

证券代码：003025

证券简称：思进智能



# 思进智能成形装备股份有限公司

（浙江省宁波高新区菁华路 699 号）

## 向不特定对象发行可转换公司债券

### 募集资金运用可行性分析报告

（修订稿）

二〇二四年一月

## 一、本次募集资金使用计划

思进智能成形装备股份有限公司（以下简称“公司”或“思进智能”）本次发行可转债拟募集资金总额不超过 35,000 万元（含 35,000 万元），募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资	拟用募集资金投入金额
1	多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目	47,046.00	30,000.00
2	补充流动资金	5,000.00	5,000.00
合计		<b>52,046.00</b>	<b>35,000.00</b>

若本次发行实际募集资金(扣除发行费用后)少于拟投入本次募集资金总额,公司将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用,不足部分将以自筹资金方式解决。

在本次募集资金到位前,公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金方式先行投入,并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。在不改变本次募集资金投资项目的前提下,公司董事会可根据项目实际需求,对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

## 二、本次募集资金投资项目情况

### （一）多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目

#### 1、项目基本情况

本项目总投资 47,046 万元,建设期 24 个月。本项目拟新建多工位精密温热锻智能成形装备和一体化大型智能压铸装备制造生产车间,购置龙门五面体加工中心、落地镗铣加工中心、刨台式镗铣加工中心、卧式加工中心、龙门加工中心及立式加工中心等相关生产设备,生产 SJHBF、SJHNP、SJHPF、SJHF 等系列型号多工位精密温热锻智能成形装备、DCM400-DCM7200 等系列型号一体化大型智能压铸装备。项目实施后,能够进一步推进紧固件、异形件高端制造装备的

国产化，且在利用公司现有技术优势的基础上，丰富产品结构，为客户提供高质量、高性价比的产品与服务。

## 2、项目实施主体、地点及实施计划

本项目的实施主体为思进智能，实施地点为浙江省宁波市。项目建设周期预计为 24 个月。

## 3、项目投资预算

项目总投资 47,046 万元，其中拟使用募集资金投入额 30,000 万元。

## 4、项目所涉及的报批事项进展情况

截至本报告出具日，本次募投项目“多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目”已完成投资项目备案和节能审查，环境影响评价已完成信息公示，尚未取得环评批复文件，相关审批工作正处于积极推进办理中，预计环评批复文件的取得不存在实质性障碍。

## 5、项目经济效益评价

经过可行性论证，该项目具有良好的经济效益。项目达产后，能够为公司带来持续的现金流入。

### （二）补充流动资金

#### 1、项目基本情况

公司拟使用募集资金 5,000 万元补充流动资金，主要用于公司主营业务发展，以提升公司运营效率，增加整体抗风险能力，进一步提高公司持续盈利能力。

#### 2、补充流动资金的必要性

近年来，公司营业规模稳步增长，营业收入由 2020 年的 38,806.28 万元增加至 2022 年的 50,822.48 万元，年复合增长率约为 14.44%，销售收入的增长致使公司对营运资金的需求亦随之逐年增加。考虑到 2023 年 1-9 月公司营业收入较上年同期下降 13.39%，假设全年营业收入下降 5%，2021 年至 2023 年的平均增长率亦达到 8.16%。本次募集资金用于补充流动资金可有效缓解公司资金压力，为公司持续发展提供有力保障，并进一步促进主营业务平稳健康发展。

### 三、本次募集资金投资项目的必要性及可行性分析

#### (一) 多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目

##### 1、项目实施的必要性

###### (1) 提升国内紧固件、异形件生产水平，振兴基础零部件产业

《机械通用零部件行业“十四五”发展规划》（以下简称“规划”）提出，至 2025 年，培育出 30 家高档机械通用零部件制造企业，具有专项产品的自主技术优势，达到国际同类企业先进水平，涌现出 2-3 家国际知名的大型龙头企业，形成一批专精特新企业群。规划提出紧固件向高精度、高强度、高可靠性、高锁紧、耐腐蚀性、耐高低温、轻量化、长寿命等方向发展，重点开发长寿命高可靠性高速铁路列车紧固件、航空航天紧固件、轿车高性能紧固件、汽车发动机紧固件、组合螺钉及组合紧固件、不锈钢紧固件等。规划还提出重点发展高速高精度成型技术，高效智能加工技术等技术。

《关于推动铸造和锻压行业高质量发展的指导意见》（工信部联通装〔2023〕40 号）提出到 2025 年，铸造和锻压行业总体水平进一步提高，重点领域高端铸件、锻件产品取得突破，形成一批具有自主知识产权的核心技术，精密冷温热锻、一体化压铸成形等先进工艺技术实现产业化应用。本项目拟研制的多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备正是顺应上述政策导向，有助于提升我国成形装备技术水平、推动成形工艺发展进步、实现紧固件及异形零件产业升级。

###### (2) 拓宽公司现有产品结构，培育公司新的利润增长点，与现有业务形成良性发展格局

目前，公司主要生产多工位高速自动冷成形装备和压铸设备。多工位高速自动冷成形装备主要应用冷成形技术工艺，通过实施本项目公司将实现温/热锻成形技术产业化。与冷成形技术相类似，温/热锻成形技术是基于塑性成形原理的一种高效制造工艺，可快速得到成品形状，改善金属内部结构，同时增强材料的承载能力，以实现对一些复杂结构类零件的一次净成形，实现国内市场亟需的高端轴承、齿轮、钢球、法兰、汽车等行业大型复杂异形零件的批量化生产，

打破国外技术垄断,实现进口替代。同时,通过本项目公司提升压铸装备一体化、自动化、智能化水平。

公司现有的场地面积、生产线、设备等生产条件已经无法满足多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造产业化的需要,公司需要通过本项目建设来实现上述需求。为把握市场发展机遇,公司亟需推进多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备的产业化进程,从而丰富公司产品结构,提升非标异形件制造整体解决方案实施能力,增添新的利润增长点。届时与公司现有主营业务产品形成良性发展格局,进一步提升公司的盈利能力。

### (3) 巩固公司行业竞争力和市场地位

公司自设立以来,始终专注于金属成形机床制造领域,专业从事多工位高速自动成形装备和压铸设备的研发、生产与销售,是业内知名的紧固件和异形零件工作母机制造商。目前,紧固件作为工业生产不可或缺的机械基础零部件,被广泛应用于汽车、铁路、航空航天、电力、机械、电器、电子、军工、船舶、石油化工、建筑等行业和领域,紧固件行业的发展对成形装备行业发展具有拉动提升作用。除紧固件外,非标异形件的制造对温热锻成形装备的需求也在不断增大,随着温/热锻成形工艺的不断创新和改进,温热锻成形装备在异形件领域的应用日益增多,温热锻成形装备应用领域的不断拓展,进一步增加了温热锻成形装备行业的市场需求。

通过本次发行,可进一步提高公司实力,同时通过多工位精密温热锻智能成形装备及一体化大型智能压铸装备制造项目建设,一方面,公司实现温/热锻成形技术及一体化大型智能压铸技术产业化,扩大生产规模,另一方面,可进一步提升公司市场份额,巩固行业优势竞争地位,进一步提升公司在国内外市场中的竞争力。

## 2、项目实施的可行性

### (1) 国家政策的大力支持

根据国务院发布的《中国制造 2025》、《机械通用零部件行业“十四五”发展规划》等政策,我国正迫切需要从制造业大国向制造业强国转型,制造业的发展方向将重点体现在提升国产化率、提高国产工业产品质量以及鼓励发展智能制

造。在国家相关政策的不断发布以及新一轮科技革命影响下，以智能制造作为主攻方向，大力推进数字化、自动化、智能化已经成为各个行业下一发展阶段的重要任务。

《产业结构调整指导目录（2019年本）》（2021年修改）提出将合金钢、不锈钢、耐候钢高强度紧固件、钛合金、铝合金紧固件和精密紧固件，以及重大装备和重点工程配套基础零部件产业列为鼓励类产业。为实现我国紧固件、异形件行业发展方式由规模速度粗放型向质量效益集约型加速转变，近年来，我国大力推动紧固件、异形件行业的结构调整和转型升级，鼓励提高紧固件、异形件制造装备的自主创新能力和国产化水平，产业政策支持力度不断加大。作为紧固件、异形件产业升级和高端装备制造的重要组成部分，成形装备行业将受益于这些产业政策的巨大推动。以上政策推动了成形装备不断向自动化、智能化发展。国家政策对于制造过程智能化以及成形装备自动化、智能化的大力支持，为本项目的实施提供了良好的政策保障。

（2）制造业产业升级以及成形装备应用领域的逐步拓展提供了广阔的市场空间

当前是我国由制造大国向制造强国转变的关键阶段，也是国民经济各行各业自主创新、结构调整和转型升级的重要时期。制造业的转型升级发展需要紧固件、异形件产品的配套支持，成形装备作为制造紧固件、异形件的重要工作母机，是制造产业结构升级、技术进步的重要保障。在先进制造业逐步替代传统制造业的过程中，未来将会为成形装备行业发展提供广阔的市场空间。

随着现代工业的迅速发展及机械零件复杂程度的不断提高，传统生产制造技术难以适应各类大尺寸紧固件、复杂异形件的生产制造，成形装备尤其是多工位精密温热智能成形装备因其加工效率高、成形尺寸大、成形质量好的显著优势适应了大尺寸紧固件、复杂异形件的生产制造需求。随着温/热成形工艺的不断创新和改进，温热成形装备在大尺寸紧固件、复杂异形件领域的应用日益增多，温热成形装备应用领域的不断拓展，进一步增加了温热成形装备行业的市场需求。随着汽车轻量化、电动化发展，大型一体化压铸装备市场空间广阔。

（3）公司具备项目所需的人员及技术储备

在人员储备方面，公司拥有一支优秀的技术人才队伍，包括掌握机械系统设计、电气自动化控制系统设计、智能数控设计等核心技术的研发人员，也包括具体加工和装配产品的技术人员等，相关技术人员的共同努力使公司在新产品开发、工艺改进、产品精度提升等方面保持市场竞争优势。在技术储备方面，公司自设立以来一直重视研发工作，经过多年持续不断的技术创新，公司已掌握多工位高速自动冷镦、温热镦成形装备和压铸设备的核心技术，在研发和生产方面积累了多项专利和核心技术，覆盖产品设计、生产工艺等领域，是新产品开发、工艺改进、提高产品精度的重要保障。公司拥有的人员团队及技术力量，为本项目的顺利实施打下了坚实的基础。

## （二）补充流动资金

### 1、项目实施的必要性

公司所处行业为装备制造业，对投资规模和技术水平要求较高，是典型的技术密集、资本密集行业。公司在原材料采购、人才引进等方面均需要大量的流动资金支持。同时，随着相关募投项目的逐步达产，公司流动资金需求也将大幅增加。通过本次补充流动资金可以有效减轻公司财务资金负担，优化公司资本结构，提升公司抗风险能力，增强公司持续盈利能力，灵活应对行业未来的发展趋势，助力公司扩大业务规模、巩固竞争优势。

### 2、项目实施的可行性

公司将本次向不特定对象发行可转债募集资金部分用于补充流动资金，可以提高公司的抗风险能力和财务灵活性，推动公司持续稳定的经营，符合股东利益。本次募集资金用于补充流动资金符合《上市公司证券发行注册管理办法》《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》等关于募集资金运用的相关规定，方案切实可行。

公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，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，公司已根据监管要求建立了募集资金管理制度，对募集资金的存放、使用等方面进行了明确规定。本次募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存放与使用，确保本次向不特定对象发行可转债募集资金的存放、使用

和管理规范。

#### 四、本次募集资金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围绕公司主营业务展开，符合国家产业政策和公司未来整体战略发展方向，有利于提升公司的综合实力，对公司的发展战略具有积极作用。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，本次募投项目实施后，能够进一步增强公司的核心竞争力和抗风险能力，巩固和提高公司的行业地位，实现公司的长期可持续发展，维护股东的长远利益。

##### （二）本次发行对公司财务状况的影响

本次可转债转股后，公司的资产总额与净资产将同时增加，有利于增强公司抵御财务风险的能力，进一步优化资产结构，降低财务成本和财务风险，增强未来的持续经营能力。随着募投项目的投产，项目效益将逐步显现，盈利能力将进一步提升。

#### 五、结论

综上所述，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券，募集资金投向符合国家产业政策和公司发展规划，也符合行业发展趋势，是公司加强和扩大产业规模优势、建设符合未来市场需求先进产能、实现公司战略发展目标的重要举措。本次募集资金投资项目的实施，将进一步壮大公司的规模和实力，增强公司的竞争力，促进公司的持续发展。

因此，本次募集资金的用途合理、可行，符合公司及全体股东利益。

思进智能成形装备股份有限公司董事会

2024年1月10日