证券代码：603655　　证券简称：朗博科技　　公告编号：2024-001

常州朗博密封科技股份有限公司 关于上海证券交易所有关募投项目延期事项监管工作函的回复公告

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：

1、募投项目实施风险

由于募投项目所属行业与市场仍存在不确定性，特别是在当前新能源车替代传统燃油车的行业背景下，如果发生项目延期实施、市场环境突变或行业竞争加剧等情况，可能对募投项目的可行性带来不利影响，募投项目的实际运营情况可能无法达到预期状态，可能对项目的预期效益带来较大影响，进而影响公司的经营业绩。敬请广大投资者注意投资风险。

2、继续延期风险

自 2018 年募投项目实施以来，公司募集资金的投入未达到前期立项时所预期的目标，截至 2023 年 6 月末，募集资金投入占比仅为 29.52%，进展缓慢，即使 2024 年募投项目均能按照预期计划投入，2024 年末公司募集资金的整体投入进度也仅达到 50.23%，存在继续延期的风险。敬请广大投资者注意投资风险。

常州朗博密封科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 2023 年 12 月 15 日收到上海证券交易所上市公司管理一部《关于常州朗博密封科技股份有限公司募投项目延期事项的监管工作函》（上证公函【2023】3467 号，以下简称“工作函”），现就《工作函》有关问题回复如下：

问题一、公司首发募投项目资金到位至今已逾 6 年，期间曾 5 次对募投项目进行延期。请你公司结合募投项目的实际进展及涉及的市场和经营环境变化等情况，核实并说明上述项目进展缓慢并多次延期的具体原因及合理性。审慎评估上述募投项目的可行性是否发生重大变化，重新论证继续实施相关募投项目的必要性与可行性，充分说明后续对募集资金的具体使用计划，并充分提示风险。如项目可行性出现重大变化，公司拟对项目进行重大调整的，应当及时启动相应程序并履行信息披露义务。

【回复】

一、请你公司结合募投项目的实际进展及涉及的市场和经营环境变化等情况，核实并说明上述项目进展缓慢并多次延期的具体原因及合理性。

（一）募投项目的实际进展及涉及的市场和经营环境变化

1、募投项目的基本情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2017]2040 号”《关于核准常州朗博密封科技股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，朗博科技首次公开发行人民币普通股（A 股）2,650 万股，每股发行价格为人民币 6.46 元，募集资金总额人民币 171,190,000.00 元，扣除发行费用共计人民币（不含税）2,741.9949 万元，上述资金于 2017 年 12 月 25 日到位，并经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验出具了信会师报字[2017]第 ZA16530 号《验资报告》。

公司首次公开发行股票募集资金投资项目及募集资金使用计划如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金额	核准及备案情况
1	汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目	13,299.0000	7,294.0271	坛发改备字【2016】08 号
2	汽车用 O 型圈生产项目	4,717.6000	2,587.4353	坛发改备字【2016】06 号
3	研发中心建设项目	8,196.6000	4,495.5427	坛发改备字【2016】07 号
合计		26,213.2000	14,377.0051	–

2、募投项目的实际进展

截至本公告披露之日，公司曾 5 次对募投项目进行延期，具体情况如下：

延期批次	公告日期	延期安排	累计投入总金额（万元）	截至期末投入进度
第一次延期	2019 年 4 月 19 日	“汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目”、“汽车用 O 型圈生产项目”由原计划建设进度延长至 2020 年 12 月底； “研发中心建设项目”由原计划建设进度延长至 2019 年 12 月底。	截至 2018 年末累计投入 631.7281 万元	4.4%
第二次延期	2020 年 4 月 29 日	“汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目”、“汽车用 O 型圈生产项目”由原计划建设进度延长至 2021 年 12 月底； “研发中心建设项目”由原计划建设进度延长至 2021 年 12 月底。	截至 2019 年末累计投入 1,929.043 万元	13.4%
第三次延期	2022 年 4 月 25 日	“汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目”、“汽车用 O 型圈生产项目”由原计划建设进度延长至 2022 年 12 月底； “研发中心建设项目”由原计划建设进度延长至 2022 年 12 月底。	截至 2021 年末累计投入 3,318.5821 万元	23.1%
第四次延期	2023 年 4 月 26 日	“汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目”、“汽车用 O 型圈生产项目”由原计划建设进度延长至 2023 年 12 月底； “研发中心建设项目”由原计划建设进度延长至 2023 年 12 月底。	截至 2022 年末累计投入 4,019.8541 万元	28.0%
第五次延期	2023 年 12 月 12 日	“汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目”、“汽车用 O 型圈生产项目”由原计划建设进度延长至 2024 年 12 月底； “研发中心建设项目”由原计划建设进度延长至 2024 年 12 月底。	截至 2023 年 6 月末累计投入 4,244.7841 万元	29.5%

截至 2023 年 6 月 30 日，公司“汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目”、“汽车用 O 型圈生产项目”和“研发中心建设项目”的累计投入金额分别为 3,163.10 万元、724.71 万元和 356.98 万元，占各自计划投入金额的 43.37%、28.01 和 7.94%。

3、募投项目的市场及经营环境变化

公司的主营业务为汽车用橡胶零部件的研发、生产和销售，产品包括车用 O 型圈及垫圈、轮毂组件、油封、轴封等产品，主要用于汽车空调、动力、制动等核心系统，因此公司的募投项目也主要面向汽车市场。长期以来公司的主要客户集中于燃油车领域，新能源汽车客户资源较少。2019 年至今，公司共 5 次延期募投项目，主要是由于市场及经营环境变化所致。具体如下：

延期批次	公告日期	汽车市场及经营环境变化情况
第一次延期	2019 年 4 月 19 日	2018 年中国市场汽车产销分别完成 2,870.9 万辆和 2,808.1 万辆，较上年同比下降 4.2%和 2.8%，下半年，汽车市场连续出现负增长，累计增长率下半年持续下降，行业压力较大。其中新能源汽车产销分别完成 127 万辆和 125.6 万辆，同比逆势增长 59.9%和 61.7%，市场占有率达到 4.5%，较上年同期有所提高；燃油车产销分别完成 2,653.9 万辆和 2,682.4 万辆，同比下降 6.0%和 4.5%，市场压力较大。
第二次延期	2020 年 4 月 29 日	2019 年中国市场汽车产销分别完成 2,572.1 万辆和 2,576.9 万辆，同比下降 7.5%和 8.2%，产销量与行业主要经济效益指标均出现负增长，汽车产业面临的压力进一步加大，其中新能源汽车产销分别完成 124.2 万辆和 120.6 万辆，同比下降 2.3%和 4.0%，市场占有率达到 4.7%，较上年同期稍有提高；燃油车产销分别完成 2,447.9 万辆和 2,456.3 万辆，同比下降 7.8%和 8.4%，压力进一步增大。
第三次延期	2022 年 4 月 25 日	2020 年中国市场汽车产销分别完成 2,522.5 万辆和 2,531.1 万辆，同比下降 2.0%和 1.9%，连续三年出现负增长，汽车行业仍面临较大压力，但降幅较去年有所收窄。其中新能源汽车产销分别完成 136.6 万辆和 136.7 万辆，同比增长 7.5%和 10.9%，年度产销均创历史新高，市场占有率达到 5.4%，首次突破 5%，新能源汽车也逐渐受到消费者认可；燃油车产销分别完成 2,385.9 万辆和 2,394.4 万辆，同比均下降 2.5%，连续多年下滑。 2021 年中国市场汽车产销分别完成 2,608.2 万辆和 2,627.5 万辆，同比增长 3.4%和 3.8%，结束了 2018 年来的连续下降局面。其中新能源汽车成为最大亮点，全年产销分别完成 354.5 万辆和 352.1 万辆，同比均增长 1.6 倍，市场占有率更是达到 13.4%，开始实现放量增长，新能源汽车市场逐渐由政策推动转向市场拉动；相反，燃油车产销分别完成 2,253.7 万辆和 2,275.4 万辆，同比下降 5.5%和 5.0%，仍延续下滑趋势。
第四次延期	2023 年 4 月 26 日	2022 年中国市场汽车产销分别完成 2,702.1 万辆和 2,686.4 万辆，同比增长 3.4%和 2.1%，延续了去年的增长态势，主要经济指标持续向好。其中新能源汽车持续爆发式增长，成为最大亮点，全年产销分别完成 705.8 万辆和 688.7 万辆，同比增长 96.9%和 93.4%，市场占有率达到 25.6%，与上年相比接近翻倍，逐步进入全面市场化拓展期，迎来新的发展和增长阶段；燃油车产销分别完成 1,996.3 万辆和 1,997.7 万辆，同比下降 11.4%和 12.2%，与新能源车市场形成鲜明对比。
第五次延期	2023 年 12 月 12 日	2023 年 1-11 月中国市场汽车产销分别完成 2,711.1 万辆和 2,693.8 万辆，同比增长 10%和 10.8%，汽车市场表现持续向好，超出预期。其中新能源汽车持续爆发式增长，成为最大亮点，1-11 月产销分别完成 842.6 万辆和 830.4 万辆，同比增长 34.5%和 36.7%，市场占有率达到 30.8%，11 月新能源车的产销更是首次双超百万辆；1-11 月燃油车产销分别完成 1,868.5 万辆和 1,863.4 万辆，同比增长 1.7%和 2.2%，但仍未恢复至 2017 年水平。

注：汽车产销量数据来源于中国汽车工业协会

（二）上述项目进展缓慢并多次延期的具体原因及合理性

截至 2023 年 6 月 30 日，公司募集资金累计投入金额为 4,244.78 万元，投入进度仅为 29.5%，项目进展缓慢，具体原因如下：

1、汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目

公司汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目的产品主要包括用于汽车动力系统的发动机油封、变速箱油封、汽车动力转向系统橡胶件、汽车燃油系统密封件，以及用于汽车制动系统的刹车助力器橡胶件、制动器真空助力器皮膜、刹车主缸密封件。

（1）汽车动力系统产品

公司动力系统产品应用于燃油车领域，项目建设初期，公司与上汽通用汽车销售有限公司、上海汽车集团股份有限公司、上海大众动力总成有限公司、南京汽车集团有限公司等客户在动力系统领域开展合作，基于客户对发动机性能、结构、型号等方面的新需求针对性开发适配的油封、密封件产品，并获得了相应订单，后续公司亦积极开拓其他客户，旨在扩大产品配套的终端品牌，为募投项目的产能消化提供支持。

2018-2020 年期间，由于受到中美贸易摩擦、国内外宏观经济变化以及消费者信心不足等各方面因素的综合影响，汽车从增量市场逐渐转变为存量市场，产销量均出现了一定程度的下滑，行业下行压力较大。2018 年和 2019 年，我国汽车产量为 2,780.9 万辆和 2572.1 万辆，同比分别下降 4.2%和 7.5%，销量则同比下降 2.8%和 8.2%。2020 年，我国汽车产销量分别为 2,522.5 万辆和 2,531.1 万辆，产销量分别同比下降 2.0%和 1.9%。2021 年以来，虽然我国汽车产销量企稳回升，但主要受新能源汽车增长带动，燃油车产销量仍然连续下降。同时期，新能源汽车渗透率从 2018 年的 4.5%提升至 2022 年的 25.6%，2023 年 1-11 月达到 30.8%。

随着新能源车迎来爆发式增长，对传统燃油车产生了持续冲击，新能源车替代传统燃油车的趋势愈发明显，公司客户逐渐减少了对燃油车新车型的开发需求，取而代之的是新能源汽车新车型密集发布。由于新能源汽车以电池替代了传统的动力系统，公司汽车动力系统产品主要配套燃油车的存量车型，配套新车型推出新产品的需要较少。综合考虑上述市场环境、现有产能状况，公司对汽车动力系统领域的募集资金投入主要为设备的更新和升级换代，以进一步提高生产效率、降低生产成本，从而增强公司综合竞争力，因此项目的建设进度比较缓慢。

（2）汽车制动系统产品

公司在汽车制动系统领域的客户包括柳州佳久汽车制动系统有限公司、上海汽车制动系统有限公司等。尽管新能源汽车仍然需要使用制动系统橡胶件，但公司的上述客户主要面向燃油车，新能源汽车领域的客户资源尚且不足。

据中国汽车工业协会数据显示，2018 年以来，燃油车的产销量连续 5 年持续下滑，2022 年分别为 1,996.3 万辆和 1,997.7 万辆，同比下降 11.4%和 12.2%，行业压力较大，燃油车整体的市场需求趋于饱和；而新能源产品与传统的燃油车产品在客户群体、技术等方面存在差异，且新客户的开拓具有开拓时间长、认证门槛高、技术难度大等特点，虽然公司致力于开拓新能源汽车制动系统领域的客户，但仍然会经历较长的开发周期。因此燃油车产销量的持续下滑和新能源汽车客户的开拓较慢共同导致公司制动系统产品产销量增长不及预期，2019 年以来公司在制动系统领域的订单相对稳定，每年的销售收入在 300-400 万元左右。因此，出于谨慎考虑，公司也适度放缓项目的建设进度。

2、汽车用 O 型圈生产项目

汽车用 O 型圈生产项目的产品主要包括汽车空调压缩机和汽车空调管路系统 O 型圈。由于新能源汽车同样具备空调系统，其空调压缩机和空调管路仍然需要使用 O 型圈，因此该项目的产品适用于传统燃油车和新能源汽车。项目进展缓慢的主要原因如下：

（1）汽车市场竞争格局发生改变，燃油车市场趋于饱和

随着新能源车渗透率从 2018 年的 4.5%提升至 2022 年的 25.6%，汽车行业的竞争格局也发生了变化，比亚迪、蔚来、理想、小鹏等造车新势力的崛起对传统整车厂带来了较大冲击，而汽车零部件厂商往往和整车厂联系紧密。公司 O 型圈产品的客户包括南京奥特佳新能源科技有限公司、华城三电汽车空调有限公司、重庆建设汽车系统股份有限公司等，在项目建设初期，上述客户配套的终端车型以燃油车为主，因此公司产品仍主要用于燃油车型。如上文所述，2018 年以来，燃油车的产销量连续 5 年持续下滑，因此该募投项目的实施进度有所放缓。

（2）公司新能源市场开拓相对较慢

公司为了顺应新能源汽车市场快速发展的趋势，加大新能源汽车用 O 型圈的开发和供应，2019 年至 2023 年前三季度，公司新能源汽车用 O 型圈的销售情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-9 月	2022 年	2021 年	2020 年	2019 年
新能源 O 型圈	1,002.58	949.35	504.88	430.68	376.41
O 型圈总收入	4,385.31	5,004.57	5,343.20	4,633.72	4,434.85
新能源 O 型圈占比	22.86%	18.97%	9.45%	9.29%	8.49%

2019 年至 2022 年，公司新能源汽车用 O 型圈的销售收入从 376.41 万元增长到 949.35 万元，2023 年前三季度达到 1,002.58 万元。但公司现阶段的新能源业务较传统的燃油车相比仍然偏低，市场开拓相对缓慢，公司募集资金的投入进度也受到影响。

（3）新型设备提高生产效率，阶段性缓解产能压力

项目建设初期，公司 O 型圈产品的主要生产环节硫化主要使用传统的模压硫化机，随着技术改进和工艺优化，O 型圈生产逐渐开始使用卧式注射机进行硫化，但新设备与材料、模具、生产工艺需要磨合过程以实现新设备与其他生产要素相互融合，以及生产工艺与新设备相互适配，导致在设备切换初期，生产的产品会出现偶发性的质量问题，因此公司一度放缓项目建设，着重对设备使用中的不稳定性进行改良与优化。通过对设备、材料、模具、工艺等多方面的攻关以及生产经验的积累，公司逐渐完成了设备与其他生产要素和生产工艺的磨合，2020 年后公司逐渐完成了设备切换，实现了新设备的高效率生产，并在 2022 年和 2023 年又陆续采购了 4 台卧式注射机。

相较于传统的硫化机，卧式注射机具有以下优点：①传统模压硫化机下 1 位工人只能操作 3 台机器，且无法完成去毛边工作；而卧式注射机下 1 位工人可操作 6 台机器，并只需检查胶料供给和去毛边工作，能大幅节省人工；②传统模压硫化机每 12 小时大约生产 80 模产品，而卧式注射机每 12 小时可生产 250-300 模产品，大幅提升了生产效率；③卧式注射机的操作工人无需进出模操作，无需靠近高温模具，可有效降低劳动强度。基于卧式注射机等先进设备的使用，公司的生产效率得到了提高，产能压力也得到一定缓解，因此公司在结合实际订单需求的基础上，对汽车用 O 型圈生产项目的建设进度有所放缓。随着在新能源 O 型圈市场的进一步开拓，目前公司的在手订单较为充足，计划在 2024 年加大汽车用 O 型圈生产项目的建设投入。

3、研发中心建设项目

公司研发中心建设项目的研发方向包括动力总成密封技术研究和制动器用橡胶产品技术研究，与汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目密切相关，在燃油车发动机新型号的研发需求减少以及市场竞争日益激烈的背景下，研发项目的建设进度也随之减缓。

综上，基于上述汽车市场竞争格局发生改变、燃油汽车下行压力较大、公司新能源市场开拓相对缓慢、投入新型设备阶段性缓解产能压力等原因，公司综合考虑行业发展趋势、市场环境的不确定性和自身产能等因素，为避免产能过剩，控制募集资金投资风险，保障募集资金安全，公司对募投项目进行延期，以更好的保护公司及投资者的利益，项目进展缓慢并多次延期具备合理性。

二、审慎评估上述募投项目的可行性是否发生重大变化，重新论证继续实施相关募投项目的必要性与可行性，充分说明后续对募集资金的具体使用计划，并充分提示风险。

（一）审慎评估上述募投项目的可行性是否发生重大变化，重新论证继续实施相关募投项目的必要性与可行性

1、汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目

（1）必要性

公司业务稳定，是汽车橡胶零部件市场重要的制造企业，品牌知名度较高，公司动力系统和制动系统产品广泛配套大众、通用、上汽、五菱等终端品牌。不仅便公司现有产品获得了更多的订单量，也便客户向公司采购的产品种类日益丰富。2019 年至 2023 年前三季度，公司动力系统和制动系统产品的销售情况如下：

单位：万元

应用领域	产品类型	2023 年 1-9 月	2022 年	2021 年	2020 年	2019 年
动力系统	油封	696.77	1,085.71	1,108.33	911.36	801.96
	密封圈	179.56	317.70	306.18	223.17	207.91
	其他	72.64	89.71	59.73	38.95	38.61
	合计	948.98	1,493.12	1,474.24	1,173.48	1,048.48
制动系统	皮膜	162.34	83.17	183.89	189.41	250.52
	密封圈	104.44	202.46	192.05	145.37	106.83
	其他	67.14	67.71	70.73	50.38	58.38
	合计	333.92	353.34	446.67	385.16	415.73

2019 年至今，公司凭借行业细分领域领先的市场地位和技术储备进一步巩固汽车空调系统领域竞争优势的同时，稳步发展汽车动力系统、制动系统用橡胶零部件产品，确保公司业务稳定、持续与高效发展。公司动力系统领域的订单自 2019 年以来稳定增长，2022 年为公司创造 1,493.12 万元的收入，2019-2022 年的复合增长率达到 12.5%，2023 年前三季度亦创造了 948.98 万元的收入；制动系统领域，公司的订单相对稳定，每年能为公司带来 300-400 万元左右的收入，与动力系统一起为公司的业绩提供了稳定保障。

未来该项目的产品仍然主要为用于汽车动力系统的发动机油封、变速箱油封、汽车动力转向系统橡胶件、汽车燃油系统密封件，以及用于汽车制动系统的刹车助力器橡胶件、制动器真空助力器皮膜、刹车主缸密封件。考虑到目前公司主要生产设备已接近满负荷生产，本项目的实施在一定程度上能够缓解当前订单需求压力，且通过引进更先进的设备，有利于强化规模生产优势、提高生产效率、降低生产成本，从而增强公司综合竞争力，提高市场占有率。

（2）可行性

①稳定的客户资源为项目产能消化提供支撑

公司深耕汽车零部件行业多年，在汽车动力系统和制动系统领域，依托公司在技术研发、质量管理等方面的综合优势，公司与众多优质客户建立了长期稳定的合作关系，其中包括南京汽车集团有限公司、柳州佳久汽车制动系统有限公司、上海汽车集团股份有限公司等。整车厂对汽车零部件产品质量和稳定性高度重视并且具有严格的要求，因此其在选择供应商时要对企业的产品质量、管理体系、技术水平、生产能力等方面进行全面考察，并且经过较长时间的供应商审核，才能确定该企业是否能够成为其合格供应商。因此，公司能获得国内知名汽车企业的认可，一方面体现了公司产品在技术、质量等方面的先进性，另一方面也为公司在汽车领域建立了较高的品牌知名度。这些优质稳定的客户不仅能提供持续的订单需求，亦可能增加采购的产品种类或对公司提出新需求，为本募投项目产能消化提供支撑。

②公司技术储备为项目的实施提供了技术保障

多年来公司十分注重汽车用橡胶零部件核心技术的研发与应用，通过对动力系统、制动系统橡胶零部件关键性技术的不断探索，积累了多项研发成果。例如，骨架和橡胶的高强度粘接技术可根据不同橡胶和产品类别开发不同种类的粘接剂配方、涂覆和处理工艺，以保证产品粘接强度的稳定可靠；低压缩变形高应变材料的配方技术在提高强度并改善压缩变形的基础上，配合专门的硫化体系提高橡胶的架桥度，改善压缩永久变形，降低压缩应力松弛。

截至 2023 年 8 月，公司拥有专利 45 项，其中发明专利 10 项。公司较强的技术储备为本项目的实施奠定了技术基础。

2、汽车用 O 型圈生产项目

（1）必要性

①顺应下游市场的发展趋势，优化公司产品结构

公司为了顺应新能源汽车市场快速发展的趋势，积极开拓新能源市场，加大新能源汽车用 O 型圈的开发和供应。2019 年至 2023 年前三季度，公司新能源汽车用 O 型圈的销售情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-9 月	2022 年	2021 年	2020 年	2019 年
新能源 O 型圈	1,002.58	949.35	504.88	430.68	376.41
O 型圈总收入	4,385.31	5,004.57	5,343.20	4,633.72	4,434.85
新能源 O 型圈占比	22.86%	18.97%	9.45%	9.29%	8.49%

由上表可见，2019 年以来，公司积极开拓新能源市场，面向新能源汽车领域的 O 型圈产品收入逐年提高，2023 年前三季度已达 1,002.58 万元，占公司 O 型圈总收入的 22.86%。随着汽车行业的电动化发展，公司需进一步开拓新能源汽车市场，优化产品结构，并根据下游客户需求，持续开发储备新技术、新产品，为未来公司营业收入提供新的增长点。

②提高新能源市场占比，满足市场需求

随着新能源汽车行业的发展，新能源汽车呈现绿色化、智能化的趋势，新能源车型的多样性也对相关零部件提出了创新需求。

公司该项目的主要产品为汽车空调压缩机系统 O 型圈、汽车空调管路系统 O 型圈，虽然仍以燃油汽车客户为主，但已经开发了华城三电汽车空调有限公司、苏州中成新能源科技股份有限公司、南京利德东方橡塑科技有限公司、常州市盛士达汽车空调有限公司等新能源汽车客户。由于新能源汽车同样具备空调系统，其空调压缩机和空调管路仍然需要使用 O 型圈，因此该项目的产品适用于传统燃油车和新能源汽车。

本项目的顺利实施，有利于进一步提升公司新能源车用 O 型圈的生产能力，从而依托现有客户基础，加大新能源车用 O 型圈的生产和销售，提升公司在新能源汽车空调压缩机及空调管路系统 O 型圈市场的份额，并进一步开拓新能源汽车非空调系统用 O 型圈市场，提升公司在行业内的市场竞争力，以应对新能源汽车的发展趋势。

（2）可行性

①公司优质、稳定的客户资源为项目实施提供保障

公司主要产品 O 型圈的下游客户包括南京奥特佳新能源科技有限公司、华城三电汽车空调有限公司、重庆建设汽车系统股份有限公司、阜新德尔汽车部件股份有限公司等大型企业，同时也向华域三电汽车空调有限公司、苏州中成新能源科技股份有限公司、南京利德东方橡塑科技有限公司、常州市盛士达汽车空调有限公司等客户供应用于新能源汽车的 O 型圈产品。

公司下游客户对产品质量要求苛刻，对产品设置了较高的准入门槛，公司产品需要通过严格的质量体系认证和客户的内部审核，并经过长时间的装机测试后才能进入下游客户的配套体系，因此公司与客户的合作关系一旦建立，相互之间将形成较为稳定的供货关系，对新进入者形成较高的进入壁垒。目前公司与上述客户建立了长期稳定的合作关系，在客户新产品开发初期就实施橡胶密封件的同步设计开发，优质、稳定的客户资源为项目实施提供了良好的客户基础。

②较强的技术实力为本项目的实施提供了技术支持

公司一直注重汽车用橡胶零部件核心技术的研发，自主研发并掌握了耐制冷剂低压缩变形橡胶的配方技术、高效率模具的设计和精密加工技术等用于 O 型圈生产的技术。

公司拥有一批高质量、高水平的试验、加工设备。公司实验室已通过通用 GP10 认证和上汽实验室认证，实验室中有各类专业试验及分析设备，可以对橡胶产品的各项性能和参数进行检测分析。公司已开发并掌握了上千种适用于不同工作环境和技术要求的混炼胶配方，并具备了进一步优化配方和研制新配方的能力，可以根据客户需求，自行开发各种高性能橡胶零部件。

综上所述，公司在汽车用 O 型圈领域具有较强的技术实力，能够为本项目的产品生产提供必要的技术支持。

3、研发中心建设项目

（1）必要性

①为进一步开拓新能源汽车市场提供技术支持

2019 年至 2023 年前三季度，公司面向新能源汽车市场的产品结构如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-9 月	2022 年	2021 年	2020 年	2019 年
O 型圈	1,002.58	949.35	504.88	430.68	376.41
异型圈	391.77	255.42	112.23	123.85	65.11
轴封	594.71	687.71	577.31	177.47	158.34
其他	38.05	60.74	20.89	18.13	15.59
合计	2,027.11	1,953.22	1,215.30	750.13	615.45
营业收入	13,643.50	17,607.42	19,321.23	16,868.94	15,997.79
占比	14.86%	11.09%	6.29%	4.45%	3.85%

由上表可见，为顺应汽车市场的发展趋势，公司积极开拓新能源汽车市场。自 2019 年以来，公司新能源汽车市场的产品销售金额逐年上升，销售占比逐年提高，新能源汽车产业链相关产品已成为公司销售收入的重要组成部分。

尽管公司经历了多年的发展，具备了一定的技术基础，但依然面临着许多问题，主要体现在：缺少基础性、前瞻性的技术研究；具有的自主知识产权实用新型专利较多，原创型的发明专利较少；缺少关键技术和零部件研发的实验设备和专业人才，因而妨碍了基础性、前瞻性的项目开展。

公司研发中心建设项目的研发方向包括动力总成密封技术研究和制动器用橡胶产品技术研究。随着新能源汽车销量的快速增长，燃油汽车新车型的推出大幅减少和放缓，因此针对燃油汽车的动力总成密封技术方向的研究将不再成为公司未来的重点研发领域，公司的重点研发方向将侧重于新能源汽车制动器用橡胶产品等技术的研究。随着新能源汽车行业的发展，新能源汽车呈现绿色化、智能化的趋势，新能源车型的多样性也对相关零部件提出了创新需求。通过新能源汽车领域相关产品和技术的研发，有利于提升公司专业化零部件生产的核心竞争力，顺应新能源汽车的发展趋势，研制出满足新能源汽车多样化需求的橡胶零部件产品，为公司进一步开拓新能源汽车市场提供技术支持。

②扩招研发人员，增强研发实力

通过本项目的实施，公司可以招揽一批在汽车零部件、密封件研发方面的专门人才，聘请外部专家作为顾问，共同对公司的研发方向、研发进展、各种产业化试验等提出研发方案和指导意见，同时培养和锻炼一批公司内部的技术骨干。建设以专业人才为核心、企业技术骨干为支撑的人才队伍，形成人才梯队，使公司的创新能力和研发能力不断扩展。

（2）可行性

①公司较强的研发实力为项目的实施提供了技术支持

公司一直以来将研发投入视为公司提升核心竞争力的重要举措，通过改善技术设备和科研条件，引进研发人才等方式进行研发投入。在研发费用投入方面，公司 2021 年、2022 年和 2023 年前三季度的研发费用分别为 890.73 万元、934.29 万元和 692.15 万元，持续的研发投入体现出公司对研发领域的高度重视，同时也为本项目的建设提供了重要支撑。

②公司具备实施本项目的人资基础

公司拥有多名橡胶零部件行业从业超过 15 年的资深技术人员，负责配方设计、产品设计及生产工艺研究，主要技术人员和管理人员均具有丰富的行业经验和管理经验，且该等人员责任心强、勤勉尽责，成为公司技术不断进步、产品质量不断提高、经营管理日益规范的重要保障，优秀的技术和管理人员将为本项目的实施提供坚实的人资基础。

综上所述，公司汽车动力系统和制动系统产品具有持续稳定的订单量，且向客户销售的种类日益丰富，汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目的实施在一定程度上能够缓解当前订单需求压力，帮助公司强化规模生产优势、提高生产效率、降低生产成本，从而增强公司综合竞争力；汽车用 O 型圈生产项目的实施有利于公司顺应下游市场的发展趋势，优化产品结构，提高 O 型圈新能源市场占比，从而满足市场需求；研发中心建设项目的实施能够为公司进一步开拓新能源汽车市场提供技术支持，帮助公司扩招研发人员，增强研发实力。

此外，公司优质稳定的客户资源为上述募投项目实施提供保障，较强的技术实力为上述项目的实施提供了技术支持，同时也具备上述募投项目实施的人资基础。经审慎评估，上述募投项目的可行性未发生重大变化。汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目、汽车用 O 型圈生产项目和研发中心建设项目均具备继续实施的必要性与可行性。

（二）充分说明后续对募集资金的具体使用计划，并充分提示风险

1、汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目的具体使用计划

汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目的募集资金后续主要用于设备投资，经过公司审慎研究，综合考虑市场环境、公司现有产能状况、项目建设周期等因素，决定 2024 年拟向该项目投入募集资金 1,046.40 万元，结合今年下半年实际使用情况和明年计划使用情况，投入后累计金额占该项目拟使用募集资金总额的 59.10%，2024 年该项目具体投资计划如下：

单位：万元

序号	投资内容	数量	预计投入金额
1	35L 密炼机 + 提升机 +18 寸开炼机	2	297.00
2	立式皮膜注射机	5	275.00
3	螺杆过滤机	2	84.00
4	自动滚边设备	2	72.00
5	配料系统	1	40.00
6	集尘系统	1	40.00
7	气密检测设备	1	32.50
8	冷冻水系统	1	30.00
9	自动视觉检测设备	1	16.00
10	修剪设备	2	11.00
11	工装浸泡槽	1	10.00
12	全自动影像仪	1	6.00
13	以前年度合同待支付金额	/	132.90

随着新能源车替代传统燃油车的趋势愈发明显，公司客户逐渐减少了对燃油车新车型的开发需求，取而代之的是新能源汽车新车型密集发布。对于汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目，由于新能源汽车以电池替代了传统的动力系统，公司汽车动力系统产品主要配套燃油车的存量车型，配套新车型推出新产品的需要较少；而公司制动系统产品的市场份额较低，新能源汽车客户资源较少，虽然公司致力于开拓新能源汽车制动系统领域的客户，但仍然会经历较长的开发周期。因此结合行业发展趋势、市场环境变化和公司产能综合考虑，该项目不存在短期内投入大量募集资金形成新增产能的需求，该项目仍然存在继续延期的可能性。

2、汽车用 O 型圈生产项目的具体使用计划

汽车用 O 型圈生产项目的募集资金后续主要用于设备投资，经过公司审慎研究，综合考虑市场环境、公司现有产能状况、项目建设周期等因素，决定 2024 年拟向该项目投入募集资金 1,151.88 万元，结合今年下半年实际使用情况和明年计划使用情况，投入后累计金额占该项目拟使用募集资金总额的 81.92%，2024 年该项目具体投资计划如下：

单位：万元

序号	投资内容	数量	预计投入金额
1	玛普兰 200 卧式注射机	3	347.73
2	玛普兰 300 卧式注射机	2	281.74
3	光学智能检测分拣设备	2	110.00
4	螺杆过滤机	2	84.00
5	旋转供箱	12	69.60
6	自动点数包装机	2	33.00
7	甩边机	5	27.50
8	以前年度合同待支付金额	/	198.31

3、研发中心建设项目的具体使用计划

研发中心建设项目的募集资金后续主要用于设备投资，经过公司审慎研究，综合考虑市场环境、公司现有产能状况、项目建设周期等因素，决定 2024 年拟向该项目投入募集资金 387.50 万元，结合今年下半年实际使用情况和明年计划使用情况，投入后累计金额占该项目拟使用募集资金总额的 17.60%，2024 年该项目具体投资计划如下：

单位：万元

序号	投资内容	数量	预计投入金额
1	扫描电子显微镜 SEM-EDS	1	170.00
2	精雕机	1	75.00
3	磨床	1	70.00
4	红外光谱 IR	1	30.00
5	岛津拉力机	1	20.00
6	硫变仪	1	14.00
7	开炼机	1	7.50
8	绝缘电阻测试仪	1	1.00

公司研发中心建设项目的研发方向包括动力总成密封技术研究和制动器用橡胶产品技术研究，与汽车动力系统和制动系统橡胶零部件生产项目密切相关，在燃油车发动机新型号的研发需求减少以及市场竞争日益激烈的背景下，该项目的建设进度仍然存在继续延期的可能性。

综上所述，2024 年公司拟向三个募投项目共投入募集资金 2,585.78 万元，投入完成后公司募集资金的使用总额为 7,221.42 万元，公司募集资金的使用进度将达到 50.23%。

4、风险提示

（1）募投项目实施风险

尽管公司已经对募投项目进行了充分论证，但该论证是基于目前的技术发展水平、国家产业政策、国内外市场环境、客户需求情况等条件所作出的，由于募投项目所属行业与市场仍存在不确定性，特别是在当前新能源车替代传统燃油车的行业背景下，如果发生项目延期实施、市场环境突变或行业竞争加剧等情况，可能对募投项目的可行性带来不利影响，募投项目的实际运营情况可能无法达到预期状态，可能对项目的预期效益带来较大影响，进而影响公司的经营业绩。

（2）继续延期风险

自 2018 年募投项目实施以来，公司募集资金的投入未达到前期立项时所预期的目标，截至 2023 年 6 月末，募集资金投入占比仅为 29.52%，进展缓慢，即使 2024 年募投项目均能按照预期计划投入，2024 年末公司