

# 中国第一重型机械股份公司 2016 年非公开发行 A 股 股票募集资金运用的可行性分析报告

## 一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行募集资金总额 155,094.72 万元，扣除相关发行费用后拟全部用于补充偿还委托贷款和往来款的流动资金。

## 二、本次募集资金使用的必要性分析

### （一）满足国拨资金的相关规定

根据财政部《加强企业财务信息管理暂行规定》、《关于企业取得国家直接投资和投资补助财务处理问题的意见》等相关文件规定，一重集团所取得的国拨资金应及时根据实际使用情况，尽快转为一重集团对中国一重的股权投资。

### （二）降低中国一重资产负债率

一重集团将国拨资金以委托贷款或往来款形式拨付中国一重及其下属的项目单位，增加了中国一重的负债，提高了公司的资产负债率。较高的资产负债率不利于上市公司进行融资，同时，也给上市公司的投资者带来负面影响。截至 2016 年 6 月 30 日，中国一重资产合计为 363.67 亿元，负债合计为 219.77 亿元，资产负债率为 60.43%。降低资产负债率有利于本公司未来的进一步融资。

### **（三）减少中国一重的财务费用**

委托贷款的方式下，本公司需要向一重集团支付利息，增加了本公司的财务费用。公司目前正处于相对困难时期，降低财务费用有利于公司实现减亏。

### **（四）在困难时期提升市场信心**

中国一重目前正处于困难时期，一重集团作为控股股东对上市公司未来的发展充满信心，本次增资由一重集团独家增持，希望向市场传递控股股东对中国一重未来的信心和期望，提升中国一重的市场形象。

### **（五）补充流动资金的必要性**

目前，已下发国拨资金均通过委托贷款或往来款的形式投入中国一重。一重集团以现金认购的方式实施本次非公开发行，具体实施步骤如下：

第一步：获得中国证监会核准后，中国一重先以自有资金偿还与一重集团之间国拨资金形成的委托贷款和往来款。

第二步：一重集团收到还款后，以现金方式认购中国一重本次非公开发行的股票。

公司筹资活动产生的现金流量中吸收投资收到的现金流入和偿还债务支付的现金流出增加，经营资金没有变化。

### 三、本次募集资金使用的可行性分析

#### （一）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，公司资产负债率将有所降低，有利于改善公司资本结构，降低财务风险，提升盈利水平，提高持续发展能力。

#### （二）本次公开发行的发行人治理规范、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《募集资金管理制度》，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

本次发行将在一定程度上降低公司的财务杠杆及财务风险，补充资本实力，提高公司抗风险能力和可持续发展能力。

## （二）对公司财务状况的影响

本次发行将在一定程度上提升公司净资产规模，降低资产负债率，增强偿债能力。截至 2016年6月30日，公司资产负债率为 60.43%（合并报表口径）。以 2016年6月30日数据为计算基础，假设不考虑发行费用本次募集资金全部用于补充偿还委托贷款和往来款的流动资金，本次发行完成后公司合并报表口径资产负债率将下降为 56.17%（合并报表口径）。本次非公开发行在一定程度上能够优化公司资本结构，降低财务风险，提高持续发展能力。

## （三）对公司盈利能力的影响

本次发行完成后，利用本次发行募集资金拟补充偿还委托贷款和往来款的流动资金，可以减少贷款规模，降低利息支出，提升公司盈利能力。

## （四）对公司现金流量的影响

本次非公开发行募集资金到位后，公司筹资活动产生的现金流量中吸收投资收到的现金流入和偿还债务支付的现金流出增加，公司资本实力增强。

中国第一重型机械股份公司

2016年9月5日