

东莞劲胜精密组件股份有限公司

关于使用自有资金投资消费电子产品精密结构件  
技改及扩建项目的可行性研究报告

编制：

审核：

批准：

二〇一三年一月

# 目 录

第一章 项目概况 .....	3
一、项目背景及简介 .....	3
二、项目概况 .....	4
三、项目实施主体基本情况 .....	4
第二章 项目实施的必要性和可行性 .....	5
一、项目实施的必要性 .....	5
二、项目实施的可行性 .....	7
第三章 项目投资建设方案 .....	8
一、项目投资总额及资金来源 .....	8
二、项目具体投资建设方案 .....	8
第四章 项目的经济效益分析 .....	10
第五章 项目的风险分析 .....	11
一、市场环境风险 .....	11
二、成本增加风险 .....	11
三、管理风险 .....	11
第六章 报告结论 .....	13

# 第一章 项目概况

## 一、项目背景及简介

东莞劲胜精密组件股份有限公司（以下简称“劲胜股份”或“公司”）是国内消费电子精密结构件产品及服务的领先供应商，专注于消费电子领域精密模具及精密结构件的研发、设计、生产及销售业务。公司在技术开发、生产规模、快速服务方面居行业领先地位，目前主要为全球消费电子产品中最大类的手机、平板电脑、3G 数据网卡等提供高精密模具研发、注塑成型、表面处理、强化光学玻璃等结构件产品及服务。

### 1. 公司消费电子产品精密结构件产能扩充的需求

消费电子产品近年来快速增长，行业前景良，其中手机（尤其是智能手机）以及平板电脑等产品的需求增长势头表现强劲。在此背景下，劲胜股份作为三星、中兴、华为等终端品牌厂商的精密结构件的核心供应商，为满足客户不断提出的产能需求，公司近 2 年来使用 IPO 超募资金及自有资金进行了数次产能扩充，目前公司及子公司的消费电子精密结构件年产能超过 1.8 亿套，成为国内通讯产品塑胶结构件行业的领先企业。随着公司产能的扩充，对模具制造、喷涂、NCVM、光学镀膜等配套工序、工艺的需求增加，因此公司拟使用自有资金，对模具制造、喷涂、NCVM、光学镀膜等工序工艺进行技改和扩建，以缓解相关工艺工序的产能瓶颈，提高公司总体生产效率和收益。

### 2. 客户对产品工艺提升的需求

手机、平板电脑的硬件配置不断提升和 Android 系统的大量采用，产品同质化趋势越来越严重，终端品牌厂商越来越注重外形、外观的差异化，客户对公司提出更高的表面处理工艺要求。例如，三星、中兴、华为的手机及平板电脑旗舰机型为追求绚丽或与众不同的外观效果，对表面处理的喷涂等工艺的要求不断提升，而国内传统、普通的喷涂线（如三涂三烤等）很难实现和满足这些要求。

公司拟投资的天线产品制造项目中，LDS 工艺生产的天线应用在电池盖等外观件时，因有金属镀层产生表面凸起，需要更高要求的喷涂工艺处理，才能达到客户要求的平整、光亮、炫丽等效果。公司经周密考察，拟使用自有资金引进具

有国际领先水平的五涂五烤喷涂线一条，以满足客户对产品工艺不断提升的需求，同时缓解由于总体产能扩充导致公司在此工序的产能瓶颈和矛盾。

## 二、项目概况

项目计划投资总额约 15,000.00 万元（单位：人民币元，以下同）。由于本项目主要为消费电子精密结构件生产的配套工序和工艺，项目不单独计算新增消费电子精密结构件产能，项目效益主要体现新增公司总体营收及利润。项目实施且完全达产后，预计公司年新增营业收入约 37,600.00 万元，年新增税后净利润约 1,980.00 万元。

## 三、项目实施主体基本情况

公司名称：东莞劲胜精密组件股份有限公司

注册地址：东莞市长安镇上角村

法定代表人：王九全

注册资本：人民币 20,000 万元

成立时间：2003 年 4 月 11 日

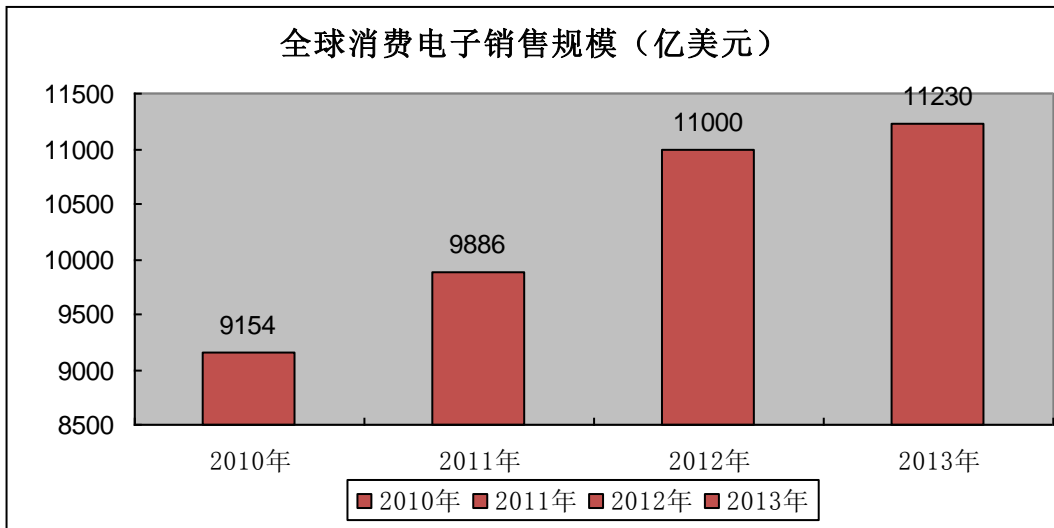
经营范围：生产和销售塑胶制品、塑胶五金模具、精冲模、精密型腔模、模具标准件等。

## 第二章 项目实施的必要性和可行性

### 一、项目实施的必要性

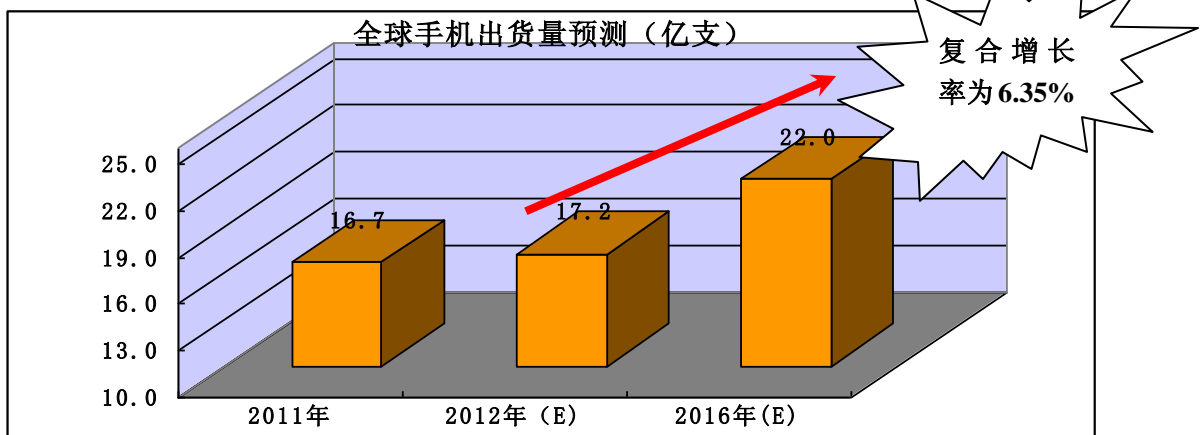
#### (一) 市场发展前景良好，客户需求旺盛

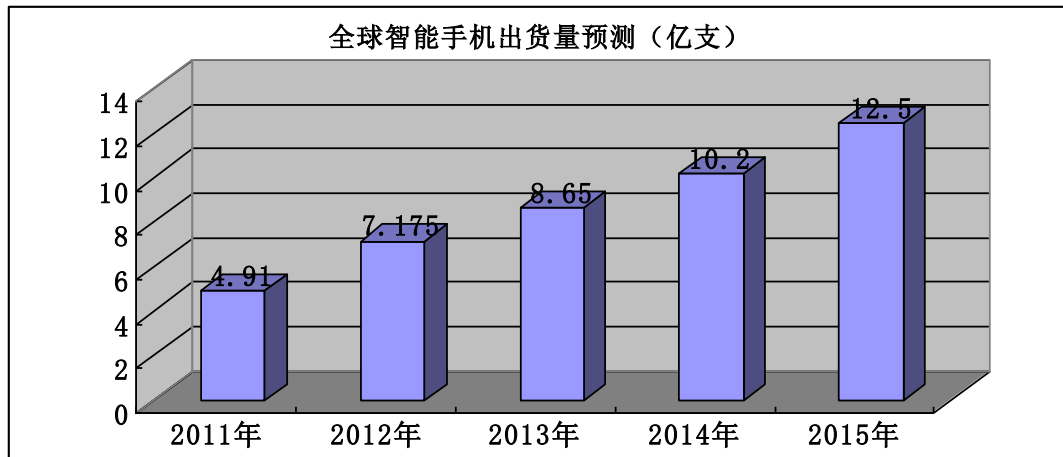
##### 1、全球消费电子市场持续增长



据市场研究机构 GFK 预测，目前全球消费电子市场规模已达 1.1 万亿美元，虽然受金融危机影响增长速度有所放缓，未来仍将保持持续增长态势。在区域上，其增长动力主要来自以中国为首的亚太新兴市场，预计新兴市场 2012 年增长幅度在 18% 左右；在产品上，则主要来自智能手机、平板电脑和笔记本电脑等市场的增长。

##### 2、未来全球手机市场总出货量保持稳定增长，智能手机成长更为迅速





数据来源：IDC

据 IDC 预测，受金融危机影响，2012 年全球手机增速放缓，手机出货总量预计近 17.2 亿部，比 2011 年略有增长。未来几年全球手机市场仍将保持平稳增长趋势，2016 年全球手机出货量将会超过 22 亿部。智能手机将继续保持更快的发展速度，2012 年智能手机出货量将达 7.2 亿部，2015 年出货量将超过 12 亿部。业内普遍认为，智能手机产品越来越丰富，应用越来越全面，价格平民化等是推动其快速增长的重要原因。

## （二）项目将有利于提升公司竞争力，符合公司发展战略

### 1、提升公司总体生产效率和公司综合收益

公司通过投资本项目，补充和提升模具、喷涂、NCVM 等部分瓶颈工序和工艺的生产能力和工艺水平，在提升这些工序生产效率的同时，还可更好的发挥其他工序的使用效率，从而有效提高公司总体的生产效率。

例如通过技改和扩建，模具开发周期将缩短、总体产能进一步提升、品质继续提高，既有利于部分模具本身的营收和收益的增加，又有利于公司在淡旺季均有能力承接更多的订单，满足客户需求、提高客户满意度，还有助于提升公司总体的设备稼动率，从而提升公司的综合收益。

### 2、提升公司的生产技术能力，增强公司的竞争力

公司通过投资本项目，升级改造、引进一些关键工序的工艺技术，例如引进国际领先的五涂五烤喷涂线及技术、先进的光学镀膜设备及技术，使公司在这些

关键工序上具备行业领先的工艺和技术水平，有利于提升公司产品和服务的竞争力，增强公司的盈利能力，有利于开发更多客户并提高市场占有率。

## 二、项目实施的可行性

劲胜股份凭借先进的技术、优良的服务与品质，已成为三星、中兴、华为等国际知名品牌客户最主要的结构件供应商之一，公司主要客户在全球手机市场尤其是智能手机市场市占率不断上升，而公司也与这些客户有着长期密切的合作关系和坚实的互信基础。随着公司专业技术人员及经营管理团队的不断成熟和稳定，品质、良率、交期、客服等方面也获得了客户肯定和认可，这些成为项目可行性的重要基础。

## 第三章 项目投资建设方案

### 一、项目投资总额及资金来源

本次项目投资总额约 15,000.00 万元，资金来源为公司自有资金。

### 二、项目具体投资建设方案

#### 1、项目实施主体及选址

本项目由东莞劲胜精密组件股份有限公司负责实施。项目在公司现有厂房内（通过优化布局）和在公司附近新租赁厂房内实施，不需要购买土地和新建设厂房，部分项目需要对现有建筑内部作相应的装修工程。

#### 2、投资概算

本次项目投资总金额约 15,000.00 万元，主要用于消费电子精密结构件生产的配套工序和工艺，包括：（1）模具制造的技改和扩建，主要设备包括 CNC、火花机、相关检测设备、软件、模房的改造和扩建等；（2）喷涂线体的技改和扩建，主要为五涂五烤喷涂线体设备的引进、无尘室建设、配套设备设施等；（3）NCVM、光学镀膜的技改和扩建，包括升级设备的引进、配套工序的改造等；（4）其他配套设备的购置和设施的建设。（5）铺底流动资金需求。

#### 4、项目实施进度

本项目总建设期为 12 个月，包括厂房及配套设施的规划、装修，设备的购买、安装、调试等。

#### 5、产品工艺流程

本项目生产的产品为消费电子精密结构件产品，工艺流程与公司目前工艺流程基本一致，对一些关键技术和工艺进行改造、提升。

#### 6、项目主要原、辅材料及燃料供应

项目主要原、辅材料包括塑胶原料、油漆、油墨、NCVM 及光学镀膜所需靶材、耗材等。公司将继续与主要供应商达成长期合作关系，建立合格供应商制度，根据客户的不同要求采购合格的原辅材料。



本项目所需能源主要为电力和自来水。项目所在地东莞长安镇具备满足当前和未来发展的生产、生活用水及电力需求的条件,可为项目的实施提供强有力的保障。

## 7、项目环保

本项目所涉及各工序和工艺均按国家相关环保规定进行建设,项目建设符合环保政策要求,不会对建设地点周边环境产生不利影响。

(1) 废气:所用的原材料及辅助材料对环境污染极小,生产过程基本无废气污染。

(2) 废水:废液全部交由合格的废物处理机构统一回收、处理。

(3) 固体废弃物:经环保处理后将达到国家和地方规定的排放标准。

(4) 噪声治理:生产设备和通风用风机是本项目的主要噪声源。在设备选型时,尽量选用高效、低噪声设备。设备安装时采用减震、隔声、吸声措施,保证工作区及环境噪声符合标准。

## 第四章 项目的经济效益分析

根据目前市场发展状况，经初步测算，项目建成且完全达产后，预计公司年新增营业收入约 37,600.00 万元，年新增税后净利润约 1,980.00 万元，总投资额约 15,000.00 万元，总投资利润率为 13.2%，总投资回收期为 7.58 年（静态、不含建设期）。从财务上分析，该项目具备良好的经济效益，方案可行。

## 第五章 项目的风险分析

### 一、市场环境风险

目前全球经济形势仍存在一些不确定性因素，例如欧债危机、中国经济减速、中日关系紧张等；如果这些不利因素影响到全球经济发展，并进而影响手机、平板电脑等消费电子产品行业的市场发展，随之将影响到本项目的市场前景。另外，行业竞争程度的加剧，如果公司发生市场拓展不力，不能保持技术、生产水平的先进性，或者优质的客户服务等，公司将面临不利的市场竞争局面。

公司将密切关注和跟踪宏观经济环境和行业的发展状况，根据外部环境的变化及时调整公司的经营和投资策略。同时，公司将在加强内部管理及创新、质量及良率提升、产品研发、新工艺新技术应用、人才培养与引进等方面强化和打造自身的竞争优势，同时积极发挥和提升公司积累的与现有主要客户密切良好的合作关系，努力在市场竞争中获得良好的市场份额和收益。

### 二、成本增加风险

本次项目投资购置的喷涂线、模具生产、NCVM、光学镀膜机等设备将在一定时期内增加设备的折旧和制造成本。同时，新设备和生产人员前期的磨合，可能导致项目前期良率不高，由此直接带来成本和费用的增加。此外，国内劳动力成本持续上升，如果劳动力成本增长过快，将成为影响公司利润增长的不利因素。这些因素可能会使公司的经营成本上升，影响公司的市场竞争优势，从而影响项目预定的经济效益目标的实现。

公司将采取加强研发、提升产品技术含量、完善和细化成本控制和核算体系、持续开展经营革新、加大力度推动自动化程度等各项措施来进一步控制和降低成本，保持公司的市场竞争优势和盈利能力。

### 三、管理风险

随着投资项目的陆续开展和公司规模的持续扩大，现有的管理组织架构、管理人员素质和数量可能对公司的发展构成一定的制约，公司将面临一定的管理风险。

公司将不断开展各种完善自身管理体系的活动,包括定期对公司在发展中出现的某些问题进行诊断和开展各类革新专案,加强内部管理,努力引进和培养各类人才,建立有效的激励和约束制度,加强公司企业文化建设,打造一个团结协作、充满活力的经营队伍,从而保障项目经济效益目标的实现。

## 第六章 报告结论

本项目的实施有利于提升公司总体生产效率，增加公司的产能规模，增强公司在部分关键工序的工艺和技术水平，提高公司产品和服务的竞争力，有助于公司拓展更多客户和获得更多订单份额，进而提升公司总体的设备稼动率。项目的实施达产将提高公司的生产能力和工艺水平，满足客户需求并提高客户满意度，增强公司的盈利能力，从而提升公司的综合收益。

本项目的投资符合公司所处行业的发展趋势及国家相关政策法规，具备良好的社会效益。经初步测算，项目实施达产后，具有良好的经济效益，能够有效提高公司的投资回报率和股东价值。

综上所述，公司认为本项目的投资是必要和可行的。