

证券代码：000625（200625）

证券简称：长安汽车（长安 B）



重庆长安汽车股份有限公司
2024 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

二〇二四年十二月

重庆长安汽车股份有限公司（以下简称“长安汽车”或“公司”）拟通过向特定对象发行 A 股股票（以下简称“本次向特定对象发行”或“本次发行”）的方式募集资金。公司对本次向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性分析如下：

一、募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票拟募集资金总额不超过 600,000.00 万元（含本数），在扣除相关发行费用后的募集资金净额将投资于如下项目：

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	新能源车型开发及产品平台技术升级项目	613,166.37	430,000.00
2	全球研发中心建设及核心能力提升项目	173,117.00	170,000.00
合计		786,283.37	600,000.00

注：募集资金拟投入金额为募集资金总额，未扣除各项发行费用。

在本次向特定对象发行募集资金到位之前，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法规规定的程序予以置换。

本次向特定对象发行募集资金到位后，若实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，公司将在符合相关法律法规的前提下，在最终确定的本次募投项目范围内，根据实际募集资金数额，按照项目实施的具体情况，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基本情况

（一）新能源车型开发及产品平台技术升级项目

本项目投资总额 613,166.37 万元，具体内容包括新能源车型开发、SDA 数智化平台及电驱系统开发。具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	项目投资总额	募集资金拟投入金额
1-1	新能源车型开发项目	长安汽车、深蓝汽车	555,297.38	390,000.00
1-2	SDA 数智化平台及电驱系统开发项目	长安汽车、长安科技	57,868.99	40,000.00
合计		-	613,166.37	430,000.00

1、新能源车型开发项目

(1) 项目基本情况

项目名称	新能源车型开发项目
项目总投资	555,297.38 万元
拟使用募集资金	390,000.00 万元
项目实施主体	长安汽车、深蓝汽车
研发内容	本项目包括多款新能源车型的开发，涵盖轿车、SUV、MPV 等多种车型。项目完成后，公司新能源产品谱系得到进一步丰富，旗下新能源品牌的性能、消费体验和产品竞争力将得到显著提升。

(2) 项目投资概算

本项目预计投资总额为 555,297.38 万元，投资明细如下：

单位：万元

序号	投资明细名称	投资金额	投资比例
1	研发人员薪酬	206,409.56	37.17%
2	委外及试验费	166,528.11	29.99%
3	样车、样件费	103,239.39	18.59%
4	市场调研及差旅费	28,245.19	5.09%
5	其他费用	50,875.12	9.16%
合计		555,297.38	100.00%

(3) 项目经济效益分析

本项目不涉及生产能力建设，不直接产生经济效益。

(4) 项目涉及报批事项

本项目为研发项目，不涉及项目备案及环评审批手续。本项目未新增项目用地，不涉及用地审批。

2、SDA 数智化平台及电驱系统开发项目

(1) 项目基本情况

项目名称	SDA 数智化平台及电驱系统开发项目
项目总投资	57,868.99 万元
拟使用募集资金	40,000.00 万元
项目实施主体	长安汽车、长安科技
研发内容	本项目包含 SDA 数智化平台及电驱系统的开发。公司自研 SDA 智能数字化平台，采用“分层解耦”思想，打造六层智慧架构，其中 L1-L3 层奠定了汽车的传感、控制与执行能力，L4-L6 层决定了汽车机器人的双商水平，以算力、算法和数据为基础，SDA 平台旨在实现集中化的电子电气架构、服务化的软件架构、标准化与抽象化的硬件架构，满足更高效率、更优体验的全场景需求，进而打造“智脑”“智体”“智服”的新时代汽车。此外，公司将开发高压分布式电驱总成，搭载公司中高端车型，开发双电机数智电驱平台，满足产品需求。

(2) 项目投资概算

本项目预计投资总额为 57,868.99 万元，投资明细如下：

单位：万元

序号	投资明细名称	投资金额	投资比例
1	研发人员薪酬	29,367.99	50.75%
2	委外及试验费	11,317.60	19.56%
3	样车、样件费	9,079.60	15.69%
4	其他费用	8,103.80	14.00%
合计		57,868.99	100.00%

(3) 项目经济效益分析

本项目不涉及生产能力建设，不直接产生经济效益。

(4) 项目涉及报批事项

本项目为研发项目，不涉及项目备案及环评审批手续。本项目未新增项目用地，不涉及用地审批。

(二) 全球研发中心建设及核心能力提升项目

本项目投资总额 173,117.00 万元，具体内容包括全球研发中心建设项目（二期）和新汽车试验验证能力建设项目。具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	项目投资总额	募集资金拟投入金额
2-1	全球研发中心建设项目（二期）	长安汽车	138,900.00	138,000.00
2-2	新汽车试验验证能力建设项目		34,217.00	32,000.00
合计		-	173,117.00	170,000.00

1、全球研发中心建设项目（二期）

（1）项目基本情况

项目名称	全球研发中心建设项目（二期）
项目总投资	138,900.00 万元
拟使用募集资金	138,000.00 万元
项目实施主体	长安汽车
项目建设内容	本项目拟在重庆市江北区长安汽车鱼嘴汽车城内 5 号地块建设长安汽车全球研发中心（二期），形成国内领先、世界一流的前瞻技术研究与造型设计能力，打造我国智能汽车原创技术策源地和汽车造型设计高地。

（2）项目投资概算

本项目预计投资总额为 138,900.00 万元，投资明细如下：

单位：万元

序号	投资明细名称	投资金额	投资比例
1	工程费用	124,160.00	89.39%
1.1	建筑工程费	97,681.00	70.43%
1.2	设备购置费	26,479.00	19.06%
2	其他费用	13,918.00	10.02%
3	预备费	822.00	0.59%
合计		138,900.00	100.00%

（3）项目经济效益分析

本项目不涉及生产能力建设，不直接产生经济效益。

（4）项目涉及报批事项

截至本报告出具日，本项目已取得重庆两江新区经济运行局出具的投资项目备案证明（2411-500105-04-05-581435），尚未完成环评审批程序，公司将根据相关要求履行审批程序。本项目未新增项目用地，不涉及用地审批。

2、新汽车试验验证能力建设项目

(1) 项目基本情况

项目名称	新汽车试验验证能力建设项目
项目总投资	34,217.00 万元
拟使用募集资金	32,000.00 万元
项目实施主体	长安汽车
项目建设内容	本项目拟在位于重庆市渝北区长安科技园及两江新区全球研发中心进行智能化测试试验基地第二阶段建设。本项目针对公司智能低碳出行科技公司战略转型中提出的“新汽车”的试验验证需求，拟主要在租用的长安科技园 N2、N3、N4、N5、S1 试验楼，同时利用全球研发中心 S4 试验楼部分场地，以控制器及软件-系统-整车的智能化产品为测试对象，构建“三全三高”的试验基地，以“3 集群+1 平台+1 服务”关键核心能力支撑试验基地高效数字化运营，最大化提前测试，提高资源利用率，减少整车资源投入。

(2) 项目投资概算

本项目预计投资总额为 34,217.00 万元，投资明细如下：

单位：万元

序号	投资明细名称	投资金额	投资比例
1	工程费用	34,039.00	99.48%
1.1	建筑工程费	40.00	0.12%
1.2	设备购置费	33,831.00	98.87%
1.3	设备安装费	168.00	0.49%
2	其他费用	158.00	0.46%
3	预备费	20.00	0.06%
合计		34,217.00	100.00%

(3) 项目经济效益分析

本项目不涉及生产能力建设，不直接产生经济效益。

(4) 项目涉及报批事项

本项目已取得重庆两江新区经济运行局出具的投资项目备案证明（2312-500112-04-05-363493）和重庆市生态环境局两江新区分局出具的环评批复（渝（两江）环准[2024]72 号）。本项目未新增项目用地，不涉及用地审批。

三、本次募集资金投资项目的必要性

（一）新能源车型开发及产品平台技术升级项目

1、践行建设汽车强国使命要求，推动自主品牌高质量发展

近年来，在全球绿色转型背景下，全球主要汽车生产国纷纷加大新能源汽车政策支持力度，跨国车企也持续加大研发投入，产业竞争日趋激烈。虽然我国新能源汽车产业发展取得了一定成效，但产业仍存在关键核心技术供给不足、全面市场化发展不均衡不充分、支撑保障能力有待提升等问题。本次募集资金投资项目将围绕新能源车型、数智化平台及三电能力的开发，着力提升公司旗下新能源品牌的性能、消费体验和产品竞争力，推动我国自主品牌高质量发展，践行建设汽车强国的使命要求。

2、顺应汽车发展趋势，加速向电动化、智能化转型

当前，全球新一轮科技革命和产业变革蓬勃发展，汽车与能源、交通、信息通信等领域有关技术加速融合，电动化、智能化成为汽车产业的发展潮流和趋势。电动化方面，我国新能源汽车进入加速发展新阶段，新能源汽车市场渗透率从2014年的0.3%攀升至2023年的31.6%。智能化方面，随着5G通信、传感器、物联网、大数据和人工智能等新技术的发展，消费者对汽车产品的消费需求进一步升级，越来越看重汽车带来的科技附加值，对汽车安全性、舒适性和交互性的需求不断增加，汽车产业开始向智能化、网联化方向转型，智能网联技术与电动化技术发展呈融合共生、相互促进态势。本次募集资金投资项目的实施，有助于公司新能源车型研发能力和数智化平台研发能力的提升，加速公司向电动化、智能化转型。

3、加速公司新能源、智能化战略落地，丰富新能源产品谱系

公司坚定推进第三次创业——创新创业计划，以创新为驱动，陆续推出新能源“香格里拉”计划、智能化“北斗天枢”计划。本次募集资金投资项目紧密围绕新能源、智能化两大方向，高度契合公司发展战略及规划，有助于促进公司战略目标的实现。通过本项目的建设，公司将推出多款新能源产品，涵盖轿车、SUV、MPV等多种新能源车型，极大丰富公司新能源产品谱系，助力公司提升新能源产品竞争力，提高市场份额，巩固现有市场地位。

(二) 全球研发中心建设及核心能力提升项目

1、加强科技创新形成新质生产力，推动公司高质量发展

习近平总书记在中共中央政治局就扎实推进高质量发展进行集体学习中强调，“发展新质生产力是推动高质量发展的内在要求和重要着力点”，“必须加强科技创新特别是原创性、颠覆性科技创新，加快实现高水平科技自立自强，打好关键核心技术攻坚战，使原创性、颠覆性科技创新成果竞相涌现，培育发展新质生产力的新动能”。发展新质生产力，关键在于加强科技创新，特别是原创性、颠覆性科技创新，加快实现高水平科技自立自强。通过本项目的建设，将进一步提升长安汽车科技创新能力，形成坚实的产业创新底座，助力协同创新生态构建，推动高水平科技自主可控，推进传统产业升级和公司高质量发展。

2、实现关键能力匹配，打造国家汽车领域重点前瞻技术平台的迫切需要

目前汽车产业已从传统汽车时代步入到智能网联汽车的时代，围绕以智慧出行为主的创新和设计的时代已经到来，并成为汽车企业未来发展的核心竞争力。在前瞻技术研究能力方面，电动化、智能化使汽车产业跨越学科与行业边界，从AI 智能到无人驾驶，从软件到人机交互，从智能座舱到万物互联，给汽车技术发展带来了无限可能。在设计能力方面，随着汽车设计的边界变得越来越宽，未来出行载具将出现多元属性的变迁，从设计载具到出行生态，从技术交叉到商业模式，甚至文化领域的融合探索，涉及造型设计、智能座舱、智慧出行、数字增强和跨界创意等领域，需要不断优化链条系统和创新设计边界。通过本项目建设，长安汽车将重点解决目前制约公司发展的业务痛点，打造前瞻技术及科研设计高地，满足项目造型设计资源需求，为新兴技术研究提供资源支撑，加速技术创新和成果转化，为公司向世界一流汽车企业迈进提供坚实资源保障。

3、建设智能化测试试验基地，支撑智能化战略落地

长安汽车于 2018 年发布“北斗天枢计划”，自 2019 年起围绕智能化测试能力进行了一系列的投资，逐渐形成了智能化测试试验集群，公司致力于将效率和软件能力打造为核心竞争力，以新的数字化思维和技术手段塑造新汽车、新生态发展方向，打造“新汽车+新生态”产业公司，全面推进智能化。通过投向智能

化测试试验基地二期建设，以新汽车测试高质量、高效率、高效益为目标，工具链数字化、测试自动化为抓手，构建智能化测试能力图谱，专业测试能力达到行业领先水平。本项目是支撑长安汽车向智能低碳出行科技公司转型的重要内容，是实现“新汽车”智能化试验能力提升、建成智能化测试试验基地建设的关键环节。

四、本次募集资金投资项目的可行性

（一）新能源车型开发及产品平台技术升级项目

1、符合国家新能源汽车产业发展规划

《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》突出强调了当前我国新能源汽车发展面临的机遇与挑战，要求“坚持电动化、网联化、智能化发展方向，深入实施发展新能源汽车国家战略，以融合创新为重点，突破关键核心技术，提升产业基础能力，构建新型产业生态，完善基础设施体系，优化产业发展环境，推动我国新能源汽车产业高质量可持续发展。”本次募集资金投资项目的实施，紧密围绕电动化、智能化方向，用于新能源车型、数智化平台及三电产品的开发，符合我国汽车产业转型升级的主要方向。

2、新能源汽车具有广阔的市场空间

2023年，我国新能源汽车销量为949.52万辆，同比增长37.88%，新能源汽车渗透率达到31.60%，我国新能源汽车产销量连续9年蝉联世界第一。根据《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》，到2035年，纯电动汽车成为我国新销售车辆的主流，公共领域用车全面电动化。随着电动化、网联化、智能化渗透率不断增加，新能源汽车有望发展成为我国新兴支柱产业，市场空间广阔。

3、公司具备丰富的技术储备和开发经验

公司在新能源汽车、数智化平台、三电等方面具有丰富的技术储备和开发经验。新能源产品方面，公司成功开发出长安启源E07、深蓝S07、阿维塔11等多款新能源热销车型；平台方面，成功开发出MPA、CPA和SDA等平台；三电方面，公司近年来加速突破“三电”核心技术，掌握电池CTP集成技术，多合一超集电驱、七合一“智慧芯”实现量产搭载，发布面向绿色未来的“长安氢燃料电

池系统、长安智电 iDD、长安原力电动”三大新能源动力技术。目前，公司已完成本次募集资金投资项目建设的详细可研论证，开发人员在相关领域具备丰富经验，项目具有充分的技术可行性。

（二）全球研发中心建设及核心能力提升项目

1、符合国家的政策指导方向

习总书记指出“一定要把关键核心技术掌握在自己手里，一定要把民族汽车品牌搞上去”“推动我国汽车制造业高质量发展，必须加强关键核心技术和关键零部件的自主研发，实现技术自立自强，做强做大民族品牌”“必须加强科技创新特别是原创性、颠覆性科技创新，加快实现高水平科技自立自强，打好关键核心技术攻坚战，使原创性、颠覆性科技创新成果竞相涌现，培育发展新质生产力的新动能”。本项目主要通过建设前瞻技术研究中心、造型设计中心以及智能化测试试验基地，提升公司的研发能力、造型设计能力、创新能力和智能化测试能力，进而增强公司的核心竞争力，符合习总书记为我国自主汽车品牌未来发展做出的指导方向。

2、公司具备丰富的技术储备和智能化测试资源

公司始终将科技创新作为助推企业发展的主引擎，近年来持续加大研发投入，推动关键核心技术攻关，实现全球协同研发布局，打造了来自全球 30 个国家和地区、1 万余人的研发团队，“十一五”至今已累计掌握核心技术 1,500 余项，实现多项技术行业领先。在智能化领域，公司 2022 年完成了智能化测试试验基地的初始建设，初始建设内容主要包括智能网联汽车试验验证能力提升、智能电动汽车超级数字化平台开发试验条件建设。本项目拟在智能化测试试验基地一期建设的基础上进行二期建设，一期建设积累的智能化测试资源和技术储备为本项目打造了坚实基础。

五、本次向特定对象发行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

本次发行募集资金投资项目围绕公司主营业务及未来布局开展，符合国家政策支持及公司未来整体战略方向。本次向特定对象发行股票完成及募集资金项目

投入后，公司新能源产品谱系将得到进一步扩充，产品结构将更加丰富和优化，有利于进一步提高公司在电动化、智能化方面的竞争力，巩固公司行业地位，推动公司的可持续发展，维护股东的长远利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的资金实力将得到有效提升，总资产和净资产规模将有所增加，资产负债率将有所下降，资产结构更加合理，财务结构更加优化，有利于降低公司的财务风险并为公司的持续发展提供保障。同时，随着本次募投项目的实施，公司的新能源产品谱系将得到进一步扩充，有助于公司新能源“香格里拉”计划、智能化“北斗天枢”计划的推进，提升公司未来在新能源汽车市场的竞争实力，公司的整体实力和抗风险能力将进一步加强。

六、募集资金使用可行性分析结论

综上所述，本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策，顺应了行业发展趋势以及公司未来整体战略发展方向，具有良好的市场前景，有利于进一步提升公司的核心竞争力和长远可持续发展能力。因此，本次募集资金投资项目具有必要性及可行性，符合公司及公司全体股东利益。

（以下无正文）

（本页无正文，为《重庆长安汽车股份有限公司 2024 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》之盖章页）

重庆长安汽车股份有限公司董事会
2024年12月6日

