
股票代码：002590

股票简称：万安科技



万安科技
VIE SCIENCE & TECHNOLOGY

浙江万安科技股份有限公司
向特定对象发行A股股票
募集资金使用可行性分析报告
(四次修订稿)

二〇二三年十月

为进一步提升公司核心竞争力，浙江万安科技股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“万安科技”）拟向特定对象发行股票，募集资金总额不超过72,377万元。公司对本次向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析说明如下：

一、募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票，募集资金总额不超过72,377.00万元，扣除发行费用后，实际募集资金将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	募集资金拟投入金额
1	新增年产50万套铝合金固定卡钳项目	16,329.00	16,329.00
2	新能源汽车底盘铝合金轻量化建设项目	84,642.00	46,642.00
3	补充流动资金	10,000.00	9,406.00
	合计	110,971.00	72,377.00

在本次发行募集资金到位之前，公司可根据募投项目的实际情况以自有资金或自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。若本次发行实际募集资金净额低于募集资金拟投入金额，或募投项目的实际投资总额超过拟投资总额，公司将按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各项目的具体募集资金投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司自有资金或自筹资金解决。

二、本次募集资金投资项目基本情况

（一）新增年产50万套铝合金固定卡钳项目

1、项目概况

本项目实施主体为浙江万安科技股份有限公司，项目将分两个厂区实施：一是诸暨市店口镇中央路188号厂区，二是诸暨市店口镇大湖路厂区。项目新建2#厂房建筑面积30,408平方米，采用智能制造技术，购置铝合金熔炼、制芯设备、铸造设备、自动化设备、辅助设备、天然气设备、热处理相关设备、环保设

备等先进铸造设备及面铣刀角度头、镗孔角度头、SPC 检测站、清洗机、定钳总成生产装配线、三坐标、加工中心、夹具、刀具等精加工设备。项目建成后形成新增年产 50 万套铝合金固定卡钳的生产能力。

2、募集资金使用计划简述

本项目计划投资总额为 16,329 万元，其中固定资产投资为 13,329 万元，包括建筑工程费、设备购置和安装费用，铺底流动资金为 3,000 万元。

3、项目实施的必要性及可行性分析

(1) 项目实施的必要性

1) 扩大铝合金固定卡钳产能，满足不断增长的下游客户配套需求

公司在汽车底盘控制系统核心零部件领域有着 20 多年的市场积累和技术沉淀，凭借工艺技术、产品质量、精益管理以及压铸机加一体化生产优势等，获得了众多汽车制造企业的认可。在汽车轻量化、汽车底盘控制系统低碳化趋势下，传统铸件定钳逐步被铝合金固定卡钳替代。但公司目前已有的铝合金固定卡钳产能不能满足下游整车厂不断增长的订单需求。因此公司亟需扩大铝合金固定卡钳产能，突破产能制约，满足不断增长的下游客户配套需求。

2) 丰富铝合金固定卡钳产品序列，响应客户诉求，进军新能源汽车零部件市场

随着汽车工业与新能源的加速融合，轻量化、节能降耗逐渐成为汽车工业的发展趋势，新能源汽车也将是汽车工业未来的主力军。经过多年来对新能源汽车产业的培育，新能源汽车的技术已经逐步成熟，并受到市场的普遍接受。

2013-2021 年，我国新能源汽车销量从 1.8 万辆增加至 352.1 万辆，年复合增速达 93.4%。2022 年，新能源汽车持续爆发式增长，产销分别完成 705.8 万辆和 688.7 万辆，同比分别增长 96.9%和 93.4%，连续八年位居全球第一，市场占有率达到 25.6%，高于上年 12.1 个百分点，其中 12 月的市场占有率已突破 30%。未来，新能源汽车将成为汽车产业最主要的增长点。

公司一直密切关注新能源汽车产业的发展动态，并积极与新能源汽车下游整车客户开展合作，提前进行相关新产品布局。但受制于生产设备和产能的限制，公司缺乏专业设备进行新产品量产，也无法对客户的配套需求进行及时响应。本项目实施完成后，公司将引入系列适应性更强的专业装备，具备布局新能源汽车零部件市场的条件，在丰富公司产品序列同时，响应客户诉求，紧跟汽车产业发展趋势。

3) 建设智能制造生产线，进一步提高公司的生产质量和效率

本项目将引入系列国内外一流品牌的铝合金压铸自动化生产单元，并配套辅助生产设备、数字化信息管理系统等软硬件系统，建设行业领先的智能制造生产基地。通过本项目的实施，公司将获得行业领先的装备水平，具备铝合金固定卡钳智能化生产制造能力，减低人工成本，提升生产效率，进一步提高产品质量和一致性，显著提升公司在订单获取方面的竞争优势。

(2) 项目实施的可行性

1) 项目符合国家产业政策

汽车工业是国民经济战略性、支柱性产业，与国民经济中的钢铁、石油、化工、电子等众多行业拥有紧密的联动关系，对国民经济发展具有重要的推动作用。当前，新一轮科技革命和产业变革愈演愈烈，汽车与能源、交通、信息通信等产业深度融合，汽车产业面临着“电动化、智能化、网联化、共享化”的发展趋势，汽车产业的产业结构调整和转型升级有利于促进我国国民经济的持续健康发展。

汽车零部件产业是汽车工业的发展基石，在我国大力倡导国内汽车零部件企业进军国际汽车零部件采购体系，并力争使我国成为国际汽车厂商零配件供应基地的背景下，国务院、国家发展和改革委员会、工业和信息化部等政府部门先后出台了多项政策与规划，鼓励和扶持汽车零部件产业的持续、稳定、健康发展，良好政策环境将有利于项目的顺利实施。

2) 公司拥有着丰富的技术储备与强大的产品开发能力

作为国家高新技术企业，公司始终坚持以提高科技创新能力为根本，注重汽车底盘控制系统、新能源汽车、电子电控、轻量化、智能驾驶等汽车高新技术领

域的研发投入，不断完善研发体系与人才梯队建设。公司拥有国家认定企业技术中心，国家认可实验室、博士后科研工作站、省级重点研究院等多个研究机构，先后在浙江、北京、上海、匈牙利设立了研发中心，在浙江建立了夏季汽车实验场，在黑龙江建立了冬季汽车实验场，并参与了多项国家及行业标准的起草。

凭借在汽车底盘控制系统多年的深耕细作，公司已拥有强大的研发实力和丰富的技术积累，取得了多项领先的核心技术，具备与整车厂商同步研发的能力。公司的技术储备和研发能力为本项目的实施提供了有力保障。

4、项目前景分析

在国家节能减排政策、汽车电动化带来的延长续航里程需求的推动下，汽车轻量化已经成为汽车行业重要的发展趋势之一，主要体现在：①乘用车轻量化可以降低油耗、减少污染排放，应对史上最严排放标准。随着《轻型汽车污染物排放限值及测量方法（中国第六阶段）》（GB 18352.6-2016）（简称“国六标准”）的实施，以及工信部在 2021 年 2 月发布最新版的国家强制标准《乘用车燃料消耗量限值》（GB19578-2021）提出：持续推动传统燃油汽车节能降耗，最终达到我国乘用车新车平均燃料消耗量水平在 2025 年下降至 4.0L/100km。各汽车整车生产企业均在大力推动汽车轻量化，以降低汽车燃油消耗，减少污染物排放，应对史上最严排放标准。②汽车轻量化契合“电动化”后的新能源汽车发展。国家新能源汽车技术创新中心的研究表明：纯电动汽车整车重量每降低 10kg，续航里程可增加 2.5km，通过轻量化可大幅提升新能源汽车的续航里程。同时轻量化技术的应用有利于减少制动距离，增加动能节省，亦有利于减轻噪音振动性。由于消费者对于续航里程及充电时间敏感，轻量化对于新能源汽车尤为重要，随着未来新能源汽车不断普及，新能源汽车轻量化的市场空间非常大。

本项目的主要产品为铝合金固定卡钳产品，为汽车实现轻量化的重要零部件，契合汽车零部件产业的发展趋势，未来具有广阔的市场空间。

（二）新能源汽车底盘铝合金轻量化建设项目

1、项目概况

项目实施主体为安徽万安汽车零部件有限公司，项目选址位于安徽省合肥

市长丰县岗集镇，主要生产汽车精密零部件——铝合金底盘副车架。项目计划新建厂房 31,285 平方米，购置低压铸造生产线、低压铸造设备周边自动化及后清理线、震芯落砂设备、X 探伤设备、T6 热处理设备、荧光探伤、五轴加工中心、制芯设备、MTS 12 通道半车试验台等先进设备。项目建成后新增年产 80 万套汽车底盘铝合金轻量化产品的生产能力。

2、募集资金使用计划简述

新能源汽车底盘铝合金轻量化建设项目计划总投资人民币 84,642 万元，其中固定资产投资为 69,642 万元，包括建筑工程费、设备购置和安装费、工程建设其他费用等，铺底流动资金 15,000 万元。

3、项目实施的必要性及可行性分析

（1）项目实施的必要性

1) 把握市场发展机遇，提高市场占有率

近年来，受益于新能源汽车行业的蓬勃发展，新能源汽车配套零部件产业规模迅速扩大。本项目主要内容为高端新能源乘用车的后副车架开发生产，契合国家产业政策发展方向，较好的迎合了市场的需求。

在新能源汽车配套零部件产业规模迅速扩大的背景下，公司必须牢牢抓住发展机遇，进一步抢占市场份额，充分享受行业发展红利。本项目的实施，将有效提升公司铝合金汽车底盘副车架产品的生产能力，有利于公司充分发挥先发优势，进一步提高市场占有率和品牌影响力，逐步巩固和提升公司行业地位。

2) 满足公司日益增长的订单需求

近年来，公司加大力度研发铝合金轻量化汽车底盘结构件产品，在研产品预计在未来两年陆续量产。在新订单的承接过程中，尤其对于预计未来量产的产品，客户除了要求公司具有较强的研发能力及技术实力外，亦对公司的生产能力提出了较高的要求，因此，公司需不断增强生产能力，预备产能以满足客户的需求。

（2）项目实施的可行性

1) 项目市场前景广阔

公司所处行业属于汽车零部件制造业，经营发展主要受汽车行业的发展影响，2020 年以来，随着我国经济运行总体复苏态势持续向好，制造业供需两端持续回暖，消费市场继续改善，汽车产销呈回暖势头，尤其是新能源汽车产销量呈大幅增长趋势。

2) 公司具备有丰富行业经验的管理和技术团队

中高层管理人员的稳定性是公司持续经营能力以及内部管理水平的重要体现，公司的中高层管理团队稳定、员工忠诚度高，人员大多拥有 10 年以上的汽车零部件行业工作经验，部分拥有超过 20 年的行业工作经验，具有丰富的行业积累、广泛的业内资源以及对产品的深厚了解，为本项目的建设以及运营提供了有力保障。

此外，经过多年发展，公司培养了一批高素质的研发人才，具有较为强大的同步开发能力和丰富的产品研发经验，具备快速、准确实现客户需求的能力。公司高素质的研发人员为本项目的顺利实施提供了强有力的技术支持。

3) 公司拥有优质的客户资源

凭借强大的研发实力、稳定的产品质量、良好的供货能力和及时的售后响应，公司已成功进入世界主要整车厂商的供应商体系，并与国内外众多知名整车厂商建立了长期稳定的合作关系。公司系福特中国、一汽红旗、北汽新能源、蔚来、小鹏、理想、威马、华人运通、合众、零跑等新能源汽车领域主要厂商的一级供应商。本项目主要为上述新能源汽车厂商提供配套产品，具备良好的市场储备。

4、项目前景分析

汽车底盘的作用在于搭载、支撑汽车发动机及其它组件。作为汽车三大部件之一，汽车底盘重量在汽车整车重量中的占比约 27%，位列汽车部件重量排名第三。副车架是前后车桥的骨架和主要组成部分，悬挂和转向系统通过它与车身相连接。副车架能够阻隔振动和噪声，减少其直接进入车厢的比例。副车架的传统生产工艺是先将钢板冲压变形成为副车架组件，再通过二氧化碳气体保护焊等工艺焊接成形，单个钢制副车架的重量为 15~25kg。随着铝合金加工和连接工艺的成熟，钢制副车架可以用铝合金来替代，采用铝合金材料制成的副车架，可以在

原有基础上减重约 40%。

根据相关研究，汽车底盘轻量化整体市场规模有望从 2019 年的 137 亿元增长至 2025 年的 398 亿元。随着汽车底盘轻量化市场规模的逐步提高，将进一步带动铝合金底盘副车架产品市场规模的增长，本募投项目主要产品未来的市场发展空间十分广阔。

（三）补充流动资金

公司拟将本次募集资金中的 9,406 万元用于补充流动资金，将为公司业务规模扩张、人才引进、科技创新和技术研发等方面提供资金保障，有助于增强公司的运营能力和市场竞争能力，实现公司的长期战略发展目标，同时进一步降低资产负债率，改善资本结构，增强财务稳健性。

三、本次募投项目涉及的立项、环保等报批事项的情况

截至本报告披露之日，本次向特定对象发行募投项目的立项备案、环评等手续办理情况如下：

序号	项目名称	立项备案项目代码	环评备案
1	新增年产 50 万套铝合金固定卡钳项目	2303-330681-07-02-547215、 2303-330681-04-01-965377	诸环建 [2023]117 号、 诸环建 [2023]123 号
2	新能源汽车底盘铝合金轻量化建设项目	2202-340121-04-01-202186	环建审[2023]3036 号

四、本次募集资金运用对公司主营业务和财务状况的影响

（一）本次募集资金运用对公司主营业务的影响

本次向特定对象发行股票募集资金在扣除相关发行费用后将用于新增年产 50 万套铝合金固定卡钳项目、新能源汽车底盘铝合金轻量化建设项目及补充流动资金。本次发行完成后，公司将通过募投项目的顺利实施，提升公司的产能，进一步丰富公司产品种类的布局，同时还可以增强公司的资金实力，为未来公司的持续经营发展提供保障。本次发行不涉及对公司业务与资产的整合。

（二）本次募集资金运用对公司财务状况的影响

本次发行将对公司财务状况带来积极影响，公司的总资产及净资产规模均将有所提高，公司资产负债率将有所下降，公司整体财务状况将得到进一步改善，有利于公司提高偿债能力、降低财务风险。

考虑到项目建设周期的影响，在本次募集资金投资项目建成投产前，短期内公司净资产收益率可能会有所降低。随着项目的陆续投产，公司的主营业务收入与利润水平将相应增长，净资产收益率也将随之提高。

五、募集资金投资项目可行性结论

本次向特定对象发行股票募集资金投资项目是根据公司业务发展规划需要制定的，符合相关政策和法律法规要求。本次募投项目实施后，能够进一步提升公司盈利能力，增强公司核心竞争力和抗风险能力，促进公司持续、稳健发展，符合公司及全体股东的利益。本次公司向特定对象发行股票募集资金使用具备必要性和可行性。

浙江万安科技股份有限公司董事会

2023年10月24日