证券代码:603179 债券代码:113509

证券简称:新泉股份 债券简称:新泉转债 转股简称:新泉转股

公告编号:2020-038

公司声明 公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整,并确认不存在虚假记载、误导性

本次非公开发行完成后,公司经营与收益的变化,由公司自行负责;因本次非公开发行引

致的投资风险,由投资者自行负责。

//致效风险、出投效者自行贝页。 本预案是公司董事会对本次非公开发行的说明,任何与之相反的声明均属不实陈述。 投资者如有任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。 本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行相关事项的实质性判断、确认、批 准或核准,本预案所述本次非公开发行相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核

1、公司有关本次非公开发行的相关事项已经公司第三届董事会第二十八次会议审议通过。本次非公开发行方案尚需公司股东大会审议通过和中国证监会核准。 2、本次非公开发行的发行对象不超过35名,为符合中国证监会规定条件的法人、自然人或其他合法投资组织;证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的,视为一个发行对象;信托公司作为发行对象。

会授权公司董事会根据中国证监会相关规定及实际认购情况与保荐机构(主承销商)协商确

若公司在本次非公开发行的定价基准日至发行日期间发生送红股、转增股本等除权事项,

内不得转过。 法律法规,规范性文件对限售期另有规定的、依其规定。 本次非公开发行的发行对象因由本次发行取得的公司股份在锁定期届满后减持还需遵守 《公司法》、《证券法》等法律法规、规章、规范性文件、上海证券交易所相关规则以及公司《公司 《公司法》、《证券法》等法律法规,规章、规论性文件、上海证券交易所相关规则以及公司《公司 章程》的相关规定。本次非公开发行结束后,由于公司送红股、资本公积金转增股本等原因增加 的公司股份,亦应遵守上述限售期安排。 6、本次非公开发行募集资金总额预计不超过119,893.91万元,扣除发行费用后将用于"西 安生产基地建设项目"、"上海智能制造基地建设项目"、"上海研发中心建设项目"及补充流动

双重。 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。在本次非公开发行股票 募集资金到位之前,公司将根据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值

、为兼顾新老股东的利益,本次发行完成后,公司的新老股东共享公司本次发行前的滚存 8. 本次非公开发行完成后,公司股权分布将发生变化,但不会导致公司控股股东,实际控

8、本次非公开发行完成后,公司股权分布将发生变化,但不会导致公司控股股东,实际控制人发生变化,亦不会导致公司不具备上市条件。
9、公司重视对投资者的持续回报,关于公司股利分配政策,最近三年现金分红金额及比例,未分配利润使用安排等情况,请见本预案;第四节利润分配政策及其执行情况"。
10.根据国务院办公厅《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》(国办发[2013]110号)及证监会《关于首发及再融资、重大资产重组推薄即期回报有关事项的指导意见》(证监会公告[2015]31号)等文件的有关规定,公司制定了本次非公开发行后填补被摊算即期间的措施。公司按股股东、实际控制人、董事,高级管理人员对公司执行回报措施能够得到切实履行作出了承诺、相关措施及承诺请参见本预案第五节之"七、相关主体作出的承诺"相关措施及承诺事项等议案已经公司第三届董事会第二十八次会议审议通过,尚需公司股东公会审议批准。

股东大会审议批准。 同时,公司特别提醒投资者,制定填补回报措施不等于对公司未来利润作出保证,敬请投

资者注意投资风险。 11、董事会特别提醒投资者仔细阅读本预案第三节之"六、本次股票发行相关的风险说明" 有关内容,注意投资风险。

本公司、公司、新泉股份、发行人	指	江苏新泉汽车饰件股份有限公司	
预案、本预案	指	江苏新泉汽车饰件股份有限公司非公开发行股票预案	
发行、本次发行、本次股票发 行、本次非公开发行、本次非 公开发行股票	指	江苏新泉汽车饰件股份有限公司 2020 年度非公开发行 A 股股票	
新泉投资	指	江苏新泉志和投资有限公司,发行人控股股东	
芜湖新泉	指	芜湖新泉汽车饰件系统有限公司,发行人子公司	
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》	
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》	
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》	
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会	
上交所	指	上海证券交易所	
公司股东大会	指	江苏新泉汽车饰件股份有限公司股东大会	
公司董事会	指	江苏新泉汽车饰件股份有限公司董事会	
公司监事会	指	江苏新泉汽车饰件股份有限公司监事会	
公司章程	指	《江苏新泉汽车饰件股份有限公司章程》	
A 股	指	境内上市的人民币普通股股票	
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元	

况,均为四舍五入原因造成。

一、发行人基本情况		
中文名称	江苏新泉汽车饰件股份有限公司	
英文名称	Jiangsu Xinquan Automotive Trim Co.,Ltd.	
法定代表人	唐志华	
注册资本	22,772.30 万元	
成立日期	2001年4月28日	
注册地址	丹阳市丹北镇长春村	
办公地址	江苏省常州市新北区黄河西路 555 号	
股票简称	新泉股份	
股票代码	603179	
股票上市地	上海证券交易所	
联系电话	0519-85120170	
电子信箱	xinquantzb@xinquan.cn	
经营范围	汽车内、外饰系统零部件及其模具的设计、制造及销售,自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营成禁止进出口的商品和技术除外;依法须经审批的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。	
统一社会信用代码	91321100728017147G	

二、本次非公开发行的背景和目的

1、我国经济发展进入"新常态",汽车零部件行业迎来机遇和挑战 近年来,中国经济增速有所放缓,经济增长动力从要素驱动、投资规模驱动为主向以创新 驱动发展为主 我国经济发展讲入新堂本。

聚动页根为王, 找由经济发展进入新席念。 在国民经济发展进入"新常态"的背景下, 我国宏观经济仍将保持稳定增长, 汽车产业将延续恢复向好, 持续调整, 总体稳定的发展态势。同时在全面建设小康社会, 加快建设制造强国,加快发展先进制造业, 持续推进供给侧结构性改革的发展理念指导下, 在5G通信、车联网、新 能源汽车等新兴技术的快速发展推动下,作为建设制造强国重要组成部分的汽车产业将迎来

汽车市场的新常态,给上游汽车零部件制造企业带来更多挑战的同时,也为行业集中度提 升,产业组织结构调整带来新机遇,有利于促进优胜劣汰和产业长期健康发展。一方面,在海 常态"背景下,我国国民经济的开放度不断提高,汽车零都件行业面临的外部竞争日益增强,从 而对我国汽车零都件企业提出了更高的要求。另一方面,促使我国汽车零部件行业将未来的发 展目标从"速度"转为"质量",充分利用创新形成新的增长动力,在追求发展速度的同时主动推 进科技创新,提升攻克关键零部件技术的能力,实现产业升级转型,进一步增强我国汽车工业

2、我国汽车工业占据全球重要地位,带动汽车零部件市场规模持续增长 2、我国汽牛上业台场主球里要地址,市动汽牛等部件中功规模污染增长 汽车工业是我国国民经济的支柱产业,具有产业链长、美联度高、就业面广、消费拉动大等 特点。近年来,我国汽车产销量连续多年位居全球第一,在全球汽车工业市场中占据重要地位。 根据中国汽车工业协会统计数据显示,2019年,我国汽车产量为2.572.10万辆、销量为 2.576.90万辆,产销量蝉联全球第一。同时,根据国家统计局统计数据显示,2019年全国民用汽 年保有量26.150万辆(包括三轮汽车和低速货车762万辆),虽然比上年末增加2.122万辆,但 人均汽车保有量远低于欧美,日本等发达国家,因此我国汽车产销量水平未来仍具备较高的成 长空间,相应带动汽车零部件行业市场总体规模增长。 海车零部件行业中方总体和模增长。

汽车零部件行业是汽车工业的重要组成部分,伴随汽车整车行业的发展而壮大。2001年我 国加入世界贸易组织以来,我国汽车零部件市场进一步开放,由于我国的汽车消费市场具有潜力大、发展快和生产成本低的优势,国际知名整车厂商纷纷在我国设立合资工厂,国际汽车零部件企业也加快在我国合资或独资设厂的进程,推动了我国汽车零部件行业进一步发展。根据 国家统计局统计数据显示,2019年我国汽车零部件产业主营业务收入达到35,757.70亿元,同

3、我国汽车零部件行业产业集群效应逐步形成,推动实现产品就近配套

为满足汽车制造[11] 显上 显示的从思定》形成,证例本处 四级人民主 为满足汽车制造 [17] [0] 取 In Time. 推时制生产方式)的主流生产管理模式的配套产品需求,与整车产能分布相适应,我国汽车零部件领域逐步形成了东北地区、京津地区、长三角地区、珠三角地区、华中地区和西南地区六大集群,占据全行业产值的 80%,其中,长三角集群企业的主营业务收入占全国比重高达 27.8%。是我国最大的零部件产业集群。

业的主营业务收入占全国比重高达 27.8%、是我国最大的零都件产业集群, 汽车零部件产业集群有助于实现产品的就近配套,提高汽车生产的专业化程度,通过集聚 行业内的各种资源 在产业的分工协作中发挥豪争机制的能力。从管理与技术角度看,由于精 益化生产和模块化技术的需要。零部件供应商采取就近生产,一方面满足了制造技术要求和时 效性要求,提高了客户服务水平,另一方面也书约了库存与运输的费用,降低了综合成本。因 此,产业集群是汽车产业技术专业化和生产精细化发展的必然产物,随着汽车行业产业结构的 深度调整和产品品质的日益优化,汽车零部件产业集群的程度将越来越高。 4、汽车零部件行业新技术快速发展,行业低碳化、智能化、信息化趋势明显 随着全球市场对汽车安全,环保,节能等性能的要求不断损率。发回率近租税地以了已经

随着全球市场对汽车安全、环保、节能等性能的要求不断提高,各国政府相继制订了日益严格的法规标准,促使汽车零部件企业不断加大技术研发投入,推动汽车零部件行业新技术的快速发展,促使行业不断往低碳化、智能化(信息化发展。 在全球气候变化以及人们节能环保意识提升的背景下,低碳化直接关系到汽车零部件产

业的可持续发展、主要表现在轻量化、减排以及新能源技术三个方面。在产品轻量化方面,汽车整车重量的降低可减少油耗、提高燃油使用效率;在减排方面,汽车尾气排放的标准不断趋严;在新能源技术方面,我国新能源汽车行业发展迅猛,涌现出一批以比亚迪、蔚来、宁德时代等为 代表的优秀新能源汽车相关企业。

智能化主要体现在生产方式上,汽车工业在经历了单件生产、大批量流水线、精益生产三大阶段后,已经进入了融合了人工智能、机器人技术、数字制造技术、集成技术、信息技术的"智能制造"时代、行业内汽车零部件制造企业加速推广 MES(制造执行系统)、WMS(仓储管理系 统)、APS(先进生产排程)、MIS(管理信息系统)、ERP(企业资源规划)、能源管理、质量管理、智

能物流系统。生产信息采集系统等智能管理软件、加快智能制造生产方式的应用。 随着新一代信息通信、互联网、大数据等技术的迅速发展、信息化管理贯穿汽车行业产品 规划、技术研发、生产制造、供应链维护、市场销售、客户资源管理、市场需求研究等经营活动的

始终,推动汽车零部件企业生产流程信息化和生产过程智能化、自动化发展。

的作用,近年来我国出台了一系列产业政策推动汽车产业的发展。

转股代码:191509

江苏新泉汽车饰件股份有限公司非公开发行股票预案



及零部件行业的发展,为汽车零部件行业的发展创造了良好的外部环境 (二)本次非公开发行的目的

已成为世界工业发展新阶段重要推动力,提高公司智能装备水平,引进先进智能制造设备是公司发展的必由之路,是公司提高生产效率、提升产品品质、获取产品制造优势的重要保障,将为 公司开拓优质客户奠定基础。公司本次非公开发行有助于把握市场机遇,促进公司技术水平升

3、提升公司研发实力,优化公司人才结构

随着行业技术的不断升级及市场需求的多样化,吸引行业高端技术人才,提升公司的技术研发能力成为了公司的发展目标。"上海研发中心建设项目"有利于公司加大技术研发的投入力度,升级、优化公司的研发资源,且上海作为汽车行业技术研发前沿阵地,聚集了丰富的业内

结构,降低公司的资产负债率和财务成本,并提高公司的抗财务风险能力。长远来看,本次要 资金投资项目将为公司后续发展提供有力支持,进一步增强公司的可持续发展能力,为公司的 高效运营提供有力的财务支持。

高效应管推供有刀的财务文持。 三、发行对象及其与公司的关系 本次非公开按行的发行对象不超过35名,为符合中国证监会规定条件的法人、自然人或其 他合法投资组织;证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机 构投资者以其管理的二只以上产品认购的,视为一个发行对象;信托公司作为发行对象,只能 以自专签公司。

购的关联方。最终发行对象将在本次发行申请获得中国证监会的核准文件后,根据发行对象申购报价的情况,由发行人董事会与保荐机构(主承销商)协商确定。发行对象数量应符合相关法律、法规规定。若国家法律、法规对非公开发行的发行对象有新的规定,公司将按新的规定进行

调整。 四、本次非公开发行方案概要

本次非公开发行的股票种类为境内上市人民币普通股(A股),每股面值为人民币1.00元。 (二)发行方式及发行时间

本次发行股票采取向特定对象非公开发行的方式,公司将在中国证监会核准批复的有效

最终发行对象将在本次发行申请获得中国证监会的核准文件后,根据发行对象申购报价

的情况,由发行人董事会与保荐机构(主承销商)协商确定。发行对象数量应符合相关法律、 规规定。若国家法律、法规对非公开发行的发行对象有新的规定、公司将按新的规定进行调整。 (四)定价原则及发行价格

本次发行的定价基准日为公司本次非公开发行的发行期首日。本次非公开发行的价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的 80%。 定价基准日前二十个交易日股票交易均价 = 定价基准日前二十个交易日股票交易总额 /

若发行人股票在空价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项,本次发行底价将按以下办法作相应调整:假设调整前发行底价为 PO,每股送股或转增股本数为 N,每股派现金股利为 D,调整后发行底价为 PI,则调整公式为:

派发现金股利:P1=P0-D

派及·班亚政州: P1-P0-D 送股或转增股本: P1=P0 ÷ (1+N) 两项同时进行: P1=(P0-D) ÷ (1+N) 本次非公开发行的最终发行价格将在公司取得中国证监会关于本次发行的核准文件后,

在1/2013/MII 本次非公开发行数量按照募集资金总额除以发行价格确定,同时本次非公开发行数量不超过本次非公开发行前公司总股本的30%。本次非公开发行募集资金总额不超过119,893.91万元。最终发行数量上限以中国证监会关于本次发行的核准文件为准。在前述范围内,最终发行 数量由股东大会授权公司董事会根据中国证监会相关规定及实际认购情况与保荐机构(主承

若公司在本次非公开发行的定价基准日至发行日期间发生送红股、转增股本等除权事项, 本次发行股票数量的上限将作相应调整。

调整公式为:Q1=Q0×(1+n) 其中:Q0为调整前的本次发行股票数量的上限;n为每股的送红股、转增股本的股股票经送股、转增后增加的股票数量);Q1为调整后的本次发行股票数量的上限。 若本次非公开发行的股份总数因监管政策变化或根据发行核准文件的要求予以调整的. 则本次非公开发行的股票数量届时将相应调整。

发行对象应符合法律、法规规定的条件,以现金认购本次发行的股票。

(八)募集资金金额及用途 本次非公开发行股票的募集资金总额不超过119,893.91万元,扣除发行费用后将全部用于

西安生产基地建设项 上海研发中心建设项 15.415.0

若本次非公开发行实际募集资金净额少于上述项目募集资金规投入额,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部分 在本次非公开发行股票募集资金到位之前,公司将根据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。

(九)未分配利润的安排 公司本次非公开发行完成后,由公司新老股东共享本次非公开发行前滚存的未分配利润。

本次非公开发行的股票将在上交所上市交易。

(十一) 本次非公开发行决议的有效期 本次非公开发行决议的有效期为自公司股东大会审议通过本次非公开发行议案之日起十

五、本次非公开发行是否构成关联交易

本次非公开投行的发行对象为符合中国证监会规定的不超过35名投资者。 截至本预案公告日,公司本次非公开发行尚未确定具体的发行对象,暂时不存在有意向认 购的关联方,最终是否存在因关联方认购公司本次发行股票构成关联交易的情形,将在发行结 束后公告的《发行情况报告书》中披露。

六、本次发行未导致公司控制权发生变化 截至本预案公告日、公司控股股东为新泉投资,直接持有公司 33.26%的股份;实际控制人 为唐敖齐、唐志华父子,直接持有公司 17.95%的股份,通过新泉投资持有公司 33.26%的股份, 直接或间接合计持有公司 51.21%的股份。 按照本次发行前总股本的 30%的发行上限测算,不考虑其他因素,本次非公开发行完成 后,唐敖末,唐志华父子直接或间接持有公司股份的比例将不低于 39%,仍为公司实际控制人。 因此,本次发行不会导致公司控制权发生变化。

应期,平众及11不宏守默公 印尼柳秋及生变化。 七、本次发行方案已经取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序 本次非公开发行相关事项已经公司第三届董事会第二十八次会议审议通过,本次非公开 发行尚须履行以下程序后方可实施: 1、公司股东大会审议批准本次非公开发行;

2、中国证监会核准本次非公开发行

			单位:万元	
序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金	
1	西安生产基地建设项目	37,272.82	37,272.82	
2	上海智能制造基地建设项目	45,206.09	45,206.09	
3	上海研发中心建设项目	15,415.00	15,415.00	
4	补充流动资金	22,000.00	22,000.00	
	合计	119,893.91	119,893.91	
若本次非公开发行实际募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入额,公司将根据实际				

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。 在本次非公开发行股票募集资金到位之前,公司将根据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、募集资金使用可行性分析

一)西安生产基地建设项目

1、项目空平间电级项目总投资额为37,272.82万元,主要用于在西安建设生产制造基地,通过国内外先进生产设备的引进,建设自动化的乘用车、商用车饰件产品生产线,实现对于西安

2、项目实施的背景和必要性

地区整车厂客户的本地配套服务。

(1)陕西地区汽车产业蓬勃发展 陕西省汽车产业发展历史悠久,工业基础维厚,人力资源丰富,已形成以载重汽车制造,莱 再车制造为龙头,专用汽车、转种车辆为特色,汽车零部件制造为支撑的产业发展格局。根据国 家统计局数据、陕西省汽车产量经历 2011—2014 年连续四年下降后逐步回暖,由 2015 年的 34.14 万辆增长至 2018 年的 62.13 万辆, 2015-2018 年复合年增长率超过 20%, 远高于同期我国

34.14 刀辆增长至 2018 中时 02.13 刀辆, 2013 至2010 干采日 1 78 R 1 78 不至工业整体产量增速,呈现快速增长态势。 2011-2018 年陕西省汽车产量(单位:万辆)



2018年8月,陕西省印发的《抢抓机遇加快发展形成300万辆汽车产业实施意见》提出:到

2018年8月。陕西省印发的《拉州机姆加快发展形成。300万辆汽车产业头施意见入推出:到 2021年,确保整车产销200万辆以上,力争整车产能规模达到300万辆以上:省内零部件配套 率达到60%以上。未来,随着"一带一路"战略的持续推进,陕西省作为我国汽车产业的生力军, 有望充分发挥后发优势,高起点定位、大格局规划,高质量发展汽车产业、成为"一带一路"沿线 地区以及国内汽车产业的重要增长极,为实现中国汽车饰件产品创造广阔的市场空间。 目前,公司尚未在陕西地区设立生产制造基地,作为吉利汽车、陕汽集团的饰件配套厂商、 公司有必要顺应陕西汽车市场的快速发展趋势,在西安建设生产基地,加快完善公司生产制造 基地布局,实现对于西北地区客户的就近配套,强化与客户的合作新性。同时以本地化的生产 基地布局,实现对于西北地区客户的就近配套,强化与客户的合作新性。同时以本地化的生产 制造基地和现有客户的合作为基础,进一步开拓西北地区的整车厂客户,为未来拓展区域内潜

制造基地和现有各厂的合作为基础, 进一步升拓四北地区的整车)各户,为未来拓展区域内裔在客户奠定良好基础。
(2)提升公司生产能力,满足下游市场的需求
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,门内护板总成、立柱护板总成磅,并已实现了产品在商用车及乘用车领域的全覆盖。受益于整车厂客户汽车销量的持续攀升以及公司与其业务合作领域的深度拓展,公司订单量大幅增加,虽然 2019 年公司收入受行业整体下行压力影响小幅下降,但总体而言公司近年来的收入规模实现了跨越式增长,由 2015 年的 9.02 亿元增长至 2019 年的 30.36 亿元 年轻个地长率离注 35.56%

综合考虑未来现有客户勒增年型及商在客户的汽车馆中配套需求、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。自先、未来随着下游汽车市场及公司业务规模 的持续扩大,现有客户新增车型以及新客户的配套需求也将不断加大。其次,由于"定制化"生 产的行业特性,公司对应不同车型,品种、生产工艺的汽车饰件产品需要不同的生产设备,若产 能未能得到有效扩张,产能不足将成为制约未来公司发展的瓶颈。最后,充分利用行业则额时 期的市场机遇,逆周期进行新增产能布局,公司有望随着我国汽车工业回暖及产业升级的不断 **世界得走经验是***

综合考虑未来现有客户新增车型及潜在客户的汽车饰件配套需求, 公司现有的生产能力

期的市场机遇, 远周期班行谢增产能布局, 公司有望随着找国汽车上业回暖及产业升级的不断推进取得市场发展先机。 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, 提高市场占有率。 3.项目实施的可行性分析 (1)公司在陕西地区的客户基础为项目的成功实施提供保障

元,年复合增长率高达35.45%

(1)公司在陕西地区的客户基础为项目的成均实施是供保障 凭借物先的技术、法进的生产制造工艺、强大的营销体系、合理的生产基地布局以及丰富 的产品系列,公司连续十三届(2007-2019年)被评定为全国百家优秀汽车零部件供应商,多次 获得下游客户颁发的"优质供应商"、"卓越项目质量"将等荣誉发项,与吉利汽车、陕汽集团,郑 州日产,广汽非亚特、华晨汽车、一汽轿车、上海汽车、上海大众等知名企业形成了长期稳定的 合作关系,获得了良好的口碑和广泛的认可。其中,西安地区的部分优质客户及其近年来战略

吉利汽车	"2000 战略", 吉利汽车四安生产基地将在 2020 年建成投产,逐步形成 30 万辆节能与新能源汽车产能规模; 吉利汽车宝鸡生产基地二期 30 万辆轿车项目正在建设中,一、二期项目总产能将达到 60 万辆		
陕汽集团	*2035**战略:到 2020 年实现千亿陜汽的目标;到 2025 年集团销售收入突破 1,500 亿元;到 2035 年突破 2,000 亿元。		

此外,比亚迪、宝能集团、西安开沃等整车厂商的西安生产基地陆续投入建设,奔驰、北汽、 、上汽通用五菱等一批项目正在洽谈中并有望落户陕西,将为本项目汽车饰件产品带来庞

综上所述, 吉利汽车西安生产基地的建设, 陳汽集团的快速发展以及陕西省内其他整车厂

深上所述,吉利完车西安生产基地的建设、陜汽集团的快速发展以及陜西省内其他整车厂商生产基地的逐步建设,为公司西安生产制造基地建设项目的产能消化提供良好保障。
(2)公司具备丰富的工厂建设应营经验
经过多年的发展,公司在工厂建设和生产制造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,为本项目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、公司以长三角、京津及学中地区汽车产业集群为市基础。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、宁德、成都等多个城市成功建设并运营了生产制造基地、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。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。
在生产制造方面、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JTC (Jost 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、公司拥有行业先进的生产设备和生产工艺。包括激光弱化系统、震动摩擦焊接设备等先进设备、以及双料注塑等先进工艺、为确保项目产品高品面和稳定性提供了保障。综上所述、公司在工厂建设及运营等方面丰富的经验,可以保证公司现有技术、生产和营销优势得到良好的融合和发挥、为募集资金投资的西安生产制造基地建设项目提供有力保障。

*** 项目投资预算总额为 37,272.82 万元,包含土地投资 2,150.00 万元,建设投资 14,950.00 万元、设备投资 18,020.00 万元及辅底流动资金投资 2,152.82 万元,拟投人募集资金 37,272.82 万元、设备投资 18,020.00 万元及辅底流动资金投资 2,152.82 万元,拟投人募集资金 37,272.82 万元。

5、项目经济效益 5、项目经济效益 本项目建设期 18 个月,达产期 4 年。经测算,项目完全达产后年均销售收入约 47,650.00 万元,年均净利润约为 3,350.38 万元。项目投资回收期为 7.99 年(所得税后,含建设期),财务内部收益率(所得税后)为 13.06%。 6、项目涉及的立项和环评等情况 本项目已经取得当地相关政府部门出具的投资备案与环评批复。

(二)上海智能制造基地建设项目

1.项目基本情况 上海智能制造基地建设项目总投资 45,206.09 万元,拟在上海建设智能制造基地,通过引进 注塑机,机器人,激光弱化,ACV(含后合控制系统)、装配自动机械臂等国内外先进生产设备, 以及应用 MES、WMS 和 ERP 等智能制造系统,加快新一代信息技术运用,实现汽车饰件产品 生产制造的自动化、智能化、信息化的提升,有效增强公司生产制造的智能化水平,实现对上海 及其周边地区整车厂客户的就近配套服务能力。 本项目实施主体为公司拟在上海新设的子公司新泉(上海)汽车饰件系统有限公司(暂定,最终以 工商部门核准为准),拟在上海市临港新片区实施,目前土地使用权相关事项正在办理中。 2.项目实施的背景和必要性

3、项目实施的可行性分析

工商部门核准为准), 拟在上海市临港新行区实施。目前土地使用权相关事项正在办理中。
2.项目实施的背景和必要性
(1)汽车从代步工具发展成为新一代智能终端
随着新能源汽车、无人驾驶、车载信息技术的日臻成熟、未来汽车产业将沿着智能化、网络
化和深度电子化的方向发展。2020年2月, 国家发改委、工信部等 11 都门联合发布《智能汽车 创新发展成邮》,将智能汽车产业继的发展提升到国家未来产业发展的战略高度、汽车将成为
继 PC、手机、家电之后的新一代智能终端代表。未来、汽车零部件行业的产品附加值将更高、市场空间更加广阔、为产业链中的企业带来更大的技术红利和市场红利。
(2)上海临港新片区打造新能源汽车及智能网联汽车制造核心 近年来、上海市积极推动汽车产业提质升级、推动上海自贸试验区临港新片区正式设立、 为汽车产业的发展提供了良好的营商环境。当前、临港新片区已形成汽车整车及零部件的产业 集群,具有良好的产业配套基础,正在全力推动新能源汽车产业发展、打造千亿级的具有影响 力的新能源汽车产业集群,建设成为具有明显特色的智能制造集聚区。在智能网联汽车的方

范方面,临港正在发挥产业优势和场景优势,发展无人驾驶,通过项目布局和产业配套,带动相

关产业链延伸和完善。随着公司业务增长及行业生产技术水平的进步,公司需抓住信息化、工业化融合发展契机 以 精益生产方式应用趋势,通过投入各种先进智能制造设备及智能制造系统,对现有生产工艺优化升级,促进公司生产制造向高质量、高效率、柔性化等方向转变,从而生产出高性能、高质量的汽车饰件产品,满足下游整车客户需求。因此,公司有必要在上海地区新建智能制造基地,以满足下游整车客户生产要求,提高产品生产效率,保证产品交货期与生产质量,提升公司智能化、自动化生产水平以及与整车厂同步开发的能力。

(3)提高智能制造水平是公司可持续发展的必由之路、先进智能制造基备和智能化软件的引人以及对现有生产工艺的持续升级,是公司提高生产效率,提升产品品质,获取产品制造优势的重要保障,将为公司获取和保持优质客户奠定基础。在汽车零部件市场竞争日益激烈的背景下,为满足下游整车客户生产要求,保障产品交货期、保障产品生产质量、提高产品生产效率,公司通过建设智能制造基地提升智能化、自动化生产水平以及与整车厂同步开发的能力成为必然之举。

期、保障产品生产质量、提高产品生产效率、公司通过建设智能制造基地提升智能化、自动化生产水平以及与整车厂同步开发的能力成为必然之举。本项目拟通过购进先进的注塑机、机器人、激光弱化、AGV(含后合控制系统)、装配自动机械臂等国内外先进生产设备完成自动化生产线的组建、以及应用 MES、WMS 和 ERP 等智能制造系统、对各生产工序关键设备进行信息化整合控制管理,加快新一代信息技术运用、实现汽车饰件产品生产制造的自动化、智能化、信息化的提升、充分发挥智能化设备的生产潜力,有效增强公司生产制造的智能化水平,推动公司整体生产效率提升和产品生产技术优化升级,从而深度满足下游整车厂客户对产品的各项性能指标要求,提高公司产品竞争力。

3. 以目实應的可行性分析 (1)新能源汽车产业受到国家政策支持发展迅速 随着世界各国对环境保护、能源安全重视程度的加深,大量消耗化石能源的内燃机在公路 通领域的应用正逐渐被采用其他新能源的各类动力系统所取代,新能源汽车替代传统燃油 已经成为大势所趋。 新能源汽车产业是我国七大战略新兴产业之一,是我国汽车产业弯道超车的关键所在。近 为18. 国际体统性机能或是实在企业联系 新能源汽车产业是找国七大战略新兴产业之一,是我国汽车产业雪道超车的关键所在。近年以来、国家持续推出新能源汽车产业激励政策,新能源汽车产销量得以快速增长。根据中汽协数据统计,2019年我国新能源汽车销量达 120.6 万辆,产销量与保有量均占据全球市场的50%以上,连续五年位居全球第一。但是与发达国家相比,新能源汽车产业发展规划(2021-2035年))、然较低,未来仍具有广阔的发展空间。根据工信部《新能源汽车产业发展规划(2021-2035年))、(征来宽见稿),到 2025年新能源汽车新车销量占比将达到 25%左右。新能源汽车产销量在未来五年的大幅提升。也将有力推动新能源汽车等部件企业的持续发展。
(2)公司在上海地区拥有强定优质的客户在上海地区级方量,在上海地区级方面建密户之一的上汽集团 2019年全年实现整车销售 623.8 万辆,整车销量已多年位居国内第一;其中,全年实现新能源车销售 18.5 万辆,同比增长 30.4%,继续保持较快增长势头;实现整车出口废海外销售 38 万辆,同比增长 26.5%,在全球贸易局势恶化、全国整车出口废海外销售 38 万辆,同比增长 26.5%。在全球贸易局势恶化、全国整车出口废海外销售。38 万辆,同比增长 26.5%。在全球贸易局势恶化。全国整车出口废海外销售。38 万辆,同比增长 26.5%。在全球贸易局势恶化。全国

较快增长势头;实现整车出口及海外销售35万辆,同比增长26.5%。在全球贸易局势恶化、全国整车出口普遍下滑的背景下,上汽集团整车出口逆势增长,不仅出口销量继续排名全国第一,而且进一步扩大了领先优势。
2018年7月10日,全球新能源汽车领先企业特斯拉与上海临港管委会、临港集团签署纯电动车项目投资协议、特斯拉在临港地区独资建设集研发,制造,销售等功能于一体的特斯拉超级工厂(Gigafactory 3),项目规划年生产50万辆纯电动整车,特斯拉(上海)有限公司和特斯拉(上海)电动汽车研发创新中心也同步揭牌。公司已经与特斯拉达成合作意向,获得特斯拉Model Y的内饰定点项目。以特斯拉为代表的全球知名整车厂在上海地区产能的不断增加将 推动上海汽车产业、尤其是新能源汽车产业的发展,为公司汽车饰件产品带来广阔的市场开拓

。 公司将在上汽集团及特斯拉既有合作车型的基础上,积极争取其他车型的定点资格,扩大

公司产品覆盖范围、深人及相情在客户需求、为项目产能消化开辟更多的渠道。 (3)公司具备强大的设计和检测实力 公司是国家高新技术企业,自成立以来始终坚持以技术为发展先导,通过自主研发创新及 技术引进等方式,不断提升技术实力。截至 2020 年 3 月末、公司累计拥有专利 60 项,其中发明 专利 4 项、实用新型专利 56 项;并在同步研发、模具开发及制造、检测试验等方面形成了一系

数,公司即可对汽车饰件产品进行同步升发。截至目前,公司参与汽车制造商饰件总成产品同步开发的车型数量已经累计超过155 款。 在模具开发方面,公司除拥有模具管控能力,还具备多色、低压、高光、薄壁、气辅等汽车饰件注塑模具的自主开发能力。自主模具开发旅够结合同步开发对产品工艺进行合理性分析,从而避免反复设计,进而提高产品开发效率。在模具制造方面,公司通过系统化的管理、专业化的设计及精益化的生产。有效缩短模具开发周期,并确保模具的先进性和合理性。在检测试验方面,公司自成立以来一直注重产品质量、对原对科及产成品均进行严格的检测试验,充分保障汽车件产品质量及安全性符合相关标准及客户要求。目前,公司已经成立实验中心,并获得中国合格评定国家认可委员会实验室认可证书,实验中心引进了"商电先进的公人出报金统 海米哥化多统 实验证证证"。

央验中心、升款持中国合格评定国家以可多只会头验室以可证书、头验中心与过了德国无迹的安全点爆系统。激光弱化系统等试验系统。实验中心下设15个细分实验室。主要涵盖密官质量实验室、可靠性实验室、被动安全实验室、VOC实验室、ELV实验室、NVH实验室等,能够全面实现对产品的检测与试验。多项试验能力处于较为先进的水平。综上所述、公司强大的设计和检测实力,有对于提高产品的开发效率和生产效率、保障产品的质量、满足客户对于产品品质及供应效率的需求、为上海智能制造基地建设项目的实施提供生力的经过。 4、项目投资概算

项目投资预算总额为 45,206.09 万元,包含土地投资 4,819.50 万元,建设投资 15,074.51 项目投资预算总额为 45,206.09 万元,包含土地投资 4,819.50 万元,建设投资 15,074.51 万元,设备投资 19,352.40 万元及辅底流动资金投资 5,959.68 万元,拟使用募集资金投入 45,206.09 万元。 5,项目经济效益 本项目建设期 18 个月,达产期 4 年。经测算.项目完全达产后年均销售收入约为 72,000.00 万元,年均净利润约为 5,598.83 万元。项目投资回收期为 6.84 年(所得税后,含建设期),财务

刀儿, 平均种利润分为,598.85 刀儿。项目仅页回収别为6.84 平(所得稅/// 百建议别),则分 内部收益率(所得稅//) 为17.83%。 6.项目涉及的立项和环评等情况 本项目的相关报批事项正在办理中。 (三)上海研发中心建设项目 1.项目基本情况 上海研发中心建设项目预算总额为15,415.00 万元,将依托上海优越的技术创新优势在上 发展建筑设中。 通过以上北北的数据处理处理。 海新建研发中心,通过引进先进的软硬件研发设备,构建先进的研发平台,并对注塑型软质表皮在内饰中的应用、车用内饰表面 IME 工艺研究开发、透光表皮在内饰产品中的应用、麻纤维门板在内饰中的应用和化学微孔发泡工艺在内饰中的应用等行业前沿课题进行研究。

分公司(暂定,最终以工商部门核准为准),目前场地使用权相关事项正在办理中。 2、项目实施的背景和必要性 (1)汽车饰件行业迎来新业态

新能源汽车发展速度快于传统汽车的发展趋势,高端化、轻量化、节能环保的汽车饰件需求与

新能源汽车发展速度快于传统汽车的发展趋势,高端化、轻量化、节能环保的汽车饰件需求与日俱增,对于汽车饰件行业的技术升级,新技术、新材料、新工艺的运用提出了更高要求。
(2)升级优化公司研发资源,吸引行业高端技术人才。随着汽车零部件行业向智能化、高端化、轻量化、节能环保的方向发展,业内企业纷纷加大技术研发力度。通过产业软硬件的引速创造良好的技术研发环境。从而吸引行业高端技术人才,提升公司的技术研发能力,开发出满足市场需求的新产品。上海作为汽车行业技术研发前沿阵地,聚集了丰富的业内资源与大量的国内外行业优秀人才,具有突出的技术研发区位优势。在此背景下、公司为了满足行业技术的发展趋势,提升产品的市场竞争力,就必项进一步加大技术研发的投入力度,升级、优化公司的研发资源,吸引行业高端技术人才,加快新技术、新工艺、新方法的开发和应用,从而实现公司主营业务的健康可持续发展。本项目将新建上海研发中心,通过加大技术研发投入,引进先进的软硬件设备,进而升级优化公司的研发资源,吸引行业高端技术人才,进一步提高公司前沿技术研发水平和产品核心竞争力,满足公司长期发生的战略需求。
3.项目实施的可行性分析
(1)上海具结技术创新的区位因素上海是目前我国最大的乘用车生产基地、拥有上汽集团、上汽大众等整车及相关领域的骨

(1)上海具备技术创新的区位因素 上海是目前我国最大的乘用车生产基地,拥有上汽集团、上汽大众等整车及相关领域的骨 干企业。相比国内其它城市或地区、上海地理位置优越、经济发展水平高,汽车整车及零部件基 础维厚、专业人才集聚、研发投入高,科研实力雄厚。同时具有良好的国际合作优势。依托其独 特的地理、经济、交通、教育、科技综合优势和实力,上海已构建高盖汽车大集团研发中心、合 企业研发中心、跨国公司研发中心、零部件研发中心等完善的技术创新体系。中国(上海)自由 贸易试验区临港新片区是上海打造全球高端资源要素配置的核心新区,新能源汽车产业为临 港新片区聚焦的七大前沿产业之一、2019 年世界新能源汽车巨头特斯拉上海超级工厂落地临 港新片区、将进一步带动上海市新能源汽车技术创新发展。 (2)公司已形成成熟的研发体系 凭借持续的技术研发投入、公司已形成成熟研发体系,拥有具有丰富行业技术经验和项目 经验的研发团队、构建了专业的技术中心与实验中心、并分别于 2015、2018、2019 年通过了"江 苏省企业技术中心"、"江苏省工程技术研究中心"、"苏南国家自主创新示范区瞪羚企业"的技术资质认定。

办有证业权本中心、礼办有工程权本听允中心、 办得国家自主的耐小记忆应荐证业 的权未资质认定。 在研发投入方面,公司一直将技术研发能力的提升作为自身发展的重要战略,多年来一直 注重技术开发投入,通过改善软硬件设备和科研条件,引进和培养高级技术人才,使得公司技术实力一直保持行业的领先地位。近年来,公司不断加大对技术研发的投入力度,研发投入从 2017年的11,531.15 万元增长至 2019年的 13,661.76 万元。 在研发团队方面、公司通过外部人才招聘和内部人才培养的模式形成了经验丰富的人才储备,研发人员不断扩充,由 2017年的 329 人增长至 2019年的 530 人。公司团队核心层人员具有多年的技术研发经验,并具有良好的团队合作精神,为公司的未来可持续发展奠定了稳固根基。目前,公司拥有专业的检测试验优秀人才,其中包括中认国测1.14克沙注量测试技术研究院实验室认可内审员 6.名、中国合格评定国家认可委员会实验室认可内审员 3.名和检验检测机构资质认定内审员 3.名。此外,公司积极与相关高等院校开展产学研合作,通过外部技术合作为公司的技术研发提供支持。 综上所述,公司通过持续的研发投入和技术团队建设形成了成熟的研发体系,为本次项目的实施提供了良好的技术人员和经验借鉴,为项目的实施提供了良好的技术人员和经验借鉴,为项目的实施建设了坚实基础。

4、项目投资概算

4.项目投资概算 项目投资预算总额为15,415.00万元,包含建设投资7,500.00万元、设备投资2,445.00万元 及研发费用投资5,470.00万元,拟募集资金投入15,415.00万元。 5.项目经济效益 本项目为技术创新中心建设项目,不单独产生经济效益。本项目的实施能够加强公司对行业的沿技术的研究,强化公司的技术创新能力、巩固公司的行业技术领先地位,并进一步提升公司的核心竞争力。 6.项目涉及的立项和环评等情况,不可的超过短期重而正在办理由

本项目的相关报批事项正在办理中。 (四)补充流动资金

(四) 朴充流动资金规模 本次非公开发行,公司拟使用不超过 22,000.00 万元募集资金用于补充流动资金,以优化公司的资本结构,降低财务费用,并提高公司盈利水平。 2.项目实施的必要性与可行性 汽车零部件产业是资金密集型产业,公司目前业务发展较快,项目投资和固定资产投资需 求较高,而且随着规模的扩大,营运资金需求也随之提高,公司滚存利润不足以支撑目前的发展。同时,考虑公司目前的财务结构,截至2019年末资产负债率为63.98%,高于行业平均水平,因此部分流动资金需求以权益融资的方式得以实现,可以优化财务结构,减少财务费用、增强

因此部分流动资金需求以权益融资的方式得以实现,可以优化财务结构、减少财务费用、增强公司抗风险能力。 三、本次非公开发行对公司经营业务和财务状况的影响 (一)对公司经营业务的影响 本次非公开发行股票前后,发行人的主营业务未发生改变。 通过本次非公开发行股票,首先,公司将加强与上汽集团、特斯拉、吉利汽车、陕汽集团等 大型客户的合作关系,有效扩大公司乘用车、商用车饰件总成产品的生产和销售规模,提高市场占有率和市场竞争地位,持续盈利能力将得到不断增强;其次,公司产品及生产布局进一步 完善,市场竞争实力进一步增强,为公司进一步开拓长三角及西北地区市场提供良好保障;最后,公司技术研发创新能力和核心竞争实力将进一步加强,为公司长远发展奠定坚实基础。 (二)对公司财务状况的影响 本次非公开交行股票募集资金投资项目中的西安生产基地建设项目、上海智能制造基地 建设项目具有良好的市场发展前景和经济效益,上海研发中心建设项目有助于提升公司产品

本次非公开投行股票募集资金投资项目中的西安生产基地建设项目、上海智能制造基地建设项目具有良好的市场发展前景和经济效益、上海研发中心建设项目有助于提升公司产品总体研发实力,补充流动资金将为公司生产经营带来新的动力。通过本次非公开发行股票,公司主营业务收入和净利润将有所提升,盈利能力和抗风险能力将得到增强;总资产、净资产规模将进一步增加,财务结构将更趋合理,有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。第三节董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析一、本次发行对公司业务及资产、公司章程、股东结构,法人治理结构的影响(一)本次发行对公司业务、资产和业务结构的影响本次非公开发行资集的募集资金将用于公司的主营业务、拟投资"西安生产基地建设项目""上海罚发中心建设项目"和补充流动资金、公司的业务结构不分用本业长后被任度共和收入。

习不会因本次发行而发生重大变化。本次非公开发行完成后,公司总资产、净资产将有一定幅

将个云凶华(从女门间及生星人变化。华(《非公开及行元成后,公司总对广、序对广村省一定幅度的提升。 (二)公司章程调整 本次非公开发行完成后,公司股本将相应增加,公司将对公司章程中关于注册资本、股本等与本次发行相关的条款进行调整,并办理工商变更登记。 (三)股东结构变化

(三)版东培构变化 截至本项案公告日.公司控股股东为新泉投资,直接持有公司33.26%的股份;实际控制人 为唐敖齐,唐志华父子,直接持有公司17.95%的股份,通过新泉投资持有公司33.26%的股份, 直接或间接合计持有公司51.21%的股份。 按照本次发行前总股本的30%的发行上限测算,不考虑其他因素,本次非公开发行完成后, 唐敖东,唐志华父子直接或间接持有公司股份的比例将不低于39%,仍为公司实际控制人。 因此,本次发行不会导致公司控制权发生变化。

四周, 平仅及1个完全致公司经制权及生变化。 (四)高管人员变动 本次非公开发行不会导致公司高级管理人员的结构发生变动。截至本预案公告日,公司尚 无对高级管理人员结构进行调整的计划。 二、公司财务状况。盈利能力及现金流量的变动情况 (一)对财务状况的影响 本次非公开发行股票募集资金投资项目中的西安生产基地建设项目、上海智能制造基地 本次非公开发行股票暴集资金投资项目中的四安生产基地建设项目、上海智能制造基地建设项目具有良好的市场发展前景和经济效益,上海研发中心建设项目有助于提升公司产品总体研发实力,补充流动资金将为公司生产经营带来新的动力。通过本次非公开发行股票,公司主营业务收入和净利润将有所提升,盈利能力和抗风险能力将得到增强;总资产、净资产规模将进一步增加,财务结构将更趋合理,有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。(二)对盈利能力的影响本次非公开发行完成后,募集资金将投入"西安生产基地建设项目"、"上海智能制造基地建设项目"、"上海研发中心建设项目"和补充流动资金。项目实施后,有助于公司增强资本实力,把据市场机遇,顺应产业发展;深化公司主业,扩大竞争优势,满足资金需求。整体而言,有利于根海公司主来的特业等争能力。

利于提高公司未来的行业竞争能力。 (三)对现金流量的影响 本次非公开发行完成后,公司筹资活动产生的现金流人将大幅增加;本次非公开发行募集 资金将用于相关项目建设,在募集资金到位开始投入使用后,公司投资活动产生的现金流出量 将有所增加;项目产生效益后,公司经营活动产生的现金流量将得到改善。 三、公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化 木次发行完成后 公司与挖股股东 实际控制人及其控制的其他关联方之间的业务关系

个从及行元成而,公司马拉版版示、实的经制人及共程制的共也大联万之间的业务关系、管理关系不会发生重大变化,也不会因本次发行产生新的同业竞争和关联交易。 四、本次发行完成后,公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形,或上市公司为控股股东及其关联人提供担保的情形 公司/为经成款水及共产联入证据的信息。 本次非公开发行完成前及完成后。公司控股股东、实际控制人及其控制的其他关联方不存 在违规占用公司资金、资产的情形,亦不存在公司为控股股东、实际控制人及其关联方进行违

五、本次发行对公司负债情况的影响 五、平水及17对公司贝顷间语的影响 本次非公开发行股票不存在大量增加负债(包括或有负债)的情况,也不存在负债比例过 材务成本不合理的情况。本次非公开发行股票完成后,公司总资产与净资产规模将相应增 资产负债率将有所下降,促使公司资本结构更趋稳健,进而提高公司抗风险能力和持续经

营能力。 六、本次股票发行相关的风险说明

六、本次股票发行相关的风险说明 (一)行业发展风险 1、市场前景受制于汽车行业发展速度的风险 公司作为同时为商用车和乘用车配套的汽车饰件整体解决方案提供商,其生产和销售规 模变整个汽车行业发展速度的影响较大,汽车行业的发展与宏观经济关联度极高,全球及国内 经济周期的波动对我国汽车生产和消费带来直接影响。 当宏观经济处于结构调整阶段,汽车行业增速有所下降,特别是乘用车需求受客户可支配 收入及消费宽度影响较大。尽管公司的客户涵盖了商用车和乘用车,并且均为国内主要汽车制 造集团,可以同时受益于国内固定资产投资增长和消费需求拉动,但如果整个宏观经济增长放 程品改造在产业中和继承结构作。如于和长海区域是和特别等。 缓导致汽车行业出现需求持续下降、库存积压等经营困难状况,公司也将面临出现经营困难的

发展亦受到一定程度影响。 发展亦受到一定程度影响。 此外,随着汽车行业发展造成的环境污染加剧、城市交通恶化等社会问题,陆续有北京、上海、天津、广州、深圳,海南等省市出台了严格的汽车限购政策,如果国家或地方政府未来推出相应的调控措施势必对整个汽车行业需求造成不利影响,并进而影响到汽车饰件等汽车零部件行业,势必对公司经营造成一定的风险。

1、原材料价格波动的风险 ·司主要原材料为塑料粒子、面料、钢材等,2017年、2018年和2019年,直接材料成本占公 司主营业务成本化重分别为 82.53%, 82.58%, 82.02%, 所占比例较高, 对公司走利率的影响较大,其主要原材料中塑料粒子类石化衍生品的价格受石油价格、市场供求关系、国家宏观调控等诸多因素的影响,如果上述原材料价格出现大幅波动,将直接导致公司产品成本出现波动,

进而影响公司的盈利能力。 2、客户集中的风险 2017年至2019年,公司前五名客户主要包含吉利汽车、上汽集团和北汽福田等整车企业。 2017年至2019年,公司前五名客户主要包含百利汽车、上汽集团和北汽福田等整车企业、前五名客户销售收入合计占营业收入的比重分别为74.18%,76.31%,占比较高,存在客户集中度校高的风险。这些主要客户在选择供应商时均经过了严格的审核、长期的评价达点,存在客户集中度校高的风险。这些主要客户在选择供应商时均经过了严格的审核、长期的评价过度,对供应商的产品技术开发能力、质量控制能力、生产管理能力等方面均有较高的要求。如果未来公司在上述方面不能继续满足主要客户的要求,公司的产品被替代或者主要客户自身的生产经营发生了重大不利变化、公司与主要客户的交易不再持续,均会进一步给公司产品的生产和销售带来不利影响。
3.现供车型销量下滑及新供车型销售不畅风险

3公司前首就快时讨乐稳足增区及广田温空间形力市不不利影响。 4、公司规模扩张带来的管理控制风险 为满足汽车制造商提高生产效率、缩短采购半径的需求、汽车饰件企业需要围绕整车厂进行布局。公司的生产基地已由设立之初的丹阳逐步扩展到常州、芜湖、宁波、北京、青岛、长春、鄂尔多斯、长沙、佛山、成都、宁德、马来西亚等地,此次非公开发行股票募投项目建成后、将进 一步扩展至西安、上海、资产及业务规模持续扩大,目前基本能够满足现有整本客户的需求,未来随着客户覆盖面的扩大,公司还需建设新的生产基地,必然带来资产及人员规模的进一步扩大,这一方面将对公司的整体发展战略及经营规划提出考验,另一方面也将对公司的生产管理 能力、质量控制能力、项目执行能力、客户服务能力等提出更高的要求,如果不能进一步完善内

1、资产负债率较高带来的偿债风险

1、以)以四十4次同元小13度网內經 開绕整年厂进行生产基地布局已逐渐成为汽车饰件等企业服务客户的必要条件,加上产品同步 开发,模具开发等前期大量资金占用,使汽车饰件行业已成为资金密集型行业。报告期内,公司主要依 靠短期借款满足日益增长的资金需求,2017年至2019年,公司资产负债率分别为57.00%,58.74%,

近年来,随着全球及中国汽车行业进入下行调整周期,公司主营业务毛利率有所下降,2017年至 2019年,公司主营业务毛利率分别为 26.96%、24.33%、22.11%。按照汽车制造商的采购策略—老产品价格实行年降政策,若公司不能将产品价格下降有效传导到产品成本上,或因为新 产品量产不能有效抵消老产品价格下降给主营产品毛利率带来的影响,则可能导致公司整体



近年来,国家相关部门大力支持汽车相关产业,西安和上海也相继出台政策促进汽车整车

1、实施就近配套,突破产能瓶颈

本于汽车馆件的行业特点,汽车馆件供应商住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。包装、仓储等成本。公司本次非公开发行募集资金扣除发行费用后拟投入"西安生产基地建设项目"、"上海管路制造基地建设项目"、"上海市级地域","市海所发中心建设项目"发光流动资金,能够实现对西安、上海及周边地区的就近配套,有效解决制约公司发展的产能瓶颈 问题,并为公司未来市场开拓提供产能基础,将进一步巩固公司市场地位,提高公司竞争力。 2.把握市场机遇,打造先进生产基地 随着汽车零部件行业技术的更新升级,行业不断往低碳化、智能化、信息化发展,智能制造

为爱》,故、此位之。高易的交换场。在上时户7个千户主庆水的发的旧户水。水来了一届的五年的蒙娜与大量的国内外行业优秀人才,具有突出的技术研发区位优势。公司本次非公开发行有助于公司打造先进研发中心、吸引优秀研发人才,提升公司研发实力。
4. 优化资产负债结构、满足资金需求
本次非公开发行股票所筹集的部分资金将用于补充流动资金,将有助于优化公司的资本

截至本预案公告日,本次非公开发行尚未确定具体的发行对象,暂时不存在有意向参与认

(二)及[1/3] 本次非公开发行的发行对象不超过35名,为符合中国证监会规定条件的法人、自然人或其他合法投资组织;证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的,视为一个发行对象;信托公司作为发行对象,只能

定价基准目前二十个交易日股票交易总量。

按照相关法律:法期约期定和监管部门的要求,由公司股际大会授权董事会根据市场询价的情况与本次发行的保荐机构(主承销商)协商确定。 若国家法律、法规对非公开发行的发行定价有新的规定,公司将按新的规定进行调整。

(七)限售期 本次非公开发行完成后,发行对象所认购的股票自本次非公开发行结束之日起六个月内 不得转让。法律法规、规范性文件对限售期另有规定的,依其规定。 本次非公开发行的发行对象因本次发行取得的公司股份在锁定期届满后减持还需遵守 《公司法》、《证券法》等法律、法规、规章、规范性文件、上交所相关规则以及公司《公司章程》的 相关规定。本次非公开发行结束后,由于公司送红股、资本公积金转增股本等原因增加的公司 股份,亦应遵守上述限售期安排。

第二节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析、本次募集资金投资计划 本次非公开发行股票拟募集资金总额不超过119,893.91万元,募集资金扣除发行费用后,

序号	项目名称	项目总投资	拟投人募集资金
1	西安生产基地建设项目	37,272.82	37,272.82
2	上海智能制造基地建设项目	45,206.09	45,206.09
3	上海研发中心建设项目	15,415.00	15,415.00
4	补充流动资金	22,000.00	22,000.00
	合计	119,893.91	119,893.91
	本次非公开发行实际募集资金净额少于」 金净额,按照项目的轻重缓急等情况,调		
>> > N - 9 -	32-1 10(120m) A H H J T H S OK / L N 1 1 1 1 0 0 1 1 1 1 1	EN ACTOR ACTOR ACTOR	P27 (11-3/2 3/4 // 11 / 1/2 //

本项目实施主体为西安新泉汽车饰件有限公司,拟在西安泾渭新城实施,地块位于纬二路以南、纬三路以北、渭阳路以西区域,目前土地使用权相关事项正在办理中。

本项目拟在上海市实施,实施主体为公司拟设立的江苏新泉汽车饰件股份有限公司上海

消费升级、能源短缺、环保政策趋严等发展背景下,当前汽车产业正向着智能化、高端 化、轻量化和节能环保的方向发展,呈现出中高端乘用车发展速度快于乘用车整体发展速度

NME:

2.汽车产业政策变动对行业经营环境影响的风险

2.汽车产业政策变动对行业经营环境影响的风险

交益于国内经济的高速增长和国家层面对汽车行业各项扶持政策,2009-2019 年我国汽车

产销量连续十一年保持全球第一。但随着国家对新能源汽车购置补贴力度的下降,购置税优惠
政策取消以及国内经济增速趋于平稳,汽车行业增速明显放缓,汽车饰件等汽车零部件行业的

3、市场竞争加剧的风险 气车行业的高速发展吸引了大量企业进入汽车饰件行业或促使本行业内企业扩张产能 信单行业的商级及除吸引了人量企业还人信单项件门业域使废本行业内企业分享厂能,随着近年某汽车行业发展回归正常速度,自前及未来的市场竞争逐步加剧,尽管自前公司拥有。你件总成产品的整体解决方案提供能力,并积累了丰富的客户资源,但不得不面对来自延锋汽车馆件系统有限公司、长春富维安道括汽车饰件系统有限公司等世界领先汽车饰件企业及宁波宇翔电户等国内上市公司的竞争,如果公司不能在日趋激的市场竞争中及时全面的提高同步开发能力,及时供货能力,不能紧跟整车厂新车型开发速度,将面临销售规模和盈利能力下降的风险。

3.现供车型销量下滑及新供车型销售不畅风险 随着居民收入水平提高,汽车消费的普及,汽车制造商为了迎合消费者日益提高的个性化 汽车需求,不断加快新车型的推出及现有车型的改型频率,使得现有车型的生产周期不断缩 短,如果公司目前配套的车数升级或改型,而公司一贯坚持为汽车制造商提供饰件总成的整体 解决方案,从创意设计,同步开发等阶段就开始介入新产品的开发,并为此投入较大的人力,财 力,物力,虽然在产品开发过程中,汽车制造商会根据开发进度给予一定的开发费用补偿, 但无法完全覆盖公司的新产品开发成本,一旦相关新车型不为市场所接受导致销售不畅,也将 给公司销售规模的持续稳定增长及产品盈利能力带来不利影响。 4.公司销售规模的持续稳定增长及产品盈利能力带来不利影响。

空体系、培养专业人才、提高管理能力,将使公司面临规模扩张后带来的管理风险,进而影响公

高元398%,高于同行业可比公司的平均水平。较高短期借款规模和资产负债率必然带来较高的偿债风险,如果宏观经济形势发生不利变化或者信贷紧缩,同时公司销售回款速度减慢,公司将面临较大的资金压力,公司业务的进一步发展可能在一定程度上受到不利影响。 2、主营产品毛利率下滑风险

(下转 C15 版)