

证券代码：001226

证券简称：拓山重工

公告编号：2023-30



安徽拓山重工股份有限公司

向不特定对象发行可转换公司债券募集资金

使用可行性分析报告

二〇二三年四月

安徽拓山重工股份有限公司（以下简称“拓山重工”、“公司”）拟向不特定对象发行可转换公司债券。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》的规定，公司就本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金运用的可行性说明如下：

一、本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金的使用计划

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 37,000.00 万元（含 37,000.00 万元），扣除发行费用后的募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金额
1	年产15万吨工程机械核心零部件智造项目 (一期7万吨)	60,538.95	37,000.00
合计		60,538.95	37,000.00

本次募集资金到位前，公司可以根据项目实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投入的募集资金总额，不足部分由公司自筹解决。

在不改变本次募集资金拟投资项目的前提下，董事会或董事会授权人士可根据股东大会的授权，按照项目的轻重缓急等情况，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目的情况

1、项目概况

本次募集资金拟投资项目为年产 15 万吨工程机械核心零部件智造项目（一期 7 万吨），项目投资总额为 60,538.95 万元，使用募集资金 37,000.00 万元，建设期为 2 年。

2、项目必要性分析

(1) 拓展铸造能力，完善公司产业布局

公司自成立以来始终专注于工程机械领域，公司已掌握从产品开发设计、模具设计及模具加工与制作，到产品联合开发和制样、规模化生产及产品检验等全流程技术，深入了解工程机械领域金属制品的金相性能、理化指标，不但深耕锻件的核心技术，也并不断布局和突破铸造技术，未来将形成铸锻一体化的核心技术体系。

铸造工艺即通过将熔融的金属浇入铸型，凝固后获得具有一定形状、尺寸和性能的金属零件毛坯，再通过热处理、机加工等工序获得最终成品。在技术上，与公司现有的锻造工艺存在一定的关联性，公司通过多年的技术探索，已逐步储备了铸造领域的相关技术诀窍。

本次募投项目结合下游客户需求、产品应用场景、质量标准要求以及生产成本等方面综合考虑，将采用铸造工艺生产挖斗附件、行走附件、动臂附件等工程机械零部件，公司依托此次募投项目拓展铸造能力，与公司现有锻造能力形成业务协同，顺应公司铸锻一体化的发展战略，完善产业布局，提高市场竞争力。

故此次公司对铸造工艺的拓展迎合市场需求、顺应公司发展战略，是公司完善产业布局的重要举措。

(2) 丰富公司产品结构，提高市场竞争力

公司现有产品主要包括：链轨节、销套、支重轮、销轴、制动装置系列等，主要应用于挖掘机、推土机等履带式工程机械设备的行走机构。

为把握市场发展机遇，公司在巩固现有产品竞争优势的基础上，继续拓宽相关领域产品线，不断完善和丰富公司产品结构，满足市场多元化的需求。此次募投项目中公司拟生产应用于工程机械工作装置的挖斗附件（斗齿、齿座、护板、护齿）和行走机构的行走附件（驱动轮、引导轮）、动臂附件（动臂后支撑、动臂中支撑、动臂前支撑），上述产品会巩固公司在工程机械行走机构的优势地位，拓宽公司在工程机械工作装置的业务布局，从而更好地满足市场需求。

故通过本此募投项目的建设，有利于进一步丰富公司产品品类，提高公司核心竞争力，提高经营抗风险能力，带动公司整体营收规模的增长。

(3) 顺应行业发展趋势，巩固行业领先地位

受我国基建投资力度加大、环保政策升级、环保作业要求、机器替代人工等多重因素的影响，我国工程机械的市场需求稳步增长，也带动了工程机械配套零部件需求的增长。同时，随着三一重工、徐工集团等国内知名工程机械企业在技术水平、产品竞争力方面的逐步增强，我国工程机械企业市场影响力不断提升，三一重工、徐工集团等工程机械企业市场集中度逐步提高。此外，工程机械行业也正逐步走出国门，在国家“一带一路”战略的推动下，工程机械外销情况逐年向好。

在此背景下，公司也将紧抓市场发展机遇，紧密加强与三一重工、徐工集团等主要客户的合作关系，积极拓展海外市场。通过本项目的建设，公司进一步扩大工程机械核心零部件铸件产品的生产产能，拓宽公司产品品类，丰富公司客户资源，巩固公司的行业领先地位。

本次募集资金拟投资项目符合行业发展趋势，进一步扩大工程机械核心零部件铸件产品的生产产能，不断提高市场占有率，巩固行业领先地位。

综上所述，本次年产 15 万吨工程机械核心零部件智造项目（一期 7 万吨）具备必要性。

3、项目可行性分析

（1）项目建设符合产业政策的导向

工程机械行业的发展与工程机械零部件行业息息相关，每一关键零部件的突破都是工程机械行业的重要发力点。近年来，我国政府与行业主管部门发布了一系列有利于工程机械行业及其配套零部件发展的产业政策。《关于支持民营企业加快改革发展与转型升级的实施意见》提出了要推动机械装备产业高质量发展、石化产业安全绿色高效发展，推进老旧农业机械、工程机械及老旧船舶更新改造；《中国工程机械行业“十四五”发展规划》明确提出以下发展目标：到 2025 年，工程机械行业整体水平大幅提高，创新能力显著增强，质量效益明显提高，发展能力进一步增强。其中，挖掘机行业 2-3 家企业进入全球前十行列，1-2 家零部件供应商进入全球前十行列；国产品牌在国内占有率维持 60%以上。基础零部件行业，核心基础零部件可靠性、耐久性达到或接近国际先进水平，自给率达到 90%；此外，《安徽省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》也提出要引导建材、汽车、家电、工程机械、农业、有色、资源能源等行业优势企业扩大对外投资合作，加快构建设计研发、加工制造、营销推广、物流集散、售后服务等一体的跨境产业链体系。以上产业政策的鼓励和支持，为本项目的建设提供了良好的实施环境。

（2）良好的客户基础为项目新增产能的消化提供了保证

自成立以来，公司始终坚持“质量为先、用户至上”的经营理念，凭借突出的研发实力、稳定的产品质量、较强的成本管理能力和快速响应能力等优势，在行业内树立了良好的口碑与形象。目前，公司已成为国内外知名工程机械设备生

1	项目前期准备	■	■										
2	勘察设计		■	■									
3	土建施工			■	■	■	■	■	■				
4	设备采购、安装及调试								■	■	■		
5	人员招聘与培训										■	■	
6	竣工验收											■	

7、项目预计经济效益

项目达成后可实现年销售收入 68,286.02 万元，项目投资财务内部收益率所得税后为 12.41%，项目所得税后投资回收期为 8.04 年（含建设期 2 年），具有较好的经济效益。

8、项目涉及报批事项情况

该项目的备案和环评手续正在办理中。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务进行，符合国家产业政策、行业发展趋势及公司未来发展方向，且能够在维持现有市场的同时，进一步提升市场占有率。本次募集资金投资项目实施后，公司的生产规模及效率将得到进一步提升，增强公司核心竞争力，巩固和提升公司的行业地位，巩固公司及全体股东的利益，对实现公司长期可持续发展具有重要的战略意义。

（二）对公司财务状况的影响

本次向不特定对象发行可转换公司债券到位后，公司总资产与总负债规模将相应增加，公司的资本实力与抗风险能力将得到进一步增强。随着未来可转债持有人陆续实现转股，公司资产负债率将逐渐降低，资本结构进一步优化，公司整体财务状况将得到优化和改善，财务风险逐步降低。

未来随着募投项目的投产，经济效益将会逐渐体现，公司的盈利能力、经营业绩预计将会提升，公司的中长期发展战略规划将逐步有效落地，进一步提升公司的可持续发展能力。

四、募集资金投资项目可行性结论

综上所述，本次向不特定对象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方向，具有良好的市场前景和经

济效益。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，优化公司资本结构，增强公司竞争力，提高整体抗风险能力，有利于公司可持续发展。

因此，本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目具有必要性和可行性，符合公司及公司全体股东的利益。

特此公告。

安徽拓山重工股份有限公司

董事会

二〇二三年四月十八日