

常州光洋轴承股份有限公司
关于 2022 年度非公开发行 A 股股票
募集资金使用可行性分析报告

常州光洋轴承股份有限公司（以下简称“公司”或“光洋股份”）拟向不超过 35 名符合中国证监会规定的特定对象非公开发行股票，募集资金总额不超过 57,000.00 万元（含本数），本次非公开发行拟发行股票数量按照本次非公开发行募集资金总额除以最终询价确定的发行价格计算得出，且不超过本次发行前公司总股本的 30%。本次非公开发行前公司总股本发生变化的，股票发行数量上限按届时的公司总股本相应调整。

公司对本次非公开发行股票募集资金使用的可行性分析如下：

一、本次非公开发行股票募集资金运用概况

公司非公开发行募集资金总额不超过 57,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟投资项目如下：

单位：万元

序号	项目具体名称	项目投资总额	募集资金拟投资金额
1	年产 6,500 万套高端新能源汽车关键零部件及精密轴承项目	59,952.30	40,000.00
2	补充流动资金	17,000.00	17,000.00
	合计	76,952.30	57,000.00

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入总额，不足部分由发行人以自有资金或通过其他融资方式解决。

在本次募集资金到位前，发行人将根据项目进度的实际情况通过自筹资金进行部分投入，并在募集资金到位后予以置换。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。

二、本次非公开发行募集资金投资项目的情况

（一）年产 6,500 万套高端新能源汽车关键零部件及精密轴承项目

1、项目概况

建设地点：江苏省常州市新北区汉江路 52 号公司厂址内

实施主体：常州光洋轴承股份有限公司

投资总额：59,952.30 万元

建设期：三年

建设规模及内容：依托现有厂区及部分设备，购置高端加工中心、淬回火一体机、自动生产线等设备 1,061 台/套，对现有产线进行部分升级改造，项目建成后新增年产 6,500 万套高端新能源汽车关键零部件及精密轴承的生产能力。

2、项目必要性

(1) 满足新能源汽车产业的快速发展

随着全球新一轮科技革命和产业变革蓬勃发展，新能源汽车融汇新能源、新材料和互联网、大数据、人工智能等多种变革性技术，促进了能源消费结构优化、交通体系和城市运行智能化水平提升，新能源汽车已成为全球汽车产业转型发展的主要方向和促进世界经济持续增长的重要引擎。

发展新能源汽车是应对气候变化、推动绿色发展的战略举措。2012 年国务院发布《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020 年）》以来，我国坚持纯电驱动战略取向，新能源汽车产业发展取得了巨大成就，成为世界汽车产业发展转型的重要力量之一。2012 年开始我国新能源汽车销量初始规模为 1.28 万辆，发展到 2021 年已达 352.1 万辆，平均复合增长率达 86.66%。自 2015 年以来，我国新能源汽车产销量、保有量一直位居世界首位，我国新能源汽车进入了快速发展新阶段。目前国内汽车制造企业以及跨国汽车企业纷纷加强建设谋划、加大研发投入、完善产业布局、优化产业链，进一步发展新能源汽车，新能源汽车市场规模的增长将带来对相关零部件（包括车用轴承）的强烈需求，高端新能源汽车关键零部件及精密轴承市场发展潜力巨大。

(2) 落实《中国制造 2025》，促进我国机械基础零部件产业迈向中高端

实施《中国制造 2025》，是党中央、国务院立足我国制造业未来发展而做出的一项重大战略部署，是我国实施制造强国战略的第一个十年行动纲领。《中国制造 2025》提到，我国核心基础零部件（元器件）、先进基础工艺、关键基础材料和产品技术基础等工业基础能力薄弱，是制约我国制造业创新发展和质量提升的症结所在。2016 年 8 月，工信部、发改委、科技部、财政部联合印发了《工业强基工程实施指南》，围绕《中国制造 2025》十大重点领域及 23 个优先发展

方向开展重点领域“一揽子突破行动”，内容涉及节能与新能源汽车领域中“机械传动机构”核心基础零部件。

轴承作为机械基础零部件之一，是我国制造业赖以生存和发展的工业基础之一，其水平直接决定着重大装备和主机产品的性能、质量和可靠性。我国轴承行业以及工业基础经过几十年的发展，取得了长足进步，具有自主创新能力的骨干企业稳步成长，产业技术基础体系逐步建立，产品质量及性能不断提高，基本满足整机和系统的需求，但与发达国家相比，我国的工业基础能力薄弱问题依然严峻，尤其是经济发展进入新常态以后，核心基础零部件（元器件）、关键基础材料、先进基础工艺和产业技术基础严重依赖进口，产品质量和可靠性差，创新体系缺失，制约制造业由大到强的瓶颈更为凸显。因此，未来 5-10 年，强化工业基础能力、夯实制造业基础，则实现制造强国根深本固。项目的建设有利于提升企业发展空间，增强企业核心竞争优势，是企业实现可持续发展、高质量发展的必由选择，项目的实施将为推动和振兴我国新能源汽车以及机械基础零部件产业的技术进步作出新的贡献。

（3）企业战略发展的需要

公司的企业高质量发展包括一流竞争力、高品质产品、持续创新能力、品牌影响力以及先进企业管理理念与方法等，通过本次募投项目的实施使企业在如下四个方面继续向前迈进：全面提升企业的质量和效益，本项目产品高端新能源汽车精密轴承技术含量高、性能优异、附加值高，企业创新成果产业化，先进产能比重、新产品产值率明显提高，企业的劳动生产率和经济效益都将得到显著提高；加快制造模式创新。增加先进高效的工艺装备，提高资源能源利用效率，继续推进智能制造建设，注重节能减排治污，促进绿色发展；增强企业核心竞争优势。继续加强企业创新平台建设，推动新产品新技术新工艺研发攻关，加快创新成果转化应用，加强质量和技术标准建设，开展品牌创建活动；做专做强做优。打造我国汽车轴承行业领军企业，使企业产品迈向中高端，为我国轴承行业高质量发展做出新的努力。

（4）进一步扩充公司产能，增强公司订单消化能力

随着未来新能源汽车产销量的迅速增长，现有的产能已无法满足公司产品和未来快速增长的市场需求。公司紧跟行业发展趋势，为能使公司具备足够的产能

为整车厂进行配套，急需扩充产能，本项目建成后新增年产 6,500 万套高端新能源汽车关键零部件及精密轴承的生产能力，增强公司接受新订单的能力。募投项目的实施将引入先进生产设备，对现有产线进行部分升级改造，通过优化设备结构和提高设备稳定性、自动化水平，全面提升公司的生产能力，并进一步优化公司的生产管理水平，有助于满足市场客户需求，提升公司整体盈利能力。

3、项目可行性

(1) 项目建设符合国家重点鼓励新能源汽车及其配套产业的发展政策

发展新能源汽车是国策，一方面，新能源汽车的发展可以缓解能源安全问题；另一方面可以缓解环境污染，同时推动我国汽车产业结构升级，促进我国从汽车大国向汽车强国转变。

2021 年 3 月，全国人大发布《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年计划和 2035 年远景目标纲要》，其中提出聚焦新能源汽车等战略新兴行业，加快关键核心技术创新应用，加强要素保障能力，培育壮大产业发展新动能。2022 年 9 月，财政部、税务总局、工业和信息化部发布《关于延续新能源汽车免征车辆购置税政策的公告》，明确将新能源汽车免征车辆购置税政策延续实施至 2023 年底。2019 年 11 月，国家发改委发布《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，指出新能源汽车及关键零部件研发能力建设；使用寿命 25 万公里以上轻量化、低摩擦力矩汽车轴承及单元属于鼓励类产业。在国家政策的大力支持下，我国新能源汽车已进入快速发展新阶段，目前产销量位居全球第一，未来仍将保持快速增长。

(2) 公司产品性能优异、市场前景好，符合国家产业政策

公司扩产的高端新能源汽车精密轴承产品符合国家产业政策，属于鼓励类产品，新能源汽车市场规模的增长将带来对相关零部件（包括车用轴承）的强烈需求，为项目产品未来产能消化提供有力保障，项目建设具备可行性。

公司产品技术含量高，性能优异，达到国内领先水平。产品广泛地应用在新能源汽车传动系统、行驶系统、底盘系统、制动系统等领域。百年汽车行业正处在大变革时代，汽车向电动化、智能化、网联化转化已是大势所趋，国家《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》已明确了新能源汽车产业发展的目标任务，提出到 2025 年，我国新能源汽车销售量达到汽车新车销售总量的 20% 左右，

到 2035 年，纯电动汽车成为新销售车辆的主流，新能源汽车市场规模的增长将带来对相关零部件的强烈需求，公司产品新能源汽车用精密轴承的市场需求巨大，产品具有广阔的市场前景。

（3）公司已拥有相关核心技术能力

公司历来注重技术研发投入，已拥有本次募投项目产品生产相关的核心技术能力，包括相关技术专利及专有技术，并具有依托这些技术开发相关产品的能力。此外，公司自成立以来已进入多个知名汽车整车品牌的采购体系，凭借多年的技术积累和产品开发实践，公司在汽车精密轴承产品领域已达到主流汽车制造商技术指标要求，具备了为传统燃油汽车、新能源汽车配套及和主机厂进行整车同步开发的能力。公司对汽车精密轴承热后精加工及装配不断进行工序间的集成创新和工序内的微创新，研发出不同产品的最佳工艺路线，增强了公司产品质量与成本竞争优势。公司经过近三十年的精耕细作，已经成功打造出一条涵盖精密锻造、制管、冷成型、机加工、热处理、磨加工、装配的“纵向一体化”轴承、精密零部件制造全产业链。这些为本次募投项目的实施在技术实力、产品开发能力及后续推广、批量生产等方面奠定了良好的基础。

（4）公司具有丰富的内外部资源

公司专注于汽车精密轴承行业超过三十年，拥有一支稳定且经验丰富的生产管理及营销团队，并拥有丰富的行业资源：现有团队骨干人员平均拥有 10 年以上的汽车行业从业经验，在业务运营、研发、技术管理和营销领域拥有丰富的管理技能和营运经验，对行业的发展现状和动态有着准确的把握，且多年服务于公司，形成了稳定、和谐的工作氛围；公司坚持技术研发和科技创新，不断引进先进技术和生产检测设备，专注于各类汽车精密锻件的专业化研发和制造，向市场提供高精度、低噪音、单元集成化、节能环保的轴承产品和高精度、轻量化的同步器、行星排产品；公司在稳住现有存量业务的基础上，以国产化替代为突破口，向中高端、电动化、智能化、轻量化等方向转型升级；此外，公司还拥有丰富的供应商资源。

经过多年系统配套经验积累，公司已具备良好的研发设计优势、稳定的产品质量优势、规模化生产优势以及快速响应客户服务优势。凭借前述优势，公司已成为众多声誉良好的国内外汽车制造厂商的优质零部件配套商，客户资源多元且

国际化。随着新能源汽车销量的快速增长，公司产品已经切入主流新能源车企在
内的主机厂，形成了优质客户群，并已获取了其量产订单，其需求处于不断释放
阶段。随着未来市场需求的进一步提升、新车型的陆续量产，公司后续将会获得
新增订单。多层次的客户结构及境内外业务有助于降低公司整体经营风险，为公
司募集资金投资项目的产能消化提供了重要保障。

4、项目投资概算及资金来源

本项目总投资 59,952.30 万元，其中：项目建设投资为 50,595.10 万元，铺底
流动资金为 9,357.2 万元。公司拟通过本次非公开发行募集资金用于投资本项目的
金额为 40,000.00 万元，不足部分公司自筹解决。

5、项目的经济效益情况

项目达产后，正常年份利润总额为 16,971.7 万元，项目税后利润为 12,728.8
万元。

6、项目涉及的土地及政府报批情况

本项目拟在公司现有经营场地内实施，不涉及新增土地。本项目的备案程序
已完成，环评等相关政府审批事项正在办理中。

（二）补充流动资金

1、项目概况

本项目拟用于满足公司主营业务的补充流动资金需求，项目总投资
17,000.00 万元。

通过本次非公开募集资金补充流动资金，将满足公司主营业务持续发展的资
金需求，有助于公司优化资本结构、降低财务风险，从而提高公司的综合竞争力
和抗风险能力。

2、项目必要性

（1）公司营业收入的快速扩张导致营运资金需求量增加

报告期内，公司业务取得快速发展，营业收入增加。汽车零部件行业是资金
密集型产业，持续的技术研发及产能扩充需要大量、持续性的资金注入，充足的
资金支持对公司的业务发展至关重要。由于新能源汽车产销量未来增长迅速，根
据对在手订单统计及未来新增订单的预计，公司当前已有产能仍无法满足快速增
长的市场需求，公司急需继续扩产进行产能储备。随着公司业务规模的增长，为

确保新能源零部件产品扩产计划的顺利实施、满足公司业务经营及不断发展的需求，公司需要通过多种融资渠道筹集资金。本次公司采取非公开发行股份方式筹集资金，能够缓解公司资金压力，为公司的持续发展注入持久的动力。

（2）优化资本结构，提高抗风险能力

公司通过多年经营积累实现了持续稳定发展，但现有资本规模难以满足公司长远发展需求。本次发行完成后，可以进一步优化公司资本结构，有利于提升抗风险能力和公司综合竞争实力，为公司长期可持续发展奠定坚实的基础。

3、项目可行性

本次使用部分募集资金补充流动资金，可以更好地满足上市公司及其子公司的生产、运营的日常资金周转需要，降低财务风险和经营风险，增强竞争力。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家产业政策和未来公司整体战略方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。“年产 6,500 万套高端新能源汽车关键零部件及精密轴承项目”建成投产后，能够进一步扩大公司的业务规模，优化产品结构，及时满足汽车整车厂商对汽车零部件电动化、智能化、轻量化的要求，将提高公司的关键技术水平及新业务开发水平，增强公司的自主创新能力，进一步提高公司的核心竞争能力和总体运营能力，提升公司行业地位，扩大市场占有率，有利于公司进一步研发相关的新技术、新产品，支持公司后续快速发展。

同时，本次非公开发行有利于增强公司资金实力，缓解公司营运资金压力，改善公司财务状况，为公司的进一步发展奠定基础。

（二）对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司资本实力将进一步得到巩固，有助于夯实公司主营业务发展，资本结构进一步优化，将提高公司的总资产和净资产规模，有利于降低资产负债率，增强公司抗风险能力。通过本次募投项目的顺利实施，是顺应公司发展战略推进的重要举措，有利于增强公司竞争优势、提高公司持续盈利能力，运营规模 and 经济效益有所增长，整体实力和可持续发展能力进一步加强。

本次募集资金到位后，公司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可能。

四、募集资金投资项目可行性分析结论

本次非公开发行股票募集资金投资项目与公司主营业务相关,符合国家相关产业政策以及未来公司整体战略发展方向,具有一定的经济效益和社会效益,对公司持续发展具有重要意义,具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用,符合公司长期发展需求,有利于增强公司综合竞争力,巩固公司市场地位,进一步提升公司的盈利水平。

综上所述,本次募集资金的用途合理、可行,符合本公司及全体股东的利益。

常州光洋轴承股份有限公司

董事会

2022年12月30日