

证券代码：874675

证券简称：明泰股份

主办券商：浙商证券

浙江明泰控股发展股份有限公司对外投资的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、对外投资概述

（一）基本情况

本公司拟通过设立全资子公司，承接乌兹别克斯坦汽车生产企业的紧固件业务。本次对外投资有利于迅速建立海外产能基地，为公司开辟新的利润增长点、积累海外业务拓展经验，奠定坚实发展基础。

（二）是否构成重大资产重组

本次交易不构成。

本次交易不构成重大资产重组。

（三）是否构成关联交易

本次交易不构成关联交易。

（四）审议和表决情况

本次投资已经公司第三届董事会第八次会议审议通过，本议案不涉及关联交易事项，无需回避表决。

（五）本次对外投资不涉及进入新的领域

（六）投资标的是否开展或拟开展私募投资活动

本次投资标的不涉及开展或拟开展私募投资活动，不是已在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理人，不会将公司主营业务变更为私募基金管理业务。

（七）不涉及投资设立其他具有金融属性的企业

本次投资不涉及投资设立小额贷款公司、融资担保公司、融资租赁公司、商业保理公司、典当公司、互联网金融公司等其他具有金融属性的企业。

二、投资标的情况

（一） 投资标的基本情况

名称：RITAI AUTO PART

注册地址：安集延

主营业务：紧固件制造；紧固件销售；金属加工机械制造；机械零件、零部件加工；机械零件、零部件销售；金属表面处理及热处理加工；淬火加工；喷涂加工；金属材料销售；润滑油销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；技术进出口；货物进出口；控股公司服务（具体以当地主管部门核准的经营为准）

各投资人的投资规模、方式和持股比例：

投资人名称	出资方式	出资额或投资金额	出资比例或持股比例	实缴金额
浙江明泰控股发展股份有限公司	货币	1000 万美元	100%	0

投资项目的具体内容

为满足乌兹别克斯坦汽车产业国产化进程中的配套需求，本公司拟设立的全资子公司将通过系统性产能布局实现规模化供应。该子公司设立后将在当地投资建设现代化标准厂房，引进高精度自动化生产设备，构建从原材料加工到成品制造的全链条生产线，确保生产流程高效协同。同时，组建专业化团队：一方面派遣经验丰富的中国籍管理人员统筹战略规划与运营管理，派驻核心技术研发团队攻克本地化适配难题，抽调资深生产技师传授先进工艺；另一方面联合当地政府开展职业技能培训，批量招聘本土生产人员充实一线岗位，形成中外团队协作的高效生产模式。通过上述举措，匹配当地汽车制造企业年产 100 万辆整车所需的紧固件品类与质量标准，依托规模化产能降低成本、缩短交付周期。

（二） 出资方式

本次对外投资的出资方式为 ☒ 现金 ☐ 资产 ☐ 股权 ☐ 其他具体方式

本公司将以货币方式出资。

三、对外投资协议的主要内容

暂未签署。

四、对外投资的目的、存在的风险和对公司的影响

（一）本次对外投资的目的

乌兹别克斯坦是“一带一路”倡议的重要合作伙伴。目前，乌兹别克斯坦正大力推进汽车产业国产化，并积极吸引外资企业。该国政府通过实施招商引资政策，为具备技术及成本优势的中国供应商提供了关键机遇。本公司计划投资 1000 万美元在该国设立全资子公司，承接乌兹别克斯坦汽车生产企业的紧固件业务，有利于迅速建立海外产能基地，为公司开辟新的利润增长点、积累海外业务拓展经验、奠定坚实发展基础。

（二）本次对外投资存在的风险

本次对外投资的主要风险可概括为以下五类：

1. 政治与法律环境风险

乌兹别克斯坦处于经济转型期，招商引资政策、外资准入规则、税收及劳工法规可能存在调整空间，若政策稳定性不足或执行偏差，可能影响项目审批、运营成本及长期收益。

2. 市场与需求波动风险

项目依赖当地汽车产业国产化进度（目标 100 万辆/年整车），若车企产能释放不及预期、国产化替代节奏放缓，或下游客户订单量不足，将导致产能闲置、收入下滑。

3. 运营与管理风险

跨文化整合：中方派遣人员与当地招聘员工的管理协同、文化冲突可能影响生产效率；

供应链稳定性：原材料（如钢材）本地化采购渠道是否畅通、国际物流成本波动（如运输受阻）可能增加成本；

技术适配性：紧固件需满足当地汽车企业技术标准，若研发团队对本地工况理解不足，可能导致产品返工或客户流失。

4. 财务与汇率风险

汇率波动：乌兹别克斯坦苏姆对人民币汇率波动，可能影响利润汇回或成本折算；

成本超支：新建厂房、设备采购及人力成本（含外派人员补贴）若高于预算，将压缩盈利空间。

5. 地缘政治与外部风险

中亚地区地缘局势变化、国际贸易摩擦或区域交通物流瓶颈，可能干扰供应链及市场拓展。

（三）本次对外投资对公司经营及财务的影响

本次对外投资对公司经营及财务的影响主要体现在三方面：战略层面，项目通过本地化产能嵌入乌兹别克斯坦汽车产业链，强化“一带一路”市场渗透，分散国内单一市场风险，并为开拓国际市场奠定基础。经营层面，本地化生产显著缩短交付周期、降低物流成本，配合研发适配提升客户粘性；同时通过跨文化团队管理实践积累国际化运营经验，打造人才储备池。财务层面，项目达产后有望贡献年营收约6亿元增量收入，同时增加相应利润。

五、备查文件

浙江明泰控股发展股份有限公司第三届董事会第八次会议决议

浙江明泰控股发展股份有限公司

董事会

2026年1月30日