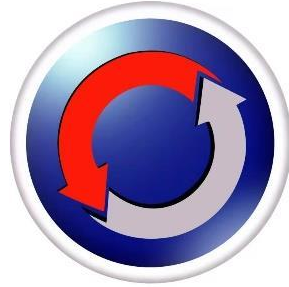


证券代码：605208

证券简称：永茂泰



上海永茂泰汽车科技股份有限公司

（上海市青浦区练塘镇章练塘路 577 号）

**2026 年度向特定对象发行 A 股股票
募集资金使用可行性分析报告**

二零二六年九月

一、本次募集资金的使用计划

本次向特定对象发行 A 股股票募集资金总额预计不超过 99,800.00 万元（含本数），在扣除发行费用后将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金拟投入金额
1	镁合金精密零部件智能制造项目	59,794.39	52,000.00
2	墨西哥汽车零部件智能制造基地建设项目	35,265.54	28,800.00
3	智能装备精密零部件研发项目	5,092.64	5,000.00
4	补充流动资金项目	14,000.00	14,000.00
合计		114,152.57	99,800.00

在本次向特定对象发行股票募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关规定的程序予以置换。

若实际募集资金净额少于上述项目投入金额，在最终确定的本次募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性

（一）镁合金精密零部件智能制造项目

1、项目实施的必要性

（1）顺应行业发展趋势，完善汽车轻量化零部件产品布局

汽车零部件产业是汽车产业的重要组成部分，伴随汽车行业的发展及消费者对汽车性能要求的不断提升，下游整车制造对高性能、轻量化零部件的需求快速增长。根据中国汽车工程学会《节能与新能源汽车技术路线图 2.0》，目标 2030、2035 年，燃油乘用车和纯电动乘用车整车轻量化系数分别降低 18%、25%和 25%、35%，2030 年我国单车镁合金用量将达到 45kg。

公司在汽车零部件领域深耕多年，已形成成熟的轻量化技术体系。本项目将通过新建生产厂房，并引进先进的生产设备和配套设备，实现镁合金汽车轻量化

零部件产品的产能扩张。本项目的实施将为公司扩大业务规模、提升品牌影响力提供坚实的产能基础，进一步提升公司汽车零部件业务的发展潜力，完善公司汽车轻量化零部件产品布局，巩固和加强公司的行业竞争地位。

（2）拓展镁合金材料零部件产品，丰富公司零部件产品品类

经过多年的发展，公司形成了以“铸造铝合金+汽车零部件”为主业、上下游一体化发展的业务格局。作为目前工业化应用最轻的金属结构材料，镁合金具有低密度、抗冲击性、抗电磁波屏蔽、再生性强等显著优势，完美契合下游轻量化升级诉求。2025 年全国镁行业大会提出，“十五五”时期我国镁产业将加快由“轻量化辅助材料”向“战略结构性材料”转型。随着制约镁合金规模化应用的技术与成本瓶颈已逐步化解，镁合金材料正迎来加速渗透的黄金窗口期，其下游应用已从汽车轻量化领域，快速延伸至机器人、3C 电子、低空飞行器等新兴产业，具备广阔的市场扩容前景。为把握镁合金材料爆发机遇，公司于 2025 年成立了镁合金事业部和镁业技术研究院，面向汽车轻量化、机器人、3C 电子、低空飞行器等领域，为客户提供从镁材料研发到产品研发的全套解决方案，具备与客户同步正向开发能力。依托在轻量化领域长期积累的工艺技术经验，公司在安徽和重庆两大基地重点布局镁合金零部件产线，打通从压铸、机加到表面处理的全制程工艺，引入高压压铸与半固态压铸两大核心工艺技术，为客户提供全制程产品。

在此基础上，公司拟通过本项目进一步扩大高性能镁合金材料及精密零部件产能，构建“铝镁双轨”协同发展的轻合金业务体系。此举不仅能系统性丰富公司镁合金产品矩阵，加速向汽车轻量化、机器人、3C 电子及低空飞行器等多维高端赛道渗透，更能充分发挥铝合金与镁合金在材料熔炼、精密压铸成型等核心工艺上的技术同源性与产能协同优势。通过为跨领域头部客户提供涵盖高强韧铝合金、高性能镁合金的一体化材料与零部件解决方案，公司将全面深化产业链协同效应，构建差异化竞争壁垒，夯实高质量可持续发展的业务根基。

（3）抢占机器人行业发展新机遇，拓展新的盈利增长点

在机器人领域，机器人能够自然地适配人类生活和工作环境设施，无需对现有环境进行大规模、高成本的改造就可以直接操作人类日常使用的工具，且人类积累了大量数据可直接用于对机器人的训练，因此机器人有望成为机器替人的终

极方案；协作机器人则凭借安全、灵活、易部署等特性，能够与人协同完成作业。当前，在技术持续突破、成本逐步下降、政策积极引导及应用场景日益清晰等多重因素的共同推动下，机器人产业正迎来大规模产业化应用前的关键发展窗口期，未来发展前景广阔。

公司在汽车轻量化零部件领域的技术积累与机器人行业的需求高度契合，近年来，公司充分发挥在轻量化材料及精密制造领域的技术积累，持续拓展机器人核心零部件业务。通过本项目建设，公司可有效推进机器人零部件的规模化生产与交付，快速切入机器人供应链，抢占市场发展先机，从而进一步增强公司综合实力，提高公司盈利能力和抗风险能力。

2、项目实施的可行性

（1）国家政策的大力支持为项目实施提供良好的政策环境

近年来，国家及相关部门纷纷出台政策文件以支持智能汽车、机器人及相关零部件行业的发展。2026年3月发布的《“十五五”规划纲要》明确提出，要加快新一代信息技术、新能源、新材料、智能网联新能源汽车、机器人、生物医药、高端装备、航空航天等战略性新兴产业发展；2024年8月，工信部出台《关于推进移动物联网“万物智联”发展的通知》，要求推广智能网联汽车的应用；2023年12月，国家发展改革委发布的《产业结构调整指导目录（2024年本）》，将汽车产业中多项“汽车关键零部件、高强度铝合金/镁合金等轻量化材料应用、一体化压铸成型先进成形技术应用”列为鼓励类；2023年10月，工信部印发《人形机器人创新发展指导意见》，提出要“推动人形机器人产业高质量发展，培育形成新质生产力，高水平赋能新型工业化”，“到2027年，人形机器人技术创新能力显著提升，形成安全可靠的产业链供应链体系”作为重要的发展目标；2021年12月，工信部等十五部门联合发布《“十四五”机器人产业发展规划》，明确要“加快推动机器人产业高质量发展”，提出“到2025年我国成为全球机器人技术创新策源地、高端制造集聚地和集成应用新高地；到2035年我国机器人产业综合实力达到国际领先水平，机器人成为经济发展、人民生活、社会治理的重要组成部分”。

综上，多项支持鼓励汽车及机器人行业相关政策的陆续出台为本项目的实施营造了良好的政策环境，本项目实施具有政策可行性。

(2) 专业的人才团队和强大的技术研发能力为项目实施提供技术支撑

公司自成立以来高度重视研发人才梯队的建设，通过多种渠道吸引优秀人才，建立了一支高水平专业研发队伍，组建了永茂泰汽车轻量化技术研究院，持续深化铝合金、镁合金等材料及其在汽车零部件等应用领域的创新研发。在镁合金零部件领域，公司积极拓展相关客户和产品，已成功获得国内知名汽车厂商在汽车、摩托车动力系统、内外饰系统、车身及座椅系统等多领域的产品定点，电驱、支架等核心产品完成试制并逐步量产。在机器人领域，2025 年公司成立了“永茂泰机器人技术研究院”，搭建了先进的材料及零部件研发平台。目前，公司已向客户交付了各类传动件、结构件和连接件样品，覆盖铝合金与镁合金产品，并与多家机器人主机及关键零部件供应商共同推进结构件与核心零部件的同步研发与工艺验证。

公司及部分子公司先后被认定为“上海市企业技术中心”“安徽省企业技术中心”，与多所高校建立研发合作。子公司安徽零部件为安徽省第十三批省级博士后科研工作站（博士后创新实践基地）、国家专利密集型产品备案认定试点平台、安徽省江淮英才培养计划创新团队。截至 2026 年 6 月 30 日，公司及控股子公司拥有有效授权专利 179 项，其中发明专利 45 项、实用新型专利 134 项；2026 年上半年公司研发投入达 7,250.79 万元，同比增加 26.02%。公司技术研发团队人员稳定，专业背景涵盖新材料、精密成型、模具设计及结构仿真等多元领域。公司拥有全面零部件研发制造能力，涵盖材料开发、模具设计制造、铸造成型、精密加工和自动化装配全产业链，产品可广泛应用于机器人零部件、汽车零部件等领域。

综上，本项目建设与公司现有业务密切相关，能够充分利用公司现有技术能力，项目的实施具备技术可行性。

(3) 广阔的市场空间为项目产能消化提供保障

在汽车领域，随着汽车工业进入发展成熟期、汽车零部件的高端化、专业化发展，以及全球新能源汽车的产业崛起，全球汽车零部件市场保持着稳定增长。根据 Business Research Insights 数据，2026 年全球汽车零部件市场规模为 25,929.2

亿美元。未来随着新能源汽车销量及保有量的增加，有望带动汽车零部件市场的需求释放，预计 2035 年全球汽车零部件市场规模将达到 36,146.7 亿美元。

在机器人领域，根据高工机器人产业研究所（GGII）预测，到 2030 年全球人形机器人市场规模预计将达到 150 亿美元、销量规模将增长至 60.57 万台，其中中国市场规模将达到近 380 亿元、销量规模增长至 27.12 万台，到 2035 年全球销量预计将超过 500 万台、市场规模将超过 4,000 亿元。在协作机器人领域，根据珞石机器人港股招股说明书援引的 CIC 灼识咨询数据，到 2030 年全球协作机器人市场规模预计将达到 360.80 亿元；其中，中国协作机器人市场规模到 2030 年将达到 111 亿元，销量规模将增长至 23.21 万台。这一高速发展态势，将持续扩容机器人轻量化精密结构件及关键零部件的市场需求，带动相关产业链规模跨越式增长。

综上所述，广阔的市场空间为项目建设创造了有利条件，有助于本项目新增产能的顺利消化，项目实施具备较强的市场可行性。

（二）墨西哥汽车零部件智能制造基地建设项目

1、项目实施的必要性

（1）完善公司汽车零部件产业链海外产能布局，保障产业链稳定性

近年来，国际政治形势复杂、国际贸易摩擦持续，加大了全球经济的波动及不确定性。同时，以技术标准、关税为代表的贸易壁垒层出不穷，给汽车零部件产业链带来的潜在风险不断增加。受宏观经济及政治格局的持续影响，下游客户出于供应链安全考虑，对于本地化生产供应的需求持续增加。

目前，公司的汽车零部件产能主要集中在中国，本项目将依托国内成熟的生产经验和技術优势，在墨西哥投资建设汽车零部件智能制造基地，实现公司从汽车零部件产品出口到海外产能布局的转型。本项目的实施有助于公司完善汽车零部件产业链海外产能布局，并与国内产业链形成优势互补，使得公司能够更灵活地应对国际贸易政策变化、地缘政治风险及供应链波动，进一步提升供应链韧性，稳定和巩固公司境外客户关系和市场份额，提高海外市场拓展能力，增强公司综合竞争力和抗风险能力，实现可持续性发展。

（2）提升快速响应客户需求的能力，进一步深化客户合作关系

为适应汽车制造业中流行的 JIT（Just in time）的配套需求，并与整车产能相匹配，汽车零部件产业逐渐形成了与整车产能分布相适应的就近配套模式。当前，墨西哥已发展成为全球最具竞争力的汽车制造中心之一，形成规模较大的汽车产业集群，目前包括宝马、克莱斯勒、福特、通用、本田、起亚、马自达、日产、丰田、大众、特斯拉等多家主流汽车厂商均在墨西哥设立生产基地，公司多家客户及潜在客户也已在墨西哥进行产业布局并加速产能扩充。

本项目拟在墨西哥租赁生产厂房，并引进智能化和自动化的先进生产设备，提高公司涡轮增压器壳体产品生产能力。本项目的建设是完善公司全球化发展战略的重要一环，项目建设完成后将有效增强对重点客户的就近配套能力，及时满足下游零部件厂商及整车制造商同步开发及快速响应的需求，有效降低运输成本、缩短供货周期，进而提高客户满意度与订单粘性。

（3）抓住行业发展机遇，满足持续增长的市场需求

涡轮增压器是提升汽车发动机效能的核心部件之一，其主要作用是通过提高发动机进气效率来提高燃油经济性并减少排放，广泛应用于乘用车、商用车、工程机械、农用机械、船舶动力和发电机组等领域。随着全球汽车减排政策趋严、燃油车效率提升，叠加混合动力技术的发展需求，涡轮增压器市场将保持稳健增长，进一步带动涡轮增压器壳体市场规模持续扩大。根据 QY Research 数据，涡轮增压器壳体 2025 年全球市场规模为 57.87 亿美元，预计从 2026 年的 60.79 亿美元增长到 2032 年的 84.29 亿美元，2026-2032 年复合增长率约为 5.6%。

为把握汽车行业快速发展机遇，并在北美供应链重构机遇下抢占市场先机，公司拟通过本项目提前进行涡轮增压器壳体产品的产能布局。本项目建设完成后，将有效填补公司海外产能空白，为公司顺利开拓新的海外市场提供动力，有助于满足全球市场持续增长的需求，进一步巩固和提升公司行业市场地位。

2、项目实施的可行性

（1）项目实施当地拥有良好的贸易环境和政策环境

本项目建设地点位于墨西哥。墨西哥东西环海、临近美国、连接南北美洲，是拉丁美洲地区人口大国、经济大国、第一贸易大国和重要的外国直接投资目的地，是全球签署自由贸易协定最多的国家之一。墨西哥已经与 52 个国家和地区

签署了 14 项自由贸易协定（FTA），与 33 个国家和地区签署了 32 项双边投资促进和保护投资协定，以及 9 项经济互补自贸协定。完善的贸易网络使得墨西哥成为连接北美、南美和欧洲市场的战略枢纽，为汽车整车厂及零部件厂商提供了便利的贸易条件。

汽车产业作为墨西哥的支柱产业，墨西哥政府制定了一系列政策鼓励汽车行业发展。2020 年生效的《美墨加协定》（USMCA）为区域汽车贸易制定了新规则，该协定规定汽车零部件的 75%在北美生产可享受零关税优惠出口至美国和加拿大。《美墨加协定》中对汽车零部件的原产地要求不断提升，有效增强了墨西哥汽车产业的国际竞争力和制造地位，并进一步推动全球汽车供应链向北美地区转移。

综上，本次墨西哥汽车零部件智能制造项目实施地拥有良好的贸易环境和政策环境，项目具备良好的可行性。

（2）深厚的技术积累和完善的产品质量管理体系为本项目实施提供保障

涡轮增压壳体等汽车零部件产品需在严苛的工作条件下进行长时间的稳定运行，对材料性能要求较高，且制造工艺复杂、精密度高，需要具备较强的技术水平作为支撑。公司深耕汽车零部件制造领域多年，掌握了真空铸造技术、流量监控水冷技术、原液喷涂技术、局部挤压技术、挤压铸造技术、异常监控技术、智能集约化机加工生产线的运用技术、精确追溯系统的运用技术等多项汽车零部件核心技术，建立了显著的技术优势，已实现涡轮增压器壳体的规模化稳定生产。

在质量管理方面，公司通过了 IATF16949:2016 汽车行业质量管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证等国际认证，在运营过程中严格按照质量控制标准实施质量控制，持续保持质量体系的有效运行。公司建立了一体化质量控制措施，包括四个层级文件即质量手册、控制程序文件、支持性管理文件及作业指导书、各类质量记录。通过《产品设计评审规定》《采购控制程序》《生产过程控制程序》以及《检验规范》等制度，实现了从产品的设计开发、原材料采购入库、生产制造过程到成品出厂的全流程质量闭环，为墨西哥工厂的标准化运营提供了成熟的质量管理范式。

综上，公司具备深厚的技术积累和优秀的产品质量管控能力，项目实施具有技术和生产可行性。

(3) 丰富的客户资源为项目产能消化提供保障

凭借在制造工艺、技术实力、产品质量等方面的优势，近年来公司的业务规模、行业知名度和市场竞争力不断提升，获得了国内外众多汽车零部件厂商及汽车整车厂商的高度认可，积累了丰富的客户资源。公司与上汽通用、上汽大众、上海汽车、一汽大众、博格华纳、华域三电、联合汽车电子、大陆制动系统、华域麦格纳、伊控动力、博马科技等零部件客户长期紧密合作，是上汽通用、上汽大众、上海汽车、一汽大众的一级供应商。同时公司汽车零部件也间接配套福特、菲亚特克莱斯勒、雷诺、沃尔沃、五十铃、标致雪铁龙、宝马 mini、捷豹路虎、日产、本田、斯特兰蒂斯、保时捷、奥迪、奔驰等外资汽车品牌。其中公司博格华纳、博马科技等客户均已在墨西哥布局涡轮增压器等汽车零部件产能，为本项目实施提供了良好的订单基础。未来伴随全球汽车行业的蓬勃发展，公司将进一步深化与现有客户的本地化协同，并不断开拓其它潜在优质客户，为本项目的产能消化提供充分的保障。

综上，公司丰富的客户资源为项目产能消化提供保障，本项目的实施具备客户可行性。

(三) 智能装备精密零部件研发项目

1、项目实施的必要性

(1) 研发高强韧、高耐磨轻合金材料系列，满足机器人应用需求

在机器人轻量化技术路径中，机器人壳体与结构件对材料提出了高强韧、高刚度、高流动性及免热处理等综合严苛要求。当前行业内广泛使用的传统压铸铝合金和镁合金，在屈服强度和延伸率等关键指标上难以充分满足机器人复杂重载工况。与此同时，机器人关节模组、减速器壳体等部件由于长期承受交变载荷与高频摩擦磨损，对材料抗拉强度、屈服强度、延伸率、耐磨性及密度等综合指标的要求显著高于传统汽车零部件。

针对上述需求，公司将在本项目中有侧重地开展两类材料的研发工作。面向壳体及结构件应用，依托公司在铝合金压铸材料研发与生产方面的长期积累，以及镁合金半固态成型技术储备，进一步开发高流动性、免热处理的高强韧镁铝合金材料配方，优化熔体处理工艺，提升材料在屈服强度、延伸率等关键性能方面

的表现，使其匹配机器人壳体及结构件的需求；面向关节模组、减速器壳体应用，公司将开发高强度高耐磨轻合金材料，通过合金成分优化与增强相调控，研究材料在干摩擦及润滑条件下的磨损机理，提升材料承载能力与耐磨寿命。通过本项目的材料研发，公司将进一步丰富高强韧轻合金材料体系，提升在机器人轻量化材料领域的技术储备，推动镁铝合金从传统汽车零部件向机器人精密零部件领域拓展，巩固公司在轻量化合金材料领域的竞争优势。

（2）开展机器人结构一体化设计研发，构建轻量化集成开发能力

机器人的躯干、四肢等结构件正朝着高度集成化方向演进。一体化压铸技术能够将原本由数十个零件组装而成的复杂结构整合为单一零件，从根本上解决了传统分体式结构装配公差累积、连接强度不足、震动模态复杂等问题。公司拟通过本项目，围绕机器人躯干本体、四肢分总成及外观壳体三个层面系统开展一体化设计研发。

在躯干本体方面，将躯干主壳体、内部加强骨架、安装支架、隔板进行一体化压铸集成设计，实现结构支撑、散热、轴承座安装等多功能集成，并结合 CAE 仿真开展柔性化设计与拓扑优化，在减重的同时提升整体刚度；在四肢分总成方面，针对多自由度关节模组与躯干、大臂的连接结构，采用管状或腔体结构实现内部走线并容纳部分驱动器，重点开展刚度、抗冲击、限位、缓冲一体化设计，优化传力路径，使足部落地冲击与电机谐波振动尽可能被结构自身吸收，抑制整机谐振；在外观壳体方面，基于镁合金半固态压铸工艺开展外观件成型研究，实现薄壁复杂型面壳体零件的稳定成型，提升外表面质量与批量一致性，并建立满足客户对外形、颜色、光泽度等要求的表面处理工艺链。通过上述研发工作，公司将逐步形成“材料-工艺-结构”一体化技术能力，为未来承接机器人客户多样化结构件开发需求提供技术保障。

（3）开展高性能高可靠性车规级关节模组研发，提升核心零部件性能水平

机器人的关节模组是整机动力与传动核心，其成本占整机成本的比重较高，是产业链核心瓶颈之一。当前行业多数实验室产品采用工业级标准，设计寿命难以满足工厂连续作业的车规级要求，寿命与可靠性不足。同时海外巨头的无框力

矩电机、谐波减速器等零部件价格高昂，行业亟需推动核心零部件国产化，实现性能可靠性与成本经济性的平衡。

公司拟通过本项目开展高性能高可靠性车规级关节模组研发，在电磁设计与散热方面进行优化，以提升零部件扭矩密度；在传动结构方面进行改进，以提升传动精度并降低背隙；同时导入车规级质量管理体系，建立覆盖材料选型、过程控制到寿命试验的全流程标准。依托上述技术路径与体系保障的协同推进，项目将有效提升关节模组的扭矩密度、效率与功率密度，满足车规级环境可靠性要求，增强产品可靠性，并借助自研自产与规模化效应降低综合成本，有助于公司持续提升在机器人零部件市场的技术水平与产品竞争力。

2、项目实施的可行性

（1）完善的研发体系为项目实施奠定良好基础

公司已建立与业务规模和战略方向相适应的研发组织架构与管理机制。公司设立了《新产品研发管理办法》等研发项目管理制度，促进技术的持续研究及应用推广；制定了《研发部绩效考核办法》《公司科技成果奖励办法》等激励制度，鼓励研发人员积极创新，形成良性的研发驱动机制。为保持核心竞争力，公司持续的进行高强度研发投入，2025年公司研发投入13,910.81万元，同比增长38.18%；2026年1-6月公司研发投入7,250.79万元，同比增长26.02%。

在研发平台方面，公司先后成立“永茂泰机器人技术研究院”和“镁业技术研究院”，搭建了先进的材料及零部件研发平台，精准对接机器人轻量化与镁合金应用两大战略方向。公司及部分子公司先后被认定为“上海市企业技术中心”“安徽省企业技术中心”；安徽零部件获批设立安徽省第十三批省级博士后科研工作站（博士后创新实践基地），入选国家专利密集型产品备案认定试点平台。多类型、多层级的研发平台体系为公司开展前沿技术研究和关键技术攻关提供了组织保障和资源支撑。

（2）丰富的技术储备为项目实施提供核心支撑

公司自成立以来高度重视自主研发与技术创新，截至2026年6月30日，公司及控股子公司拥有有效授权专利179项，其中发明专利45项、实用新型专利134项。在铝合金领域，公司拥有高延伸率高强度铸造Al-Si合金（免热处理材

料)、高强韧压铸铝合金、耐热耐磨 Al-Si-Cu-Ni 铝合金等一系列核心材料技术,可根据不同应用场景进行材料配方优化与定制开发。在镁合金领域,公司已研发出耐高温、抗蠕变性能高的镁合金并完成产品试制验证,性能指标优于常规合金;同时掌握了镁合金电驱壳体结构设计、模温实时控制、高压点冷、模具油道 3D 打印、镁合金铸件超 1000 小时中性盐雾表面处理等核心工艺。在结构与仿真方面,公司掌握了模具设计的标准化建设技术、计算机辅助设计(CAD)技术、CAE 模拟分析及经验教训库应用技术、高精度、高寿命模具制造工艺,可开展从结构拓扑优化到成型工艺模拟的全链条数字化研发。

上述技术储备从材料设计、熔体处理、成型工艺优化、模具开发到检测验证形成了完整的技术链条。这些技术的积累有助于公司在本项目中加快面向机器人场景的高性能轻合金材料的配方开发效率,降低复杂结构件一体化压铸工艺的试错成本,缩短从材料选型到样品交付的研发周期,为快速响应机器人客户的定制化需求提供技术保障。

(3) 高素质的研发团队为项目实施提供人才保障

公司一直注重研发人才的引进、培养和梯队建设,通过外部引进与内部培养相结合的方式不断扩大人才储备。公司高度重视机器人领域的人才梯队建设,通过与高校开展校企联合培养项目,充分利用“永茂泰机器人技术研究院”,引进材料学及相关领域人才,并不断加强内部技术人员培育,致力于打造兼具理论功底与量产经验的复合型研发团队。截至 2025 年末,公司研发人员共 215 人,占总人数比例为 11.08%。公司核心研发团队深耕铝合金、镁合金材料及汽车零部件领域多年,拥有丰富的项目研发经验和技术攻关能力,能够把握行业技术变化趋势,为公司研发方向的确定提供有效的经验指引。高素质的研发团队和完善的人才培养引进机制,为本项目各项研发课题的顺利推进提供了充足的人才保障。

(四) 补充流动资金

1、项目实施的必要性

(1) 业务发展需要补充流动资金

近年来,公司业务经营规模不断扩大。2023 年、2024 年、2025 年和 2026 年 1-6 月,公司分别实现营业收入 353,637.30 万元、409,954.35 万元、584,639.24

万元和 298,469.18 万元。随着公司本次募投项目的建成与投产，公司经营生产规模将进一步扩大，对营运资金的需求规模也相应大幅提升。同时，公司积极布局机器人精密零部件等新业务领域，需要一定的流动资金以把握发展机遇、应对行业市场环境变化，进一步保障公司主营业务良性、稳定的发展。

通过本次募集资金补充流动资金项目的实施，能够有效缓解公司未来可能面临的资金支出压力，确保业务发展的顺畅进行，并对于增强公司抵御市场风险的能力、降低资产负债率、增强流动性、提升公司综合竞争力以实现既定的战略规划均具有重要意义。

(2) 优化资本结构，提高抗风险能力

目前，世界各国及地区均面临宏观经济波动等风险因素，公司亟需通过增加流动资金来增强自身的资金储备，进而优化财务结构，减少财务成本，同时提升公司对各种风险的抵御能力，为公司的长远发展奠定坚实的财务基础，确保可持续性的稳健运营。本次发行的募集资金部分用于补充流动资金项目，有助于降低公司的资产负债率，优化资本结构，改善公司流动性指标，降低公司财务风险与经营风险，有利于公司在充满变化的市场竞争环境中提高抗风险能力和持续发展能力，从而更好地维护公司及全体股东的利益。

2、项目实施的可行性

(1) 本次发行募集资金使用符合相关法律法规的规定

本次发行募集资金用于补充流动资金符合相关法律法规的规定，具备可行性。募集资金到位后，有利于进一步改善公司流动性水平，能够有效缓解公司经营活动扩展带来的资金需求压力，确保公司业务持续、健康、快速发展，符合公司及全体股东利益。

(2) 公司具备完善的法人治理结构和内部控制体系

公司已建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并在日常生产经营活动过程中通过不断改进和完善，形成了符合上市公司治理要求的、规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。在募集资金管理方面，公司已根据相关规定制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、管理与监督等做出了明确

规定。本次发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，切实防范募集资金使用风险。

三、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）镁合金精密零部件智能制造项目

1、项目基本情况

本项目实施主体为公司全资子公司安徽永茂泰汽车零部件有限公司，建设地点位于安徽省广德市广德经济开发区，项目总投资 59,794.39 万元，项目建设期为 24 个月。本项目达产后可实现年产 450 万件镁合金汽车零部件、35 万套智能机器人轻量化零部件。

2、项目审批核准情况

截至本文件出具日，本项目已取得相关建设用地的不动产权证书，其他所涉备案审批手续正在办理中，相关备案审批程序的办理预计不存在实质性障碍。

3、项目投资概算

本项目预计总投资 59,794.39 万元，拟使用募集资金 52,000.00 万元。

4、项目经济效益

本项目建设期为 24 个月，静态投资回收期为 8.25 年（含建设期，税后），内部收益率为 13.71%（税后）。本项目建设完成并全部投产后，预计具有良好的经济效益。

（二）墨西哥汽车零部件智能制造基地建设项目

1、项目基本情况

本项目实施主体为公司全资所有的永茂泰汽车零部件（墨西哥）有限公司（YONGMAOTAI AUTOMOTIVE COMPONENTS MEXICO, S. DE R. L. DE C. V.），建设地点位于墨西哥科阿韦拉州拉莫斯阿里斯佩市 Amistad Chuy Maria 工

业园区，项目总投资 35,265.54 万元，项目建设期为 24 个月。本项目达产后可实现年产 300 万件涡轮增压器壳体。

2、项目审批核准情况

截至本文件出具日，公司已取得安徽省发展和改革委员会出具的《境外投资项目备案通知书》、安徽省商务厅颁发的《企业境外投资证书》，并在国家外汇管理部门授权的银行完成境外投资外汇登记。

3、项目投资概算

本项目预计总投资 35,265.54 万元，拟使用募集资金 28,800.00 万元。

4、项目经济效益

本项目建设期为 24 个月，静态投资回收期为 9.04 年（含建设期，税后），内部收益率为 10.06%（税后）。本项目建设完成并全部投产后，预计具有良好的经济效益。

（三）智能装备精密零部件研发项目

1、项目基本情况

公司拟通过本项目新建材料开发实验室、分析检测实验室等场地，购置先进的研发试验检测设备，引入综合性研发人才，项目重点围绕材料及结构、核心零部件（关节模组）两个方向开展研发，其中材料及结构方向涵盖高强韧轻量化材料、高强高耐磨材料、机器人躯干及四肢一体化结构设计、外观壳体设计与成型工艺开发，核心零部件方向聚焦高性能高可靠性车规级关节模组研发。本项目的实施有助于加速公司在机器人精密零部件领域的研发项目推进落地，提升公司在机器人领域的技术研发能力与产品竞争力。

2、项目审批核准情况

截至本文件公告日，本项目所涉及备案审批手续正在办理中，相关备案审批程序的办理预计不存在实质性障碍。

3、项目投资概算

本项目总投资 5,092.64 万元，拟使用募集资金投入 5,000.00 万元。

（四）补充流动资金项目

公司拟将本次募集资金不超过 14,000 万元用于补充流动资金，满足公司日常生产经营资金需求，进一步优化资产负债结构，提高抗风险能力与财务稳健性，增强公司综合市场竞争力。

四、本次募集资金投资项目对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务开展，符合国家相关产业政策以及公司整体战略发展方向，具有良好的发展前景和经济效益。本次募集资金投资项目的实施是公司正常经营的需要，有助于公司抓住行业发展的机遇，巩固和提高公司在行业内的市场地位和市场影响力，符合公司长期发展需求及股东利益，为公司未来持续健康发展奠定坚实基础。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，公司的资本实力将得到显著增强，资产与净资产规模同步提升，并带动资产负债结构优化，偿债能力将得到提升，有利于降低公司财务风险。

本次募集资金投资项目具有良好的经济效益。考虑到项目建设周期和产能爬坡影响，本次发行后由于公司净资产将有一定幅度提高，公司短期内可能面临净资产收益率被摊薄的情况。但随着募集资金投资项目逐步建成并投入运营，预计公司主营业务的收入规模与利润水平将有相应增长，净资产收益率也将随之提高。

五、募集资金投资项目可行性分析结论

本次向特定对象发行 A 股股票是公司把握行业发展机遇，实现战略目标的关键举措。本次募集资金投资项目紧密围绕国家产业政策导向，与公司多年根植核心主业的技术积累和场景理解高度契合，具有良好的经济效益，有利于公司增

强持续盈利能力和抗风险能力，提升综合竞争力，为公司的长期持续发展奠定坚实基础。

综上，本次募集资金投资项目合理可行，符合全体股东的根本利益，具有充分的必要性与可行性。

上海永茂泰汽车科技股份有限公司

董事会

2026 年 9 月 21 日