

新疆机械研究院股份有限公司

2024 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性分析 报告

新疆机械研究院股份有限公司（以下简称“新研股份”或“公司”）为深圳证券交易所创业板上市公司，公司农机板块的主要产品包括玉米收获机、饲料收获机、辣椒收获机及耕作机械，主打农机产品品牌“牧神”已成为国内收获机械行业中高端装备的品牌之一。公司在 2015 年涉足航空航天飞行器的零部件制造行业，持续聚焦“航空飞行器结构件”、“航天飞行器结构件”和“航空发动机和燃气轮机结构件”三大核心业务，并坚持以技术为先导，以质量为重点，持续建设集新材料新工艺研制到工装、模具，直至零件、组件、部件装配、制造一体化系统。如今新研股份已初步形成农牧机械的制造以及航空航天飞行器的零部件制造协同发展的战略布局。

为满足公司业务发展的资金需求，进一步增强公司资本实力，提升盈利能力，根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》和中国证监会颁布的《上市公司证券发行注册管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司拟向特定对象发行不超过 352,941,176 股 A 股股票，募集资金不超过 60,000 万元，扣除发行费用后全部用于偿还银行贷款及补充流动资金。

如无特别说明，本报告中相关用语与《新疆机械研究院股份有限公司 2024 年度向特定对象发行 A 股股票预案》释义相同。

公司董事会对本次向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析如下：

一、本次向特定对象发行股票募集资金的使用计划

本次发行预计募集资金（含发行费用）不超过人民币 60,000 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于偿还银行贷款及补充流动资金。

二、本次募集资金的必要性和可行性分析

本次向特定对象发行股票募集资金全部用于偿还银行贷款及补充流动资金，旨在增强公司资本实力，降低资产负债率，减少财务费用，改善公司财务状况，

提高公司抗风险能力和持续经营能力。

（一）本次向特定对象发行股票募集资金的必要性

1、优化财务结构，降低财务风险

最近三年一期，公司的资产负债率整体呈上升趋势，截至2024年3月末，公司短期借款为105,868.36万元，长期借款为22,841.19万元，公司偿债压力较大，较高的资产负债率限制了公司未来债务融资空间，适时调整过高的资产负债率有利于公司稳健经营，改善公司资本结构，实现公司的可持续发展。

2021年度、2022年度2023年度及2024年第一季度，利息费用分别为12,986.60万元、13,923.43万元、13,987.70万元、3,142.96万元，公司利息费用对公司盈利能力造成了显著拖累。公司拟使用本次发行部分募集资金偿还银行贷款，公司资产负债率将会下降，资本结构将得到改善，有利于增强公司抵御风险能力和持续经营能力。同时，公司财务费用将有所降低，有利于提升公司盈利能力。

2、提升实际控制人持股比例，保障上市公司控制权稳定

本次发行由公司实际控制人张扬先生控制的宁波华控、嘉兴华控认购，实际控制人张扬先生的持股比例将得到提升，有助于巩固张扬先生的实际控制人地位，维护上市公司控制权的稳定，促进公司稳定发展。

3、补充流动资金，满足战略发展需求

得益于“十四五规划”等政策大力推动，相关下游行业快速的发展，需求旺盛，上市公司所处行业迎来新的发展机遇。随着业务的发展，公司对于营运资金的需求也日益增长，本次发行将为公司稳步发展提供重要的资本保障，为公司未来战略发展提供必要的资金支持。

综上所述，此次募集资金将有效缓解公司偿还贷款的压力，并帮助公司继续扩大经营规模稳固市场地位，同时本次发行将提升实际控制人持股比例，保障上市公司控制权稳定。因此，本次募集资金具有必要性。

（二）本次向特定对象发行股票募集资金的可行性

1、本次向特定对象发行募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次向特定对象发行募集资金使用符合法律法规和相关政策的规定，具有可行性。本次向特定对象发行募集资金到位并使用后，公司资产负债率将有所降低，有利于改善公司资本结构，降低财务风险，提升盈利水平，推动公司业务持续健康发展。

2、本次向特定对象发行募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体

公司已按照上市公司的治理标准建立了以科学的法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进和完善，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了《公司募集资金专项存储与使用管理制度》，明确规定了募集资金的存储和使用方式。本次向特定对象发行的募集资金到位，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储和使用，确保资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。这些举措将进一步加强公司的内部管理，提高公司的透明度和稳定性，为未来的发展奠定坚实基础。

综上所述，此次募集资金用于降低公司财务风险，帮助公司平稳运营。公司内控体系完善，资金用途明确，并且符合相应的法律法规。因此，此次募集资金具有可行性。

三、本次募集资金投资投向涉及的报批事项说明

本次向特定对象发行股票募集资金扣除发行费用后拟用于偿还银行贷款及补充流动资金，不涉及投资项目报批事项。

四、本次发行对公司经营管理和财务状况影响

（一）对公司经营管理的影响

本次发行募集资金将全部用于偿还银行贷款及补充流动资金，有助于提高公司的资本实力，增强公司风险防范能力和整体竞争力，巩固和加强公司在行业内的地位，为公司未来业务发展提供动力。因此，本次向特定对象发行有助于增强公司持续经营能力，符合公司及全体股东的利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行股票募集资金到位后，将提高公司的净资产额，通过偿还

银行贷款及补充流动资金，公司财务结构得以优化，资产负债结构更趋合理。其次，将帮助公司减少有息负债规模，降低利息支出，有效降低公司财务风险，优化公司资本结构，提升盈利能力，为公司持续发展提供有力保障。

综上所述，本次募集资金的到位和投入使用，将减轻公司债务压力，降低公司财务风险，有利于提升公司的盈利能力，优化公司资本结构，为公司持续健康发展提供有力保障，符合公司及全体股东的利益。本次向特定对象发行股票募集资金使用计划符合未来公司整体战略发展规划，符合相关政策和法律法规要求，具备必要性和可行性。

五、本次向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析结论

综上所述，本次向特定对象发行股票募集资金符合相关政策和法律法规，以及未来公司整体战略发展规划。同时，本次募集资金到位和投入使用后，将增强公司资金实力，减轻公司债务压力，降低公司财务风险，有利于提升公司的盈利能力，优化公司资本结构，为公司持续健康发展提供有力保障。因此，本次向特定对象发行的募集资金使用合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

（以下无正文）

（本页无正文，为《新疆机械研究院股份有限公司 2024 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告》之盖章页）

新疆机械研究院股份有限公司董事会

2024 年 5 月 14 日