

宁波均胜电子股份有限公司

2020年度非公开发行股票募集资金使用可行性研究报告

一、本次非公开发行股票募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额(含发行费用)不超过 250,000.00 万元(含 250,000.00 万元), 扣除发行费用后, 募集资金净额拟投入以下项目:

单位: 万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	智能汽车电子产品产能扩建项目	212,400.00	180,000.00
2	补充流动资金	70,000.00	70,000.00
合 计		282,400.00	250,000.00

在本次非公开发行募集资金到位之前, 公司将根据项目需要以自筹资金先行投入, 在募集资金到位之后予以置换。在不改变本次募投项目的前提下, 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。募集资金到位后, 如扣除发行费用后的实际募集资金净额低于资金需求, 不足部分公司将通过自筹资金解决。

二、本次募集资金投资项目情况

(一) 项目基本情况

本项目建设地点位于宁波市高新区冬青路 555 号新工业城, 项目规划实现年产新能源电池管理系统 90 万件, 智能座舱电子产品 1,420 万件 (其中空调控制系统 1,070 万件、驾驶控制系统及中控面板 350 万件), 项目建设期 36 个月, 投资总额为 212,400.00 万元, 拟使用募集资金 180,000.00 万元。项目实施主体为公司全资子公司宁波普瑞均胜汽车电子有限公司。

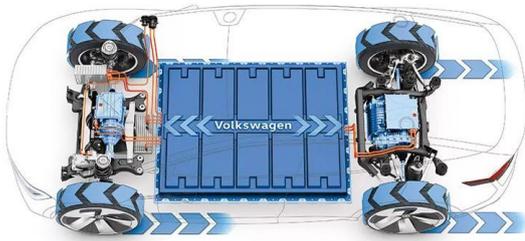
(二) 项目主要产品

1、新能源汽车电池管理系统

新能源汽车电池管理系统 (BMS) 是新能源汽车的核心组成部分, 是保证

动力电池使用性能、安全性和寿命的关键。**BMS** 的主要功能包括电池参数监测、电池状态估计、在线故障诊断、充电控制、自动均衡、热管理等。

凭借在新能源汽车电池智能充电、配电、放电领域的多年积淀，公司自主开发的电池管理系统已成为行业标杆产品之一。本次智能汽车电子产品产能扩建项目投产后将释放 90 万件/年的新能源电池管理系统产能，将配套供应给大众基于模块化电驱动（**MEB**）平台的量产车型、奔驰新一代电动化平台车型等公司核心用户，以满足其战略转型后相关电动化平台的产能需求。公司新能源汽车电池管理系统产品示例如下：



大众 MEB 平台



大众 ID.系列

2、智能座舱电子产品

（1）空调控制系统

汽车空调控制系统主要用于调节车内温度、湿度、空气流量和清洁度等，以调整车内空间环境至驾乘人员适宜的状态。汽车空调控制系统主要由面板、内部结构件和电路部分等组成，就技术工艺而言，面板表面处理技术、软件控制算法逻辑、传感器及电路控制精度是决定汽车空调控制系统品质的主要因素。本次智能汽车电子产品产能扩建项目投产后，公司将实现 1,070 万件/年的空调控制系统生产，进一步提升公司在细分市场的竞争力。

公司空调控制系统产品示例如下：



保时捷汽车空调控制系统



宝马汽车空调控制系统 (BMW X5)



福特汽车空调控制系统



奥迪空调控制系统 (Audi TT)

(2) 驾驶控制系统与中控面板

驾驶控制系统一般指汽车上除空调控制相关功能部件外其它操作部件，主要包括：仪表盘（尤其是中控台）的操作系统、方向盘控制开关、转向柱上的开关、座椅控制元件、车门控制元件、车顶控制系统以及后座控制系统等，主要功能在于协助驾乘人员实现驾驶等有关控制。本次智能汽车电子产品产能扩建项目投产后，公司将释放 350 万件/年的驾驶控制系统与中控面板产能，公司市场占有率将获得进一步提升。

公司驾驶控制系统与中控面板产品示例如下：



中央控制系统 (宝马 X5/X6/X7)



中控面板 (Lincoln MKC)



仪表面板



多功能方向盘开关

（三）项目建设可行性及必要性

1、项目的必要性分析

（1）本项目的实施有助于公司顺应新能源汽车的发展趋势

新能源汽车不仅是动力系统的革新，更是整个汽车产业链端的重塑。作为国内最早布局汽车电动化的汽车零部件供应商之一，公司一直保持着在该业务领域内的领先地位，通过多年时间发展，已初步具备了为新能源汽车提供完整充配放电系统和解决方案的能力，目标成为全球新能源汽车行业充放电管理系统市场份额的领先者。本项目拟投资的新能源电池管理系统将配套供应给大众基于模块化电驱动（MEB）平台的量产车型、奔驰新一代电动化平台车型等，以满足客户在战略转型后相关电动化平台的产能需求。本项目的实施，将有助于公司与整车厂商在新能源电池管理系统领域实现深度合作，进一步开拓新能源汽车市场。

（2）本项目的实施有助于突破现有产能瓶颈，满足日益增长的市场需求

作为全球领先的汽车安全系统及汽车电子产品零部件供应商，公司目前产能较为饱和，订单充足，公司现有的产能水平已经无法适应日益增长的客户需求，制约了公司的进一步发展。如果公司产能无法实现有效扩张，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的发展瓶颈。因此，本次在国内智能汽车电子产品的基础上进行产能扩充，有利于公司扩充中国区域产能，提升公司产品竞争力，符合公司战略规划。

（3）本项目的实施有助于进一步扩大经营规模，提升品牌国际影响力

近年来，公司凭借优质的产品及服务、精准的全球战略规划以及领先的技术水平，在自动驾驶、新能源汽车和车联网等热点领域，实现了在近十年间营业收入端百倍的增长。2011 年至今，均胜电子先后收购了老牌汽车电子公司德国普瑞、德国高端内饰件供应商 Quin、美国知名汽车安全系统供应商 KSS、智能车联网领域专家德国 TS 以及前全球第二大汽车安全供应商高田的优质资产。通过企业创新升级和海外并购，公司已实现全球化和转型升级的战略目标，在全球汽车产业链具有了较大影响力。随着公司与各大整车厂商合作的不断加深，客户对公司的技术和产品愈加认可，公司核心竞争力不断增强，构筑了较高的竞争壁垒。

通过本次智能汽车电子产品产能扩建项目的实施,公司将继续研发新一代汽车电子类产品,通过引进先进的生产设备,提升生产工艺水平,实现生产规模的扩充,并通过生产规模的扩大,满足汽车整车厂商多样化的需求,打造良好的品牌形象,进一步提高公司相关产品在国际市场中的知名度和占有率。

(4) 本项目的实施有助于丰富公司的产品类别,提升产品竞争力

本次募集资金项目还能有助于公司进一步丰富产品类别,提升技术创新体系,紧密围绕公司的主营业务,对具有重要应用前景的科研成果进行系统化、配套化和工程化研究开发,抓住国际主流汽车智能电子技术的发展方向,及早进行产品与技术储备,实现公司现有的一批具有自主知识产权的专利技术和关键技术成果成果转化,为公司可持续发展提供技术保障。项目建成后,公司将购买先进的生产制造设备,生产、检测设备,不断增强公司在智能汽车电子领域的产品竞争力;同时公司也将继续招聘优秀的管理人才和技术人才,扩大生产研发人员的队伍,优化技术研发中心管理体系,完善企业技术创新体系,进一步增强公司的竞争力、盈利能力和发展后劲,巩固公司在行业内的领先地位。

(5) 本项目的实施有助于公司优化财务结构,确保在复杂的市场竞争环境中处于主动地位

公司所属的汽车电子制造业具有资本密集型的特性,且公司主要收入来源于前装市场,在前装市场上合作的汽车整车厂商通常处于相对强势地位,与其结算的货款有一定的账期,公司未来开发新客户、扩大经营规模对资金有一定需要。通过本次补充运营资金,将增强公司与国际厂商的竞争优势,更有利于发挥公司在境内的本土优势,抓住发展中的机遇,提高抵御风险能力,实现公司和产业进一步的升级。

2、项目的可行性分析

(1) 本次非公开发行募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次非公开发行募集资金使用符合相关政策和法律法规,具有可行性。本次非公开发行募集资金到位并补充流动资金后,有利于增加现金储备和提高流动性,降低财务风险,提升盈利水平,提高持续发展能力。

(2) 本次非公开发行募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体

公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进和完善，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向变更、检查与监督等进行了明确规定。本次非公开发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

(四) 项目投资概算

序号	投资内容	拟投资总额（万元）	募集资金投入（万元）
1	建设装修/产能扩建	49,200.00	49,200.00
2	硬件投资	98,600.00	98,600.00
3	软件投资	11,000.00	11,000.00
4	研发支出	21,400.00	21,200.00
5	预备费	4,800.00	-
6	铺底流动资金	27,400.00	-
合计		212,400.00	180,000.00

(五) 项目经济效益分析

根据项目可行性研究报告，本项目投资财务内部收益率（税后）为 13.18%，投资回收期（税后）为 7.55 年，经济效益良好。

(六) 项目核准情况

本项目实施地点为公司原有土地，不涉及新增土地相关报批事项。截至本预案公告日，本次募集资金投资项目相关的政府部门项目备案及环评审批手续正在办理中。

三、本次非公开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

本次发行募集资金投资项目围绕公司主营业务开展，符合国家产业政策及公司未来整体战略方向。本次募集资金投资项目具有良好的经济效益，募投项目建

成投产后，有利于扩大公司产能，将有效提高公司的盈利能力及市场占有率，进一步增强公司的核心竞争力，推动公司的可持续发展，维护股东的长远利益。

本次非公开发行募集资金部分将用于补充流动资金。通过本次非公开发行，公司的资本实力与资产规模将得到提升，抗风险能力得到增强，有助于提高公司综合竞争力和市场地位，促进公司的长期可持续发展。

(二) 本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的资本金增加，总资产、净资产规模相应增加，资产负债率进一步降低，资金实力得到有效增强，有助于公司提高偿债能力、节省财务成本、降低财务风险，进一步改善资本结构。随着募投项目的建成，公司盈利能力进一步得到提高，发展潜力也会随之增强；部分募集资金用于补充流动资金，公司资本结构将得到进一步优化，整体实力和抗风险能力均将得到增强，持续经营能力将获得提升。本次发行完成后，由于募集资金投资项目需要一定的建设期，短期内公司净资产收益率将会受到一定影响，但从中长期来看，随着项目陆续产生效益，公司收入和利润水平将逐步上升，公司的盈利能力及盈利稳定性将不断增强。

四、本次非公开发行的可行性结论

综上，经过审慎分析论证，公司董事会认为本次非公开发行股票募集资金使用计划符合相关政策和法律法规，以及未来公司整体战略发展规划，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于提升公司盈利能力及整体竞争力，增强公司可持续发展能力和抗风险能力，从而为公司后续发展提供重要支撑和保障。因此，本次非公开发行募集资金运用合理，符合本公司及全体股东的利益。

宁波均胜电子股份有限公司

2020年4月21日