

证券代码：603289

证券简称：泰瑞机器

泰瑞机器股份有限公司
向不特定对象发行可转换公司债券
募集资金使用的可行性分析报告
(二次修订稿)



二〇二三年十二月

一、本次募集资金使用计划

泰瑞机器股份有限公司（以下简称“公司”）为进一步增强公司综合竞争力和盈利能力，拟向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 **33,780.00** 万元（含本数），扣除发行费用后用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	泰瑞大型一体化智能制造基地项目 （年产 29 台压铸机、5000 台注塑高端 装备建设项目	79,759.88	28,000.00
2	补充流动资金	10,000.00	5,780.00
合计		89,759.88	33,780.00

本次发行募集资金到位后，如实际募集资金净额少于拟投入上述募集资金投资项目的募集资金总额，不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式自筹资金解决。

在本次发行的募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自有资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法律法规规定的程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目必要性和可行性分析

（一）本次募集资金投资项目的必要性

公司作为知名的塑料注射成型设备的制造商和方案解决服务商，通过实施本次募集资金投资项目，紧紧抓住我国新能源汽车产业快速发展以及全球能源革命的历史机遇，以市场为导向，以技术创新和产品开发为手段，积极推进公司的产品创新，扩大国产高端注塑机产品市场占有率及推动国产高端机型压铸机的产业化发展，增强公司综合实力和核心竞争力。未来，公司将重点为新能源汽车行业提供复杂注塑成型和金属一体化成型的技术和产品方案。

1、注塑机项目投资必要性

（1）提升国产化高端注塑机供给能力，扩大国产高端注塑机全球市场份额

注塑机是塑料成型装备的重要分支，主要通过塑化、注射、保压及冷却等动作循环，将热塑性塑料从粒状或粉状原料转变成各种形状的制成品。注塑机已成为我国产量最大、产值最高、出口最多的塑料成型装备，广泛应用于消费、电子、汽车、家电、包装和医疗等领域。我国是全球最大的注塑机生产国和使用国，但在一些技术前沿的应用领域，我国注塑机企业与国外知名品牌在产品技术与性能方面仍有一定差距，高端注塑机的研发及国产化仍有较大的提升空间。

在全球注塑机市场中，欧美及日本等发达国家在高端注塑机领域拥有领先技术和高素质人才，占据着世界注塑机行业市场主导地位，例如，德国、奥地利、日本等国拥有稳定、效率、精度、使用寿命等属性更优的高端注塑机装备，凭借高技术含量、以及高附加值的优势，引领全球注塑机产业的发展。注塑机行业作为高端装备制造业，受全球宏观经济、地缘政治等因素影响较大，因此实现我国高端注塑机核心技术自主可控尤为重要。近年来，随着我国高端注塑机行业的发展成熟和技术水平的逐步提升，国产设备“进口替代”效应日益显著，国际市场竞争力已显著增强。

公司是国内领先的注塑机生产企业之一，拥有多项国内领先、国际先进的专利和核心技术，公司高端注塑机产品和注塑成套系统解决方案已成功在各应用领域得到全系列验证和行业普遍认可。通过本次募投项目，公司将扩大多组分、肘杆式、二板式等高端注塑机的供给规模，并为我国高端注塑机技术推广和应用形成示范，有利于推动国产高端注塑机产业发展，实现核心技术和核心零部件自主可控的目标，加快进口替代步伐，以扩大国产高端注塑机全球市场份额。

（2）推动公司生产端智能化升级，实现降本增效与产品质量提升

近年来，我国已进入利用信息化技术促进产业变革的工业 4.0 时代，推进产业智能化转型发展成为我国“十四五”期间发展高端制造、推进制造业产业结构优化升级的重要抓手。工业 4.0 要求企业通过智慧工厂、智能生产线、物联网等工具，实现生产和流通领域的智能化，进而降低人员需求，并提高整个生产过程的效率，促使制造业向精益制造转变。注塑机是重要的高端装备制造业，但现阶段我国注塑机装备制造行业的智能化、自动化水平仍较低，在一定程度上制约着智能制造的整体发展。且在适龄劳动力数量减少、劳动力成本增加、生产效率及产品质量要求提高、生产方式向精益化转变等因素的综合影响下，

从“制造”迈向“智造”已成为制造业发展的迫切需求。因此，注塑机行业需顺应工业 4.0 时代趋势与要求，不断向智能化与自动化转型升级。

通过本次募投项目，公司将顺应制造业智能化发展趋势与要求，围绕“智能化、自动化、标准化”三化一体的理念，进行注塑机设备生产线的工艺流程设计和改进，并引入先进的智能生产设备，以实现喷涂、装配、搬运等生产环节的智能化与自动化转型升级。一方面，智能化有利于提高设备的可操作性，促使生产方式向精益化转变；另一方面，自动化技术有利于提高设备的无人化操作水平，降低操作工人的劳动强度，提高系统可靠性。因此，本项目有利于提高公司生产效率和降低生产成本，并提升产品质量，促进公司生产的科学化发展。

（3）顺应公司发展需求，强化公司核心竞争力

公司多年来专注于高端注塑机领域的生产制造与技术创新，将注塑机产业作为公司未来发展的基础支撑。近年来，公司对标日本、欧美等发达国家的高端注塑机产业，持续加大产品创新和技术升级，积极推动国产化高端注塑机产业全球化发展。同时，公司秉持“畅销一代，储备一代，研发一代”发展战略理念推动注塑机业务的发展，在现有产品畅销的基础上，储备了液压肘杆式、二板式、全电动和多组分等系列全新高端产品，未来计划基于行业的伺服节能技术、精密成型技术、智能制造技术、多组分技术的发展趋势开发新一代产品与技术。此外，高端注塑机能够广泛应用于新能源汽车零配件、新能源汽车充电桩壳体、充电枪外壳等新能源汽车产业领域，随着我国新能源汽车市场的快速增长，将为公司未来高端注塑机带来广阔的需求增量。但是，公司当前生产厂房智能化、自动化水平仍有不足，场地大小、承重等要求均不能满足企业长足发展的需求，限制了生产效率和产品质量的提升，不利于新产品的市场快速推广和布局，且影响公司产品创新的主动性。

本项目将建设高端注塑机智能化生产平台，有效推动公司储备的多组分、液压肘杆式和二板式等系列全新高端产品市场化发展，保障公司实现“畅销一代，储备一代，研发一代”发展战略。因此，本项目有利于强化公司核心竞争力，巩固行业内领先地位，推动公司高端注塑机品牌发展和全球化布局。

2、压铸机项目投资必要性

（1）推动国产化高端压铸机产业发展，加快实现进口替代

压铸是一种将液态金属在高压下以较快的速度填充于模具腔内，并使其在压力下凝固形成铸件的金属铸造工艺，压铸机则是其中用于施加压力的关键铸造机器。压铸机因具备生产效率高、适合大批量生产、适用于复杂结构件制造等优点，在汽车、摩托车、3C 消费电子、家电、电动工具、航空航天等行业领域得到广泛应用。由于我国压铸机行业发展起步较晚，产业和技术水平与发达国家之间仍存在明显的差距。在全球压铸机制造业中，日本、瑞士、意大利、德国产值总和已占全球产值的一半，欧洲及北美等发达国家占据行业主导地位；其中，以瑞士布勒、德国富来及日本宇部和东芝为代表的知名企业占据了全球市场主要份额。同时，在产品性能方面，国外压铸机产品综合性能更优；其在压铸吨位、压射结构、超高速、超低速压铸等方面都有较强的技术支持，并且具有锁模力范围更大、稳定性更好、自动化程度更高等特点。而我国国产化压铸机主要为中小型压铸机，在大型、超大型、精密型压铸机以及镁合金压铸机等技术壁垒更高的高端机型方面，对国外品牌存在较高的依赖度。

目前，公司已通过组建具备丰富研究开发经验的技术团队，掌握了大型及超大型压铸机的创新核心技术，并具备相应实现产业化的技术能力，形成高端压铸机领域技术的自主可控。通过本次募投项目，可有效推进公司高端机型压铸机的产业化进程，并为我国高端机型压铸机技术推广和应用形成示范，有利于推动国产化压铸机产业高质量发展，缩小与国外领先的压铸机产业发展水平差距，加快实现进口替代。

（2）顺应行业发展趋势，抢占市场先发优势

在我国，压铸机下游应用较为广泛，其中汽车行业是压铸机最主要的下游应用。近年来，在汽车轻量化趋势明显和新能源汽车产业快速发展的驱动下，铝合金压铸件需求量持续增长，为压铸机带来广泛的市场需求。压铸机的锁模力大小需要覆盖所需压铸部件的投影面积，在汽车轻量化应用领域中，由于汽车铝合金结构件通常较大，因此需要锁模力较大的大型压铸机。同时，在汽车行业竞争越来越激烈，整车厂和汽车零部件供应商的利润空间不断受到挤压的背景下，铝合金一体化压铸技术通过简化车身的制造过程，既可以有效减轻车身重量，也能够大幅降低汽车车身生产成本，已成为整车厂和汽车零部件供应商迫切需要，以及实现汽车轻量化的重要途径。在铝合金一体化压铸中，大型车身结构件如

底盘、后底板、前舱架等对压铸机锁模力有更高的要求，且随着压铸机的锁模力越大，量产大型及超大型压铸机的技术壁垒越高。在汽车轻量化趋势和铝合金一体化压铸技术的发展驱动下，未来大型及超大型压铸机拥有良好的市场前景。目前，我国国产化压铸机主要为中小型压铸机，锁模力更大的大型及超大型压铸机仍处于发展初期。因此，为把握住良好的市场发展机遇，公司亟需顺应行业发展趋势，加快推进大型及超大型压铸机产业化发展，抢占市场先发优势。

本项目将搭建公司压铸机生产平台，实现大型及超大型压铸机规模化供给。通过本项目的建设，将有利于推动公司高端机型压铸机技术的发展和转化应用，提升公司压铸机供给能力，充分满足下游客户需求，进一步扩大公司业务规模，提高市场占有率。

（3）推动公司发展战略，提升公司盈利能力

公司凭借自身在模压成型设备领域的技术积累和市场预判，将高端机型压铸机产业作为公司未来发展的战略核心之一，经营的模压成型设备产品在注塑机的基础上延展了压铸机设备，并已取得技术攻关成果，样机产品即将落地。近年来，公司已大力推进模压成型设备产业的市场转型、客户转型、产品转型，推动模压成型设备产品从单一的注塑机转向兼顾注塑机与压铸机的多元化发展，积极构建公司利润的第二增长曲线。未来，公司将围绕大型及超大型压铸机产品的研发设计、生产制造、试验验证等环节进行技术创新，积极开拓国内外压铸机市场，致力于成为国内领先的大型及超大型压铸机供应商。但是，公司当前压铸机生产场地、设备受限，限制了公司压铸机产品产业化进程，并影响公司产品创新的主动性。同时，汽车轻量化发展的不断推进，以及铝合金压铸件未来在轻量化零部件领域渗透率的持续提升，将为压铸机带来大规模的增量需求。如果公司压铸机不能及时得到产业化发展，将成为制约公司实现发展战略目标的瓶颈。

本项目拟新建公司压铸机产线，将有效提升公司大型及超大型压铸机产品供给能力，是公司推进战略升级的重要举措。项目投产后有利于公司主营业务收入的增加，实现整体经营目标和发展规划，增强公司核心竞争力。

（二）募集资金使用的可行性

1、注塑机项目投资可行性

（1）国家政策为高端注塑机产业发展创造了良好的外部条件

注塑机作为塑料加工业中使用量最大的加工机械，是衡量塑料机械制造能力的重要标志，也是受国家鼓励和扶持的高端装备制造业。为更好推动注塑机行业高质量发展，我国相应出台了一系列政策鼓励和促进高端注塑机的发展。2018年，国家统计局发布的《战略性新兴产业分类（2018）》中，明确将“塑料加工专用设备制造”纳入“重大成套设备制造”中“智能制造装备产业”的范畴。2019年，国家发改委发布的《产业结构调整指导目录（2019年本）》中，将公司产品涵盖的大型高效二板注塑机、全电动塑料注射成型机、节能型塑料橡胶注射成型机、高速节能塑料挤出机组等高端注塑机列为鼓励类。2021年，工信部、国家发改委等8部门颁布的《“十四五”智能制造发展规划》，提出要大力发展智能制造装备，加强产学研联合创新，突破一批“卡脖子”基础零部件和装置，推动先进工艺、信息技术与制造装备深度融合，通过智能车间/工厂建设，带动通用、专用智能制造装备加速研制和迭代升级。2022年，工信部、发改委、国务院国资委联合发布《关于巩固回升向好趋势加力振作工业经济的通知》，要求实施工业企业技术改造升级导向计划，引导企业开展新一轮技术改造和设备更新投资。国家政策对高端注塑机产业发展的有力支持，为本项目的实施创造了良好的外部条件。

（2）充分的技术储备与研发实力为项目开展提供了全面的支撑

公司长期以来深耕于高端注塑机产品的生产制造与研发设计，不断对标国内外先进注塑机技术进行产品与技术的研发创新，拥有多项国内领先水平、国际先进水平的专利和创新核心技术，已成为国内领先的注塑机企业之一。

目前，公司在高端注塑机领域已具备充足的技术支撑，搭建了以大型、超大型注塑成型技术、电动化精密成型技术、多物料、多色、多层一体化复合成型技术等核心技术平台；成功开发了NEO.M多组分注塑机、NEO.E全电动注塑机、NEO.T肘杆式注塑机、NEO.H二板式注塑机等系列全新高端产品。公司产品已经通过了欧盟的强制性CE认证、韩国的KCS认证、北美的UL认证等国际认证，产品在节能、精度、稳定性等方面处于国际先进水平，产品的整体性能和技术优势已可以实现国产化替代。同时，公司参与了多项国际标准、国家标准、行业标准、团体标准的起草、制定或修订，包括ISO国际橡塑机械标准

《ISO20430-橡胶塑料注射成型机安全要求》、《GB/T25156-2020 橡胶塑料注射成型机通用技术要求及检测方法》、《GB/T38687-2020 橡胶塑料机械外围设备通信协议》、《GB/T32456-2015 橡胶塑料机械用电磁加热节能系统通用技术条件》等各类标准。

截至报告期末，公司及其子公司拥有授权专利 112 项，其中发明专利 25 项、实用新型专利 79 项、外观设计 8 项，拥有 37 项软件著作权。公司凭借诸多的先进技术成果，先后荣获“2021 年度中国机械工业科学技术奖科技进步奖一等奖”、“2020 浙江省科技进步一等奖”、“中国塑料机械工业协会副会长单位”、“浙江省企业技术中心单位”、“浙江省企业研究院”等荣誉称号。

因此，公司拥有充分的技术储备与研发实力为项目开展提供了全面的支撑。

(3) 稳步增长的市场需求与完善的营销布局为项目建设提供保障

注塑机是我国塑料机械行业产量最大、产值最高、出口最多的第一大类产品，是重要的塑料加工机械。近年来，受益于国际产业转移、国内产业配套完善、产业结构升级以及自主创新能力不断提升等因素的综合影响，国内注塑机制造业的产业与技术水平稳步提升，逐步缩小与国外先进注塑机产业之间的差距。同时，在我国经济持续发展、人民生活水平逐步提高及塑料领域新材料不断涌现等因素的驱动下，未来塑料制品市场需求将会日益增大，为注塑机需求保持平稳增长提供了重要保障。

目前，公司已拥有覆盖全球核心市场的营销服务网络，包括葡萄牙、墨西哥、韩国、巴西等 4 家海外子公司，72 家境内外代理商、经销商覆盖全球 38 个国家，未来，泰瑞将持续加大全球化布局。公司还建立了专业素质高、技术能力强的销售及技术服务团队，制定了完善的售前售后服务体系，凭借国内外广泛的渠道布局，能够为客户提供高效便捷的营销及技术服务，全面提升客户满意度和增强客户粘性。

综上所述，良好的市场增长潜力与公司完善的营销布局将有利于本项目的顺利实施。

2、压铸机项目投资可行性

(1) 国家对高端压铸机产业化发展提供有力的政策支持

铸造是装备制造业不可或缺的工艺环节，关乎装备制造业产业链供应链安全稳定，而其中高端压铸技术及能力是一个国家先进制造业的重要标志。为更好推动压铸机行业高质量发展，我国相应出台了一系列政策鼓励和促进高端压铸机的发展。2015年，国务院发布的《中国制造2025》提出，到2025年，自主知识产权高端装备市场占有率大幅提升，核心技术对外依存度明显下降，基础配套能力显著增强，重要领域装备达到国际领先水平。2023年，工业和信息化部、国家发展和改革委员会、生态环境部联合发布的《关于推动铸造和锻压行业高质量发展的指导意见》中明确指出，到2025年，铸造和锻压行业总体水平进一步提高，保障装备制造业产业链供应链安全稳定的能力明显增强；重点领域高端铸件产品取得突破，掌握一批具有自主知识产权的核心技术，一体化压铸成形等先进工艺技术实现产业化应用；引导各地结合实际谋划新建或改造升级的高端建设项目落地实施，支持企业围绕主机厂或重大项目配套生产。国家对高端压铸机产业化发展提供有力的政策支持，为本项目的实施创造了良好的外部条件。

（2）良好的技术基础为项目开展提供了切实的保障

公司紧跟压铸机设备产业发展趋势，聚焦于大型及超大型的高端机型压铸机，并已成为国内少数在大型及超大型压铸机领域拥有创新核心技术和产业化能力的企业，在压铸机行业中已具备充足的技术支撑与竞争优势。公司以下游应用领域的压铸痛点与需求为导向进行技术研发创新，核心技术主要分为压射与合模两大生产工艺方面。

在压射工艺方面，实时控制技术是生产高精度压铸产品的核心，而目前国内厂家使用的实时控制技术在精度方面不及国外水平。公司自主研发了全闭环式AI实时控制系统，该系统融合了AI算法以实现机器的智能化监测、分析与调整，显著提高了实时控制精度，使得压射工艺过程具有启动平稳、速度响应及时、精确度高、节约增压时间等优点。同时，公司参考并吸收国际先进技术，独创双互锁式增压结构、整体式快排油制板、内置式位移检测、多出口伺服阀同步控制等先进技术，能够显著提升压铸产品的良品率。在合模工艺方面，大型及超大型结构件对压铸机的锁模力大小与精度的要求都很高，公司针对该技术难点已自主研发了行业内首创的增压式两板合模机构技术。该技术主要具备四大优势，一是锁模力分布更均匀，能够减少废料的产生和提高压铸精度；二是具备自适应调整锁模力的功能，能够进一步提升压铸精度并延长机器使用寿命；三是合模接触板使用延伸率较高

和具备可焊接性的钢件材料，能够进一步延长机器使用寿命，且接触板破裂时可直接通过焊接解决，无需重新更换，降低了客户使用成本；四是合模机构中使用四高压油缸先进技术替代铰链结构，铰链结构是合模机构中故障频发率最高的部件并且维护成本通常较高，公司独创的无铰链结构压铸机能够大幅降低客户使用成本，并在根本上解决调模困难和机铰磨损导致精度下降等问题。

综上所述，公司拥有的良好技术基础将为项目的实施提供切实可靠的技术支撑与保障。

（3）坚实的人才基础为项目提供充足的软实力支撑

公司高度重视压铸机领域设计研发、生产管理人才团队的搭建与培养，积极引进来自国内外压铸机先进产业地区和企业任职多年的资深人才，建立了经验丰富、底蕴深厚的人才团队。

在技术研发人才方面，公司压铸机研发团队由下游产品专家团队、压铸机研发设计团队和外部技术合作团队搭建组成。产品专家团队主要针对下游压铸产品进行研究分析，为公司压铸机的研发设计提供底层基础依据，成员均在汽车结构件行业内拥有多年的产品经验。研发设计团队主要负责压铸机的研发创新，汇集了国内外拥有丰富的压铸机研发设计经验的人才，包括曾在意大利系知名品牌企业从事多年技术攻关工作的技术人才，成员均具备超过 15 年的压铸机研究设计经验，熟知国内外压铸机先进性技术以及行业内存在的技术痛点。同时，公司在德国拥有研究中心，研究中心擅长学科理论、液压、电气控制程序等方面，能够为公司压铸机的研发设计提供技术支持。外部技术合作团队主要是浙江工业大学，与公司围绕液压结构、机械结构等领域进行合作研发。在生产管理人才方面，团队成员拥有充分的设备装配和调试经验，生产经验丰富，能够全面保障压铸机的高质量生产。同时，研发团队能够持续为生产人员进行相关技术培训，形成技术高效共享的团队机制，推动创新核心技术产业化发展。

因此，公司的人才团队将在压铸机领域为公司提供强大的人员与技术保障，有利于项目的顺利实施，并加速研发成果向生产能力与产品优势的转化。

（4）良好的市场增长潜力与优质客户资源为项目建设提供保障

汽车行业是我国压铸机最主要的下游应用，近年来国内汽车产销量回升，新能源汽车持续高速增长，汽车制造业不断向好发展，为压铸机市场需求的长期稳定发展提供了良好的保证。同时，受政策推动、节能驱动双重作用，汽车轻量化趋势明显，铝合金压铸件需求将不断提升，从而为压铸机提供大规模的增量需求。此外，汽车压铸产业迎来了一体化压铸的大变革，开启了压铸机大型化趋势。目前一体化压铸仍处于起步阶段，随着一体化压铸技术的成熟与普及，未来大型及超大型压铸机将拥有广阔的市场空间。根据头豹研究院的数据统计及估算，2017-2022年，我国压铸机市场规模从60亿元持续增长至192亿元；未来，我国压铸机市场将在政策和市场的双重推动下保持高速增长趋势，预计到2023年、2025年，将分别突破200亿元和300亿元的市场规模水平。

与此同时，公司压铸机产品拥有良好的客户资源基础。一方面，压铸机客户与公司原有的注塑机客户存在一定的关联度，注塑机和压铸机都属于模压成型装备，均可用于汽车工业的生产制造，因此公司部分客户如比亚迪等对压铸机产品也有一定的需求；另一方面，公司压铸机已具备一定规模的意向订单基础，拥有汽车主机厂一级供应商领域的头部企业意向订单，能够充分保障公司压铸机产品的产能消化，有利于促进公司在未来可持续的市场开拓。

综上所述，压铸机行业显著的市场增长潜力和公司优质的客户资源基础将有利于本项目的顺利实施。

三、本次募集资金投资项目建设内容与投资概况

（一）泰瑞大型一体化智能制造基地项目（年产29台压铸机、5000台注塑高端装备建设项目）

1、项目实施主体与建设期限

本项目由公司全资子公司浙江泰瑞装备有限公司实施，项目建设期限为24个月。

2、项目建设内容与投资概算

本项目选址位于浙江省桐乡经济开发区高新四路北侧、文和路东侧，通过新建厂房及购置先进生产设备及配套设备，最终将具备年产 5,000 台注塑机、29 台压铸机的生产能力。本项目计划总投资 79,759.88 万元，投资概算如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	建筑工程费	31,822.91	19,000.00
2	设备购置费	15,747.00	8,000.00
3	安装工程费	1,375.00	1,000.00
4	工程建设其他费用	9,372.92	-
5	预备费用	1,166.36	-
6	铺底流动资金	20,275.70	-
合计		79,759.88	28,000.00

3、项目效益分析

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。

4、项目审批程序

截至本报告出具日，公司已取得本项目建设地所属地块的不动产权证书，**已取得**项目备案、环评批复、**能评节能审查意见**等相关文件。

（二）补充流动资金项目

1、补充流动资金基本情况

公司拟使用募集资金 **5,780.00** 万元用于补充流动资金。公司在综合考虑现有资金情况、实际运营资金需求缺口，以及未来战略发展需求等因素确定本次募集资金中用于补充流动资金的规模，整体规模适当。

2、补充流动资金的必要性及可行性

补充流动资金主要是为了满足公司业务发展和规模扩张对流动资金的需求。流动资金的增加将有利于公司正在或即将开发和实施的项目能够顺利推进，同时也能提升公司净资产规模，降低公司的经营风险，增强公司资本实力，有助于增强后续融资能力，拓展发展空间。

公司将严格按照中国证监会、上海证券交易所有关规定及公司募集资金管理制度对上述流动资金进行管理，根据公司的业务发展需要进行合理运用，对于上述流动资金的使用履行必要的审批程序。

四、本次发行对公司经营管理、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和公司未来整体战略发展方向，有利于实现公司业务的进一步拓展，巩固和发展公司在行业中的竞争优势，具有良好的市场发展前景和经济效益。

本次募集资金投资项目的顺利实施，有利于公司扩大市场份额，巩固市场地位。同时募集资金投资项目结合了市场需求和未来发展趋势，契合行业未来发展方向，有助于公司充分发挥规模优势，进而提高公司整体竞争实力和抗风险能力，保持和巩固公司在行业内的市场领先地位，并创造新的利润增长点，符合公司长期发展需求及股东利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均将有所增长。随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股，公司负债规模将逐步下降，净资产规模将逐步上升，资产负债率将逐步降低。

本次发行是公司保持可持续发展、巩固行业优势地位的重要措施。由于募集资金投资项目经济效益的释放需要一定的时间，本次发行后，若投资者在转股期开始后的早期大量行使转股，可能导致公司在短期内存在每股收益及净资产收益率较上年同期下降的风险；但长期来看，随着公司资金实力和经济效益的增强，未来公司营业收入和盈利能力将会得

到较大提升；在资金开始投入募集资金投资项目后，募集资金投资项目产生的现金流量也将大幅提升，最终为公司和投资者带来较好的投资回报。

五、可行性分析结论

综上，本次发行可转换公司债券是公司把握行业发展机遇，加强核心业务优势，实现战略发展目标的重要举措。公司本次发行可转换公司债券的募集资金投向符合国家产业政策以及公司的战略发展规划，投资项目具有良好的效益。通过本次募集资金投资项目的实施，公司竞争力将得到提升，有利于公司的可持续发展，符合公司及全体股东的利益。本次募集资金投资项目具有可行性、必要性。

泰瑞机器股份有限公司董事会

2023年12月18日