

股票简称：金雷股份

证券代码：300443

公告编号：2022-035

金雷科技股份有限公司
2022 年向特定对象发行股票募集资金使用的
可行性分析报告



二〇二二年八月

目录

一、本次向特定对象发行股票募集资金使用计划.....	1
二、本次募集资金投资必要性和可行性分析.....	1
三、本次发行对公司的影响分析.....	6
四、可行性分析结论.....	7

一、本次向特定对象发行股票募集资金使用计划

公司本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过人民币 215,180.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟全部用于如下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金	拟实施主体
1	海上风电核心部件数字化制造项目	205,180.00	175,180.00	金雷重装
2	补充流动资金	40,000.00	40,000.00	金雷股份
合 计		245,180.00	215,180.00	-

注：金雷重装为金雷股份全资子公司。

本次向特定对象发行股票的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求将募集资金投入上述项目。募集资金到位前，公司将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，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司以自筹资金或其他融资方式解决。

二、本次募集资金投资必要性和可行性分析

（一）海上风电核心部件数字化制造项目

1、项目的基本情况

本项目由公司全资子公司金雷重装在东营经济技术开发区实施，建设期 18 个月，总投资额为 205,180.00 万元，拟使用募集资金 175,180.00 万元。本项目拟建设高端风电零部件制造基地，新建厂房并购置配套设备，项目完全达产后将新增年产 10 万吨风电零部件产品产能，巩固公司在风电零部件领域的优势，进一步提升公司综合竞争力。

2、项目实施的必要性分析

（1）面对新的市场机遇，公司需增加产能以抢占市场

全球风电行业蓬勃发展，据全球风能理事会统计数据显示，2018-2021 年全球风电装机增量复合增速为 22.67%。2021 年全球风电行业实现了 93.6GW 的新增并网装机，全球风电累计装机量达到 837GW，同比增长 12.35%。相比 2020

年，2021 年全球风电招标量增长 153%，达到 88GW。国内风电市场表现更为强劲，2018-2021 年我国风电装机增量复合增速为 32.20%，2021 年我国风电新增装机 47.57GW；截至 2021 年底，全国风电累计装机 328GW，同比增长 16.60%。据统计，仅 2022 年上半年，我国风电公开招标超过 50GW，已接近 2021 全年招标量（54.15GW），为 2023 年风电大规模装机提供了强有力的支撑。

据全球风能理事会预计，全球风电新增装机容量将从 2022 年的 104GW 增长到 2025 年的 163GW，三年复合增长率为 16.16%。从更长期来看，国际可再生能源署（IRENA）发布的《世界能源转型展望：1.5℃路径》预计，2050 年风电和光伏将占全球发电装机容量的三分之二，预计风电装机容量将达 8,174GW，与 2021 年全球风电装机容量 837GW 相比，有近 10 倍的增长空间。风电市场良好的发展前景，为风电零部件行业提供了新的市场机遇。本次募集资金投资项目达产后，公司将新增年产 10 万吨高端风电零部件制造能力，有利于公司在风电行业进一步扩张的背景下抢占市场，巩固公司在风电零部件行业的优势地位。

（2）顺应风机大型化趋势，调整产品结构

在提倡节能减排、实施低碳经济的背景下，风电整机及配套部件正向着大功率、节能化的方向发展。据中国可再生能源学会风能专业委员会发布的《2021 年中国风电吊装容量统计简报》显示，2021 年我国新增装机的风电机组平均单机容量为 3.51MW，同比增长 31.71%。在 2021 年新增吊装的风电机组中，3.0MW（不含 3.0MW）以下新增装机容量占比约 20%，同比下降约 42 个百分点；3.0MW 至 5.0MW（不含 5.0MW）新增装机容量占比为 56.4%，同比增长约 22 个百分点，5.0MW 及以上新增装机容量占比为 23.3%，同比增长约 19 个百分点。就 5.0MW 及以上大兆瓦风机来看，新增装机容量由 2020 年的 2.12GW 迅速增长至 2021 年的 13.03GW，其市场需求量正在成倍增长。

风机大型化趋势下，风电整机制造商对大型风电铸件的需求将快速增加。本项目布局 5MW 及以上大型风电铸件的生产，能够紧跟风机大型化趋势，巩固公司在风电零部件行业的龙头地位，稳定并提高市场占有率。

（3）抓住海上风电快速发展带来的市场增长点

2022 年 6 月，全球风能理事会发布《2022 全球海上风电报告》。该报告显示，2021 年全球海上风电新增并网容量 21.11GW，同比增幅超 200%，创历史最高纪录。截至 2021 年年底，全球累计海上风电容量达到 56GW，比上年增长了 58%。预计未来十年（2022-2031 年）全球海上风电新增装机容量将达到 315GW，2031 年累计装机容量将突破 370GW。同时，国内各沿海省份纷纷出台十四五海上风电发展规划，合计新增海风装机容量有望超 90GW，地方补贴接替国家补贴，推动海上风电向平价上网过渡。海上风电覆盖面积广、资源禀赋好、输送成本低，发展潜力巨大，随着海上风电政策的推进，海上风电装机规模有望持续扩张。

本项目布局海上风电核心部件数字化制造，项目达产后新增年产 10 万吨 5MW 及以上高端风电零部件制造能力，有利于公司抓住海上风电装机规模持续快速扩张带来的新的市场增长点，进一步巩固公司在风电零部件行业的优势地位。

（4）丰富产品类型，增加盈利增长点

公司目前主要产品为风电主轴，风电主轴营业收入占公司营业收入总额的比例超过 90%。本项目除布局 5MW 及以上大型主轴产品以外，还布局了轮毂、底座、轴承座等配套零部件的生产，可以丰富公司的产品类型。项目达产后，公司将能够为下游风电整机行业提供成套风电铸件零部件，进一步提升公司作为风电行业零部件供应商的整体竞争力，拓展新的盈利增长点，提升公司抗风险能力。

3、项目实施的可行性分析

（1）公司拥有优质且稳定的客户资源，有助于消化项目的新增产能

公司长期专注于风电主轴的市场开发和销售，凭借过硬的产品质量、稳定的供货能力、及时的供货效率、完善的售后服务等，与全球前十五名整机制造商中的大部分企业建立了长期稳定的合作关系，保持了较高的市场占有率，客户合作的深度和广度在行业内占有领先优势。同时，公司内外销结构均衡，市场应变能力较强，反应速度较快，赢得了市场和客户的一致认可。公司已与维斯塔斯、西门子歌美飒、GE、恩德安信能、远景能源、运达股份、上海电气、海装风电、东方电气、国电联合动力、山东中车等全球高端风电整机制造商建立了良好的战略合作关系。

风电快速发展及风机大型化趋势下，全球风电铸件市场规模持续增长。目前风电铸件行业竞争格局较为分散，行业集中度相对较低，大兆瓦风电铸件产能相对不足。公司适时布局大型风电铸件领域有望迅速抢占市场。公司目前已获得西门子歌美飒、上海电气、远景能源、金风科技、明阳智能等多家高端风电整机制造商大型风电铸件供应商认证，部分客户已经实现批量供货。公司在风电零部件领域优势明显，随着风电未来装机容量的增长以及风机大型化的长期趋势，未来公司新增风电铸件产能将随着原有客户订单量的增加和新增客户的开拓而逐步消化。

（2）公司已全面掌握风电零部件铸造技术

随着风机大型化，风电行业技术创新步伐不断加快，产品升级换代周期缩短，整机商对风电零部件供应商的研发和技术进步也提出了更高的要求。公司深耕风电行业十余年，不断增加研发投入，加大研发力度，目前已全面掌握高品质铸造、钢锭制备、锻造、热处理、机加工、涂装等各工序的核心技术，技术水平处于行业领先地位。

公司 8000 支铸锻件项目二期铸造轴坯料供应项目于 2021 年投产，已实现铸造主轴的全流程生产，并已实现批量生产和供货，为本项目的实施奠定了基础。公司此前具备铸造主轴受托加工经验，积累了风电铸件机加工和涂装技术基础。公司风电铸件已达到材质高性能、内部高致密和表面高洁净的产品质量要求。公司已完成高强度球墨铸铁和薄壁件铸造主轴工艺研究，可以满足未来风电大型化、轻量化的发展要求。

通过在风电领域十五年的积累，公司技术水平已处于行业领先地位。且公司已实现铸件产品的全流程生产，在风电零部件领域积累了成功的项目经验和技術储备，为本次募集资金投资项目的实施提供了技术保障。

（3）优秀的经营管理团队和生产人员队伍建设能力

自成立以来，公司始终聚焦主业，建立了具有充分市场竞争力的管理队伍和人才培养机制，从基层技术工人到高层管理干部，形成了一套高效的管理体系。公司重视人力资源管理及员工持续学习，通过持续的专业培训提高员工素质，为

公司的持续发展提供保证。公司在风电主轴方面组建了专业的经营管理团队，具备较强的生产组织管理能力，既可有力推动本次项目及时建成达产，也保证了产品生产的高效率、高品质、低成本。公司具有较强的生产人员队伍建设能力，通过不定期举办技术研讨、培训活动，积累了一批工艺流程娴熟，机械操作熟练的高素质生产人员。优秀的管理团队和生产人员队伍建设能力为本次募集资金投资项目的实施提供了人力资源保障。

(4) 东营海上风电产业园具备产业链协同效应以及便利的海运条件

山东省沿海地区风力资源丰富，具有风速高、静风期少的特点，开发潜力巨大。2022 年初印发的《山东省可再生能源发展“十四五”规划》提出，山东将打造千万千瓦级海上风电基地和千亿级海洋风电装备制造产业基地。“十四五”期间，山东省规划了渤中、半岛南、半岛北三个海上风电基地，总装机规模 35GW，位于东营的渤中基地总装机规模 8.5GW。

本项目所在地东营港广利港区海上风电装备产业园依托山东省海上风电资源开发，全力打造集风电装备研发制造、检测认证、智慧管控和出运于一体、“档次高、品种全、链条长、辐射广”的高端风电装备产业集群。产业园项目布局包括风电主机生产基地以及核心零部件、叶片、关键材料制造基地。目前广利港已建成 6 个通用泊位，可满足海上风电装备出运需求，同时新建两个万吨级海上风电专用码头，预计 2022 年底可建成投用。风电产业集群的协同效应以及广利港区便利的海运条件为本次募集资金投资项目的成功实施创造了有利的条件。

4、项目投资概算

本项目预计总投资 205,180.00 万元，拟投入募集资金 175,180.00 万元，包括建筑安装费、设备购置及安装费、工程建设其他费用、基本预备费及铺底流动资金等。

5、项目投资效益

本项目建设完成并完全达产后，将形成年产 10 万吨高端风电零部件制造能力，公司风电零部件产品产能将得到进一步提升，预计具有良好的经济效益。

6、本次募集资金投资项目涉及报批事项情况

本项目已取得《山东省建设项目备案证明》（项目代码：2110-370571-04-01-921165）、环评批复及项目用地权属证书，本项目不涉及使用募集资金购置土地的情形。

（二）补充流动资金

1、项目的基本情况

为满足公司业务发展对流动资金的需求，公司拟使用不超过 40,000.00 万元的募集资金用于补充流动资金，增强公司资本实力，提高公司持续盈利能力和抗风险能力。

2、项目实施的必要性分析

（1）公司业务规模不断扩大，生产性投入持续增加，需要充足的流动资金保障

受益于下游风电行业的快速发展，公司整体业务规模预计将持续扩大，公司流动资金需求也将随之增长。本次补充流动资金与公司未来生产经营规模、资产规模、业务开展情况等相匹配，有助于满足公司未来对于流动资金的需求。

（2）改善公司现金流状况，提高公司抗风险能力

本次向特定对象发行股票募集资金部分用于补充流动资金，可进一步改善公司现金流状况，提高公司抗风险能力，保障公司的持续、稳定、健康发展。

3、项目实施的可行性分析

本次向特定对象发行股票募集资金部分用于补充流动资金符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》关于募集资金运用的相关规定，方案切实可行。

三、本次发行对公司的影响分析

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，本次发行后，公司的主营业

务范围保持不变。本次募投项目符合国家相关产业政策以及本公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次募集资金投资项目实施后，公司产品结构将得到优化，顺应下游风电整机行业变化趋势。有利于进一步提高公司的盈利能力，巩固公司的行业领先地位，增强市场竞争力，为公司的可持续发展奠定坚实的基础。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，公司的资产规模有所提高，资金实力得到提升，为公司的后续发展提供有力保障。随着募投项目的顺利实施，本次募集资金将会得到有效使用，在促进公司健康发展的同时，为公司和投资者带来较好的投资回报。

四、可行性分析结论

本次募集资金投资项目符合相关政策和法律法规，符合公司的战略发展规划方向，将进一步扩大公司生产能力、提高公司的核心竞争力、巩固公司的市场地位，并顺应下游风电整机行业变化趋势，有利于公司的可持续发展，符合全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目具有必要性和可行性。

（以下无正文）

（本页无正文，为《金雷科技股份有限公司 2022 年向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析报告》之签章页）

金雷科技股份有限公司董事会

2022 年 8 月 25 日