

股票代码：601608

股票简称：中信重工



中信重工机械股份有限公司
关于本次非公开发行股票
募集资金使用的可行性分析报告

二〇二一年五月

一、本次非公开发行股票募集资金使用计划

中信重工机械股份有限公司（以下简称“中信重工”、“公司”）本次拟向包括中信投资控股有限公司（以下简称“中信投资控股”）在内的不超过 35 名特定投资者非公开发行股票（以下简称“本次非公开发行”），募集资金总额不超过 100,846.28 万元（含 100,846.28 万元），扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	投资总额	拟投入募集资金金额
1	面板箱体关键装备生产线建设项目	中信重工	42,036.35	37,375.10
2	高端耐磨件制造产线智能化改造项目	中信重工洛阳重铸铁业有限责任公司	18,003.38	15,559.30
3	重型装备智能制造提升工程建设项目	中信重工	18,508.00	17,658.00
4	补充流动资金及偿还银行借款	中信重工	30,253.88	30,253.88
合计			108,801.61	100,846.28

注：中信重工洛阳重铸铁业有限责任公司为中信重工持股 100% 之全资子公司，以下简称“铁业公司”。

本次非公开发行的募集资金到位前，若公司根据项目进度的实际情况利用自筹资金进行前期投入，在募集资金到位之后将予以置换。

针对由中信重工子公司实施的项目，本次募集资金到位后，公司将以借款或增资等方式将募集资金投入子公司。

若实际募集资金数额(扣除发行费用后)少于上述项目拟投入募集资金总额，在最终确定的本次募投项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，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可行性分析

（一）面板箱体关键装备生产线建设项目

1、项目基本情况

项目总投资额 42,036.35 万元，拟投入募集资金不超过 37,375.10 万元，实施主体为中信重工。本项目建设内容包括高端铸锻件生产线智能化改造、面板箱体

批量化生产线建设，项目建成后主要产品包括箱体及其零部件面板。

2、项目必要性

(1) 完善产业链布局及满足生产需求

本项目规划产品具有材料要求高、尺寸规格大、加工精度高、热处理要求高的特点，生产工序特殊，产品结构复杂，公司现有产能仅能满足小批量生产需求，目前生产能力尚不足以满足相关配套生产及客户需要。

(2) 提高生产效率和产品质量

通过实施本项目，公司将借助于智能化终端使产品在生产中的各环节可视化，提升工序衔接效率，提升资源利用率，降低生产成本、提高生产效率、促进工艺优化、保证产品质量。

3、项目可行性

(1) 公司在重大装备及配套生产方面具有丰富经验

中信重工多年来致力于技术创新，在特种装备、大型结构件、重大装备的研发与实践上取得了显著的成果。公司在多年的重大装备及配套生产过程中，尤其是在重大装备产品加工工艺、生产组织、质检体系等方面拥有丰富的积累和经验。

(2) 中信重工拥有良好的人员及技术储备

公司下设铸锻工程技术及材料研究院，承担着关键或核心零部件的材料及热加工工艺研究以及新产品、新材料、新工艺的研发工作，现有科研、工程技术及管理人员 120 余人，形成了涵盖冶炼、铸造、锻造和热处理等专业的首席技术专家、技术领军人才、优秀技术人才的创新科研团队，具有较强的工艺研究、科研开发和技术攻关能力，本项目具备良好的实施基础。

4、投资概算及效益

(1) 项目投资概算

单位：万元

项目	实施主体	投资总额	募集资金投入总额
设备购置及安装费	中信重工	31,059.78	31,059.78
软件购置及调试费	中信重工	1,960.00	1,960.00
建筑工程费（设备基础）	中信重工	2,322.22	2,322.22
工程建设其他费用（项目管理、咨询、监理等）	中信重工	2,033.10	2,033.10
预备费	中信重工	1,121.25	-

项目	实施主体	投资总额	募集资金投入总额
铺底流动资金	中信重工	3,540.00	-
合计		42,036.35	37,375.10

(2) 项目经济效益

本项目内部收益率（税后）为 14.28%，具有良好的经济效益。

5、募投项目土地情况

本项目在中信重工现有厂房内实施，不涉及新获取土地。

6、涉及的报批事项

截至本报告出具日，本项目已取得《河南省企业投资项目备案证明》（项目代码 2102-410354-04-02-405950）和洛阳市生态环境局下发的《中信重工机械股份有限公司中信重工面板箱体关键装备生产线建设项目环境影响报告表的批复》（洛环审[2021]11 号）。

(二) 高端耐磨件制造产线智能化改造项目

1、项目基本情况

项目总投资额 18,003.38 万元，拟投入募集资金不超过 15,559.30 万元，实施主体为铁业公司。本项目建设内容为高端耐磨件制造产线智能化改造，项目建成后主要产品为矿山耐磨衬板等高端耐磨件。

2、项目必要性

(1) 响应国家政策及行业发展趋势

《中国制造 2025》提出“创新驱动、质量为先、绿色发展、结构优化、人才为本”的基本方针，要坚持走中国特色新型工业化道路，以促进制造业创新发展为主题，以提质增效为中心，以加快新一代信息技术与制造业深度融合为主线，以推进智能制造为主攻方向，强化工业基础能力，提高综合集成水平，促进产业转型升级，实现制造业由大变强的历史跨越。在此发展趋势下，高端耐磨件产品制造也急需加强与信息化技术的深度融合，不断提高制造装备的数字化与智能化水平，促使产品制造技术水平及生产能力的大幅提升。

(2) 耐磨衬板市场需求稳定

耐磨衬板属于矿用磨机备件，直接承受研磨体及物料的冲击和摩擦，主要用于保护磨机筒体、端盖等以保障磨机的稳定运行及工作效率。由于磨矿作业损耗

较大，耐磨衬板的使用寿命及更换周期通常在 3-6 个月。作为矿用磨机备件，其更换周期较为稳定且具有持续性。

（3）现有生产及管控流程存在升级需求

铁业公司现有高端耐磨件生产制造由于产品规格多、工序繁杂，现有生产方式自动化程度相对较低，同时在产品质量保证、技术数据追溯、工艺分析优化等管控流程上存在优化空间，影响了公司整体高端耐磨件制造能力提升及整体产业布局和发展。

3、项目可行性

（1）人才及技术储备

中信重工作为矿山重型装备的行业龙头企业，自成立以来一直深耕矿山装备及相关产业，公司主要管理人员、核心技术人员拥有多年的制造管理经验，公司拥有国家级技术中心、拥有矿山重型装备国家重点实验室、博士后工作站、院士工作站、企业双创示范基地、国家先进矿山装备专业化众创空间等研发平台，为铁业公司及矿山耐磨相关领域储备了大量人才和技术。

（2）市场及品牌优势

矿山高端耐磨件作为矿山装备中的易耗件，更换周期性强，受矿业市场整体影响相对较小，备件存量市场需求平稳，同时随着矿山行业对耐磨件的需求不断增加，大型高端耐磨产品的市场需求预计将不断扩大。

凭借技术优势、高性价比、低故障率、优质售后服务，中信重工的矿用磨机产品市场占有率排名行业前列。铁业公司生产的耐磨衬板作为配套原厂配件，受到国内外客户的广泛青睐。

4、投资概算及效益

（1）项目投资概算

单位：万元

项目	实施主体	投资总额	募集资金投入总额
设备购置及安装费	铁业公司	11,840.92	11,840.92
软件购置及调试费	铁业公司	1,692.36	1,692.36
建筑工程费（设备基础）	铁业公司	1,126.72	1,126.72
工程建设其他费用（项目管理、咨询、监理等）	铁业公司	899.30	899.30
预备费	铁业公司	466.78	-

项目	实施主体	投资总额	募集资金投入总额
铺底流动资金	铁业公司	1,977.30	-
合计		18,003.38	15,559.30

(2) 项目经济效益

本项目内部收益率（税后）为 10.39%，具有良好的经济效益。

5、募投项目土地情况

本项目在铁业公司现有厂房内实施，不涉及新获取土地。

6、涉及的报批事项

截至本报告出具日，本项目已取得《河南省企业投资项目备案证明》（项目代码 2102-410327-04-02-237549），目前正在履行环评审批手续。

(三) 重型装备智能制造提升工程建设项目

1、项目基本情况

项目总投资额 18,508.00 万元，拟投入募集资金不超过 17,658.00 万元，实施主体为中信重工。本项目围绕数字化协同设计平台、离散型重型装备制造智能工厂两个子项目开展，通过实施本项目有助于提高公司的智能化、数字化制造水平，降低能耗、差错率，提升效率、设备利用率，本项目不产生直接经济效益。

2、项目必要性

(1) 项目符合国家政策导向

《中国制造 2025》明确提出：要以创新驱动发展为主题，以新一代信息技术与制造业深度融合为主线，以推进智能制造为主攻方向，实现制造业由大变强的历史跨越。在国家政策的积极引导下，各级政府都制定了智能制造发展专项规划，以智能制造为抓手，利用信息技术，实现自动化、网络化、协同化制造，以端到端数据流为基础、以网络互联为支撑等特征，有效缩短产品研制周期、降低运营成本、提高生产效率、提升产品质量、降低资源能源消耗，实现制造业的高质量发展。

(2) 中信重工数字化转型发展的需要

装备制造业正在面临生产过程复杂化、产业协作多元化、市场需求多样化的趋势。中信重工迫切需要开展数字化转型，实现数字经济的发展，将信息技术与经营业务的高度融合，开展智能制造提升工程，提升企业经营效率，优化经营资

源，充分利用技术创新、优势资源，解决业务痛点，提升协同管理效率和业务分析能力实现企业的可持续发展，加快推动中信重工的数字化转型。

3、项目可行性

(1) 公司拥有成功实施智能化改造的经验

中信重工深入贯彻落实国家两化融合发展政策，落实中信集团“互联网+”战略，依托工信部“特种机器人智能化工厂”项目，开展了特种机器人制造过程的数字化物流、数字化仓储、数字化生产线和信息化等系统的建设，实现伊滨特种机器人数字化总装产线的建设，提升中信重工在特种机器人产品设计、工艺、制造、检测、物流等全生命周期各环节的智能化水平，形成满足“多品种、小批量、定制化”特点，打造了可复制的、以订单驱动的、精益柔性特种机器人智能生产新模式。通过建设特种机器人智能工厂，公司积攒了实施智能化改造的技术和经验，培养和锻炼了公司智能化改造实施项目团队。

(2) 公司已建立起智能化、数字化的相关管理制度，具有良好的实施基础

近几年，随着新一代信息技术的发展和两化融合政策的引导，公司将两化融合纳入公司战略，大力推进两化融合项目建设，利用数字化推进核心制造产业升级。为了保障公司两化融合战略的实施，规范数字化项目建设，公司建立两化融合相关的管理流程和制度，并通过了第三方的两化融合管理体系认证，构建信息化环境下的新型能力建设体系；同时，为了保障信息化发展可能带来的信息安全风险，公司建立了信息安全管理和技术策略，有效防范信息安全风险，并通过了第三方的信息安全管理认证。

4、投资概算及效益

(1) 项目投资概算

单位：万元

项目	实施主体	投资总额	募集资金投入总额
软件开发购置及系统调试	中信重工	11,948.00	11,948.00
设备购置及安装	中信重工	5,710.00	5,710.00
预备费	中信重工	850.00	-
合计		18,508.00	17,658.00

(2) 项目经济效益

本项目不直接产生收益，本项目投入完成后将进一步提升公司的智能化水平。

5、募投项目土地情况

本项目在中信重工本部实施，不涉及新获取土地。

6、涉及的报批事项

截至本报告出具日，本项目已取得《河南省企业投资项目备案证明》（项目代码 2102-410305-04-02-979925）。本项目不涉及环评审批手续。

（四）补充流动资金及偿还银行借款

1、项目基本情况

公司拟将本次非公开发行股票募集资金中的 30,253.88 万元用于补充流动资金及偿还银行借款，以增强公司的资金实力，降低公司负债规模，优化公司资本结构，减少公司财务费用，满足未来业务不断增长的营运需求。

2、项目必要性

（1）公司财务费用较高，影响公司盈利水平

近年来，公司主要通过银行借款、发行债券等债务融资方式筹集资金为公司扩大经营规模提供资金支持，最近三年公司财务费用占公司毛利、营业利润的比重较高，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年		2019年		2018年	
	金额	财务费用占比	金额	财务费用占比	金额	财务费用占比
营业收入	631,822.30	2.76%	523,994.91	3.84%	520,053.74	3.42%
毛利	152,446.39	11.43%	137,556.93	14.61%	127,179.38	13.97%
营业利润	17,241.40	101.10%	14,728.65	136.46%	17,411.23	102.07%

最近三年，公司财务费用占公司毛利、营业利润的比重较高，较高的财务费用为公司经营业绩带来了一定负担，降低有息负债规模有利于减少公司财务费用，降低公司财务风险，提高公司盈利水平。

（2）公司业务发展需要资金投入

自 2012 年上市以来，公司资金来源主要为内部留存收益积累及债务性融资，仅 2016 年通过发行股份购买资产并同步募集配套资金。公司未来持续发展需要资金投入，有必要合理运用 A 股资本市场再融资等多种融资工具，满足产业升级及业务发展需要，补充经营性流动资金。

3、项目可行性

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，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》，有利于保障募集资金规范合理使用。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目紧紧围绕公司主营业务展开，符合国家相关产业政策，具有较好的发展前景和经济效益。在项目实施后，公司的生产能力、信息化管理能力将得到提升，有利于公司业务开拓、内部优化整合，公司综合实力将得到进一步提升。本次发行有利于进一步巩固公司行业领先地位，增强市场竞争力，为公司可持续发展奠定坚实基础。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司资产总额和资产净额将进一步提高，资产负债率将有所降低，资产结构将更加稳健，有利于减少财务费用，降低财务风险，提高偿债能力、后续融资能力和抗风险能力。同时，随着本次募投项目的逐步实施及效益体现，公司的盈利能力将进一步提升。

四、结论

经审慎分析，董事会认为，本次非公开发行募集资金投向聚焦于公司主营业务及未来发展战略。本次非公开完成后，将提高公司精密加工能力，助推公司铸锻件、耐磨件产业发展，提高产品竞争力，突破技术瓶颈，提升企业品牌价值，同时加快公司数字化转型，提质增效。因此，本次非公开发行的募集资金使用具备必要性和可行性，符合公司及全体股东的利益。

中信重工机械股份有限公司

董事会

2021年5月28日