

江苏新泉汽车饰件股份有限公司

关于公开发行 A 股可转换公司债券募集资金使用的 可行性分析报告

一、本次募集资金投资计划

江苏新泉汽车饰件股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”、“新泉股份”）本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 116,000.00 万元，扣除发行费用后，本次公开发行可转换公司债券募集资金净额全部投向以下项目：

序号	项目名称	项目投资总额（万元）	拟投入募集资金金额（万元）
1	上海智能制造基地升级扩建项目（一期）	67,874.14	50,815.60
2	汽车饰件智能制造合肥基地建设项目	36,162.72	30,384.40
3	补充流动资金	34,800.00	34,800.00
合计		138,836.86	116,000.00

本次公开发行可转换公司债券募集资金净额若不能满足上述项目资金需要，公司将根据实际募集资金净额，按项目需要调整募集资金投资规模，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，如公司以自筹资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，经股东大会批准，董事会可对上述单个或多个投资项目的募集资金投入金额进行调整。

二、募集资金投资项目可行性分析

（一）上海智能制造基地升级扩建项目（一期）

1、项目概况

本项目将由公司全资子公司新泉（上海）汽车零部件有限公司实施，项目选址在临港奉贤园区。本项目拟投入募集资金 50,815.60 万元，项目建设期 2 年。本项目拟建设新型产业配套基地，满足上海地区整车客户的 Tier0.5 级业务合作需求。本项目的建设，一方面将助力公司加大同整车厂商的协同合作的深度和广度，提升公司行业市场份额和市场地位，提升公司整体盈利能力；另一方面，将进一步凸显公司规模效应，增强公司智能化、高效化、规模化制造水平，推动公司降本增效，扩能提质。

2、项目必要性

（1）建设新型产业基地，满足客户 Tier0.5 级合作需求

传统整车厂商与零部件企业多采取 Tier1、Tier2 等合作模式，Tier1 是将上游材料加工组装形成相关零部件后，再向整车厂供应，在产业链中，整车厂须面对众多 Tier1 供应商，产业链较长，且影响开发效率和管理效率。Tier 0.5 级合作模式是通过将大量 Tier1 供应的零部件进行整合并形成模块化、系统化集成产品向整车企业供应，整车企业只需管理和对接 Tier 0.5 级供应商，一方面有利于整车厂商提升开发效率和造车效率，另一方面还有利于整车厂商精简供应链和降低管理成本，已成为汽车产业未来发展趋势。对 Tier 0.5 级供应商而言，不仅能更好地满足整车企业对于供应链管理的需求，提升配套单车价值量，同时也将增强 Tier 0.5 级供应商与整车厂的合作粘性。

经过多年的发展，公司已具有强大的技术实力、产品配套供应能力和高效的管理效率，并已完成多项集成整合的模块化、系统化产品配套服务，具备成为 Tier 0.5 级供应商的综合实力。近年来，公司业务发展迅速，与多家整车企业建立了紧密的业务合作关系，在 Tier 0.5 级供应模式市场趋势推动下，已有多家整车厂商寻求同公司建立新型供应合作。为满足下游市场需求，公司有必要建设满足 Tier 0.5 级合作要求的新型产业配套基地，推动公司整体竞争实力和盈利能力的提升，为公司未来快速发展提供坚实支撑。

本项目将在上海建设新型产业配套基地，进一步加深同整车厂商的协同配套关系，推动公司协同创新能力的提升，实现与整车厂商共同成长壮大。同时本项

目的建设还将有助于公司抢抓市场发展新机遇，进一步提升公司盈利能力和盈利规模，推动公司业务持续快速发展。

(2) 增强上海就近配套服务能力，提升公司整体竞争实力

对于汽车零部件企业而言，强大的就近配套服务能力是赢得市场竞争的关键。当前我国汽车零部件产业面临着市场竞争加剧、成本上升等多重压力，汽车零部件市场面临重新洗牌，而具有高技术、高质量、高配套服务能力、高性价比的企业将在激烈市场竞争中获得优势地位。公司深耕汽车零部件市场多年，已积累了众多优质的客户资源，而上海是我国重要的汽车产业中心，为进一步推动公司上海业务的扩大，更好的满足上海地区的配套服务需求，公司有必要新建产业配套基地，从而满足上海整车厂商的及时供货需求。

本项目将通过引进国内外先进的生产设备，建设数字化、智能化、自动化的生产基地，强化公司在上海的就近配套服务能力。本项目的实施，一方面将提升公司对于上海地区整车厂客户的就近配套能力，进一步加强同客户的密切合作关系，把握市场机遇，实现同整车企业共同发展；另一方面本项目的建立将进一步提升公司的业务配套实力，为公司进一步挖掘区域市场潜在客户需求奠定基础。

(3) 扩大产品供应能力，进一步凸显公司规模效应

近年来，随着疫情影响的消退和全球对新能源汽车产业的大力支持，全球汽车产业发展稳步向好。受汽车产业的发展带动，近年来下游整车厂商的配套需求不断扩大，为满足下游市场需求，公司有必要进一步扩大产品供应能力。同时对于生产制造业企业而言，在一定条件下，随着生产规模的扩大，其管理费用、销售费用等费用率会随之降低。因此，企业通过提升生产规模，发挥规模效应，能有效分摊固定成本，从而降低产品单位生产成本。本项目的建设将进一步放大公司的规模效应优势，提升公司的盈利能力。

本项目将在上海建设新的生产基地，进一步扩大公司产品供应配套能力，将为公司进一步抢占市场份额，提升市场占有率奠定基础。同时本项目的产能扩建有利于公司降低单位生产成本，进一步强化公司规模效应优势，推动公司持续健康发展。

3、项目可行性

(1) 广阔的市场需求，是本项目实施的基础

在后疫情时期，全球汽车产业发展逐步加快。OICA 发布的数据显示，2021 年，全球汽车产销量分别为 8,014.6 万辆、8,268.5 万辆，同比分别增长 3.1% 和 5.0%。在我国汽车市场上，中汽协数据显示，2021 年，我国汽车产销分别完成 2,608.2 万辆、2,627.5 万辆，同比分别增长 3.4%、3.8%，其中乘用车产销量分别为 2,140.8 万辆、2,148.2 万辆，同比分别增长 7.1%、6.5%，占汽车产销比重分别达到 82.1%、81.8%。2022 年 1-7 月，我国汽车产销分别完成 1,457.1 万辆、1,447.7 万辆，其中乘用车产销分别完成 1,264.5 万辆、1,252.9 万辆，同比分别增长 10.9%、8.3%。

近年来，新能源汽车市场发展迅猛。数据显示，2021 年全球新能源车销量达 649.5 万辆，销量占比仅为 7.3%，预计到 2025 年，销量将增长至 1,800 万辆，销量占比将提升至 20%。而根据 EV Tank 预计，2030 年全球新能源汽车销量将达到 4,000 万辆，占比将达到 50% 左右。

根据中汽协数据，2021 年我国新能源汽车产销量为 354.5 万辆和 352.1 万辆，同比增长 159.5% 和 157.5%，市场渗透率为 13.4%。2022 年，我国新能源汽车发展进一步加快，1-7 月，新能源汽车产销量分别达到 327.9 万辆和 319.4 万辆，同比增长均为 1.2 倍，市场渗透率达到 22.1%。在新能源汽车出口方面，2021 年，我国新能源汽车出口猛增至 31 万辆，同比增长近 304.6%，占汽车出口总量的 15%。

综上所述，随着疫情对全球经济影响的逐步消退和在全球大力推动节能减排和发展清洁能源的大背景下，全球汽车产业将迎来新的发展契机，将为本项目的实施提供坚实的市场消化基础。

(2) 上海地区集中的客户群体和市场需求是本项目实施的根本

上海不仅是我国汽车产业重镇，也是全球汽车产业的核心聚集区，不仅拥有上汽集团、上汽大众、特斯拉等全球知名车企，还是众多全球汽车零部件跨国企业的中国总部所在地。当前，上海市汽车工业正着力加强自主品牌建设，同时加

快创新转型，推进新能源汽车和智能网联汽车高端制造产业集群的构建。

2021年，上海市汽车产量达283.3万辆，同比增长7%，占全国汽车总产量的10.7%，仅次于广东省汽车产量，位居全国第二，其中新能源汽车产量63.2万辆，同比增长160%。2021年，上海发布《上海市加快新能源汽车产业发展实施计划（2021-2025年）》，提出加快打造具有全球影响力的汽车产业发展高地，明确了到2025年，新能源汽车产量超120万辆。

为进一步推动上海市汽车产业的发展，促进上海市汽车产业的提质升级，上海市政府出台了多项政策保障产业的快速、高效发展，并于三年前设立了上海自贸试验区临港新片区，为汽车产业的发展提供了良好的营商环境。根据《临港新片区发展“十四五”规划》，到2025年，将培育形成智能新能源汽车、集成电路、高端装备制造3个千亿级产业集群。目前，临港新片区已初步构建成以特斯拉、上汽智己、上汽荣威等整车产业为主题的智能新能源汽车产业集群。良好的政策产业支持是临港片区汽车产业高质量发展重要支撑，目前临港新片区管委会不断滚动更新政策，始终紧贴市场主体的需求，为本项目的实施提供了优越的建设条件。综上，上海市庞大的汽车产业配套需求和集中的客户群体，将为本项目的实施提供良好的客户保障。

（3）强大的技术实力，是本项目实施的技术基础

公司坚持技术研发为发展先导，经过多年的经营积累，已拥有强大的技术实力，将为本项目的实施提供坚实的技术支撑。

公司是国家高新技术企业，拥有强大的同步开发能力、模具自主开发能力和检测试验能力。在同步开发方面，公司以客户需求为导向，充分参与到汽车开发的各个环节，并能自主完成效果图设计、CAS设计、油泥模型制作，到CAE分析、模具工装开发、工程匹配以及试验验证等全部新品开发环节，从而在很大程度上减少委外研发沟通时间及成本。在模具自主开发方面，公司不但拥有模具管控能力，且具备多色、低压、高光、薄壁、气辅等汽车饰件注塑模具的自主开发能力。在产品的设计方面，自主模具开发能够结合同步开发对产品工艺进行合理性分析，避免设计的反复进行，从而提高产品开发效率，增强客户协作黏性。在检测试验方面，公司成立实验中心，并获得中国合格评定国家认可委员会实验室认

可证书，实验中心下设 15 个细分实验室，从感官质量、被动安全、环境模拟以及材料分析等各方面实现对产品的检测与试验，为公司产品性能和质量提供可靠保证。在技术成果积累方面，截至 2022 年 6 月末，公司及控股子公司累计拥有专利 99 项，其中发明专利 5 项。公司强大的技术实力将为本项目的实施提供扎实的技术支持。

4、项目投资概算

本项目总投资额预计 67,874.14 万元，拟使用募集资金投入 50,815.60 万元，具体如下表所示：

序号	项目	投资金额（万元）	拟使用募集资金投入金额（万元）
1	土地投资	5,200.00	5,200.00
2	建设投资	24,244.01	24,244.01
3	设备投资	21,371.59	21,371.59
4	铺底流动资金	17,058.54	--
5	总投资金额	67,874.14	50,815.60

5、项目经济效益情况

本项目投资内部收益率（税后）为 15.91%，税后回收期（含建设期）为 7.76 年，预期效益良好。

6、项目涉及的报批事项

本项目涉及的项目备案文件及项目环境影响评价批文正在办理中。

（二）汽车饰件智能制造合肥基地建设项目

1、项目概况

本项目将由公司全资子公司合肥新泉汽车零部件有限公司实施，项目选址在安徽省合肥市。本项目拟投入募集资金 30,384.40 万元，项目建设期 2 年。

本项目将在合肥建设汽车饰件智能制造生产基地，通过引进国内外先进生产设备，建设自动化饰件产品生产线，实现对合肥及周边地区整车厂客户的本地配套服务。本项目的实施，一方面将加快完善公司生产制造基地布局，满足合肥地

区客户的就近配套需求，提高供货效率，降低运输成本，提升公司的整体盈利能力；另一方面也将提高公司的产品供应能力，满足持续增长的下游市场需求，提高公司产品的市场占有率。

2、项目必要性

(1) 把握合肥新能源汽车产业发展机遇，完善生产基地布局

汽车产业是安徽省重要支柱产业、优势产业，新能源汽车产业是省重点发展的十大新兴产业之一。2019 年以来安徽省重点打造的新能源车产业集群的正反馈不断强化，2021 年，安徽省汽车产量 150.3 万辆，同比增长 29.5%，远高于同期全国水平；新能源汽车产量 25.2 万辆，居中部省份第一，全国第四，同比增长 140%。在省政府积极践行国家“双碳”战略，积极推动新能源汽车产业发展的背景下，合肥市立足“芯屏汽合、集终生智”产业布局，大力发展新能源汽车产业，全力打造“新能源汽车之都”。目前，合肥市新能源汽车产业已聚集规模以上企业 305 家，包括比亚迪、蔚来、大众（安徽）、江淮汽车、长安等整车制造企业，形成了涵盖整车、关键零部件、应用和配套的完整产业链。2021 年，合肥市新能源汽车产业实现营收 1,029.5 亿元，产量 14.5 万辆，同比增长 148%，呈现快速增长态势。

为推进新能源汽车产业的进一步发展，安徽各级政府发布了一系列的产业政策。《安徽省“十四五”汽车产业高质量发展规划》提出，到 2025 年，省内企业汽车生产规模超过 300 万辆，新能源汽车产量占比超过 40%，到 2025 年要形成布局完整、结构合理的汽车零部件产业体系，零部件本地配套率超过 70%。同时，要整合产业链上下游资源，力争将合肥打造成为全国新能源汽车之都。《安徽省新能源汽车产业发展行动计划（2021—2023 年）》提出到 2023 年，全省新能源汽车产量占全国比重 10% 以上。此外，《合肥市“十四五”新能源汽车产业发展规划》（征求意见稿）提出，到 2025 年，全市新能源汽车整车年产能达到 150 万辆，形成布局完整、结构合理的汽车零部件产业体系，做大做强零部件产业链，建设零部件产业园。

鉴于合肥地区新能源汽车产业的快速发展，整车产能不断提高，合肥地区对汽车饰件就近配套需求也将不断增加。公司将把握合肥新能源汽车产业发展机

遇，在合肥建设生产基地，提升在合肥地区产品供应能力和快速响应客户需求能力，完善生产基地布局。

(2) 提高公司生产能力，满足下游市场需求

公司是国内专业的汽车饰件整体解决方案提供商，拥有较为完善的汽车饰件产品系列，主要产品包括仪表板总成、顶置文件柜总成、门内护板总成、立柱护板总成、流水槽盖板总成和保险杠总成等，已实现了产品在商用车及乘用车领域的全覆盖，并向多款爆款车型的供应产品。近年来，受益于公司与原有客户爆款车型的合作以及新能源汽车市场的成功开拓，公司订单量大幅增多，近三年公司的业务收入从 30.36 亿元增长至 46.13 亿元，期间增幅达 51.94%。

我国是汽车产销大国，产销总量连续 13 年稳居全球第一。近年来，虽然受中美贸易摩擦、新冠疫情冲击等因素影响，我国汽车产销量曾出现小幅调整，但得益于我国经济稳定恢复，新能源汽车渗透率的提升，我国汽车产销量恢复增长。据中国汽车工业协会数据，2021 年我国汽车产量为 2,608.2 万辆，同比增长 3.40%，尤其是新能源汽车，2021 年产量为 354.5 万辆，同比增长 159.5%。但我国人均汽车保有量仍然远低于欧美等发达国家平均水平，汽车市场的增长空间仍然较大。未来，随着城镇化进程的逐渐深化、国内自主品牌汽车的持续发展，我国汽车产销量将进一步提升。

当前，公司主要产品的产能利用率已经处于较高水平，综合考虑整体汽车市场的发展前景、公司客户潜在的配套需求，公司现有的生产能力已经不足以支撑未来主营业务的长远发展需求，如果公司产能不能得到有效扩张，未来产能规模的制约会成为公司发展的障碍因此，公司有必要在现有生产能力的基础上，进一步增加主要产品生产能力，满足下游日益增长的市场需求，提高公司产品占有率。本项目将在合肥建设生产制造基地，进一步提高公司主要产品规模化生产能力，为公司未来市场开拓提供了产能基础，将进一步巩固公司市场地位，提高公司竞争力，从而推动公司主营业务的持续稳健发展。

(3) 实施就近配套生产，降低公司运营成本

基于汽车饰件就近配套的行业特点，汽车饰件供应商往往通过在整车厂附近建设生产基地进行配套，进而降低产品运输、仓储等成本。此外，为使现有市场

份额在竞争中不被压缩，同行业主要上市公司通过再融资不断新建生产基地，以满足现有客户供货及时性的要求以及更好地开发潜在客户。目前，公司在合肥地区尚未建立生产制造基地，随着合肥地区汽车制造业的不断增长，公司现有及潜在客户在上述地区的饰件就近配套需求不断增加。公司客户比亚迪在合肥地区具有庞大的整车产能布局，为了满足上述客户以及未来潜在客户对于汽车饰件的需求，公司有必要在合肥建设生产制造基地，从而满足下游整车厂商的及时供货需求。

本项目在合肥建设生产基地，通过引进国内外先进的生产设备，建设自动化的生产线，强化客户就近配套服务能力。项目的实施，一方面将提升公司对于合肥地区整车厂客户的就近配套能力，从而为下游客户提供更加快捷和批量化的零部件供应服务，并降低运输成本、实现公司产品盈利能力的提升；另一方面将以本地化生产制造基地为支撑，在挖掘区域市场内现有客户潜在订单的基础上进一步开拓区域内的其他潜在整车厂客户饰件产品需求，为公司的长远发展奠定基础。

3、项目可行性

(1) 合肥地区丰富的整车配套需求是本项目实施的产能消化基础

在安徽省致力打造合肥为“新能源汽车之都”的背景下，合肥政府不断推出优厚的汽车产业投资政策，合肥地区汽车产业经营环境不断优化，投资吸引力持续上升。包括比亚迪、蔚来、大众、长安汽车等在内的众多新能源汽车整车厂商纷纷在合肥地区新建或扩大汽车生产基地。部分车企在合肥产能布局情况如下：

车企名称	主要产品	合肥产能布局情况
比亚迪	新能源汽车	合肥生产基地规划总产能达到 132 万辆，目前一期产能 15 万辆，一期已经投产。
蔚来	新能源乘用车	蔚来中国总部落户合肥，合肥基地原有生产线完成阶段性升级，年产能达到 24 万台，其第二工厂 2022 年三季度正式投产，规划整车产能 100 万辆/年。
大众（安徽）	新能源汽车	大众汽车（安徽）二期扩建工程计划 2021 年启动，该纯电动汽车工厂计划 2022 年底竣工，最大年产量为 35 万辆，首款车型预计 2023 年投产。
长安汽车	乘用车、商用车	合肥生产基地具备年产 50 万~60 万辆整车产能规模，涵盖长安汽车 P2~P4 平台乘用车及新能源系列车型。

数据来源：wind、公开资料整理

比亚迪、蔚来、大众（安徽）、长安汽车等车企在合肥地区新建或扩大汽车生产基地，提高整车产能，会为本项目生产的汽车饰件产品带来庞大的潜在市场需求，是本项目实施的产能消化基础。

（2）新能源汽车产业的鼓励政策，将为本项目的实施提供有利的政策环境

汽车及相关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，汽车零部件行业则是汽车工业的发展基础。新能源汽车是一场新的技术革命，是我国实现汽车行业弯道超车的一个重要契机。因此，国家和地方政府出台了一系列政策，积极支持新能源汽车产业的发展。

2020年10月，国务院办公厅发布了《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》，提出到2025年，我国新能源汽车市场竞争力明显增强，新能源汽车新车销售量达到汽车新车销售总量的20%左右。2022年2月发布的《安徽省“十四五”汽车产业高质量发展规划》提出，到2025年，省内企业汽车生产规模超过300万辆，新能源汽车产量占比超过40%，到2025年要形成布局完整、结构合理的汽车零部件产业体系，零部件本地配套率超过70%。同时，要整合产业链上下游资源，力争将合肥打造成为全国新能源汽车之都。此外，合肥市发布的《合肥市“十四五”新能源汽车产业发展规划》（征求意见稿）提出，到2025年，全市新能源汽车整车年产能达到150万辆，形成布局完整、结构合理的汽车零部件产业体系，做大做强零部件产业链，建设零部件产业园。

公司主要从事汽车饰品部件的研发、生产和销售，所处行业与国家积极驱动的新能源汽车产业高度匹配。国家大力推动新能源汽车发展，为项目建设提供了有利的政策环境。公司此次汽车饰件智能制造合肥基地建设项目对促进新能源汽车产业发展具有积极的作用，符合国家产业政策指导意见，具有可行性。

（3）丰富的工厂建设及运营经验，为本项目成功奠定坚实的基础

经过多年的发展，公司在工厂建设和生产运营等方面积累了丰富的经验，并拥有行业先进的生产设备和制造工艺，为本次生产基地建设项目的成功实施奠定了良好的基础。

在工厂建设方面，公司实行全球化的战略布局，在国内外建设了多个生产基地。国内方面，公司以我国六大汽车产业集群为市场基础，结合现有客户生产区域布局，在常州、丹阳、芜湖、宁波、北京、青岛、长春、鄂尔多斯、长沙、佛山、成都、宁德、重庆、西安、上海等多个城市成功建设生产制造基地并实现运营，形成了较为完善的生产基地布局，以满足汽车产业集群内整车厂的就近配套需求。同时，为了开拓海外市场，公司在马来西亚和墨西哥设有生产基地，积极培育东南亚和北美市场，推动公司业务辐射全球。公司多年来在各地建设生产制造基地的丰富经验为本项目的顺利实施奠定了良好的建设经验基础。

在生产运营方面，公司根据目前主要整车厂客户生产布局实施就近配套生产，按照具体订单进行生产排期，满足客户 JIT（Just In Time）生产需求，并有效控制产品交货风险和降低运输成本。同时，针对运营过程中的各个工作环节，公司分别制定了供应商管理、模具管理、设备管理、技术管理、生产管理、客户管理等一系列管理控制程序，为确保项目产品高品质和稳定性提供了保障。

综上所述，公司在工厂建设、生产运营等方面具备丰富的经验，可保证公司现有先进技术、生产和营销优势在项目实施过程中得到良好的融合和充分发挥，为项目成功奠定坚实的基础。

4、项目投资概算

本项目总投资额预计 36,162.72 万元，拟使用募集资金投入 30,384.40 万元，具体如下表所示：

序号	项目	投资金额（万元）	拟使用募集资金投入金额（万元）
1	土地投资	1,408.00	1,408.00
2	建设投资	10,400.00	10,400.00
3	设备投资	18,576.40	18,576.40
4	铺底流动资金	5,778.32	---
5	总投资金额	36,162.72	30,384.40

5、项目经济效益情况

本项目投资内部收益率（税后）为 13.94%，税后回收期（含建设期）为 7.97 年，预期效益良好。

6、项目涉及的报批事项

本项目已于 2022 年 7 月 22 日取得合肥经开区经贸局的项目备案，项目备案代码为 2207-340162-04-01-705699。本项目环评批复尚在进一步办理过程中。

（三）补充流动资金

本次拟以募集资金金额中的 34,800.00 万元用于补充流动资金，降低资产负债率，增强公司资金实力。

公司所处的汽车零部件产业是我国重点发展的战略性新兴产业，近年来全球大力推动新能源汽车产业的发展，为行业发展创造了良好机遇。为把握行业发展机遇、增强公司核心竞争力和盈利能力，公司将在原有的技术、客户资源的基础上，扩大产品供应能力，满足下游市场需求，提升公司盈利能力。近年来公司业务发展迅速，本次使用部分募集资金补充流动资金，将有效缓解公司快速发展的资金压力，有利于增强公司竞争能力，降低经营风险，为公司持续稳健发展提供充足的保障。

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进行专项存储、保障募集资金用于指定的投资项目、定期对募集资金进行内部审计、配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用不当的风险。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次公开发行可转换债券募集资金将用于“上海智能制造基地升级扩建项目（一期）”、“汽车饰件智能制造合肥基地建设项目”及补充流动资金。“上海

智能制造基地升级扩建项目（一期）”、“汽车饰件智能制造合肥基地建设项目”均属于汽车零部件产业，本次募集资金投资项目基于公司在技术和市场方面的积累，与公司主营业务发展紧密相关，是公司扩大产业布局、进一步夯实核心竞争力的重要举措，有利于公司把握市场机遇，进一步增强公司综合盈利能力，推动公司快速发展。

本次募投项目符合国家相关的产业政策和公司整体战略方向，具有良好的发展前景和经济效益。本次募投项目的实施紧密围绕公司发展战略，将进一步加强公司的核心竞争优势、发挥规模化生产经济效益，提升公司的整体竞争力和风险防范能力，巩固和加强公司的市场份额和行业地位，为公司的持续发展增添动力。因此，本次公开发行可转换债券对公司经营管理有着积极的意义，符合公司及全体股东的利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次公开发行可转换债券募集资金到位后，将提高公司的总资产规模，公司的财务状况将得到进一步优化，公司的资金实力、抗风险能力和后续融资能力将得到提升。由于募集资金投资项目短期内不会产生效益，本次发行可能导致公司净资产收益率下降，每股收益摊薄。本次发行完成后，上市公司将获得较大规模的募集资金的现金流入，筹资活动现金流入将相应增加。未来随着募投项目的实施，公司主营业务收入规模将大幅提升，盈利水平将得以提高，经营活动产生的现金流入将得以增加，从而相应改善公司的现金流状况。

四、结论

本次公开发行可转换债券募集资金使用计划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，有利于提升公司整体实力及盈利能力，增强公司可持续发展能力，为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合公司及全体股东的利益。

江苏新泉汽车饰件股份有限公司董事会

2022年9月9日