

证券代码：301141

证券简称：中科磁业



浙江中科磁业股份有限公司
关于向不特定对象发行可转换公司债券
募集资金使用的可行性分析报告

二〇二六年八月

浙江中科磁业股份有限公司（以下简称“中科磁业”、“公司”）为贯彻实施公司整体发展战略，拟通过向不特定对象发行可转换公司债券募集资金的方式，满足公司业务发展需求，提升持续盈利能力。

本报告中如无特别说明，相关简称与《浙江中科磁业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券预案》中含义相同。

一、本次募集资金使用计划

公司本次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60,905.38万元（含），扣除发行费用后，拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	募集资金拟投资额
1	热管理系统与机器人用高性能稀土永磁组件智能制造及产业化项目	49,729.37	45,905.38
2	补充流动资金	15,000.00	15,000.00
合计		64,729.37	60,905.38

注：各募投项目的拟投入募集资金，不包含本次发行董事会决议日前已投入项目的金额。

项目总投资金额高于本次募集资金拟投资额部分由公司自筹解决；若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投入的募集资金总额，不足部分由公司自筹解决。在本次发行可转换公司债券的募集资金到位之前，公司将根据项目需要以自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位之后，依照相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

在上述募集资金投资项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目分析

本次募集资金拟投资项目包括“热管理系统与机器人用高性能稀土永磁组件智能制造及产业化项目”及“补充流动资金”。前者深度布局全球热管理及机器人赛道，扩大公司新能源汽车热管理系统以及机器人用核心组件及相应高性能稀

土永磁材料的产能，建设统一的检测、量产及共用工程平台，实现技术共享与产能协同；后者用于补充流动资金，占本次募集资金总额的比例不超过30%，主要用于满足公司业务规模扩张、原材料采购、存货及应收款增长带来的日常营运资金需求。本次募集资金投资项目的可行性和必要性分析如下：

（一）热管理系统与机器人用高性能稀土永磁组件智能制造及产业化项目

1、项目概况

本项目计划总投资49,729.37万元，其中建设投资47,282.54万元、铺底流动资金2,446.83万元；拟使用募集资金45,905.38万元，不足部分由公司自有或自筹资金解决。本项目实施主体为浙江中科磁业股份有限公司，实施地点为浙江省金华市东阳市高铁新城五一科创谷，拟利用公司现有厂房实施，不涉及新增土地取得事项。本项目拟依托公司在永磁材料领域深厚的技术积累和产业化能力，围绕新能源汽车热管理及机器人等高端应用领域不断增长的市场需求，重点建设高性能稀土永磁材料及磁组件智能制造能力。其中，新能源汽车热管理系统核心组件是本项目近期重点建设方向，公司将通过扩大相关磁组件产能，提高订单承接能力和规模化交付能力；同时，公司结合机器人产业快速发展的市场趋势，布局机器人用核心磁组件制造及产业化能力，进一步拓展高性能磁组件应用场景，实现不同应用领域之间的技术协同和产能共享。

本项目初步计划利用公司现有厂房建设新能源汽车热管理系统核心组件智能制造产线及机器人核心组件智能制造产线，并配套建设高性能稀土永磁材料生产线及全流程检测与品控中心。其中，磁组件智能制造产线是本项目重点建设内容，公司将通过提升新能源汽车热管理及机器人等高端应用领域磁组件产品的规模化、自动化制造能力，提高订单承接能力和产品交付能力；同时，通过建设高性能稀土永磁材料生产线，实现核心材料供应保障，加强材料与组件生产协同，提升产品质量稳定性和综合竞争力。项目实施后，公司将进一步完善“材料+组件”的产业链布局，推动产品结构优化，提升公司整体盈利能力和市场竞争力。

同时，公司通过磁组件产品深度切入汽车、机器人制造等高端应用领域，能够进一步拓宽公司产品的下游应用领域，在面对快速变化的市场环境时，亦能够更好地满足下游客户多样化的需求，特别是及时响应各类高度定制化需求，进而

提升公司的抗风险能力。

经可行性论证，本项目符合公司主营业务发展方向和战略布局，具有较好的市场前景和实施基础。截至本报告出具日，本项目尚需根据固定资产投资项目管理、环境影响评价等相关法律法规履行项目备案、环评等程序。公司将根据项目建设内容及主管部门要求及时办理相关手续。因本项目拟使用公司现有厂房实施，不涉及新增土地取得事项，预计相关手续办理不存在实质性障碍。

2、项目实施的必要性

（1）继续加大磁组件业务的产能建设，将其打造成为公司未来业绩增长的重要引擎，提升公司在磁组件领域的行业竞争力

公司坚持以客户需求为导向，持续推动产品与技术的更新迭代。当前，公司正持续加大磁组件业务的产能建设，对原产品进行集成化升级将助力公司的产品范围由单一电子元器件拓展至磁组件，提高公司自身的经营稳定性和产品的市场竞争力。热管理及机器人磁组件业务是公司重点培育的战略性新兴业务，有望成为公司未来业务增长的重要补充。公司现已自主研发了新能源汽车热管理系统核心组件产品线，主要包含电子水泵转子、电子油泵转子、动力电池冷却风扇转子、电子膨胀阀定子等核心组件，在行业内技术水平较为领先，已顺利通过部分客户的验证，并逐步进入量产阶段。

本项目符合公司主营业务发展方向，其顺利实施可有效提升公司在永磁材料以及组件领域的行业竞争力，进一步提升公司的市场占有率和行业影响力，符合公司战略发展方向。

（2）提升订单承接能力，响应客户的需求，增强客户粘性，进一步开拓新能源汽车市场份额

热管理客户方面，公司目前已进入某国际汽车零部件上市公司的供应链体系，成为其合格供应商。该客户主要从事汽车热管理系统及相关零部件研发制造，服务于全球主要整车厂商。公司相关磁组件产品已通过客户验证，并逐步实现批量供货。近年来，该客户持续加大在电子零部件及新能源汽车热管理技术领域的布局，对汽车热管理系统核心组件具有较大的配套需求。

汽车零部件供应链通常需要经历产品设计、样件验证、性能测试、批量供货等阶段，供应商认证周期较长。一旦进入客户供应体系，基于产品质量稳定性、供应保障能力等因素，双方通常建立较为稳定的合作关系。公司已进入相关客户供应链体系并通过产品验证，为后续进一步拓展合作规模、提升供货份额奠定了基础。根据客户未来项目规划及需求预测，公司现有磁组件生产能力难以覆盖未来订单增长需求，因此需通过本项目建设自动化、规模化生产线，提高产品交付能力。

机器人客户方面，公司目前已与多家国内机器人产业链的优质客户建立了初步合作关系。相关客户在关节模组、机械臂、轮式机器人等方向具有一定的技术积累和市场影响力，部分客户已进入国内头部机器人企业供应链体系。

因此，本项目大幅扩充磁组件产能，实施后有利于公司提升订单承接能力，更快响应关键客户的核心需求，增强客户粘性，稳固合作关系，并进一步开拓新能源汽车、机器人领域的市场份额。

（3）优化产品结构，提升公司盈利能力

公司现有主要产品为永磁材料，下游应用领域以消费电子及节能家电为主，在下游组件等高附加值环节布局尚有不足。磁组件属于现有主要产品向下游的延伸，与现有主要产品相比，其具有更高的附加值。随着新能源汽车产业持续发展以及机器人等新兴应用领域逐步产业化，下游磁组件市场需求将持续释放，具有较高附加值的磁组件业务有望成为公司未来新的收入增长点。其中，新能源汽车热管理磁组件业务将成为公司近期业务发展的重要支撑，机器人用磁组件业务将进一步拓展公司的高端应用领域。

规模化的组件交付能力是提升产业链地位的关键。本项目通过自建磁体产线，实现核心材料自主可控，再通过组件装配提升附加值，最终形成“材料+组件”的综合竞争力，其顺利实施将显著提升公司磁组件的产能和产品竞争力，带动公司整体盈利能力和质量的提升。同时，公司通过磁组件产品深度切入汽车、机器人制造等高端应用领域，能够进一步拓宽公司产品的下游应用领域，在面对快速

变化的市场环境时，亦能够更好地满足下游客户多样化的需求，特别是及时响应各类高度定制化需求，进而提升公司的抗风险能力。

（4）机器人产业快速发展，公司提前布局相关磁组件产品，有助于培育未来业务增长空间

随着人工智能、高端制造及机器人技术持续发展，具身智能机器人产业逐步进入技术验证和商业化探索阶段。机器人运动控制系统对于高性能电机及核心零部件提出了更高要求，稀土永磁材料凭借高磁能积、高扭矩密度等性能优势，在机器人驱动电机等核心部件中具有重要应用价值。具身机器人对高端驱动电机（无框力矩、空心杯、盘式）存在较大需求，相关高端驱动电机也成为了稀土永磁材料新的下游市场增长点。

根据公开行业研究资料，2025 年，中国人形机器人出货量约 1.44 万台，占全球总出货量的 84.7%，市场规模达到 15.5 亿元，全球占比约 53.8%。2026 年出货量有望大幅增长，国内人形机器人主机厂释放积极量产指引，宇树科技创始人王兴兴预计公司 2026 年将出货人形机器人 1-2 万台，智元机器人 CEO 邓泰华表示预计公司 2026 年目标为实现数万台机器人量产，优必选创始人周剑也已制定万台级生产目标。根据宁波韵升于港交所公开披露资料，按出货量计算，全球具身智能机器人市场预计将由 2025 年的 1.8 万台迅速增长至 2030 年的 122.44 万台，2025 年至 2030 年的复合年增长率为 132.6%。钕铁硼永磁体是机器人运动控制系统的重要基础材料之一，主要应用于无框力矩电机等驱动部件，可满足机器人对于高扭矩密度、高响应速度和精密控制的需求。随着机器人产业逐步发展，高性能永磁材料及相关磁组件有望迎来新的应用机会。但需要注意的是，目前具身机器人产业仍处于商业化早期阶段，产业规模化应用仍需经历技术成熟、成本下降、供应链完善等过程。

华源证券认为，随国产主机厂逐步迈入量产阶段，收入加快兑现，盈利能力有望逐步改善。产业正由前期的技术验证和订单预期，逐步转向交付落地与业绩兑现。主机厂出货量爬坡一方面将带动整机收入规模快速扩张，另一方面也有望通过产品结构优化、产能利用率提升及供应链降本，推动盈利能力持续改善。

除中国市场外，境外主要制造业国家亦持续推进机器人产业发展，全球机器人产业链加快布局，为高性能永磁材料及磁组件提供了新的应用拓展机会。随着人形机器人及具身智能产业逐步向商业化、规模化方向发展，高性能永磁材料在机器人关节模组、伺服模组、轮驱模组、灵巧手微型电机等运动控制部件中的应用需求有望持续增长。公司将结合自身在永磁材料制造、磁组件研发及精密加工领域的技术优势，积极关注海外机器人产业链发展趋势，推进相关产品研发验证及潜在客户拓展，为公司未来业务增长培育新的应用领域。

具身机器人属于永磁材料的新兴高端下游应用场景，公司可以充分利用自身在钕铁硼生产工艺和质量管理方面的技术积累，为本项目永磁材料的生产提供技术保障，并后续在产业链上进一步延伸至机器人核心组件制造。本项目实施后，公司将在满足新能源汽车热管理领域客户需求的基础上，进一步提升高性能稀土永磁材料及磁组件的制造和产业化能力，并结合机器人产业发展趋势，积极推进相关产品研发验证和市场拓展，进一步拓展公司高性能磁组件应用领域，提升公司在新能源汽车热管理、机器人等高端应用领域的综合竞争能力，与公司现有消费电子、节能家电领域形成差异化赛道布局，进而提升公司的市场竞争力和抗风险能力

3、项目实施的可行性

（1）公司已具备高性能钕铁硼磁钢制造能力，并初步形成新能源汽车热管理系统核心组件产业化基础，为募投项目实施提供技术保障

公司自2015年起即被认定为国家级高新技术企业。自设立以来，公司获评浙江省先进级智能工厂、国家级绿色工厂、国家级专精特新“小巨人”、浙江省专利示范企业、浙江省创新型示范企业、浙江省节水型企业等荣誉称号，新型钕磁体及高性能钕铁硼永磁体产品被认定为浙江省首批次新材料，年产20,000吨节能电机磁瓦及6,000吨高性能钕铁硼磁钢建设项目被认定为浙江省重大产业项目、浙江省先进级智能工厂，并创建了省级企业技术中心、省级企业研究院、省级高新技术企业研究开发中心等科研平台。

在长期深耕永磁材料业务的基础上，公司已具备了高丰度稀土平衡应用技术体系、高性能烧结钕铁硼磁体制备工艺技术体系、高效高精度加工工艺及智能检

测技术体系等核心技术，具备完善的钕铁硼生产工艺体系和质量管理体系，为本项目的高性能钕铁硼磁钢的生产奠定了技术基础。此外，公司核心技术人员和生产人员经验丰富，具备项目开展所需高性能钕铁硼磁钢的全流程生产管理能力。

目前，公司已初步具备新能源汽车热管理系统核心组件的量产能力，并已开始向客户批量供货，相关产品已通过客户验证并形成销售收入。本项目实施后，公司将进一步提升汽车热管理系统核心组件的规模化、自动化制造能力。

本项目是对公司现有技术和产品线的垂直向下延伸与场景定制化，将在沿用公司现有高性能烧结钕铁硼磁体制备工艺、高丰度稀土平衡应用技术、高效高精度加工工艺及智能检测技术体系的基础上，结合公司在汽车热管理系统核心组件、机器人用永磁组件方面的自研技术，并配备先进的自动化组件智能制造产线，为项目顺利实施提供技术保障。

（2）新能源汽车等热管理市场持续发展，为项目实施提供主要市场保障

传统燃油车热管理系统以发动机冷却（水泵、水箱）和空调系统（压缩机、冷凝器）为核心，单车价值量约 2,000-3,000 元。而新能源汽车因电池、电机、电控及座舱热管理需求，系统复杂度大幅提升，单车价值量跃升至 5,000-10,000 元（高端车型超 1.2 万元）。

根据 Marketsand Markets、Statista 等机构数据，2023 年全球汽车热管理市场规模约 580 亿美元，其中传统燃油车占 45%，新能源车占 55%；至 2030 年，市场规模预计将增至 850-900 亿美元，年复合增长率约为 6-7%，其中新能源车热管理市场因单车价值量提升占比预计将超过 70%。中国作为全球最大新能源汽车市场，2024 年销量超 1,200 万辆，渗透率接近 50%，热管理市场增速高于全球。根据 Marketsand Markets、Statista 等机构数据，2023 年中国汽车热管理市场规模约 1,800-2,000 亿元，占全球 35%以上；至 2030 年，市场规模预计将达 4,000-4,500 亿元，年复合增长率约为 15-18%，主要是因为中国新能源车销量及渗透率增速更高。

新能源汽车热管理系统主要包括热管理控制模块、电子水泵、电子油泵、电子膨胀阀等核心部件，其中电机驱动组件是实现流体循环和精准控制的重要零部

件。本项目主要围绕上述核心部件中的永磁电机组件开展生产建设。以汽车电子水泵为例，其主要由电机、水泵叶轮和控制电路等组成，其工作原理是定子绕组在控制电路驱动下通电，产生旋转磁场，与转子永磁体相互作用产生电磁转矩，驱动转子高速旋转，叶轮随转子转动，利用离心力将冷却液吸入泵腔中心并加压排出，实现冷却功能。电子水泵是新能源汽车热管理系统中的重要执行部件，区别于燃油车的机械水泵，电子水泵通过精准调控驱动冷却液流量与流速，实现从传统燃油车的“发动机温度保障”到新能源汽车的“多部件协同控温”，具有“智能、高效、精准”的特性，成为热管理的核心部件之一。因此，新能源汽车单车热管理价值量高，新能源汽车市场规模的持续扩张，为本项目的实施提供了充分的市场保障。

此外，本项目围绕永磁电机核心零部件向高端应用领域延伸，本项目重点建设新能源汽车热管理电机组件产能，同时储备数据中心液冷及机器人领域相关产品，以承接储能、数据中心、机器人等领域的非车用产品订单，为未来拓展非车用领域应用场景提供支撑。相关领域市场规模也在快速增长，根据高工产研预测，2025 年中国储能热管理市场规模将达到 164.6 亿元；根据赛迪顾问预测，2027 年中国液冷数据中心市场规模将达到 315.5 亿元；根据中泰证券测算，2035 年人形机器人散热市场规模或达百亿量级。因此，本项目还具备未来扩充上述市场的较大潜力。

（3）机器人等新兴领域为公司未来业务拓展提供潜在增长空间

财达证券研报显示，人形机器人的商业化进程由明确的社会需求、技术进步和政策支持三重力量共同驱动，并有望到 2035 年成长为万亿级产业（中国信息通信研究院预测）。核心驱动因素主要包括以下几个方面：

i. 劳动力结构性短缺持续加剧。前瞻产业研究院数据显示，我国劳动力缺口预计将从 2025 年的 600 万人扩大至 2030 年的 2,000 万人，为机器替代提供了刚性的应用环境。

ii. 人口老龄化持续攀升，劳动人口短缺及老年人养护问题愈加凸显。截至 2023 年，中国 60 岁及以上人口占比已达 21.1%，且比例将持续攀升。智慧养老

市场规模预计将从 2023 年的 6 万亿元持续增长,到 2030 年养老机器人市场有望达 183 亿元。

iii.人形机器人成本经济性拐点临近。当前人形机器人在制造业的作业时薪已具备初步竞争力。随着量产规模扩大,成本将进一步下降,相较于传统人力成本的优势将愈加显著。

iv.全球人形机器人市场规模预计持续增长。产业数据显示,人形机器人全球市场总量在 2023 年约为 21.6 亿美元。技术演进正推动其在工业、教育及家庭端的应用普及。预计至 2029 年,全球产业总规模有望扩张至 324 亿美元,展现显著增长潜力。

(4) 国家出台的相关产业政策,为项目顺利实施提供政策保障

①汽车产业是国民经济的重要支柱,长期获得国家的产业政策支持

汽车产业是推动新一轮科技革命和产业变革的重要力量,是我国建设制造强国的重要支撑,是国民经济的重要支柱。

2025 年 9 月 12 日,工业和信息化部等八部门发布了《关于印发<汽车行业稳增长工作方案(2025-2026 年)>的通知》(工信部联通装〔2025〕200 号),提出“2025 年,力争实现全年汽车销量 3230 万辆左右,同比增长约 3%,其中新能源汽车销量 1550 万辆左右,同比增长约 20%;汽车出口保持稳定增长;汽车制造业增加值同比增长 6%左右。2026 年,行业运行保持稳中向好发展态势,产业规模和质量效益进一步提升”。

文件同时提出,要进一步加大力度促进汽车消费,贯彻落实《国家发展改革委财政部关于 2025 年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》(发改环资〔2025〕13 号)等文件要求,支持汽车以旧换新、新能源城市公交车及动力电池更新,促进汽车梯次消费、更新消费。

我国正处于“双碳”目标稳步推进、新能源产业蓬勃发展的关键时期。2024 年 5 月 23 日,国务院印发《2024-2025 年节能降碳行动方案》(国发〔2024〕12 号),要求“推进交通运输装备低碳转型,加快淘汰老旧机动车,提高营运车辆

能耗限值准入标准，到 2025 年底，交通运输领域二氧化碳排放强度较 2020 年降低 5%”。目前，热管理系统作为保障设备能效、安全与寿命的核心环节，已跃升为汽车产业可持续发展的“刚需”。因此，本项目的实施符合我国节能环保深化与“双碳”目标。

此外，在储能、数据中心等其他热管理组件的重要应用领域，国家也先后出台了《加快构建新型电力系统行动方案（2024-2027 年）》《新型储能规模化建设专项行动方案（2025-2027 年）》《国家数据基础设施建设指引》《关于促进数据产业高质量发展的指导意见》《关于推动未来产业创新发展的实施意见》等多项重要支持性政策。

②机器人是目前国家重点引导发展的新兴产业，为项目开展提供了充足的政策保障

人形机器人集成人工智能、高端制造、新材料等先进技术，有望成为继计算机、智能手机、新能源汽车后的颠覆性产品，将深刻变革人类生产生活方式，重塑全球产业发展格局。当前，人形机器人技术加速演进，已成为科技竞争的新高地、未来产业的新赛道、经济发展的新引擎，发展潜力大、应用前景广。

机器人是目前国家重点引导发展的新兴产业，我国机器人产业体系近年来在充分的产业政策支持下得到了快速扩充发展。特别是“具身智能”已被写入 2025 年政府工作报告，这为机器人产业的后续发展提供了明确指引和强力支持。近年来部分相关的产业支持政策如下：

政策	发布日期	发布部门	主要内容
“机器人+”应用行动实施方案	2023/1/18	工业和信息化部等十七部门	到 2025 年，制造业机器人密度较 2020 年实现翻番，服务机器人、特种机器人行业应用深度和广度显著提升，机器人促进经济社会高质量发展的能力明显增强。聚焦 10 大应用重点领域，突破 100 种以上机器人创新应用技术及解决方案，推广 200 个以上具有较高技术水平、创新应用模式和显著应用成效的机器人典型应用场景，打造一批‘机器人+’应用标杆企业，建设一批应用体验中心和试验验证中心。推动各行业、各地方结合行业发展阶段和区域发展特色，开展“机器人+”应用创新实践。搭建国际国内交流平台，形成

			全面推进机器人应用的浓厚氛围。
人形机器人创新发展指导意见	2023/10/20	工业和信息化部	到 2025 年，人形机器人创新体系初步建立，“大脑、小脑、肢体”等一批关键技术取得突破，确保核心部组件安全有效供给。整机产品达到国际先进水平，并实现批量生产，在特种、制造、民生服务等场景得到示范应用，探索形成有效的治理机制和手段。培育 2-3 家有全球影响力的生态型企业和一批专精特新中小企业，打造 2-3 个产业发展集聚区，孕育开拓一批新业务、新模式、新业态。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，构建具有国际竞争力的产业生态，综合实力达到世界先进水平。产业加速实现规模化发展，应用场景更加丰富，相关产品深度融入实体经济，成为重要的经济增长新引擎。
关于推动未来产业创新发展的实施意见	2024/1/18	工业和信息化部等 7 部门	突破人形机器人等高端装备产品，以整机带动新技术产业化落地，打造全球领先的高端装备体系。
“人工智能+制造”专项行动实施意见	2025/12/25	工业和信息化部等八部门	推动具身智能产品创新，建设人形机器人中试基地和训练场，打造人形机器人标杆产线，在典型制造场景率先应用。
人形机器人与具身智能标准体系（2026 版）	2026/2/28	工业和信息化部人形机器人与具身智能标准化技术委员会	该标准体系的发布旨在统一产业技术规范与评价标准，降低产业链协同和适配成本，推动上游零部件模块化、通用化发展，引导研发资源向核心关键领域集聚。具体作用包括降低产业链协同成本、规范场景化落地要求、筑牢产业落地安全底线和完善产业发展生态。
关于联合开展 2026 年度人形机器人与具身智能实景实训专项行动的通知	2026/6/9	工业和信息化部办公厅、国务院国资委办公厅	坚持应用牵引，面向工业、特种、服务等领域重点场景，一体推进实景实训空间建设、创新应用联合体培育、作业技能攻关、应用部署验证等重点任务，通过真实场景训练，持续优化具身智能模型算法，积累高质量真机数据，提升本体关键部组件性能，探索构建人形机器人及具身智能产品全生命周期管理和保障机制。到 2026 年底，人形机器人等重点产品在一批代表性场景中率先完成应用验证和常态部署，开启“作业模式”；凝练形成百个以上高价值应用场景，进一步丰富具身智能应用谱系，带动形成万台级规模落地能力。

（二）补充流动资金

1、项目概况

公司拟使用本次募集资金中的 15,000 万元用于补充流动资金，占本次募集资金总额的比例不超过 30%。公司报告期内营业收入分别为 48,459.76 万元、54,640.41 万元和 74,051.84 万元，业务规模持续扩大；同时，报告期各期末存货余额分别为 14,745.11 万元、16,840.58 万元和 27,527.36 万元，应收账款、应收票据及应收款项融资余额合计分别为 24,248.11 万元、30,499.35 万元和 41,660.63 万元。随着公司产能释放、销售规模扩大及新业务拓展，公司原材料采购、存货储备、应收账款周转及日常运营资金需求持续增加。本次补充流动资金有助于缓解公司营运资金压力，增强抗风险能力。

2、项目实施的必要性

公司正处在业务快速升级和规模迅速扩张的发展阶段，需要充分把握住良好的市场机遇，同时公司还面临着愈发激烈的市场竞争，因此公司流动资金压力逐步凸显，对营运资金的需求不断增长。本次补充流动资金将有效满足公司经营规模扩张的资金需求，有利于增强公司的资金实力和市场竞争力，加快主营业务的发展，进一步改善公司的资本结构，提升整体抗风险能力，符合公司全体股东的利益。

3、项目实施的可行性

公司本次向不特定对象发行可转债以募集资金补充流动资金 15,000 万元，不超过本次募集资金总额的 30%，符合《证券期货法律适用意见第 18 号》等法规要求，具备可行性。募集资金到位后，将有效缓解公司业务规模扩张带来的营运资金压力，增强公司资金实力和抗风险能力，降低公司对短期外部融资或高成本融资的依赖，为主营业务持续发展提供资金保障。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营情况的影响

本次向不特定对象发行可转债募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，募

集资金使用符合国家产业政策和行业规划，符合行业发展趋势。本次募投项目实施完毕后，将提升公司营运能力、持续盈利能力、抗风险能力和综合竞争力。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产规模将相应增加，资金实力得到进一步提升，为公司业务扩张和可持续发展提供资金保障。可转债票面利率通常相对较低，在转股前，公司将新增一定债务规模并承担相应利息支出，但整体融资成本相对较低；未来若可转债持有人陆续转股，公司净资产规模将进一步提升，资产负债结构有望得到优化，抗风险能力进一步增强。同时，随着募集资金投资项目逐步建设、投产并释放效益，公司经营规模、产品结构和盈利能力有望得到提升。

四、募集资金投资项目可行性分析结论

经审慎分析，董事会认为本次向不特定对象发行可转债募集资金投资项目符合公司主营业务发展方向和行业发展趋势，具备较好的市场前景，有利于公司把握永磁材料行业发展机遇。该项目的实施有望进一步提升公司的持续盈利水平，从而提高公司的核心竞争力，并促进公司实现可持续健康发展。公司将根据项目最终投资测算、产能规划及效益预测，进一步完善项目经济效益分析，确保募集资金规模与项目实际需求相匹配。

综上，本次募集资金投资项目是必要且可行的，符合公司及公司全体股东的利益。

浙江中科磁业股份有限公司董事会

2026年8月11日