



浙江天成自控股份有限公司

（浙江省天台县西工业区）

**2025 年度向特定对象发行股票
募集资金使用可行性分析报告**

二〇二五年三月

一、本次募集资金使用计划

本次发行股票拟募集资金总额不超过 89,228.70 万元（含本数），不超过本次发行前公司总股本的 30%，募集资金在扣除相关发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	拟投资总额	拟投入募集资金金额
1	泰国乘用车整椅智能化生产基地建设项目	40,000.00	37,955.00
2	武汉乘用车座椅智能化生产基地建设项目	23,000.00	19,273.70
3	车辆座椅核心件生产基地建设项目	22,000.00	21,000.00
4	集团信息化系统升级建设项目	8,900.00	6,000.00
5	补充流动资金	5,000.00	5,000.00
合计		98,900.00	89,228.70

在上述募集资金投资项目的范围内，公司可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整。本次发行募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。

若本次向特定对象发行募集资金总额因监管政策变化或发行注册文件的要求予以调整的，则届时将相应调整。

二、本次募集资金投资项目情况

（一）泰国乘用车整椅智能化生产基地建设项目

1、项目基本情况

（1）项目建设内容

本项目计划在泰国建设乘用车汽车座椅智能化生产基地，主要建设冲压车间、装配车间、焊接车间等，在新建厂房内新增相关机器设备并形成年产 30 万套乘用车座椅的生产能力。

(2) 项目实施主体和地点

本项目的实施主体为泰国吉盛，计划于泰国罗勇府实施。

(3) 项目投资概算

本项目总投资 40,000.00 万元，其中计划使用募集资金投入 37,955.00 万元，全部用于资本性支出，不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	拟使用募集资金金额
一	过渡性厂房租赁和装修费用	180.00	-
二	土地购买费用	4,614.00	4,614.00
三	厂房建设费用	14,335.00	14,335.00
四	生产机器设备购置费用	19,006.00	19,006.00
五	铺底流动资金	1,865.00	-
合计		40,000.00	37,955.00

(4) 项目建设周期

本项目建设周期为 3 年。

(5) 项目涉及的报批事项情况

本项目已取得浙江省商务厅下发的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3300202401593 号），已取得浙江省发展和改革委员会下发的《境外投资项目备案通知书》（浙发改境外备字[2024]122 号），本项目建设主体泰国吉盛已于 2024 年 11 月签署了《土地买卖协议》，土地使用许可等手续正在办理过程中。

2、项目实施的必要性

(1) 优化境内外生产资源布局，深化与客户的战略合作关系

近年来，长城汽车、比亚迪、广汽集团、长安汽车等多家国产知名车企纷纷在泰国设厂，在享受东南亚制造业红利的同时也规避国内激烈的市场竞争。为紧跟下游客户的整车投产节奏、争取更多项目定点、扩大公司收入规模，公司跟随

客户“走出去”势在必行。本项目的实施，一方面有助于与下游客户建立更深层次的产业链配套关系，另一方面也能够借此机会优化公司国内外生产资源布局，提升公司满足全球不同地区客户的差异化需求和应对国际环境变化的能力。与此同时，借助泰国当地外资优惠政策，能够加速公司海外市场的开拓，扩大公司的生产能力和市场范围，强化公司在海外乘用车座椅领域的生产资源布局，为公司将来发展创造更多市场机会。

(2) 充分利用泰国区位优势，提升公司的国际竞争力

泰国地处东南亚地理中心，政策透明度和贸易自由化程度较高，营商环境开放包容。泰国也对中国企业的进入采取了欢迎的态度，并提供较为宽松的投资环境和优惠的投资待遇。泰国投资促进委员会（Board of Investment, BOI）对东部经济走廊制定了特殊的刺激政策，此外泰国还具备一定的人力成本优势，将在一定程度上降低公司人力成本。公司顺应中国企业“走出去”对外贸易政策，积极响应国家“一带一路”倡议，选择泰国建设海外生产基地，充分利用泰国的区位优势、税收优势、人力成本优势等，有利于公司提升国际市场竞争力。

(3) 应对国际贸易环境变化，增强公司的抗风险能力

近年来，各种贸易壁垒令国内企业产品出口压力增加，以技术标准、知识产权、关税为代表的贸易壁垒层出不穷，给产业链带来的潜在风险不容忽视。未来如果国际贸易摩擦加剧，导致相关国家对公司的产品提高关税、采取限制政策，或者公司的主要客户被有关国家列入出口管制清单中，或者相关国家采取其他贸易保护的相关措施，将提高公司的进出口成本，给公司的生产经营带来不利影响。

境外市场是公司收入的重要来源，公司在泰国投资建设生产基地，可以利用当地的贸易优势和区位优势，持续强化与境外客户的业务交流，积极寻求新的战略合作，广泛开展技术交流与新产品的市场拓展，形成可以向国际市场快速供货的全球化生产基地和销售客户网络，提高公司的市场响应速度和抗风险能力。

3、项目实施的可行性

(1) 泰国招商引资政策良好，有利于项目的顺利实施

泰国位于东南亚的地理中心，一直以来以其开放包容的营商环境和较高的政

策透明度吸引着世界各地的投资者。近年来，随着中国“走出去”政策的不断推进和“一带一路”倡议的深入实施，泰国更是成为众多中国企业的海外投资热土。同时，泰国投资促进委员会（Board of Investment, BOI）还针对东部经济走廊制定了特殊的刺激政策，并且中泰两国于 2022 年签署了《中泰战略性合作共同行动计划(2022-2026)》《中泰共同推进“一带一路”建设的合作规划》，提出将继续加强投资、贸易、旅游、基础设施、产业园等传统领域合作，同时不断培育新增长点，推动数字经济、新能源汽车、科技创新等新领域合作。2024 年，双方又签署了《关于人力资源开发合作谅解备忘录》和《关于促进双边本币交易合作框架的谅解备忘录》，旨在进一步推进双方在人力资源开发和促进本地货币的使用，推动双边贸易和投资发展。除此之外，泰国的劳动力资源相对丰富且劳动力成本较低，在一定程度上能够降低公司用人成本。泰国良好的招商引资政策，为海外来泰投资企业提供较好的投资环境，中泰两国的发展战略有助于项目的顺利实施。

(2) 下游行业的需求增长，为项目的实施带来广阔的市场空间

汽车行业是国民经济的支柱产业之一，根据世界汽车组织（OICA）的统计数据，2020 年以前，受世界经济周期性波动影响全球汽车行业呈现了数年的低迷态势。2021 年，随着全球经济呈现恢复性增长，全球汽车市场需求有所回升，2021 年全球汽车产销量分别为 8,015 万辆、8,276 万辆，较上年分别同比增长 3.25%、5.06%。2022 年全球汽车产量为 8,502 万辆，较上年增长 6.08%，全球汽车销量为 8,163 万辆，较上年小幅下降 1.37%。2023 年全球汽车产销量分别为 9,355 万辆、9,272 万辆，较上年分别同比增长 10.03%、13.59%，增长迅速。近年来全球汽车产业的快速发展为上游汽车零部件企业带来较大规模的增量订单，市场需求持续增加，为本项目建设投产提供了良好的市场发展机遇。

(3) 公司具备成熟的产业化布局，为境外厂区的建设提供必要支撑

公司是专业从事各类乘用车座椅研发、生产和销售的高新技术企业。多年来的实践和优化使公司具备较为成熟、稳定的生产模式和管理体系，形成了一套高效、科学的生产体系以及完善的厂区建设布局规划。同时，公司还通过英国子公司经营航天座椅相关业务，逐步掌握了丰富的跨境经营相关的经验。丰富的经验积累，为本次前往泰国建立厂区提供较为有力的建设支持，通过复制国内产线建

设的经验和规划，结合泰国当地的特色和需求、缩短建厂周期、提高建设效率。因此，公司成熟的产业化布局经验将有助于公司将成熟的生产模式以及管理经验快速推广到募投项目的实施建设中，为泰国厂区的建设提供必要支撑。

（二）武汉乘用车座椅智能化生产基地建设项目

1、项目基本情况

（1）项目建设内容

本项目计划在武汉市建设乘用车汽车座椅生产工厂，主要建设综合生产厂房、原材料库、外协外购件库、成品仓库等，在新建厂房内新增相关机器设备并形成年产 30 万套乘用车座椅的生产能力。

（2）项目实施主体和地点

本项目的实施主体为武汉天成，计划于湖北省武汉市实施。

（3）项目投资概算

本项目总投资 23,000.00 万元，其中计划使用募集资金投入 19,273.70 万元，全部用于资本性支出，不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	拟使用募集资金金额
一	建设工程费用	6,273.50	6,273.50
二	设备购置及安装费用	11,500.00	11,500.00
三	工程建设其他费用	1,500.20	1,500.20
3.1	其中：建设用地费	805.00	805.00
四	预备费	921.30	-
五	铺底流动资金	2,805.00	-
合计		23,000.00	19,273.70

（4）项目建设周期

本项目建设周期为 2 年。

(5) 项目涉及的报批事项情况

本项目已取得武汉市蔡甸区发展和改革局出具的《湖北省固定资产投资项目备案证》，登记备案项目代码为 2401-420114-04-01-135331，已取得武汉市生态环境局蔡甸区分局出具的《关于武汉天成自控汽车座椅有限公司武汉乘用车座椅智能化生产基地建设项目环境影响报告表的批复》（武环蔡甸审[2024]23 号）。

2、项目实施的必要性

近年来，中国汽车工业得到长足的发展，新能源汽车领域快速增长带动上游行业出现丰富的业务机会。根据中国汽车工业协会统计，2024 年，我国汽车产销量分别为 3,128.2 万辆和 3,143.6 万辆，同比分别增长 3.7%和 4.5%，产销量再创新高，继续保持在 3,000 万辆以上规模。伴随着国家稳增长的政策效应不断累积显现加之地方购车补贴等行业支持政策延续，预计国内汽车行业的景气度将进一步回升。在汽车行业产销情况快速恢复的背景下，公司完善自身业务、实施募投项目、积极布局汽车座椅领域具有必要性。

3、项目实施的可行性

公司自 2016 年开始进入乘用车座椅领域，通过多年持续研发、投入，目前已具备乘用车座椅总成制造能力和轻量化核心技术，并已实现在技术研发与客户开拓方面的持续突破。近年来，公司接连获得上汽集团、北京汽车、奇瑞汽车、江淮汽车、东风汽车、比亚迪、蔚来汽车等主机厂项目定点。公司通过实施本次募投项目，能够实现对主流车企的就近供应，切入乘用车尤其是新能源乘用车座椅业务、有效提升公司效益，具有良好的可行性。

(三) 车辆座椅核心件生产基地建设项目

1、项目基本情况

(1) 项目建设内容

本项目计划在浙江省天台县建设车辆座椅核心件（调角器、滑轨、调高泵）生产基地，项目建成后，将形成年产 100 万台套调角器、滑轨、调高泵的核心件产能。

(2) 项目实施主体

本项目的实施主体为天成自控，计划于浙江省天台县实施。

(3) 项目投资概算

本项目总投资 22,000.00 万元，其中计划使用募集资金投入 21,000.00 万元，全部用于资本性支出，不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	拟使用募集资金金额
一	设备购置费用	21,030.00	21,000.00
二	设备安装费用	410.00	-
三	铺底流动资金	560.00	-
合计		22,000.00	21,000.00

(4) 项目建设周期

本项目建设周期为 3 年。

(5) 项目涉及的报批事项情况

本项目已取得天台县行政审批局出具的《浙江省工业企业“零土地”技术改造项目备案通知书》，登记备案项目代码为 2502-331023-89-02-140692，环评批复等报批程序尚在办理中，预计项目报批手续取得不存在实质性障碍。

2、项目实施的必要性

随着新能源汽车不断发展，新能源汽车渗透率持续提升，整车厂商对座椅轻量化、智能化（如电动调节、记忆功能）等需求逐步增加，相应汽车座椅核心部件（调角器、滑轨、调高泵）技术门槛逐步提高。目前中高端座椅核心件多来源于李尔、麦格纳等外资厂商，国内主机厂出于供应链安全与成本控制需求，逐步倾向本土化采购，市场空间广阔。

公司通过实施车辆座椅核心件生产基地建设项目，提高车辆座椅核心件生产能力，可以更好地满足市场对高品质核心件的需求，拓展业务空间。本项目可以

借助公司的技术研发能力，不断开发出适应最新新能源汽车需求的核心件产品，抓住新能源汽车市场发展的机遇。同时，通过本项目，公司可以实现核心件的自主生产，产业链向上游延伸，产品的供应稳定性和质量可控性进一步提高。此外，自主研发和生产核心件还可以使公司在产品创新和成本控制方面具有更大的优势，从而提升公司的整体核心竞争力，在市场竞争中占据有利地位。

3、项目实施的可行性

技术方面，公司在汽车、飞机等载具座椅生产领域拥有多年的技术积累和研发经验，具备一支专业的技术研发团队，具备整椅机电一体化研发能力。在整椅生产过程中，公司对座椅的结构、材料和制造工艺有深入的了解，为核心件的研发和生产提供了坚实的技术基础。经济方面，车辆座椅核心件生产基地建设项目投产后，公司可以实现核心件的自主生产，降低采购成本、提高产品的毛利率，随着公司在各类座椅细分领域市场份额的逐步扩大和产品附加值的逐步提升，公司的品牌价值也将得到进一步提高，为公司带来更多潜在的经济效益。

（四）集团信息化系统升级建设项目

1、项目基本情况

（1）项目建设内容

本项目为集团信息化系统升级建设项目，实施目的系建设信息化、数字化平台以进一步提升经营效率，项目资金主要用于购置相关硬件设备、外购或自主研发相关软件系统等事宜。

（2）项目实施主体

本项目的实施主体为天成自控及其子公司。

（3）项目投资概算

本项目总投资 8,900.00 万元，其中计划使用募集资金投入 6,000.00 万元，全部用于资本性支出，不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	拟使用募集资金金额
一	咨询费用	1,200.00	-
二	软件购置费用	5,200.00	5,200.00
三	设备购置费用	800.00	800.00
四	实施及推广费用	1,400.00	-
五	风险储备金	300.00	-
合计		8,900.00	6,000.00

(4) 项目建设周期

本项目建设周期为3年。

(5) 项目涉及的报批事项情况

截至本预案公告日，本项目的备案、环评批复等报批程序尚在办理中，预计项目报批手续取得不存在实质性障碍。

2、项目实施的必要性

近年来，公司在技术研发、客户开拓等方面已经实现持续突破，顺利赢得上汽集团、北京汽车、奇瑞汽车、江淮汽车、东风汽车、比亚迪、蔚来汽车等国内外众多主机厂的定点项目，同时成功切入航天座椅领域，具有波音、空客两大飞机制造商的供应商资质，是波音、空客的线装机及翻新机的供应商，公司多款座椅型号已获得波音、空客多款主流机型的装机许可。

公司的生产、研发基地已覆盖中国境内多个主要汽车工业城市并逐步展开境外生产基地布局。在此态势下，公司传统的管理方式亟需变革升级，需大力强化对新平台、新模式、新业态的探索及应用，进一步搭建连接研、产、销、财一体化的数字平台，达成线上线下融合、高自动化率的精细化运营模式，有助于公司提升整体管理水平，吸引更为高端、稳定和多元化的企业客户，推动业务规模不断扩张。与此同时，通过管理水平与运营效率的提升，能够为原有存量客户提供更优质的服务从而增加更多优质项目的定点机会。

3、项目实施的可行性

当前信息技术如物联网、大数据、云计算、人工智能等已经发展到相当成熟

的阶段。通过物联网实现设备互联互通和实时数据采集，通过大数据分析来优化生产流程、预测设备故障、分析市场需求趋势。在信息系统升级建设项目建设过程中，可以将新的数字化技术与现有系统（ERP、MES、WMS、QIS、PLM、OA等系统）进行整合。公司内部将设立专门的信息系统升级建设团队负责项目的推进和实施。团队成员可以包括信息技术专家、生产流程专家、质量控制专家等多领域的人员。

（五）补充流动资金

1、项目基本情况

本次发行拟使用募集资金 5,000.00 万元用于补充流动资金，以优化公司资产负债结构、降低财务风险，满足公司后续生产经营发展需要。

2、补充流动资金的必要性

（1）项目建设内容

截至 2024 年 9 月 30 日，公司资产负债率为 71.52%，处于相对较高水平，公司的债务压力会给公司日常资金周转带来了一定的负担。本项目的顺利实施将有利于降低公司的资产负债水平，在一定程度上缓解公司的资金压力，降低财务风险。

（2）满足公司业务发展需要，保障公司持续稳定经营

近年来流动资金占用规模不断增加，随着公司经营规模的持续扩张，公司生产经营所需的原材料采购成本、人力成本等支出预计将相应增长，进一步增加了公司未来对流动资金的需求。

综上，本次补充流动资金有利于充实公司营运资金、提高抗风险能力，保障公司日常生产经营稳步发展、夯实公司资本实力，并提升公司的市场竞争能力和持续发展能力，符合公司全体股东利益。

三、本次向特定对象发行股票对公司的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次发行募集资金总额不超过 89,228.70 万元（含本数），募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来整体发展战略，有利于公司把握市场机遇、扩大业务规模、完善产业布局，进一步增强公司的核心竞争力和可持续发展能力，具有良好的市场发展前景和经济效益。

本次向特定对象发行股票募集资金投资项目完成后，公司综合竞争力将进一步提升，符合公司长远发展需要及全体股东的利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次募集资金投资项目有较好的经济效益，募投项目投产后有利于提高公司的持续盈利能力。在建设期内，募投项目的实施可能导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降，但随着相关项目效益的逐步实现，公司的盈利能力有望在未来得到进一步提升。

本次向特定对象发行股票完成后，公司的总资产和所有者权益将增加，净资产规模提高、资产负债率将有一定幅度的下降，抗风险能力将得到提升，有利于增强公司的综合实力和财务安全性。

四、募集资金投资项目可行性分析结论

经审慎分析，公司董事会认为：本次发行募集资金投资项目符合相关政策和法律法规的规定，符合公司的现实情况和战略需求，具有实施的必要性及可行性，募集资金的使用有利于公司的长远可持续发展，有利于优化公司的资本结构，增强公司的核心竞争力，符合全体股东的根本利益。

特此公告。

浙江天成自控股份有限公司董事会

2025 年 3 月 20 日