

# 江苏点胶设备项目 可行性研究报告

xxx 有限公司

## 报告说明

当前，现代电子装联的发展目标主要是朝着高性能、高精度、微型化的方向发展，传统安装方式是采用基板与电子元器件分别制作并采用 SMT 技术进行组装，已经不符合现代电子装联工艺技术发展的要求，电子装联技术发展的方向由 SMT 转向后 SMT 发展。未来，电子装联技术可以考虑高密度与新型元器件的组装技术、多芯片系统设备/组装技术、立体组装技术、整机线三维立体布线技术、特种基板互连技术、微波与毫米波子系统电气互联技术等新技术的发展与研究，电子装联技术工程的知识结构将会越来越复杂，并逐步走向复合化的道路。

根据谨慎财务估算，项目总投资 50083.51 万元，其中：建设投资 38582.88 万元，占项目总投资的 77.04%；建设期利息 1015.33 万元，占项目总投资的 2.03%；流动资金 10485.30 万元，占项目总投资的 20.94%。

项目正常运营每年营业收入 105900.00 万元，综合总成本费用 80626.32 万元，净利润 18526.55 万元，财务内部收益率 28.69%，财务净现值 42979.59 万元，全部投资回收期 5.29 年。本期项目具有较强的财务盈利能力，其财务净现值良好，投资回收期合理。

项目产品应用领域广泛，市场发展空间大。本项目的建立投资合理，回收快，市场销售好，无环境污染，经济效益和社会效益良好，这也奠定了公司可持续发展的基础。

本报告基于可信的公开资料，参考行业研究模型，旨在对项目进行合理的逻辑分析研究。本报告仅作为投资参考或作为参考范文模板用途。

## 目录

第一章 项目建设背景及必要性分析 .....	7.....
一、 自动化精密装备行业未来发展趋势 .....	7.....
二、 全球工业自动化装备市场情况.....	8.....
三、 深入推进区域协调发展，大力促进省域一体化和新型城镇化 .....	8.....

四、聚力打造制造强省，积极构建自主可控安全高效的现代产业体系	10
五、项目实施的必要性	12
第二章 行业、市场分析	
一、LED封装行业	13
二、行业面临的机遇	14
三、自动化精密装备在电子工业制造领域的应用	16
第三章 项目总论	
一、项目名称及投资人	19
二、编制原则	19
三、编制依据	19
四、编制范围及内容	19
五、项目建设背景	20
六、结论分析	20
主要经济指标一览表	21
第四章 产品方案与建设规划	
一、建设规模及主要建设内容	23
二、产品规划方案及生产纲领	23
产品规划方案一览表	23
第五章 选址方案	
一、项目选址原则	25
二、建设区基本情况	25
三、全面畅通经济循环积极拓展内需市场	28

四、项目选址综合评价 .....	29.....
第六章 SWOT 分析说明 .....	
一、优势分析 (S) .....	30.....
二、劣势分析 (W ) .....	31.....
三、机会分析 (O) .....	31.....
四、威胁分析 (T) .....	32.....
第七章 法人治理结构 .....	
一、股东权利及义务 .....	35.....
二、董事.....	36.....
三、高级管理人员 .....	40.....
四、监事.....	41.....
第八章 劳动安全生产 .....	
一、编制依据.....	44.....
二、防范措施.....	45.....
三、预期效果评价 .....	46.....
第九章 原辅材料分析 .....	
一、项目建设期原辅材料供应情况.....	48.....
二、项目运营期原辅材料供应及质量管理 .....	48.....
第十章 人力资源分析 .....	
一、人力资源配置 .....	49.....
劳动定员一览表.....	49.....

二、 员工技能培训 .....	49.....
第十一章 投资方案分析 .....	
一、 投资估算的依据和说明 .....	51.....
二、 建设投资估算 .....	52.....
建设投资估算表.....	54.....
三、 建设期利息.....	54.....
建设期利息估算表.....	55.....
固定资产投资估算表 .....	55.....
四、 流动资金.....	56.....
流动资金估算表.....	56.....
五、 项目总投资.....	57.....
总投资及构成一览表 .....	57.....
六、 资金筹措与投资计划 .....	58.....
项目投资计划与资金筹措一览表.....	58.....
第十二章 项目经济效益 .....	
一、 经济评价财务测算 .....	59.....
营业收入、税金及附加和增值税估算表.....	59.....
综合总成本费用估算表 .....	60.....
固定资产折旧费估算表 .....	60.....
无形资产和其他资产摊销估算表.....	61.....
利润及利润分配表.....	62.....
二、 项目盈利能力分析 .....	63.....
项目投资现金流量表 .....	63.....

三、 偿债能力分析 .....	64 .....
借款还本付息计划表 .....	65 .....
第十三章 风险风险及应对措施 .....	
一、 项目风险分析 .....	66 .....
二、 项目风险对策 .....	67 .....
第十四章 项目综合评价说明.....	
第十五章 附表.....	
营业收入、税金及附加和增值税估算表.....	70 .....
综合总成本费用估算表 .....	70 .....
固定资产折旧费估算表 .....	71 .....
无形资产和其他资产摊销估算表.....	71 .....
利润及利润分配表.....	72 .....
项目投资现金流量表 .....	72 .....
借款还本付息计划表 .....	73 .....
建设投资估算表.....	74 .....
建设投资估算表.....	74 .....
建设期利息估算表.....	75 .....
固定资产投资估算表 .....	75 .....
流动资金估算表.....	76 .....
总投资及构成一览表 .....	77 .....
项目投资计划与资金筹措一览表.....	77 .....

# 第一章 项目建设背景及必要性分析

## 一、自动化精密装备行业未来发展趋势

### 1、自动化精密装备呈现高精度化、高集成化的趋势

随着国民经济的飞速发展和工业自动化水平的不断提高，制造业向着高、精、尖方向发展，因此高精度、高效率、高性能已是自动化制造的必然发展趋势。而要实现这些目标，自动化装备的重要性将凸显出来。

自动化装备技术集中并融合了多个专业学科，涉及的技术包括激光技术、各种模拟量及数字传感技术、自动化控制技术、数据采集及分析处理技术、制造过程管理化数据传输技术、精密机械加工技术等，融合的学科包括材料、力学、机械设计与制造、电路、气压控制、通信技术和计算机应用及软件编程、光学、声学、计量等诸多学科，专业涉及的范围较为广泛，具有很强的综合性。发展自动化技术，可以带动众多的技术向前发展，进而带动整个工业的调整。

### 2、自动化精密装备制造呈现智能化和柔性化的趋势

随着社会进步、生活水平的提高，消费者对产品品质及个性化的需求不断提升，工业产品的功能日益丰富，下游应用市场在个性化、定制化需求方面不断增加，这就要求装备能根据用户的要求完成制造过程中的自动化、智能化、柔性化，能够高度适应制造对象、制造环境，并不断优化制造过程，从注重质量、安全、减轻劳动走向快速响应市场需求的柔性自动化。

柔性装备系统是生产制造环节中最具代表性的一环。柔性化可以快速响应客户需求，依据电子装联生产加工的不同工艺环节实现功能模块的快速切换，实现整线自动化的快速落地。

### 3、自动化精密装备国产化进程加快，呈现进口替代趋势

近几年，我国在面临国外发达国家把持关键技术和国内厂商缺乏竞争力的双重压力下，不断出台扶持政策，加大在自动化装备制造的

投入，鼓励企业自主创新、推进技术产业化，加快自动化装备国产化进程。

## 二、全球工业自动化装备市场情况

经济的全球化加剧了市场竞争，制造业的智能化、柔性化、无人化成为发展趋势，工业自动化装备行业获得了广阔的发展空间。

近年来，德国提出了“工业 4.0”规划，美国提出了“国家制造创新网络”，日本提出了“创新产业结构计划”，中国也提出了“中国制造 2025”发展规划，其共同点是充分运用物联网、5G 通信、机器人、人工智能等技术手段提升制造装备行业的智能化、无人化程度。

工业自动化装备是现代化工厂实现规模、高效、精准、智能、安全生产的重要前提和保证，应用十分广泛，发展前景良好。根据行业研究机构 IHS 的调研数据显示，由于物联网、5G 技术、人工智能技术的逐渐成熟与商业化应用，全球工业自动化装备市场规模至 2019 年预计达到 2,182 亿美元，年复合增速约为 4%。

## 三、深入推进区域协调发展，大力促进省域一体化和新型城镇化

抢抓国家重大战略叠加机遇，全面融入国家发展总体格局，深化“1+3”重点功能区建设，加快江海河湖联动发展，以城市群为主体提高区域竞争力，构建形成推进省域一体化发展和新型城镇化建设的区域协调发展新格局。

### （一）深入实施国家区域重大战略

#### 1、协同推进长三角高质量一体化发展

深化重点领域合作。积极参与长三角科技创新共同体建设，率先开展全面改革创新试验，强化关键核心技术联合攻关，协同推进产业链补链固链强链行动，共建世界级现代产业集群，开展民营经济跨区域发展政策协同试点。

#### 2、强化长江经济带高质量发展引领示范

持续加强长江生态环境系统保护修复。健全长江经济带共抓大保护工作新机制，狠抓生态环境突出问题整改，持续深化实施“4+1”

环境污染治理工程，大力推进城镇污水垃圾处理、沿江化工污染治理、农业面源污染和水产养殖抗生素滥用治理、长江船舶港口污染长效治理、尾矿库污染防治、纠偏耕地占补平衡等重点整治任务。统筹水环境、水生态、水资源、水安全、水文化和岸线等有机联系，推进与长江上中游、江河湖库、左右岸、干支流协同治理。

### 3、深入推动“一带一路”交汇点高质量建设

深化国际产能合作。持续实施“一带一路”交汇点建设“五大计划”，强化与沿线国家和地区互联互通，深化产业链供应链优势互补合作，促进共同发展。

## （二）统筹优化区域发展布局

### 1、积极构建江海河湖联动发展格局

发挥江海河湖经济地理独特优势，加强空间协同，突出功能互补，构筑区域协调均衡发展的空间动力机制、治理机制和效率机制。

### 2、加快打造沿海高质量发展增长极

建设令人向往的沿海生态风光带。推进沿海防护林、滨海湿地等生态系统修复与建设，大幅增加沿海生态空间、绿色屏障，显著提升海岸带和海域生态环境质量，打造优质蓝色海域。

### 3、全力推动苏北地区振兴发展

提升苏北地区综合实力。充分发挥苏北各地比较优势，促进地区间产业分工协作，加快打造工程机械、生物医药、电子信息、风电装备、绿色食品、纺织服装等特色产业集群，培育发展高端装备、节能环保、新材料、新能源等战略性新兴产业，大力发展具有地域特色的绿色产业。

### 4、深化新时代区域一体化引领性实践

纵深推进区域一体化发展。加快宁镇扬一体化先行示范，深化基础设施一体化和公共服务一卡通，积极探索产业链深度对接、创新协同、数据交换共享和开发利用等一体化创新路径。

## （三）推进以人为核心的新型城镇化

### 1、增强中心城市功能和都市圈城市群综合竞争力

提升中心城市能级。持续增强中心城市功能品质和辐射能力，推进优质公共服务资源布局，打造高层次开放合作平台。鼓励中心城区城市更新，提升高端商务、现代商贸、信息服务、创意创新等功能。

## 2、提升城市功能品质

精准实施城市更新行动。统筹城市老城改造和新城新区建设，推进城市生态修复、功能完善工程，打造高品质城市客厅和高颜值背街小巷，布局一批特色惠民公共空间，形成可持续的更新改造实践路径。优化城市公共政策供给，完善特色服务体系，扩大包容性就业创造，增强人口吸引力。

## 3、提高以县城为重要载体的城镇化建设水平

提高县域经济发展质量。把县域作为城乡融合发展的重要切入点，赋予县级更多资源整合使用的自主权。

# 四、聚力打造制造强省，积极构建自主可控安全高效的现代产业体系

坚持巩固壮大实体经济根基，以培育建设具有国际竞争力的产业集群为主抓手，加快构建实体经济、科技创新、现代金融和人力资源协同发展的现代产业体系，不断提升江苏在全球产业链、供应链、价值链中的位势和能级。

## （一）全面提升制造业核心竞争力

### 1、率先建成全国制造业高质量发展示范区

培育壮大先进制造业集群。充分发挥江苏制造业体系健全和规模技术优势，坚持空间集聚、创新引领、智能升级、网络协同、开放集成的方向，着力在技术、设计、品牌、供应链等领域锻长板补短板，加快建设省级和国家级先进制造业集群，重点打造物联网、高端装备、节能环保、新型电力（新能源）装备、生物医药和新型医疗器械等万亿级产业集群。推进产业链主导企业培育、协同创新提升、基础能力升级、开放合作促进四大行动，加快产业链供应链高效协同、大中小企业紧密合作、产业资源整合优化，突出产业优化布局、强化产业风

险预警，推动先进制造业集群迈向产业链价值链中高端。发挥要素资源、产业生态等优势，吸引国内高端产业、核心配套环节和先进要素在江苏集聚发展，进一步提升资源配置能力，不断增强国际竞争力、创新力、控制力。实施集群发展促进机构培育计划，构建开放高效的集群创新服务体系，鼓励组建产业集群发展联盟。

## 2、推进产业基础高级化

实施产业基础再造工程。围绕核心基础零部件（元器件）、关键基础材料、先进基础工艺、产业技术基础和工业基础软件等“五基”，加大基础研究和关键共性技术投入力度，强化技术攻关、重点突破、应用牵引、整机带动，完善产业基础协同创新机制，构建高标准的产业基础体系。大力突破一批市场需求大、质量性能差距较大、对外依存度高的核心基础零部件和关键基础材料，引导基础零部件、基础材料和整机产品联动研发，深入实施高端装备赶超工程，开展短板装备攻关行动计划，推进产品设计、专用材料和先进工艺开发、示范推广等“一条龙”应用，提升具有自主知识产权的仪器设备和成套装备生产能力。提升基础工艺水平，加快发展增材制造等先进制造工艺和节能节水等绿色生产工艺。

## 3、提高产业链供应链现代化水平

全面提升产业链供应链竞争力。实施“531”产业链递进培育工程，着力培育50条重点产业链，做强30条优势产业链，推动10条卓越产业链快速提升。开展“产业强链”三年行动计划，创建一批具有标杆示范意义的国家级先进制造业集群，攻克一批制约产业链自主可控、安全高效的核心技术，推动一批卓越产业链竞争实力和创新能力提升到国内一流、国际先进水平。

## 4、实施“壮企强企”工程

大力培育“链主”领军企业。实施领航企业培育计划，围绕重点产业链，集中力量打造一批根植江苏、具有品牌影响力和综合竞争力的领航企业。聚焦产业链终端产品特别是整机装备，发挥企业规模和市场运营优势，强化研发、设计、标准等领先能力，积极将全球知名供应商纳入产品供应链，重点支持通过并购、引进、参股等方式集聚

高端要素，提升产业链垂直整合能力，力争涌现出一批技术引领型、市场主导型的“链主”企业，打造具有生态主导力和全球竞争力的世界一流企业。

## （二）提高金融服务实体经济效率和水平

### 1、强化现代产业体系金融支撑

持续加大金融支持制造业力度，引导金融资源重点支持先进制造业集群建设和战略性新兴产业集群培育，鼓励金融机构创新制造业融资特别是中长期融资产品和服务模式，开展投贷联动，提高制造业贷款比重，降低制造业融资成本。

### 2、推动金融支持科技创新

建立适应科技创新全生命周期需要的金融服务体系，积极发展创业投资，推动更多的原创科技成果实现商业化产业化。支持硬核科技企业和高成长性创新创业企业在资本市场上市、发行公司信用类债券等，加快培育新动能。

### 3、健全普惠金融服务体系

支持银行等金融机构开发个性化、差异化、定制化金融产品，切实改进支农支小金融服务。

## 五、项目实施的必要性

### （一）提升公司核心竞争力

项目的投资，引入资金的到位将改善公司的资产负债结构，补充流动资金将提高公司应对短期流动性压力的能力，降低公司财务费用水平，提升公司盈利能力，促进公司的进一步发展。同时资金补充流动资金将为公司未来成为国际领先的产业服务商发展战略提供坚实支持，提高公司核心竞争力。

## 第二章 行业、市场分析

### 一、LED 封装行业

#### 1、LED 封装行业概况

LED 封装是将 LED 发光管芯固定于 PCB 或支架完成电气连接，并采用环氧或硅胶包封固化的过程，以保护管芯正常工作。

目前全球 LED 封装产业主要集中于中国大陆、中国台湾、日韩、欧美等国家或地区。相对于外延和芯片产业，中国大陆的 LED 封装业已颇具规模，技术水平接近国际先进水平，已成为世界重要的 LED 封装生产基地。在区域分布上，珠三角地区是中国大陆 LED 封装企业最集中，产业规模最大的地区，汇聚了众多的封装物料与封装设备生产商与代理商，配套完善。

#### 2、LED 封装市场规模

近年来，随着全球 LED 产能的逐步转移，我国已成为全球最主要的 LED 生产基地。伴随着国家产业政策的支持及 LED 技术的不断升级换代，我国 LED 封装市场产值逐步增长。根据高工 LED 统计，2015-2018 年中国 LED 封装市场产值均实现较快增长，2018 年中国 LED 封装市场产值达到 742.5 亿元，2019 年起，在 LED 应用需求趋缓的情况下，封装行业市场需求增速也减缓。再加上行业竞争导致的产品价格下调，封装市场规模首次出现下滑。2020 年中国 LED 封装市场规模为 665.5 亿元，同比下降 6.3%。2021 年起，中国 LED 封装市场规模将逐渐恢复增长，并在 2025 年达到 872 亿元。

LED 照明为最大下游应用领域，可分为通用照明和专业照明。通用照明为一般场景下的照明应用，专业照明又可分为 LED 室内照明、LED 户外功能性照明、LED 景观照明、汽车照明等。近年来，伴随宏观经济增速放缓、中美贸易摩擦、金融环境趋严等外部因素影响，LED 照明终端市场需求增长有所放缓。同时，受 LED 照明技术的不断成熟、上游 LED 芯片成本不断走低趋势影响，LED 照明厂商数量出现大幅增长，前期产能扩张导致行业内竞争加剧，LED 照明产品价格持续走低。受 LED

照明市场产能过剩影响，我国 LED 应用行业市场规模整体增速有所放缓。根据高工 LED 统计，受全球经济下滑影响，2020 年中国 LED 应用市场增速亦不及预期。2020 年，中国 LED 应用总市场规模为 5,512 亿元，同比下降 8.0%。2021 年起，中国 LED 应用总市场规模将逐渐恢复增长，并在 2025 年达到 7,260 亿元。

相较传统 LED 照明市场增速下滑，近年来以小间距 LED 技术为代表的新兴市场得以快速发展。据 Arizton 数据统计，2018 年全球 MiniLED 市场规模仅约 1,000 万美元，随着上下游持续推进 MiniLED 产业化应用，MiniLED 下游需求迎来高速增长，预计 2024 年全球市场规模将扩张至 23.2 亿美元，年复合增长率 147.88%；高工 LED 研究院（GGII）指出，国内 MiniLED 市场到 2020 年将增长至 22 亿美元，年复合增长率为 175%，增速快于全球平均水平。

## 二、行业面临的机遇

### 1、国家产业政策支持

自动化装备制造业是为国民经济各行业提供技术装备的战略性新兴产业，是各行业产业升级、技术进步的重要保障。自动化装备制造业的发展水平集中体现了国家的综合实力。国家为了促进整个产业的发展，近年来不断出台鼓励性政策支持自动化装备制造行业发展。

2017 年 4 月，科技部印发的《“十三五”先进制造技术领域科技创新专项规划》提出，适应工厂智能化的发展趋势，重点研发智能制造标准化共性关键技术，实现智能工厂共性关键技术研发、技术的工程化和产业化。提升我国工业自动化行业的整体创新水平和自主装备能力，满足国家科技创新、产业升级和转型的重大战略需求。国家一系列产业政策的清晰导向和有力支持，为我国自动化装备制造行业提供了良好的发展环境和发展机遇。

### 2、人口红利递减将加大制造业对自动化精密装备的需求

近几年，我国人口红利逐步消退，劳动力成本持续上涨。根据国家统计局数据，自上世纪 90 年代起，我国人口老龄化速度开始加快，65 岁以上老年人口已经从 1990 年的 6,368 万人迅速增长到 2019 年的

1.76 亿人，占总人口比例达到 12.6%。同时，我国劳动力单位成本也不断上升，我国制造业职工平均工资从 2012 年的 41,650 元增长到 2018 年的 72,088 元。不断上涨的劳动力成本使得国内制造业的成本优势逐渐消失，长期以来主要依靠资源要素投入、规模扩张的粗放型发展模式难以为继。综上，为减少人口红利递减的影响，降低人力成本，提升生产效率和精密度，我国制造业急需加大对自动化装备的投入和改进，以提高市场竞争力。

### 3、自主创新和进口替代战略加大国产自主品牌企业的竞争优势

2016 年 3 月，全国人大发布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》中要求加快发展新型制造业，实施高端装备创新发展工程，明显提升自主设计水平和系统集成能力，实施智能制造工程，加快发展智能制造关键技术装备；加强工业互联网设施建设、技术验证和示范推广，推动“中国制造+互联网”取得实质性突破。培育推广新型智能制造模式，推动生产方式向柔性、智能、精细化转变。我国通过加大技术改造投入，增强企业自主创新能力，鼓励开展引进消化吸收再创新，引导企业逐步由依赖引进技术向自主创新转变，大力推进技术产业化。

随着我国制造业自主创新能力不断提升，自动化装备制造开始进入了进口替代和快速推广的阶段。近几年，部分自动化装备制造企业已经积累了深厚的技术储备和丰富的研发经验，拥有多项自主知识产权和核心技术，这一优势保证了企业产品和服务的不断进步，加大了企业的竞争优势，为进口替代创造了巨大的空间。

### 4、产业结构调整提供了新的发展机会

当前，世界经济竞争格局正在发生深刻变革和调整。发达国家试图在新的技术平台上提升制造业和发展新兴产业，继续以核心技术和专业服务牢牢掌控全球价值链的高端环节。资金、技术、政策等产业要素向这些发达国家制造业回流，这势必对我国现有的经济发展和产业格局造成冲击，我国制造业转型升级和跨越发展的任务紧迫而艰巨。在我国制造业争取国际竞争优势、加快产业结构优化升级调整的过程中，自动化装备制造制造业迎来了新的发展契机。

### 三、自动化精密装备在电子工业制造领域的应用

#### 1、电子装联行业

##### (1) 电子装联行业概况

电子装联是指电子元器件、光电子元器件、基板、导线、连接器等零部件根据设定的电气工程模型，实现装配和电气连通的制造过程。在此过程中所采用的各种设备称为电子装联设备。电子装联设备的技术水平及运作性能不仅直接影响产品的电气连通性，还影响到产品性能的稳定性及使用的安全性，电子装联设备包括 SMT 设备、THT 设备、组装设备及其他周边设备等。

上世纪 80 年代之前，电烙铁装联是我国电子工业中电子产品的主要装联方式，大部分装配工艺以手工组装为主。到了 90 年代初，半导体封装、片式元器件发展迅猛，本世纪初，SMC/SMD 在我国电子装备中的使用率增长超过 65%-75%。目前，我国电子装备电路组装是采用以 SMT 为主流的混合组装技术形式，对应的以锡膏印刷设备、贴片设备、回流焊炉等设备为核心。近年来，在电子装联装配部分工艺中的锁螺丝设备和激光打标设备等柔性自动化设备也逐渐发展起来。

电子装联设备呈现从手工组装—半自动化—全自动化—整线自动化的发展趋势。发展之初，我国电子装联设备几乎全部依赖高价国外进口设备，对国内电子制造企业的规模化进程和技术水平的提升造成了不利的影响。近年来，国家加大对自动化技术及精密装备制造产业的政策扶持，我国电子装联设备国产化率逐渐提高，如：波峰焊接设备、回流焊接设备、锡膏印刷设备、点胶设备等，国产设备已占领市场主流。但在对速度和精度要求较严格的高端应用中，国产设备与进口设备仍存在差距，如高速高精度贴片设备，仍以德国和日本等进口设备为主。

##### (2) 电子装联工艺技术与设备的发展趋势

电子装联依据技术发展历程主要可分为 THT 工艺和 SMT 工艺。随着电子整机产品向小、薄、轻及数字化方向发展，元器件封装形式发生了由 THC/THD 到 SMC/SMD 的变化，从而驱动电子装联 SMT 工艺逐渐

取代 THT 工艺，成为近年来主流的电子装联工艺。装联工艺变化带动了新型工艺装备（如印刷设备、贴片设备、点胶设备）的发展。因此，贴装方式驱动了工艺技术的变革，而工艺技术的变革，又决定了电子装联设备的发展。

当前，现代电子装联的发展目标主要是朝着高性能、高精度、微型化的方向发展，传统安装方式是采用基板与电子元器件分别制作并采用 SMT 技术进行组装，已经不符合现代电子装联工艺技术发展的要求，电子装联技术发展的方向由 SMT 转向后 SMT 发展。未来，电子装联技术可以考虑高密度与新型元器件的组装技术、多芯片系统设备/组装技术、立体组装技术、整机线三维立体布线技术、特种基板互连技术、微波与毫米波子系统电气互联技术等新技术的发展与研究，电子装联技术工程的知识结构将会越来越复杂，并逐步走向复合化的道路。

## 2、电子装联技术发展史

随着电子元器件的尺寸逐步缩小，对超微型元器件组装定位的要求越来越高，未来电子装联设备需要满足各种尺寸下超微级电子元器件的装联要求。下游应用行业产品个性化、多样化趋势明显，对电子装联自动化线提出了柔性化、模块化的需求，因此，装联设备厂商除应具备提供标准设备服务能力，还需具备能满足根据客户应用，提供方案设计、功能选择、安装调试、工艺技术支持等非标设备整套解决方案综合服务能力。

## 3、电子装联行业市场规模

近年来，随着国内制造业显现劳动力供给下降，劳动力成本相应上升的趋势，电子制造企业对装联设备自动化和智能化的需求增大。电子装联专用设备主要应用在电子信息制造业，从产业自身看，“十三五”期间电子信息产业处于转型发展的关键时期，新的技术和应用有望实现突破，电子信息产业与各行业领域的融合渗透将进一步紧密。根据 Wind 金融终端统计数据，我国电子信息制造业销售收入年均增长率超过 10%，尽管增速放缓，但增长率每年均在 7%以上，电子信息制造产业规模稳步扩大。2016 年销售总收入达 12.18 万亿元，2017 年实现销售收入 13.03 万亿元。

电子信息产业规模扩大带动固定资产投资也在不断增加，根据国家统计局数据，截至 2017 年底，我国电子信息制造业固定资产投资规模为 1.29 万亿元，同比增长超过 20%。电子信息产业固定资产投资持续增长，给电子装联专用设备带来稳定的需求。根据中国电子信息产业统计年鉴数据，我国电子整机装联设备制造业出货量从 2008 年的 2.4 万台增长到 2016 年的 34.8 万台，年复合增长率为 39.69%。

## 第三章 项目总论

### 一、项目名称及投资人

#### (一) 项目名称

江苏点胶设备项目

#### (二) 项目投资人

xxx 有限公司

#### (三) 建设地点

本期项目选址位于 xxx（以最终选址方案为准）。

### 二、编制原则

按照“保证生产，简化辅助”的原则进行设计，尽量减少用地、节约资金。在保证生产的前提下，综合考虑辅助、服务设施及该项目的可持续发展。采用先进可靠的工艺流程及设备和完善的现代企业管理制度，采取有效的环境保护措施，使生产中的排放物符合国家排放标准和规定，重视安全与工业卫生使工程项目具有良好的经济效益和社会效益。

### 三、编制依据

- 1、国家和地方关于促进产业结构调整的有关政策决定；
- 2、《建设项目经济评价方法与参数》；
- 3、《投资项目可行性研究指南》；
- 4、项目建设地国民经济发展规划；
- 5、其他相关资料。

### 四、编制范围及内容

- 1、项目提出的背景及建设必要性；
- 2、市场需求预测；

- 3、建设规模及产品方案；
- 4、建设地点与建设条件；
- 5、工程技术方案；
- 6、公用工程及辅助设施方案；
- 7、环境保护、安全防护及节能；
- 8、企业组织机构及劳动定员；
- 9、建设实施与工程进度安排；
- 10、投资估算及资金筹措；
- 11、经济评价。

## 五、项目建设背景

近几年，我国在面临国外发达国家把持关键技术和国内厂商缺乏竞争力的双重压力下，不断出台扶持政策，加大在自动化装备制造投入，鼓励企业自主创新、推进技术产业化，加快自动化装备国产化进程。

## 六、结论分析

### （一）项目选址

本期项目选址位于 xxx（以最终选址方案为准），占地面积约 99.00 亩。

### （二）建设规模与产品方案

项目正常运营后，可形成年产 xx 套点胶设备的生产能力。

### （三）项目实施进度

本期项目建设期限规划 24 个月。

### （四）投资估算

本期项目总投资包括建设投资、建设期利息和流动资金。根据谨慎财务估算，项目总投资 50083.51 万元，其中：建设投资 38582.88 万元，占项目总投资的 77.04%；建设期利息 1015.33 万元，占项目总

投资的 2.03%；流动资金 10485.30 万元，占项目总投资的 20.94%。

#### （五）资金筹措

项目总投资 50083.51 万元，根据资金筹措方案，xxx 有限公司计划自筹资金（资本金）29362.39 万元。

根据谨慎财务测算，本期工程项目申请银行借款总额 20721.12 万元。

#### （六）经济评价

- 1、项目达产年预期营业收入（SP）：105900.00 万元。
- 2、年综合总成本费用（TC）：80626.32 万元。
- 3、项目达产年净利润（NP）：18526.55 万元。
- 4、财务内部收益率（FIRR）：28.69%。
- 5、全部投资回收期（Pt）：5.29 年（含建设期 24 个月）。
- 6、达产年盈亏平衡点（BEP）：31023.11 万元（产值）。

#### （七）社会效益

该项目的建设符合国家产业政策；同时项目的技术含量较高，其建设是必要的；该项目市场前景较好；该项目外部配套条件齐备，可以满足生产要求；财务分析表明，该项目具有一定盈利能力。综上，该项目建设条件具备，经济效益较好，其建设是可行的。

本项目实施后，可满足国内市场需求，增加国家及地方财政收入，带动产业升级发展，为社会提供更多的就业机会。另外，由于本项目环保治理手段完善，不会对周边环境产生不利影响。因此，本项目建设具有良好的社会效益。

#### （八）主要经济技术指标

主要经济指标一览表

序号	项目	单位	指标	备注
1	占地面积	m <sup>2</sup>	66000.00	约 99.00 亩
1.1	总建筑面积	m <sup>2</sup>	112636.52	

1.2	基底面积	m <sup>2</sup>	36960.00	
1.3	投资强度	万元/亩	373.33	
2	总投资	万元	50083.51	
2.1	建设投资	万元	38582.88	
2.1.1	工程费用	万元	32933.68	
2.1.2	其他费用	万元	4568.25	
2.1.3	预备费	万元	1080.95	
2.2	建设期利息	万元	1015.33	
2.3	流动资金	万元	10485.30	
3	资金筹措	万元	50083.51	
3.1	自筹资金	万元	29362.39	
3.2	银行贷款	万元	20721.12	
4	营业收入	万元	105900.00	正常运营年份
5	总成本费用	万元	80626.32	""
6	利润总额	万元	24702.07	""
7	净利润	万元	18526.55	""
8	所得税	万元	6175.52	""
9	增值税	万元	4763.46	""
10	税金及附加	万元	571.61	""
11	纳税总额	万元	11510.59	""
12	工业增加值	万元	38358.81	""
13	盈亏平衡点	万元	31023.11	产值
14	回收期	年	5.29	
15	内部收益率		28.69%	所得税后
16	财务净现值	万元	42979.59	所得税后

## 第四章 产品方案与建设规划

### 一、建设规模及主要建设内容

#### (一) 项目场地规模

该项目总占地面积 66000.00 m<sup>2</sup> (折合约 99.00 亩), 预计场区规划总建筑面积 112636.52 m<sup>2</sup>。

#### (二) 产能规模

根据国内外市场需求和 xxx 有限公司建设能力分析, 建设规模确定达产年产 xx 套点胶设备, 预计年营业收入 105900.00 万元。

### 二、产品规划方案及生产纲领

本期项目产品主要从国家及地方产业发展政策、市场需求状况、资源供应情况、企业资金筹措能力、生产工艺技术水平的先进程度、项目经济效益及投资风险性等方面综合考虑确定。具体品种将根据市场需求状况进行必要的调整, 各年生产纲领是根据人员及装备生产能力水平, 并参考市场需求预测情况确定, 同时, 把产量和销量视为一致, 本报告将按照初步产品方案进行测算。

产品规划方案一览表

序号	产品(服务)名称	单位	单价(元)	年设计产量	产值
1	点胶设备	套	xx		
2	点胶设备	套	xx		
3	点胶设备	套	xx		
4	...	套			
5	...	套			
6	...	套			
合计				xx	105900.00

随着我国制造业自主创新能力不断提升，自动化装备制造开始进入了进口替代和快速推广的阶段。近几年，部分自动化装备制造企业已经积累了深厚的技术储备和丰富的研发经验，拥有多项自主知识产权和核心技术，这一优势保证了企业产品和服务的不断进步，加大了企业的竞争优势，为进口替代创造了巨大的空间。

## 第五章 选址方案

### 一、项目选址原则

项目建设区域以城市总体规划为依据，布局相对独立，便于集中开展科研、生产经营和管理活动，并且统筹考虑用地与城市发展的关系，与当地的建成区有较方便的联系。

### 二、建设区基本情况

江苏省，简称“苏”，位于中国大陆东部沿海，地跨北纬 $30^{\circ}45'$ ~ $35^{\circ}08'$ ，东经 $116^{\circ}21'$ ~ $121^{\circ}56'$ 。公元1667年因江南布政使司东西分置而建省。省名为“江南江淮扬徐海通等处承宣布政使司”与“江南苏松常镇太等处承宣布政使司”合称之简称。江苏省辖江临海，扼淮控湖，经济繁荣，教育发达，文化昌盛。地跨长江、淮河南北，拥有吴、金陵、淮扬、中原四大多元文化及地域特征。江苏省地处中国东部，地理上跨越南北，气候、植被同时具有南方和北方的特征。江苏省东临黄海，与上海市、浙江省、安徽省、山东省接壤。

综合发展实力显著增强。经济总量连跨三个万亿元台阶，突破10万亿元，对全国经济增长贡献超过1/10。人均地区生产总值达到12.5万元，位居全国各省（区）之首。实现一般公共预算收入9059亿元，年均增长2.4%。发展的质量效益进一步提高，全员劳动生产率达到21.5万元。投资结构持续优化，民间投资比重达68.5%左右。实际使用外资规模、进出口总额分别位居全国第一、第二。经济保持平稳健康运行。沉着应对外部严峻风险挑战，聚焦“六稳”“六保”工作任务，着力推进结构调整和动能转换，着力突出民生福祉和安全保障，着力强化体系建设和制度完善，牢牢守住稳定、安全、生态、廉政四条底线，有效降低中美经贸摩擦的不利影响，实现高基数上的稳中有进、进中提质。三大攻坚战取得决定性成果，脱贫致富奔小康工程胜利完成，254.9万建档立卡低收入人口实现年收入6000元目标，821

个省定经济薄弱村和 12 个省级重点帮扶县（区）全部达标，6 个重点片区和 2 个革命老区面貌显著改善；助力对口帮扶支援地区 102 个国家级贫困县全部提前脱贫摘帽，8 个省区近 400 万人实现脱贫；“两减六治三提升”专项行动持续深化，蓝天、碧水、净土保卫战强力推进，空气质量优良天数比率提升到 81%，国考断面优Ⅲ比例达 86.5%，国省考断面和主要入江支流断面全面消除劣 V 类；有效控制和缓释金融及房地产等重点领域风险，守住了不发生区域性系统性风险的底线。国家重大战略扎实推进。“一带一路”交汇点建设走深走实，中国（江苏）自由贸易试验区成功获批、形成 115 项制度创新成果，连云港海港、徐州国际陆港、淮安空港互为支撑的现代物流“金三角”建设加快，中阿（联酋）产能合作示范园、柬埔寨西港特区、中哈（连云港）物流合作基地等标志性工程取得积极进展，各级各类开发园区创新转型迈上新台阶，向东向西双向开放大通道正在递进形成。坚决落实长江经济带“共抓大保护、不搞大开发”要求，坚持生态优先、绿色发展，统筹推进环境整治和产业升级，生态环境污染治理“4+1”工程深入实施，国家交办的生态环境清单事项率先完成整改，省级自查问题全面整改完成，腾退长江岸线 60.3 公里转为生活、生态岸线，沿江特色示范段建设成果显现，累计依法关闭退出低端落后化工生产企业 4454 家，化工园区定位由 54 个减少到 29 个，“重化围江”治理取得重大进展。抓住长三角区域一体化发展机遇，大力推动产业创新、基础设施、区域市场、绿色发展、公共服务和省内全域“六个一体化”取得新进展，生态绿色一体化发展示范区制度创新成果不断涌现，沿沪宁产业创新带展开布局，水资源保护、水污染防治、水生态修复省际协作进一步加强，4 条涉及江苏的省际待贯通路段建成通车，65 个政务服务事项实现“一网通办、异地可办、就近办理”，高质量一体化发展格局加快形成。实体经济优势巩固增强。创新型省份建设成效显著，南京辐射支撑和苏南国家自主创新示范区“创新矩阵”作用充分发挥，未来网络、“奋斗者”号万米载人潜水器、“神威·太湖之光”超级计算机等重大原创科技成果持续涌现，战略性新兴产业、高新技术产业产值占规模以上工业比重分别达 37.8%和 46.5%，全社会研发投入强度达 2.82%，科技进步贡献率达 65%。省级先进制造业集群综

合竞争力持续增强，30 条优势产业链整合效应不断显现，产业链供应链自主可控能力有效提升，制造业规模约占全国 1/8，两化融合指数连续 5 年位居全国第一。服务业增加值占地区生产总值比重突破 50%，生产性服务业规模进一步扩大。农业现代化建设迈出坚实步伐，重要农产品生产和供应稳定，粮食年产量稳定在 700 亿斤以上，口粮保持自给。市场主体达 1238 万户，民营经济增加值达到 5.8 万亿元。4 家企业入围世界 500 强、90 家企业进入全国民营企业 500 强，企业综合竞争力不断提升。成功举办世界物联网博览会、世界智能制造大会等活动，资源集聚能力进一步增强。

高质量发展迈上新台阶。地区生产总值年均增长 5.5%左右，到 2025 年人均地区生产总值超过 15 万元。经济运行更加稳健，经济结构更加优化，创新能力显著提升，产业基础高级化、产业链现代化水平明显提高，基本建成具有全球影响力的产业科技创新中心、具有国际竞争力的先进制造业基地、具有世界聚合力的双向开放枢纽，跨江融合、南北联动、江海河湖统筹发展格局基本形成，现代基础设施支撑力明显增强，农业基础更加稳固，常住人口城镇化率达到 75%以上，现代化经济体系建设走在前列。

高品质生活取得新成果。居民收入增长和经济增长基本同步，居民人均可支配收入年均增长 5.5%左右，中等收入群体比重明显提高，低收入群体增收长效机制基本建立，就业更加充分更有质量，城镇调查失业率控制在 5%左右，现代化教育强省建设走在前列，高等教育毛入学率达到 65%左右，优质均衡的公共服务体系基本建成，卫生健康体系、社会保障体系、养老服务体系的质量和水平进一步提升，人民群众“衣食住行康育娱”水平显著提升，高品质生活需求不断得到满足。

改革开放形成新优势。重点领域改革形成特色品牌，高标准市场体系基本建成，要素市场化配置更加健全，市场主体更加充满活力，公平竞争制度更加完善，高水平开放型经济新体制基本形成，陆海内外联动、东西双向互济的开放格局加快建立，在国内大循环中发挥重要战略支点作用，在国内国际双循环中发挥重要战略枢纽作用。

### 三、全面畅通经济循环积极拓展内需市场

坚持扩大内需战略基点，把实施扩大内需战略同深化供给侧结构性改革有机结合，注重需求侧管理，打通国际、国内两个市场，畅通政府、居民、企业三个部门，贯通生产、分配、流通、消费各环节，建立健全改进供给质量与拓展国内市场、融入全球市场联动机制，增强经济发展动力和韧性。

#### （一）构建高效内需体系

##### 1、释放最终消费潜能

培育多元消费业态。实施国内消费振兴计划和海外消费回流计划，引导市场主体精准对接居民多元消费需求，保障绿色健康安全消费，拓展中高端消费市场，提高居民消费率。推进幸福产业培育工程，加快衣食住行等实物消费提升品质，促进文旅休闲、健康养老、家政托幼、教育培训等服务消费提质扩容。

##### 2、积极扩大有效投资

发挥投资对优化供给结构的关键作用，着力优化投资结构，把扩大投资和改善民生有机结合起来，保持投资合理增长，形成投资规模支撑现代化建设的正向效应，构建与高质量发展相匹配的投资效益增长模式。树牢政府投资公共价值导向，带动激发民间投资活力，形成市场主导的投资内生增长机制。

#### （二）推进经济循环畅通

##### 1、提高供需体系适配性

深化供给侧结构性改革，着力化解结构性、体制性、周期性矛盾，注重质量变革、效率变革、动力变革，大力优化市场环境，建立高效协调运行机制，以创新驱动、高质量供给引领和创造新需求，促进供需有效对接、良性循环。

##### 2、加强现代流通体系建设

着力提升物流运输效率。推动物流基础设施互联成网，提升物流枢纽服务能级，打造对接重点中心城市、融入区域经济循环的物流通道。加快南京、苏锡常、徐州都市圈物流一体化发展，畅通沿海高效

物流通道，强化与重大物流枢纽节点直达衔接。

### 3、促进资源要素高效流动

建立完善统一大市场，健全要素市场运行机制，按照市场规则、市场价格、市场竞争促进要素自由流动，大力破除行政干预和行政壁垒，维护市场竞争公平，提升资源配置效率。

## （三）合力推动国内国际双循环互促共进

### 1、打造国内大循环的重要战略支点

提高区域经济循环效率。发挥国家重大战略叠加优势，坚持国内大循环为主体，打破行业垄断和地方保护，促进市场要素在更大范围畅通流动，实现上下游、产供销有效衔接。

### 2、打造国内国际双循环的重要战略枢纽

坚持开放合作的双循环，同世界主要经济体深化互利合作，扬我所长、趋利避害，巩固先发优势。完善贸易促进计划，优化国内国际市场布局、商品结构、贸易方式，加快内贸外贸一体化发展，促进内外贸法律法规、监管体制、经营资质、质量标准、检验检疫、认证认可等相衔接，实现内外循环有效链接，建设贸易强省。

### 3、打造畅通经济循环强大支撑体系

积极构建经济循环畅通推进体系，主动发起循环、积极融入循环、提升引领循环，构筑国内国际双循环的新优势。

## 四、项目选址综合评价

项目选址应符合城乡建设总体规划和项目占地使用规划的要求，同时具备便捷的陆路交通和方便的施工场址，并且与大气污染防治、水资源和自然生态资源保护相一致。

## 第六章 SWOT 分析说明

### 一、优势分析（S）

#### （一）工艺技术优势

公司一直注重技术进步和工艺创新，通过引入国际先进的设备，不断加大自主研发和工艺改进力度，形成较强的工艺技术优势。公司根据客户受托产品的品种和特点，制定相应的工艺技术参数，以满足客户需求，已经积累了丰富的工艺技术。经过多年的技术改造和工艺研发，公司已经建立了丰富完整的产品生产线，配备了行业先进的设备，形成了门类齐全、品种丰富的工艺，可为客户提供一体化综合服务。

#### （二）节能环保和清洁生产优势

公司围绕清洁生产、绿色环保的生产理念，依托科技创新，注重从产品结构和工艺技术的优化来减少三废排放，实现污染的源头和过程控制，通过引进智能化设备和采用自动化管理系统保障清洁生产，提高三废末端治理水平，保障环境绩效。经过持续加大环保投入，公司已在节能减排和清洁生产方面形成了较为明显的竞争优势。

#### （三）智能生产优势

近年来，公司着重打造“智慧工厂”，通过建立生产信息化管理系统和自动输送系统，将企业的决策管理层、生产执行层和设备运作层进行有机整合，搭建完整的现代化生产平台，智能系统的建设有利于公司的订单管理和工艺流程的优化，在确保满足客户的各类功能性需求的同时缩短了产品交付期，提高了公司的竞争力，增强了对客户的服务能力。

#### （四）区位优势

公司地处产业集聚区，在集中供气、供电、供热、供水以及废水集中处理方面积累了丰富的经验，能源配套优势明显。产业集群效应和配套资源优势使公司在市场拓展、技术创新以及环保治理等方面具

有独特的竞争优势。

### （五）经营管理优势

公司拥有一支敬业务实的经营管理团队，主要高级管理人员长期专注于印染行业，对行业具有深刻的洞察和理解，对行业的发展动态有着较为准确的把握，对产品趋势具有良好的市场前瞻能力。公司通过自主培养和外部引进等方式，建立了一支团结进取的核心管理团队，形成了稳定高效的核心管理架构。公司管理团队对公司的品牌建设、营销网络管理、人才管理等均有深入的理解，能够及时根据客户需求和市场变化对公司战略和业务进行调整，为公司稳健、快速发展提供了有力保障。

## 二、劣势分析（W）

### （一）资本实力不足

公司发展主要依赖于自有资金和银行贷款，公司产能建设、研发投入及日常营运资金需求较大，目前的信贷模式难以满足公司的资金需求，制约公司发展。尤其面对国外主要竞争对手的资本实力，以及智能制造产业升级需求，公司需要拓宽融资渠道，进一步提高技术水平、优化产品结构，增强自身的竞争力。

### （二）产能瓶颈制约

公司产品核心技术国内领先，产品质量获得客户高度认可，但未来随着业务规模扩大、产品质量和性能不断提升，订单逐年增加，公司现有产能已不能满足日益增长的市场需求。面对未来逐年上升的产品需求量，产能成为制约公司快速发展的重要因素，可能会削弱公司未来在国内外市场的核心竞争力。

## 三、机会分析（O）

### （一）长期的技术积累为项目的实施奠定了坚实基础

目前，公司已具备产品大批量生产的技术条件，并已获得了下游客户的普遍认可，为项目的实施奠定了坚实的基础。

### （二）国家政策支持国内产业的发展

近年来，我国政府出台了一系列政策鼓励、规范产业发展。在国家政策的助推下，本产业已成为我国具有国际竞争优势的战略性新兴产业，伴随着提质增效等长效机制政策的引导，本产业将进入持续健康发展的快车道，项目产品亦随之快速升级发展。

#### 四、威胁分析（T）

##### （一）市场竞争风险

本行业下游客户对产品的质量与稳定性要求较高，因此对于行业新进入者存在一定技术、品牌和质量控制及销售渠道壁垒。更多本土竞争对手的加入，以及技术的不断成熟，产品可能出现一定程度的同质化，从而导致市场价格下降、行业利润缩减。国外竞争对手具有较强的资金及技术实力、较高的品牌知名度和市场影响力，与之相比，公司虽然具有良好的产品性能和本地支持优势，但在整体实力方面还有一定差距。公司如不能加大技术创新和管理创新，持续优化产品结构，巩固发展自己的市场地位，将面临越来越激烈的市场竞争风险。

##### （二）新产品开发风险

多年来，公司始终坚持以新产品研发为发展导向，注重在产品开发、技术升级的基础上对市场需求进行充分的论证，使得公司新产品投放市场取得了较好的效果。但如果公司在技术研发过程中不能及时准确把握技术、产品和市场的发展趋势，导致研发的新产品不能获得市场认可，公司已有的竞争优势将可能被削弱，从而对公司产品的市场份额、经济效益及发展前景造成不利影响。

##### （三）核心人员及核心技术流失的风险

公司已建立起较为完善的研发体系，并拥有技术过硬、敢于创新的研发团队。公司的核心技术来源于研发团队的整体努力，不依赖于个别核心技术人员，但核心技术人员对公司的产品研发、工艺改进起到了关键作用。如果公司出现核心技术人员流失或核心技术失密，将会对公司的研发和生产经营造成不利影响。

##### （四）原材料价格波动风险

原材料占主营业务成本的比重较高，因此原材料价格变化对公司

经营业绩影响较大。公司采用“以销定产、保持合理库存”的生产模式，主要根据前期销售记录、销售预测及库存情况安排采购和生产，并在采购时充分考虑当时原材料价格因素。但若原材料价格发生剧烈波动，将引起公司产品成本的大幅变化，则可能对公司经营产生不利影响。

#### （五）产品价格波动风险

公司所面临的是来自国际和国内其他生产厂商的竞争。除了原材料的价格波动影响以外，行业整体的供需情况和竞争对手的销售策略都有可能对公司产品的销售价格造成影响。假如市场竞争加剧，或者行业主要竞争对手调整经营策略，公司产品销售价格可能面临短期波动的风险。

#### （六）毛利率下滑风险

公司各类产品的销售单价、单位成本及销售结构存在波动。未来如果行业激烈竞争程度加剧，或是下游厂商行业利润率下降而降低其的采购成本，则公司存在主要产品价格下降进而导致公司综合毛利率下滑的风险。

#### （七）税收优惠政策变动风险

如未来公司无法通过高新技术企业重新认定及复审或国家对高新技术企业所得税政策进行调整，将面临所得税优惠变化风险，可能对公司盈利水平产生不利影响。

#### （八）产能扩大后的销售风险

如果项目建成投产后市场环境发生了较大不利变化或市场开拓不能如期推进，公司届时将面临产能扩大导致的产品销售风险。

#### （九）公司成长性风险

行业虽然具有较好的发展前景，但发行人的成长受到多方面因素的影响，包括宏观经济、行业发展前景、竞争状态、行业地位、业务模式、技术水平、自主创新能力、销售水平等因素。如果这些因素出现不利于发行人的变化，将会影响到发行人的盈利能力，从而无法顺利实现预期的成长性。因此，发行人在未来发展过程中面临成长性风

險。

## 第七章 法人治理结构

### 一、股东权利及义务

#### 1、公司股东享有下列权利：

- (1) 依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- (2) 依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；
- (3) 对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；
- (4) 依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- (5) 查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；
- (6) 公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- (7) 对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；
- (8) 法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

2、公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的

股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

3、董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

4、公司股东承担下列义务：

- (1) 遵守法律、行政法规和本章程；
- (2) 依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；
- (3) 除法律、法规规定的情形外，不得退股；

5、持有公司 5%以上有表决权股份的股东，将其持有的股份进行质押的，应当自该事实发生当日，向公司作出书面报告。

6、公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

## 二、董事

1、公司董事为自然人，董事应具备履行职务所必须的知识、技能和素质，并保证其有足够的时间和精力履行其应尽的职责。董事应积极参加有关培训，以了解作为董事的权利、义务和责任，熟悉有关法律法规，掌握作为董事应具备的相关知识。

有下列情形之一的，不能担任公司的董事：

- (1) 无民事行为能力或者限制民事行为能力；
- (2) 因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；
- (3) 担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、总裁，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；
- (4) 担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；
- (5) 个人所负数额较大的债务到期未清偿；

(6) 法律、行政法规或部门规章规定的其他内容。

2、董事由股东大会选举或更换，并可在任期届满前由股东大会解除其职务。董事每届任期3年，任期届满可连选连任。

董事任期从就任之日起计算，至本届董事会任期届满时为止。董事任期届满未及时改选，在改选出的董事就任前，原董事仍应当依照法律、行政法规、部门规章和本章程的规定，履行董事职务。

董事可以由总裁或者其他高级管理人员兼任，但兼任总裁或者其他高级管理人员职务的董事以及由职工代表担任的董事，总计不得超过公司董事总数的1/2。

3、董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有下列忠实义务：

(1) 不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵占公司的财产；

(2) 不得挪用公司资金；

(3) 不得将公司资产或者资金以其个人名义或者其他个人名义开立账户存储；

(4) 不得违反本章程的规定，未经股东大会或董事会同意，将公司资金借贷给他人或者以公司财产为他人提供担保；

(5) 不得违反本章程的规定或未经股东大会同意，与本公司订立合同或者进行交易；

(6) 未经股东大会同意，不得利用职务便利，为自己或他人谋取本应属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与本公司同类的业务；

(7) 不得接受与公司交易的佣金归为己有；

(8) 不得擅自披露公司秘密；

(9) 不得利用其关联关系损害公司利益；

(10) 法律、行政法规、部门规章及本章程规定的其他忠实义务。

(11) 董事违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

4、董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有下列勤勉义务：

(1) 应谨慎、认真、勤勉地行使公司赋予的权利，以保证公司的商业行为符合国家法律、行政法规以及国家各项经济政策的要求，商业活动不超过营业执照规定的业务范围；

(2) 应公平对待所有股东；

(3) 及时了解公司业务经营管理状况；

(4) 应当保证及时、公平地披露信息；

(5) 应当对公司定期报告签署书面确认意见。保证公司所披露的信息真实、准确、完整。若无法保证定期报告内容的真实性、准确性、完整性或者存在异议，应当在书面确认意见中发表意见并陈述理由，公司应当披露，公司不予披露的，董事可以直接申请披露；

(6) 应当如实向监事会提供有关情况和资料，不得妨碍监事会或者监事行使职权；

(7) 法律、行政法规、部门规章及本章程规定的其他勤勉义务。

5、董事连续两次未能亲自出席，也不委托其他董事出席董事会会议，视为不能履行职责，董事会应当建议股东大会予以撤换。

6、董事可以在任期届满前提出辞职。董事辞职应当向董事会提交书面辞职报告。董事会将在 2 日内披露有关情况。

如因董事的辞职导致公司董事会低于法定最低人数时，在改选出的董事就任前，原董事仍应当依照法律、行政法规、部门规章和本章程规定，履行董事职务。

除前款所列情形外，董事辞职自辞职报告送达董事会时生效。26

7、董事辞职生效或者任期届满，应向董事会办妥所有移交手续，其对公司承担的忠实义务，在任期结束后并不当然解除，在半年内仍然有效。董事对公司商业秘密保密的义务在其任期结束后仍然有效，直至该秘密成为公开信息。其他义务的持续期间应当根据公平原则决定，视事件发生与离任之间时间的长短，以及与公司的关系在何种情况和条件下结束而定。

8、未经本章程规定或者董事会的合法授权，任何董事不得以个人名义代表公司或者董事会行事。董事以其个人名义行事时，在第三方会合理地认为该董事在代表公司或者董事会行事的情况下，该董事应当事先声明其立场和身份。

9、董事执行公司职务时违反法律、行政法规、部门规章或本章程的规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

10、公司设立独立董事。独立董事应按照法律、行政法规及部门规章的有关规定执行。

独立董事对公司及全体股东负有诚信与勤勉义务。独立董事应按照相关法律、法规、公司章程的要求，认真履行职责，维护公司整体利益，尤其要关注中小股东的合法权益不受损害。独立董事应独立履行职责，不受公司主要股东、实际控制人、以及其他与上市公司存在利害关系的单位或个人的影响。

独立董事应当确保有足够的时间和精力有效地履行独立董事的职责，公司独立董事至少包括一名具有高级职称或注册会计师资格的会计专业人士。

独立董事每届任期三年，任期届满可以连选连任，但连续任期不得超过六年。

独立董事连续三次未亲自出席董事会会议，视为不能履行职责，董事会应当建议股东大会予以撤换。

下列人员不得担任独立董事：

(1) 在公司或者其附属企业任职的人员及其直系亲属、主要社会关系；直接或间接持有公司已发行股份 1%以上或者是公司前十名股东中的自然人股东及其直系亲属；

(2) 在直接或间接持有公司已发行股份 5%以上的股东单位或者在公司前五名股东单位任职的人员及其直系亲属；

(3) 最近三年内曾经具有前两项所列举情形的人员；

(4) 为公司或者其附属企业提供财务、法律、咨询等服务的人员；

(5) 公司章程规定的其他人员。

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/236102052031011002>