

证券代码：603728

证券简称：鸣志电器

公告编号：2020-016

上海鸣志电器股份有限公司

关于投资建设无刷电机新增产能项目的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

- 投资标的名称：无刷电机新增产能项目。
- 项目投资金额：约 6,156 万元。
- 特别风险提示：项目在实施过程中可能因受到市场环境、国家及行业政策、经营管理、产品市场销售状况等变化因素的影响，出现项目延期、实施情况不及预期、投产后收益不及预期等问题，从而使项目最终实现的收益与预计值存在一定的差异。项目的实施尚需取得地方政府的立项、备案和环评的批准。

一、对外投资概述

上海鸣志电器股份有限公司（以下简称“公司”）拟投资约 6,156 万元建设“无刷电机新增产能项目”（以下简称“本项目”或“项目”），项目拟由公司全资子公司鸣志电器（太仓）有限公司（以下简称“鸣志太仓”）实施，实施地点位于鸣志（太仓）智能制造产业基地及鸣志太仓在太仓港经济技术开发区的租用厂区。

公司拟使用募集资金项目——“LED 控制与驱动产品扩产项目”变更调减的募集资金金额 5,581 万元及该项目募集资金的理财收益及利息收入（具体金额以实际结转时项目专户资金余额为准），用于本项目的建设，不足部分由公司自筹资金补足。变更募集资金相关事项尚需提交股东大会审议。公司将通过使用前述资金向鸣志太仓提供无息借款的方式实施本项目，同时在股东大会审议通过上述事项后授权公司管理层全权办理有关募集资金专户开户及签订募集资金监管协议等相关事宜。

本次投资事项已经公司第三届董事会第十次会议审议通过，根据《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等相关法规规定，本次投资无需提交股东大会

会审议。

本次投资事项不属于《上海证券交易所股票上市规则》所规定的关联交易，也不属于《上市公司重大资产重组管理办法》所规定的重大资产重组事项。

二、本项目实施主体基本情况

公司全资子公司鸣志电器（太仓）有限公司为“无刷电机新增产能项目”的投资运营和管理主体，其基本情况如下：

- 公司名称：鸣志电器（太仓）有限公司
- 法定代表人：常建鸣
- 成立时间：2017年09月07日
- 注册资本：18,000万元，公司持有其100%股权。
- 住所：江苏省太仓市太仓港经济技术开发区鸣志（太仓）智能制造产业基地（宗地编号：320585005206GB00100）
- 统一社会信用代码：91320585MA1QFQPW6Q
- 经营范围：研发、设计、生产、销售微电机、电机驱动器、伺服电机、传感器、机电设备、LED驱动器以及智能LED驱动器、电源供应设备、工业自动化设备、线束、电器元器件；销售：机电设备及配件、电子元器件、五金交电、精密机械零件、电动工具、仪器仪表；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外），并提供售后服务。
- 鸣志电器（太仓）有限公司截至2019年12月31日的总资产为117,060,750.06元、净资产为112,966,680.68元，2019年度营业收入为24,589,054.79元，2019年度净利润为-89,939.27元。以上财务数据已经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

三、本项目的主要内容

1. 项目名称

项目名称为“无刷电机新增产能项目”。

2. 项目主要建设内容

拟对公司投资新建的鸣志智能制造产业基地的生产厂房（约5,000平方米）

进行装修改造，建设无刷电机产品生产组装及办公区域，购置高精度铁芯模具、自动化磁钢装配机、伺服压机、自动化定子绕线机、综合测试仪等无刷电机加工和测试配套设备，形成新增年产 227 万台高标准无刷电机的生产能力。

3. 项目建设地点

项目建设地点为公司在江苏省太仓市太仓港经济技术开发区投资新建的鸣志智能制造产业基地及鸣志太仓在太仓港经济技术开发区的租用厂区。

目前公司的无刷电机相关产品主要由鸣志电器（太仓）有限公司在位于太仓港经济技术开发区的租用厂区经营和生产。根据公司的规划，公司投资新建的鸣志智能制造产业基地（以下简称“鸣志太仓基地”）建成后，鸣志太仓基地将承接无刷电机相关产品的经营和生产。公司预计鸣志太仓基地将于 2020 年 7 月实现结构封顶并同时启动配套装修，该基地的建设目前正在按计划推进中。

4. 项目建设周期

根据公司“无刷电机新增产能项目”的资金使用计划，预计本项目将在资金到位后第五年达产（含建设期），项目建设期拟为 12 个月，预计于项目投资建设第 12 个月后开始部分试生产，具体安排为：

建设前期 ————— 3 个月
改造施工 ————— 4 个月
首批新增设备安装调试 ———— 2 个月
试运行 ————— 3 个月

5. 项目投资及资金来源

本项目总投资为 6,156 万元，包括工程费用（含设备购置费、厂房改造装修费等）、其他建设费用、预备费用和铺底流动资金等构成，具体如下：

单位：人民币万元

序号	项目	投资额	投资比 (%)
一	建设投资	4,366	70.92
1	工程建设费用	3,919	63.66
1.1	厂房改造装修费	1,250	20.31
1.2	设备购置费	2,669	43.35
2	其它建设费用	50	0.81

2.1	前期费用	50	0.81
3	预备费	397	6.45
二	铺底流动资金	1,790	29.08
三	总投资	6,156	100.00

公司拟使用募集资金项目——“LED 控制与驱动产品扩产项目”变更调减的募集资金金额 5,581 万元及该项目募集资金的理财收益及利息收入（具体金额以实际结转时项目专户资金余额为准），用于本项目的建设，不足部分由公司自筹资金补足。变更募集资金相关事项尚需提交股东大会审议。具体情况详见公司同日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）发布的《关于部分募集资金投资项目增加实施主体、实施地点、实施方式并延期及部分变更募集资金用途的公告》。

公司拟通过使用前述资金向鸣志电器（太仓）有限公司提供无息借款的方式实施本项目。同时在股东大会审议通过上述事项后授权公司管理层负责上述借款事项的具体实施，并根据上海证券交易所要求及公司《募集资金使用管理办法》相关文件的规定，与保荐机构及银行签订募集资金监管协议，开立专门监管账户存放上述借款，以保证募集资金的规范管理和高效利用。

6. 项目预期收益

经测算，本项目在财务上是可行的。主要技术经济指标预计如下：

序号	名称	单位	指标
一	项目总投资	万元	6,156
二	新增销售收入(达纲年)	万元	24,970
三	新增总成本费用(达纲年)	万元	21,059
四	新增利润总额(达纲年)	万元	3,843
五	项目投资回收期(含建设期)	年	4.18
六	项目投资财务内部收益率	%	36.03
七	项目投资财务净现值(i=8%)	万元	13,942

预计项目达纲年可实现营业收入 24,970 万元，净利润 3,843 万元，项目投资回收期 4.18 年（含建设期），财务内部收益率 36.03%。

四、本次投资的目的、对公司的影响

“成为中国乃至世界运动控制产品的领导者”是公司的目标愿景，本项目的实施是公司实现这一战略目标的重要布局，本项目的投资建设符合公司核心业务的中期发展规划。

（一）扩大产能规模，提升市场占有率

随着人们生活水平的提高和现代化生产、办公自动化的发展，家用电器、工业机器人等设备都越来越趋向于高效率化、小型化及高智能化，作为执行元件的重要组成部分，电机必须具有精度高、速度快、效率高等特点，无刷电机的应用也因此迅速增长。特别是近年来，通信产业和智能产业的技术进步带动了 5G 通信，智能移动设备（商用以及家用），AGV（自动导引运输车），高端医疗仪器以及实验室装备和汽车等应用领域的蓬勃发展，为无刷电机行业带来全新的市场机遇。根据公司现有的技术及人才储备情况，结合公司无刷电机业务的市场发展规划，公司计划在资金到位后的第五年形成新增年产 227 万台无刷电机的生产规模。从而进一步提升公司在控制电机及其驱动系统产品全球市场的份额和品牌竞争力，增强公司在控制电机及驱动系统产品领域的规模优势，巩固公司在运动控制领域的龙头地位。

（二）持续优化产品生产成本

本项目实施后，公司无刷电机产品的规模效应将得以体现；同时，新建项目生产的自动化水平进一步提高，生产工艺持续优化，内部零件的加工能力进一步完善，都将促进无刷电机生产成本的持续优化。

（三）进一步发挥公司产品间的协同效应

公司通过收购美国 AMP 和瑞士 Technosoft 公司，迅速提升了公司在无刷电机及其控制与驱动器系统上的技术研发能力，同时为公司优化无刷电机产品设计，进一步理解产品的应用场景做好了铺垫。无刷电机产能的提升将进一步配合公司无刷电机驱动控制器相关业务的发展，构建公司无刷电机驱动系统的业务平台，从而发挥公司产品间的协同效应。

本次投资的“无刷电机新增产能项目”将在资金到位后第五年达产（含建设期），预计于项目投资建设第 12 个月后开始部分试生产，不会对公司 2020 年总资产、净资产、营业收入及净利润构成重大影响。以目前同类产品市场价格测算，无刷电机新增产能项目建成达产后预计将为公司新增营业收入约 24,970 万元/年。

以上数据未考虑未来市场及技术变化的不确定性，不构成对该项目的业绩承诺。

五、本次对外投资可能存在的风险

公司在确定投资建设“无刷电机新增产能项目”之前，已对本项目的必要性、可行性、市场前景等进行了研究，并结合公司中期发展规划目标、现阶段经营发展需求及发挥资源整合优势等因素进行了综合考虑。但在项目在实施过程中仍可能因受到市场环境、国家及行业政策、经营管理、产品市场销售状况等变化因素的影响，出现项目延期、实施情况不及预期、投产后收益不及预期等问题，从而使项目最终实现的收益与预计值存在一定的差异。对此公司将全面加强日常经营中的管理，严格执行各项管理制度和规范性文件，同时加强各职能部门人员的专业技能培训，提升管理效率。公司将积极关注市场环境、国家及行业政策，加大市场研判力度，发挥成本控制优势，提高客户粘性以降低投资风险。

经江苏省太仓市地方政府相关部门审核批准，鸣志太仓已经在太仓港经济技术开发区的租用厂区开展无刷电机产品的生产和经营，本项目涉及的制程和生产工艺在前期已得到了运用并通过验证，但新建项目的实施仍尚需取得地方政府的立项、备案和环评批准。对此，公司将积极与当地政府相关审批部门做好沟通协调，及时上报各类所需的材料，尽快完成各项审批或备案。

特此公告。

上海鸣志电器股份有限公司董事会

2020年04月09日