

沈阳机床股份有限公司 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

沈阳机床股份有限公司（以下简称“沈机股份”或“公司”）拟申请非公开发行 A 股股票，现将本次非公开发行募集资金投资项目的可行性分析说明如下：

一、本次募集资金使用计划

本次发行拟募集资金总额不超过 15 亿元人民币（含本数），发行数量不超过本次向特定对象发行股票前公司总股本的 30%，即不超过 505,210,783 股，扣除发行费用后募集资金净额拟全部用于补充流动资金。

二、本次募集资金使用的必要性

（一）公司符合国家产业政策，本次募集资金将帮助公司把握行业发展周期，助公司快速发展

当前，国家在政策上正在加大对机床行业的支持力度，在整个智能制造业中机床行业具有重要战略地位，机床行业正在面临历史难得的发展机遇。其中，《国家创新驱动发展战略纲要》《智能制造发展规划（2016-2020 年）》《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划（2018-2020 年）》《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》和《辽宁省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》等重要发展规划都将机床行业列为重点发展行业。产业政策的支持促进了智能制造装备行业持续、快速的发展。

目前，我国正处于由制造大国向制造强国转型的重要阶段，在新一轮的产业升级中，高端制造业会逐步占据主导地位，制造业也将从劳动密集型产业逐渐转变为技术密集型产业。因此，智能制造装备行业是整个经济结构实现调整和升级的基本保障，将成为国民经济转型升级的先导产业。产业结构的转型和升级也将带动智能制造装备行业的技术升级，大大增加中高档数控机床的市场需求。

随着国家对中高档数控机床的重视，并督促落实机床领域解决核心零部件供给能力不足问题，公司凭借较强的自主研发生产能力和丰富的机床生产经验，业务发展步入正规。但公司所处机床行业属于资金密集型行业，本次非公开发行将有助于公司把握当下政策支持所带来的行业机遇，紧跟机床行业的发展周期，实现公司的业绩提升。

（二）支持公司的发展战略、经营方针和技术研发

沈机股份将聚焦其机床产品生产销售的主营业务，着重发展立式加工中心、卧式加工中心、数控立式车床、数控卧式车床、行业专机等五大类核心机床产品，努力改善公司现有的生产环境，大幅提高产品生产、加工、检测等核心环节的智能化、自动化程度。公司将通过打造智能化工厂，提升公司内部管理

水平，不断提高产品质量和生产效率，从而提升市场份额，重塑品牌形象。

公司将坚持技术的自主研发，不断加强核心技术研发、优化采购销售链条、完善生产管理制度等核心运营体系，通过不断进行产品的更新换代和性能提升从而提供行业领先的工艺解决方案，推动公司整体产品结构向中高端领域转型。

公司非公开发行所募集资金将帮助公司完成在发展战略上“智能、高效、自动化”的规划；落实提高产品质量、加强营销服务能力、优化供应链、提升管理制造水平等经营方针；实现产品性能提升、产品稳定性提高、通用型机床专业化、行业专机通用化的技术研发目标。

（三）补充流动资金，缓解公司的运营压力

本次募集资金到位后，流动资金的补充将有效缓解公司发展的资金压力，提升公司日常经营效率，进一步提升公司的经营规模及综合实力，提高公司经营效益，为未来的健康快速发展奠定基础，符合公司及全体股东的共同利益。

伴随机床行业的发展加速、竞争加剧，公司对流动资金的需求也将日益提升。自 2019 年公司经历司法重整之后，公司通过对业务板块、人员安排、产品发展战略的不断调整，已逐步脱离亏损泥潭，恢复自我造血能力，但现金流仍处于紧张状态。因此，公司将扩大直接融资规模，将本次非公开发行募集资金用于补充流动资金，以支持公司的经营和发展。

（四）控股股东及实际控制人认购，支持上市公司发展，提升市场信心

公司控股股东、实际控制人系通用技术集团。截至本预案公告日，通用技术集团直接持股比例为 29.99%，本次发行拟募集资金总额不超过 15 亿元人民币，发行数量不超过本次向特定对象发行股票前公司总股本的 30%。通用技术集团认购本次非公开发行股票，一方面可以提升其对公司的持股比例，增强其控股股东地位，提升公司决策效率；另一方面也可以向公司注入资金、支持上市公司发展，彰显控股股东对公司发展前景的坚定信心，有利于维护证券市场稳定，保护全体股东利益，树立公司良好的市场形象。

三、本次募集资金使用的可行性

（一）公司本次非公开发行符合法律法规的规定

公司的组织机构健全，运行稳定，财务会计文件无虚假记载。本次非公开发行股票募集资金用于补充流动资金符合相关政策 and 法律法规的规定，具有可行性。

（二）本次非公开发行募集资金使用的实施主体治理规范、内控完善

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《沈阳机床股份有限公司募集资

金使用管理办法》，对募集资金的存储、使用、投向变更、检查与监督等进行了明确规定。本次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存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

四、本次募集资金使用对公司的影响

（一）对公司经营状况的影响

本次募集资金到位后，可以提升公司资本实力，补充公司的日常流动资金并缓解公司业务经营及研发投入过程中的资金流压力，从而提升经营效率，为公司未来战略发展的有效实行奠定基础，为公司提升盈利能力及综合竞争实力创造机会。本次募集资金符合公司及全体股东的利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次募集资金用于补充流动资金，发行完成后，将有效降低资产负债率，提升公司的偿债能力，提高流动比率和速动比率，从而进一步增强公司的流动性、减少公司的财务费用、优化公司资本结构。由于募资后净资产规模将大幅上升，短期内公司净资产收益率会受到一定影响，但从中长期来看，随着业务按照战略规划方向发展，产品技术指标将实现稳定提高，公司收入和利润水平也将逐步上升，公司的盈利能力及盈利稳定性将得到增强。

五、结论

综上所述，本次非公开发行募集资金用于补充流动资金符

合国家产业政策规定以及未来公司整体战略发展方向，有利于进一步优化公司的资本结构和财务抗风险能力，符合相关法律法规的要求，符合公司及公司全体股东的利益。

沈阳机床股份有限公司董事会

2022 年 1 月 27 日