

江苏赛福天钢索股份有限公司
关于 2020 年度非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告
(修订稿)

为适应公司业务发展的需求以及增强公司的资金实力和业务运营能力,进一步提升江苏赛福天钢索股份有限公司(以下简称“赛福天”或“公司”)的综合实力、把握发展机遇,公司拟向苏州吴中融泰控股有限公司(以下简称“吴中融泰”)非公开发行股票。对于本次募集资金使用的可行性分析如下:

一、本次非公开发行募集资金使用计划

本次非公开发行拟募集资金总额为 37,500.00 万元,扣除发行费用后计划全部用于补充流动资金。

目前,公司主营业务发展良好,公司主要产品电梯绳、起重绳订单需求不断增加。公司将充分利用在钢丝绳行业特别是电梯钢丝绳行业积累的优势,继续深耕现有主营业务,在巩固和提升电梯绳领先优势同时,做大做强起重绳、索具等主营产品,积极开发、扩大合成纤维吊装带索具规模。同时,将积极发展工程服务市场,通过切入工程设计、工程检测业务,培育新的业务增长点。

下一步,公司将加大市场投入、加大研发力度、加大人才招聘和培训,无论是发展既有主业,还是加大在工程服务市场投入,都需要大量流动资金支持。因此,本次募集资金扣除发行费用后,将用于现有主业和工程服务业务发展的流动资金需求。

二、本次募集资金的必要性与可行性分析

(一) 本次募集资金的必要性

1、巩固和提升公司主导产品在细分市场竞争优势地位

公司一直致力于特种钢丝绳和索具的研发和制造,在电梯用钢丝绳、起重用钢丝绳细分市场以及钢丝绳索具与合成纤维吊装带索具领域中具有较强的竞争优势。经过多年的发展和积累,公司逐步与三菱、迅达、富士达、通力等国际知

名的电梯整机厂商建立了合作关系,在电梯整机厂商类客户群体中形成了良好的口碑。公司建立了高水准的生产质量管理体系和安全环保体系,打造了拥有经验丰富的研发团队和生产管理团队,形成了公司的竞争优势。

从行业竞争格局来看,随着市场的纵深发展以及客户的差异化需求变化,基于在战略、市场定位、目标用户等方面的差异,钢丝绳行业逐渐分化出多层次、多种类的细分领域。在特种钢丝绳领域,国内领先的钢丝绳企业采用差异化策略、着眼于细分市场的发展,通过优化产品结构、加大新产品研发力度,向着高技术含量、高性价比、高使用寿命及压实、填塑、包塑、异型、复合结构钢丝绳方向发展。在电梯、航空、大型吊装、繁忙起重、矿井提升、船舶及海上设施等特种钢丝绳的不同细分领域中,部分具有生产经营特色、技术研发优势和细分市场资源的先进企业逐渐显现优势地位。

为稳固公司在细分市场领先地位及保证产品技术的核心竞争力,公司通过募集资金,增加公司流动资金投入,用于支持技术研发、生产经营及国内外市场的开拓。同时公司还将通过产品技术创新升级,生产线的信息化、智能化的改造等,提升资源效率与效益,努力确保营业收入稳步回升。

2、积极把握市场发展机遇,巩固市场领先地位

公司作为特种钢丝绳行业的领先企业,主营产品电梯绳、起重绳在电梯等家居行业,及工程机械、海洋工程、港口码头等众多领域具有广泛应用。截止 2019 年,我国年我国城镇化率为 60.60%,根据发达国家的城市化路径,发达国家的城镇化率普遍高于 80%,且在 30%~70%期间是加速城市化的时期,所以我国城镇化率水平在未来较长时间内仍将保持增长态势,镇化率水平的不断提高也将持续带动特种钢丝绳行业的持续发展。

2020 年 7 月 21 日,《国务院办公厅关于全面推进城镇老旧小区改造工作的指导意见》(国办发〔2020〕23 号)提出:到“十四五”期末,结合各地实际,力争基本完成 2000 年底前建成的需改造城镇老旧小区改造任务。根据荣行机械报告,我国老楼加装电梯的需求至少 200 万部,市场空间广阔。

另外,除作为新梯新设备重要配套部件外,特种钢丝绳作为大型设备核心部件之一,因持续受力、摩擦,又涉及设备使用安全,因此,在使用过程中需要及

时更换，通常电梯需要3年左右更换一次钢丝绳，大型吊装机器设备钢丝绳使用寿命通常在半年左右。所以电梯保有量不断增长，也将推动电梯钢丝绳维保市场不断增大。

面对政府大力推进旧房改造加装电梯政策的发展契机，及电梯用钢丝绳维保市场不断增大，公司需要积极把握市场机遇，保持市场竞争优势，进一步增加市场占有率。

3、增强资金实力，为公司下一阶段战略布局提供资金支持

经过多年的发展和积累，公司逐步与三菱、迅达、富士达、通力等国际知名的电梯整机厂商建立了合作关系，在电梯整机厂商类客户群体形成了良好的口碑。公司建立了持续进化的研发平台，高水准的生产质量管理和安全环保体系，打造了拥有经验丰富的研发团队和生产管理团队，形成了公司的竞争优势，为公司下一阶段的可持续增长奠定了基础。

面对市场机遇，公司战略上一方面要进一步强化与电梯整机厂商类客户合作的粘性，提升公司客户服务“深度”；推动公司信息化、智能化生产线的升级改造，用更低的成本，更好的价格为客户带来优质的产品；积极推动公司营销网络建设，加强电梯整机厂商类客户的覆盖；另一方面，着力开拓电梯用维保市场，提高产品服务的“广度”；此外，随着公司客户覆盖广度和深度的增加，产品的差异化需求也将加大，公司的研发需求也将进一步增加。

因此，随着市场的开拓和订单增加，需要公司进一步丰富研发管线、进行产线改造、加强营销推广和营销网络覆盖，产生较大的资金需求。

通过本次非公开发行股票募集资金，将会进一步增强公司资金实力，为公司战略布局提供充足的资金保障，帮助公司增效提速，加快提升公司的市场份额和稳固公司的行业地位。

（二）本次募集资金的可行性

1、控股股东积极支持公司现有主业做大做强，并参与认购本次非公开发行股票，为公司的长远发展提供资金保障

公司一直致力于特种钢丝绳和索具的研发和制造，在公司控股股东和广大投

资者的大力支持下，通过长期的努力，公司已在电梯用钢丝绳、起重用钢丝绳细分市场以及钢丝绳索具与合成纤维吊装带索具领域中具有较强的竞争优势。

公司控股股东吴中融泰通过参与本次非公开发行，表明了对上市公司做大做强主业、持续提升上市公司盈利能力和股东回报的信心和决心。

本次募投项目的实施，将有助于补充公司流动资金，公司将抓住电梯等下游行业的良好发展契机，扩大公司业务规模，提升相关产品的产销规模，充分利用公司原有产能，进一步增强盈利能力，实现股东利益最大化。

2、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，促进公司在夯实原有业务竞争优势基础上，逐步升级并完善多维度的战略发展方向，持续推进新市场、新业务布局，提高公司盈利水平及市场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

3、本次非公开发行募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体，能够保障上市公司股东的利益

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，并通过不断改进和完善，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。

在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了《募集资金管理办法》，对募集资金的使用、投向及监督等进行了明确规定。本次非公开发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

三、本次非公开发行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

本次非公开发行募集资金扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金。通过本次非公开发行，将增强公司的资金实力，满足公司生产经营资金需求，进一步增

强公司的资金实力，为迎接特种钢丝绳业务增长及更大的市场机遇蓄势。另外，公司的资本实力与资产规模将得到提升，提高公司的抗风险能力和持续经营能力，为公司做大做强提供有力的资金保障。

（二）本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行募集资金到位并投入使用后，公司的总资产和净资产规模均有所增长，营运资金得到进一步充实。同时，本次非公开发行提高公司的抗风险能力和持续经营能力，提升公司运营规模和经济效益，从而为公司和股东带来更好的投资回报。

四、本次非公开发行的可行性结论

本次募集资金的到位和投入使用，有利于提升公司盈利能力及整体竞争力，增强公司可持续发展能力和抗风险能力，从而为公司后续发展提供重要支撑和保障。因此，本次非公开发行募集资金运用合理，符合本公司及全体股东的利益。

综上，经过审慎分析论证，公司董事会认为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，以及未来公司整体发展规划，具备必要性和可行性。

江苏赛福天钢索股份有限公司董事会

2020年12月8日