



洛阳轴研科技股份有限公司

配股募集资金使用的可行性分析报告

二〇一一年四月

# 洛阳轴研科技股份有限公司

## 配股募集资金使用的可行性分析报告

为了进一步增强公司的综合实力，提升公司优势产品的市场竞争力，公司根据国家政策导向，以及轴承产品的市场需求，结合公司的发展战略、技术优势和创新优势等综合因素考虑，调整公司产品结构，重点发展公司具有优势的产品，提升企业的持续盈利能力，形成新的利润增长点，更好地回报股东的目的，拟采取配股的方式募集资金投资建设以下两个项目：

项目名称	项目总投资 (万元)	拟投入募集资金 (万元)
大型数控机床电主轴及精密轴承产业化技术改造项目	22,116	21,013
增资洛阳轴承研究所有限公司实施“精密型重型机械轴承产业化”二期项目	27,300	27,300
<b>合计</b>	<b>49,416</b>	<b>48,313</b>

如果本次配股募集资金不能满足公司项目的资金需要，公司将利用自筹资金解决不足部分。超过部分，将补充流动资金。在不改变本次募投项目的前提下，公司可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。本次配股募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后置换前期自筹资金的投入。

本次募集资金投资项目符合国家有关的产业政策以及未来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。具体情况如下：

### 一、大型数控机床电主轴及精密轴承产业化技术改造项目

#### (一) 项目概况

##### 1、项目基本情况

随着我国机床行业的快速发展和数控机床的大幅度增长，精密轴承品种和高速、超高速主轴单元需求也在随之增多，特别是为大型数控机床配套需要的大型产品将有更大幅度的增长。大型数控机床配套的高速、超高速主轴单元及大型数

---

控机床主轴用精密轴承产品，被列为我国轴承行业“十一五”重点主机配套产品技术改造项目，是国民经济发展的重点之一，在工信部2010年10月11日发布的《机械基础零部件产业振兴实施方案》中，高速度、高精度数控机床轴承及电主轴被列为产业的重点发展方向。

本公司作为我国轴承行业唯一的国家一类科研机构，具备人才、技术、实验、检测等优势，是国内最早研究、开发、生产电主轴和高速精密轴承的单位，具有丰富的经验和技术成果。

本项目紧紧围绕装备制造业调整和振兴规划以及我国轴承行业“十一五”规划重点，充分利用公司已取得的技术成果和生产经验，重点发展大型数控机床电主轴及精密轴承，本项目产品具有高技术含量、高附加值，可以替代进口的显著特点，符合国家产业政策，市场前景好。

## 2、产品方案

本项目产品方案的确定原则是：瞄准国际先进水平，面向国内外主机市场需求，重点提高本公司在量大面广的大型精密数控机床用主轴单元和高速精密轴承的市场占有率，开发生产高档大型数控机床用主轴单元和高速精密轴承，以扩大进口替代范围，并扩大出口。

根据国家的规划要求和市场分析预测，结合本公司实际情况，本项目的发展产品确定为：大型数控机床用主轴单元、大型数控机床主轴用高速精密轴承。

## 3、拟建规模

本项目设计年产大型数控机床用电主轴300台；年产大型数控机床主轴用高速精密轴承6万套，使其成为本公司新的利润增长点。

## （二）项目投资估算

该项目总投资22,116万元。投资内容主要为新建联合厂房、购置工艺设备、公用配套设施建设和配套流动资金。

---

### （三）项目经济效益分析

项目实施完成后，达产年可实现含税销售额约3.5亿元，利润总额约4,000万元，项目具有较强的盈利能力，项目实施后企业具有较强的抗风险能力。

## 二、增资洛阳轴承研究所有限公司实施“精密型重型机械轴承产业化”项目二期工程（以下称“本项目”）

### （一）项目概况

#### 1、项目基本情况

精密型重型机械轴承产业化项目是洛阳轴承研究所有限公司拟重点发展的产业项目。

精密型重型机械轴承产业化项目总投资43,800万元，产品技术壁垒较高，具备一定的进口替代能力，盈利前景广阔。本项目实施完成后，将形成年产各类特大型轴承4,000套、大型轴承6,600套。公司根据特大型和大型轴承市场需求情况和项目资金筹集进度情况，分两期实施该项目，其中一期项目投资16,500万元，已于2010年末基本投资完成。本项目拟投资27,300万元。

#### 2、产品方案

本项目产品瞄准国际先进水平，面向国内重点主机配套市场，实现本公司高新技术产业化，重点发展精密型重型机械轴承，使其成为公司新的利润增长点。产品主要为风电、冶金、水泥、矿山、机械、石油等行业的主机配套。

#### 3、拟建规模

本项目实施完成后，将新增各类特大型轴承2,200套、大型轴承6,600套的年产能力。

---

## （二）项目投资估算

本项目总投资27,300万元，投资内容主要为建筑工程、购置设备和配套流动资金。

## （三）项目经济效益分析

本项目实施完成后，达产年度预计每年实现含税销售额约3.3亿元，利润总额约6,000万元。

综上所述，本次配股募集资金运用项目符合国家的产业政策和公司发展战略。项目完成后，具有良好的市场发展前景和经济效益，公司能够进一步优化产品结构，增强优势产品的竞争能力，提升持续盈利能力，符合本公司和全体股东的利益。

洛阳轴研科技股份有限公司

二〇一一年四月二十八日