

股票代码：001288

股票简称：运机集团

转债代码：127092

转债简称：运机转债

# 四川省自贡运输机械集团股份有限公司

(住所：自贡市高新工业园区富川路3号)



## 2026年度向特定对象发行A股股票 募集资金使用的可行性分析报告

签署日期：二零二六年一月

## 一、本次募集资金使用计划

本次发行的募集资金总额不超过 78,767.68 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元			
序号	项目名称	项目投资总额	拟使用本次募集资金投资金额
1	数字孪生智能输送机生产项目（注）	112,245.25	59,100.00
2	几内亚智能运维服务平台项目	23,451.07	19,667.68
	<b>合计</b>	<b>135,696.32</b>	<b>78,767.68</b>

注：（1）数字孪生智能输送机生产项目原计划投资总额 59,589.00 万元。2025 年 10 月 22 日，公司召开了第五届董事会第二十八次会议，审议通过《关于调整部分募投项目不同实施主体之间的投资金额和项目投资总额的议案》，将项目投资总额变更为 112,245.25 万元，其中唐山生产建设基地拟投资 106,963.49 万元，成都数智实施基地拟投资 5,281.76 万元，该议案亦经 2025 年第四次临时股东会审议通过；

（2）本次募投项目“数字孪生智能输送机生产项目”是前次公司向不特定对象发行可转债募投项目“数字孪生智能输送机生产项目”的扩大投资。本次募集资金主要用于唐山生产建设基地。

本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金或自有资金先行投入，待本次发行募集资金到位后将以募集资金予以置换。若本次发行实际募集资金净额低于拟投入募集资金总额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目实施的具体情况，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情况

### （一）数字孪生智能输送机生产项目

#### 1、项目基本情况

本项目总投资 112,245.25 万元，拟使用本次募集资金 59,100.00 万元，前次可转债募集资金 53,000.00 万元，建设期 36 个月。公司拟在前次可转债募投项目数字孪生智能输送机生产项目的规划基础上，通过扩充生产场地、优化厂区生产布局、提高厂区智能化绿色化建设标准等，扩大数字孪生智能输送机项目的整体建设规模，提高厂区产能。项目建成后，将全面提升公司智能化生产水平和核心制造能力，一方面大幅提升规模化产能供给能力，响应市场订单需求；另一方面

通过模块化生产区域划分、自动化产线配置与数字技术的应用,显著强化多品类、高复杂度定制订单的承接能力。

## 2、项目实施的背景和必要性

### **(1) 满足快速增长的市场需求, 扩大现有产能规模**

公司近年来公司营业收入快速增长, 营业收入从 2022 年的 9.15 亿元增长至 2024 年的 15.36 亿元, 期间复合增长率达 29.60%, 2025 年 1-9 月营业收入进一步增至 12.32 亿元, 同比增长 41.99%。与此同时, 公司在手订单连年攀升, 在国际市场拓展上取得了重大突破, 承接了包括世界最长 128 公里铝土矿输送系统在内的多个大型项目, 对公司产能的持续供给能力提出更高要求。

项目建成后, 一方面能大幅提升公司规模化产能供给能力, 高效响应市场订单需求。本项目在唐山生产建设基地依托 10 万多平方米的联合厂房以及托辊、滚筒、桁架等核心关键部件的自动化产线, 通过自动化物流设备与智能仓储系统的协同, 打通从投料备料到成品入库的全流程链路, 实现生产计划的智能排产与实时调度, 规模化产能较此前大幅提升, 能稳定实现年均约 12 万米各类输送机的生产交付能力, 充分满足矿业、港口、电力等下游行业大额订单的集中交付需求。

另一方面, 项目依托各类高精度加工设备以及数字化技术的协同配置, 构建起适配多品类、高复杂度输送机定制化生产的能力。借助数控立车、龙门加工中心等大规格设备, 可精准加工重型机架, 并配合热处理产线实现部件耐腐、耐磨等特种性能处理, 满足不同作业场景对输送机材质、结构、承载能力的个性化要求, 显著增强公司产品场景化定制化的核心竞争力。

### **(2) 下游行业的智能化、绿色低碳转型对物流输送系统提出了升级需求**

当前国内乃至全球矿业、港口等向智能化、全产业链整合等趋势加速转型发展。输送机作为矿业、港口物流输送系统的核心载体, 提高自身智能化水平, 适配下游智慧场景功能是实现持续发展的必经之路。

根据《关于加快煤矿智能化发展的指导意见》(发改能源〔2020〕283 号), 智慧矿山建设明确要求“运输系统智能化”, 且需融合人工智能、工业物联网等

技术，实现与采掘（剥）、通风等全流程的智能协同，这意味着输送机若不具备数据采集、智能调度能力，将无法接入矿山整体智能系统。根据《长江干线港口布局及港口岸线保护利用规划》（交规划发〔2022〕110号）提出的“港口数字化转型、智慧化发展”，也要求输送机能够与港口智慧物流协同平台、多式联运信息平台实现数据互通。因此输送机的数字化升级是其融入智慧场景、发挥其作为输送系统的核心作用的前提。

《制造业绿色低碳发展行动方案（2025—2027年）》明确指出，推进制造业绿色低碳发展是大势所趋，要加快绿色科技创新和先进绿色技术推广应用，强化新型工业化绿色底色。公司在项目规划伊始即贯穿绿色理念，厂房应用BIPV（建筑一体化光伏系统），打造绿色制造范本，兼具环境效益与经济效益；通过推动设备更新、工艺提升与数智化融合，降低单位产值能耗，同时还可以通过精益管控减少生产过程的浪费，实现能效提升与成本优化的双重目标。《质量强国建设纲要》明确提到，加快大数据、网络、人工智能技术深度应用，加速数字化赋能、打造先进制造业。此外，在下游产业绿色升级需求驱动下，具备低碳属性的智能输送设备将逐渐成为市场刚需。数字孪生输送机产品利用数字化智能化技术，能够实现输送效率动态调节、预测性维护、无人值守等功能，满足下游产业绿色升级要求。综上，本项目的建设顺应了下游市场发展趋势，也符合公司响应国家战略发展，是公司抢占未来市场、降低运营成本、实现中国技术的海外输出的必然选择。

### （3）进一步强化唐山生产基地功能，布局公司长远发展战略

“数字孪生智能输送机生产项目”的唐山生产建设基地位于唐山曹妃甸地区，唐山具有较强的地域优势、工业基础，能为公司带来良好的投资环境和发展机遇。钢材是公司输送机设备最主要的原材料之一。唐山是国内最大的钢铁生产地，钢铁产能集中度较高，拥有深厚的钢铁产业基础和完整的产业链，项目在唐山建设生产基地，有助于公司降低原材料的采购和运输成本。此外，项目生产基地位于唐山市曹妃甸工业区，毗邻曹妃甸港、天津港、烟台港、大连港等北方大型港口，在运输时效、运输成本等方面具备较强的比较优势，能快速响应海外客户设备交付的时间需求，更好覆盖海外市场。本项目在唐山地区建设生产基地，可充分运

用该地区在原材料供应、配套加工设施和港口物流运输、现代化供应链等方面的优势，降低公司运营成本，为公司带来良好的发展机遇。

公司未来拟将唐山作为公司主要的生产基地，通过增加唐山生产建设基地投资规模，以优化公司整体产能布局。同时利用成都地区的人才优势和产业优势，由华运智远承接数字平台建设任务及系列 AI 应用的研发工作，以加速智能技术项目的成果转化与产业化落地。未来唐山生产基地承接“技术产业化”职责，将华运智远研发的数字孪生系统与输送装备量产集成，形成“自贡总部基地-成都研发基地-唐山制造基地”的完整链路，数字孪生智能输送机生产项目的建设将有力推动公司形成“自贡总部为核、唐山制造为产业之翼、成都智创为创新之翼”的“一机两翼”发展格局，通过搭建三地协同桥梁，破解资源分散问题，释放互补价值，最终实现整体效益最大化。

#### **(4) 项目建设规划升级，推高了整体投资规模**

较此前向不特定对象发行可转债时的初步规划，本次数字孪生智能输送机生产项目在土建面积、厂区产能、功能布局、建设标准、数字平台建设等方面均有实质性升级：厂区产能从 4 万米扩大至 12 万米，并相应完善模块化生产区域划分、自动化产线配置；厂区建设严格采用工信部智能制造示范工厂标准进行，全厂房应用 BIPV（建筑一体化光伏系统），打造绿色工厂样板；在功能布局方面，为进一步满足客户需求、提高项目交付效率，公司除引入滚筒焊接自动化产线、热处理自动产线、装配自动生产线、托辊自动生产线，提升自动化生产功能的同时，厂区功能增加关键部件检验检测模块，在部件出厂前，对输送机局部部件进行组装、测试；华运智远承接数字平台建设任务及系列 AI 应用的研发工作，以加速智能技术项目的成果转化与产业化落地。上述各类建设规划升级客观上要求提高项目总投资规模。

### **3、项目实施的可行性**

#### **(1) 顺应国家政策导向，契合产业升级路径**

近年，国家和地方陆续出台相关政策，鼓励和推动传统工业向智能化、数字化探索发展，明确制造业智能化为重点发展领域和重点发展方向。2021 年 12 月，工信部等八部门发布《“十四五”智能制造发展规划》，提出智能制造技术攻关行

动，装备与生产过程数字孪生。推动数字孪生、人工智能等新技术创新应用，研制一批国际先进的新型智能制造装备。2022年1月，国务院印发《“十四五”数字经济发展规划》，提出全面深化重点产业数字化转型，深入实施智能制造工程，大力推动装备数字化，开展智能制造试点示范专项行动，完善国家智能制造标准体系。2025年8月，国务院印发《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》，提出“推动工业全要素智能联动，加快人工智能在设计、中试、生产、服务、运营全环节落地应用”，“加快工业软件创新突破，大力发展战略装备”，“深化人工智能与工业互联网融合应用，增强工业系统的智能感知与决策执行能力”，明确了在工业领域推进“人工智能+”的发展方向和目标要求。

整体来看，国家和地方陆续出台相关政策，推动传统工业和制造业向智能化方向转型，而输送机作为下游港口、矿山、电力、冶金等行业运输系统的核心，相关行业政策的出台为输送机智能化发展创造良好的市场环境和政策空间。公司通过本次募投项目的实施，能有效推动公司产品向数字化、智能化、节能化方向变革，项目的实施符合国家鼓励发展的政策要求，顺应了行业的发展契机。

## **(2) 国内外市场空间为公司产能扩充提供了市场基础**

受益于矿山、港口、电力等传统领域的智慧化升级需求，以及“双碳”政策下高效环保输送设备对传统运输方式的替代，我国输送机械行业市场规模持续扩大。根据中国重型机械工业协会数据，预计2027年我国带式输送机市场规模将达392亿元，2023-2027年复合增长率为8.19%。此外，国内市场的增长动力逐渐从数量增长转向由“智慧化”和“双碳”目标驱动的高质量替换需求。国内输送机市场的增长及需求结构性升级为公司的新增产能提供了广阔的消化空间。

另一方面，全球市场亦孕育着重要机遇。根据全球市场调研机构Mordor Intelligence报告显示，全球输送机市场规模预计2025年为96.6亿美元，预计到2030年将达到129.8亿美元。据中国重型机械工业协会统计数据显示，2024年物料搬运机械行业1-12月实现进出口总额357.53亿美元，同比增长12.32%，其中出口额329.53亿美元，同比增长15.25%。近年非洲矿山开采项目密集落地，直接带动当地工程机械需求攀升。2025年中国对非洲工程机械出口额达108亿美元，同比增长72%。未来，非洲矿产资源开发及配套基础设施建设，将为中国

工程机械企业出海提供系统性的、长期的市场机遇。我国共建“一带一路”倡议的实施，也为中国高端装备出海构建了广阔通道。近年来公司海外业务增长显著，境外收入占比不断提升，海外市场亦为公司的产能出海提供了增量空间。

### **(3) 公司客户储备丰富，在手订单充裕，助力项目新增产能消化**

自成立以来，公司即从事输送机械装备的研发、生产与销售，公司产品已经广泛应用于煤炭、钢铁、港口、矿山、电力、冶金、建材等领域。公司凭借先进的设计水平与成熟的制造能力，完成了多个国内外难度系数较高的物料输送系统方案，如西芒杜铁矿配套马瑞巴亚港输送项目、几内亚力拓西芒杜港口工程EPC1&EPC3项目、赢联盟几内亚达圣铁路项目、印度尼西亚塔里阿布岛选矿系统项目、印尼德龙DG550长距离管状带式输送机项目、重庆市九龙万博铝土矿输送项目、缅甸达贡山镍矿石输送项目等。

经过多年在输送机械行业的深耕细作，公司在市场中获得了较高的美誉度和客户忠诚度，并积累了丰富的客户资源。公司与中国中钢集团有限公司、中材国际工程股份有限公司、哈尔滨电气集团有限公司、中国有色矿业集团有限公司等大型国企建立了长期稳定的合作关系。在国内固定资产投资趋稳的背景下，公司紧抓大型国企在东南亚、中东、非洲等新兴市场承揽工程总承包项目的战略机遇，实现产品“走出去”；近年来，公司在此基础上独立开拓海外大型用户，持续深入实施“走出去”战略，海外业务收入显著提升。2024年度及2025年上半年，公司海外业务收入占比均超过50%。目前，公司产品已在几内亚、土耳其、马来西亚、越南、印度尼西亚、阿尔及利亚、尼日利亚、乌干达等数十个国家投入运行。目前，公司在手订单充足，截至2025年底，公司在手订单金额约47亿元，在手订单为募投项目的产能消化提供了保障。

### **(4) 公司技术研发能力较强，保障项目产业化进程顺利推进**

公司曾获得国家科学技术进步二等奖、中国机械工业科学技术二等奖等诸多权威奖项，是四川省“专精特新”中小企业、2025中国矿山设备制造商50强。公司长期坚持自主创新，不断加强技术创新能力建设，拥有四川省智能环保输送装备工程技术研究中心、四川省企业技术中心和自贡市院士专家工作站等多个创新平台，积累了丰富的创新成果。公司积极参与全国物料输送装备行业的科技创

新与技术进步，是多项国家标准、行业标准的起草单位之一，主导并参与了多项带式输送机技术标准、行业标准的起草与联合设计，在带式输送机产品的设计与制造上具有较大优势。

在数字孪生智能输送机技术储备方面，经过持续研发创新，公司目前已掌握自动巡检算法、基于物联网技术的带式输送机远程故障监测与诊断系统、带式输送机巡检机器人定位方法、智能化决策平台等核心技术体系。此外，公司与华为在云计算、大数据、人工智能大模型等进行全面合作，通过联合打造面向全球的“矿石流”全场景数智化集成解决方案，深度赋能矿山、散料输送港口与装备制造行业的智能升级。截至 2025 年年底，公司有专利 154 项，其中发明专利 32 项，软件著作权 36 项，成熟的技术体系为数字孪生智能输送机生产项目的顺利实施和产业化应用奠定了技术基础。

#### 4、项目实施主体及投资概算

本项目实施主体为运机（唐山）装备有限公司和华运智远（成都）科技有限公司。本次募集资金拟全部投入装备公司，用于建设公司位于唐山市曹妃甸区的生产基地。

本项目总投资额 112,245.252 万元，本次募集资金拟投入额 59,100.00 万元。

#### 5、项目审批备案情况

截至本报告出具日，本募集资金投资项目已完成发改委备案及环评审批。

### （二）几内亚智能运维服务平台项目

#### 1、项目基本情况

本项目总投资约 23,000.00 万元，拟使用募集资金 20,172.68 万元。实施主体为运机集团在几内亚的全资公司运机集团几内亚技术服务有限公司（ZGCMC (GUINEE) TECHNOLOGIE SERVICES CO.LTD），项目建设期为 2 年。项目拟充分依托几内亚当地港口的地理区位优势，打造海外综合性运维服务中心，为非洲地区矿山开发及各类建设项目提供一站式智能运维与备品备件供应等后市场服务，形成“以几内亚为支点，覆盖西非主要资源产区”的后市场业务格局。项

目建成将有助于公司深化国际化战略部署，完善公司产业链布局，提升整体盈利能力与综合竞争力。

## 2、项目实施的背景和必要性

### （1）顺应行业发展趋势，拓展新的盈利增长点

机械装备后市场业务是指在机械装备售出后，围绕后续设备使用过程中的各种衍生服务和交易活动，涵盖机械设备从售出到运行的全生命周期，主要包括维修与保养服务、各类机械设备零部件/易耗件供应、技术培训与运维支持、设备管理与信息化服务等。后市场业务已成为在全球矿业装备领域竞争的核心战场。根据 Bloomberg 数据，后市场业务是当前全球矿业装备领先企业的重要收入来源，全球知名矿山设备如小松（Komatsu）、安百拓（Epiroc）、山特维克（Sandvik）等的后市场收入占其矿机业务收入超 60%。国内同行业上市公司柳工（000528.SZ）提出“企业盈利重点从新机销售转为对后市场价值链的深度挖掘与整合”、徐工机械（000425.SZ）提到“紧抓存量设备背后巨大的后市场空间，促进‘制造+服务’融合发展”，中联重科（000157.SZ）明确提出“创新商业模式，提高增值业务、后市场服务盈利能力”，同行业均将后市场业务作为战略转型重点和未来业务增长点。带式输送机产品作为矿业、港口等领域的核心运输设备，在应用场景和设备特性上与矿山设备高度相似，业主方对输送机设备运维、备件供应、技术升级、设备信息化服务等方面有持续的广泛的需求。当前庞大的存量设备为后市场提供了广阔空间，布局后市场业务，一方面是公司顺应行业发展趋势，完善自身产业布局的战略选择，另一方面是公司主动拓展新的盈利增长点，谋求在未来激烈的市场竞争中实现可持续发展。

### （2）抢占市场先机，与设备销售形成业务协同联动

当前几内亚等地区的输送设备后市场服务尚处于空白。本地输送机设备配件市场高度依赖进口，本地化仓储能力严重不足，例如几内亚境内仅能供应少部分的易损件，核心配件跨境运输中转导致响应时间较长，难以满足紧急维修需求；同时，恶劣的自然环境加剧了维护难题，当地高温多雨气候致使输送机故障率较高，皮带腐蚀、托辊磨损等问题频发，非洲当地专业维修人员稀缺，多数技工需外派支援或紧急培训。在此背景下，公司在几内亚地区建设该项目，针对上述痛

点构建了全方位的解决方案，为公司提供了抢占西非市场的先机。通过提供运维及备品备件销售服务，能够与公司在当地的输送机设备销售业务形成协同联动、相互促进的局面，通过资源共享、成本共担、本地响应，实现整体运营效率的提升。

### **(3) 矿山机械设备出海进阶，从单点的设备销售逐步向多维的后市场扩张**

2024年，中国矿山机械出口额突破51.92亿美元，同比增长超25%。《中国制造2025》战略的落地与矿山智能化进程的加速，驱动产业实现跨越式发展；“一带一路”沿线近200种矿产资源的巨大潜在价值，为矿山机械设备带来了较大的市场发展潜力和空间。长期来看，设备出口市场未来的竞争将日益激烈，而后市场业务将是决定企业能否真正扎根海外国际业务市场的重要支撑。面对着海外市场大量存量设备的维护需求，若企业难以及时提供维保服务，将导致客户满意度下降，业务机会流失等问题。因此，越来越多矿山机械设备企业正逐步从单纯的“设备输出”转向“服务赋能”。智能化的运维服务成为矿山设备企业跨国竞争的核心竞争力之一。通过实时监测设备运行状态，利用数字技术分析部件磨损并预判潜在故障等，可实现精准维护。通过从单点的设备销售转向多维的后市场扩张，“技术输出+服务革新”将形成新的市场合力，助力公司打开海外发展新的竞争格局。

### **(4) 从设备供应商向综合解决方案供应商转型的关键举措**

在全球经济深度融合与产业升级的背景下，公司在几内亚建立智能运维服务平台，是推动其从设备供应商向智能化物料输送系统综合解决方案提供商转型的关键举措。该项目以本地化服务为支点，将业务从单一设备销售延伸至后端运营及全生命周期服务，实现了从“设备输出”向综合解决方案提供商转型迈出实质性步伐。通过构建从设备销售到设备全生命周期服务的体系，公司不仅能够通过延伸服务链条、加强客户粘性、培育新的增长点，逐步构建全球服务能力，同时后市场运维服务还可为公司前端设备销售带来渠道资源和品牌力影响，形成“前端设备销售为后端运维服务提供市场基础、后端运维服务为前端设备销售提供渠道资源”的双向促进和良性循环的发展格局，为企业在新阶段的全球化竞争奠定坚实基础。

### 3、项目实施的可行性

#### （1）中几两国为企业投资和产业合作提供了强有力的支持政策

在“一带一路”倡议与中非合作论坛框架下，我国与几内亚实现了发展战略的深度融合，中国“一带一路”发展倡议与几内亚“西芒杜 2040”等国家规划紧密对接，为两国合作奠定了坚实的战略基础。近年来，我国与几内亚在投资和产业合作方面成果丰硕，特别是在矿业开发、产业链延伸和基础设施领域，有较多标志性项目落地。在贸易领域，中国长期稳居几内亚第一大贸易伙伴地位，双边贸易额在 2024 年突破 115 亿美元并持续高速增长。此外，几内亚政府为优化营商环境也作出了持续努力，几内亚政府 2013 年对《几内亚共和国矿产法》的修订，通过规范经营行为构建了可预期、规范化的法律框架，为外资项目运营提供了明确法治保障。此外，该国政府高层多次公开欢迎中国投资，并致力于将国内的资源优势转化为发展优势。

中几两国从战略共识到务实合作，使得本项目实施具备政策可行性，为项目在几内亚的顺利实施提供了重要的保障。

#### （2）坚实的本地化业务根基及品牌基础提供可靠保障

在非洲存量市场中，公司已构建起坚实的业务根基。公司自 2017 年以来累计在非洲交付输送机项目 29 个，距离达 119.65 公里，覆盖几内亚、塞拉利昂、刚果金、赞比亚、尼日利亚、埃塞俄比亚、纳米比亚、塞内加尔、阿尔及利亚等多个国家和地区。在几内亚市场，公司已承接了赢联盟几内亚铁路项目、赢联盟几内亚达圣铁路项目二港扩建工程、西芒杜铁矿配套马瑞巴亚港项目、赢联盟几内亚 1#港区扩建项目、几内亚力拓西芒杜港口工程 EPC1&EPC3 项目、西芒杜铁矿带式输送机（标段三）项目，并即将投入建设其他项目。上述项目为公司持续挖掘存量市场价值奠定了基础。在备品备件领域，公司已为几内亚多个项目提供核心备件，随着设备进入稳定运行周期，存量更新需求将推动该领域业务持续增长。

公司通过在几内亚市场的深度布局，以其为战略中心，对周边带式输送机增量市场形成了有力辐射，具备了扎实的市场基础和显著的竞争优势，助力本项目在非洲市场实现顺利推进并取得良好成效。

### （3）区域内丰富的矿产资源为后市场业务创造了持续增长的市场空间

根据 Finning 投资者报告，后市场容量与矿山开采量呈现显著线性正相关，以几内亚为例，该国铝土矿储量超过 400 亿吨，占全球三分之一以上，已探明储量居世界第一；铁矿储量亦超过 200 亿吨，约占全球五分之一。除几内亚外，尼日利亚、塞拉利昂等国同样是矿产富集区，近年来也吸引着全球矿业资本加速布局。矿产开采量的提升，直接带动了带式输送机系统保有量的增长。带式输送机贯穿矿石从开采、选矿到港口装运的全流程，其作为保障生产连续性的核心设备，使用量大、运行强度高、损耗显著。因此，矿产产量的持续增长一方面带来了输送机滚筒、托辊等备件的周期性更换需求；二是系统长期运行所需的专业巡检与技术支援服务等需求，这为专业的运营维护与备品备件供应创造了稳定且持续增长的市场空间。

## 4、项目实施主体及投资概算

本项目实施主体为公司在几内亚的全资公司运机集团几内亚技术服务有限公司（ZGCMC (GUINEE) TECHNOLOGIE SERVICES CO.LTD）。

本项目总投资约 23,000.00 万元，拟使用募集资金 20,172.68 万元。

## 5、项目审批备案情况

截至本报告出具日，本项目关于境外投资的发展改革委员会和商务部门备案手续、银行外汇登记等手续正在办理中。

## 三、本次向特定对象发行股票对公司经营管理和财务状况的影响

### （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系围绕公司主营业务展开，符合国家相关产业政策以及未来公司整体战略发展方向，增强公司的综合实力。本次募集资金投资项目的实施，公司生产规模将进一步提升，核心竞争力进一步增强。

本项目投产后将进一步提升公司的整体盈利能力，有利于公司增强抗风险能力，并为公司可持续发展奠定坚实基础。

## （二）本次发行对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行股票将为公司可持续发展、巩固行业领先地位提供强有力的资金支持。一方面，公司的净资产及总资产规模将相应提高，公司资产负债率将有所下降，资产负债结构更趋稳健，公司整体财务状况将得到进一步改善；另一次向特定对象发行股票募集资金到位后，几内亚智能运维服务平台项目的顺利实施，有助于公司提升运维服务的后市场业务销售，实现从设备供应商到智能化物料输送系统综合解决方案提供商的转变，有助于拓宽公司盈利渠道。

## 四、本次向特定对象发行募集资金使用可行性分析结论

综上所述，公司本次向特定对象发行股票募集资金使用符合相关政策和法律法规、国家产业发展规划政策以及未来公司整体战略发展规划，具备必要性和可行性。通过本次募集资金投资项目的实施，将进一步增强公司的综合竞争力，有利于公司可持续发展，符合公司及全体股东的利益。

四川省自贡运输机械集团股份有限公司董事会

2026年1月28日