
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
非公开发行A股股票
募集资金使用可行性分析报告

二〇二一年十二月

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”）拟非公开发行股票，募集资金总额不超过 38,764.00 万元。公司对本次非公开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

本次非公开发行股票，募集资金总额不超过 38,764.00 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30万只气压盘式制动器项目	12,108.00	12,108.00
2	新增年产20万套汽车底盘铝合金轻量化项目	21,111.00	18,857.00
3	补充流动资金	7,799.00	7,799.00
合计		41,018.00	38,764.00

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 30 万只气压盘式制动器项目

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，项目选址位于浙江省诸暨市店口镇军联路 3 号公司厂区内，主要生产汽车精密零部件。通过采用智能制造技术，利用原有厂房 2,500 平方米，购置数控卧式五轴联动镗铣加工中心、马扎克卧式加工中心、半自动装配线、螺杆空气压缩机组、三坐标测量仪等先进设备。项目建成后新增年产 30 万只气压盘式制动器的生产能力。

2、募集资金使用计划简述

新增年产 30 万只气压盘式制动器项目计划总投资 12,108.00 万元，其中固定资产投资 11,018.00 万元，包括建设工程费、安装工程费、设备购置费及其他费用，铺底流动资金 1,090.00 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) 突破现有产能瓶颈，满足商用车领域订单需求

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，汽车市场逐步复苏，汽车行业各企业扎实推进复工复产，产销量呈回暖趋势。尤其是商用车市场，受益于国III汽车淘汰、治超加严以及基建投资等因素的拉动，2020年商用车市场的产销量实现大幅增长。

2020年，公司积极拓展国内外汽车底盘控制系统市场，营业收入较2019年增长12.14%。公司已与中国第一汽车集团有限公司、东风汽车集团有限公司、中国重型汽车集团有限公司、陕西重型汽车有限公司、中集车辆（集团）股份有限公司、郑州宇通集团有限公司、厦门金龙联合汽车工业有限公司等商用车领域主要客户建立了合作关系，气压盘式制动器市场需求潜力较大。

2) 进行生产线自动化更新，进一步提高公司产品质量

气压盘式制动器生产流程较为复杂，对设备自动化及精密度要求较高。公司拟通过本项目的建设引进先进的自动化生产设备，提高效率、缩短生产流程、优化加工工艺，进一步提升公司产品的质量，增强公司产品的市场竞争力。

（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

为推动气压盘式制动器的应用，有关部门相继出台了一系列法规及规范性文件。如：交通部颁布的 JT1094-2016《营运客车安全技术条件》于 2017 年 4 月 1 日生效，其中规定营运客车所有车轮应安装盘式制动器；国家质检总局发布的于 2018 年 1 月 1 日起开始实施的《机动车运行安全技术条件》(GB7258-2017) 中，明确规定车长大于 9m 的其他客车的前轮，以及危险货物运输半挂车、三轴的栏板式和仓栅式半挂车的所有车轮，应装备盘式制动器。

随着国家汽车安全技术规范的日渐完善和安全标准的日趋严格，气压盘式制动器将越来越广泛地应用于各种中重型载货车、大中型客车，市场发展空间十分广阔。

（二）新增年产 20 万套汽车底盘铝合金轻量化项目

1、项目概况

本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 15,775 平方米，购置集中低压铸造生产线、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、五轴加工中心、制芯设备、MTS 八通道零部件测试系统等先进设备。项目建成后新增年产 20 万套汽车底盘铝合金轻量化的生产能力。

2、募集资金使用计划简述

新增年产 20 万套汽车底盘铝合金轻量化项目计划总投资人民币 21,111.00 万元，其中固定资产投资为 18,371.00 万元，包括建设工程费、安装工程费、设备购置费及其他费用，铺底流动资金 2,740.00 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。公司系福特汽车（中国）有限公司、北汽新能源汽车股份有限公司、蔚来汽车（安徽）有限公司、广州小鹏汽车科技有限公司、威马汽车科技（四川）有限公司、华人运通（江苏）技术有限公司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 7,799.00 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

截至本预案披露之日，本次非公开发行募投项目的立项备案、环评等手续正在办理中。

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

本次非公开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 30 万只气压盘式制动器项目、新增年产 20 万套汽车底盘铝合金轻量化项目及补充流

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

本次非公开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。本次公司非公开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

二〇二一年十二月六日