

证券代码：603286

证券简称：日盈电子



江苏日盈电子股份有限公司
向特定对象发行股票
募集资金使用可行性分析报告
(修订稿)

二〇二三年二月

一、本次募集资金的使用计划

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过39,814.00万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	拟投入募集资金
1	汽车智能座舱电子产品产能建设项目	34,014.00	34,014.00
2	补充流动资金项目	5,800.00	5,800.00
合计		39,814.00	39,814.00

若本次向特定对象发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，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的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

在本次向特定对象发行的募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目可行性分析

（一）汽车智能座舱电子产品产能建设项目

1、项目概述

本次募集资金投资项目为汽车智能座舱电子产品产能建设项目，预计投资额为34,014.00万元人民币，建设期36个月。

本项目建设地点位于江苏省常州市潞横路北侧、草塘浜东侧，本项目作为公司已披露“5G智能化汽车零部件制造项目”的构成部分，将依托已投入建设的厂房和相关配套设施，引进电路制造、软件烧录、硬件装配、产品检测等相关自动化生产线及设备，对智能座舱配套的传感器总成、控制器总成和高速数据传输线束等产品进行产能建设。项目建成后将进一步丰富和优化公司的产品体系，解决公司产能不足的问题，形成更加完善的业务布局，有效提升公司产品生产的自主可控水平，促使产品质量得到进一步保障，并有效控制产品成本，持续提升公司产品在市场中的竞争力。

2、项目实施的背景

随着汽车行业不断向智能化、网联化方向发展，市场内逐步形成了智能座舱域板块，以顺应当前消费者对汽车的电子化需求，满足自动辅助驾驶、科技舒适驾乘等体验。与此同时，下游整车厂商对产品的需求也在发生着重大变化，公司有必要紧跟行业发展趋势，及时进行产品结构调整，依托公司优势构建涵盖“环境感知-数据传输-控制执行”的健全智能化汽车电子产品体系，以应对汽车行业的快速变化。此外，随着公司在洗涤系统、普通车用线束等传统汽车零部件市场的布局逐步加深，未来在现有传统汽车零部件领域进一步发展空间也将有所放缓，因此，作为国内掌握各类传感器总成、控制器总成、高速传输线束等产品核心技术的企业，公司有必要积极把握智能网联汽车和智能座舱发展机遇，大力布局该细分市场，从而拓展公司的业务范围，在保持现有产品优势及市场份额的前提下，进一步丰富公司产品品类，提升各类传感器总成、控制器总成、高速传输线束等产品占比，创造公司未来新的业务增长点，落实公司发展战略，巩固公司在汽车零部件行业中的市场地位。

实施本项目是公司发展战略的重要一步，项目建成投产后，能有效带动地方经济发展，具有较好的经济效益和社会效益。

3、项目实施的必要性

（1）扩大智能座舱配套产品的生产能力，满足业务扩张需要

公司深耕汽车零部件市场多年，已与一汽大众、一汽丰田、上汽大众等整车厂商以及科世达、毓恬冠佳、科世得润、富晟李尔等知名汽车零部件供应商形成了稳定的合作关系，随着汽车行业智能化趋势的深入发展，客户对于公司配套智能座舱的传感器总成、控制器总成、高速数据传输线束等产品需求持续扩大，推动公司收入规模和产品销量快速增长。

随着公司对既有客户需求的深入挖掘，以及新客户的持续拓展，若未来产能无法得到有效扩张，产能不足将成为制约未来公司发展的瓶颈。

此外，公司现有部分产线由于生产设备购置时间较早、使用时间较长，专用设备成新率不高，设备功能及生产效率与新购置的先进设备相比具有一定的差距，需及时补充先进设备以保障公司整体产能稳定性。

因此，公司有必要在现有生产能力的基础上，引进先进的生产制造设备，进一步增加具有高技术含量、高附加值智能座舱配套产品的生产能力，有利于公司突破产能瓶颈为既有客户提供更加充裕的产品供给，同时也有利于公司加速开发其他潜在客户，推动公司业务规模的持续稳定增长，从而应对汽车行业激烈的智能化趋势。

(2) 强化自主加工能力，提升产品自主可控的需要

目前，由于受厂区面积、生产能力等因素限制，公司部分产品的SMT贴片等加工环节存在委托外部单位实施的情况。虽然委外加工可以暂时缓解公司现有产能不足的问题，公司内部也制定严格的质量控制程序定期对外协生产厂商进行考核，并与外协生产厂商形成了多年合作经验，但仍无法对产品加工过程、加工周期、交货周期进行全面控制，存在潜在的产品质量和交付风险；此外，委外加工一定程度增加公司产品生产成本，不利于公司盈利能力的持续优化。因此，公司有必要在场地、设备及人员充足的情况下，持续提升自身产品制造能力与水平，不断完善工艺自制配套能力，以实现对产品更高层次的自主可控。

汽车智能座舱电子产品产能建设项目将引进自动贴片机、SPI锡膏检测机、AOI光学自动检测设备等各类先进设备，并配备相关技术生产人员，搭建SMT自动化生产线，以强化公司在SMT贴片等工艺方面的自主加工能力，提升产品自主可控水平，促使产品质量得到进一步保障，并有效控制产品成本，持续提升公司产品在市场中的竞争力。

4、项目实施的可行性

(1) 优质的客户资源，为本项目实施提供销售保障

公司坚持以客户需求为导向，通过良好的品牌形象获得了国内外下游客户的高度认可，构建了优质的客户资源体系。目前公司已与一汽大众、一汽丰田、上汽大众等整车厂商以及科世达、毓恬冠佳、科世得润、富晟李尔等知名汽车零部件供应商形成了稳定的合作关系，具有众多优质稳定的客户资源。

(2) 扎实的技术实力，为本项目实施提供技术支持

公司研发团队具备从客户需求分析、架构设计、模块开发、系统集成、测试和整车标定的系统开发能力，可以为客户提供整体的汽车电子产品的解决方案。

公司目前拥有全自动模具加工生产线、加工中心等领先的加工设备及国际领先的检测设备，同时具备冲压模具及注塑模具开发能力，在传感器总成、控制器总成和高速数据传输线束等方面具备一定的开发经验。公司作为“江苏省高新技术企业”，截至2022年9月30日共拥有已授权专利133项，其中发明专利20项，实用新型专利111项，外观设计专利2项，与智能座舱配套的传感器、控制器、线束产品相关专利65项，项目整体技术储备良好。

（3）完善的产品系列，为本项目实施提供销售基础

公司PM2.5传感器、温度传感器产品已在一汽大众、一汽集团、上汽通用、上汽集团等行业知名汽车整车制造厂商多款车型中得到良好应用，为本项目产品销售提供了良好的示范效应。同时，为满足未来车用线束数据更加高速传输的需求，公司在传统线束的基础上进一步开发了高速传输线束产品，数据传输速度可达百兆乃至千兆，以顺应智能网联汽车及智能座舱的发展。此外，受智能网联汽车、智能座舱等汽车行业智能化发展趋势影响，下游行业对各类传感器总成、控制器总成、高速传输线束配套需求持续旺盛，为公司产品提供更广阔的应用空间，公司在汽车智能座舱领域中的零部件供应能力优势将更加突显，为项目的实施提供了长期向好的发展保证。

（4）成熟的生产经验，为本项目实施提供必要保证

由于客户定制的产品规格不一，不同客户对其中核心部件的性能参数、产品规格的要求不同，因此公司依据客户订单要求同时考虑生产线生产状况，编制生产计划，严格按照生产计划领料、投料、生产、入库。为保证生产活动的高效进行，公司采用精益生产模式（TPS）进行生产管理，从品质管理、工时管理、进度管理、库存管理和5S管理五个方面，不断研究生产自动化方法、提高生产自动化水平，通过降低场地使用面积、提高人均生产效率和缩短生产周期，提升公司产品良率，降低汽车零部件、电子元器件等产品成本。凭借良好的生产管理能力和公司获评“智能制造示范工厂”、“两化融合管理体系贯标试点企业”。

5、项目投资概算

本项目总投资额为34,014.00万元，包含建设投资13,336.00万元，设备投资14,869.00万元，预备费1,410.00万元及铺底流动资金4,399.00万元。本项目拟使用

募集资金投入34,014.00万元，具体投资规划如下：

单位：万元

序号	投资项目	投资金额	拟使用募集资金金额
1	建设投资	13,336.00	13,336.00
2	设备投资	14,869.00	14,869.00
3	预备费	1,410.00	1,410.00
4	铺底流动资金	4,399.00	4,399.00
合计	-	34,014.00	34,014.00

6、项目实施主体及实施地点

本项目实施主体为江苏日盈电子股份有限公司，实施地点为江苏省常州市潞横路北侧、草塘浜东侧。

7、项目建设周期

本项目建设周期为36个月。

8、项目预期收益

本项目运营期内，预计达产后可实现营业收入62,750.00万元，实现年均净利润6,560.03万元，经测算，项目投资财务内部收益率所得税后为12.76%，回收期为8.35年（含建设期3年），项目预期效益良好。

9、项目的政府审批情况

本项目已于2022年11月14日取得由江苏常州经济开发区管理委员会下发的《江苏日盈电子股份有限公司5G智能化汽车零部件制造项目》备案证，编号为：常经审备〔2022〕392号。该备案证中载明的建设规模及内容“其中，年产传感器、控制器、高速传输线束等汽车智能座舱电子产品2,750万套产能，该部分的建设投资额为34,014.00万元”即为本次“汽车智能座舱电子产品产能建设项目”。

本项目已于2022年12月27日获得江苏常州经济开发区管理委员会出具的《关于江苏日盈电子股份有限公司5G智能化汽车零部件制造项目环境影响报告表的批复》（常经发审〔2022〕442号）。本次“汽车智能座舱电子产品产能建设项目”系“江苏日盈电子股份有限公司5G智能化汽车零部件制造项目”的构成部分。环评批复的内容涵盖包括本次募投项目在内的“江苏日盈电子股份有限公司5G智能化汽车零部件制造项目”，本次募投项目已取得相应合法有效的环评批

复。

（二）补充流动资金项目

1、项目概述

公司拟将本次募集资金中的5,800.00万元用于补充流动资金，以更好地满足公司未来业务发展的资金需求，降低公司经营风险，增加流动资金的稳定性、充足性，提升公司市场竞争力。

2、项目实施的必要性

（1）满足公司经营规模扩大带来的营运资金需求

公司自成立以来长期专注于汽车零部件和电摩零部件的研发、生产和销售，尤其是在汽车行业智能化蓬勃发展，传感器、控制器、高速传输线束市场需求旺盛的市场机遇下，汽车电子行业实现了快速发展。作为国内掌握各类传感器总成、控制器总成、高速传输线束等产品核心技术的企业，公司有必要积极把握智能网联汽车和智能座舱发展机遇，加快产能建设和固定资产投资。随着公司行业地位的进一步巩固、经营规模的持续扩大，公司对于流动资金的需求也将不断增加，本次募集资金用于补充流动资金，将有效满足公司经营规模扩大所带来的新增营运资金需求，为公司发展战略的有效实施奠定坚实基础。

（2）公司战略的全面实施，将增加对流动资金的需求

未来公司将以现有产品为纽带，以智能座舱为应用核心，向高价值、高技术产品转型，重点聚焦于汽车智能座舱配套产品，构建涵盖“环境感知-数据传输-控制执行”的智能化汽车电子产品体系；同时，公司将全方位推进“应用一代、研发一代、预研一代”战略，紧扣市场需求开展前瞻性产品研发，实现公司高质量、高水平发展。随着公司发展战略的逐步落地，公司流动性资金需求亦将持续增加，公司有必要利用部分募集资金补充公司流动资金，保证公司战略的稳步实施。

（3）资金实力的增强有助于优化公司财务结构，增强抗风险能力

相对充足的流动资金是公司各项业务稳步发展的重要保障。近年来，公司业务规模不断扩大，流动资金需求相应增加，除通过经营活动产生的现金补充流动

性外，公司还通过银行借款等间接融资方式筹集资金，利用财务杠杆，为公司的发展提供有力支持。本次发行中，公司使用部分募集资金补充公司流动资金，一方面有利于优化财务结构，降低负债规模；另一方面有利于进一步壮大公司资金实力，控制经营风险，提高公司的抗风险能力、财务安全水平和财务灵活性，支持公司稳定、快速发展。

3、项目实施的可行性

（1）本次发行募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次发行募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次发行募集资金到位并补充流动资金后，将改善公司日常运营面临的资金压力，有效降低债务融资成本及偿债压力，支持公司业务发展，符合汽车零部件行业经营需要。

（2）本次发行募集资金使用主体治理规范、内控完善

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，并通过不断改进与完善，形成较为规范、标准的公司治理体系和较为完善的内部控制程序。公司在募集资金管理方面亦按照监管要求，建立了《募集资金管理办法》，对募集资金的保管、使用、投向以及监管等方面做出了明确规定。本次募集资金到位之后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储与使用，从而保证募集资金规范合理的使用，以防出现募集资金使用风险。

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

本次发行的募集资金的运用将围绕公司主营业务开展，符合行业发展趋势以及公司战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。项目建成投产后，将深化公司与客户的战略合作，使公司能更好的应对客户日益多样化的产品需求，创造公司未来新的业务增长点，从而提高公司盈利水平与综合竞争实力。

长期而言，募集资金投资项目的建设完成将有助于公司巩固在汽车零部件行业中的市场地位，增强公司的核心竞争力，使公司在未来的国际国内市场竞争中能够获得更大的优势。本次发行募集资金的运用合理、可行，符合本公司的长期

发展需求及全体股东的利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行将为公司产业布局和持续发展提供强有力的资金支持。一方面，本次发行完成后，公司总资产和净资产规模将得以提高，有效增强公司的资本实力；同时，公司资产负债率得以降低，有利于优化资本结构，降低财务风险，增强抗风险能力。另一方面，由于新建项目产生效益需要一定的过程和时间，因此每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标在短期内产生一定程度的负面影响。但是，随着本次募集资金投资项目的有序开展，公司的发展战略将得以有效实施，公司未来的盈利能力、经营业绩将会得到一定提升。

四、可行性分析结论

综上所述，公司本次发行募集资金投向符合行业发展趋势及公司战略需求。募集资金的使用将会为公司带来良好的收益，为股东带来较好的回报。本次募投项目的实施，将进一步壮大公司资金规模和实力，增强公司的竞争力，促进公司的持续发展，符合公司及公司全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目具有较强的可行性。

江苏日盈电子股份有限公司董事会

2023年2月21日