

证券代码：002667

证券简称：鞍重股份

鞍山重型矿山机器股份有限公司
Anshan Heavy Duty Mining Machinery
Co.,Ltd

（注册地址：鞍山市立山区胜利北路 900 号）



2021 年度非公开发行 A 股股票
募集资金使用可行性分析报告

二〇二一年三月

一、本次非公开发行股票募集资金运用的概况

本次非公开发行股票预计募集资金总额（含发行费用）为不超过342,537,624.00元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于补充流动资金。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

（一）本次募集资金的必要性

1、主营业务规模的不断扩大导致对营运资金需求加大

公司主要从事矿山、建筑及筑路机械设备的研发、制造、销售和服务，主要产品为振动筛和预制混凝土构件生产线。近年来，下游产业钢铁、煤炭等行业景气度的提升以及装配式建筑产业的快速发展，对公司的经营业绩产生积极影响。2018年至2020年，公司营业收入分别为18,499.97万元、22,215.13万元、29,015.34万元¹，总体业务规模增长较快，发展良好。预计随着疫情的逐步终结，全球经济将逐步走出低谷，钢铁、煤炭以及建筑等基础产业领域亦将迎来增长，公司发展面临良好的机遇。

供给侧结构性改革的持续推进以及科技创新能力的增强，使得我国钢铁、煤炭产业的产业结构调整进展显著、布局持续优化，整个行业效益持续好转，从而导致对矿山机械产品的需求将会保持一定的增长速度。另外，随着国家积极推行的“一带一路”政策的稳步推进，也为公司开拓国际市场提供了良好的机会。

装配式建筑是建筑建造方式的根本性变革，装配式建筑大量采用预制构件的建造方式，能够有效减少现场施工带来的噪声及粉尘污染；预制构件的模块化、工业化生产也能够最大限度减少建筑垃圾及废弃物的排放。随着碳达峰与碳中和发展目标的提出，装配式建筑绿色环保的优势将进一步凸显，装配式行业有望加速发展，公司也将面临更好的市场机遇。

本次非公开发行股票募集资金补充流动资金将有效保障公司业务发展的资金需求，促进公司业务的健康快速发展，符合公司的战略发展需要。

2、上下游产业现状决定了公司的资金需求

¹ 注：2020年营业收入为2020年业绩快报披露数据，尚未经会计师审计。

公司客户主要分布于煤炭、矿山、建筑等多个领域，下游客户对公司的营运资金占用主要通过应收账款、应收票据等形成。公司主要客户多为国内大型煤炭、冶金、建筑企业，因其审批流程较长及执行月度、季度付款制度等原因导致自身结算周期较长，尤其对于信用良好的大型合作客户公司采用相对宽松的信用政策，从而导致公司应收账款及应收票据回收期较长、规模较大。近年来，随着公司业务规模的日益扩大，下游客户对公司的营运资金占用随之增加。

公司上游行业为机械设备生产所需主要原料行业，主要为钢铁行业。公司整体产品成本中原材料成本占 60%以上，公司生产过程中会采购大量的原材料，而且随着业务规模的扩张将持续增长。尤其是近年来钢铁行业景气度较高，钢材价格持续处于高位，导致上游供应商对公司的资金需求较大。

因此，公司的上下游产业现状导致公司的营运资金被下游客户大量占用，上游供应商的资金需求又较高，因此公司需要补充流动资金以应对日常经营的资金需求。

3、提高控股股东的持股比例，提升市场信心

本次发行前，控股股东上海翎翌持有公司 55,309,888 股股份，占公司总股本的 23.93%。上海翎翌看好公司未来发展前景，拟以现金方式认购本次非公开发行的股份，若以发行股份数量上限 69,339,600 股测算，本次发行完成后，上海翎翌持股比例将增加至 41.48%，进一步巩固控股权，同时为未来资本运作留出空间。

本次上海翎翌以现金认购公司非公开发行的股份，是其支持公司业务发展的的重要举措，有利于促进公司提高发展质量和效益，保障公司的长期持续稳定发展，维护公司中小股东的利益，提振市场信心。

（二）本次募集资金的可行性

1、本次发行募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次非公开发行募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次非公开发行募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于增强公司资本实力，促进公司在相关领域积极稳妥布局业务，提升公司盈利水平及市场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

2、发行人治理规范、内控完整

公司已按照上市公司的治理标准，建立健全了法人治理结构，股东大会、董事会、监事会和管理层的独立运行机制，并通过不断改进与完善，形成了较为规范、标准的公司治理体系和较为完善的内部控制程序。

公司在募集资金管理方面按照监管要求，建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的保管、使用、投向以及监督等方面做出了明确规定。本次发行募集资金到位之后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存放与使用，从而保证募集资金规范合理的使用，以防出现募集资金使用风险。

三、本次募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响

（一）对发行人经营管理的影响

本次非公开发行募集资金扣除发行费用后拟全部用于补充公司流动资金，将进一步壮大公司的规模和实力，增强公司的竞争力，促进公司的持续发展。本次发行完成后，公司的资金实力将得到提升，为公司各项经营活动的开展提供资金支持，有利于公司业务经营规模的持续稳定扩大，提升公司整体竞争力。

（二）对发行人财务状况的影响

本次非公开发行股票完成后，公司的资产总额和资产净额均将有较大幅度的提高，公司资金实力将显著增强，为公司的持续、稳定、健康发展提供有力的资金保障。公司的资本结构将更加稳健，有利于降低财务风险，提高偿债能力、后续融资能力和抗风险能力。

四、本次募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次非公开发行股票募集资金使用计划符合相关政策和法律法规，符合公司的现实情况和战略需求，具有实施的必要性，募集资金的使用有利于公司的长远可持续发展，有利于增强公司的核心竞争力，符合全体股东的根本利益。

鞍山重型矿山机器股份有限公司

董事会

2021年3月9日