

证券代码：301028

证券简称：东亚机械



厦门东亚机械工业股份有限公司

(Xiamen East Asia Machinery Industrial Co., Ltd.)

厦门市同安区西柯镇西柯街 611 号

**向不特定对象发行可转换公司债券
募集资金使用的可行性分析报告**

二〇二三年八月

一、本次募集资金使用计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 60,000.00 万元（含 60,000.00 万元），扣除发行费用后，募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目	投资金额	拟使用募集资金
1	厂房搬迁及配套扩产项目	132,850.65	60,000.00
合计		132,850.65	60,000.00

若本次实际募集资金净额(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。本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况、必要性及可行性分析

（一）项目基本情况

1、项目概况

根据城市总体规划部署，公司现有厂区位于征收范围内。为应对征迁风险，并进一步满足扩产需求，公司拟实施本次募投项目。

本次募投项目，公司将实现现有产能的搬迁，同时通过一定程度的扩产，提前合理布局搬迁过程中所需的过渡产能，为公司未来的可持续经营和快速发展提供基础，促进公司健康稳定的发展。

2、投资安排

本项目总投资额 132,850.65 万元，具体投资安排如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	拟使用募集资金
1	土地	3,143.00	-
2	土建工程	103,670.65	45,000.00
3	软硬件购置	20,537.00	15,000.00

序号	项目	投资金额	拟使用募集资金
4	铺底流动资金	5,500.00	-
合计		132,850.65	60,000.00

3、实施主体

本项目的实施主体为上市公司。

4、项目选址

厦门市同安区同翔高新城片区布塘中路与银鹭大道交叉口西南侧。

5、项目涉及的报批事项

本项目相关备案手续和环评批复手续正在办理中。

（二）项目实施的必要性

1、顺应绿色工业发展趋势，优化产品结构，巩固市场领先地位

我国经济发展目标正在由高速增长向高质量增长转换，必须加强工业节能管理，持续提高能源利用效率，以推动绿色低碳循环发展。随着国家供给侧改革的深入推进以及环保监察力度的不断加强，各下游领域对于高能效空气动力设备的需求迅速提升，低端产品置换及淘汰的速度显著提高。同时，行业技术水平的提升也使得下游领域随之拓宽，新的消费需求促使市场产品结构需求不断优化，行业发展在宏观环境和微观需求两方面因素的共同作用下进入新的转型升级阶段。本次募投项目的实施，将使公司充分发挥技术优势、品牌优势等，优化产品结构，依托市场对高能效空气压缩机、真空泵等设备的购置或置换需求，抓住行业发展机遇期，顺应绿色工业的发展趋势，进一步巩固和提升市场占有率。

2、现有产能利用率水平较高，扩充生产线满足未来增长需求

凭借质量优势、品牌优势和渠道优势等，公司产品在市场上广受欢迎。近年来，公司持续通过添置设备、提高自动化程度增加产能，以满足市场对公司产品的需求。但受限于现有场地的规模，公司产能利用率水平已经较高，难以满足公

司未来持续增长的需求。本次募投项目的实施有利于公司突破现有产能限制，提升公司的生产能力与生产效率，进一步提升公司主营业务的综合竞争实力。

3、合理安排过渡产能，保持生产经营稳定性

根据城市总体规划部署，公司现有厂区位于征收范围内，公司需要提前做好厂房搬迁的准备工作，并保障搬迁期间的过渡产能。通过本次募投项目的实施，公司计划在迁入前由新厂及新建生产线承担部分生产工作，合理安排过渡期产能，减少搬迁对公司正常生产经营的影响，保证订单的及时交付，以维持企业的市场地位，保持良好的客户关系。

4、优化生产线布局，提高生产效率

公司现有生产线由于建设时间较早、生产布局较为紧凑，进行功能性布局的优化难度及成本均较高，并且现有场地利用率已较高，无法满足公司未来生产规模扩大、产品结构调整的需求。同时，现有厂房内部物流交叉复杂，进一步提升生产流程贯通性的可行性较低。通过本次募投项目，公司将在搬迁时优化生产线布局，简化物流交叉，实现物流距离、生产周期缩短等目标。

（三）项目实施的可行性

1、产业政策为项目发展提供了良好的环境

近年来，随着我国节能减排、“双碳”目标、绿色产业等战略的实施，国家出台了一系列政策措施，为空气压缩机与真空泵的发展提供了有力的支撑。2021年10月，国务院印发《2030年前碳达峰行动方案》，提出推进重点用能设备节能增效，以电机、风机、泵、压缩机、变压器、换热器、工业锅炉等设备为重点，全面提升能效标准。2022年8月，工业和信息化部、国家发展改革委、生态环境部发布《工业领域碳达峰实施方案》，提出提升重点用能设备能效，实施变压器、电机等能效提升计划，推动工业窑炉、锅炉、压缩机、风机、泵等重点用能设备系统节能改造升级。有利的国家政策提供了良好的外部环境，空气压缩机与真空泵作为高能效设备，具有广阔的发展前景。

2、下游市场空间广阔

随着低端产品的置换、淘汰及下游领域的不断拓宽，空气压缩机、真空泵市场需求逐年上涨。IMARC Group 数据显示，2022 年全球螺杆压缩机市场规模为 101 亿美元，并将以 5.59% 的年均复合率增长至 2028 年的 141 亿美元。真空泵作为半导体和光伏等高科技行业中不可或缺的设备，其市场需求持续增长，根据 IMARC Group 数据，2022 年全球真空泵市场规模为 59 亿美元，并将以 5.9% 的年均复合率增长至 2028 年的 85 亿美元。本项目产品主要应用于各大工业领域，市场空间广阔，预计产能消化不存在障碍。

3、公司拥有顺利实施本项目的坚实基础

公司积极布局人才及技术储备，为顺利实施本项目提供了坚实基础。通过 30 年来的稳步发展，公司培养了一批具有高素质的产品研发、生产、销售和管理人才，公司核心管理团队、业务骨干均长期从事空气动力相关行业，具有丰富的行业经验。同时，公司系国内少数掌握螺杆空压机核心技术的厂家之一，经过多年积累，公司形成了永磁变频螺杆式空压机、二级压缩螺杆式空压机、具备物联网功能的空气压缩机、“福星”系列产品、真空泵（VC 系列）、应用于新能源与半导体等行业的高端产品无油螺杆机（ZS 系列）、离心机（ZTB 系列）、捷豹智控（ZK 系列）等产品矩阵，并持续打造“捷豹 JAGUAR”的国产高端空压机品牌形象，在行业内建立起技术优势与品牌优势。公司将人才、技术等逐步投入募投项目，可以有效带动募投项目的生产效率及效益提升。

三、本次公开发行可转债对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次可转债发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策以及公司战略发展的需要，项目投产后将扩大公司的经营规模，有利于公司实现长期可持续发展，并强化公司主业、提高公司核心竞争能力，促进经营业绩的提升，增加公司资产规模和抗风险能力，符合公司及公司全体股东的利益。

（二）本次可转债发行对公司财务状况的影响

本次发行将进一步扩大公司的资产规模和业务规模。募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，随着未来可转换公司债券持有人陆续转股，公司的资产负债率将逐步降低。由于募集资金投资项目从建设投入到产生经济效益需要一定时间，净利润短期内难以与净资产保持同步增长，因此在短期内，公司的每股收益和净资产收益率将存在一定程度的下降。

随着募集资金投资项目的实施与到位，公司的生产能力和销售能力将得到进一步的加强，公司营业收入和盈利能力将有望进一步提高，对公司未来的财务状况将会产生正面的积极影响。

四、可行性分析结论

综上所述，本次公开发行可转换公司债券募集资金的用途合理、可行，符合国家产业政策以及公司的战略发展规划。本次募集资金投资项目的实施，将进一步扩大公司业务规模，增强公司竞争力，有利于公司可持续发展。因此，本次公开发行可转换公司债券募集资金投资项目合理、可行，符合全体股东的利益。

厦门东亚机械工业股份有限公司董事会

2023年8月25日