

**秦川机床工具集团股份有限公司**  
**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**  
**（修订稿）**

二〇二三年四月

# 秦川机床工具集团股份有限公司

## 向特定对象发行A股股票募集资金使用可行性分析报告

### (修订稿)

秦川机床工具集团股份有限公司（以下简称“秦川机床”、“公司”）拟向特定对象发行A股股票，拟募集资金总额不超过123,000.00万元。根据中国证券监督管理委员会《上市公司证券发行注册管理办法》等规定，公司就本次向特定对象发行A股股票募集资金运用的可行性分析如下：

### 一、本次募集资金的使用计划

公司本次向特定对象发行A股股票募集资金不超过123,000.00万元（含），扣除发行费用后的募集资金净额将用于：

序号	募集资金投资项目	项目投资总额 (万元)	拟使用募集资金 (万元)
1	秦创原·秦川集团高档工业母机创新基地项目（一期）	59,060.00	45,396.23
2	新能源汽车领域滚动功能部件研发与产业化建设项目	20,000.00	18,000.00
3	新能源乘用车零部件建设项目	15,000.00	12,955.00
4	复杂刀具产业链强链补链赋能提升技术改造项目	11,700.00	10,000.00
5	补充流动资金	36,648.77	36,648.77
合计		<b>142,408.77</b>	<b>123,000.00</b>

在本次向特定对象发行募集资金到位之前，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。

若实际募集资金数额（扣除发行费用后）少于上述项目拟投入募集资金总额，在最终确定的本次募投项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，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基本情况

## （一）秦创原·秦川集团高档工业母机创新基地项目（一期）

### 1、项目概况

项目名称	秦创原·秦川集团高档工业母机创新基地项目（一期）
项目总投资	59,060.00万元
拟使用募集资金投入金额	45,396.23万元
项目建设主体	秦川机床工具集团股份有限公司
项目建设期	36个月
建设内容	高档数控加工中心生产基地及研发中心建设

### 2、项目建设背景、必要性及可行性

#### （1）项目建设背景

当前我国的高端数控机床严重依赖国外进口，关键领域长期被国外发达国家实行技术封锁和产品禁运。高端数控机床产品的技术攻关对于提高我国技术创新能力、研发水平具有重要意义，可以增强我国高端装备制造领域的自主可控能力。因此，迅速提升高档数控机床水平和扩大生产规模已成为业界和政府经管部门的共识。

#### （2）项目必要性

##### 1) 保障国家战略安全

数控机床是装备制造业的“工业母机”，是国家重要战略物资，直接关乎国家国防安全与经济安全，具有极其重要战略地位。高端装备制造领域中许多关键零部件的材料、结构、加工工艺都有一定的特殊性和加工难度，用普通加工设备和传统加工工艺无法达到要求，必须采用多轴联动、高速、高精度的数控机床才能满足加工要求。即使在全球一体化的今天，发达国家仍对我国采取技术封锁与限制，而国内机床产品在加工精度、可靠性、效率、自动化、智能化和环保等方面还存在一定差距，进而导致产业整体竞争力不强。

因此，改变中高档机床工具产品大量进口的现状，提高研发自主创新能力、攻克核心功能部件及关键技术、打破国外技术垄断，提高我国数控机床的研发能力和制造水平，掌握核心技术，既是保障国家战略安全的需要，也是实现数控机床产业跨越式发展目标的当务之急，是机床行业义不容辞的责任，也是行

业生存和发展的必然选择。

## 2) 行业发展的需要

近年来，我国数控机床行业出现了供需矛盾，主要体现在低档数控机床的产能过剩和高档数控机床的供应不足而导致供给侧结构性失衡。由于低档数控机床行业门槛低，进入企业多，且近几年低档数控机床市场有效需求不足，该领域已经出现产能过剩的现象；另一方面，随着国民经济的发展以及产业结构的升级，高档数控机床的应用越加普及，产品需求越来越大，供给却难以满足需求。我国数控机床行业经过几十年的发展，成为了全球最大的产销国，技术和产能发展迅速，已经具备响应国家制造业转型的基础，未来我国数控机床需求将由中低档向高档转变，换言之高档数控机床将具有较大的进口替代空间。

## 3) 企业发展的必然选择

秦川机床作为中国机床工具行业的龙头企业，公司十四五规划发展战略明确以主机业务为引领，以高端制造与核心部件为支撑，以智能制造为新的突破口，立足机床工具行业，统筹经济效益和社会效益，践行市场化经营、差异化竞争、跨越式发展理念，在多变环境中主动求变，探求转型升级，形成一体化发展模式，逐步打造“国内领先，国际知名”的高端装备制造领域的系统集成服务商和关键部件供应商。

### (3) 项目可行性

#### 1) 政府的大力支持为项目建设提供良好的政策环境

为推动我国制造业的转型升级，我国政府出台一系列政策大力支持高端数控机床产业发展。同时，当地政府出台《秦创原创新驱动平台建设三年行动计划（2021—2023年）》等政策支持高端数控机床产业发展，帮助公司创新产品与市场需求实现无缝衔接。

#### 2) 拥有成熟的研发及生产工艺

公司近年来不断深耕齿轮加工机床、高端数控机床领域。作为国家级高新技术企业、2021年度国家技术创新示范企业，公司建有国家级企业技术中心、院士专家工作站、博士后科研工作站。公司现有技术、生产工艺水平以及丰富

的人才储备将为项目顺利实施提供保障。

### 3) 优质客户资源保障产能能够充分释放

本项目定位高端数控机床研发、生产和销售，公司在多年的经营下，已建立了高效、成熟的营销网络，积极拓展高端产品销售渠道，通过性能优势持续提升市场份额，基于客户的实际需求开发定制化产品，并通过专业、细致的服务持续加强客户粘性。随着上述产品批量生产投入市场，预计新增产能将得到充分消化。

## 3、项目投资概算

项目投资概算情况如下：

投资费用名称	投资合计（万元）	占投资比例
建筑工程	28,052.67	47.50%
设备购置费	14,415.00	24.41%
其他建设费用	2,928.56	4.96%
研发费用	5,000.00	8.47%
铺底流动资金	5,940.00	10.06%
预备费	2,723.77	4.61%
合计	<b>59,060.00</b>	<b>100.00%</b>

## 4、项目经济效益

本项目建设期为36个月，项目总投资收益率为18.5%，项目资本金净利润率为15.7%，项目投资财务内部收益率（所得税后）为14.5%，投资回收期（所得税后）为8.8年（含建设期），项目具有较强的盈利能力和投资回收能力。

## 5、项目实施主体

本项目实施主体为秦川机床工具集团股份有限公司。

## 6、项目土地情况

本项目拟在陕西省西安市西咸新区沣西新城创新港G板块开展涉及新增用地，相关用地取得正在履行招拍挂流程，公司预计取得该用地不存在实质性障碍。

## 7、项目审批情况

(1) 本项目已取得陕西省西咸新区政务服务（沣西）中心出具的陕西省企业投资项目备案书（项目代码：2112-611205-04-01-710625）；

(2) 本项目已取得陕西省西咸新区沣西新城生态环境局出具的《关于申请建设项目环评分类的复函》。

## (二) 新能源汽车领域滚动功能部件研发与产业化建设项目

### 1、项目概况

项目名称	新能源汽车领域滚动功能部件研发与产业化建设项目
项目总投资	20,000.00万元
拟使用募集资金投入金额	18,000.00万元
项目建设主体	陕西汉江机床有限公司
项目建设期	36个月
建设内容	滚珠丝杠副、滚珠（柱）导轨副数字化车间建设

### 2、项目建设背景、必要性及可行性

#### (1) 项目建设背景

随着不可再生的石油资源日益减少，以及环境污染日益加重，国家大力倡导、出台了一系列鼓励和推广新能源汽车发展的政策，包括但不限于新能源汽车购置价格上的高额补贴，以及不限行、不限号等政策。此外，充电站的大量建设也促进了新能源汽车产业的飞速发展，但是，目前新能源汽车领域零部件配套企业制造装备用的滚动功能部件和汽车用精密螺杆仍主要依赖进口。

#### (2) 项目建设的必要性

##### 1) 国家发展需要

国家《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》指出，发展新能源汽车是我国从汽车大国迈向汽车强国的必由之路，是应对气候变化、推动绿色发展的战略举措。自2021年国务院发布《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020年）》以来，新能源汽车产业发展取得了巨大成就。国产自主品牌汽车企业利用新能源汽车技术积累优势实现产业引领，但是加工生产新能源汽车智能转向系统、电子刹车系统零件的粗加工设备加工中心、车削中心、冲压机及挤压机所使用滚动功能部件（滚珠丝杠副和滚动直线导轨副）仍主要依赖进口，目

前国内尚无能够满足新能源汽车产业发展规模的批量稳定替代产品。

## 2) 市场进步需求

电动化、智能化和网联化是当今世界的汽车产业的发展潮流和趋势。滚动功能部件作为大机械行业的重要通用基础部件，是保障智能制造装备精度、刚性和可靠性的最核心部件，是我国机械工业和汽车工业为掌握关键核心技术自主可控主动权所需要攻克的重要领域。随着新能源汽车的高速发展，滚动功能部件需求将高速增长。

通过本项目的实施，公司依托既有技术和产品优势，结合汽车行业电动化、智能化、网联化发展的潮流及趋势，在原有产品基础上实现产品升级及产能提升。

## (3) 项目建设的可行性

滚珠丝杠副和滚动直线导轨副是工作母机的主要执行部件，高精度、高可靠性的滚珠丝杠副和滚动直线导轨副是未来工作母机配套发展趋势，也是保障工作母机“精密、快速、重载”的基础和前提。

在国家科技重大专项“04”专项的支持下，“新能源汽车领域滚动功能部件研发与产业化建设项目”能够帮助公司优化产品结构，应用先进制造工艺，完善测试标准及评价，提升产品综合性能、精度、承载能力、可靠性等指标，增强公司产品竞争力。

## 3、项目投资估算

项目投资概算情况如下：

投资费用名称	投资合计（万元）	占投资比例
设备购置及安装费	15,600.00	78.00%
建筑工程	1,753.60	8.77%
其他建设费用	646.40	3.23%
研发费用	400.00	2.00%
铺底流动资金	1,300.00	6.50%
预备费	300.00	1.50%
<b>合计</b>	<b>20,000.00</b>	<b>100.00%</b>

#### 4、项目经济效益

本项目建设期36个月，项目总投资收益率为30.1%，项目资本金净利润率为25.6%，项目投资财务内部收益率（所得税后）为23.0%，投资回收期（所得税后）为6.5年（含建设期），项目具有较强的盈利能力和投资回收能力。

#### 5、项目实施主体

本项目实施主体为公司控股子公司陕西汉江机床有限公司。

#### 6、项目土地情况

本项目拟在陕西汉江机床有限公司现有厂区内开展，为陕西汉江机床有限公司自有土地，不涉及新增土地。

#### 7、项目涉及的有关报批事项

（1）本项目已取得陕西省汉中经开区发展和改革局出具的《陕西省企业投资项目备案书》（项目代码：2206-610761-04-01-422497）；

（2）本项目已取得汉中经济技术开发区生态环境局出具的汉开环批字〔2022〕8号《关于陕西汉江机床有限公司新能源汽车领域滚动功能部件研发与产业化建设项目环境影响报告表的批复》。

### （三）新能源乘用车零部件建设项目

#### 1、项目概况

项目名称	新能源乘用车零部件建设项目
项目总投资	15,000.00 万元
拟使用募集资金投入金额	12,955.00 万元
项目建设主体	陕西法士特沃克齿轮有限公司
项目建设期	24 个月
建设内容	新增新能源汽车零部件年产量 24 万套，齿轮精度达到 2~3 级

#### 2、项目建设背景、必要性及可行性

##### （1）项目建设背景

目前，节能减排已成为我国的基本国策之一，这是贯彻落实科学发展观、构建社会主义和谐社会的重大举措，也是建设资源节约型、环境友好型社会的

必然选择。日益增长的化石能源消耗对环境造成极大的影响，各国政府为此也纷纷出台碳排放控制法规，然而仅仅通过内燃机技术改进难以达到减排目标，因此，替代型新能源动力，在机动车领域应用及发展对于缓解能源危机及促进节能减排，提供了一条有效的途径。

## （2）项目建设的必要性

### 1) 贯彻执行我国新能源产业政策

发展新能源汽车是我国从汽车大国迈向汽车强国的必由之路，是应对气候变化、推动绿色发展的战略举措。2020年11月，国务院发布《新能源汽车产业发展规划（2020-2035）》，提出以市场主导、创新驱动、协调推进、开放发展为基本原则，力争经过15年持续努力，使我国新能源汽车核心技术达到国际领先水平，质量品牌具备较强国际竞争力，我国进入世界汽车强国行列。《新能源汽车产业发展规划（2020-2035）》的出台，加快新能源汽车产业发展举措落地，为未来15年我国新能源汽车产业发展描绘出新的蓝图。

### 2) 促进我国新能源汽车行业快速发展

汽车产业是我国国民经济的重要支柱产业，在国民经济和社会发展中发挥着重要作用。加快培育和发展节能汽车与新能源汽车，既是有效缓解能源和环境压力，推动汽车产业可持续发展的紧迫任务，也是加快汽车产业转型升级、培育新的经济增长点和国际竞争优势的战略举措。与此同时，我国汽车产业要从汽车大国迈向汽车强国，供应链自主可控是未来的必然选择。国内汽车零部件供应商加速布局新能源汽车产业链，有望受益自主品牌的崛起，逐步构筑本土供应链优势。

### 3) 增强规模效应，丰富公司汽车零部件产品结构

汽车零部件产品生产具有较强的规模和品牌经济效应，通过大规模的组织生产、运输能够有效降低生产成本，并提升产品供货能力及品牌知名度。因此通过整合内外部资源，提升整体规模并降低生产成本将是汽车零部件企业未来着力提升的核心竞争力之一。

本募投项目实施后，公司汽车零部件板块的主要产品将由商用车零部件向新能源乘用车零部件领域扩展，提升公司产品市场竞争力，并有效增强规模效

应。

### (3) 项目建设的可行性

#### 1) 国家产业政策大力支持

汽车零部件制造业是国家长期重点支持发展的产业，相关政策及产业规划的陆续出台为本次募集资金投资项目的实施奠定了良好政策基础。此前，国务院印发了《关于2030年前碳达峰行动方案的通知》，明确提出“促进汽车零部件、工程机械、文办设备等再制造产业高质量发展。加强资源再生产品和再制造产品推广应用”，上述国家产业政策的支持为本募投项目的实施打下了坚实的基础。

#### 2) 新能源汽车零部件市场下游需求旺盛

根据《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》，到2025年我国新能源汽车占新车销量比例达到20%左右。结合当前新能源汽车销量加快增长的形势，这一目标有望提前实现。届时，我国新能源汽车年销量将达到700-850万辆。随着新能源汽车市场的蓬勃发展，我国汽车零部件行业得到了迅速发展，增长速度整体高于我国整车行业，未来汽车零部件市场需求还将持续释放。

同时，公司新能源车零部件产品目前相关技术及生产工艺均已实现产业化，本次“新能源乘用车零部件建设项目”的实施有利于公司抓住下游市场快速增长的发展机遇，提升公司汽车零部件产品的生产能力，进一步加强公司盈利能力。

### 3、项目投资估算

项目投资概算情况如下：

投资费用名称	投资合计（万元）	占投资比例
设备购置费	12,152.00	81.01%
建筑工程	553.52	3.69%
其他建设费用	294.48	1.96%
预备费	500.00	3.33%
铺底流动资金	1,500.00	10.00%
合计	<b>15,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### 4、项目经济效益

本项目建设期24个月，项目总投资收益率为19.9%，项目资本金净利润率为16.9%，项目投资财务内部收益率（所得税后）为20.7%，投资回收期（所得税后）为6.2年（含建设期），项目具有较强的盈利能力和投资回收能力。

## 5、项目实施主体

本项目实施主体为公司全资子公司陕西法士特沃克齿轮有限公司。

## 6、项目土地情况

本项目拟在陕西法士特沃克齿轮有限公司现有厂区内开展，为陕西法士特沃克齿轮有限公司自有土地，不涉及新增土地。

## 7、项目涉及的有关报批事项

（1）本项目已取得陕西省泾河新城行政审批与政务服务局出具的《陕西省企业投资项目备案书》（项目代码：2206-611206-04-02-783409）；

（2）本项目已取得泾河新城行政审批与政务服务局出具的陕泾河审批准（2022）108号《关于新能源乘用车零部件建设项目环境影响报告表的批复意见》。

## （四）复杂刀具产业链强链补链赋能提升技术改造项目

### 1、项目概况

项目名称	复杂刀具产业链强链补链赋能提升技术改造项目
项目总投资	11,700.00 万元
拟使用募集资金投入金额	10,000.00 万元
项目建设主体	汉江工具有限责任公司
项目建设期	36 个月
建设内容	新建真空热处理厂房及配套设施，提升工艺，改造环保设施

### 2、项目建设背景、必要性及可行性

#### （1）项目建设背景

刀具行业在数控机床已成为制造业主流装备的今天，肩负着为制造业提供高效、高精度、高可靠性加工手段的重任。根据制造业发展的需要，硬质合金等高性能材料精密复杂刀具、可转位刀具成为刀具发展的主流和前沿技术。随

随着我国经济的快速发展，在高速切削、高效成型切削、大型切削刀具等方面基本满足了国民经济各领域的发展要求，但我国精密高效复杂刀具与国外先进制造企业仍然有一定的差距。

## （2）项目建设的必要性

### 1) 宏观经济和产业发展的需要

《国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》提出了高质量发展理念。《机床工具行业十四五发展规划纲要》（2021-2025）更着眼于国民经济和产业链供应链安全的战略需求，立足行业的战略性与基础性地位，反映新一轮科技革命和产业革命的基本方向，判断并指出：高档数控机床产业化、中档数控机床精品化、数控系统和功能部件与刀具自主化、工业机器人的制造与应用规模化是行业应着重突破的重点领域。

### 2) 国内刀具市场提质升级进程、进口替代速度不断加快，国内刀具企业迎来重要发展机遇

目前我国正处于由制造大国向制造强国转变的重要历史时期，刀具消费提质升级速度不断加快，高效先进刀具需求不断提升，但目前国内高端刀具主要依赖进口。近年来，国内刀具企业在不断引进消化吸收国外先进技术的基础上，研究成果和开发生产能力得到了大幅提升，但与国外先进刀具企业相比在刀具整体性能、综合金属切削服务能力等方面依然存在较大差距。

刀具行业是机械制造行业和重大技术领域的基础行业。切削加工在整个机械加工工作量中占据绝大部分比例，刀具技术在高端装备制造领域发挥着越来越重要的作用。未来随着我国制造业整体向智能化、高端化转变，我国高端刀具更新迭代速度有望进一步加快，刀具消费规模存在较大提升空间。

在我国刀具提质升级速度加快、高端数控刀具主要依赖进口的背景下，提升自身产品性能，加速进口高端刀具的国产替代成为公司的重要发展机遇。

## （3）项目建设的可行性

### 1) 项目建设符合国家产业政策要求

本项目进一步改造提升刀具的整体定位，完全符合国家产业政策重点支持

方向。本项目所处行业属于《产业结构调整指导目录（2019年本）》“鼓励类”范畴及《战略性新兴产业分类（2018）》、《新材料产业发展指南》等产业政策鼓励发展的新材料领域。此外，本项目符合《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》、《机械工业“十四五”发展纲要》、《关于扩大战略性新兴产业投资培育壮大新增长点增长极的指导意见》有关大力发展高档数控机床及其核心控制和功能部件的要求。上述国家产业政策的支持和引导为本项目的实施奠定了良好的政策基础。

## 2) 具备良好的生产基础工艺

汉江工具是中国工具行业标志性高新企业，国家精密复杂刀具的科研、开发、制造基地。汉江工具主导产品有滚齿刀具、插剃刀具、弧齿刀具、拉削刀具、铣削刀具、螺纹刀具、工具专机等六大类200多个品种。通过产品结构的不断优化调整，以齿轮刀具、拉削刀具为代表的高技术、高附加值的精密复杂刀具产值占公司总产值的比重达90%以上，在国内工具行业具有明显的产品结构优势。汉江工具在生产、试验检测、技术人员和质量管理等方面具有很好的产品制造基础优势，为新项目建设与投产提供了保障。

## 3) 拥有充足的下游需求

我国正处于产业结构的调整升级阶段，机床数控化是机床行业的升级趋势。2015年以来，我国金属切削机床产量数控化率不断提升，2021年数控化率为44.90%。根据我国相关规划，我国关键工序数控化率在2025年达到50%，但相较于日本等发达国家接近100%机床数控化率，我国金属切削机床的数控化程度的提升空间依旧很大。刀具作为数控金属切削机床的易耗部件，无论是存量机床的配备需要，还是每年新增机床的增量需求，都将充分带动数控刀具的消费需求。

## 4) 公司拥有稳定的客户资源

公司凭借技术积累和工艺进步，以优质的产品和服务，赢得了众多下游客户的认可，良好优质的客户群体为公司未来的发展奠定了基础。本募投项目产品的客户定位与公司现有客户群体存在一定重合，在匹配现有客户订单需求的基础上，通过本次募投项目实施后的技术升级和产能提升，满足下游客户的增

量需求。

### 3、项目投资估算

项目投资概算情况如下：

投资费用名称	投资合计（万元）	占投资比例
设备购置	8,070.00	68.97%
建筑工程	1,491.10	12.74%
其他建设费用	196.80	1.68%
设备安装	161.40	1.38%
工器具费	80.70	0.69%
铺底流动资金	1,200.00	10.26%
预备费	500.00	4.27%
合计	<b>11,700.00</b>	<b>100.00%</b>

### 4、项目经济效益

本项目建设期36个月，增量总投资收益率为22.9%，增量项目资本金净利润率为23.2%，增量项目投资财务内部收益率（所得税后）为22.8%，投资回收期（所得税后）为6.4年，项目具有较强的盈利能力和投资回收能力。

### 5、项目实施主体

本项目实施主体为公司控股子公司汉江工具有限责任公司。

### 6、项目土地情况

本项目拟在汉江工具有限责任公司现有厂区内开展，为汉江工具有限责任公司自有土地，不涉及新增土地。

### 7、项目审批情况

（1）本项目已取得陕西省汉中经开区发展和改革局出具的《陕西省企业投资项目备案书》（项目代码：2206-610761-04-02-842465）；

（2）本项目已取得陕西省汉中经济开发区生态环境局出具的汉开环批字（2022）9号《汉中经济技术开发区生态环境局关于汉江工具有限责任公司复杂刀具产业链强链赋能提升技术改造项目环境影响报告表的批复》。

## （五）补充流动资金

基于公司业务快速发展的需要，公司本次拟使用募集资金36,648.77万元补充公司流动资金，以满足公司未来业务发展的资金需求、偿还银行贷款等对资金流动性的需求，提高公司持续盈利能力，优化公司资本结构，增强公司资本实力。

## 三、本次发行对公司经营状况和财务状况的影响

### （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围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，有利于提升公司综合实力。本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益，能够优化公司产品结构，提升公司盈利水平，提高公司研发能力，并进一步增强公司的核心竞争力，实现公司的长期可持续发展，巩固和提升公司的行业地位，实现公司的战略目标。

### （二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行后，公司总资产规模及净资产规模皆会有所增加，公司资产负债率将有所下降。随着公司业务的持续拓展，公司对资金的需求也将持续扩大。本次发行将有利于公司优化财务结构，补充项目建设及日常生产运营所需资金，避免公司因为资金不足而导致项目实施不及预期从而无法匹配下游市场、公司业务的快速发展。

本次发行完成后，公司净资产及股本将相应增加。由于募集资金投向新建项目产生效益需要一定的过程和时间，因此发行后短期内公司净资产收益率及每股收益等指标将被摊薄。但是，本次募集资金将为公司后续发展提供有力支持，公司未来的发展战略将得以有效实施，公司的营业收入和盈利能力将得到全面提升。随着公司前期投建项目产能的不断释放，叠加下游需求持续提升，公司经营业绩有望持续向好。本次募投项目完全达产后，公司产能将有效增加，有利于保持公司整体的业绩水平的不断提升。

本次发行完成后，公司的资金将得到补充。由于募投项目建设和产生效益需要一定的过程和时间，短期内，随着募投项目的实施，公司投资活动现金流

出将有所增加。随着募投项目达产，公司营业收入将有所提升，经营活动的现金流入也将持续增加，有利于公司长期的发展。整体来看，本次募投项目的实施将提升公司整体的经营业绩和抗风险能力。

秦川机床工具集团股份有限公司

董 事 会

2023年4月4日