

关于出资湖州南丰机械制造有限公司的 可行性研究报告

南方泵业股份有限公司

二〇一一年六月

目 录

第一章 公司介绍.....	- 2 -
第二章 市场情况分析.....	- 3 -
第三章 产业政策导向.....	- 4-
第四章 项目投资计划.....	- 5 -
第五章 主要投资内容和投入周期.....	- 5-
第六章 投资效益估计.....	- 6 -
第七章 风险分析.....	- 7 -

第一章 公司情况介绍

湖州南丰机械制造有限公司(以下简称“湖州南丰”)系由南方泵业股份有限公司(以下简称“南方泵业”)和自然人张有钊共同投资设立的有限责任公司,张有钊和南方泵业不存在关联关系。湖州南丰于2010年12月13日办妥工商设立登记手续,并取得注册号为330521000046078的《企业法人营业执照》,注册资本5,000万元。湖州南丰的经营范围:不锈钢、合金钢、球墨铸件及阀门生产、销售。

根据双方投资协议的约定,注册资本由全体股东自公司成立之日起两年内缴足。经浙江湖州正立会计师事务所审验并出具“湖正会验(2010)274号”《验资报告》,湖州南丰已收到南方泵业和张有钊缴纳的首期注册资本(实收资本)共计1,500万元。其中南方泵业首期出资为1,200万元,张有钊首期投资为300万元。

随着南方泵业水泵的产销量增加,相应需求的精密铸造不锈钢也不断增长,现有杭州南丰铸造有限公司的生产规模已无法满足要求,公司不得不采用增加外协加工等方式缓解精铸件的需求。为配套生产“年新增20万台不锈钢离心泵技术改造项目”所需精密铸造不锈钢,并经南方泵业一届五次董事会审议通过,同意公司在德清县钟管镇投资精密铸造不锈钢项目。湖州南丰处于投资筹建阶段,截至2010年12月31日,湖州南丰总资产为1,498.42万元、净资产为1,498.42万元,2010年度净利润为-1.58万元。

根据市场要求及企业自身发展需求,通过实施新厂区建设,湖州

南丰将建成具有当今国际先进水平的生产线如下:

内容	数量	产能
自动消失模铸造生产线	一条	具备年产合金钢铸件 6000/吨的能力
全自动铁模覆砂生产线	一条	年产铸件 7000/吨
半自动树脂砂生产线	一条	年产铸 7000/吨
半自动中温蜡精密铸造生产线	一套	年产不锈钢精铸件 6000/吨

同时, 配套建设辅助生产设备和先进的质量检测设备, 及水电等公共配套工程设施。项目完成后, 将形成年产 6, 000 吨不锈钢、20, 000 吨合金钢、球墨铸铁精密铸件及一定规模成套精密阀门的生产基地。

上述项目建成投产后, 在确保南方泵业泵类配套产品生产所需的不锈钢、合金钢、球墨精密铸件的同时, 扩大对核电、风电及汽车制造业精密铸件类产品的生产, 进一步对现有的生产工艺进行技术开发和创新以及相应的技术改造, 逐步使公司成为具有国内先进水平的精密铸件(含机械加工)和新型精密工业阀门制造商。

第二章 市场情况分析

随着我国经济和社会的发展, 环保节能型产品日益得到各行各业的重视。在石化等输送管道以及城市供水设备和管网中, 传统的泵阀类产品的铸件、逐步被精密不锈钢铸件、及合金钢铸件所取代, 不锈钢耐蚀性、合金钢高韧性和抗耐磨性铸件相应应用在核电、风电、泵、阀及汽车类产品的市场需求量呈现快速增长态势。

有鉴于此，公司决定及时把握国内外市场对不锈钢、合金钢、球墨铸件和精密工业泵、阀类产品需求，以清洁生产为总体目标，研究、开发、规模生产与南方泵业泵类产品配套的不锈钢、合金钢、球墨铸件，并通过新增先进的机械加工设备，延伸产品加工链，开发生产大型合金钢铸件、不锈钢铸件及新型精密工业阀门，迅速扩大生产规模，以适应市场需求，使公司真正成为具有国内先进水平的泵类精密铸件（含机械加工）和新型精密工业阀门制造商。

第三章 产业政策导向

本项目主要原料采用不锈钢板废料（边角料），符合资源综合利用要求；采用清洁能源中频炉替代常规工艺中的采用焦炭的冲天炉，有利于环境的改善并实现清洁化生产。不锈钢、合金钢等精密铸件采用国际先进的熔模（硅溶胶制壳）铸造工艺，球墨铸件采用具有当前国内先进水平的自动铸造流水生产线，和全自动砂处理生产线（成套设备）以提高铸造自动化水平。同时，注重铸件机械加工能力的提高，延伸产品链，提高附加值，生产出达到国内先进水平的不锈钢、合金钢、球墨精密铸件和新型精密铸件产品。

本项目属于国家鼓励发展的产业方向和产品大类鼓励类项目，及符合浙江省2009年企业技术改造重点领域导向目录中关于新兴优势产业领域中装备工业基础件制造（泵阀、密封件、核级阀门等）相关鼓励发展方向。

第四章 项目投资计划

按照确定的产品方案和生产规模，湖州南丰计划一期总投资为15,000万元，由股东投入、企业逐步盈利积累及银行融资等方式解决。股东投入8,800万元中，由南方泵业投资8,200万元，自然人张有钊投资600万元。根据项目规划建设情况，注册资本暂定为5,000万元，剩余投资按项目进度以后续增资完成。

在综合考虑湖州南丰今后发展定位的基础上，经原双方股东友好协商，在目前实收资本1,500万元的基础上，由南方泵业出资3,200万元，自然人张有钊出资300万元，增资完成后，南方泵业出资为4,400万元，占湖州南丰注册资本的88%，自然人张有钊出资为600万元，占湖州南丰注册资本的12%。

南方泵业拟使用部分超募资金对湖州南丰进行出资，共计7,000万元。其中，本次缴足注册资本剩余部分3,200万元，剩余3,800万元将根据项目建设进度进行后续增资，未进行增资前上述投资款将仍存放于公司募集资金。

第五章 主要投资内容和投入周期

主要涉及建造生产厂房、仓库、配电房及办公楼等建筑面积共46589平方米，购置具有当前国内先进水平的制膏中心、注蜡机、自动铸造流水生产线，型砂采用自动精确配比，制芯工段采用IMF先进设备、酚醛树脂自动射芯，合箱工段运用了机械化电子红外线远程控

制系统。购置全自动砂处理生产线（成套设备）、铁膜覆砂流水生产线、消失模铸造生产线、中频熔炼电炉、真空冶炼炉、VOD 炉、LF 炉等多种类型的精炼设备、LG-12 螺杆式空压机等关键铸造设备，设计生产铸件单重可达 20000KG，以及 TH65 卧式加工中心、数控车床、磨床、铣床等精密机械加工设备。购置三坐标测量仪、 FARO 激光扫描测量仪、 OBLF 光电直读光谱仪、6MeV、 9MeV 直线加速器射线探伤机、Co60- γ 射线探伤机、X 射线、超声波、磁粉探伤机，拉伸、硬度、低温冲击、空气量规等检测设备。

根据项目规划，预计 2012 年 3 月份完成主体厂房建设、办公楼建设及配套设施建设。2012 年 3-6 月完成所有基础建设，同时完成大部分设备的安装与调试，2012 年 6 月底生产流水线部分正式投产。

第六章 投资效益估计

本项目投资总额为 15,000 万元，考虑项目完成后市场推广、技术应用等因素，本项目增资完成后，2012 年年底预计产值达到 6,000 万元，税后利润 600 万元；计划在 2013 年年初全部投产，预计 2013 年产值达到 1.6 亿元，利润达 2,000 万元左右；预计 2014 年产值可达 2.6 亿元，利润在 3,000 万元。2015 年之后，湖州南丰将实现集铸件、机械加工等研发、生产、销售为一体，年产值达 5 亿元，员工总人数达 1,200 人的大型精密铸件企业。

综上所述，该项目实施后财务运营状况良好，能为公司增加较高

和持续的利润收益，利税贡献大，社会贡献高，具有良好的经济效益和社会效益。

第七章 风险提示

一、技术风险

项目的建设和完成将进一步大幅度增加主营业务相关产品的产能，需要一定研发及设计基础作为保障，对公司持续创新能力提出了更高的要求。如果公司技术研发上不能持续创新，不能持续及时地提高产品的产出率，将会导致公司丧失先发优势，在未来市场竞争中处于劣势地位。为规避技术风险，公司将不断完善公司内部研发机制和人员培养计划，加强自主研发的同时，深化与相关设计院所的合作，通过不断优化人力资源相关制度，吸引更多优秀人才加入公司，依托公司内部的多层次的创新机制，保持敏锐的市场观察力和持续创新能力。

二、资产规模迅速扩张带来的管理风险

尽管公司已建立规范的管理体系，生产经营良好，但随着公司募集资金的到位和投资项目的实施，公司规模将迅速扩大，客户服务将更加广泛，技术创新要求将不断提高，组织结构和管理体系将向更有效率的方向发展，公司经营决策和风险控制难度将增加。如公司的组织管理体系不能满足资产规模扩大后对管理制度和管理团队的要求，公司的生产经营和业绩提升将受到一定影响。

三、环境保护风险

本项目的污染源为生产过程中产生的少量废水、废气、噪声及固体废弃物等，根据要求本项目必须实施清洁生产，采取先进的工艺和设备，进一步降低能耗、物耗，减少对环境的影响。公司应进一步加强环境管理，建立健全各项环保规章制度和岗位责任制，加强污染防治设施的运行管理，确保各项污染物稳定达标排放，并同时加强项目施工期环境管理，认真落实施工期各项污染物排放措施，防止施工废水、扬尘、固废、噪声、振动等污染环境。

公司建设项目需严格执行环保“三同时”规定，按照污染物达标排放及总量控制要求，认真落实各项污染防治措施，但是公司在一定程度上存在环境保护方面的风险。

四、不确定因素风险

在投资项目的建设过程中，可能会遭遇不限于自然灾害、工程事故等风险，相关的产品市场也可能发生变化；投资项目在实施过程中，项目的进度、设备的供应及价格变化，均可能对项目的实际盈利水平产生影响。