

证券代码：300807

证券简称：天迈科技



郑州天迈科技股份有限公司  
2023 年度  
以简易程序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)

二〇二四年三月

## 一、本次募集资金使用计划

郑州天迈科技股份有限公司（以下简称“公司”或“天迈科技”）拟以简易程序向特定对象发行股票，本次发行募集资金总额为 69,999,982.17 元，在扣除相关发行费用后的募集资金净额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	拟投入募集资金金额
1	智能座舱研发及产业化项目	12,330.56	7,000.00
	合计	<b>12,330.56</b>	<b>7,000.00</b>

在本次向特定对象发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关规定的程序予以置换。若实际募集资金金额（扣除发行费用后）少于上述项目拟以募集资金投入金额，资金不足部分由公司自筹解决。

## 二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

### （一）智能座舱研发及产业化项目

#### 1、项目基本情况

本项目计划投资总额为 12,330.56 万元，旨在积极响应国家及地方政策号召，紧随汽车智能化发展趋势，丰富公司产品结构，提高公司盈利及抗风险能力，从根本上推动公司的可持续发展。

本项目计划通过购置先进的研发及生产设备，招聘专业技术人才，实现智能座舱产品的研发及产业化目标，项目产品将主要应用于公交车、客车等商用车型，有利于提升智能座舱产品的市场普及率，提升商用车智能化程度。

#### 2、项目必要性分析

##### （1）积极响应政策号召，推动公司业务可持续发展

汽车产业链长，对上下游相关行业带动效应强，是扩大内需、拉动消费的关键领域，国民经济的支柱产业，也是体现国家竞争力的标志性产业，在国民经济

和社会发展中发挥着重要作用。我国已成为世界上最大的汽车产销国，根据汽车工业协会的统计，2022 年我国汽车产销分别完成 2702.1 万辆和 2686.4 万辆，其中商用车产销分别完成 318.5 万辆和 330 万辆，我国汽车产销总量已连续 14 年居全球第一。

当前我国正大力发展新能源汽车产业，党中央、国务院等部门以及地方政府持续出台各项政策，支持新能源汽车产业发展。2020 年 2 月 10 日，国家发展改革委、工业和信息化部、科技部等十一部门联合印发《智能汽车创新发展战略》，明确提出了建设中国标准智能汽车和实现智能汽车强国的战略目标。2022 年 5 月 19 日，河南省人民政府办公厅发布《关于进一步加快新能源汽车产业发展的指导意见》，提出积极开展智能网联客车道路测试和示范应用，提升新能源客车联网化、智能化水平，聚焦车体电控系统、智能传感器、汽车芯片、车载电器、汽车线束、插接件、车联网及智能驾驶等重点领域，引进培育一批部件、模组和软件研发生产企业，加快发展中高端汽车电子产品及关键核心部件，提升汽车电子本地配套能力。2022 年 6 月 17 日，郑州市人民政府办公厅发布《关于加快新能源及智能网联汽车产业发展的实施意见》，提出坚持“整车+零部件”产业协同发展，以电动化、网联化、智能化为方向，积极构建“汽车+”新型汽车产业生态体系，全面提升新能源及智能网联汽车产业规模和水平。

智能座舱通过 5G、人工智能、智能网联等技术的应用，能有效改善驾驶体验、提升驾驶的安全性和智能化。随着新能源汽车产业智能化、网联化的趋势日益显现，智能座舱重要性愈发明显。根据信达证券研究报告《智能座舱：汽车智能化先锋，千亿蓝海国产化加速》，预计 2022 年到 2026 年，我国智能座舱总体市场规模有望从 900 亿元级别成长至 2000 亿元以上，增量空间超千亿元。通过本次智能座舱研发及产业化项目，可以满足客车、载重货车等商用车以及出租、市政环卫等车辆的智能化需求，改善商用车的驾驶体验和安全性，是公司积极响应国家及地方政策号召，助力我国建设中国标准智能汽车和实现智能汽车强国的战略目标，同时有助于推动公司的可持续发展。

## （2）实现分布式设备集成化目标，助力商用车智能化发展

在传统的座舱解决方案中，中控、仪表、调度等系统是相互独立的，这种设

计方式使得设备的功能受到了限制，不同应用对应的设备之间无法实现互联，而且也提高了系统的复杂性和不必要的采购和维护成本。在车厂端，主机厂商面临分布式产品数量多，设备安装复杂、调试周期长、问题排查困难；ECU间网络拓扑复杂，相互间串扰影响严重，对整车的系统稳定性、安全性影响较大，且各家设备标准不统一，相互间协同性差，导致功能冗余且重复，存在系统成本高等问题。在商用车运营企业端，多个平台间的运营相对独立，无法统一调度与管理，导致设备功能重复，产品创新性、可扩展性差。智能座舱产品能够帮助主机厂商和商用车运营企业实现分布式设备集成化的目标，提高商用车智能化程度的同时提升企业运营效率。

### （3）把握汽车智能化发展机遇，丰富产品结构，提升公司盈利能力

近年来，智能座舱在乘用车领域成为热点，智能舒适的驾车体验吸引了众多消费者。而在商用车领域，市场多样化的出行需求及商用车运营企业对于营运效率的要求，同样也在推动智能座舱的发展。

公司长期以来从事智能网联等技术的研发及应用，形成了以智能网联、人工智能、大数据、云计算等核心技术，在商用车领域拥有丰富的技术储备和应用经验。通过本次智能座舱产品的研发及产业化，进入汽车电子产业链，为商用车提供涵盖智能驾驶、定位导航、主动安全、运营管理等功能的整体解决方案，可以推动公司战略转型、丰富公司的产品结构、提升盈利能力。

综上所述，本项目是公司现有产品及业务的延伸和升级，有助于提高公司产品市场竞争能力，有利于丰富公司整体产品结构，拓展业务范围，巩固公司行业地位，提高公司盈利及抗风险能力，支持公司发展战略。

## 3、项目可行性分析

### （1）广阔的市场空间为项目实施提供了良好的外部环境

在双碳战略和汽车智能化发展的背景下，新能源汽车市场需求不断增长，带动了汽车电子、智能网联汽车、智能交通等多个产业的快速发展。

汽车电子在汽车领域的应用日益深入，汽车电子占汽车总成本的比重不断加大，尤其中高端汽车与新能源汽车中汽车电子附加值更高。近年来，中国汽车电

子市场规模一直保持稳定增长，根据汽车工业协会数据，2022 年我国汽车电子市场规模达到 9,783 亿元，2017-2022 年均增速为 13.29%。在汽车电动化、智能化快速发展的当下，智能座舱正成为汽车电子行业下一个核心变革点，产业呈现出明显的集成、跨界合作趋势，新兴互联网公司与传统整车、零部件企业进行深度合作，共同推出智能座舱整体解决方案。根据毕马威测算，2026 年中国市场智能座舱规模将达人民币 2,127 亿元，5 年复合增长率超过 17%。

综上所述，广阔的市场空间为项目实施提供了良好的外部环境。

### （2）专业的研发团队和深厚的技术积累是项目实施的重要保障

公司长期以来高度重视技术研发和产品创新，凭借独到的设计理念、成熟的工艺技术、过硬的产品质量、丰富的产品经验和完善的售后服务，不断推进技术成果产业化。自成立以来建立了一支经验丰富的研发技术人才团队，截至 2023 年 9 月 30 日，公司研发技术人员数量占员工总数的比例超过 50%，2023 年 1-9 月研发投入 4,167.54 万元，占营业收入的 41.02%。专业的研发团队为公司产品技术发展奠定了良好的人才基础，保障了公司持续研发的动力。

公司深耕商用车领域近 20 年，积累了丰富的技术成果，并已得到产业化应用，包括以卫星定位导航技术、无线通信技术、RFID 技术、云计算技术等为核心，利用物联网、大数据、视频算法及人工智能技术。截至 2023 年 9 月 30 日，公司共拥有 295 项专利，公司及子公司共拥有 373 项软件著作权，成立至今参与了 30 余项智能交通行业标准的制定。因此，专业的研发团队和丰富的技术积累是项目实施的重要保障。

### （3）出色的产品生态优势及丰富的客户资源有利于项目产能的顺利消化

汽车智能座舱产品是先进制造技术、信息技术和智能技术的集成和深度融合，属于技术密集型行业，涉及多学科和多技术的交叉应用，因此，进入该领域的企业需要拥有丰富的行业经验、长时间的技术积累以及出色的后续服务能力，才能确保其产品具备良好的稳定性、可靠性和安全性，方可取得市场及客户的认可。

公司自设立以来一直专注于商用车领域，将“科技创新、服务交通”作为公司的发展理念。经过近 20 年的努力和发展，已经全面打通商用车智能化和运营

管理的各个环节，建立了完善的产品体系，形成了“云、管、端”信息服务架构的核心竞争力。目前公司业务已覆盖车辆调度、主动安全、车载监控、新能源充电等商用车运营管理全业务流程，积累了出色的产品生态优势。

在客户资源方面，公司累计为 400 多个城市、近 700 家交通运输企业和行业管理部门提供产品服务和技术支持，客户满意度较高，流失率较低。长期以来，公司与宇通客车、比亚迪、中通客车等客车厂商建立了良好的合作关系，对商用车企的产品需求具有深入理解。综上所述，出色的产品生态优势及丰富的客户资源有利于项目产能的顺利消化。

#### 4、项目投资概算

本项目总投资额 12,330.56 万元，具体情况如下：

投资项目	金额（万元）	投资金额占比	拟使用募集资金金额
设备、软件购置及安装	4,737.80	38.42%	3,413.70
研究支出	1,840.00	14.92%	-
开发支出	4,780.00	38.77%	3,444.10
铺底流动资金	972.76	7.89%	142.20
<b>合计</b>	<b>12,330.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,000.00</b>

#### 5、项目实施进度安排

本项目建设周期为 2 年，建设内容包括项目前期工作、设备订货采购、设备安装调试、人员招聘培训、研发试制投入、试生产/投产，具体如下：

序号	工作内容	第一年（T+1）				第二年（T+2）			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q5	Q6	Q7	Q8
1	项目前期工作								
2	设备订货采购								
3	设备安装调试								
4	人员招聘培训								
5	研发试制投入								
6	试生产/投产								

公司将根据实际建设情况，动态调整本项目的实施进度。

#### 6、项目经济效益情况

本项目收入主要来源于投产后智能座舱产品的销售，预计达产后实现年均净利润 3,526.12 万元，税后内部收益率约为 19.08%，静态税后投资回收期（含建设期）为 7.07 年，项目经济效益良好。

上述测算不构成公司的盈利预测，测算结果不等同对公司未来业绩做出保证，投资者不应据此进行投资决策。投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任，请投资者予以关注。

## **7、项目涉及备案、环评审批情况**

截至本报告出具日，本项目已取得了郑州航空港经济综合试验区经济发展局的备案（项目代码：2306-410173-04-05-196945），符合国家产业政策的要求。

本项目的环评评价已经获得郑州航空港经济综合实验区建设局（郑州市生态环境局郑州航空港经济综合实验区分局）出具的“郑港环告表（2023）21 号”批复，符合有关环境保护的法律和行政法规的规定。

## **三、本次发行对公司经营业务和财务状况的影响**

### **（一）本次发行对公司经营管理的影响**

本次募投项目符合国家产业政策和公司的战略发展规划，有利于公司把握汽车智能化发展机遇，完善公司业务布局，推动公司战略转型升级，进一步增强公司的核心竞争力和可持续发展能力，为公司未来业务发展提供持续动力，同时有助于提高公司的资本实力，增强公司风险防范能力和整体竞争力。因此，本次发行将对公司经营业务产生积极影响，有利于公司未来业务的扩展，提升公司的竞争力和持续发展能力，实现并维护股东的长远利益。

### **（二）本次发行对公司财务状况的影响**

本次发行募集资金到位后，公司的总资产、净资产规模及公司筹资活动现金流入将会增加，盈利能力逐步提高，整体实力得到增加，公司的财务结构将进一步优化，抵御财务风险的能力得以增强。募集资金到位后，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、每股收益等财务指标出现一定幅度的下降，但随着本次募投项目的达产，公司未来的长期

盈利能力将得到有效增强。

#### 四、可行性分析结论

本次募集资金使用计划符合国家产业政策及公司的战略发展规划，具有良好的市场发展前景和一定的经济效益。本次募集资金投资项目的顺利实施，可提升公司的核心竞争实力，完善公司业务布局，提升盈利水平，符合公司长期发展需求及股东利益。同时，本次发行将有助于公司优化资本结构，增强资本实力，提升公司综合竞争力。因此，本次募集资金投资项目具有可行性和必要性。

（本页无正文，为《郑州天迈科技股份有限公司 2023 年度以简易程序向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析报告》之盖章页）

郑州天迈科技股份有限公司

董事会

二〇二四年三月八日