-技术研发 49,200.00 万元、预备费 1,694.00 万元以及铺底流动资金 8,480.00 万元。公司拟将本次发行募集资金的 100,000.00 万元投入本项目，其余资金通过自筹解决。

5、项目经济评价

本项目建设期为 4 年。项目建成达产后，正常年销售收入 235,778.13 万元(不含税)，净利润约 10,215.92 万元，财务内部收益率（税后）9.62%，投资回收期（税后）10.13 年（含建设期），经济效益良好。

6、结论

本项目符合国家产业政策，公司具有相关的技术储备，项目经济效益良好。项目的投入运营有利于扩充公司产能，保持公司持续发展。

（三）高端功能件产品生产线扩建项目

1、项目基本情况

公司本项目由国内项目和罗马尼亚项目两部分组成，分别由公司全资子公司汽车电子和控股子公司罗马尼亚群英实施。国内项目位于公司宁波聚贤路和晶辉路的厂区内，项目建成后将形成年产 70 万件涡轮增压管总成和 220 万件空气管理系统的生产能力。罗马尼亚项目位于罗马尼亚群英现有的厂区内，项目建成后将形成年产 49 万套高端功能件的生产能力。

2、项目投入情况

国内项目建设内容主要包括：

新增多型号注塑机、立式加工中心、线切割机床、光栅数显冲击试验机等生产设备。

罗马尼亚项目建设内容主要包括：

（1）利用现有罗马尼亚现有厂区内空闲的土地，新建厂房，合计新建厂房

面积 7,656.90 平方米;

(2) 新增多型号注塑机、立式加工中心、四工位转盘仪表板热铆机、各类自动装配线等生产设备。

3、项目投资总额和融资安排

(1) 国内项目

项目拟投资 22,032.00 万元, 包含硬件设备投资 18,000.00 万元、预备费 540.00 万元以及铺底流动资金 3,492.00 万元。公司拟将本次发行募集资金总额的 18,000.00 万元投入本项目, 其余所需资金通过自筹解决。

(2) 罗马尼亚项目

罗马尼亚项目拟投资 44,528.00 万元, 包含厂房建设 4,489.00 万元、设备投资 30,581.00 万元、设备安装 1,711.00 万元、预备费 1,103.00 万元以及铺底流动资金 6,644.00 万元。公司拟将本次发行募集资金总额的 32,000.00 万元投入本项目, 其余所需资金通过自筹解决。

4、项目经济评价

(1) 国内项目

本项目建设期为 3 年。项目建成达产后, 正常年销售收入 28,850.00 万元(不含税), 净利润约 2,356.44 万元, 财务内部收益率(税后) 11.99%, 投资回收期(税后) 8.72 年(含建设期), 经济效益良好。

(2) 罗马尼亚项目

本项目建设期为 3 年。项目建成达产后, 正常年销售收入 53,998.00 万元(不含税), 净利润约 4,452.46 万元, 财务内部收益率(税后) 11.08%, 投资回收期(税后) 8.63 年(含建设期), 经济效益良好。

5、结论

本项目符合国家相关产业政策, 项目整体经济效益良好, 项目的投入运营有利于公司提升产能, 扩大生产规模, 提升订单承接能力, 保持公司的持续盈利能力。

力。

（四）上海自动驾驶研发技术中心建设项目

1、项目基本情况

本项目位于公司上海闵行区的研发地块，将由公司全资子公司均胜百瑞实施，项目建成后将用于自动驾驶领域的汽车主动安全（ADAS）等前瞻性技术方面的研究开发。

（1）项目用地情况

公司已与上海市闵行区规划和土地管理局签署了《国有建设用地使用权出让合同》，该地块总面积 14,118.50 平方米，土地用途为科研设计用地，出让年限为 50 年。目前，该土地已经完成了交割。

（2）项目建设内容主要包括：

①项目计划建设总建筑面积为 44,000 平方米的均胜上海自动驾驶研发技术中心；

②购买研发项目所需的开发辅助设备、成套测试设备等研发中心实验设备。

2、项目主要研究方向

本项目将通过新建研发中心、实验室及测试区，引进先进的软硬件设备和技术人才，建设行业领先的环视系统标定测试实验室、自动驾驶模拟及演示开发平台、自动驾驶测试场、自动驾驶软件开发及测试中心，项目主要用于环视系统、Level 3/4 自动驾驶中的多传感器数据融合、自动泊车系统开发、自动驾驶 ECU 融合技术等课题的研发，项目建成后将切实提高公司技术研发水平，提升技术创新能力。本项目的实施有助于公司提升整体技术创新水平，打破海外公司的技术垄断，增强公司核心市场竞争力，为公司长期可持续发展提供技术推动力。

3、项目投资总额和融资安排

本项目计划总投资 54,620.00 万元，其中：工程投资 41,280.00 万元、设备投资 10,000.00 万元、设计规划费用 1,750.00 万元和预备费 1,590.00 万元。公司拟

将本次发行募集资金的 50,000.00 万元投入本项目。

4、结论

本项目的实施有助于公司提升整体技术创新水平，增强公司核心市场竞争力，有利于打破相关领域的海外技术垄断，实现自动驾驶领域的本土化自主开发，为公司长期可持续发展提供技术推动力。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行可转债对公司经营管理的影响

本次发行可转债前，公司的主营业务为汽车零部件的研发、生产和销售，现有主要产品为汽车安全系统（主、被动安全）、人机交互产品（HMI）、车载互联系统、电子功能件及总成、新能源汽车电子等五大类别。其中，汽车安全系统总成（主、被动安全）、人机交互产品（HMI）是公司最主要的两类产品。

本次发行可转债募集资金使用项目为：（1）人机交互（HMI）类产品生产线扩建项目；（2）上海自动驾驶研发技术中心建设项目；（3）车载互联系统生产线扩建项目；（4）高端功能件产品生产线扩建项目。项目建成投产后，公司将加强与现有知名整车厂商之间的合作关系，有效扩大公司人机交互类产品、车载互联类产品以及高端功能件产品的产能规模，提高研发技术水平，进一步提高市场占有率和市场竞争地位，公司持续盈利能力将得到不断增强。同时，本次募投项目实施后，将助推公司海外业务拓展，为公司进一步开拓国际市场打下坚实的基础。

（二）本次发行可转债对公司财务状况的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展规划，具有良好的市场前景和经济效益，符合公司及全体股东的利益。同时，本次公开发行可转债有利于提升公司的整体盈利能力，优化公司的资本结构，为后续业务发展提供保障。

四、本次募集资金投资项目涉及备案、环保等有关报批事项

截至本可行性分析报告公告日，上述募集资金投资项目涉及备案、环保等有关报批事项正在办理过程中。

五、本次募集资金投资项目可行性结论

综上所述，本次发行募集资金的用途合理、可行，符合国家产业政策以及公司的战略发展规划，投资项目具有良好的经济效益。本次募集资金投资项目的实施，将进一步扩大公司业务规模，完善公司产品结构，增强公司竞争力，有利于公司实现可持续发展，符合全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目是可行的、必要的。

宁波均胜电子股份有限公司董事会

2017 年 12 月 13 日