

证券代码：002833

证券简称：弘亚数控

转债代码：127041

转债简称：弘亚转债



广州弘亚数控机械股份有限公司
2022 年非公开发行 A 股股票
募集资金使用可行性分析报告

二零二二年三月

目 录

一、本次募集资金使用计划	1
二、本次募集资金投资项目情况及可行性分析	1
（一）项目建设的必要性及可行性	1
1、项目建设的必要性.....	1
2、项目建设的可行性.....	3
（二）家具机器人自动化生产线制造基地建设项目	6
1、项目基本情况.....	6
2、项目投资概算.....	6
3、项目预期收益.....	6
4、项目建设期	6
5、项目实施主体.....	6
6、项目的用地情况及审批程序.....	6
（三）弘亚数控集团顺德高端家具装备智能制造基地	7
1、项目基本情况.....	7
2、项目投资概算.....	7
3、项目预期收益.....	7
4、项目建设期	7
5、项目实施主体.....	7
6、项目的用地情况及审批程序.....	8
（四）补充营运资金	8
1、项目基本情况.....	8
2、项目实施的必要性.....	8
3、项目实施的可行性.....	8
三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响	9
（一）本次非公开发行对公司经营管理的影响	9
（二）本次非公开发行对公司财务状况的影响	9
四、可行性分析结论	9

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行募集资金总额不超过 100,000.00 万元人民币，扣除发行费用后将投资于“家具机器人自动化生产线制造基地建设项目”、“弘亚数控集团顺德高端家具装备智能制造基地”及“补充营运资金”，具体情况如下：

序号	项目名称	项目总投资 (万元)	拟使用募集资金金 额(万元)
1	家具机器人自动化生产线制造基地建设项目	60,000.00	40,000.00
2	弘亚数控集团顺德高端家具装备智能制造基地	120,000.00	50,000.00
3	补充营运资金	10,000.00	10,000.00
合计		190,000.00	100,000.00

若本次发行实际募集资金净额低于拟投资项目的实际资金需求，在不改变拟投资项目的前提下，董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入金额、优先顺序进行适当调整，不足部分由公司自行筹措资金解决。

本次发行募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况，以自有资金或其他方式筹集的资金先行投入上述项目，并在募集资金到位后按照相关法律法规予以置换。

二、本次募集资金投资项目情况及可行性分析

(一) 项目建设的必要性及可行性

1、项目建设的必要性

(1) 践行国家制造强国战略规划，落实智能制造发展目标

2015 年，我国制定了从制造业大国向制造业强国转变，最终实现制造业强国的战略目标。目标针对智能制造工程提出，要紧密围绕重点制造领域关键环节，开展新一代信息技术与制造装备融合的集成创新和工程应用。到 2020 年，制造业重点领域智能化水平显著提升，到 2025 年，制造业重点领域全面实现智能化。

“智能制造”基于新一代信息通信技术与先进制造技术深度融合，贯穿于设计、生产、管理、服务等制造活动的各个环节，被定位为中国制造的主攻方向。加快

发展智能制造，是培育我国经济增长新动能的必由之路，是抢占未来经济和科技发展制高点的战略选择，对实现制造强国具有重要战略意义。

公司作为高端家具制造装备领域的领军企业，一直将智能制造作为重要发展战略，始终立足于自主创新，通过结合先进的数控技术与制造技术，持续完善现有产品并开发新产品，使产品性能和品质满足市场需求。同时，公司放眼全球，深入学习研究国际先进制造技术，重点加强数控化、柔性化等高端产品技术的开发，以推动我国家具制造智能化发展作为重要的战略发展方向，积极践行国家制造强国的战略目标。

（2）持续推进家具制造的智能化发展，发挥领军企业核心优势

随着科技进步及家具消费市场的结构性变化，国内家具制造业的制造模式和制造技术也在不断发展，小批量、多品种的定制化生产方式对家具制造装备的自动化、信息化、柔性化提出更高的要求。以数控加工设备为主的先进制造装备不断引入家具制造的各个环节，对家具制造数字化与智能化水平提升起到了关键性作用。为持续推动家具制造的智能化发展，发挥领军企业核心优势，公司将通过核心零部件、数控家具制造装备以及系统集成的产业链协同发展，进一步提升家具制造的智能化水平，增强公司家具制造装备产品的国际竞争优势。

（3）优化制造流程，满足公司大规模生产和进一步降本要求

目前公司的综合竞争力在国内稳居行业首位，位居全球前列，部分产品技术处于国际先进水平。随着下游市场的逐步扩大，公司业绩持续增长，现有较为分散的经营场地已不能满足产能快速提升的需要，响应优势存在不足，管理及生产成本逐步加大。公司亟需进一步扩大经营场地，促进各生产厂区、生产要素的有效整合，减少不必要的生产消耗，进一步优化制造流程，提升封边机、裁板锯、数控钻等家具制造装备生产能力及生产效率，以满足公司大规模生产和降本增效的需要。

（4）提升关键零部件自制化率，满足产品规模化生产稳定性要求

随着公司规模的不不断扩大，关键零部件的质量管控及供应商配套供应能力不足等问题成为制约公司规模化的重要因素。为了提高关键零部件品质，降低

核心技术外泄风险，提高精密零部件的自主研制能力和研制效率，公司需进一步加大核心零部件的生产规模，保障自主供给能力，为高端家具装备的规模化生产提供硬件保障。

2、项目建设的可行性

（1）《“十四五”智能制造发展规划》将持续深化制造业智能化发展，为家具装备的柔性化、智能化发展提供重要保障

2021 年，工业和信息化部、国家发展和改革委员会等八部门联合印发《“十四五”智能制造发展规划》。《规划》以新一代信息技术与先进制造技术深度融合为主线，要求深入实施智能制造工程，着力提升创新能力、供给能力、支撑能力和应用水平，加快构建智能制造发展生态，持续推进制造业数字化转型、网络化协同、智能化变革，为促进制造业高质量发展、加快制造强国建设、发展数字经济、构筑国际竞争新优势提供有力支撑。家具制造装备行业是高端装备领域的细分行业，家具制造装备的柔性化、智能化程度代表了家具制造企业的技术水平，也是满足家具消费者个性化需求的重要体现，《规划》持续深化制造智能化发展目标，将为家具制造装备行业高质量发展提供重要保障。

（2）下游市场稳定发展为项目实施创造了良好的市场环境

随着消费者对家具的个性化需求日益增加，家具市场规模实现快速增长。同时，家具消费需求也将随着我国城镇化率的提高、居民收入水平的提升、居民住房刚性需求的平稳增长以及消费潜力的不断释放而稳定增长。

① 城镇化率情况

根据国家统计局数据，我国常住人口城镇化率从 2016 年的 57.4% 提高到 2021 年的 64.72%，我国城镇化率的逐步提升将会带来持续增长的家具消费需求。

② 居民收入水平情况

根据国家统计局数据，我国城镇居民人均可支配收入从 2010 年的 19,109 元上升至 2021 年的 47,412 元，年均复合增长率超过 9%。随着我国城镇居民人均可支配收入的提高，消费者消费观念的改变，居民将更加注重生活品质、个性化、

美好体验等方面的需求，家具市场的消费需求也将会随着城镇居民人均可支配收入的提高而增加。

③ 居民住房刚性需求情况

2021 年以来，房地产调控政策引导房地产市场回归“房住不炒”定位。随着房地产市场的稳定温和发展，新房销售增长速度放缓，存量房、二手房市场迎来新一轮发展机遇；同时，随着租赁保障性住房、棚户区改造等实施落地，居民刚性和改善型住房需求将不断得到满足。

④ 消费潜力释放情况

21 世纪以来，家居消费群体的年龄结构趋于年轻化，新一代消费群体消费观念有所改变，愈发追求时尚、追求个性，对定制家具的需求越来越大。90 后、00 后作为新一代消费群体，未来将成为家具消费市场的主力军，不断释放其对定制家具消费的潜力。

⑤ 家具行业总体保持平稳较快增长

我国家具行业经过多年的发展，已经形成了一定的规模，我国家具企业在国际市场的地位逐渐提升，国际影响力不断增强。近年来，在全球经济形势不断变化的情况下，我国家具制造业总体保持平稳发展，出口依然保持增长态势。根据中国家具协会公布数据，2021 年全年，家具行业规模以上企业 6,647 家，累计完成营业收入 8,004.60 亿元，同比增长 13.5%；累计产量 11.2 亿件，同比增长 14.01%。根据国家海关总署相关数据，2021 年全年我国家具及零件出口额为 4771.9 亿元，比上年增长 18.2%。未来，随着我国经济和综合国力不断增强、品牌实力不断提高，我国家具行业将进一步稳定健康发展。

⑥ “家具下乡”政策推动下沉市场发展

2022 年 2 月，国务院印发《“十四五”推进农业农村现代化规划》，实施农村消费促进行动，鼓励有条件的地区实施家具家装下乡补贴，促进农村居民耐用消费品更新换代。政策导向性支持消费者对家具进行“更新”和“换代”，鼓励消费者购买更环保、更具个性化和功能化的家具产品。“家具下乡”政策有利于推动定制化家具进一步下沉市场，拓展市场空间。

因此，不断发展的下游市场以及日益增长的市场需求为本项目的实施创造了良好的市场环境。

（3）丰富的经营管理实践经验为项目顺利开展奠定了坚实的基础

公司自成立以来，一直致力于家具制造装备的研发、生产和销售，沉淀了丰富的经营管理经验，培育了一支集研发、生产、销售为一体的专业化管理团队和人才队伍。公司核心管理团队深耕家具制造装备行业，对产品市场和技术发展趋势了解透彻，并在多年的实际工作中积累了丰富的研发、生产、营销和管理经验，同时公司建立了完善的治理机构和有效的运营架构，始终坚持以人为本，鼓励创新，从制度建设和文化建设两方面保证了核心管理团队、研发团队的稳定性，保证了全体员工的积极性和忠诚度，形成较强的凝聚力，进而保障公司持续、稳定、高效、有序地运转，为项目的组织实施提供必要保障。

在研发环节，公司凭借独立完整的产品研发体系和研发设计能力，自主开发家具制造装备产品、数控系统及关键零部件，打通供给与生产制造之间的链条，最终实现技术研发、关键零部件自制、整机装配的一体化，有效保障整机产品质量的可控性。

在生产环节，公司拥有精益的生产管理系统和丰富的生产管理实践经验，在生产管理过程中不断优化生产工艺，提高生产效率，在有效控制成本的基础上，制造高精度、高稳定性关键零部件及优质整机产品，具备各系列产品专业化的制造能力，从而在短时期内集中资源实现规模化生产，为本项目的顺利实施奠定基础。

在销售环节，依托家具制造装备行业成熟的经销商体系，在国内外市场主要通过经销商向终端客户销售产品，产品终端用户包括索菲亚、卡诺亚、百得胜、宜家私、金牌橱柜等知名家具企业，销售网点覆盖了俄罗斯、意大利、马来西亚等欧洲、美洲及东南亚 50 多个国家和地区。成熟的经销商体系及广阔的销售渠道是本项目顺利实施的重要保障。

（二）家具机器人自动化生产线制造基地建设项目

1、项目基本情况

本项目由公司全资控股子公司广州极东机械有限公司在广州增城经济技术开发区新购置土地实施。项目占地面积约 6.4 万平方米，新建制造基地建筑面积约 13 万平方米，购置钣金加工自动化生产线、数控加工中心等先进设备，并配套建设相应工程设施。建成达产后，将实现年产 20,000 台（套）智能封边机及其自动化产线等高端家具装备的生产能力。

2、项目投资概算

本项目总投资额 60,000.00 万元，具体投资内容构成如下：

序号	项目	总投资金额（万元）	比例（%）
1	土建投资	41,400.00	69.00%
2	设备及技术投资	11,600.00	19.33%
3	铺底流动资金	7,000.00	11.67%
合计		60,000.00	100.00%

3、项目预期收益

本项目预计投资财务内部收益率（税后）为 60.41%，预计投资静态回收期（税后，不含建设期）为 2.18 年。

4、项目建设期

本项目建设期为 18 个月。

5、项目实施主体

本项目实施主体为公司全资控股子公司广州极东机械有限公司。

6、项目的用地情况及审批程序

截至本预案公告日，广州极东机械已取得广州市规划和自然资源局签发的《不动产权证书》【粤（2022）广州市不动产权第 10015068 号】及广东省企

业投资项目备案证（项目代码：【2201-440118-04-01-196645】），项目环评手续尚在办理中。

（三）弘亚数控集团顺德高端家具装备智能制造基地

1、项目基本情况

本项目由全资子公司广东德弘重工有限公司在广东省佛山市顺德区新购置的土地实施。项目占地面积约 12.75 万平方米，将新建工业厂房面积约 16 万平方米，购置钣金加工自动化生产线、精密龙门加工中心等先进设备，拟建成具备国际竞争力的智能化制造基地。建成达产后，将实现年产 10,000 台（套）裁板锯、数控钻等高端家具制造装备的生产能力。

2、项目投资概算

本项目总投资额 120,000.00 万元，具体投资内容构成如下：

序号	项目	总投资金额（万元）	比例（%）
1	土建投资	70,000.00	58.00%
2	设备及技术投资	20,000.00	17.00%
3	铺底流动资金	30,000.00	25.00%
合计		120,000.00	100.00%

3、项目预期收益

本项目预计投资财务内部收益率（税后）为 16.57%，预计投资静态回收期（税后，不含建设期）为 6.04 年。

4、项目建设期

本项目建设期为 36 个月。

5、项目实施主体

本项目实施主体为公司全资子公司广东德弘重工有限公司。

6、项目的用地情况及审批程序

截至本预案公告日,广东德弘重工已取得佛山市自然资源局《不动产权证书》【粤(2021)佛顺不动产权第 0165314 号】及广东省企业投资项目备案证【项目代码: 2108-440606-04-01-698003】,项目环评手续尚在办理中。

(四) 补充营运资金

1、项目基本情况

为满足公司日常运营资金需要,公司拟将本次非公开发行募集资金 10,000.00 万元用于补充营运资金。

2、项目实施的必要性

近年来公司业务规模持续发展,营业收入逐年递增,2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-9 月的营业收入分别为 131,101.02 万元、168,929.19 万元及 185,846.27 万元。

预计未来几年内公司仍将处于业务快速扩张阶段,市场开拓、日常经营等环节对营运资金的需求也将进一步扩大。因此,本次发行募集资金补充公司营运资金,能有效缓解公司发展的资金压力,有利于增强公司竞争能力,降低经营风险,具有必要性和合理性。

3、项目实施的可行性

公司将严格按照中国证监会、深交所的相关规定,建立公司募集资金管理制度,根据公司业务发展的需要,在科学测算和合理调度的基础上,合理安排该部分资金投放的方向、进度和金额,保障募集资金的安全和高效使用。在资金支付环节,公司将严格按照财务管理制度和资金审批权限进行使用。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次非公开发行对公司经营管理的影响

公司本次非公开发行募集资金，在扣除相关发行费用后，将用于“家具机器人自动化生产线制造基地建设项目”、“弘亚数控集团顺德高端家具装备智能制造基地”及“补充营运资金”。

本次募集资金投资项目将购置先进的智能数控设备，引进机器人应用系统集成技术，着力打造精密零部件加工与整机总装一体化的现代化产业基地。项目建成后，可进一步深化工业机器人在高端家具装备领域的应用范围，进一步提升公司核心零部件自制和数控家具装备生产等智能制造水平，推动家具制造装备的生产制造从工段自动化向整厂自动化发展。本次募投项目的实施，是公司完善产业布局、夯实核心竞争力的重要举措，有利于推动公司快速发展，符合国家相关的产业政策和公司整体战略方向，具有良好的发展前景和经济效益，符合公司及全体股东的利益。

（二）本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行募集资金到位后，公司的总资产和净资产规模均有所增长，有利于优化资本结构，进一步提升资金实力，为公司持续发展提供有力保障。本次发行完成后，公司的每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标在短期内可能出现一定幅度的下降，但随着本次募集资金投资项目的逐步实施、建设和投产，公司营业收入规模及利润水平将稳步增长，综合竞争力也将得到进一步提升。

四、可行性分析结论

综上所述，本次非公开发行股票募集资金投资项目符合相关政策和法律法规的规定，符合未来公司整体战略发展规划，具备必要性和可行性。本次募投项目的实施有利于提升公司整体实力及盈利能力，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。

广州弘亚数控机械股份有限公司董事会

2022 年 3 月 9 日