

证券代码：002667 证券简称：鞍重股份

鞍山重型矿山机器股份有限公司
Anshan Heavy Duty Mining Machinery
Co.,Ltd

(注册地址：鞍山市立山区胜利北路 900 号)



2021 年度非公开发行 A 股股票
募集资金使用可行性分析报告

(三次修订稿)

二〇二二年九月

一、本次非公开发行股票募集资金运用的概况

本次非公开发行股票预计募集资金总额(含发行费用)为 342,537,624.00 元,扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于补充流动资金。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

(一) 本次募集资金的必要性

1、工程机械制造业务板块上下游产业现状决定了公司的资金需求

公司工程机械制造业务的客户主要分布于煤炭、矿山、建筑等诸多领域,下游客户主要通过应收账款、应收票据等形成对公司营运资金的占用。公司主要客户多为国内大型煤炭、冶金、建筑企业,因其付款审批流程较长及执行月度、季度付款制度等原因导致结算周期较长,尤其对于规模较大、信用良好的重点客户公司采用相对宽松的信用政策,从而导致公司应收款项账期较长、规模较大。

公司生产过程需要采购大量原材料,上游行业主要为钢铁、轴承行业。整体产品成本中钢材等原材料成本占比超过 60%,近年来钢铁行业景气度较高、价格持续处于高位,上游供应商信用政策收紧、账期缩短,导致采购付款资金压力较大。

综上,公司的上下游产业现状导致公司的营运资金被下游客户大量占用,上游供应商的付款压力又较大,因此公司需要补充流动资金以应对日常经营的资金需求。

2、加大锂资源业务板块投入,落实公司发展战略

2021 年以来,为进一步提升公司持续盈利能力,公司积极寻求战略转型,以锂云母选矿及碳酸锂生产作为切入点布局锂电新能源产业,具体布局情况如下:

序号	标的公司	投资事项 (按公告时间)	主营业务	投资/收购 金额(万元)	截至 2022 年 6 月 30 日 出资/对价支付情况
1	江西领能 锂业有限 公司	2021 年 11 月 1 亿元 元新设公司, 2022 年 4 月增资 1 亿元	碳酸锂、磷酸 铁锂冶炼	10,200	总投资 2.0 亿元, 上市 公司出资占比 51%, 已 出资 10,200.00 万元
2	江西金辉 再生资源	2021 年 12 月收购 70%股权	锂云母选矿、 锂矿石尾矿回	23,100	已支付 20,790.00 万元对 价

	股份有限公司		收		
3	宜春千禾新材料有限公司	2022年4月收购70%股权	锂云母选矿	665	尚未支付对价
4	平江县鸿源矿业有限公司	2022年4月收购15%股权	锂辉石采矿及探矿	7,500	已支付全部对价
合计				41,465	

如上表所示，公司正逐步形成“采矿+选矿+基础锂电原料生产”纵向一体化的产业链布局。2022年，锂资源产业的布局已产生良好的经济效应，2022年1-6月，公司营业收入为28,859.63万元，其中锂资源业务板块收入占比为75.56%，实现归属于母公司净利润4,867.49万元，营业收入及利润主要来源于锂资源板块。而江西领能锂业有限公司及宜春千禾新材料有限公司尚处于投资建设期，随着两公司逐步达产，将实现量产碳酸锂并提升锂云母选矿产能，未来锂资源板块的利润将进一步提升。

3、优化资本结构，提高公司抗风险能力

为布局锂资源产业，公司近年来加大投资力度和资本开支规模，资产规模和业务规模不断增加，日常营运资金需求亦相应增加。为了满足业务发展的资金需求，除通过经营活动补充流动资金外，公司通过银行借款、股东借款（截至2022年6月末，原实际控制人杨永柱向公司提供借款余额1.95亿）等外部融资方式筹集资金，充分利用了财务杠杆，为公司的发展提供了有力支持，同时也导致公司流动比率及速动比率下降，资产负债率上升。公司借款及资产负债率、流动比率、速动比率情况如下：

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
资产负债率	45.52%	25.20%	14.10%	15.94%
流动比率	1.08	3.24	6.51	5.39
速动比率	0.63	2.43	5.25	4.25

公司通过本次非公开发行募集资金补充流动资金，可以优化资本结构，控制经营风险，增强抗风险能力。

4、提高控股股东的持股比例，提升市场信心

本次发行前，控股股东上海领亿持有公司 55,309,888 股股份，占公司总股本的 23.93%。上海领亿看好公司未来发展前景，拟以现金方式认购本次非公开发行的股份，认购股份的承诺锁定期为 36 个月，本次发行完成后，上海领亿持股比例将增加至 41.48%。

本次控股股东以现金认购公司本次非公开发行的股份，是其支持公司业务发展的重要举措，也充分展示了公司控股股东、实际控制人对公司支持的决心以及对公司未来发展的坚定信心，有利于促进公司提高发展质量和效益，保障公司的长期持续稳定发展，维护公司中小股东的利益，提振市场信心。

（二）本次募集资金的可行性

1、本次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，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于增强公司资本实力，促进公司在相关领域积极稳妥布局业务，提升公司盈利水平及市场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

2、发行人治理规范、内控完整

公司已按照上市公司的治理标准，建立健全了法人治理结构，股东大会、董事会、监事会和管理层的独立运行机制，并通过不断改进与完善，形成了较为规范、标准的公司治理体系和较为完善的内部控制程序。

公司在募集资金管理方面按照监管要求，建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的保管、使用、投向以及监督等方面做出了明确规定。本次发行募集资金到位之后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存放与使用，从而保证募集资金规范合理的使用，以防出现募集资金使用风险。

三、本次募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响

（一）对发行人经营管理的影响

本次非公开发行募集资金扣除发行费用后拟全部用于补充公司流动资金，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。本次

发行完成后，公司的资金实力将得到提升，为公司各项经营活动的开展提供资金支持，有利于公司业务经营规模的持续稳定扩大，提升公司整体竞争力。

（二）对发行人财务状况的影响

本次非公开发行股票完成后，公司的资产总额和资产净额均将有较大幅度的提高，公司资金实力将显著增强，为公司的持续、稳定、健康发展提供有力的资金保障。公司的资本结构将更加稳健，有利于降低财务风险，提高偿债能力、后续融资能力和抗风险能力。

四、本次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相关政策和法律法规，符合公司的现实情况和战略需求，具有实施的必要性，募集资金的使用有利于公司的长远可持续发展，有利于增强公司的核心竞争力，符合全体股东的根本利益。

鞍山重型矿山机器股份有限公司

董事会

2022年9月2日