

股票简称：日月股份

股票代码：603218



日月重工股份有限公司

Riyue Heavy Industry Co., Ltd.

(宁波市鄞州区东吴镇北村村)

2022年非公开发行A股股票募集资金使用 可行性分析报告

(修订稿)

二〇二二年八月

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行 A 股股票募集资金总额不低于 60,000.00 万元、不超过 100,000.00 万元，扣除发行费用后将全部用于补充流动资金。

二、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）项目概况

为满足公司发展对流动资金的需求，公司拟将本次非公开发行股票募集资金不低于 60,000.00 万元、不超过 100,000.00 万元扣除发行费用后全部用于补充流动资金。

（二）项目背景

1、国家大力支持铸件行业发展

为了振兴装备制造业，提高国产化水平，国家制定颁布了多项鼓励铸件行业发展的政策，加大对高端铸件产品研发的支持力度，鼓励铸件企业进行结构性调整，在形成明显规模效益的同时，大幅提高产品质量，培育企业的国际竞争能力。这将加快行业优胜劣汰进程，促进具有产品优势、技术优势和鲜明经营特色的企业进一步发展壮大，有利于提升整个行业的技术水平、质量水平和盈利水平。从下游行业发展需求来看，我国电力、通用机械、船舶、机床、矿山、冶金、石化等行业的发展将带动大型重工装备铸件产业的进一步发展。

2、“3060”双碳目标背景下，下游风电行业有望维持长期高景气

2020 年 9 月，习近平主席在第七十五届联合国大会一般性辩论上郑重宣告，中国“二氧化碳排放力争于 2030 年达到峰值，努力争取 2060 年前实现碳中和”。风电作为清洁能源是实现“3060”双碳目标的重要力量，未来风电新增装机量将保持稳定增长趋势。

2021 年，我国风电新增并网装机 4,757 万千瓦，占全国新增装机量 27%，其中陆上风电新增装机 3,067 万千瓦、海上风电新增装机 1,690 万千瓦。截至 2021 年末，我国风电累计并网装机 3.28 亿千瓦，占全国总发电装机容量的 13.8%，其

中陆上风电累计装机 3.02 亿千瓦、海上风电累计装机 2,639 万千瓦。风电对全国电力供应的贡献不断提升。

与此同时，我国风电产业技术创新能力也快速提升，已具备大兆瓦级风电整机、关键核心大部件自主研发制造能力，建立形成了具有国际竞争力的风电产业体系，我国风电机组产量已占据全球三分之二以上市场份额，作为全球最大风机制造国的地位持续巩固加强。

3、风电进入平价时代，风机大型化趋势进一步明确，带动风电铸件大型化的发展

《国家发展改革委关于完善风电上网电价政策的通知》（发改价格〔2019〕882 号）对风电补贴政策作出调整，陆上风电已于 2021 年进入平价元年，2022 年及以后并网的海上风电项目将执行并网年份的指导价。相应的补贴政策调整驱动运营商对于成本的控制。

风电机组大型化在成本端具备优势：（1）通过结构轻量化设计可以降低单台风机每 KW 的实物用量，进而降低风电机组成本；（2）通过单机容量扩大从而减少实际吊装风机台数，进而降低运输、吊装等非机组成本；（3）风机大型化可以增加平均年发电小时数，进而降低风电成本。

风电机组大型化发展趋势预示着风电设备行业将面临着良好的结构性机会，将直接带动包括铸件在内的风电零部件行业加快大功率零部件产业化的步伐。

4、海洋工程装备制造业迎来市场高峰期的战略机遇

近年来，我国海洋工程装备制造业抓住市场高峰期的战略机遇，承接了一批具有较大影响力的订单，实现了快速发展，能力也明显提升。我国先后自主设计建造了一批先进的海洋工程装备。逐步更新的海洋工程装备设计对铸件产品的本体材质、抗冲击性能、尺寸重量公差、加工装配精度等方面都提出了极为苛刻的要求。

为满足下游行业对铸件产品的需求，铸造加工企业必须紧跟国际先进技术的发展步伐，通过引进、合作、消化国外先进铸造装备以及加大研发投入，全面提

升自主研发能力，确保具备先进的铸造工艺、优秀的技术团队和丰富的实践积累。

（三）项目必要性分析

1、增强公司资本实力，强化公司战略布局

公司产品主要分布在新能源、通用机械等领域，公司一方面致力于做大做强风电铸件和塑料机械铸件主要两个大系列产品，一方面通过球墨铸铁厚大断面技术在核电装备运用和合金钢领域研究贯通，积极推进多领域布局，在重工装备领域形成独有的比较竞争优势。未来，公司将持续研发大兆瓦风电产品；积极布局宁波市外生产基地；稳步提升铸造产能，加快推进精加工产能建设，逐步构建“一体化交付”产业链；致力于球墨铸铁厚大断面技术的研发，拓展新的产品成长空间。因此需要补充流动资金保障公司业务稳定增长，为未来公司战略实施提供有力支撑。

2、优化资本结构，提高抗风险能力

未来，随着公司各项业务持续发展、业务规模不断扩大，公司经营规模将进一步扩大，流动资金的需求也将随之增长。本次募集资金的到位，将在一定程度上缓解公司快速发展的资金压力，有利于增强公司竞争能力，降低经营风险，有利于进一步拓宽公司的融资渠道，有助于公司实现可持续健康发展。

3、巩固公司控制权，提升市场信心

稳定的控制权对公司保持长期健康发展而言至关重要。公司实际控制人通过认购本次非公开发行股票，持股比例得到提升，将有利于增强公司控制权的稳定性。同时，公司实际控制人以现金认购本次非公开发行的股份，且承诺所得股份的限售期为 18 个月，显示了实际控制人对公司中长期发展的信心，有利于维护广大股东特别是中小股东的利益。

（四）项目可行性分析

1、本次非公开发行募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次非公开发行募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次非公开发行募集资金到位后，公司的净资产和营运资金将有所增加，资产负

债率将有所降低，有利于改善公司资本结构与流动性水平，降低财务风险，提高持续经营能力，为后续发展奠定良好基础。

2、公司已为募集资金使用建立完善的治理规范和内控制度

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，并通过不断改进与完善，形成了较为规范和标准的公司治理体系和完善的内部控制程序。公司在募集资金管理方面也按照监管要求，建立了《募集资金使用管理制度》，对募集资金的存储、使用与管理做出了明确的规定，确保募集资金使用的规范、安全和高效。本次非公开发行募集资金到位后，公司将按照制度要求将募集资金存放于董事会指定的专项账户中，专户专储、专款专用，以保证募集资金的合理规范使用，防范募集资金使用风险。

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状况的影响

本次非公开发行募集资金扣除发行费用后，将全部用于补充流动资金，有效缓解公司日常经营活动的资金压力，为公司业务发展提供资金保障。同时本次非公开发行完成后，公司的资金实力及资产规模将进一步提升，抗风险能力得到增强，进一步巩固竞争优势，提升公司综合实力，符合公司发展战略。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的资本金增加，总资产、净资产规模相应增加，资产负债率进一步降低，资金实力得到有效增强，有助于公司提高偿债能力、节省财务成本、降低财务风险，进一步改善资本结构。

四、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次非公开发行股票募集资金使用计划符合未来公司整体战略发展规划，符合相关政策和法律法规要求，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于增强公司资本实力，强化公司战略布局；有利于优化资本结构，提高抗风险能力；有利于巩固公司控制权，提升市场信心，从而为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合公司及全体股东的利益。

日月重工股份有限公司

董事会

2022年8月12日