

证券简称：华伍股份

证券代码：300095

江西华伍制动器股份有限公司

(Jiangxi Huawu Brake Co., Ltd.)

(注册地址：江西省丰城市高新技术产业园区火炬大道 26 号)



向特定对象发行股票 募集资金运用可行性报告

二〇二〇年十一月

江西华伍制动器股份有限公司（以下简称“华伍股份”、“公司”）拟向特定对象发行股票，拟募集资金总额不超过人民币 60,000.00 万元。根据《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》的规定，公司就本次向特定对象发行股票募集资金运用的可行性说明如下：

一、本次募集资金使用计划

公司本次向特定对象发行股票拟募集资金总额不超过 60,000.00 万元，扣除发行费用后，扣除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

| 项目名称 | 项目投资总额 | 拟投入募集资金金额 |
|---------------------------|--------|-----------|
| 航空装备和航空零部件研发制造基地 | 36,100 | 32,000 |
| 年产 3,000 台起重机新型智能起重小车新建项目 | 11,005 | 10,000 |
| 补充流动资金 | 18,000 | 18,000 |
| 合计 | 65,105 | 60,000 |

除补充流动资金项目外，本次募集资金将全部用于投资上述项目的资本性支出部分，非资本性支出由公司通过补充流动资金项目或自筹方式解决。

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，若本次实际募集资金金额（扣除发行费用后）少于项目拟投入募集资金总额，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的具体情况

（一）航空装备和航空零部件研发制造基地项目

1、项目建设必要性

受惠于国家政策的鼓励和支持，我国大飞机、支线飞机和直升飞机的研制、适航、量产、交付得到有效推进，未来将带来对航空零部件的旺盛市场需求。而随着航空工业“小核心，大协作”的发展战略不断深化，装备科研生产和维修领域准入制度逐步健全，民营零部件加工企业向产业链下游拓展，承担装备科研生产和维修任务的民营企业数量和任务级别显著提升。主机厂不断将更多零部件的科研生产活动外部化，而将主要精力投向系统集成和关键部件的研制，民营企业

获得更广阔的发展空间，公司因此也迎来了航空工业快速发展的历史机遇。

根据中国产业信息网数据显示，未来十年中国战斗机行业空间约 8,000 亿。民用航空市场方面，根据中国航空工业发展研究中心发布的《2019-2038 年民用飞机中国市场预测年报》，未来 20 年，中国民用航空市场需要补充 7,630 架、价值超过 1 万亿美元的客机，根据机体零部件价值占约 30%，可预见的市场规模将超 3,000 亿美元。以 C919 为代表的国产民机上量及民航零部件国产化趋势将是拉动我国民机零部件市场快速增长的主要力量。公司全资子公司安德科技作为成飞、航发科技、西飞等知名企业的重要供应商，显著受益于我国航空工业规模扩张带来的发展机遇，而当前安德科技的订单和生产任务已到达瓶颈，亟需扩充产能、顺应行业发展。

2、项目建设可行性

四川安德科技有限公司（以下简称“安德科技”）立足航空领域，主要从事军用飞机和民用客机工艺装备的研发和制造、飞机发动机零部件的制造业务，多年以来参与了多种型号、上万项航空工装的配套研制及生产，以及小批量飞机数控件的加工业务。安德科技目前拥有中国人民解放军总装备部认定装备承制单位注册资格、中国新时代质量体系认证中心的认证资质、武器装备质量体系认证、国家二级保密资格、国家高新技术企业等资质，在长期工装及零部件制造过程中，全面掌握了大尺寸薄壁件热成形及变形控制关键技术、薄壁件氩弧焊焊接工艺及变形控制关键技术、大型薄壁件车铣复合加工工艺及变形控制关键技术以及专用工装设计制造、试验、数字化检测规程及数据处理等关键技术，积累了适合铝合金、钛合金及不锈钢等航空材料加工的一系列工艺技术和参数，目前已承担国家、省、市、县科技项目 13 项。安德科技凭借丰富的产品零件加工经验，在航空板焊零部件制造领域有着良好的口碑和扎实的研发实力，与行业内主要客户建立了广泛而深入的合作关系，近年下游用户的订货量稳定增加。随着本次募投项目的实施，公司产能将得到有效扩充，从而具备承接更大规模业务的能力。

3、项目基本情况

项目名称：航空装备和航空零部件研发制造基地项目

实施主体：全资子公司四川安德科技有限公司

项目总投资：36,100 万元

项目建设期：18 个月

项目建设内容：建设具有国内领先水平的航空工装（含复合材料工装、钛合金工装、集成装配工装）生产线、航空零部件（含复合材料、钛合金、铝合金等）加工生产线、航空钣金零件成形生产线。

项目建设地点：四川省成都市双流区西南航空港经济开发区工业集中区

4、项目投资概算

该项目总投资额约为 36,100 万元，投资概算情况如下：

| 序号 | 工程或费用名称 | 总投资（万元） | 占总投资比例 |
|-----|----------|---------------|----------------|
| 1 | 固定资产投资 | 32,100 | 88.93% |
| 1.1 | 设备费用 | 27,230 | 75.43% |
| 1.2 | 建筑工程费用 | 4,515 | 12.51% |
| 1.3 | 安装费用 | 1,960 | 5.43% |
| 1.4 | 工程建设其他费用 | 395 | 1.09% |
| 2 | 建设预备费 | 500 | 1.39% |
| 3 | 铺底流动资金 | 1,500 | 4.16% |
| 合计 | | 36,100 | 100.00% |

本项目中，公司拟投资的金额为 36,100 万元，其中使用募集资金 32,000 万元用于固定资产投资，使用补充流动资金项目或自筹资金用于预备费、铺底流动资金投资。

5、项目经济效益

本项目内部投资收益率（税后）为 17.11%，静态投资回收期为 6.24 年，项目经济效益较好。

6、涉及的审批、备案事项

本项目已取得成都市双流区发展和改革局项目备案，备案编号为川投资备【2017-510122-37-03-193143】FGQB-1360 号。

本项目正在履行环境影响评价报告审批程序。

（二）年产 3,000 台新型起重机智能小车项目

1、项目建设必要性

“十三五”规划纲要提出，实施高端装备创新发展工程，明显提升自主设计水平和系统集成能力；实施智能制造工程，加快发展智能制造关键技术装备，强化智能制造标准、工业电子设备、核心支撑软件等基础。随着我国高端装备制造、能源电力、交通、新能源汽车等行业的快速发展，桥、门式起重机作为典型的中间传导性行业，其需求将会持续旺盛，且传统的起重机行业也迎来了轻量化、智能化升级的转型机会。公司作为国内矿山、冶金起重机械领域工业制动器的重要供应商，市场地位已稳居行业之首，为了实现制动器核心产业链延伸升级的发展需求，公司通过实施“年产 3,000 台新型起重机智能小车项目”，实现产业链从制动安全向传动安全延伸升级，有利于公司将单一部件的领先优势扩大到集成系统。

2、项目建设可行性

常规桥式起重机是公司制动器产品的主要配套之一，经过公司技术研发人员和售后服务人员通过频繁安装、拆解、改造、维护，公司对起重机传动机构和工况有较深入的理解，已经培养出一支有丰富经验的起重机传动机构运维团队。其次，公司已与国内外具有起重机专业优势的大专院校进行联合攻关，为智能小车项目的顺利实施提供技术保障。第三，公司在桥式起重机小车平台的试生产方面已经积累了一定的客户基础，产品性能得到了客户好评。

3、项目基本情况

项目名称：年产 3,000 台新型起重机智能小车项目

实施主体：全资子公司江西华伍智能传动装备有限公司

项目总投资：14,005.50 万元

项目建设期：12 个月

项目建设内容：本项目的主要产品为起重量为 5~50t 通用桥式起重机的新型智能化起重小车，用于通用桥式起重机的配套。

项目建设地点：江西省新余市渝水区袁河经济开发区洋坊路 88 号

4、项目投资概算

该项目总投资额约为 11,005 万元，投资概算情况如下：

| 序号 | 工程或费用名称 | 总投资（万元） | 占总投资比例 |
|-----|----------|---------|---------|
| 1 | 固定资产投资 | 10,005 | 90.91% |
| 1.1 | 设备费用 | 10,005 | 90.91% |
| 1.2 | 建筑工程 | - | - |
| 1.3 | 安装费用 | - | - |
| 1.4 | 工程建设其他费用 | - | - |
| 2 | 建设预备费 | 1,000 | 9.09% |
| 3 | 铺底流动资金 | - | - |
| 合计 | | 11,005 | 100.00% |

本项目中，公司拟投资的金额为 11,005 万元，其中使用募集资金 10,000.00 万元用于固定资产投资，使用补充流动资金项目或自筹资金用于预备费等剩余投资。

5、项目经济效益

本项目内部投资收益率（税后）为 15.85%，静态投资回收期为 7.08 年，项目经济效益较好。

6、涉及的审批、备案事项

本项目正在进行备案登记、环境影响评价报告审批程序。

（三）补充流动资金项目

公司拟使用本次募集资金 18,000 万元进行补充流动资金。补充流动资金的必要性分析如下：

1、缓解公司日常运营资金压力

近年来公司业务快速发展，销售收入规模持续增长，2017-2019 年公司营业收入分别为 67,993.24 万元、92,529.08 万元和 107,367.55 万元。随着公司主营业务规模的加速扩张，以及本次募集资金投资项目等领域持续投入资金，公司对营运资金的需求增加，公司主营业务未来持续发展需要充足的流动资金支持。

2、优化财务结构，提高风险抵御能力

截至 2020 年 9 月 30 日，公司总资产为 290,444.95 万元，总负债为 138,403.07 万元，资产负债率为 47.65%，而证监会行业分类之“专用设备制造业”上市公司的平均资产负债率为 37.81%，行业中值为 37.94%，公司资产负债率明显高于行业平均水平。在完成本次向特定对象发行股票、利用部分募集资金补充流动资金后，可以一定程度上降低公司日常经营活动对银行借款的依赖，降低财务费用。同时，公司资产负债结构和财务状况将得以优化，资产负债结构的稳定性和抗风险能力得以增强。

四、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次发行完成后公司资本规模和抗风险能力将得到进一步增强，有助于提高公司综合竞争力和市场地位，促进公司的长期可持续发展。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司净资产及总资产规模均有所提高。公司资产负债率水平下降，财务结构更趋稳健，资金实力进一步提高。

五、本次向特定对象发行股票募集资金使用的可行性结论

本次向特定对象发行股票募集资金使用计划符合相关政策和法律法规，以及公司未来整体战略发展规划，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于提升公司整体实力及盈利水平，增强公司可持续发展能力，为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合公司及全体股东的利益。

江西华伍制动器股份有限公司董事会

2020 年 11 月 30 日