

海南钧达汽车饰件股份有限公司

关于本次非公开发行股票

募集资金使用的可行性分析报告

海南钧达汽车饰件股份有限公司（以下简称“公司”）拟非公开发行 A 股股票募集资金。公司董事会对本次非公开发行股票募集资金运用的可行性分析如下：

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行的股票数量按照募集资金总额除以发行价格确定，同时不超过本次发行前总股本的 30%。以 2020 年 6 月 30 日公司总股本 120,901,509 股计算即 36,270,452 股（含本数）。考虑公司可转换债券转股的影响，实际发行数量上限将根据发行前总股本进行调整。募集资金总额不超过 50,420.00 万元（含本数），扣除发行费用后拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金额
1	郑州卓达上汽工业园项目	46,320.00	42,420.00
2	补充流动资金	8,000.00	8,000.00
合计		54,320.00	50,420.00

在前述范围内，最终发行数量由公司股东大会授权董事会在取得中国证监会关于本次非公开发行的核准批文后，与保荐机构（主承销商）根据中国证监会核准的发行数量上限及发行对象申购报价的情况确定。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次非公开发行的发行数量将相应调整。

为了保证募集资金投资项目的顺利进行，并保障公司全体股东的利益，若募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入额，公司将根据实际募集资金净额，根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整，募集资金不足部分由本公司以自筹资金解决。若本次募集

资金不足或募集资金到位时间与实施进度不一致，公司可根据项目实际进展情况，以自筹资金先行投入，待募集资金到位后再予以置换。

二、募集资金投资项目基本情况

（一）郑州卓达上汽工业园项目

1、项目基本情况

公司拟通过郑州卓达上汽工业园项目的实施在郑州建设汽车内外饰件生产制造基地，主要用于汽车主副仪表板总成、门护板总成、门 ABCD 柱的生产，达产年可生产汽车主副仪表板总成、门护板总成、门 ABCD 柱各 45 万套。项目通过引进先进生产设备，提高技术工艺水平，生产轻量化、节能型、绿色环保的塑料内外饰件。本项目实施主体为郑州卓达汽车零部件有限公司，总投资金额为 46,320.00 万元，拟使用募集资金投入金额为 42,420.00 万元。

2、项目实施的背景及必要性

（1）项目提出的背景

汽车产业是推动新一轮科技革命和产业变革的重要力量，是建设制造强国的重要支撑，是国民经济的重要支柱，在我国国民经济发展中具有非常重要的战略地位。一方面，进入新世纪以来，我国汽车产业快速发展，2019 年虽然受政策因素和宏观经济的影响，产销量低于年初预期，但是全年汽车产销分别完成 2572.1 万辆和 2576.9 万辆，连续十一年蝉联全球第一。国产自主品牌车占据我国乘用车市场主导地位，2019 年国产乘用车占全部乘用车市场的 39.2%，新能源汽车继续保持高速增长，出口较快增长。其中，中国品牌汽车市场认可度大幅提升，在某些细分市场已经能够和国际一线品牌同台竞争。目前，国内汽车产销规模已达到较高基数，未来行业低增速将呈常态化，市场竞争也将越发激烈，优质龙头效应显现，行业洗牌或加速到来。但从长期来看，我国汽车市场仍有较大发展空间，汽车配置的提高，零部件国产化比例的提高，电动化、智能化、互联化等新技术的快速发展，以及国内汽车产业的扩大开放都将有助于汽车产业的升级。另一方面，汽车产业大而不强的问题仍然存在，比如创新能力不强、部分关键核心技术缺失、零部件配套体系缺乏核心竞争力等，随着经济下行压力持续加大和

汽车保有量大幅增加，一些深层次问题逐渐显现。目前国内汽车零部件企业存在产业结构不合理、开发能力弱、专业化程度低、轻量化发展落后于其它国家等问题，汽车零部件行业有必要加大改造提升力度，实现整车关键零部件的同步发展，形成自主创新能力，发展自主品牌，以提高增强国际竞争力。

2017年4月，工业和信息化部、国家发展改革委、科技部三部委联合发布了《汽车产业中长期发展规划》（工信部联装[2017]53号），对我国汽车工业的发展提出了“控总量、优环境、提品质、创品牌、促转型、增效益，推动汽车产业发展由规模速度型向质量效益型转变，实现由汽车大国向汽车强国转变”的总体要求。

钧达股份先后为海马汽车、郑州日产、东风柳汽、江西五十铃等公司开发设计仪表板总成、保险杠总成、门护板总成等产品，与客户建立了长期而良好的合作关系。为实现与客户的近距离对接，最大限度地降低产品运输成本，提高公司产品竞争力，公司采取紧贴汽车产业集群的战略，目前已在海口、苏州、开封、郑州、佛山、重庆、武汉、柳州等地建立了生产基地，直接配套珠三角、长三角、西南、中部汽车产业集群，并可辐射东北、京津汽车产业集群。

世界银行发布了一份关于2019年全球20个主要国家千人汽车拥有量，从调查可以看出，中国每1000人拥车量只有173辆，位列榜单第17名，排名第一位的美国，千人汽车拥有量达837辆，是中国的近5倍。我国的拥车量远远未达到发达国家水平，汽车业发展仍有较大空间。

河南省汽车产业基本形成客车、SUV、MPV、轿车、载货车、专用汽车、微型客车等多品种、系列化的科研开发和生产制造体系，改变了以往以客车、载货车、专用汽车为主的产品结构。开封奇瑞、东风日产、上汽郑州等企业投产以来，全省乘用车产品种类和产销量快速增加，2018年上述3家企业产量分别为11.11万辆、23.40万辆、16.75万辆，成为全省汽车产销量前三强。目前，SUV、轿车、载货车、大中型客车成为河南省汽车产销的主要产品，乘用车占汽车总量的79%（比2017、2018年分别提升了5、2个百分点），其中SUV、轿车分别占汽车总量的49%、26%；商用车占汽车总量的21%，其中客车、皮卡分别占汽车总量的8%、13%。河南省客车产品优势明显，宇通客车凭借先进的技术水平和

过硬的产品质量，国内市场占有率达到 35%左右，全球市场占有率连续八年保持第一。

在郑州宇通、郑州日产、海马汽车、东风日产、开封奇瑞、上汽郑州等行业骨干企业的带动下，全省汽车工业的规模效益不断显现。郑州是河南省最重要的汽车生产基地，主要汽车整车生产企业在郑州地区集聚发展，整车产量已占全省的 80%以上。全省整车发展基本呈现以郑州为主，开封为辅，许昌、洛阳、三门峡等地共同发展的态势。

（2）项目实施的必要性

1) 把握区域市场增量机遇，与整车产能分布相适应

河南的汽车及零部件产业实力雄厚，最近三年汽车生产数量逐年增加。根据国家统计局数据显示，我国汽车产量在 2018 年和 2019 年分别为 2782.70 万辆和 2552.80 万辆，产量有所下滑。河南省 2018 年和 2019 年汽车产量分别为 58.91 万辆和 60.90 万辆，汽车产量和占全国汽车产量的比重均有所提升。在汽车市场从增量市场转向存量市场的背景下，进一步开拓河南汽车市场具有重要意义。

郑州作为河南省的省会，也将汽车产业列为城市发展的重要战略。根据郑州市 2018 年初发布的《郑州市汽车及零部件产业转型升级行动计划（2017—2020 年）》，汽车及零部件产业是郑州市战略支撑产业之一。到 2020 年，努力把郑州市建设成为世界客车制造名城、全国具有重要影响力的汽车及零部件制造基地、新能源汽车研发生产基地和汽车后市场商贸信息中心，成为全国一流的综合性汽车新城。到 2020 年，全市汽车及零部件产业实现销售收入 2500 亿元，工业增加值 750 亿元，整车企业产能达到 200 万辆，汽车产量超过 100 万辆，培育销售收入超五百亿元以上企业 2 家。郑州本地核心零部件企业具有与整车同步开发和模块化供应能力，汽车零部件本地配套率达到 60%以上。

为满足汽车制造 JIT（Just In Time，准时制生产方式）的主流生产管理模式及配套产品需求，汽车零部件企业与整车产能分布相适应。汽车零部件产业集群有助于实现产品的就近配套，公司在郑州建设本次募投项目后，将在挖掘和服务河南汽车客户方面占据优势，为进一步市场发展奠定坚实基础。

2) 加强与重点战略客户上汽的合作，助力公司长远发展

目前，国内汽车产销规模已达到较高基数。未来行业低增速将呈常态化，市场竞争也将越发激烈，优质龙头效应显现，行业洗牌或加速到来。汽车零部件行业作为汽车整车行业的上游行业，将伴随着整车行业的发展而发展。因此，坚持市场导向，加大开发和维护战略客户，优化客户结构，将是公司的重中之重。

根据上汽集团 2019 年年报显示，上汽是目前国内产销规模最大的汽车集团。上汽作为公司重点开发的战略客户，2019 年公司已顺利取得上汽供应商资格，并开始承接上汽门护板、立柱等业务。在已经与上汽建立合作关系的背景下，公司在临近上汽郑州基地的区域投资建设“郑州卓达上汽工业园”项目，旨在抓住机遇，对上汽郑州基地的各项需求予以匹配，以加强双方的战略合作，有助于公司的长远发展规划。

3) 补足区域规划短板，满足经营发展需求

郑州卓达主营汽车塑料内外饰件的研发、生产和销售，住所在郑州经济技术开发区经开第七大街西、经北六路南。郑州卓达现有厂区所在区域已无法扩大产能以满足进一步发展的需求，甚至存在整体搬迁的可能性。

基于此，此次“郑州卓达上汽工业园”项目可以消除郑州卓达由于现有厂区所在区域被规划为商业用地给正常经营带来的不确定性，同时可以给郑州卓达进一步发展打下基础。

(3) 项目实施的可行性

1) 项目建设符合国家产业政策及地方发展规划

募投项目主要为汽车仪表板、门护板、ABCD 柱的生产，不属于国家发改委令第 29 号令《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中鼓励类、限制类、淘汰类项目，属于允许类产业项目，符合国家产业政策。

2017 年 4 月，工业和信息化部、国家发展改革委、科技部三部委联合发布了《汽车产业中长期发展规划》（工信部联装[2017]53 号），《规划》指出“支持优势特色零部件企业做强做大，培育具有国际竞争力的零部件领军企业。针对产业短板，支持优势企业开展政产学研用联合攻关，重点突破动力电池、车用传感

器、车载芯片、电控系统、轻量化材料等工程化、产业化瓶颈，鼓励发展模块化供货等先进模式以及高附加值、知识密集型等高端零部件。到 2020 年，形成若干在部分关键核心技术领域具备较强国际竞争力的汽车零部件企业集团；到 2025 年，形成若干产值规模进入全球前十的汽车零部件企业集团。”募投项目产品属于汽车轻量化材料，符合汽车产业中长期发展规划的要求。

2016 年 10 月《节能与新能源汽车技术路线图》发布，在轻量化技术路径中指出重点实施“轻质材料应用、新的制造技术和工艺、先进的结构优化或设计方法、大力推进高强度钢、铝合金、镁合金、工程塑料、复合材料等在汽车上的应用”，汽车轻量化实质上是零部件轻量化，募投项目一方面对现有材料轻量化创新减重，另一方面采用先进的注塑工艺，项目符合《节能与新能源汽车技术路线图》中轻量化技术路径，是汽车节能减排的重要途径之一。

国务院发布的《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020 年）》明确了节能与新能源汽车发展的技术路线和主要目标，提出了五大主要任务和六大保障措施。该规划提出的目标包括新能源汽车、动力电池及关键零部件技术整体上达到国际先进水平，掌握混合动力、先进内燃机、高效变速器、汽车电子和轻量化材料等汽车节能关键核心技术，形成一批具有较强竞争力的节能与新能源汽车企业，同时关键零部件技术水平和生产规模基本满足国内市场需求。募投项目属于汽车零部件制造，项目产业为轻量化材料，项目符合节能与新能源汽车产业发展规划的要求。

2018 年 3 月，郑州市发布《郑州市汽车及零部件产业转型升级行动计划(2017—2020 年)》，行动计划指出：汽车零部件产业围绕“通用化、标准化、轻量化、模块化、智能化”的发展路径，依托整车产业的快速发展，促进核心零部件产品生产能力和技术含量的提升，在中牟汽车产业园、经开区零部件产业集群的基础上，推进上汽零部件产业园建设，加快汽车零部件产业布局，构建完善的一级、二级、三级汽车零部件配套体系和上下游产业链。到 2020 年，力争郑州市汽车零部件企业超过 300 家，产值突破千亿元，本地配套率达到 60%。众多文件的出台，为募投项目的实施及开展提供了较好的政策支撑。

募投项目建设符合国家及郑州市产业政策，项目选址郑州经济开发区，符合

当地的发展规划，对郑州市经济发展具有一定的促进作用。

2) 我国汽车零部件产品国产化的需求

汽车产业是推动新一轮科技革命和产业变革的重要力量，是建设制造强国的重要支撑，是国民经济的重要支柱。汽车产业健康、可持续发展事关人民群众的日常出行、社会资源的顺畅流通和生态文明的全面跃升。当前，新一代信息通信、新能源、新材料等技术与汽车产业加快融合，产业生态深刻变革，竞争格局全面重塑，我国汽车产业进入转型升级、由大变强的战略机遇期。

目前，我国汽车零部件企业已基本能够满足整车配套市场及售后服务市场日益增长的市场需求，并逐步具备商用车、中低档乘用车的零部件开发与产品配套能力以及部分高档乘用车零部件尖端技术的引进和消化能力。但是，作为我国汽车工业发展基础的国内汽车零部件企业，整体实力仍然偏弱，与国外成熟企业相比尚存在较大差距。国内汽车零部件行业存在如下问题：产业结构不合理；开发能力弱，缺乏名牌产品；企业规模小，专业化程度低；产品标准化、系列化、通用化程度较低等。

随着国际上汽车行业开始实行零部件“全球化采购”策略及国际跨国汽车企业推行本土化策略，国内市场将出现巨大的零部件配件缺口。提高汽车零部件国产化率，把自主品牌产业做大做强，让自主品牌完成从“中国制造”到“中国创造”的转变，将成为国内汽车零部件企业的重点发展方向。

3) 公司具备充分的承办条件

①具有较强的项目实施和运营管理能力

钧达股份已经在海口、苏州、开封、郑州、佛山、重庆、武汉、柳州等地建立了生产基地，在项目建设和运营过程中，积累了丰富的项目实施和运营管理经验。在项目中培养的运营管理团队，熟悉项目建设程序、工程项目管理，了解汽车饰件的研发、生产制造、检测检验和营销服务体系，为项目顺利实施和运营提供有力的保障，降低建设运营的风险和成本。

②具有较强的技术支撑

汽车用塑料零部件有在制造时收缩率大，吸水性强，尺寸稳定性差的特点，制造高精度成品对加工工艺有较高要求。公司的主要产品中仪表板、功能部件、内外饰板的设计和制造对加工精度的要求较高，即使制造精度要求相对低的保险杠，误差几个毫米都有可能给整车总装造成障碍。公司选用先进注塑、搪塑设备和高标准的模具，在制造中科学设定各项工艺参数，保证了产品的加工精度。

在自主设计开发方面，公司形成了模流模拟分析技术、内外饰件整体设计开发技术、隐藏式安全气囊仪表板技术、风道设计技术等一系列的核心技术，自主研发能力不断提升。

在产品制造技术方面，钧达股份形成了二次注塑成形技术、仪表板、门护板等产品闭模发泡工艺技术、微发泡注塑技术、塑料水箱支架成型技术等核心制造工艺，对保障产品质量、产品一致性、产品性能方面具有独特的技术优势。同时，钧达股份具有保障产品质量的试验验证能力。

钧达股份以自主设计开发技术和产品制造技术为核心竞争力，以国家产业政策和市场需求为导向，不断提升技术和产品的自主创新能力，保证了公司产品设计研发周期短、产品品质优良，推动了公司业务的快速成长，也为募投项目的实施提供强有力的技术支撑。

③具有完善的质量保证体系

汽车零部件的质量决定着汽车整车产品的质量，产品质量达标并保持稳定是公司赖以生存和发展的源动力。公司通过了 ISO14001: 2004、ISO/TS16949: 2009、OHSAS18001: 2007 及 ISO9001 质量保证体系认证和内饰产品的 3C 认证，并设计了以产品质量控制为目标、以过程质量控制为手段的详细质量控制管理措施，有效地保证了公司产品的质量。钧达股份坚持比照国际先进汽车零部件企业的要求采用相应的质量标准，严格根据质量保证体系的要求设计生产流程和管理流程，从接受订单、产品开发设计、原材料采购、工艺设计、模具设计、工艺创新、质量控制检测程序、现场客户服务等各个环节着手保证产品质量，全力降低产品质量缺陷的发生率。

（4）项目建设的主要内容

募投项目规划总用地 63,740.3 m²（合 95.6 亩），主要新建 1#~4#厂房、装卸棚、办公楼、综合楼、综合站房、门卫等，新建总建筑面积 46,166.5 m²。

（5）项目经济效益分析

经测算，募投项目建成达产后，项目投资内部收益率（税后）12.1%，项目投资静态回收期 8.5 年（税后，含建设期）。

（6）项目报批事项及进展情况

本项目已取得发改委项目备案文件，环评批复文件正在办理中。

（7）项目建设用地情况

本项目位于河南省郑州经济开发区。郑州经济技术开发区位于郑州市东南，成立于 1993 年 4 月，2000 年 2 月获批为河南省首个国家级经济技术开发区。现规划控制范围北至陇海铁路、西至机场高速、南至福山路（郑民高速南约 1 公里）、东至万三公路（新 107 国道），面积 158.7 平方公里。

（二）补充流动资金

1、补充流动资金规模

本次非公开发行，公司拟使用不超过 8,000.00 万元募集资金用于补充流动资金。

2、项目实施的必要性与可行性

（1）满足营运资金需求，助力公司经营发展

为了更快更好地实现战略目标，公司积极拓展战略客户，不断增加新工艺新技术的研究投入。同时，随着前次募集资金投资项目的陆续投产，公司营运资金需求也随之提高，相对充足的流动资金是公司稳步发展的重要保障。本次募集资金补充流动资金后，将有效满足公司经营发展的营运资金需求，有利于提高公司的综合经营实力，增强公司的市场竞争力。

（2）优化财务结构，增强公司抗风险能力

本次非公开发行募集资金到位后，将增加公司资本金，降低公司资产负债率，

优化公司资本结构，进一步改善财务状况，降低偿债风险，提升抗风险能力，为公司业务的可持续发展提供有效支持。

三、本次发行募集资金运用对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次非公开发行拟募集资金不超过 50,420.00 万元。募投项目新工厂建成后，将作为公司在郑州开封地区的内饰件生产加工的工厂。新工厂将引进先进的注塑机、阴模成型等设备，采用微发泡等先进技术，在节省原材料、节能环保、降低产品重量、提高产品生产精度和科技含量等方面提升公司的生产工艺和技术水平，以满足战略客户更高要求。补充流动资金将为公司生产经营带来新的动力。本次募投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方向，与目前公司的管理理念相匹配，具有良好的发展前景和经济效益。本次募集资金运用合理、可行，符合本公司及全体股东的利益。

（二）对公司财务状况和盈利能力的影响

本次发行募集资金到位后，公司的总资产及净资产规模相应增加，资产质量得到提高，资产结构得到改善，整体资金实力和抗风险能力得到显著增强。

由于本次非公开发行完成后公司总股本将有所增加，而募集资金投资项目产生经营效益需要一定的时间才能体现，因此短期内可能会导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。随着本次募投项目正式投产后，公司的运营规模及相关的产能、产量均会增加，主营业务收入和净利润将得到提升，未来盈利能力将得到进一步增强。同时，公司的财务费用及风险将得到进一步的控制，公司的抗风险能力与整体的盈利水平将得到进一步的提高。

四、可行性分析结论

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应，符合公司及全体股东的利益。同时，本次非公开发行股票可以提升公司的盈利能力，优化公司的资本结构，为后续业务发展提供保障。综上所述，本次募集资金投资项目具有良好的可行性。

海南钧达汽车饰件股份有限公司

董事会

二〇二〇年七月十四日