

证券代码：605167

证券简称：利柏特

江苏利柏特股份有限公司

Jiangsu Libert Inc.

（江苏省张家港江苏扬子江重型装备产业园沿江公路2667号）



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

二〇二四年一月

一、本次募集资金运用计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金总额不超过人民币75,000.00万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	南通利柏特重工项目	129,481.04	75,000.00
合计		129,481.04	75,000.00

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹资金或通过其他融资方式解决。在本次发行募集资金到位之前，公司可根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，在募集资金到位后予以置换。

本项目拟在南通市通州湾示范区内新建生产厂区，主要生产制造应用于核电工程、石油化工、医药电子、海洋海工、矿山机械等行业的大型模块。新项目的实施将扩大公司在大型模块领域的竞争优势，为公司承接大型模块项目提供良好的条件，在公司技术优势的基础上进一步形成区位优势，提升大型模块的制造和总装能力。

二、本次募集资金投资项目的必要性及可行性分析

（一）项目的必要性分析

1、进一步提升公司大型工业模块的制造和总装能力

大型工业模块具有重量重、体积大、高度高等特点，制造周期相对较长，不同的制造环节需要配备不同的场地资源，包括结构车间、组装场地、总装场地、滑道、码头以及为上述环节配备的设备等。

公司目前在张家港、湛江拥有两大生产基地。张家港重装园区生产基地占地约150,000平米，能够制造的最大单个模块可达70米*50米*35米，重达8,000吨，该生产基地坐落于张家港保税区港新重装码头区域，能够充分满足公司大型工业模块的全球发运需求；湛江生产基地位于湛江经济技术开发区东海岛石化产业园区，占地约133,000平米，定位主要为满足该化工产业园内国内外大型企业的投资建设需求。

本项目位于南通市通州湾示范区，毗邻长江入海口，生产基地占地面积约

470,000平米。本项目的实施一方面有利于解决原有生产基地的场地限制，便于公司承接更大规模的装置项目，大型装置项目往往需切分成多个模块，本项目有利于公司提升同步开展多个模块的制造能力，从而缩短大型装置项目的制造周期，提高生产效率；另一方面有利于公司规划、协调不同模块项目的制造，优化场地布局，进一步提升公司工业模块设计和制造业的制造和总装能力，从而进一步巩固和加强公司在行业内的竞争优势。

2、为公司产业链进一步延伸奠定基础

模块化制造具有节约成本、缩短建设周期等优势，在化工、油气开采、海油工程、核电、新能源等领域得到广泛应用。公司目前工业模块业务主要聚焦在化工行业，在化工领域公司与行业领先客户巴斯夫、林德气体、科思创、霍尼韦尔、优美科等建立了长期稳定的合作关系，形成了一定的竞争优势。公司将依托化工行业的领先优势和行业口碑，进一步向海洋工程装置、新能源生产装置等制造领域拓展，而该类行业的工业模块结构复杂、体积大，需要更大规模的生产和装备基地。

公司服务对象多为国际知名企业，这些客户对供应商的审核较为严格，需要审核发行人的订单执行能力，对于项目质量、交付进度有严格要求，客户重点关注发行人的场地资源和建造能力，如果发行人无法保证准时、高质量交付，则很难承接到大型项目的订单。该项目的建设将进一步提升发行人的场地资源和建造能力，为公司产业链进一步延伸奠定基础。

（二）项目的可行性分析

1、公司具备顺利实施本项目的相关技术储备

公司自成立以来，始终坚持以技术和产品创新为核心竞争力，不断提升技术和产品的自主创新能力，保证了公司产品的技术含量和品质，推动了公司业务的快速成长。在生产工艺方面，通过采用多种类型的生产工艺，以改善施工作业环境、提高生产效率、确保产品质量、缩短建造周期，从多方面进行产品生产工艺的优化和升级。

2、公司具备领先的模块建造能力

公司是国内最早从事陆上装备模块化制造的企业之一，自设立以来一直将模块化技术的研发和应用作为提升公司核心竞争力的关键。公司的专用模块产品主要应

用于化工行业，多年研究和积累的模块化建造技术使公司的建造水平始终处于行业的领先地位。

大型定制化模块产品的建造是一个复杂的系统工程，需要有统筹管理、分工明确、衔接紧密的建造流程体系。公司注重模块建造流程的每个环节和细节，在项目实践中不断完善和提升，形成了与公司自身资源和特点紧密结合的建造流程体系。在项目承接阶段，公司基于现有场地、人员等各类资源的统计和分析制定切实可行的项目执行计划。在设计阶段，公司统筹考虑客户需求、施工条件、建造工艺、材料供应、人力配备等因素，制定详细的项目建造方案。在建造阶段，公司严格执行建造方案，全面控制施工进度和质量，将建造程序按照工艺划分为多个环节，并保证每个环节的无缝结合。科学、高效的建造流程体系是公司承接和实施各类大型定制化产品的保障。

3、公司具备较为完备的项目管理体系

公司的项目管理体系内容主要包括①安全、质量、进度、费用四项并行的多维度管理架构；②主次分明、协同作战的项目实施主体；③精细化设计和高效率执行相结合的项目管理过程以及不断修正完善的项目管理机制。公司通过在项目实践中持续改进和丰富项目管理方式和方法，形成了符合行业特征、体现公司特色、持续关注细节、贯彻项目始终的项目管理体系，优异的过往业绩亦验证了公司项目管理体系的完备性和有效性。

三、本次募集资金投资项目情况

（一）项目基本情况

1、项目建设地点及实施主体

建设地点：南通市通州湾示范区

实施主体：南通利柏特重工有限公司

2、项目建设内容

本项目拟在南通市通州湾示范区内新建生产厂区，主要生产制造应用于核电工程、石油化工、医药电子、海洋海工、矿山机械等行业的大型模块。

3、项目建设期

本项目总体建设期为2年。

（二）项目投资概算

本项目总投资为129,481.04万元，其中拟使用本次募集资金投入75,000万元。

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

本次发行募集资金投资项目将围绕公司主营业务大型模块生产制造开展，符合国家产业政策及公司未来整体战略方向。

本次募集资金投资项目将建立起完善的产品质量管理体系。公司将针对客户的不同需求，采用高效的数据化管理和先进的生产工艺以把控产品质量和生产进度，采用先进、可靠、适用的工艺技术，制订合理、简捷、科学的加工工序，确保产品质量稳定和可靠。

本次募集资金投资项目具有良好的经济效益。本次拟建项目，位于通州湾三夹沙，场地宽阔，海运条件优越，将弥补公司大型模块制造场地及运输条件的不足。本项目的投产将提高公司大型模块生产制造及运输的能力，增强公司在国内沿海市场以及国际市场大型模块业务的竞争力，在公司原有技术优势的基础上进一步形成运输成本和运期的优势。

本次募集资金投资项目将有效提升公司的经营规模。南通通州湾基地、张家港基地和湛江基地将形成南北呼应的战略布局，使得各个基地在大型模块业务上能够充分发挥各自的地域优势并形成协同效应，进一步降低成本，提高市场竞争力，形成公司在全国乃至全球战略布局的重要一环。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司总资产将相应增加，随着可转债转股，预计公司净资产将有所增长，可有效降低公司资产负债率和融资成本，提高公司财务抗风险能力。由于募集资金投资项目需要一定的建设期，短期内公司净资产收益率将会受到一定的不利影响，但随着建设项目逐步投产，公司收入和利润水平将逐步上升，盈利能力及盈利稳定性将不断增强。

五、结论

公司本次发行募集资金投向符合国家产业政策和公司发展的需要，投资项目具有较强的盈利能力和较好的发展前景，募集资金的使用将会为公司带来良好的投资收益，为股东带来丰厚回报。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，符合公司及全体股东的利益。

江苏利柏特股份有限公司董事会

2024年1月16日