



宁波兴瑞电子科技股份有限公司

Ningbo Sunrise Elc Technology Co.,Ltd

(浙江省宁波市慈溪市长河镇)

**公开发行可转换公司债券
募集资金使用可行性分析报告**

二〇二二年十月

一、本次募集资金使用计划

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币 47,100.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金额
1	新能源汽车零部件生产建设项目	57,263.32	47,100.00
合计		57,263.32	47,100.00

若本次扣除发行费用后实际募集资金净额少于募集资金拟投入金额，不足部分公司将通过自筹资金解决。募集资金到位之前，公司已根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，本次募集资金未包含本次发行董事会决议日前已投入资金。公司将在募集资金到位后依据相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的具体金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目介绍

（一）新能源汽车零部件生产建设项目

1、基本情况

本项目实施主体为宁波兴瑞电子科技股份有限公司，建设地点位于浙江省慈溪高新技术产业开发区，项目投资总额 57,263.32 万元，项目建设周期为 24 个月。本项目生产的产品主要为新能源汽车电池零组件，项目建成后将增加新能源汽车电池零组件的产能规模。

2、项目实施的必要性

（1）抓住新能源汽车行业机遇，实现战略发展目标

在“双碳”背景下，各大车企持续加大新能源汽车投入力度，新能源汽车销量近年来高速增长。在国内市场，根据中汽协数据，我国新能源乘用车 2022 年 9 月销量实现 70.8 万辆，同比增长 93.9%，2022 年第三季度我国新能源汽车渗透率达到 27.1%，预计 2025 年有望超过 30%，新能源汽车市场占比处于持续提升区间。在海外市场，根据乘联会数据，2021 年国外市场新能源汽车平均渗透率已经突破 8.5%，随着欧盟和美国在清洁能源和充电基础设施方面的政策逐步落地，

其后续渗透率有望快速提升。

新能源汽车行业总体的增长，势必带动产业链上下游需求爆发。公司正积极开拓新能源汽车电装系统领域业务，抓住新能源汽车行业蓬勃发展的机会。

公司重点聚焦新能源汽车电装系统领域的研发和拓展，以深耕国际一流汽车零部件供应商、国内电装领域头部企业及新能源车企为目标，充分发挥自身在生产工艺、成本管控、经营效率、产能扩张及供应链管理等方面的优势，追求以高附加值相关产品为开发核心发展策略。推动电子电气系统零组件、机电一体化模组拓展开发。

本次投资将进一步加快公司发展战略布局，有利于公司产能的扩张，有助于公司进一步提升产品的市场占有率，增强公司的核心竞争力，符合公司的发展战略和全体股东的利益。

（2） 解决产能瓶颈，扩大市场占有率

随着全球新能源汽车市场的快速发展和持续渗透，对于汽车精密零组件和功能组件的需求量也迎来快速增长。公司现有产能已难以满足快速增长的客户需求，目前公司主要生产设备产能已处于饱和阶段，难以应对持续增长的订单需求，一定程度上制约了公司的发展空间。

本项目的实施有利于缓解公司因拓展新能源汽车电装系统业务面临的产能供给不足问题，满足客户日益增长的业务需求，为公司进一步扩大新能源汽车电装系统业务的市场占有率、实现业务的有序快速增长提供了生产性供给支持。

（3） 实现技术升级创新，增强市场竞争力

新能源汽车市场的不断发展催生了对精密结构件模块化供应的市场需求，客户对精密结构件的模块集成能力、安全性和清洁度等方面提出了更高的要求。同时，随着新能源汽车配套产品功能的日趋复杂，客户对零部件精度和更新速度要求日益提高，传统的来图或来样加工模式已无法满足客户需求，要求企业与客户能够进行产品的同步开发和方案制定。本项目拟通过引进国内外先进的生产设计、生产和检测设备，提高产品产量和质量，满足日益提升的产品生产标准。同时，本项目投产后，将有利于公司在生产过程中及时调整技术及生产方案，根据客户需求的变化，对产品功能进行动态调整，以更好地满足下游客户需求，进一步提升公司的市场认可度和市场竞争力。

3、项目实施的可行性

（1）国家政策强有力的支持

在实现“双碳”目标的背景下，近年来新能源汽车行业是国家推动绿色发展的战略目标，是国家产业政策重点扶持的行业。新能源汽车关键零部件作为新能源汽车产业的重要部分，也受到政策的广泛支持。

近年来，国务院及各部委研究、制定并出台了《新能源汽车产业发展规划（2021—2035年）》、《节能与新能源汽车产业发展规划（2012—2020年）》、《“十四五”汽车产业发展建议》等多项产业政策，引导、支持、鼓励动力电池、驱动电机、车用操作系统等关键技术的突破，提升相关基础核心零部件、基础元器件等基础共性技术研发创新能力。

我国新能源汽车相关的产业政策是我国汽车零部件发展的重要鼓励和扶持，为本次项目建设奠定了有利的政策基础和良好的外部环境。

（2）优质的客户资源

公司始终深耕全球大客户并以自身优质产品广受相关领域全球知名客户的认可，持续深化与全球新能源汽车领域优质客户的战略合作关系。并已与汽车电子领域的松下（Panasonic）、博世（Bosch）、佛瑞亚（Forvia）、阿尔卑斯（Alps）、日立 Astemo（日立安斯泰莫）等国际公司及国内新能源电装头部企业建立了密切的合作关系。

得益于与松下同步研发新能源汽车IBMU/BDU等模块镶嵌技术能力的积累和量产能力的实现，促使公司更快切入到国内三电系统领域头部企业的合作机会，凭借多年在模具和技术工艺、质量管理、全制程的制造能力等优势，快速把握住新能源汽车高质量发展的机遇，助推业绩高速增长的实现。

公司长年积累的优质客户资源为本次项目的产能消化提供了坚实的市场基础。

（3）快速响应客户需求，一站式资源整合能力

公司深耕精密零部件制造领域 20 余年，重视核心技术的创新和积累，具备与客户同步研发、模具设计与制造、冲压、注塑、表面处理、组装等全制程生产能力。依托先进的制造工艺、自动化开发和生产能力、工业互联信息管理系统、高质量品质保障体系、阿米巴和精益生产管理体系，公司的自动化生产能力日趋完善，在下游终端产品形态不断更新迭代的环境下，能够提供高品质定制产品服务。

在新能源汽车电装系统领域，公司不断强化技术创新，实现从零组件逐步发展到模组的同步研发，从单一部件走向与客户前期开发紧密嵌合的定制化解决方案，不断向新能源汽车上所有的模块化单元延伸。

公司在模具、冲压、精密镶嵌注塑、自动化等领域的深厚积累与新能源汽车电装系统领域的持续创新为本次项目的建设提供了强有力的技术支持。

(4) 经验丰富的管理团队和精细高效的管理体系

公司的管理团队具备在精密制造相关领域的多年行业经验，其中领军人物董事长张忠良先生、总经理陈松杰先生在精密结构件业务上有超过 30 年的经验，核心管理团队均具备超过 10 年的相关行业从业经验。公司管理层的丰富经验和前瞻性战略思维使得公司在生产管理、工艺品质、客户拓展等方面发挥充分的优势，在下游客户需求不断更新迭代的 market 环境中不断开拓新的业务增长点。

公司将国际先进的管理模式“阿米巴经营管理”和“精益生产”与自身的业务特点相结合，高效的管理体系造就了夯实的经营管理和风控能力，并带来了实质性的经营效率提升。

除先进的管理模式以外，公司还建立了企业“数字化集成管理”体系，构建了一个面向公司全生命周期的信息化平台，满足了公司采购、研发、生产和销售的全业务链管理，并向智能制造推进。

4、项目投资测算

本项目预计总投资额为 57,263.32 万元，拟使用募集资金为 47,100.00 万元，具体投资明细如下：

序号	项目	投资金额（万元）
1	土地投资	4,673.93
2	建筑工程费用	23,402.56
3	设备投资费用	22,559.83
4	预备费	1,128.00
5	铺底流动资金	5,499.00
合计		57,263.32

5、项目预期收益

本项目达产后，预计项目可实现年营业收入 102,960.00 万元，年利润总额为 11,063.45 万元，项目投资内部收益率（税后）为 17.13%，税后回收期（含建设期）为 6.77 年，本项目预期效益良好。

6、项目涉及报批事项情况

（1）项目备案及环评情况

公司本次募集资金拟投资项目已于 2021 年 8 月 23 日取得浙江省慈溪市发展和改革委员会出具的备案文件，备案项目代码为“2108-330282-04-01-434430”，并已于 2022 年 9 月 20 日完成备案文件变更。

目前上述项目正在办理环境影响评价批复，预计相关批复取得不存在障碍。

（2）项目用地情况

项目实施主体宁波兴瑞电子科技股份有限公司已于 2021 年 7 月 19 日取得慈高新区□202129#地块的国有建设用地使用权，不动产权证号为浙（2021）慈溪市不动产第 0046141 号，土地面积为 56,021.00 平方米。

三、本次募集资金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

公司本次公开发行可转债的募集资金将用于投资建设新能源汽车零部件生产建设项目。本次募投项目的实施，是公司在新能源汽车电装领域深入布局的重要一环，是公司顺应行业发展趋势、结合自身战略发展需求作出的重要举措，将进一步扩大公司产能、深化业务布局、提升技术优势，推动公司快速发展。本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策，具有良好的发展前景和经济效益，将对公司的经营业务产生积极影响，有利于提高公司的持续盈利能力、发挥规模化生产经济效益、提升综合竞争力，巩固公司在行业内的领先地位，符合公司及全体股东的利益。

（二）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，将提高公司总资产的规模，有利于增强公司抵御财务风险的能力，为未来的持续经营能力提供有力保障。本次发行完成后，随着未来可转债的陆续转股，公司的资产负债率将逐步降低，资本结构得到进一步优化。

本次项目完成发行后，由于本次募集资金投资项目需要一定的建设期，可能导致短期内净资产收益率有一定程度的降低。但随着募集资金投资项目的实施，公司的经营业绩与盈利能力都将大幅提升，进一步增强公司综合实力，有利于公司的长远发展。

四、可行性分析结论

综上所述，本次募集资金投资项目符合国家产业政策和法律法规的规定，符合公司行业现状及未来发展趋势，符合公司的战略发展规划方向，投资项目具有良好的收益。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，增强公司的长期盈利能力，符合公司全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目具备必要性与可行性。

宁波兴瑞电子科技有限公司董事会

2022年10月26日