

证券代码：300695

证券简称：兆丰股份

浙江兆丰机电股份有限公司

向不特定对象发行可转换公司债券

募集资金使用可行性分析报告



二〇二六年六月

浙江兆丰机电股份有限公司（以下简称“兆丰股份”、“公司”）拟申请向不特定对象发行可转换公司债券，拟募集资金总额不超过人民币 140,000.00 万元（含本数）。公司就本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金运用的可行性说明如下：

一、本次募集资金的使用计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金总额不超过 140,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金金额
1	具身智能机器人和汽车智驾高端精密部件产业化项目	152,627.00	110,372.87
2	精密传动模组建设项目	29,627.13	29,627.13
合 计		182,254.13	140,000.00

注：上述拟使用募集资金总额系已扣除公司第六届董事会第十一次会议决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资 3,500.00 万元后的金额。

在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施的重要性、紧迫性等实际情况先行投入自有或自筹资金，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入本次募集资金总额，经公司股东会授权，公司董事会或董事会授权人士将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自有资金或自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目基本情况

（一）具身智能机器人和汽车智驾高端精密部件产业化项目

1、项目概述

本项目的实施主体为全资子公司兆丰（杭州）智能装备有限公司，项目实施地位于萧山经济技术开发区江南科技城。本项目主要建设生产厂房及配套设施、购置先进设备并完善人员配置，打造集研发与生产于一体的滚柱丝杠、滚珠丝杠、

转向系统丝杠和制动系统丝杠产业基地。

2、项目投资概况

本项目总投资 152,627.00 万元，拟使用本次募集资金 110,372.87 万元。

3、项目预期效益分析

本项目建设期为 2 年，项目具备较好的经济效益，项目达产后，将提升公司生产制造能力，并为公司带来显著的经济利益。

4、项目备案及其他手续进展情况

本项目在子公司现有土地上实施，不涉及新增土地。截至目前，本项目已取得备案文件，项目代码为 2503-330109-99-01-473098，环评批复等相关手续正在办理中。

(二) 精密传动模组建设项目

1、项目概述

本项目的实施主体为兆丰股份，项目实施地位于杭州市萧山经济技术开发区红垦区块。本项目主要通过装修厂房及仓库、购置先进设备并完善人员配置，旨在形成关节模组、谐波减速器等精密传动部件的生产装配供应能力。

2、项目投资概况

本项目总投资 29,627.13 万元，拟使用本次募集资金 29,627.13 万元。

3、项目预期效益分析

本项目建设期为 2 年，项目具备较好的经济效益，项目达产后，将提升公司生产装配能力，并为公司带来稳定的现金流入。

4、项目备案及其他手续进展情况

本项目在公司现有土地及厂房中实施，不涉及新增土地。截至目前，本项目备案及环评批复等相关手续正在办理中。

三、本次募集资金投资项目的必要性和可行性

(一) 项目实施的必要性

1、紧抓前沿战略和新兴领域产业发展机遇，进一步打造新增长引擎

作为具身智能代表之一，机器人产业化正处于加速进程中。在国际科技巨头持续大力投入以及人工智能技术不断进步的推动下，机器人产品迭代速度显著加快。机器人的通用性、智能性有望不断拓展，深刻重构传统生产生活模式，未来，机器人不仅将在特种应急、复杂物流、工业制造等产业场景中成为不可或缺的核心劳动力，更将广泛应用于养老护理、家政服务等民生领域，引领社会走向智能化发展新阶段。

汽车产业是国民经济的支柱，在汽车产业电动化、智能化、网联化迅猛发展的大趋势下，全球新能源汽车行业处于快速成长阶段，渗透率不断提升。智能驾驶技术在车辆的控制精度、响应速度、能源供给和服务体验等方面存在明显优势，能够减少复杂路况带来的驾驶风险，有效降低能耗，是新能源汽车未来发展的核心引擎之一，驱动新能源汽车从出行工具向移动智能空间快速演进。

机器人和智能汽车领域的技术突破与商业化落地，能够激发国内产业链相关企业对于零部件产品的市场需求。实施本次募投项目，是公司顺应下游行业发展趋势、积极布局机器人和智能驾驶等前沿战略方向和新兴领域，依托在精密零部件制造领域积累的工艺技术与经验，以及在供应链环节建立的优势，抢占产业竞争制高点，丰富公司产品矩阵，进一步提升公司核心竞争力和持续盈利能力。

2、提升精密加工核心技术水平，增强可持续发展能力

在精密制造领域，持续推动产品与工艺的创新迭代、始终保持行业领先的技术水平，是企业维持核心竞争力、提升产品价值的根本保障。公司长期深耕高精度轴承制造，积累了丰富的精密加工经验。经过持续技术攻关与研发创新，公司已掌握与相关产品高度同源的核心技术。公司通过实施本次募投项目，建设专业化产线并优化生产流程，能够实现现有核心技术储备与最新研发成果的高效转化。项目建成后，将推动公司完成从零部件制造向核心部件集成的升级，从而在精密制造领域建立起更深的技术护城河。

3、满足客户对核心执行部件高性能、定制化的配套需求

实施本次募投项目，公司通过构建“精密加工+模组装配+性能测试”的完整制造体系，具备为下游客户提供高性能丝杠、模组等产品的规模化交付能力。在

满足客户对不同产品类型的多样化需求的同时，简化客户的供应链管理与装配调试流程，有效降低整机制造成本与技术门槛，从而实现综合技术实力与行业地位的全面提升，为公司高质量可持续发展注入新动能。

（二）项目实施的可行性

1、项目符合国家产业政策导向

为支持相关产业发展，我国有关部门发布了《“十五五”规划纲要》《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》《浙江省“十五五”高质量发展建设共同富裕示范区规划》等一系列关于行业发展的政策，为公司业务长期健康发展提供了良好环境。

2、技术实力雄厚，为项目实施提供坚实基础

公司自成立以来深耕汽车精密制造领域，以汽车轴承产业为基石，长期致力于汽车轮毂轴承单元等精密零部件产品的研发、生产与销售，在轴承及精密加工全流程——涵盖锻造、制管、冷碾、车加工、铣削、拉削、热处理、磨削等关键工序，积累了雄厚的技术底蕴与成熟的工艺体系。精密制造行业具有显著的共性技术特征，在材料热处理、精密加工及精度控制等方面存在高度的工艺同源性。基于此，公司在丝杠、模组等产品领域具备快速的技术迁移与工艺复用能力，具备将既有成熟的工艺技术储备高效转化为产品的研发制造优势。同时，公司长期坚持开放式创新，构建了广泛而稳定的产学研合作网络，形成了具有自身特色的机制优势。公司与浙江大学、浙江工业大学等科研院校建立了紧密的“产学研”及“产业化”协作关系，持续获取前沿理论支撑与关键技术突破的外部智力资源。2024年，公司与浙江大学杭州国际科创中心联合成立“兆丰智能创新研究院”，围绕线控转向、电控系统、智能制造等领域开展关键技术攻关与成果转化。

近年来，公司前瞻性布局本次募投相关产品的技术研发与工艺攻关，已取得阶段性重要进展。截至目前，公司多款型号产品已进入客户送样阶段，其中部分型号已顺利通过客户性能测试，迈入小批量试制阶段。深厚的技术积淀与已验证的研发成果，为本次募投项目的顺利实施提供了坚实的底层技术支撑。

3、精密制造基因与完整的质量管控体系为产业化落地提供工程保障

公司深耕汽车轮毂轴承单元领域二十余年，在热处理、精密制造、复杂零件

装配等核心工艺环节积累了丰富的工程经验。丝杠、模组等产品对加工精度、材料一致性及装配对称性等方面要求严格，与公司现有精密制造能力高度契合。公司已依据 ISO9001 质量管理体系及 IATF16949 汽车行业质量管理标准，建立了严格的质量管理体系。

通过实施本次募投项目，公司拟引入国内外先进生产及检测设备，与公司现有精密加工体系形成互补，并在全环节借鉴公司成熟的质量控制流程，快速构建规模化生产能力。目前，公司已与多家相关厂商建立了合作关系，深度参与客户核心部件的联合研发，为项目产品的市场导入奠定了客户基础。

四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金拟投资项目符合公司战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次募集资金投资项目的顺利实施，可以扩大公司的市场规模，进一步提升公司市场竞争力并巩固公司的市场地位，同时紧跟行业未来发展趋势，完善公司的产品结构，进而提高公司整体竞争实力和抗风险能力，保持并扩大公司在行业中的领先优势，增强公司的综合竞争力和盈利能力。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，公司财务状况将得到进一步加强，公司总资产及净资产规模将相应增加，公司资金实力、抗风险能力和后续融资能力将得到提升。由于募集资金投资项目短期内不会产生效益，本次发行可能导致公司净资产收益率下降，每股收益摊薄。但随着募集资金投资项目建成投产，公司盈利能力将得到明显提高。本次发行完成后，公司将获得大额募集资金的现金流入，筹资活动现金流入将大幅增加。未来随着募投项目逐步建成和投产，公司主营业务收入规模将大幅增加，盈利水平将得以提高，经营活动产生的现金流入将得以增加，从而相应改善公司的现金流状况。

五、募集资金投资项目可行性分析结论

本次募集资金投资项目与公司主营业务相关，符合国家相关产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有一定的经济效益和社会效益，对公司持续发展具

有重要意义，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，符合公司长期发展需求，有利于增强公司综合竞争力，进一步提升公司的盈利水平。因此，本次募集资金的用途合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

浙江兆丰机电股份有限公司

董 事 会

二〇二六年六月二十三日