

股票简称：远信工业

股票代码：301053

远信工业股份有限公司

YOANTION INDUSTRIAL INC.,LTD.

（新昌县澄潭工业区）



向不特定对象发行可转换公司债券 募集资金项目可行性分析报告（修订稿）

二〇二三年五月

一、募集资金使用计划

本次发行募集资金总额不超过（含）28,646.70 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟使用募集资金
1	远信高端印染装备制造项目	31,123.46	28,646.70

本次发行募集资金到位之前，公司可根据项目实际进展情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后，以募集资金置换自筹资金。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，在本次发行募集资金投资项目范围内，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的具体投资项目、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解决。

二、本次发行的背景

我国是全球纺织第一大国，纺织工业是我国国民经济的重要支柱。纺织机械作为我国实现纺织工业结构调整和产业升级的关键，是国家重点支持行业。2021 年全球纺织行业回暖，纺织品订单的增加拉动了市场对纺织机械的需求回升。2021 年国内行业规模以上企业实现营业收入 948.97 亿元，同比增长 27.28%；实现利润总额 77.02 亿元，同比增长 38.38%，纺织机械行业全面复苏。其中，染色机企业累计销售约 3,860 台，同比增长 28%；印染后整理机械累计出口金额达 87,428 万美元，印度、越南、巴基斯坦、土耳其及孟加拉国是我国纺织机械出口的主要地区，海外纺织机械产业链恢复良好。2022 年，纺织机械行业受宏观经济下行影响，国内规模以上纺机企业营业收入小幅下滑，同比下降 2.24%，行业整体平稳发展。

与此同时，国内纺织产业持续升级，纺织机械行业对装备连续化、自动化、智能化、绿色化、规模化、定制化等不同层次的需求不断提升。传统印染行业属于高污染、高耗能行业，其发展初期进入门槛较低，造成了中低端产能普遍过剩、环境污染及能耗问题严重的局面。近年来，减少二氧化碳排放、控制全球平均气温上升幅度已逐步成为社会共识，我国对印染行业的环保监管日益严格，设备的

智能化水平和节能环保性能已成为纺织机械企业的重点发展方向。《纺织行业“十四五”发展纲要》将绿色发展、科技创新作为纺织行业的重要发展目标，智能制造、绿色节能将成为行业补短板锻长板、实现可持续发展的关键。

三、本次募集资金投资项目概况

（一）项目基本情况

本项目建设地点位于浙江省绍兴市柯桥马鞍 2021-22 地块，总投资 31,123.46 万元，建设期 2 年。项目计划新建生产厂房及配套设施，购置数控折弯机、激光切割机等先进设备，新增高温智能染色机、除尘除油热能回收设备两大产品系列，为下游印染行业、成衣制造商供应技术领先、品质优良的染整设备，促进我国纺织行业高质量发展。

（二）项目投资概算

本项目总投资额为 31,123.46 万元，拟使用募集资金 28,646.70 万元。项目具体投资情况如下：

序号	名称	投资金额（万元）	占比
一	建设投资	29,168.79	93.72%
1	工程费用	24,651.68	79.21%
1.1	建筑工程费	13,280.69	42.67%
1.2	设备购置费	11,370.99	36.54%
2	工程建设其他费用	3,945.18	12.68%
3	预备费用	571.94	1.84%
二	铺底流动资金	1,954.66	6.28%
三	项目总投资	31,123.46	100.00%

（三）项目实施主体

本次募集资金投资项目实施主体为发行人全资子公司远辉智能装备（浙江）有限公司以及发行人控股子公司巴苏尼智能科技（浙江）有限公司、浙江远泰智能制造有限公司。

（四）项目建设周期

本项目建设周期为 2 年。

（五）项目经济效益情况

本项目达产后，项目投资内部收益率（税后）为 17.03%，投资回收期（含建设期）为 7.05 年。本项目具备较好的经济效益，项目建成达产后，将提升公司生产能力，为公司带来更多的经济利益。

（六）项目审批备案情况

2023 年 2 月 28 日，本项目获得浙江省企业投资项目备案，项目代码为 2302-330603-99-01-237573。

截至本报告公告日，本次募投项目环评批复正在办理过程中。

（七）项目必要性分析

1、新增染整领域创收产品，抢占市场份额

目前，中国纺织行业呈现明显的两极分化，头部效应明显，大型纺机企业在产品开发、技术创新及环境保护方面优势显著，行业集中度不断提升，市场竞争日益加剧。公司现有产品主要为拉幅定形机及定形机改造，属于印染后整理设备。为丰富产品种类、抢占市场份额，项目计划新增除尘除油热能回收设备、高温智能染色机，生产与公司主营产品高度适配、互补协同的前后道产品。其中，高温智能染色机主要用于织物染色，是拉幅定形的前道工序；除尘除油热能回收设备用于收集织物定形过程中产生的高温废气和工艺余热等，属于定形机的配套设备。项目的实施有利于为公司拓宽业务范围，提供新的盈利增长点，从而减少经营风险、提高营业收入。同时，项目的实施将完善公司产品布局，为下游行业供应更多样化的纺机产品，以满足客户的一站式采购需求并持续优化客户结构，为公司未来向下游印染厂提供整包业务助力。

2、为实现我国印染行业绿色制造提供支持

传统印染行业属于高污染、高耗能行业，其发展初期进入门槛较低，造成了中低端产能普遍过剩、环境污染及能耗问题严重的局面。《巴黎协定》的长期目标是将全球平均气温较前工业化时期上升幅度控制在 2° C 以内，努力将温度上升幅度限制在 1.5° C 以内，而实现这一目标的基本措施是减少全世界二氧化碳

排放,这无形之中增加了能源密集型产业的压力。纺织染整属于能源密集型行业,《印染行业规范条件(2017版)》明确提出要推进节能减排清洁生产,引导印染行业向技术密集、资源节约、环境友好型产业发展。传统的废气净化系统会破坏织物定形时产生的有价值的余热,而项目产品除尘除油热能回收设备组合了用于废气净化的静电除尘器和用于热回收的热交换器,它可将热能以加热空气或加热水的形式重新用于生产,减少热媒消耗和释放到环境中的空气污染物、工艺废油。在染色方面,项目产品高温智能染色机使用全智能化的SOR快速洗水功能,可极大节省皂洗时间及能耗,能在保护环境的同时降低运营成本。通过本项目的实施,公司将紧跟环保技术升级趋势,深入探索节能减排工艺,为下游行业提供品质优良的绿色设备,实现我国印染行业生态和经济的双赢。

3、满足我国染整行业智能制造的发展需要

近年来,全球纺织机械行业持续发展,新工艺、新技术、新设备不断涌现,产品更新换代加快,市场竞争愈加激烈。随着智能时代来临和人民生活水平提高,印染企业对织物加工的科技含量和产品品质、性能的要求不断增加,纺机制造企业持续面对投入成本大、技术水平不足等问题。《纺织行业“十四五”发展纲要》将科技创新作为纺织行业的重要发展目标,智能制造是行业补短板锻长板、实现产品高附加值和可持续发展的关键。为抢占市场份额、持续满足技术升级要求,加快智能制造布局已成为纺机制造企业转型升级、提高市场竞争力的必然途径。项目产品高温智能染色机具备精确的智能水量计算系统、八爪鱼喷嘴染液均匀分水系统、主缸染液横向循环系统、特殊设计的内置式摆布及分流系统等,可提高织物水洗牢度、节省皂洗时间及能耗;除尘除油热能回收设备具备自动除尘箱、高效电场净化等智能系统,利用系统检测实现高效、智能地除尘除油、回收废气热能。公司计划购置行业先进的生产设备,提高智能制造水平,为下游领域供应性能良好、技术领先的纺机产品。项目的实施将为公司未来整包印染厂业务、承接智能化数字化的系统工程提供支持,推动我国纺织工业高质量发展。

(八) 项目可行性分析

1、广阔的下市场将为项目的产能消化提供支持

纺织工业是我国国民经济的重要组成部分,具有一定的刚性需求。近年来随

随着我国消费结构持续升级，消费者对纺织品的品种、颜色饱和度、手感等要求不断提升，对纺织机械的数量和质量要求随之提升。2021年，我国国民经济持续恢复，带动消费潜力稳定释放，纺织品服装市场在国家保民生、促销费的良好政策环境下呈现持续恢复态势。2022年以来，下游行业需求收紧，但对于纺织品的质量要求仍在不断提升。本次募投项目新增产品高温智能染色机、除尘除油热能回收设备符合产业发展方向及国家政策支持方向，满足了下游对于纺织机械绿色化、节能化、智能化、高端化的升级要求，具备较为广阔的市场空间。此外，印度、缅甸等东南亚、南亚及中亚地区纺机需求量日益增加，为国内纺织机械行业开拓国际市场提供了机遇。综上，广阔的下游市场将为项目的产能消化提供支持。

2、公司及其合作单位具备丰富的技术积累和创新实力

染整设备制造属于技术密集型产业，对技术水平和精度要求很高，研制过程中的硬件支持和软件模拟，对产品的精密度、稳定性和可靠性影响较大。公司是国家高新技术企业、专精特新小巨人企业，长期致力于印染后整理领域，关注纺机行业的发展动态，始终注重研发体系的建设和完善，依托浙江省重点企业研究院和省级高新技术企业研究开发中心形成了较强的产品研发和设计能力。从技术工艺来看，项目产品和公司主营产品同属于染整设备，在纺织工艺链中具备紧密的联系，其中部分工艺具有一定的相似度，在技术背景上具备一定程度的协同互补。目前，通过合作引进，公司已获得相关技术并组建了一支稳定、专业、高素质的研发、生产和销售团队。截至本募集说明书签署日，高温智能染色机与除尘除油热能回收设备均已实现销售。综上，公司及其合作单位丰富的技术积累和创新实力将为项目实施提供可靠的技术保障。

3、营销服务及品牌优势

经过多年的市场开拓和客户积累，公司已成为申洲国际、迎丰股份、云中马等知名企业的供应商，积累了丰富的客户资源，主要客户群体均与公司建立了良好的合作关系。同时，公司致力于建设人性化、专业化的营销服务模式，拥有一支深谙市场动态、具备高技术素养的复合型销售团队。目前，公司已在纺织大省浙江、广东、福建、江苏和山东建立了完善的销售网络体系，针对国际市场也成

立了专门的外贸部，可持续开拓市场，并通过对下游客户需求的积累及时知悉市场需求变化，快速响应客户需求，以此不断增强与客户的粘性。本项目与公司主营业务市场关联度较高，项目的目标客户与公司现有产品拉幅定形机的客户存在较高的重合度，均为下游的纺织印染企业。现有的销售网络、品牌口碑的积累能为项目产品的销售提供一定的渠道保证，相关客户在后续采购中可同时采购公司的主营产品拉幅定形机以及项目产品。目前项目产品除尘除油热能回收设备已实现销售，高温智能染色机也已签订部分意向订单，优质的客户资源、完善的市场开拓和售后服务体系等将为公司订单随客户发展持续、稳定增长提供支持，有效促进公司市场的进一步开拓，对消化项目新增产能起到了至关重要的作用，是本项目实施的重要基础。

4、地理位置优越，产业集群效应显著

本项目建设地点位于浙江省绍兴市柯桥，柯桥地区处长三角大湾区南翼，是绍兴大城市的经济和商贸中心，也是长三角大湾区最具发展活力的区域之一。目前，柯桥地区正着力培育“5+3+X”现代产业发展体系、构建“322”制造业高质量发展新体系，陆续打造了金柯桥科技城、浙江绍兴人才创业园、外国高端人才创新聚集区等一批高能级创新创业平台。柯桥经开区充分发挥大纺织产业集群优势，打造了以绿色印染为支柱、以时尚文旅为支撑、以产城融合为方向的时尚产业类特色小镇——蓝印时尚小镇，并建设有绍兴柯桥印染产业工程师协同创新中心、中国轻纺城国际会展中心、中国轻纺城跨境电商园等特色项目。优越的地理位置和显著的产业集群效应有利于公司协同企业资源要素，可为项目的顺利实施提供有力支持。

四、本次募集资金的运用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

本次发行募集资金的运用符合国家相关产业政策以及公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于提高公司综合实力，对公司战略的实现具有积极意义。项目完成后，公司将能拓宽染整领域业务，深化产品布局，提高公司在纺织机械制造业的品牌影响力和综合竞争力，增强公司持续盈利能力。本次发行募集资金的运用合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，公司整体资金实力得到提升，有利于优化公司资本结构，降低财务风险，为公司后续发展提供有效保障。

（三）新增折旧和摊销对未来经营业绩的影响

本次募投项目新增的固定资产主要为房屋建筑及机器设备，对公司经营业绩的影响主要体现为新增固定资产的折旧费用。新增固定资产折旧在一定程度上影响了公司的盈利水平，但公司本次募投项目具有良好的投资收益，预计不会对公司未来经营业绩构成重大不利影响。

（四）对同业竞争及关联交易的影响

本次募投项目实施后，公司与控股股东及其关联人在业务关系和管理关系等方面不会产生变化。公司与控股股东及其关联人之间不存在同业竞争。公司也不会因本次发行或募投项目的实施而与控股股东、实际控制人及其关联人之间产生同业竞争。

本次募集资金投资项目的实施预计不会导致公司新增与主要股东及其关联人之间的关联交易。如产生其他关联交易，公司将按照中国证监会、深圳证券交易所及其他有关法律、法规要求履行相应的审批程序，并进行相应的信息披露。

五、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策、行业发展趋势以及公司未来发展规划，具有良好的市场前景和经济效益，对公司发挥自身优势快速布局新能源行业，保证供应链的稳定性和产品的及时交付，提高市场影响力，增强资金实力和抗风险能力具有重要的战略意义。本次募集资金投资项目合理、可行，符合公司及公司全体股东的利益。

（本页无正文，为《远信工业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金项目可行性分析报告（修订稿）》之盖章页）

远信工业股份有限公司

年 月 日