

证券代码：605128

证券简称：上海沿浦

转债代码：111008

转债简称：沿浦转债



上海沿浦金属制品股份有限公司

Shanghai YanPu Metal Products Co., Ltd

（上海市闵行区浦江镇江凯路 128 号）

2023 年度向特定对象发行 A 股股票

募集资金使用可行性分析报告

（修订稿）

二〇二三年九月

本可行性分析报告所述词语或简称与《上海沿浦金属制品股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票预案（修订稿）》中释义所述词语或简称具有相同含义。

公司拟申请向特定对象发行股票募集资金，现将本次向特定对象股票募集资金投资项目可行性分析说明如下：

一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 38,100.00 万元（含本数），扣除发行费用后将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金投入额
1	惠州沿浦高级新能源汽车座椅骨架生产项目	20,682.71	14,550.00
2	郑州沿浦年产 30 万套汽车座椅骨架总成制造项目[注]	20,347.50	14,550.00
3	天津沿浦年产 750 万件塑料零件项目	10,000.00	9,000.00
合计		51,030.21	38,100.00

注：本次募投项目为郑州沿浦年产 30 万套汽车座椅骨架总成制造项目二期，预计投资总额 20,347.50 万元，拟投入募集资金金额为 14,550.00 万元。

若本次向特定对象发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各项目的具体募集资金投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司自筹解决。

本次募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或自筹资金先行投入，本次募集资金到位后将以募集资金予以置换。

二、本次募集资金投资项目必要性与可行性分析

（一）募集资金使用计划的必要性

公司本次募集资金使用计划的必要性参见本次向特定对象发行 A 股股票预案之“第一节 本次向特定对象发行股票方案概要”之“二、本次向特定对象发行的背景和目的”相关内容。

(二) 募集资金使用计划的可行性

1、产业政策和规划持续支持，使国内汽车零部件企业面临更为广阔的市场空间

作为我国国民经济重要的支柱产业之一，汽车工业持续获得国家产业政策和发展规划支持，发展迅速。此外，传统汽车产业所引发的石油供求矛盾和环境污染问题已经引发许多国家的重视，发展新能源汽车产业已经成为全球许多国家的共识。近年来，我国不断出台新能源汽车相关产业鼓励政策和规划，产业和市场规模快速扩大。

根据《2023 年政府工作报告》，我国通过多种举措推动新能源汽车等新兴产业加快发展，支持汽车等大宗消费，包括发展消费新业态新模式，采取减免车辆购置税等措施。2023 年 5 月，国家发展改革委、国家能源局印发《关于加快推进充电基础设施建设 更好支持新能源汽车下乡和乡村振兴的实施意见》，提出创新农村地区充电基础设施建设运营维护模式，支持农村地区购买使用新能源汽车，预计将进一步促进新能源汽车行业市场增长。

产业政策和规划持续支持，使我国新能源汽车产业技术水平显著提升，产业体系日趋完善，市场规模持续扩大，产业进入高质量快速发展的新阶段。据彭博新能源财经（BNEF）预测，2025 年中国新能源汽车销量将接近 1,000 万辆，2040 年中国新能源汽车销量将接近 2,200 万辆。

作为汽车工业的直接配套产业，国内汽车零部件市场空间预计将持续扩大，为公司募集资金投资项目的实施提供了扎实的市场基础。

2、优质稳定的客户资源和良好的市场声誉，为公司产能消化提供了保障

公司专注于汽车座椅骨架总成、座椅零部件、安全系统及门锁等汽车零部件的研发和制造，经过长期科研创新和经营积累，已经成为国内该细分领域内具有一定规模和影响力的企业，形成了良好的市场声誉。

目前，公司已与东风李尔集团、麦格纳、中国李尔、延锋智能、临港均胜、泰极爱思等国内外知名汽车零部件厂商建立了稳定的合作关系，是东风李尔集团、麦格纳集团最重要的战略供应商之一。公司主要产品的最终供货已覆盖众多知名整车品牌，包括通用、福特、奔驰、宝马、大众、雷诺、标致雪铁龙、日产、本

田、东风柳汽、长安马自达等，配套了上百款畅销车型。优质稳定的客户资源和良好的市场声誉，为公司产能消化提供了保障。

3、公司具有强大的研发实力及快速产品开发能力

通过多年的运行积累，公司招聘和培养出了一大批有能力的模具设计专家、模具制造专家、高级工艺专家、高级涂胶发泡专家等专家，形成了人才阶梯式培养的格局，强有力的人才团队使公司具备强大的研发实力和快速产品开发能力。

目前，公司已掌握成熟的电动座椅骨架总成及门基板技术，拥有先进的模具、注塑技术和理念，生产线自动化程度高，并可在生产线上进行在线自动检测。同时，公司拥有国内一流的汽车座椅骨架工程样件及汽车门基板样件超快速试制研发能力。

公司强大的研发实力及快速产品开发能力，能够保障公司准确把握行业发展方向，并快速响应市场和客户需求，保障募集资金投资项目的顺利实施。

4、公司具有现代化法人治理结构，内控体系完善

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，公司按照监管要求制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向及监督等进行了明确规定。本次向特定对象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的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

(三) 本次募集资金投资项目的的基本情况

1、惠州沿浦汽车零部件有限公司高级新能源汽车座椅骨架生产项目

(1) 项目概况

本项目总投资 20,682.71 万元，拟投入募集资金 14,550.00 万元，由公司全资子公司惠州沿浦汽车零部件有限公司实施。项目实施地点位于惠州市南嘉民惠阳产业园，拟通过租赁厂房并购置机器设备的方式新增汽车座椅骨架产能，在满足客户需求的同时，能够减少物流成本和降低供应链风险。

（2）项目投资概算

本项目总投资 20,682.71 万元，其中厂房装修改造投资 276.00 万元，设备及模具投资 14,201.90 万元，铺底流动资金 6,204.81 万元。

（3）项目经济效益情况

本项目投资内部收益率（税后）为 10.39%，税后静态回收期（含建设期）为 7.32 年，预期效益良好。

（4）项目涉及的报批事项

截至本报告出具日，本项目的投资项目备案手续已完成；根据惠州市生态环境局惠阳分局《关于惠州沿浦汽车零部件有限公司建设项目环评豁免申请的回复意见》，本项目根据相关规定为环境影响评价豁免项目，无需办理环评审批手续。

2、郑州沿浦汽车零部件有限公司年产 30 万套汽车座椅骨架总成制造项目

（1）项目概况

本项目总投资 20,347.50 万元，拟投入募集资金 14,550.00 万元，由公司全资子公司郑州沿浦汽车零部件有限公司实施。项目实施地点位于郑州市中牟县汽车产业集聚区康平路与泰和路交叉口，拟通过租赁厂房并购置机器设备的方式新增新能源汽车高级座椅骨架产能 18 万套。项目建成后可年产 30 万套汽车座椅骨架，在满足客户需求的同时，能够减少物流成本和降低供应链风险。

（2）项目投资概算

本项目总投资 20,347.50 万元，其中厂房装修改造投资 364.00 万元，设备及模具投资 13,879.25 万元，铺底流动资金 6,104.25 万元。

（3）项目经济效益情况

本项目投资内部收益率（税后）为 10.21%，静态回收期（含建设期）为 6.65 年，预期效益良好。

（4）项目涉及的报批事项

截至本报告出具日，本项目的投资项目备案、环评手续已完成。

3、天津沿浦汽车零部件有限公司年产 750 万件塑料零件项目

(1) 项目概况

本项目总投资 10,000.00 万元，拟投入募集资金 9,000.00 万元，由公司全资子公司天津沿浦汽车零部件有限公司实施。项目实施地点位于天津市武清区京滨工业园民旺路 8 号，拟通过租赁厂房并购置机器设备的方式新增年产 750 万件汽车零部件（精密注塑件）。

(2) 项目投资概算

本项目总投资 10,000.00 万元，其中厂房装修改造投资 349.00 万元，设备及模具投资 6,651.00 万元，铺底流动资金 3,000.00 万元。

(3) 项目经济效益情况

本项目投资内部收益率（税后）为 10.02%，税后静态回收期（含建设期）为 7.52 年，预期效益良好。

(4) 项目涉及的报批事项

截至本报告出具日，本项目的投资项目备案、环评手续已完成。

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

本次募集资金投资项目是公司顺应行业发展趋势、响应客户发展需求、结合国内外市场发展机遇所做出的业务布局，是公司保持细分行业领先地位的重要举措。

本次募集资金投资项目有利于公司在巩固现有主营业务的基础上进一步拓展业务市场，优化产品结构，深化行业布局，提升公司核心竞争力，促进公司经营业绩的提高，公司的综合竞争实力、抗风险能力和可持续经营能力将得到增强。

(二) 对公司财务状况的影响

本次募集资金到位后，公司总资产规模及净资产规模将相应增加，自有资金实力和偿债能力将得到有效提升，资本实力进一步增强，有利于提升公司抗风险能力，对公司长期可持续发展产生积极作用和影响。

本次向特定对象发行股票完成后，考虑到项目建设周期的影响，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。但随着募投项目的有序开展，公司的经营规模和盈利能力将得到进一步提升，公司综合实力将进一步增强，有利于公司的长远发展。

四、本次募集资金运用可行性分析结论

综上所述，公司本次向特定对象发行 A 股股票的募集资金投资项目符合国家产业政策的要求、行业未来发展方向以及公司整体战略规划，具有良好的市场前景和经济效益。

本次募投项目的实施，将进一步壮大公司生产经营规模，提升公司行业核心竞争力，促进公司的可持续发展。本次募投项目具有必要性和可行性，符合公司及公司全体股东的利益。

特此公告

上海沿浦金属制品股份有限公司

董 事 会

二〇二三年九月十八日