

无锡派克新材料科技股份有限公司

2022 年度非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告

一、本次非公开发行募集资金使用计划

本次非公开发行股票预计募集资金总额不超过 160,000.00 万元。募集资金扣除发行费用后的净额拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目	实施主体	拟投资总额	拟利用募集资金
1	航空航天用特种合金结构件智能生产线建设项目	无锡派鑫航空科技有限公司	150,000.00	140,000.00
2	补充流动资金	派克新材	20,000.00	20,000.00
合计			170,000.00	160,000.00

注：无锡派鑫航空科技有限公司为公司的全资子公司（暂定名，以最终工商注册为准），本次募投项目将通过发行人增资的方式由其具体实施。

本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，待本次发行募集资金到位后将以募集资金予以置换。若本次发行实际募集资金净额低于拟投入募集资金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目实施的具体情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、本次发行募集资金投资项目的的基本情况

（一）航空航天用特种合金结构件智能生产线建设项目

1、项目基本情况

项目总投资 150,000 万元，拟使用募集资金 140,000 万元，实施主体为公司全资子公司无锡派鑫航空科技有限公司，建设地点为江苏省无锡市锡山区锡山经济技术开发区。通过本项目建设，将提高公司特种合金结构件的研制、生产配套能力，满足国内航空航天等高端装备领域特种合金结构件的市场需求，进一步提高公司市场竞争力和盈利水平。

2、项目建设的必要性

(1) 符合公司长期发展战略目标

根据公司长期发展战略规划，公司将按照“市场引导、创新驱动、人才强企、质量制胜”的发展思路，不断提高企业自主创新能力，促进军品民品协调发展；通过生产管理流程再造，推进精细化管理，建立流程化、信息化、智能化的企业管理体系；大力实施科技先导，人才强企，努力把公司建成具有独特核心竞争力和重大影响力的高端锻件产品制造商。

本项目建成后，可以满足我国军用飞机及国产大飞机结构锻件的研制、生产需求，也可以为航天、核电、轨道交通等行业提供高端锻件产品，符合公司战略发展目标。

(2) 顺应行业发展趋势，推动公司产品向高端、精密方向转型升级

高端、精密、整体锻件已成为锻造行业发展趋势，在飞机、航空发动机对锻件的精密性逐渐有更高需求的情况下，用精密性更高的模锻工艺生产航空锻件可更好地满足主机厂的要求。在航空高端锻件市场，国内一些锻件生产企业向中高端锻件延伸，行业内竞争有加剧趋势。本项目可推动公司产品向高端、精密方向转型升级，公司高端、关键、精密锻件的研发和生产能力将得到有效提升，同时公司用于其他领域的高端锻件的技术水平也将得到提高，有利于公司未来的长远发展。

(3) 扩大公司产能，丰富产品品类，提高公司核心竞争力

经过多年发展，公司当前场地已基本全部开发利用，产能拓展空间有限。基于行业发展趋势和未来业务发展预期，围绕高端装备制造产业对锻件的巨大需求，公司新建航空航天用特种合金结构件智能生产线建设项目，项目建成后，可以助力公司进一步丰富产品结构，扩大航空航天领域锻件的业务规模，提高公司核心竞争力，为公司可持续发展奠定坚实的基础。

(4) 有利于公司提高公司的盈利能力和整体竞争力

近年来我国加快发展自主航空航天产业，研制各型军用飞机、国产大飞机、航空发动机、战略导弹、运载火箭、深空探索航天器等，市场对高端和新型精密

锻件的需求大大增加。

目前，随着公司产品在航空发动机、运载火箭、导弹、燃气轮机、核反应堆内构件等高端领域不断得到应用，公司新产品和新工艺的开发任务逐年增加，现有生产条件和加工模式无法完全满足公司未来持续发展的需求。为拓宽发展空间，把企业做大做强，公司计划实施本次募投项目。本项目的实施有助于公司不断扩大行业地位和市场份额，为公司带来新的利润增长点，提高公司的盈利能力，有利于公司快速发展，提高公司的整体竞争力。

3、项目建设的可行性

（1）项目发展前景广阔

本次募投项目主要为航空航天等高端装备进行配套，如“第一节本次非公开发行股票方案概述”之“二、（一）本次非公开发行的背景”所述，未来很长一段时期内，航空航天装备有望迎来难得的发展机遇期，锻件需求预计将实现持续稳定增长，本项目符合国家相关的产业政策及未来公司整体战略的发展方向，发展前景广阔，为新增产能消化奠定了良好的市场基础。

（2）公司经过多年积累，具备实施该项目的技术能力

公司历来重视科研投入，公司是国家高新技术企业、专精特新小巨人，建有国家级博士后科研工作站、江苏省研究生工作站、江苏省超大规模轻合金精密成形工程技术研究中心和航天轻合金环形构件研发中心等研发平台，公司技术中心被认定为“江苏省企业工程技术研究中心”和“江苏省企业技术中心”，与中国科学院金属研究所、北京钢铁研究总院、北京科技大学等多所高校院所保持产学研合作关系。经过多年发展积累，目前公司已拥有 40 项发明专利、28 项实用新型专利，已逐步掌握难变形合金组织均匀性控制技术、难变形合金复杂构件预制坯成形技术、难变形合金精锻全流程设计与制造技术、大型精锻模具设计与加工技术等精密模锻件生产核心技术。公司曾获第 21 届和第 22 届中国专利奖优秀奖、中国有色金属协会科技进步一等奖等行业内重要奖项，凭借在自主创新技术研发方面的能力与优势，公司近年来先后承担了科技部国家重点研发计划、工信部工业强基工程、智能制造专项、科工局能力建设项目、大飞机材料专项、军品配套科研项目、江苏省科技成果转化、江苏省战略性新兴产业项目等科技及产业化项

目，科技研发能力得到了各级政府部门的认可。公司自身研发能力及产学研合作机制可以为本项目提供技术支撑，从而保障本项目技术路径与行业技术发展趋势、客户需求保持高度相关，公司具备实施该项目的技术能力。

(3) 公司具有优质稳定的客户源，为项目建成后经济效益的实现提供可靠保障

经过多年潜心发展，公司研发能力、生产管理、质量控制、及时交付能力等得到客户的广泛认可，亦在行业内建立了较高的品牌认知度。目前，公司已进入中国航发集团、航天科技集团、航天科工集团、航空工业集团、英国罗罗、美国GE航空等航空航天装备集团的供应链体系。稳定的客户关系，为公司持续经营能力和整体抗风险能力提供了有力保障，能够有效保障本项目新增产能的消化，为项目建成后经济效益的实现提供了可靠保障。

4、项目投资概算

本项目总投资为 150,000.00 万元，具体投资构成如下：

序号	项目	投资额(万元)
1	建筑工程费	16,302.66
2	设备购置及安装费	104,440.97
3	工程建设其他费用	5,663.13
4	预备费	1,264.07
5	铺底流动资金	22,329.17
合计		150,000.00

5、项目投资效益

项目建成并完全达产后，预计年新增营业收入 176,240.00 万元，年净利润 43,418.26 万元，项目投资财务内部收益率为 19.32%（所得税后），投资回收期为 7.76 年（所得税后，含建设期 3 年）。

6、项目用地情况

项目建设地位于无锡市锡山经济技术开发区内，截至本预案公告日，公司尚未取得土地不动产权证。

7、项目批复或备案情况

截止本预案公告日，公司尚未完成项目立项备案及环评批复。

（二）补充流动资金

1、项目基本情况

公司拟将 20,000.00 万元用于补充流动资金，以增强公司的资金实力，优化公司资本结构，改善财务状况，满足未来业务不断增长的营运资金需求。

2、必要性与可行性分析

（1）补充营运资金，满足公司业务发展所需

受益于行业的快速发展，公司整体业务规模预计将持续扩大，公司流动资金需求也随之大幅增长。公司目前的资金主要用来满足原有业务的日常经营和发展需求，本次补充流动资金与公司未来生产经营规模、资产规模、业务开展情况等相匹配，有助于满足公司未来对于营运资金的需求。

（2）优化资本结构，降低流动性风险，提高抗风险能力

补充流动资金有利于解决公司快速发展过程中的资金短缺问题，也有利于优化资本结构和改善财务状况。本次发行完成后，公司的资产负债率将进一步降低，有利于优化公司的资本结构、降低流动性风险、提升公司的抗风险能力。

三、本次非公开发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）本次非公开发行对公司经营管理的影响

本次非公开发行募集资金主要用于实施航空航天用特种合金结构件智能生产线建设项目以及补充流动资金。项目建成并达产后，公司生产能力将得到提升，产品结构更加完整丰富，有助于公司把握产业发展机遇，提升公司的综合竞争力，进一步巩固并加强公司的行业地位，对实现公司可持续发展具有重要意义。

（二）本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司的总资产与净资产将同时上升，资产负债率将有所降低，资本实力得以提升，公司整体财务状况将得到进一步改善，抵御财务风险的能力亦将进一步增强。

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策及未来公司整体战略的发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，将进一步提升公司的营业收入和盈利水平，符合公司及全体股东的利益。

（三）本次非公开发行对即期回报的影响

本次非公开发行完成后，公司总股本将有所增加，而募集资金投资项目产生的经营收益需要一定的时间才能体现，因此公司存在每股收益在短期内被摊薄的可能性。公司拟通过深耕主业、加快募投项目投资进度、加强募集资金管理、完善公司治理、进一步完善并严格执行利润分配政策、优化投资者回报机制等措施，提升资产质量，实现公司的可持续发展，以填补股东回报。

无锡派克新材料科技股份有限公司董事会

2022年3月26日