
证券代码：301229

证券简称：纽泰格



江苏纽泰格科技集团股份有限公司

Jiangsu New Technology Group Co.,Ltd.

（江苏省淮安市淮阴经济开发区松江路 161 号）

关于公司向不特定对象发行可转换公司债券
募集资金使用的可行性分析报告

二〇二二年十二月

为提升公司核心竞争力，增强公司盈利能力，江苏纽泰格科技集团股份有限公司（以下简称“公司”、“纽泰格”）拟向不特定对象发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）募集资金。公司董事会对本次向不特定对象发行可转债募集资金使用的可行性分析如下：

一、本次募集资金投资计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 35,000 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	项目总投资金额	拟使用募集资金额
1	高精密汽车铝铸件扩产项目	26,202.70	26,202.70
2	模具车间改造升级项目	6,734.37	4,577.36
3	补充流动资金	4,219.94	4,219.94
合计		37,157.01	35,000.00

在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入本次募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将以自有资金或自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

二、本次募集资金用于投资项目的的基本情况

（一）高精密汽车铝铸件扩产项目

1、项目基本情况

随着技术的增强和服务水平的进一步提升，公司高精密汽车铝铸件产品开发不断突破，成功进入某头部新能源汽车产业供应链，新产品新客户不断增加，订单量快速增长。公司根据市场需求，拟购置大吨位压铸设备和高精度自动化机加工设备，建设高精密汽车铝铸件产线，满足高精密汽车铝铸件产能和

设备水平需求。

本项目实施主体为江苏迈尔汽车零部件有限公司，实施地址为江苏省淮安市淮阴区新渡乡长江路东路 299 号。

2、项目投资概算

本项目总投资 26,202.70 万元，拟使用募集资金投入 26,202.70 万元（含 26,202.70 万元）。具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	占比
1	建设投资	23,702.70	90.46%
1.1	建筑工程费	635.20	0.02%
1.2	设备购置费	21,938.80	83.73%
1.3	基本预备费	1,128.70	4.31%
2	铺底流动资金	2,500.00	9.54%
项目总投资		26,202.70	100%

3、项目建设周期

本项目预计整体建设期为 2 年，主要包括厂房改造、设备购置安装、产线调试等内容。

4、项目备案与环境保护评估情况

截至本报告出具之日，本项目的备案和环评手续尚在办理过程中。

5、项目效益分析

经测算，项目预计税后内部收益率为 15.43%，税后静态投资回收期为 6.39 年（含建设期），项目经济效益较好。

6、项目实施的必要性

（1）落实公司战略目标的需要

公司自成立以来，不断提高产品研发能力和生产工艺的创新力，逐步拓宽和提高在铝合金及塑料类轻量化汽车零部件领域的产品线和市场份额，致力

于成为汽车零部件轻量化领域国内领先的供应商。本项目是公司紧紧把握汽车轻量化发展契机和新能源汽车的发展趋势，创新发展新能源汽车铝合金零部件新产品，优化产品结构，保障产能供应，落实公司战略目标的重要举措和保证。

(2) 顺应新能源汽车发展趋势的需要

新能源汽车具有节能、用车成本低、驾乘体验好的优势，随着续航里程不断突破，替代燃油车已成为必然趋势。我国已经成为全球最大的新能源汽车市场，2021年新能源汽车产销突破350万辆，实现同比1.6倍的大幅增长，新能源汽车已进入市场驱动的快速成长期。电驱、电池、电控是新能源汽车的核心，铝合金铸件由于质量轻，强度高，加工方便成为三电系统零部件的主要铸造材料。随着新能源汽车技术的发展的需求，三电系统的集成要求越来越高，高精密铝压铸零部件成为未来的发展趋势。公司通过本项目，购置大吨位压铸和高精度机加工设备，积极布局新能源汽车铝压铸零部件产线，是顺应行业发展趋势的需要，巩固和增强市场地位的必然需求。

(3) 积极做好产能储备，满足市场需求

公司近几年不断提升设备水平，增强团队实力，顺应汽车铝铸件的精密化发展趋势，积极开发高精密汽车铝铸件压铸和机加工技术，已突破了电驱系统、转向系统零部件的铸造加工技术。并与客户一直保持密切联系，不断拓展新客户新订单，逐步优化产品结构，促进了公司汽车压铸零部件的快速增长。2019年迈尔主营业务收入1.81亿，2021年增长到2.82亿，在疫情的不利因素影响下，仍然实现了复合增长率24.82%的快速增长。根据公司与客户对接情况，未来还将持续保持增长。而铸造加工产线建设周期较长，公司应该尽早布局高精密铝铸件产线建设，做好产能储备，满足市场订单需求，推进公司快速发展。

(4) 满足新产品重量大、结构复杂、机加工精度要求高的生产需求

随着节能及出行体验需求的提高，汽车行业对动力性、安全性、舒适性、轻量化等技术指标要求的不断提高，汽车用铝合金零部件逐渐向薄壁、高强、

低成本与一体化集成结构方向发展，铝合金零部件重量越大，结构越复杂，对压铸机压力和机加工精度要求越高。公司铝铸件产品单体重量不断增加，机加工精度要求越来越高，公司需要购置大吨位压铸机和高精度机加工设备，满足生产的需要，支撑公司产品品类的创新发展。

7、项目实施的可行性

（1）项目符合产业政策支持

中国汽车产业具有市场潜力大、产业关联度高、带动就业面广等特点，为国民经济的发展做出了重大贡献，国家一直重视汽车产业的发展，不断推出政策指导和鼓励汽车产业的发展。

2017年，国家发改委和工信部发布《汽车产业中长期发展规划》，支持优势特色零部件企业做大做强，培育具有国际竞争力的零部件领军企业。针对产业短板，支持优势企业开展政产学研用联合攻关。规划到2020年，形成若干在部分关键核心技术领域具备较强国际竞争力的汽车零部件企业集团；到2025年，形成若干产值规模进入全球前十的汽车零部件企业集团。2018年特别推出《汽车产业中长期发展规划》八项重点工程实施方案以推进《汽车产业中长期发展规划》的实施。2019年《中国汽车工业发展报告（2019）》发布会暨汽车产业政策与发展研讨会上，工信部代表表示，工信部装备工业司下一步将从健全标准法规、促进形成全国统一市场、加强事中事后监管等三个方面，进一步加强部门间协同联动，促进各项政策有效衔接和统一，营造公平公正的市场环境，为汽车产业高速高质量发展保驾护航。

随着新能源汽车的发展，国家出台了涵盖财政补贴、税收优惠、金融支持、基础设施等的一系列支持政策，各大车企也加大了对新能源汽车的研发投入和产品投放。在各方的努力下，我国的新能源汽车获得了快速发展。《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》强调，新能源汽车、新能源产业是战略性新兴产业的重要组成部分，要把握全球能源变革发展趋势和我国产业绿色转型发展要求，大幅提升新能源汽车和新能源的应用比例，推动新能源汽车、新能源等成为支柱产业。2019年9月，工信部发布《关于修改乘用车企业平均燃料消

耗量与新能源汽车积分并行管理办法的决定（征求意见稿）》，将新能源汽车积分比例从 2020 年的 12%，提高到 2021-2023 年的 14%，16%，18%。2019 年 12 月 3 日，工信部对《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》（征求意见稿）公开征求意见，提出了深化三纵三横的研发布局，将 2025 年新能源汽车的销量占比提高到 25%。该文件将对中国新能源汽车未来 5-10 年的发展产生重要影响。2021 年《关于开展新能源汽车下乡活动的通知》发布以来，新能源汽车下乡活动陆续展开，地方政府和车企共同举办活动，以更小的资金撬动更大的新能源汽车销售。广东、深圳、上海等地方政府也不断推出政策，刺激汽车消费。

本项目契合国家的汽车产业政策指导方向，符合国家产业政策支持，为项目的实施提供了政策保障。

（2）汽车零部件市场规模大，新能源汽车渗透率不断提高，产能消化具备可行性

汽车产业是世界上规模最大的产业之一，具有产业关联度高、涉及范围广、技术要求高、综合性强、零部件数量众多、附加值大的特点，对工业结构升级和相关产业发展具有很强的带动作用。中国汽车的销量在 2016-2019 年间先增加后减少，从 2016 年的 2,803 万辆增加至 2017 年的 2,888 万辆，随后减少至 2019 年的 2,577 万辆。2020 年初，新冠疫情对汽车行业造成了巨大冲击，汽车销量降至最低 2,531 万辆。2020 年以后，汽车销量持续保持增长，2021 年汽车销量达到 2,628 万辆，销量蝉联全球第一，尽管汽车销量有起伏，但一直保持着巨大的规模。随着疫情防控的好转和经济复苏，预计汽车行业将会迎来持续的发展。

新能源汽车以其节能、使用成本低和驾乘体验好的优势，市场渗透率不断提高，2021 年，我国新能源汽车销售完成 352.1 万辆，实现了连续 7 年新能源汽车销售世界第一。2022 年 1 月，中国汽车工业协会预计 2022 年我国汽车总销量预计达到 2,750 万辆，同比增长 5% 左右。其中，新能源汽车将达到 500 万辆，同比增长 42%，市场占有率有望超过 18%。根据中汽协数据，2022 年 1-11 月，我国新能源乘用车批发已达 574.2 万辆，同比增长 104.6%。根据乘联会公

布数据，2022年1-9月新能源乘用车批发434.1万辆，同比增长115.4%。9月新能源乘用车零售销量达到61.1万辆，同比增长82.9%。1-9月新能源乘用车国内零售387.7万辆，同比增长113.2%。根据乘联会数据，2022年8月，新能源车厂商批发渗透率首次突破30%达到30.1%，2022年9月新能源汽车零售渗透率突破30%达到31.8%，较2021年9月的渗透率提升11个百分点。

纯电动车携带的电池包质量较大，导致汽车自重（整备质量）大幅提升，A级纯电动车的整备质量比同级别燃油车平均重300-400kg。而车身重量对电动车的续航里程具有重要影响，根据美国铝业协会，相同电量下，减少10%的重量可以使车辆多行10%的距离，所以电动车对轻量化的诉求高于传统燃油车。据Ducker Frontier统计测算，2020年北美轻型车中纯电动车型比燃油车型的平均单车用铝量多189磅，其中内燃机和变速箱等非纯电动车的必需零部件减少了205磅，而大量运用铝的电池壳体、电机壳体、车身等零部件增加了394磅。未来随着新能源汽车市场规模的持续发展，铝合金压铸零部件的需求规模不断扩大，为项目提供了广阔的市场空间。

(3) 公司拥有优质稳定的客户资源

公司以先进的技术和优质的服务质量，在发展过程中积累了众多优质稳定的客户，包括巴斯夫、延锋彼欧、天纳克、万都、上海众力、昭和、东洋橡塑等国内外知名汽车零部件厂商。通过不断的积极拓展，客户还在不断增加中。2020年至今，公司新增25家新客户，包括博格华纳、吉利等知名汽车零部件或汽车生产商。

汽车行业对产品的质量、性能和安全具有很高的标准和要求，汽车零部件供应商在进入整车厂商或一级零部件供应商的采购体系前须履行严格的资格认证程序，且这一过程往往需要花费较高的经济和时间成本，因此客户与供应商的合作关系通常情况下较为紧密和稳定，且合作过程中客户基于安全、成本、质量等方面考虑不会轻易变换其配套零部件供应商。公司积累的优质客户资源为本项目实施提供了市场保障。

(4) 公司技术实力雄厚，开发创新能力强

公司自成立以来，一直重视技术的研发创新，在发展的过程中，掌握了铝压铸工艺的核心技术，具备了铝压铸工艺仿真，低速层流+局部挤压联合铸造，高精度模具设计制造等全套工艺研发能力。掌握的节能熔炼等熔炼技术；保温、多段压射实时反馈控制、高真空压铸、局部挤压压铸、模温控制技术 & 全自动压铸自动闭环技术。机加工 PCD 刀具应用、多主轴高效加工、工件着座检查、弹性定位，机器人自动上下料等自动化集成等多项核心生产工艺及技术，已应用在生产制造的各项工艺流程中。

公司不断的培养和吸引人才，持续增强研发团队实力，涵盖了多方面的人才，并通过科学的管理，凝聚了强大的向心力，创新能力强，公司深厚的技术积累和强大的开发创新能力为本项目提供了技术保证。

（二）模具车间改造升级项目

1、项目基本情况

模具是汽车零部件压铸和注塑工艺中的关键设备，决定了零部件的精密程度，生产效率和原材料利用率。受益于公司技术和服务优势，公司汽车压铸和注塑零部件业绩快速增长，产品不断创新发展。公司原有的模具生产设备已不能满足公司发展的需求，需要购置先进的生产设备，提高加工精度和加工行程，增强生产能力，支撑公司汽车零部件业务的快速增长。

本项目实施主体为江苏纽泰格科技集团股份有限公司，实施地址为江苏省淮安市淮阴区长江东路 555 号。

2、项目投资概算

本项目预计总投资额 6,734.37 万元，拟使用募集资金不超过 4,577.36 万元（含 4,577.36 万元），项目具体投资构成如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	占比
1	建设投资	6,114.37	90.79%
1.1	建筑工程费	1,083.00	16.08%
1.2	设备购置费	4,027.85	59.81%

1.3	搬迁设备金额	657.01	9.76%
1.4	其他建设费用	86.64	1.29%
1.5	基本预备费	259.87	3.86%
2	搬迁安装费用	120.00	1.78%
3	铺底流动资金	500.00	7.42%
项目总投资		6,734.37	100%

3、项目建设周期

本项目预计整体建设期为 2 年，主要包括建筑工程、设备搬迁、设备购置安装、产线调试等内容。

4、项目备案与环境保护评估情况

截至本报告出具之日，本项目的备案和环评手续尚在办理过程中。

5、项目效益分析

本项目主要增强公司模具车间的设备水平，提高模具生产能力，支撑公司压铸和注塑零部件的生产和产品开发，主要用于自用，不直接产生经济效益，因此不单独进行经济效益测算。

6、项目实施的必要性

(1) 支撑公司压铸和注塑汽车零部件业绩增长的需要

凭借先进的技术和优质的服务优势，公司业绩近几年连续快速增长。从 2018 年的 2.87 亿元增长到 2021 年的 5.49 亿元，年复合增长率高达 24.13%。模具是压铸和注塑工艺中的关键工具，在多次使用后要要进行整修或更换以保证产品质量。随着公司产能的不断增长，模具加工和整修能力要求也越来越高。公司原有的模具车间受限于设备数量，越来越难以维系公司的快速发展，需要加强模具的开模能力，满足公司业绩快速增长的需求。

(2) 提高公司模具开发技术水平，增强公司汽车零部件创新能力的需要

模具是汽车零部件压铸和注塑工艺中的关键设备，模具的设计制造技术是汽车压铸和注塑零部件开发是否成功的关键影响因素。近几年随着公司技术的

提高和业务的发展，公司产品不断优化，持续向大尺寸、结构复杂、高精密方向发展，公司原有开模设备简陋，精度较低，行程短，开模尺寸受限，迫切需要更优异的生产加工设备，提高公司开模水平，支撑公司产品的优化创新。增强市场竞争优势，助力公司业务发展。

7、项目实施的可行性

(1) 公司沉淀了丰富的模具开发行业经验

公司深耕汽车零部件领域十余年，一直重视研发和创新的投入。模具作为汽车零部件压铸和注塑零部件的关键部件，公司很早就开始自主进行模具的设计制造。在长期的成长过程中，公司积累了丰富的模具开发经验，尤其是汽车零部件模具开发方面有着更深入的理解，同时，公司长期与客户的交流中，对行业理解深刻，能够更好的把握客户产品需求。丰富的行业经验保障了项目的顺利实施。

(2) 公司具有专业的模具开发团队

模具设计制造涵盖较多的交叉领域，具有较高的难度。长期以来，公司建立了一支涵盖力学、热力学、材料学、机械设计等多个专业方向模具研发团队，不仅熟悉模具的开发设计和生产工艺，对汽车零部件行业还有深入的了解，密切关注行业发展趋势，高效率的解决客户需求，实力雄厚的模具开发团队为本项目提供了人才保证。

(三) 补充流动资金

1、项目基本情况

公司拟将本次可转债募集资金中的 4,219.94 万元用于补充公司流动资金，以增强公司资金实力，增强公司抗风险能力，支持公司业务发展。本次募集资金补充流动资金的规模综合考虑了公司现有的资金情况、实际运营资金缺口以及公司未来发展战略，整体规模适当。

2、项目实施的必要性及可行性

本次补充流动资金主要是为了满足公司业务发展和规模扩张对流动资金的

需求。流动资金的增加将有利于公司正在或即将开发和实施的项目能够顺利推进，同时也能提升公司净资产规模，降低公司的经营风险，增强公司资本实力，有助于增强后续融资能力，拓展发展空间。公司将严格按照中国证监会、深圳证券交易所有关规定及公司募集资金管理制度对上述流动资金进行管理，根据公司的业务发展需要进行合理运用，对于上述流动资金的使用履行必要的审批程序。

三、本次募集资金投资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符合国家相关的产业政策以及公司未来整体战略的发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次募集资金投资项目的建设是公司实施发展战略的需要。本次募集资金投资项目的顺利实施将有效提升公司汽车零部件的生产能力，支持公司销售增长。项目使用行业领先的自动化设备，将进一步提升公司的制造能力和产品质量，为客户提供高品质的产品服务，巩固发展公司的市场地位。本次募集资金的运用计划合理、可行，符合公司及公司全体股东的利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司资产和负债规模将有所增长，随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低，净资产逐步提高，财务结构进一步优化。随着本次募投项目的完成，公司运营规模和经济效益将实现进一步增长，本次发行将增强公司可持续发展能力，符合所有股东利益。本次发行募集资金到位后，由于募投项目产生的经营效益需要一定时间才能体现，因此短期内可能会导致净资产收益率等财务指标出现一定幅度的下降。但募集资金投资项目投产后，公司业务发展战略将得到有力的支撑，公司的核心竞争力、可持续发展能力和行业影响力将得到增强。

四、本次募集资金投资项目的可行性分析结论

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展规划，具有良好的市场前景和经济效应，符合公司及全体股东的利益。同

时，本次向不特定对象发行可转债将增强公司的核心竞争实力和盈利能力，优化公司的资本结构，提升公司的影响力，为后续业务发展提供保障。综上所述，本次募集资金投资项目具有良好的可行性。

特此公告。

江苏纽泰格科技集团股份有限公司董事会

2022年12月11日