

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

（修订稿）

江苏奥力威传感高科股份有限公司（以下简称“公司”）是深圳证券交易所创业板上市的公司。为满足公司业务发展的资金需求，增强公司资本实力，提升盈利能力，拟非公开发行股票（简称“非公开发行”）募集资金用于汽车传感器产品智能化生产线建设项目、商用车车联网系统建设项目以及补充流动资金。公司对本次非公开发行募集资金运用的可行性分析如下：

一、本次非公开发行的背景和目的

本次非公开发行的募集资金总额不超过 85,000 万元，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
4	补充流动资金	5,000.00	5,000.00
合计			85,000.00

本次发行的募集资金未到位前，公司将利用自筹资金先行投入，募集资金到位后将用于支付项目剩余款项、置换先行投入的自筹资金。如本次非公开发行实际募集的金额少于募集资金投资项目所需资金金额，不足部分由公司自筹解决。在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会可以根据项目进度、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。

二、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）项目情况

1、汽车传感器产品智能化生产线建设项目

（1）项目概况

项目名称：苏奥传感汽车传感器产品智能化生产线建设项目

经营主体：江苏奥力威传感高科股份有限公司

实施地点：江苏省扬州高新技术产业开发区南园 30 号地块

建设内容：实现各类压力传感器产品产能规模的扩大和生产能力的提升

项目建设期：24 个月

（2）项目投资概算

本项目投资估算如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	合计	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%

(3) 项目预计经济效益

本项目达产年预计可实现营业收入 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。

(4) 项目涉及报批事项情况

截至本预案签署日，本项目已完成立项备案手续，取得扬州市邗江区发展和改革委员会出具的《江苏省投资项目备案证》（扬邗发改备[2020]99 号）。本项目环评批复手续正在办理中。

2、商用车车联网系统建设项目

(1) 项目概况

项目名称：苏奥传感商用车车联网系统建设项目

经营主体：江苏奥力威传感高科股份有限公司

实施地点：江苏省扬州高新技术产业开发区南园 30 号地块

建设内容：各类汽车电子产品的研制与生产

项目建设期：24 个月

(2) 项目投资概算

本项目投资估算如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	合计	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%
1.4	固定资产其他费用	913.90	2.61%
1.4.1	建设单位管理费	105.90	0.30%
1.4.2	工程项目勘察费设计费	284.98	0.81%
1.4.3	工程建设监理费	211.89	0.61%
1.4.4	施工企业劳保统筹	222.94	0.64%
1.4.5	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%

(3) 项目预计经济效益

本项目达产年预计可实现营业收入 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。

(4) 项目涉及报批事项情况

截至本预案签署日，本项目已完成立项备案手续，取得扬州市邗江区发展和改革委员会出具的《江苏省投资项目备案证》（扬邗发改备[2020]98 号）。本项目环评批复手续正在办理中。

3、补充流动资金

公司拟将本次募集资金中的 5,000 万元用于补充流动资金，用于满足公司日常生产经营周转的资金需求。公司综合考虑现有资金情况、实际运营资金需求、

市场融资环境及未来发展规划等因素来确定本次募集资金中用于补充流动资金的规模，进一步确保公司财务安全，增强公司市场竞争力和抗风险能力。

（二）项目实施的必要性和可行性

1、汽车传感器产品智能化生产线建设项目

（1）项目建设的必要性

①传感器业务亟待提升产能规模，实现规模化效应

公司一直从事汽车用各类传感器产品的研发、生产和销售，是国内为数不多的汽车传感器全自动生产制造商，特别是在油位传感器、蒸汽压力传感器领域的研发和生产均具备了一定基础和实力。但相对国内外汽车传感器市场需求的持续高增长所形成的巨大市场而言，在竞争激烈、行业集中度越来越高的行业中，生产规模是决定公司综合竞争力的主要因素。

公司作为汽车传感器领域的领先企业，近些年因公司现有的生产设备有限，产能瓶颈的压力凸现，产品产能短期内无法与国际品牌制造商相竞争，现有产能不能满足持续增长的市场需求。因此，公司从战略层面考虑引进全自动化生产线，快速提升产品产能，以满足市场对产品的需求，同时也可以大幅提高产品的品质表现，改善产品的利润率。本项目投产后，预计达产年实现汽车传感器产量 1,820 万套，规模化效应将得到明显提升。

本项目的实施是基于国内汽车产业的发展前景的基础上，进一步优化公司的产品结构，提升公司的整体竞争实力，以期在汽车传感器研发、生产方面继续走在国内同行企业的前列，稳步扩大市场占有率，取得较好经济效益。

②把握行业发展趋势，满足客户个性化需求

2019 年 7 月，全国超半数省市宣布提前实施国家第六阶段机动车排放标准（以下简称“国六”）。相比国家第五阶段机动车排放标准（以下简称“国五”），“国六”标准增加了实际道路行驶排放控制要求和更严格的颗粒物数量排放标准，大幅加大后处理系统难度，排放控制要求更加严格，需安装车载加油油气回放系统，对加油过程的油气排放进行控制，同时引入严格的车载诊断系统控制要求。“国六”标准的实施、新能源汽车的推广将为 MEMS 传感器带来大量新增需求，

本项目的实施将在现有传感器业务的基础上，增加对多类型压力传感器的产能投入，使公司具备多品种、跨应用场景的生产能力，能够快速响应并满足客户的个性化需求，提升服务下游客户的能力。

③加大研发投入，提升传感器技术水平，进一步实现核心技术国产化

汽车行业的智能化发展趋势对传感器提出了更多要求，也使得国内外厂商在该领域的竞争日趋激烈。目前，博世、森萨塔、恩智浦等国际巨头占据了车用 MEMS 传感器市场绝大部分份额，国内厂商必须加大研发投入、持续提升产品技术水平方能与国际巨头同台竞争。

公司立足于汽车传感器领域多年，特别是油位传感器市场占有率常年保持在 30%以上，市场份额全国领先。本项目的实施将凭借公司在传感器设计、研发、制造领域的技术积淀，为打破国际巨头对 MEMS 传感器市场的垄断提供支撑，为制造业关键核心技术国产化贡献力量。

（2）项目建设的可行性

①国家产业政策的大力支持为本次建设项目的实施提供了政策基础

汽车产业是我国重点发展的战略支柱产业，而汽车传感器是汽车电子控制系统的信息来源，是汽车电子控制系统的关键部件，也是汽车电子技术领域研究的核心内容之一。近年来，各主管部门相继出台了一系列相关法规和行业政策，对行业发展进行整体科学规划，积极促进和鼓励汽车传感器行业的健康、有序发展。

《汽车产业调整和振兴规划》、《汽车产业发展政策》鼓励汽车零部件企业在自身优势的基础上扩大规模，提升市场份额；《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》、《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020 年）》中强调汽车电子化发展趋势，重点推动节能内燃机汽车，提升我国汽车产业整体技术水平；《汽车产业中长期发展规划》重视汽车关键技术的研发；《“十三五”汽车工业发展规划意见》提出建立起从整车到关键零部件的完整工业体系和自主研发能力，形成中国品牌核心关键零部件的自主供应能力，促进形成一批世界级零部件供应商。综上，本项目具备良好的外部政策环境。项目拟生产的产品受到国家政策的积极鼓励。

②丰富的客户资源为本次建设项目的实施提供了市场基础

经过 20 余年的努力，公司逐步积累起丰富的客户资源，客户范围广、层次高，并成功打入国际市场。公司客户中包括汽车主机厂（上汽通用、上汽汽车、长城汽车、吉利汽车、蔚来汽车等）、系统供应商（联合汽车电子、亚普、德尔福、大陆电子、安波福、上海伊控等）、传感器厂商（联合汽车电子、德尔福、大陆电子、日本爱三等）等多类型企业。较好的客户资源优势有利于公司分享中国汽车工业的发展成果，使公司在竞争中处于较有利的地位，为募集资金投资项目生产产品的销售奠定了良好的市场基础。

③完善的研发体系为本次建设项目顺利开展奠定了技术基础

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。经过多年钻研和积累，公司形成了较强的产品开发和技术研发能力。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，整体研发实力处于行业领先水平。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。

2、商用车车联网系统建设项目

（1）项目建设的必要性

①把握市场机遇，拓展业务布局

在汽车行业存量博弈的背景下，智能网联汽车成为汽车产业重点发展的方向。2020 年国家发改委联合多部委发布《智能汽车创新发展战略》，提出计划到 2025 年中国标准智能汽车的技术创新、产业生态、基础设施、法规标准、产品监管和网络安全体系基本形成，实现有条件自动驾驶的智能汽车规模化生产、高度自动驾驶智能汽车在特定环境下市场化应用。中国汽车工程学会预测，2025 年、2030 年我国销售新车联网比率将分别达到 80%、100%。公司把握汽车转型升级时代背景的需求，计划为诸多车联网下游产业企业提供车联网产品与系统解决方案，以创新驱动的先进产品实力助力汽车产业的转型升级，同时拓展自身的业务布局。

②建设综合性研发生产基地，夯实发展基础

车联网产品的品质和服务质量取决于其工程设计水平、工艺制造水平、生产设备的先进程度和生产制造人员的制作技术水平，为了满足客户日益丰富的产品和服务需求，攻克车联网系统产品建设过程中通讯、传感等各方面技术难关，公

司有必要建设专业适宜的车联网产品研发和生产基地，集中购置先进的生产设备以提高自身的研发和生产技术水平，保证产能充足，夯实车联网业务发展基础。

③集聚科研人才，提升技术创新实力

车联网行业属于技术密集型产业，对于高端复合人才需求较大。通过建设车联网系统综合研发生产基地，有利于加强公司对相关领域高水平技术人才的吸引力，优化公司研发团队人员结构，增强车联网产品研发与技术创新实力，提升业务核心竞争力。

（2）项目建设的可行性

①车联网行业属于国家政策重点支持和积极促进的战略性新兴产业

车联网行业是我国政策重点支持和积极促进的战略性新兴产业，也是集高科技密集型、技术人才密集型和资本密集型于一体的“三型合一”产业，在自主创新的国家战略背景下，受到国家产业政策的支持。国务院、发改委、工信部、交通运输部等各部委相继出台《交通强国建设纲要》、《智能汽车创新发展战略》、《产业结构调整指导目录(2019 年本)》、《2019 年智能网联汽车标准化工作要点》、《车联网（智能网联汽车）产业发展行动计划》等一系列政策以指导和促进车联网行业的发展。

②车联网产业具有广阔市场空间

研究报告显示，2018 年中国车联网市场规模约 486 亿元，预计 2021 年将增长至 1,150 亿元；2018 年全球车联网市场规模约 728 亿美元，预计 2022 年将增长至 1,629 亿美元，保持较快增速。随着 5G 等信息基础设施建设的大范围铺开、智能驾驶测试示范区的建设、雷达及摄像头等感知硬件的逐步推广、路侧设备及导航网络的规模化商用，预计车联网市场在未来数年内仍将保持高速增长态势，具有广阔的市场空间。

③公司具备研发生产车联网系统产品的实力

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。经过多年钻研和积累，公司形成了较强的产品开发和技术研发能力。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，整体研发实力处于行业领先水平。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、补充流动资金

（1）补充流动资金的背景及必要性

近年来公司业务的稳步发展，业务布局不断完善，需要准备更多的营运资金应对销售规模的增加。此外，本次募集资金投资项目的建成投产，公司营运资金需求将进一步提升，自有资金将难以满足业务扩张，因此需要补充流动资金。

此外，公司在未来的发展中计划不断加大研发投入，提高公司在各领域的研发实力，同时，加强市场拓展力度，提升产品市场占有率，这些方面也加大了公司对流动资金的需求。

（2）补充流动资金的可行性

公司本次募集资金部分用于补充流动资金，旨在改善公司日常及未来运营面临的资金压力，支持公司业务发展，符合行业经营需要。

同时，本次非公开发行募集资金用于补充流动资金符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》、《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》等规章制度关于募集资金运用的相关规定，方案切实可行。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

本次发行完成后，公司资产总额、净资产规模均将有所增加，公司的资金实力将进一步提升，随着募投项目逐步达产或发挥效用，盈利能力将得到进一步提升，公司的整体实力和抗风险能力均将得到显著增强，为公司的持续发展提供保障。

本次发行完成后，公司筹资活动产生的现金流入将大幅增加；在资金开始投入募投项目后，投资活动产生的现金流出量将大幅增加；在募投项目建成运营后，公司经营活动产生的现金流量净额有望得到提升。

本次发行完成后，公司股本总额将即时增加，但募集资金投资项目在短期内无法即时产生效益，因此，公司的每股收益短期内存在被摊薄的风险。本次募集资金投资项目的实施有利于提高公司的主营收入与利润规模，提升公司综合实力

和核心竞争力。

四、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，项目符合国家产业政策，属于国家鼓励投资的产业。项目建设有利于完善公司业务结构，提升公司研发实力和核心竞争力，促进公司持续、健康发展，符合本公司及全体股东的利益。

（本页无正文，为《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（修订稿）》之盖章页）

江苏奥力威传感高科股份有限公司

董事会

2020 年 7 月 31 日