

证券代码：300652

证券简称：雷迪克



杭州雷迪克节能科技股份有限公司

向特定对象发行股票

募集资金使用的可行性分析报告

二零二零年十月

为进一步巩固和提升公司核心竞争力，增强公司持续盈利能力，杭州雷迪克节能科技股份有限公司（以下简称“公司”或“雷迪克”）拟向特定对象发行股票数量不超过 2,640.00 万股（含本数），发行的股票数量上限不超过本次发行前公司总股本的 30%，且拟募集资金总额不超过 40,000.00 万元（含本数）。公司董事会就本次向特定对象发行 A 股股票募集资金运用的可行性分析如下：

一、本次募集资金使用计划

公司本次向特定对象发行股票的募集资金总额不超过 40,000 万元，扣除相关发行费用后的募集资金净额拟投资以下项目：

项目名称	项目投资总额（万元）	拟投入募集资金额（万元）
卡车离合器分离轴承建设项目	35,130.00	33,820.00
信息化建设项目	6,180.00	6,180.00
合计	41,310.00	40,000.00

本次募集资金投资项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；若本次发行实际募集资金净额低于拟投资项目的实际资金需求总量，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，不足部分由公司自筹解决。

若公司本次向特定对象发行股票的募集资金到位之前，根据公司经营状况和发展规划对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

二、本次募集资金的具体情况

（一）卡车离合器分离轴承建设项目

1、项目基本情况

公司主要从事汽车轴承的研发、生产和销售业务，现有产品主要为乘用车轴承，包括轮毂轴承、轮毂轴承单元、圆锥轴承、离合器分离轴承、涨紧轮等。其中，公司离合器分离轴承产品的质量在国内同行业中处于领先水平，为公司赢得不少高质量的客户和订单，其稳定的品质为客户所认可。

卡车离合器分离轴承建设项目是公司优势产品离合器分离轴承应用领域的

延伸，主要面向卡车市场，是在公司现有主营业务的基础上，结合市场发展的需求，进一步丰富公司轴承类产品，提升公司盈利能力，满足不断增长的市场需求。项目建成后将形成年产 400 万套卡车离合器分离轴承的生产能力。

2、项目实施的必要性

（1）突破产能限制，满足日益增长的市场需求

近年来，公司离合器分离轴承产能利用率始终保持在较高水平，基本处于满负荷生产，公司现有生产场地及设备配备主要满足乘用车离合器分离轴承的订单需求，无法满足卡车离合器分离轴承的市场需求。

此外，从生产设备的通用性来看，乘用车离合器分离轴承所需的设备规格较小，而卡车特别是中、重卡所需要的设备规格较大，现有设备无法生产大批量卡车离合器分离轴承，因此，面对不断增加的市场需求，在现有设备产能利用率较高的情况下，亟需扩大生产经营场地，购置先进的自动化生产设备，满足卡车离合器分离轴承的市场需求。

项目的实施有利于缓解公司因业务量增多面临的产能供给不足问题，满足其日益增长的业务需求，为公司进一步攫取市场份额、实现可持续发展提供生产性供给支持。

（2）扩大产品的应用领域，满足市场需求

公司主要从事汽车轴承的研发、生产和销售业务，现有产品主要为乘用车轴承，包括轮毂轴承、轮毂轴承单元、圆锥轴承、离合器分离轴承、涨紧轮等。

公司离合器分离轴承产品的质量在国内同行业中处于领先水平，为公司赢得不少高质量的客户和订单。近年来，公司在专注乘用车离合器分离轴承的基础上，为满足客户需求承接了部分卡车离合器分离轴承的订单，积累了丰富的技术、生产经验以及客户资源，其稳定的品质为客户所认可。

卡车离合器分离轴承是公司优势产品离合器分离轴承的应用领域的延伸，是在公司巩固现有主营业务和市场地位的基础上，结合市场发展需求以及轴承行业的发展趋势，进一步丰富公司轴承类产品，优化公司产品结构，提升公司盈利能力，满足不断增长的市场需求，为未来迅速完善轴承多品类产品线提供了坚实保

障。

(3) 提高生产装备自动化水平及产品质量稳定性，提升产品品质，提升公司市场竞争力

离合器分离轴承是应用于离合器中连接和切断动力输出的关键零件，对整个卡车动力传递起着决定性的作用。卡车离合器分离轴承工作载荷大，使用温度高，工作时间长、环境恶劣，所以离合器分离轴承性能质量对整个卡车来说至关重要。随着卡车司机的年轻化，对汽车操纵稳定性、驾驶舒适性及安全性不断提升，离合器分离轴承等关键部件产品的质量要求亦越来越高。因此，要提升产品品质及质量的稳定性，必须引进先进的自动化生产设备，提高生产装备自动化水平。

此外，随着技术更新和产业升级，传统的零部件生产线自动化水平不高，导致公司面临较高的人力成本、生产效率不高等一系列问题。在充分考虑生产效率、经济效益以及公司可持续发展的基础上，本项目公司拟通过引进国内外成熟、先进的自动化生产设备、检测设备，从工艺设计、生产制造、产品检测等部分环节实现机器换人，减少生产过程中人工参与环节，改变过去手工操作或半自动操作导致的工件精度不稳定，进而提升产品质量的稳定性，从而满足下游高端客户对产品性能的高要求。另一方面，自动化程度较高的生产线通过减少对人工的依赖，有效降低企业生产及管理成本、提升综合效益，同时为公司实施“制造+互联网”的智能制造奠定坚实的基础。

因此，项目的实施有利于提高公司自动化加工水平，是提升公司生产硬件设施、提升产品质量、公司市场竞争力的重要举措。

(4) 顺应行业发展趋势，抓住市场发展机遇

随着以我国为代表的新兴市场的不断成长，新兴经济体成为整车消费的主要增长区域，全球汽车零部件的研发、生产逐步向新兴市场转移。凭借不断提高的研发投入、较低的生产要素的成本优势，我国汽车零部件供应商开始具备成熟的同步开发能力与自主研发技术，与整车厂、大型跨国零部件企业的合作日益稳定，并已成为汽车及汽车零部件全球生产、供应体系中的重要一环，国产汽车零部件已开始替代进口件，国产替代进口的趋势逐步显现。

随着汽车市场竞争日趋激烈，部分整车厂为了保持利润，对降低成本的需求

日益增强，将部分具备较为明显价格优势的优秀本土汽车零部件企业纳入供应体系已成为趋势。同时，此外，近几年自主品牌发展势头强劲，而自主品牌采购国产汽车零部件的比例较高，因此，自主汽车品牌的崛起势必会给我国汽车零部件企业的发展带来新的发展机遇。

在汽车零部件供应产业链全球化、生产本土化、进口替代化等趋势下，募投项目的实施有利于公司顺应行业发展趋势，抓住行业发展机遇，实现公司规模快速扩张。

（5）优化公司资本结构

本次发行将进一步扩大公司的资产规模和业务规模，是公司保持可持续发展的重要战略措施。募集资金到位后，公司的资产规模将得到大幅增长，有利于公司保持合理的财务结构。此外，募投项目的顺利实施以及募集资金的有效使用，将增强公司的盈利能力，为公司和投资者带来较好的投资回报，促进公司持续、稳定发展。

3、项目实施的可行性

（1）项目建设符合国家产业政策和产业发展规划

轴承是核心基础零部件，轴承工业是国家基础性战略产业，对国民经济发展和国防建设起着重要的支撑作用。我国已是世界轴承生产大国，但还不是世界轴承强国，产业结构、技术水平、产品质量、效率效益都与国际先进水平有较大差距。

近年来，国家出台了多项支持本行业发展的产业政策，为本次募集资金投资项目顺利实施创造了良好的外部环境。2011年11月工信部发布了《机械基础件基础制造工艺和基础材料“十二五”发展规划》，规划将轴承列在12种机械基础件之首，将16种轴承列入重点方向，将5种轴承列为标志性产品。2015年5月发布的《中国制造2025》中提出的10个重点发展领域中有8个领域需要大量的高端轴承配套，轴承行业应着力对这些轴承研发、工程化、产业化。2016年1月，科技部、财政部、国家税务总局发布《国家重点支持的高新技术领域》，将“重要主机配套用的精密轴承制造技术”列入国家重点支持的高新技术领域。2017年4月，工信部、发改委、科技部发布的《汽车产业中长期发展规划》将“夯实安

全可控的汽车零部件基础，大力发展先进制造装备”列入重点任务，并指出“加快培育零部件平台研发、先进制造和信息化支撑能力。引导零部件企业高端化、集团化、国际化发展，推动自愿性产品认证，鼓励零部件创新型产业集群发展，打造安全可控的零部件配套体系。”

国家产业政策扶持为汽车零部件行业的发展提供了良好的市场环境，为本次募集资金投资项目提供重要政策支撑和发展机遇。

（2）良好的市场前景

近年来，在基建投资回升、国III汽车淘汰、治超加严、环保高压等利好因素促进下，国内卡车 2016 年以来产销量保持持续增长的态势，产量从 2015 年的 283.30 万辆增加至 2019 年的 388.84 万辆，年复合增长率达 8.24%，销量从 2015 年的 285.59 万辆增加至 2019 年的 385.02 万辆，年复合增长率达 7.75%，其中，重型卡车增长贡献较大，销量从 2015 年 55.07 万辆持续增长至 2019 年的 117.4 万辆，年复合增长率达 20.82%。2020 年上半年，虽受新冠疫情影响，但卡车依然处于产销两旺的态势，产销量分别达 217.3 万辆、220.0 万辆，较上年同期分别增长 11.5%、10.8%。

从保有量上来看，随着近年来我国经济的持续增长，货车作为公路运输的主要工具，其保有量呈逐年上升的态势。根据国家统计局的数据，民用载货汽车拥有量从 2010 年末的 1,597.55 万辆增加至 2019 年末的 2,791.1 万辆，年复合增长率达 6.40%。

由于汽车离合器主要应用于装配手动变速器（MT）及电控机械自动变速器（AMT），目前载货车基本以手动档汽车为主，而电控机械自动变速器（AMT）同样需要配置离合器及分离轴承，故离合器分离轴承在载货汽车上应用广泛，市场前景良好。

（3）优质的客户资源

经过十多年汽车轴承领域的经营，公司汽车类轴承品种齐全，质量可靠，在汽车轴承市场中具有一定的声誉，公司积累了斯凯孚（SKF）、吉明美、多尔曼（Dorman）、西尔沃（SILVIO）、力派尔、恩梯恩（NTN）、法雷奥、采埃孚、万

向集团、长城汽车、铁流股份、株洲齿轮等优质的客户资源，长期合作以及稳定的客户为项目的实施打下良好基础。

(4) 较强的技术和研发实力

作为生产汽车轴承的高新技术企业，公司一直以来注重技术创新和新产品开发，具备较强的汽车轴承产品研发能力，2012年建立了“省级高新技术企业研究开发中心”，2017年建立了“省级企业研究院”。公司不断对汽车轴承的研发、生产工艺进行改进，提高产品的性能、精度、使用寿命等，自主研发能力不断提高，截至目前，公司已拥有汽车轴承相关专利87项，其中，自主研发了“一种带挡油结构保持架及带有该保持架的分离轴承单元”、“一种反折弹簧及带有该反折弹簧的分离轴承单元”、“带定位结构中心套的分离轴承单元”等分离轴承相关专利15项。

经过多年的工艺探索和经验积累，公司已拥有生产离合器分离轴承产品所需的核心技术和成熟的工艺。公司较强的研发、创新能力以及丰富的工艺研发经验，为公司保持市场核心竞争优势提供了技术支持，为项目的实施及可持续运营提供了重要支撑。

4、项目投资概算

本项目计划总投资35,130.00万元，计划使用募集资金33,820.00万元。项目总投资构成如下：

序号	项目	投资总额		募集资金投入	
		金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
1	建设投资	31,130.00	88.61%	29,820.00	88.17%
1.1	工程费用	28,400.00	80.84%	28,400.00	83.97%
1.1.1	建筑工程费	8,800.00	25.05%	8,800.00	26.02%
1.1.2	设备购置费	19,600.00	55.79%	19,600.00	57.95%
1.3	土地购置费	1310.0	3.73%		
1.4	预备费	1,420.00	4.04%	1,420.00	4.20%
2	铺底流动资金	4,000.00	11.39%	4,000.00	11.83%
	合计	35,130.00	100.00%	33,820.00	100.00%

5、项目的组织方式及实施进展情况

本项目实施主体为公司全资子公司浙江精峰汽车部件制造有限公司。在本次向特定对象发行股票的募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自

筹资金进行先期投入实施。

本项目已取得浙江省桐乡经济开发区管理委员会出具《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》（项目代码：2020-330483-36-03-168626）备案证明。

6、项目经济效益分析

本项目完全达产后，每年可增加销售收入 31,000 万元，增加利润总额 6,868.81 万元。

（二）信息化建设项目

1、项目基本情况

信息化建设项目是根据公司信息化、智能化、自动化的现状和未来的需求，在公司现有信息化基础上，完善公司信息化、智能化建设体系平台，建设与公司持续扩张的业务规模相适应的信息化系统，降低公司管理成本，提高公司整体运营管理效率，增强企业综合竞争力。信息化建设项目建设内容主要包括：SRM 系统、BPM 系统、PLM 系统、HR 系统、CRM 系统、MES 系统、APS 系统、QMS 系统、BI 系统、智能工厂安保系统等模块。

2、项目实施必要性

（1）减少生产管理盲区，提高企业生产自动化效率

公司属于典型的离散型、多规格、少批量、工艺复杂、生产流程多变的零部件制造企业。本次募投拟实施的信息化建设项目，通过对公司现有生产各模块实施信息化覆盖，同时配置 AGV 物流机器人、设备传感器数据采集，可以有效提升企业在实际生产管理中的生产把控能力，减少生产管理盲区。通过对生产环节数字化赋能，实现企业采集订单状态、设备状态、产出绩效、关键指标等数据的实时监控，加强企业对于生产的有效把控及改进，提高企业生产管理能力。通过实现生产环节与采购、销售的信息模块联通，解决企业以往在运营过程面临的信息不对称、沟通机制不顺畅等问题。项目的实施也是公司逐步实现智能制造的重要基础。

综上所述，项目的实施有利于减少企业现有生产管理盲区、提高企业生产自动化效率。

(2) 降低企业运营成本、提高运营效率

经过多年运营积累，公司已经初步搭建了能够支撑公司日常管理及业务运营的基础信息化服务平台。随着公司业务规模的不断扩大，公司管理规模也在基于不断扩大的业务系统上变得更加庞大以及冗杂，这对于企业进行日常管理以及高效利用数据提出了更高的要求。

本项目拟通过引进 SRM 系统、BPM 系统、PLM 系统、HR 系统、CRM 系统、MES 系统、APS 系统、QMS 系统、BI 系统、智能工厂安保系统等信息化模块，同时配置 AGV 物流机器人、设备传感器数据采集，建立可以覆盖公司各管理模块、各业务流程的集成化数字系统，解决企业在实际生产管理、运营过程中造成的物流、信息流、资金流不透明、传导不顺畅等问题。完善的信息化管理体系便于打通整个数据链条，把所有信息都汇聚到新的系统中，为企业生产运行、公司各项经营管理提供决策依据，降低各业务因庞大信息以及错综交叉业务环节带来的管理壁垒。

综上所述，项目的顺利实施有利于企业借助信息化手段突破管理局限，进一步降低企业运营成本、提高运营效率，并为企业建立符合业务发展规模的管理能力提供了有效途径。

3、项目实施的可行性

(1) 信息化建设符合国家政策支持和产业导向

随着互联网的飞速发展和信息技术的广泛应用，互联网快速普及，信息技术在各行业得到更加深入的发展与广泛应用。当前，云计算、大数据、物联网、移动互联网、人工智能、5G 等信息技术创新活跃，互联网、移动互联网加速与传统产业渗透，信息化对经济发展的作用日益显现，对产业的发展产生了颠覆性、改造性及创造性的影响。

智能制造及大数据技术在企业的推广实施，正在加速汽车零部件产业的提档升级。汽车产业进入平稳增长期后，汽车零部件市场的竞争将越来越激烈，在此背景下，汽车零部件企业不仅需要继续关注效率、品质和成本，同时还需要迎合整个制造大趋势，探索和实践“智能制造”，在“自动化—数字化—智能化”的道路

上循序渐进。近年来，美国、德国、英国、日本等发达国家纷纷实施了以重振制造业为核心的“再工业化”战略，颁布了一系列以“智能制造”为主题的国家计划，促进制造业与智能制造技术的不断融合，我国政府也不断出台相关政策指引智能制造产业链上下游进一步完善、发展，为我国智能制造的快速发展提供推动力。

国务院于 2016 年 12 月发布的《“十三五”国家信息化规划》中将“构筑融合创新的信息经济体系”作为重大任务和重点工程之一。其中具体指出：“推进信息化和工业化深度融合。在推进实施‘中国制造 2025’过程中，深化制造业与互联网融合发展，加快构建自动控制与感知技术、工业软硬件、工业云与智能服务平台、工业互联网等制造业新基础，建立完善智能制造标准体系，增强制造业自动化、数字化、智能化基础技术和产业支撑能力。”

工业和信息化部、财政部于 2016 年 12 月发布的《智能制造发展规划（2016-2020 年）》中提出：“引导有基础、有条件的中小企业推进生产线自动化改造，开展管理信息化和数字化升级试点应用。建立龙头企业引领带动中小企业推进自动化、信息化的发展机制，提升中小企业智能化水平。”

智能制造基于信息化与工业化的深度融合，可实现设计过程、制造过程和制造装备智能化，实现拟人化制造，减少生产过程对人力劳动的依赖，提高生产质量、生产精度、生产效率。

（2）公司成熟的管理体系为信息化项目的实施提供操作基础

公司具有健全的组织机构。经过多年运营，公司已经搭建了符合自身管理特色的管理体系。公司管理体系完善，且各部门、岗位职责清晰，并配有严格的规范机制。清晰、稳定运营架构可以充分保证未来随着公司其他管理及业务运营环节信息化的建设，实现覆盖从采购、生产、销售以及公司其他经营管理模块的集成信息化系统搭建。

经过多年的生产实践，公司不断总结与改进实际生产出现的问题，已经建立了一套成熟的生产流程体系以及生产管理制度，各产品生产步骤清晰明确，各车间分布、生产流程衔接合理，生产工艺较为成熟，各产品标准化初步建立。

综上所述，公司成熟的管理体系为本次募投拟实施的信息化建设项目提供实

际可操作基础。

4、项目投资概算

本项目计划总投资 6,180.00 万元，计划使用募集资金 6,180.00 万元。项目总投资构成如下：

序号	投资项目	投资总额		募集资金投入	
		金额（万元）	比例	金额（万元）	比例
1	硬件设备及软件购置费	5,886.00	95.24%	5,886.00	95.24%
2	基本预备费	294.00	4.76%	294.00	4.76%
	合计	6,180.00	100.00%	6,180.00	100.00%

5、项目的组织方式及实施进展情况

本项目实施主体为公司雷迪克。在本次向特定对象发行股票的募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金进行先期投入实施。

6、项目经济效益分析

本项目不直接产生经济效益。

三、募集资金运用对经营成果和财务状况的影响

本次发行募集资金投入使用后，对公司财务状况及经营成果产生一定影响。

（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产业政策及公司未来发展战略方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于上市公司把握市场机遇，进一步增强上市公司的核心竞争力和可持续发展能力，巩固公司行业地位，能够进一步提升公司的竞争能力，降低企业运营成本，提高公司运营效率及盈利水平，对促进公司业务的发展具有重要意义。

本次募集资金投资项目的实施不会改变公司现有的主营业务，而是完善、升级优化公司的产品结构，扩大公司产品的应用领域，有助于对现有业务进行升级，同时提升公司整体的信息化水平，增强公司的资本实力，提升公司的整体竞争实力，符合公司长远发展目标和全体股东的根本利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，总资产和净资产规模均相应增加，营运资金更加充分，公司的资本实力将得到增强，公司资本结构更加稳健，为后续发展提供有力保障。随着本次募集资金投资项目的完成，公司的运营规模、盈利能力和抗风险能力将得到大幅提升。

四、募集资金投资项目可行性分析结论

本次募集资金投资项目与公司主营业务相关，符合国家相关产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有一定的经济效益和社会效益，对公司持续发展具有重要意义，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于加快新项目的建设进度，提升公司自动化水平和信息化水平，满足公司业务发展的资金需求，提升公司整体实力及盈利能力，有利于增强公司综合竞争力和可持续发展能力。因此，本次募集资金的用途合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

杭州雷迪克节能科技股份有限公司董事会

2020年10月14日