

陕西建设机械股份有限公司 关于在四川省成都市金堂县投资建设智能装备 维修再制造生产基地的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

- 投资标的名称：四川省成都市金堂县工业集中发展区庞源工程装备智能装备维修再制造生产基地项目
- 投资金额：100,540 万元
- 特别风险提示：投资项目可能受宏观经济、行业竞争、市场需求变化、项目审批、政策不确定性、庞源租赁的资金能力以及运营管理等多种风险因素的影响，投资收益存在不确定性。该项目建设资金来源为庞源租赁自有资金及自筹、融资解决，未来会增加庞源租赁的负债率提高的风险。该项目建设周期较长，预计项目建设 5 年后方能达产，项目建设未来能否如期完成存在不确定性，存在项目建设风险。
- 该项目建成后的再制造塔机能力、塔机出租业务以及营业收入等相关数据均为预计数字，未来以项目建设完成后的实际数字为准。

一、对外投资概述

（一）对外投资的基本情况

为适应行业发展和产业布局需要，提高生产再制造能力、提升服务效率与质量，陕西建设机械股份有限公司（以下简称“公司”）全资子公司上海庞源机械租赁有限公司（以下简称“庞源租赁”）拟在四川省成都市金堂县工业集中发展区投资建设庞源工程

装备智能装备维修再制造生产基地项目（以下简称“本项目”），本项目预计投资金额 100,540 万元。

（二）董事会审议情况

2020 年 12 月 8 日下午公司召开了第七届董事会第一次会议，审议通过了《关于上海庞源机械租赁有限公司拟在四川省成都市金堂县投资建设智能装备维修再制造生产基地的议案》；经公司 9 名董事审议一致通过此项议案，公司董事会同意庞源租赁拟在四川省成都市金堂县工业集中发展区投资建设庞源工程装备智能装备维修再制造生产基地项目事项。

本项目事项尚须提交公司股东大会审议批准。

本项目事项不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，亦不构成关联交易。

二、投资项目基本情况

项目名称：四川庞源成都智能制造项目

项目地址：四川省成都市金堂县工业集中发展区

建设规模与建设内容：该基地总占地 104.7274 亩，总用地面积 69818.26 m²，总建筑面积 38730.08 m²，拟建设一个集制造、再制造、租赁等为一体的综合服务基地，提高公司各类产品研发、制造、再制造技术水平和产品装配的质量及生产效率。

预计投资金额：本项目总投资 100,540 万元，其中：建筑安装工程费 19,342 万元，设备（含租赁设备）购置及安装费 58,175 万元，其他费用 5,301 万元，基本预备费 8,282 万元，建设期利息 7,947 万元，流动资金 1,493 万元。以上数据均为测算数据，实际数据以未来公司披露的数据为准。

预计项目建设期 2 年，第 3 年开始投产，第 5 年开始达产，建成达产后再制造塔机生产能力 500 台/年，建筑机械租赁能力 500 台/年。资金来源为庞源租赁自有资金及自筹、融资解决。

预计项目建设周期：2 年。

三、项目实施主体基本情况

公司名称：上海庞源机械租赁有限公司

公司类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

注册地址：上海市青浦区华新镇芦蔡北路 2018 号

法定代表人：柴昭一

注册资本：225,800 万元

经营范围：建筑设备及机械设备租赁，及带操作人员的建筑工程机械设备出租、安装，机械配件修理，装卸服务，起重机械安装维修，起重设备安装建设工程专业施工，机电设备安装建设工程专业施工（凭资质经营），企业管理咨询，销售金属材料。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

最近一年又一期财务数据：

币种：人民币 单位：万元

| 科目 | 2019 年度 | 2020 年 9 月（未经审计） |
|----------|------------|------------------|
| 资产总额 | 843,488.58 | 1,065,035.14 |
| 负债总额 | 555,927.35 | 734,652.62 |
| 资产负债率（%） | 65.91 | 68.98 |
| 净资产 | 287,561.23 | 330,382.51 |
| 营业收入 | 292,711.89 | 236,980.94 |
| 净利润 | 61,816.98 | 44,743.88 |

四、项目投资建设的必要性概述

近年来，在国家提出大力推广装配式建筑（简称“PC 建筑”）以来，中大型塔机市场供不应求，尤其是根据国务院和住建部相关规划，2020 年全国装配式建筑占新建建筑的比例达到 15%以上，到 2026 年这一比例将达到 30%，与之对应的大中型塔机需求约为 9.21 万台，而目前我国可用于装配式建筑的大中型塔机保有量不足 2 万台，对适型塔机的需求缺口超过 7 万台，其中，100 吨米以上的中大型塔机需求量将快速增加。

另一方面，目前公司全资子公司庞源租赁的国内市场占有率不足 4%，按照公司未来发展目标，每年均需新增大量设备采购才能保证租赁业务的发展需求，而塔机设备的转场维护和发运，物流成本最低的经济运输半径是在 500 公里以内，加之塔机租赁与生产属于特种设备行业，多种因素都决定了在全国各地中心城市和经济发达地区设点布局，建设高标准的维护保养与生产再制造基地，才能更好应对未来市场竞争，不断扩大领先优势。

同时，在塔机再制造领域，每年市场上都有大批仅有部分性能不达标且可修复的塔机被淘汰，造成大量资源浪费，若通过采用先进的再制造技术，则可以较低的成本，实现再制造出品质性能优越、价格低廉的塔机设备，并且随着再制造的推广，产品被用户逐渐接受，未来再制造产品市场也将是企业的一个重要利润来源。而高水平的智能再制造基地则是拓展此项业务的前提，其即可高质量保障设备的涂装、检测、维修、试验等环节，也能为用户提供更低成本、更环保、更安全的设备和服务，促进企业高质量可持续发展。

五、国内塔机市场保有量情况

根据《建筑起重机械安全评估技术规程》，我国自 2010 年 8 月 1 日起国内塔式起重机从“无限寿命管理”变为“有限寿命管理”，标准规定：63tm 以下的塔吊出厂年限超出 10 年、63tm-125tm 的塔吊超过 15 年、125tm 以上塔机超出 20 年必须经过（有资质单位）评估合格后方能继续使用或者降级使用，评估不合格则报废处理。根据相关行业数据，2007 年底国内保有的 12.50 万台塔机，到 2018 年底至少已使用 12 年之久，基本上已经报废或者面临即将报废的局面。2007 年至 2017 年间共新增 38.67 万台塔机，预计 2018 年底市场的塔机保有量约为 40 万台左右，基本上为 2004 年之后国内市场新增的塔机数量。

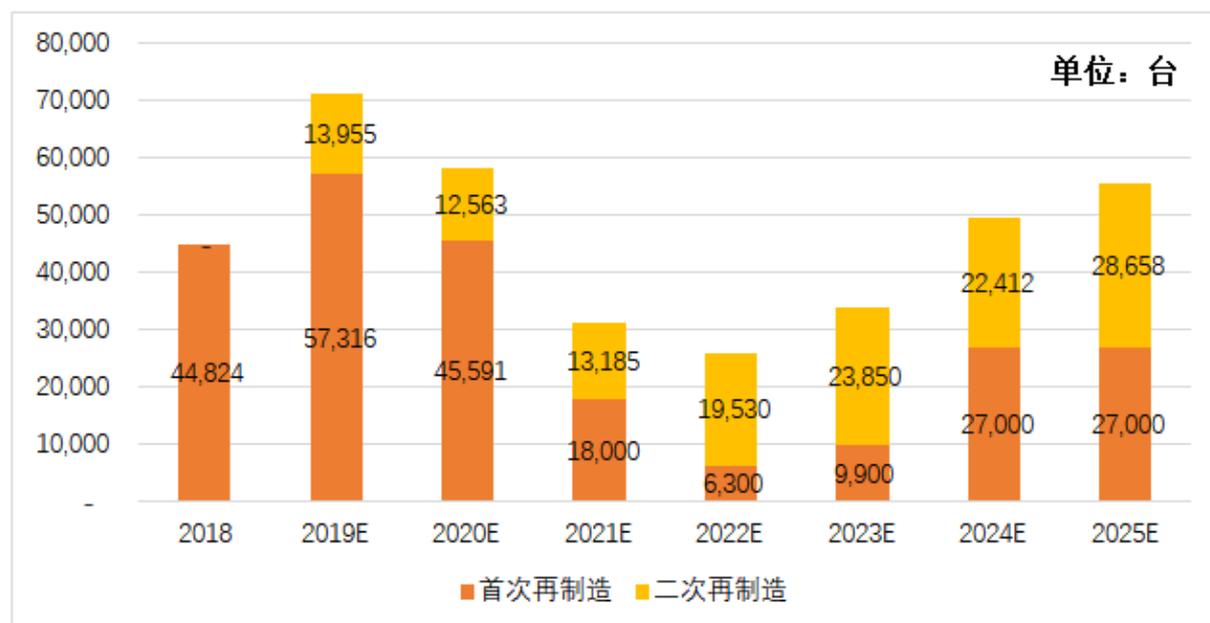
经过前一轮市场的非理性波动后，国内主要生产厂商均相对理性，发生激进销售的概率较小；随着装配式建筑的逐步推广，吊装物重量的不断增加将导致市场大量保有的 80tm 以下的小塔机将逐步退出市场，而且随着吊装效率的提升，项目工期将缩短，也就意味着塔机新增需求将逐步减少，甚至未来一定时期将出现塔机新增数量低于报废数量的现象。

公司预计 2019 年至 2025 年的塔机保有量基本保持稳定，未来国内市场的塔机销售量将基本上和每年的报废数量相当，新增塔机数量保持在 3 万台左右，每年报废塔机数量保持在 2.5 万-2.7 万台左右，而整个塔机市场的保有量将保持在 40 万-42 万台左右。

六、塔机再制造市场需求情况

根据庞源租赁多年市场经营经验，塔机投入使用 6-7 年后，就需要做再制造（或称为翻新维修），一台塔机的全生命周期至少需要做 2 次再制造。以目前市场保有的塔机

来看，其实际使用寿命基本上为 10-15 年，即自塔机投入使用起算，第 7 年就需要首次再制造，第 13 年需要二次再制造。倘若塔机首次再制造时，考虑有 10%的塔机报废退出市场，二次再制造时，有 50%的塔机报废退出市场，则公司据此推算，2018 年-2025 年整个塔机市场的再制造需求量如下图：



七、智能装备维修再制造生产基地投入产出情况说明

经过公司实地考察并与当地政府沟通，公司拟将四川成都项目选址定于四川省成都市金堂县工业集中发展区内。该项目总占地 104.7274 亩，总用地面积 69818.26 m²，总建筑面积 38730.08 m²。项目建设期 2 年，第 3 年开始投产，第 5 年达产，建成达产后基地年再制造塔机能力为 500 台及塔机出租业务 500 台。达产后年营业收入预计可达 4.38 亿元。

项目建成达产后，每年的再制造营业收入预计如下表：

| 项目 | 单价 (万元) | 数量 (台) | 销售收入 (万元) |
|----------|---------|--------|-----------|
| 再制造 | 13.27 | 500 | 6,635 |
| 建筑机械租赁服务 | 74.24 | 500 | 37,120 |
| 合计 | | | 43,755 |

(注：以单台塔机采购价格 100 万元，平均计算其再制造支出和每年产生的租赁服务业务收入进行测算。)

以上数据均为测算数据，实际数据以未来公司披露的数据为准。

公司预计 2025 年国内塔机市场的再制造需求约为 5.5 万台，庞源租赁上述的基地建成后，再制造产能增加 500 台，在国内再制造业务的市场新增占有率约为 0.91%。配合其它智能再制造基地，在满足庞源租赁自有塔机的再制造需求前提下，可为同行企业提供再制造服务。

因此，庞源租赁的上述基地建成投入使用后，将充分满足公司自身塔机再制造的需求，成为公司新的收入增长点，提升公司整体的价值。

八、对外投资对上市公司的影响

本项目的建设，将有助于加快庞源租赁在全国各地的基地建设和技改升级，在提高生产再制造能力、提升服务效率与质量、深耕市场空间，扩大领先优势的同时，满足环保监管要求、改善员工生产与生活环境、体现以人为本、绿色发展理念。另一方面也将有效提升公司技术创新能力，全面提高各类产品研发、制造、再制造技术水平和产品装配的质量及生产效率，并形成国际先进的高性能塔式起重机研发、智能制造、再制造、租赁服务管理、培训等产业高度融合发展的综合项目，有力地促进企业经济效益和社会效益的共同提高，从而保障企业高质量可持续发展。

截止 2020 年 9 月 30 日，庞源租赁经营性现金流量净额为 236,107,459.95 元，受限的货币资金金额为 368,960,183.33 元，可支配的货币资金为 287,408,882.99 元。庞源租赁将根据自有资金情况，通过银行贷款方式落实项目资金来源。

本项目建设期 2 年，第 3 年开始投产，第 5 年达产，达产后年营业收入预计可达 4.38 亿元。以上数据均为测算数据，实际数据以未来公司披露的数据为准。项目建设达产后会增加上市公司营业收入。

九、对外投资的风险分析

投资项目可能受宏观经济、行业竞争、市场需求变化、项目审批、政策不确定性、庞源租赁的资金能力以及运营管理等多种风险因素的影响，投资收益存在不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

随着智能装备维修再制造生产基地项目的建设，资金来源为庞源租赁自有资金及自筹、融资解决，未来会增加庞源租赁的负债率提高的风险。

智能装备维修再制造生产基地项目建设周期较长，预计项目建设 5 年后方能达产，

项目建设未来能否如期完成存在不确定性，存在项目建设风险。

智能装备维修再制造生产基地项目建成后的再制造塔机能力、塔机出租业务以及营业收入等相关数据均为预计数字，未来以项目建设完成后的实际数字为准。

公司子公司庞源租赁将充分发挥管理优势，制定严密的进度计划，在保证工程质量的前提下，严格控制成本费用，跟踪项目进程。及时分析行业与市场环境的变化，进一步推进项目的顺利实施。

特此公告。

陕西建设机械股份有限公司董事会

2020年12月9日