



浙江梅轮电梯股份有限公司
2024 年度以简易程序向特定对象发行股票
募集资金使用可行性分析报告

二〇二四年六月

浙江梅轮电梯股份有限公司（以下简称“公司”、“上市公司”或“梅轮电梯”）拟以简易程序向特定对象发行 A 股股票（以下简称“本次发行”），现将本次发行募集资金投资项目可行性分析说明如下：

一、本次以简易程序向特定对象发行股票募集资金投资计划

公司本次发行拟募集资金总额不超过 23,800 万元（含本数），符合以简易程序向特定对象发行股票的募集资金不超过人民币三亿元且不超过最近一年末净资产百分之二十的规定，募集资金在扣除相关发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金金额	实施主体
1	梅轮电梯南宁智能制造基地项目	50,000	23,800	广西梅轮智能装备有限公司
	合计	50,000	23,800	

在上述募集资金投资项目的范围内，公司可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整。本次发行募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况以自筹资金先行投入并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。

若本次发行募集资金总额因监管政策变化或发行注册文件的要求予以调整的，则届时将相应调整。

二、本次募集资金投资项目可行性分析

（一）项目基本情况

项目名称	梅轮电梯南宁智能制造基地项目
项目总投资	50,000 万元
拟使用募集资金投入金额	23,800 万元
项目建设主体	广西梅轮智能装备有限公司（以下简称“广西梅轮”）
项目建设期	48 个月
建设内容	本项目分两期建设，旨在引进智能化生产车间，打造数字化未来工厂，建设一流安装维保企业。项目建成后，形成年产

各类电梯 20,000 台、维保电梯 50,000 台生产经营能力。

（二）项目实施的必要性

1、符合国家十四五规划重点发展方向，具有良好的市场发展前景

《国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中重点提到：（1）加快建设新型基础设施，有序推进城市轨道交通发展、推进既有客运枢纽一体化智能化升级改造和站城融合，实施枢纽机场引入轨道交通工程，推进 120 个左右国家物流枢纽建设；（2）加快推进城市更新，改造提升老旧小区、老旧厂区、老旧街区和城中村等存量片区功能，推进老旧楼宇改造。具体而言，完成 2000 年底前建成的 21.9 万个城镇老旧小区改造，基本完成大城市老旧厂区改造，改造一批大型老旧街区，因地制宜改造一批城中村。

综上，大量新增的公共服务基础设施建设、轨道交通、产业地产等领域的投资以及老旧小区改造将会为电梯行业带来更大的市场空间，结合广西壮族自治区住房城乡建设厅、发改委、财政厅等多部门联合发布的《关于进一步加快既有住宅加装电梯工作的通知》（桂建发〔2022〕1 号）、南宁市人民政府发布的《关于进一步加快推进既有住宅加装电梯工作的实施意见》（南府规〔2022〕24 号）、《南宁市人民政府关于促进南宁市轨道交通产业发展的若干意见》（南府规〔2023〕10 号）等相关政策文件，本次募投项目的实施具有良好的市场发展前景。

2、项目建设有利于优化区域布局，进一步提升行业地位，对实现公司高质量发展有重要作用

本次募投项目是公司开拓西南、华南、东盟等市场的重要战略布局，是响应国家制造业有序向中西部转移政策的重要举措。

本次募投项目实施地位于广西壮族自治区南宁市。南宁市区位优势突出，处于“一带一路”的重要节点，是中国—东盟合作枢纽城市，在中国与东南亚的经济交往中占有重要地位。从 2019 年至 2023 年中国对东盟十国出口电梯数据来看，中国出口东盟十国的电梯每年在 14,500 台以上，年出口额高达 22 亿元以上；中国出口东盟十国的自动扶梯每年在 2,500 台以上，年出口额达 5 亿元以上。

公司将秉承“以质量为核心、以服务为重心、以客户为中心”的经营理念，坚持“人本、责任、奉献”的核心价值观，奉行“合心接力、传动创新”的企业精神，致力于为客户提供安全、舒适、快捷的城市运载解决方案及优质后市场服

务。公司将继续弘扬艰苦奋斗的创业精神，全面布局南宁市周边国内市场，积极拓展以东盟国家为主的国际市场，构建“客户第一，结果第一”的服务体系，全面提高运营能力和市场竞争力，实现稳健增长。

综上，本次募投项目的实施将提升公司产能规模，进一步优化公司的区域布局，提升“梅轮”品牌在海内外的市场影响力及行业地位，实现公司高质量发展。

3、项目建设有利于公司把握“国产替代”发展机遇，提升市场竞争力

全球电梯行业在美国、日本、欧洲等国家起步，经过百余年的发展，形成了较高的行业集中度，当前奥的斯、迅达、通力、蒂森、日立、三菱等外资品牌占据国内市场大部分的份额。近年来，我国民族品牌电梯企业凭借完善的产业链配套和对国内市场的精准了解，一方面不断提升制造能力和产品质量，另一方面加强企业管理能力、积极市场布局，近年来逐步分享外资品牌市场份额，市场占有率得到提升。

本次募投项目以电梯制造和服务为核心业务，充分发挥技术创新、先进制造的核心优势，增强电梯制造运行过程中智能化和数字化管理，为广大用户提供技术领先、品质卓越、具有自主知识产权的电梯产品和完善的售后维修保养服务。公司及广西梅轮将进一步立足国内，面向国际，以市场客户为中心，提供优质产品、先进技术、优异服务，推进公司业务持续、高效地发展，力争把“梅轮”打造成电梯行业国际一流的民族品牌，提升市场竞争力。

（三）项目实施的可行性

1、宏观政策为本项目实施提供了良好支持

近年来，国家陆续颁布政策支持电梯行业发展，产业政策环境得到优化，主要产业支持政策包括《国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》《机械工业“十四五”发展纲要》等文件，上述政策的出台，为我国电梯行业的发展及路径等提供了指导性的意见。

南宁市享有“一带一路”建设、西部陆海新通道建设、中国（广西）自由贸易试验区南宁片区建设、面向东盟的金融开放门户南宁核心区建设、中国—东盟信息港南宁核心基地建设、国家物流枢纽建设、南宁临空经济示范区建设、广西实施强首府战略等多重政策，政策叠加优势明显。

本次募投项目旨在引进智能化生产车间，打造数字化未来工厂，建设一流生

产安装维保企业。项目建成后，广西梅轮将形成年产各类电梯 20,000 台、维保电梯 50,000 台生产经营能力。本募投项目相关产品符合国家政策导向，属于宏观政策鼓励和重点支持的领域，具备政策导向的可行性。

2、公司具备实施本项目的核心技术和人员储备

公司始终坚持自主创新，大力研发具有自主知识产权的核心技术，通过引入先进的设计理念和技术，努力提升电梯的安全性、舒适性和节能性能。公司积极钻研于新一代电扶梯技术、高速梯、零部件以及服务解决方案，尤其在智能化技术方面的探索和应用，如人脸识别、物联网、云计算等，使电梯具备智能监控、远程管理和故障预警等功能。

同时，公司逐步构建了较为完善的企业自主创新体系和科研人才队伍，自主研发科技创新的同时积极进行对外合作。公司与浙江大学、中国计量大学、杭州电子科技大学、绍兴文理学院等多家高等院校、科研单位进行产学研合作。公司引进了院士工作站，对电梯的前沿、关键技术进行攻关，掌握了电梯设计及制造的核心技术，如永磁同步技术、能量回馈技术、运行中可变速技术、目的选层智能技术等，在电梯安全可靠、舒适性（振动和噪音控制）以及智能化控制方面达到了先进标准。

综上，公司具备实施本项目的核心技术和人员储备，为本项目的实施提供坚实的基础，为本项目研发提供了技术保障，具备技术可行性。

3、公司具备完善的营销服务体系，项目市场前景良好

随着国家稳步实施城市更新行动，城中村改造、老旧小区改造及国务院关于印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》等相关政策的推广，电梯产品的市场需求有望进一步提升。2024 年 4 月 30 日，广西壮族自治区政府召开推动大规模设备更新和消费品以旧换新工作电视电话会议，深入贯彻习近平总书记在中央经济工作会议和中央财经委第四次会议上的重要讲话精神，贯彻落实国务院相关会议部署，推进全区大规模设备更新和消费品以旧换新工作。此外，依据广西壮族自治区市场监督管理局披露的相关数据，2023 年底自治区电梯保有量已达 21.76 万台，根据电梯设计寿命一般为 15 年估算，未来保有电梯的更新改造、运维需求将逐年增加，超期服役的电梯维保市场也将逐年释放。因此，本次募投项目的市场前景良好。

经过十几年的发展，公司通过不断完善营销网络布局，销售网络已经覆盖到全国各大区域及全球 30 多个国家和地区，公司已经建立了覆盖广泛、体系健全的营销服务网络，具有较强的营销服务网络优势。同时，公司与客户保持稳定的合作关系，双方长期共存、精诚合作、相互信任、共同成长，公司注重与客户的互动和交流，以客户的追求为公司的目标。因此，公司完善的营销服务体系、优质稳定的客户结构为项目产品未来的推广奠定了良好的基础。

综上，公司多年来积累的市场资源和客户储备，以及项目所在地良好的市场前景，为本项目的实施提供了良好的支持，具有可行性。

（四）项目实施主体及实施地点

本项目实施主体为控股子公司广西梅轮智能装备有限公司，实施地点为南宁市邕宁区新兴产业园（轨道交通产业园）。具体情况如下：

项目建设主体	广西梅轮智能装备有限公司
实施地点	南宁市邕宁区新兴产业园（轨道交通产业园）
股权结构	梅轮电梯持股 78%，南宁轨道交通集团有限责任公司持股 15%，南宁市勘测设计院集团有限公司持股 7%

本项目土地已办理了不动产权证，证书编号为桂（2024）南宁市不动产权第 0101632 号，土地用途为工业用地。

（五）项目投资计划及实施周期

本项目计划总投资 50,000 万元，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	投资比例	使用募集资金投入金额
1	土地购置费	3,726	7.45%	-
2	建设工程费用	27,415	54.83%	23,800
3	设备购置及安装	8,545	17.09%	
4	公用工程项目	3,485	6.97%	
5	基本预备费	1,829	3.66%	-
6	铺底流动资金	5,000	10.00%	-
合计		50,000	100%	23,800

本项目建设期为 48 个月，进度安排如下：

项	实施步骤	T+1	T+2	T+3	T+4
---	------	-----	-----	-----	-----

目		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	
一期	工程设计	■	■															
	施工建设		■	■	■	■												
	设备购置安装				■	■	■											
	人员招聘					■	■	■										
	竣工验收							■	■									
	投产									■	■	■	■	■	■	■	■	■
二期	施工建设									■	■	■						
	设备购置安装											■	■	■				
	人员招聘													■	■	■		
	竣工验收																■	■

（六）项目预计效益

本项目内部收益率为 12.87%（所得税后），预计投资回收期（所得税后）为 9.55 年（含建设期），项目经济效益前景良好，具备财务可行性。

（七）项目涉及的备案、环评等事项

截至本报告出具日，本项目已在南宁市邕宁区发展和改革委员会完成投资项目备案，项目代码：2403-450109-04-01-355498。

本项目环境影响评价相关手续正在办理中。

三、本次以简易程序向特定对象发行股票对公司经营管理和财务状况的影响

（一）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，募投项目实施后，公司的主营业务范围保持不变。本次募投项目符合国家产业发展方向及公司长期战略目标，具有良好的市场发展前景和经济效益。预计随着募集资金投资项目顺利实施，公司产品结构、区域布局将得到优化，资金实力得到充实，有利于进一步提高公司的盈利能力，提升行业地位，增强市场竞争力，为公司的可持续发展奠定坚实的基础。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，公司的资产规模有所提高，资金实力得到提升，为公司的后续发展提供有力保障。本次发行后，公司的净资产将有所增加，资产负债率将有所降低，资本结构将得到改善。此外，随着募投项目的顺利实施，本次募集资金将会得到有效使用，在促进公司健康发展的同时，为公司和投资者带来较好的投资回报。

四、可行性分析结论

综上所述，本次发行募集资金投资项目符合国家产业政策和行业发展趋势，符合公司整体战略发展方向，具有实施的必要性及可行性。本次募集资金的使用，有利于优化公司的资本结构，增强公司的核心竞争力，助力公司的长远可持续发展，符合公司及全体股东的利益。

浙江梅轮电梯股份有限公司董事会

2024年6月8日