

**东方证券股份有限公司关于  
浙江丰茂科技股份有限公司变更部分募集资金用途  
及新增募投项目、调整募集资金内部投资结构的核查意见**

东方证券股份有限公司（以下简称“东方证券”、“保荐机构”）作为浙江丰茂科技股份有限公司（以下简称“丰茂股份”、“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等相关规定履行持续督导职责，对丰茂股份本次变更部分募集资金用途及新增募投项目、调整募集资金内部投资结构的事项进行了审慎核查，核查情况及核查意见如下：

## **一、变更募集资金投资项目的概述**

### **（一）募集资金基本情况**

经中国证券监督管理委员会《关于同意浙江丰茂科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2023〕1453 号）文同意注册，并经深圳证券交易所同意，公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）2,000.00 万股，发行价格为 31.90 元/股，本次发行募集资金总额为 63,800.00 万元，扣除发行费用后募集资金净额为 56,381.70 万元。上述募集资金到位情况已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）进行了验证，并于 2023 年 12 月 8 日出具了“信会师报字[2023]第 ZF11347 号”《验资报告》。

为规范公司募集资金管理和使用，保护投资者权益，公司设立了相关募集资金专项账户。募集资金到账后，已全部存放于经公司董事会批准开设的募集资金专项账户内，公司已与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订募集资金专项账户存储三方监管协议。

### **（二）募集资金使用情况**

截至 2025 年 4 月 30 日，本公司募集资金使用情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	拟投入募集资金金额	截至 2025 年 4 月 30 日募集资金累计使用金额
1	传动带智能工厂建设项目	29,511.73	19,886.60
2	张紧轮扩产项目	8,493.56	1,771.29
3	研发中心升级建设项目	5,564.16	3,736.50
合计		<b>43,569.45</b>	<b>25,394.39</b>

注：公司募集资金净额为人民币 56,381.70 万元，其中超募资金为人民币 12,812.25 万元，截至 2025 年 4 月 30 日，本公司已使用 3,760.96 万元超募资金永久补充流动资金。公司已使用承兑汇票支付但尚未从募集资金专户中置换的金额，未包含在上表募集资金累计使用金额中，以上数据未经审计。

### （三）募集资金用途变更情况

原由公司实施的“张紧轮扩产项目”，结合市场环境的变化和公司发展的实际需求以及投入进度，为了进一步提高募集资金使用效率，保障公司及股东利益，公司经谨慎研究和分析论证，将调整“张紧轮扩产项目”投资总额，同时拟变更“张紧轮扩产项目”的部分募集资金 6,000.00 万元用途，用于新项目“嘉兴汽车零部件生产基地（一期）”的实施，“张紧轮扩产项目”募集资金本次变更后剩余资金主要用于支付设备购置尾款。本次变更完成后，公司全部募集资金投资项目的情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额
1	传动带智能工厂建设项目	29,511.73	29,511.73
2	张紧轮扩产项目	2,493.56	2,493.56
3	研发中心升级建设项目	5,564.16	5,564.16
4	嘉兴汽车零部件生产基地（一期）	63,688.95	6,000.00
合计		<b>101,258.40</b>	<b>43,569.45</b>

公司将为新项目开设募集资金专项账户，新增全资子公司丰茂科技（嘉兴）有限公司（以下简称“丰茂嘉兴”最终名称以相关部门核准登记及实际注册结果为准）为项目实施主体，并会同丰茂嘉兴、保荐机构、开户银行签订募集资金四方监管协议，对募集资金的存放和使用情况进行监督。

## 二、变更募集资金投资项目的原因为

### （一）原募投项目计划和实际投资情况

原募投项目“张紧轮扩产项目”项目实施主体为浙江丰茂科技股份有限公司。该项目已履行了项目建设所需的审批、核准及备案手续，获得了相应的投资项目备案编

号：2102-330281-04-01-472255，已获编号为余环建 2021（94）号的环评批复。原募投项目总投资 8,493.56 万元，拟投入募集资金人民币 8,493.56 万元，其中工程建设费为 866.70 万元，设备购置费用 5,300.00 万元，基本预备费 308.34 万元，铺底流动资金 2,018.52 万元，，该项目达到预定可使用状态日期为 2025 年 12 月 8 日。根据测算，本项目达产后，项目内部收益率为 30.06%，投资回收期 4.96 年（含建设期）。

截至 2025 年 4 月 30 日，原募投项目已累计投入金额 1,771.29 万元，募集资金投入进度 20.85%，主要用于工程建设及设备的购置及安装，剩余募集资金余额为 6,922.36 万元（包含利息收入及理财收益）。

## （二）变更部分募集资金用途的原因

“张紧轮扩产项目”在实际实施过程中，由于相关产品市场需求、市场拓展进度不及预期，公司谨慎推进项目投资建设。根据公司战略布局及未来的经营发展规划，并结合公司原募投项目的建设进展情况及进度，为进一步促进公司业务发展，提高募集资金的使用效率与投资回报，公司拟将“张紧轮扩产项目”部分募集资金 6,000.00 万元，用于新募投项目“嘉兴汽车零部件生产基地（一期）”，募集资金净额不足投资项目的资金缺口，公司将采用自有资金或自筹资金等方式解决。新募投项目实施主体为丰茂科技（嘉兴）有限公司。本次变更部分募集资金用途不构成关联交易。

## 三、新募投项目情况说明

### （一）项目基本情况和投资计划

- 1、项目名称：嘉兴汽车零部件生产基地（一期）
- 2、实施主体：丰茂科技（嘉兴）有限公司（公司拟在项目属地设立子公司用于建设运营本项目，最终名称以相关部门核准登记及实际注册结果为准。）
- 3、实施地点：嘉兴高新技术产业开发区（具体以公司最终购置土地使用权签署的《国有建设用地使用权出让合同》中载明的地址为准）
- 4、项目建设性质：新建
- 5、项目内容及投资规模：主要建设热管理系统、空气悬架系统、密封系统及传动系统产品的生产基地，项目总投资预计 63,688.95 万元。
- 6、项目投资预算：

单位：万元

投资项目	金额	投资比重
土地购置	6,000.00	9.42%
工程建设费用	24,000.00	37.68%
设备购置及安装	27,184.92	42.68%
基本预备费	1,715.55	2.69%
铺底流动资金	4,788.48	7.52%
<b>总投资</b>	<b>63,688.95</b>	<b>100.00%</b>

新募投项目总投资 63,688.95 万元，本次变更拟使用募集资金 6,000.00 万元支付土地购置款，由于拟购买的土地价格尚未确定，若募集资金最终不足支付土地购置款，缺口部分公司将采用自有资金或自筹资金等方式解决，若募集资金超过最终土地购置款，超过部分将用于新建项目的铺底流动资金支出。

7、项目预计建设周期：本项目建设时间为3年。分为前期准备工作、土地购置、土建工程及装修、设备购置与安装、人员招聘培训、试生产/投产等阶段。具体如下：

项目建设进度													
序号	工作内容	第一年 (T+1)				第二年 (T+2)				第三年 (T+3)			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	项目前期工作												
2	土地购置												
3	土建工程及装修												
4	设备购置及安装												
5	人员招聘培训												
6	试生产/投产												

## (二) 项目可行性分析

### 1、国家产业政策的支持为项目顺利实施提供了政策保障

作为全球最大的橡胶加工国，中国依托雄厚的制造业基础与持续扩张的市场需求，在全球橡胶精密零部件领域占据重要地位。近年来，随着汽车产业与工业机械行

业的迅猛发展，橡胶精密零部件获得了广阔的应用场景。橡胶加工行业作为我国重点鼓励发展的高新技术产业，近年来得到一系列产业政策支持。2023年12月，国家发改委《产业结构调整指导目录（2024年本）》将“合成橡胶化学改性技术开发与应用”纳入鼓励类产业；2023年11月，中国汽车工程学会发布《乘用车空气悬架用空气弹簧技术规范》（T/CSAE 312-2023），系统构建了气密性、弹性特性等关键技术指标体系，填补了该领域标准空白；2020年11月《橡胶行业“十四五”发展规划指导纲要》则聚焦质量提升与智能制造，着力构建现代化橡胶工业体系；2020年10月发布的《新能源汽车产业发展规划》更将轻量化底盘技术列为重点突破方向，空气弹簧轻量化属于底盘轻量化的重要方向之一。

## 2、广阔的市场前景为本项目的顺利实施奠定了市场基础

随着全球汽车产业向更智能、更舒适、更安全等方面的快速发展，尤其是新能源汽车市场的迅速崛起，对橡胶精密零部件的需求也将持续攀升。据 QYResearch，2023 年全球汽车零部件橡胶成型市场销售额达到 2,293 亿元，预计 2030 年将达到 2,929 亿元，2024-2030 年年均复合增长率约为 3.5%。

在汽车热管理领域，随着行业对乘坐体验与隔热性能的要求持续提升，叠加汽车智能化与电气化快速推进带来的车内电子元件数量急剧增加，市场对高效热管理系统的需求将不断增长，推动汽车热管理市场规模持续扩大。根据 QYResearch 数据显示，2023 年全球热管理市场规模约为 4,088 亿元，预计到 2030 年将增至 5,324 亿元，2024-2030 年期间的年均复合增长率约为 3.8%。

在空气悬架系统方面，伴随汽车电动智能化技术的快速发展，空气悬架系统凭借卓越性能，在优化车辆舒适性与操控性方面的作用愈发关键，其市场规模和渗透率也在持续提升。根据盖世汽车的数据，2024 年，国内标配空气悬挂的新车销量约为 81.6 万辆，渗透率仅为 3.6%，提升空间巨大。乘用车领域，预计到 2025 年空气悬架渗透率约 15%，国内市场规模约 266.76 亿元，2023-2025 年年均复合增长率为 74.38%；商用车领域，预计到 2025 年国内空气悬架市场规模约 49.28 亿元，2023-2025 年年均复合增长率为 10.75%。

## 3、公司深厚的技术积累与成熟的质量控制体系，为本项目的顺利实施提供了坚实的技术支撑与质量保障

在技术工艺方面，公司自成立以来持续开展技术创新与工艺改进，确保产品与技术始终与国内外先进水平保持同步。通过多年的技术投入与研发积累，公司在生产线设计、产品配方设计、工艺优化、结构创新、性能检测等领域掌握了多项核心技术。

在研发方面，公司先后建立了省级高新技术企业研究开发中心、省级企业研究院和浙江省企业技术中心，并通过了 CNAS 国家认可实验室认证。公司以新配方研发、新工艺优化、新产品衍生、新领域拓展为核心方向，构建了完善的知识产权体系。

产品质量是汽车零部件制造商的核心竞争力，尤其是一线汽车品牌对供应商要求非常高，只有具备优秀的品质管控能力，才能成为汽车品牌的长期供应商。为此，公司构建了全方位的质量管控体系，且已通过 IATF16949 质量管理体系认证。

4、公司优质的客户资源和稳定的销售渠道为本项目新增产能消化提供了可靠保障

公司凭借产品品质优异、产品型号丰富、售后服务良好等优势，实现了较高的客户满意度及较强的行业影响力。目前，公司已发展成为上汽集团、一汽集团、吉利汽车、长安汽车、东风日产、纳威斯达等国内外知名整车厂，以及康明斯等知名汽车零部件企业的合格供应商，并与之建立了长期稳定的合作关系。

基于良好的合作基础，公司充分发挥品牌商客户的渠道优势，提升售后服务市场的销售能力。由于整车制造商对供应商的筛选标准严苛，一旦建立合作关系，出于对产品质量和供应稳定性的考量，通常不会轻易更换供应商。同时，公司积极响应下游知名厂商的需求，开展产品设计开发与定制化服务，持续增强客户粘性。此外，公司依托“米其林”品牌授权，借助米其林在全球的品牌和市场认可度，成功打开了国际市场。2024 年公司与更多国际客户建立了合作关系，产品出口到欧洲、东南亚、南美洲、中东等多个地区。

### **（三）经济效益分析**

根据本项目的财务测算，预计税后静态投资回收期（含建设期）7.79 年，税后内部收益率 14.74%，项目整体经济效益及盈利能力较好。该经济效益分析为公司结合目前市场现状和未来发展预期而作出的测算，不构成对公司未来业绩的承诺。

### **（四）面临的风险及应对措施**

### 1、市场风险及控制措施

本次投资项目投产后，公司产能将得到有力扩充。尽管公司已对项目的产品市场进行了充分的可行性论证，并在市场拓展、人才储备与技术研发等方面做了充分准备，但如果后期市场情况发生不可预见的变化，将存在由于新增产能过多而导致的产品滞销风险。

针对市场风险，公司制定了一系列应对措施：对市场形势和客户需求状况进行及时跟踪分析，科学分解销售目标、回款目标，在巩固既有市场地位的同时，积极开拓新市场，严格控制销售风险；确保持续研发投入，不断提高产品的技术含量和附加值；通过改进生产工艺、流程再造等措施，有效控制产品生产成本，提高产品市场竞争力。

### 2、核心技术人才流失风险及控制措施

汽车零部件行业是典型的技术密集型行业，公司已针对优秀人才实施了相应的激励措施，对稳定公司核心技术团队起到了积极作用。但随着行业规模的不断增长，企业对于核心技术人才的竞争日趋激烈，如果公司不能持续加强核心技术人员的引进、激励和保护力度，则存在核心技术人才流失的风险，将对公司新产品的持续研发能力以及技术能力的储备造成不利影响。

公司将采取以下措施以吸引保留技术人才：持续完善人力资源管理体系，包括招聘评估体系、培训体系、薪酬福利体系、绩效评估体系、晋升开发体系和团队管理体系；在人员的选择和任用上根据岗位特点选择“合适”的人才，最大化优秀人才的价值实现，降低人才流动；保持合理的人才梯队和人力资源储备，为公司业务的扩张作好准备。

### 3、经营规模扩大带来的管理风险及控制措施

随着公司业务持续发展、投资项目的实施，公司的收入和资产规模会进一步扩大，员工人数也将相应增加，这将对公司的经营管理、产品研发、质量管控、资源整合、市场开拓、内部控制、财务规范等方面提出更高的要求。如果公司的组织模式、管理制度和管理水平未能随业务规模扩大及时优化及提升，将使公司一定程度上面临经营规模扩大带来的管理风险，进而对公司的盈利能力造成不利影响。

针对公司在快速成长中可能出现的管理风险，公司将采取以下措施：按照《公司法》和《公司章程》的规定，进一步完善公司的法人治理结构，提高管理效率，增强经营决策的科学性；以引进和培训相结合的方式，提高管理队伍素质，特别是中高层管理人员的素质；完善公司的激励机制和约束机制，将管理层和员工的利益与公司的利益相结合，调动全体员工的积极性和创造性；强化技术、财务、质量、现场管理等基础管理工作；加强企业文化建设，推进企业可持续发展。

#### 四、本次部分募集资金投资项目内部投资结构调整的具体情况和原因

为进一步提高公司募集资金使用效率，优化资源配置，公司根据募集资金投资项目建设的实际需求和资金使用情况，在募集资金投资项目实施主体、募集资金投资用途及投资总金额不发生变更的情况下，对募集资金投资项目“研发中心升级建设项目”的内部投资结构进行调整，具体调整情况如下：

单位：万元

项目名称	投资项目	调整前投资额	调整金额	调整后投资额
研发中心升级建设项目	工程建设投入	1,154.16	+820.00	1,974.16
	设备购置投资	3,590.00	0.00	3,590.00
	铺底流动资金	820.00	-820.00	0.00

#### 五、本次变更募集资金用途及新增募投项目、调整募集资金内部投资结构对公司的影响

本次变更部分募集资金用途及新增募投项目、调整募集资金内部投资结构是根据项目的资金使用情况并结合公司长期发展和整体规划作出的审慎决定，不存在损害公司及股东利益的情况，有利于提高募集资金的使用效率，保障募集资金投资项目的顺利实施，不会对公司的正常生产经营产生重大不利影响，符合公司发展战略规划安排，有利于公司长远发展。公司将严格遵守《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》以及公司《募集资金使用管理制度》等相关规定，加强募集资金使用的内部与外部监督，确保募集资金使用合法、有效。

#### 六、公司履行的决策程序

##### （一）董事会意见

董事会认为：公司本次变更部分募集资金用途及新增募投项目、调整募集资金内部投资结构事项，是基于经营发展战略需求和优化产业布局的考虑，提高了募集资金使用效率，不存在损害公司及全体股东利益的情形，不会对公司产生重大不利影响。本次变更事项决策程序符合《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等相关法律法规的规定。因此，董事会一致同意本次变更事项。

## **（二）监事会意见**

经审核，公司监事会认为：本次变更公司募投项目“张紧轮扩产项目”，拟将变更用途的部分募集资金投入到新项目“嘉兴汽车零部件生产基地（一期）”，同时在项目实施主体、募集资金投资用途及总额不变的情况下，对“研发中心升级建设项目”的内部投资结构作出适当调整，符合公司战略布局及未来的经营发展规划，同时有利于提升募集资金整体使用效率，符合公司战略发展规划及全体股东的利益。本次变更的决策程序，符合相关法律、法规的规定，不存在损害公司和股东利益的情形。监事会同意公司本次变更部分募集资金用途及新增募投项目、调整募集资金内部投资结构事项。

## **七、保荐机构核查意见**

保荐机构核查后认为：公司本次变更部分募集资金用途及新增募投项目、调整募集资金内部投资结构事项已经公司董事会、监事会审议通过，并将提交股东大会审议。公司本次变更募集资金用途及新增募投项目、调整募集资金内部投资结构事项是公司根据当前市场环境及未来战略发展规划的客观需求做出的安排，符合《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等相关规定及公司募集资金管理制度的要求。本次变更事项尚需公司股东大会审议通过后方可实施。

综上，保荐机构对公司本次变更部分募集资金用途及新增募投项目、调整募集资金内部投资结构事项无异议。

东方证券股份有限公司

2025年5月28日