

证券代码：600869

股票简称：远东股份

上市地点：上海证券交易所



远东智慧能源股份有限公司

(Far East Smarter Energy Co.,Ltd.)

2022 年度向特定对象发行 A 股股票

募集资金使用可行性分析报告（二次修订稿）

二〇二三年十二月

一、本次向特定对象发行股票募集资金使用计划

远东智慧能源股份有限公司（以下简称“公司”或“远东股份”）本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 180,000.00 万元（含本数），募集资金扣除相关发行费用后将用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	高端海工海缆产业基地项目	300,110.00	150,000.00
2	补充流动资金	30,000.00	30,000.00
合计		330,110.00	180,000.00

在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。若实际募集资金数额（扣除发行费用后）少于上述项目拟投入募集资金总额，在最终确定的本次募投项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金使用的优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹资金方式解决。

二、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）高端海工海缆产业基地项目

1、项目基本情况

本项目建设地点位于江苏省南通市如东县长沙镇洋口港经济开发区，拟在公司新购置地块上，新建生产厂房，购置生产、检测、公辅等各类设备，同时引进专业技术人员，实现海缆产品的规模化及海工服务的输出。项目建成后，将实现海底电缆、高性能海底光缆以及电缆附件的规模化，同时实现海洋敷设工程、海上升压站安装工程以及海上输电工程运维服务的实施能力。

2、项目建设的必要性

（1）有利于创造良好的生产条件，提升公司核心竞争力

电线电缆行业是电力和通信两大国民经济支柱产业的重要配套行业，在国民经济中有着极其重要的地位。近年来，随着我国电线电缆行业的不断发展以及市场环境的不变化，电线电缆行业正逐步向产品多样化、多功能化、大型化、复合化方向发展。海缆作为电缆行业的新兴市场，在近年来电线电缆行业快速发展以及新能源产业建设速度不断加快的背景下，其市场空间也在不断增大，从而也

将进一步带动海缆敷设工程、海上升压站建设、海上风电场建设、海上输电工程运维服务需求的增加，海洋输电工程服务市场规模将进一步扩大。不断增长的市场规模以及不断变化的市场环境使得客户在产品种类以及质量等方面提出了更高的要求，目前部分客户已对公司提出海底电缆、海底光缆以及海洋输电工程服务等相关产品及服务的需求。海底电缆及光缆由于作业环境恶劣、后期维修保养难度高，因此具有单条产品长度长、防潮性以及弯曲性能好等特点，对于生产条件的要求相较于普通电线电缆也较高。但公司现阶段的生产条件不能满足客户提出的海缆等产品的生产需求，现有的生产条件已成为限制公司进一步发展的影响因素。

为此，公司提出了“高端海工海缆产业基地项目”的建设，本项目拟购置生产、检测、公辅等各类设备，为公司生产各种规格型号的光电复合海底电缆及海底光缆创造良好的生产环境以及生产条件，同时购置海洋工程服务船，增加公司海缆敷设工程、海上升压站安装工程以及海上输电工程运维的服务能力，实现海洋输电的全流程服务，有利于加速公司市场开拓进程，不断增强公司核心竞争力。

（2）有利于顺应行业发展趋势，进一步满足市场需求

电线电缆行业作为国民经济中最大的配套行业之一，是各产业发展的基础，是国家长期重点支持发展的产业。近年来，随着我国电力、石油、化工、城市轨道交通、汽车以及造船等行业的快速发展和规模的不断扩大，特别是电网改造加快、特高压工程相继投入建设，以及全球电线电缆产品向以中国为主的亚太地区转移，我国电线电缆行业市场规模迅速壮大。但目前我国电线电缆行业以中低端产品为主，而且竞争尤为激烈。随着科学技术的不断发展，新能源、高端装备等新型技术及概念的诞生，电线电缆行业将会迎来更多的发展契机，海缆等新能源以及高端装备用电缆的需求也将不断增大。同时，在我国“双碳”背景下，加快发展风电、太阳能发电等可再生能源已是大势所趋，海上风电的发展也将进一步加快，海缆的需求也将进一步提升，海洋输电工程服务市场也将进一步扩大。

本项目拟新建生产车间、购置先进自动化生产设备、检测设备以及海洋工程服务船，对光电复合海底电缆、海底光缆等产品进行规模化生产的同时提供海洋输电工程服务，不仅能满足因海上风电的快速发展带来的海底光电缆的产品及其工程服务需求，助力我国能源结构的转型以及“碳达峰、碳中和”目标的实现，提升高端产品比例。本项目的建设是公司顺应行业发展趋势的具体体现。

(3) 有利于丰富公司产品结构，提高公司盈利能力

近年来，随着我国海洋经济发展战略的推进实施，海洋工程、海上风电建设等领域投资规模不断扩大，其供电、通信对于大长度光电复合海底电缆以及海洋输电工程服务的需求也越来越高，海缆以及海洋输电工程服务市场迎来了新的发展空间。海缆由于其技术壁垒高、生产条件要求高、前期投入较大等特点，相较于普通陆地电缆利润水平较高，越来越多的电线电缆制造企业开始布局海缆。同时，海上风电场环境恶劣、海水腐蚀性强、海底施工维护困难，海洋输电工程服务对设备和技术的要求较高，是海上风电场建设运营的重要环节，因此海缆招标呈现出生产制造、敷设施工和运行维护一体总包趋势。在此背景下，公司亟需抓住海洋经济发展的机会，布局光电复合海底电缆的生产，打造海洋输电工程全产业链服务的能力，提升公司综合竞争力。本项目的建设不仅能满足客户对于海底电缆、海底光缆以及海洋输电工程服务不断增长的需求，还有利于丰富公司的产品结构，提高公司盈利能力。

3、项目建设的可行性

(1) 丰富的研发经验及技术积累为项目建设奠定牢固基础

公司自成立以来一直坚持自主研发，不断加大研发投入力度，培养和吸引创新型人才，具有较为完善的研发创新体系和平台。目前，公司的研发团队在长期的市场与业务实践过程中，通过系统化的制度安排与资源投入，在新产品设计与应用领域形成了过硬的技术积累，为公司不断提升核心竞争力奠定了坚实的基础。在智能缆网方面，公司多项产品达到国际领先或国际先进水平，主导或参与制定国际、国家、行业等标准百余项，获得“国家科技进步奖二等奖”、“中国专利优秀奖”、“2022年度江苏省机械工业科技进步一等奖”、“江苏省科技进步奖”、“中国机械科技进步奖”等国家、省部级科技奖项四十余项，承担国家、省级科技项目十余项，均处于行业领先水平。公司丰富的研发经验以及技术积累为本项目的建设奠定了技术基础。

(2) 良好的市场口碑及稳定的客户资源为项目建设提供良好保障

公司打造全行业最具特色的市场发展模式，为客户提供及时极致的产品和服务。公司累计承接长江三峡输电工程、港珠澳大桥、西安地铁、北京大兴国际机场、上海世博工程、上海环球金融中心、海南文昌发射场、酒泉卫星发射中心、“天宫二号”、“神州十一号”、白鹤滩水电站、“华龙一号”核电工程等多项国家

重大工程。经过多年的发展，公司凭借科学的管理、领先的技术、标准化的生产、优异的服务和良好的信誉赢得了良好的口碑和认可，获得了行业内“五星级售后服务”评价体系认证，与众多优质客户建立了深度业务合作关系。良好的市场口碑及稳定的客户资源为本项目的建设提供了良好保障。

（3）国家政策为项目建设提供了有力支持

海缆属于我国政府积极推进发展的战略性新兴产业的重要组成部分，国家和各地方政府陆续推出多项政策支持海缆及相关产业的发展。《产业结构调整指导目录（2019年本）》中将“海上风电场建设与设备及海底电缆制造”列为“鼓励类”范畴；《2030年前碳达峰行动方案》中提出：“坚持陆海并重，推动风电协调发展快速发展，完善海上风电产业链，鼓励建设海上风电基地”；《中华人民共和国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》提出：“加快发展非化石能源，坚持集中式和分布式并举，大力提升风电、光伏发电规模，加快发展东中部分布式能源，有序发展海上风电”；《国务院关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》提出：“提升可再生能源利用比例，大力推动风电、光伏发电发展，因地制宜发展水能、地热能、海洋能、氢能、生物质能、光热发电”。综上，国家相关支持政策的落地实施，为本项目建设创造了良好的政策环境，为本项目的建设提供了有力支持。

4、项目投资计划

（1）实施主体

本项目拟由远东海缆有限公司实施。

（2）投资金额

本项目总投资 300,110.00 万元，拟使用募集资金 150,000.00 万元。

（3）建设周期

本项目计划建设周期为 24 个月。

5、项目经济效益

本项目预计内部收益率（税后）为 24.87%，静态投资回收期（税后）为 6.64 年（含建设期），具有较好的经济效益。

6、项目涉及的报批事项

本项目已取得项目用地、完成项目备案、环评等手续。

（二）补充流动资金

1、项目基本情况

公司拟将本次向特定对象发行股票募集资金中 30,000.00 万元用于补充流动资金。

2、项目实施的必要性

本次募集资金用于补充流动资金有助于缓解公司营运资金压力，将有效满足公司经营规模扩大所带来的新增营运资金需求，维持公司快速发展的良好态势，巩固公司现有市场地位，进一步提高公司市场竞争力和整体盈利能力；募集资金部分用于补充流动资金有助于改善公司流动性指标，提高公司生产经营的抗风险能力和持续经营能力。

3、项目实施的可行性

本次募集资金用于补充流动资金将有效支持公司经营业务发展，提高公司市场竞争力和整体盈利能力，降低公司财务风险与经营风险，符合公司实际发展情况，符合相关政策和法律法规要求，切实可行。

三、本次向特定对象发行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

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有较好的市场发展前景和经济效益，有利于提升公司的综合实力，对公司的发展战略具有积极作用。本次募集资金投资项目有助于优化公司业务结构，提升公司经营管理能力，提高公司盈利水平，并进一步增强公司的核心竞争力和抵御风险的能力，实现公司的长期可持续发展，维护全体股东的长远利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行完成后，公司资本实力大大增强，净资产大幅提高，资产负债率下降，有利于优化公司资产结构，增强公司抗风险能力。同时，由于公司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被摊薄的可能性。但是，本次募集资金投资项目将为公司后续发展提供有力支持，未来将会进一步增强公司的可持续发展能力。

四、可行性分析结论

综上所述，本次募集资金投资项目符合相关政策和法律法规，符合公司的现实情况和战略需求，具有良好的市场发展前景和经济效益。项目建成后，能够进一步提升公司的经营管理和盈利水平，增强公司核心竞争力和抗风险能力，巩固和发展公司竞争优势，符合公司及全体股东利益。本次募集资金投资项目具备必要性及可行性。

远东智慧能源股份有限公司董事会

二〇二三年十二月二十八日