

柳州钢铁股份有限公司

2025 年度以简易程序向特定对象发行股票

募集资金使用可行性分析报告

二〇二五年八月

柳州钢铁股份有限公司（以下简称“公司”“上市公司”或“柳钢股份”）拟以简易程序向特定对象发行 A 股股票（以下简称“本次发行”），现将本次发行募集资金投资项目可行性分析说明如下：

一、本次以简易程序向特定对象发行股票募集资金投资计划

公司本次发行拟募集资金总额不超过 30,000 万元（含本数），符合以简易程序向特定对象发行股票的募集资金不超过人民币三亿元且不超过最近一年末净资产百分之二十的规定，募集资金在扣除相关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	总投资额	拟使用募集资金投入金额
1	2800mm 中厚板高品质技术升级改造工程	48,767.56	30,000.00
合计		48,767.56	30,000.00

在上述募集资金投资项目的范围内，公司可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整。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。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，不足部分由公司自筹资金解决。

若本次发行募集资金总额因监管政策变化或发行注册文件的要求予以调整的，则届时将相应调整。

二、本次募集资金投资项目可行性分析

（一）项目基本情况

项目名称	柳钢股份 2800mm 中厚板高品质技术升级改造项目
项目总投资	48,767.56 万元
拟使用募集资金投入金额	30,000.00 万元
项目建设主体	柳州钢铁股份有限公司（以下简称“柳钢股份”）
项目建设期	18 个月
建设内容	采用先进技术，对柳钢股份 2800mm 中板线进行改造，主要建设内容为

	3#加热炉改造成为步进式加热炉，新增 4#步进式加热炉，配套板坯处理线及厂房结构改造，改造高压水除鳞系统等。
--	--

（二）项目实施的必要性

1.实施 2800mm 产线技改是柳钢股份长期发展的重要举措之一

现阶段长材价格处于历史低位，柳钢股份本部的重心已往板材倾斜。2800mm 产线作为中厚板生产的主力生产线，对于市场需求的中厚板主流品规的生产效率优势不明显。若不进行技改全面提升装备水平，则后续将面临丢失中厚板领域市场的风险甚至退出中厚板市场的风险，削弱公司的市场竞争力，影响公司的长期可持续发展。

2.现有 2800mm 产线部分装备落后，影响产品质量，可能影响销售及柳钢品牌形象

现有 2800mm 中板线主要装备存在的问题包括：

（1）现有的推钢式加热炉易对钢坯下表面造成炉筋管、滑台刮伤等缺陷，同时在加热过程中，炉筋管处温度较低，导致钢坯温度不均匀，严重影响轧制阶段公差控制及钢板性能的均匀性。

（2）高压水除鳞系统压力仅有 18MPa，无法有效去除钢板表面一次、二次氧化铁皮，造成氧化铁皮压入钢板表面，对于品种钢生产劣势较大。

（3）精整二线为原三辊劳特式轧机配套的精整线，从 70 年代使用至今，钢板剪切过程人工干预多、控制精度不稳定；拉钢式垛板机易造成钢板划伤、凹坑等各类表面质量问题。

以徐工、中联重科、柳工等为代表的工程机械头部用户已提出产品表面质量高要求，目前的装备条件已无法满足用户要求，极大制约了产品的接单、生产和交付。

3.实施该项目能够与 3800mm 宽厚板产线配套，进一步巩固扩大市场份额

实施产线升级后，可稳固公司现有市场份额。同时，产线升级改造后产品质量得到提升，可扩大客户群体，如有望进入中联重科等工程机械头部企业供货名

录，从而保证资源稳定性，预计可带来 10-15 万吨/年的需求增量。3800mm 产线投产后可与 2800mm 产线互补，将会提升在风电、海洋船舶、桥梁、容器等市场份额，预计可增加 20-30 万吨/年的需求量。

4.优化产品结构，符合公司高端化发展方向及国家推动对钢铁行业设备更新和技术改造的政策

公司一轧厂 2800mm 中厚板线已投入使用超 26 年，主要以生产结构用钢、普通工程机械用钢等较低等级产品为主，品种钢率不足 40%，产品附加值低，和国内同类型先进中板线如南钢股份 2800mm 产线超 80%的品种钢率相比差距较大。

改造完成后，公司具备对标同行业 2800mm 产线品种钢率的能力，有利于提高产品附加值，符合公司“高端化”发展方向，同时也符合国家推动对钢铁行业设备更新和技术改造的政策。

（三）项目实施可行性

1.宏观政策为本项目实施提供了良好支持

近年来，工信局会同相关部门持续出台了一系列政策文件，促进钢铁行业高质量、可持续的发展，包括《关于推动钢铁工业高质量发展的指导意见（征求意见稿）》、《钢铁行业产能置换实施办法》、《工业和信息化部办公厅关于暂停钢铁产能置换工作的通知》、《钢铁行业规范条件（2025 年版）》《2024-2025 年节能降碳行动方案》等，上述政策的出台，为我国钢铁行业的可持续发展及路径等提供了指导性的意见，鼓励钢铁行业向高端化、智能化、绿色化方向发展。

本次募投项目旨在对柳钢股份 2800mm 中厚板生产线进行改造升级，项目实施后，预期能够提升产品质量、优化产品结构、降低排放、满足超低排放要求，同时，工程将推进全厂“智能化”建设，实现生产线自动化升级，从而实现“高端化、智能化、绿色化”转型发展。本次募投项目实施完成后，公司中厚板产线设计产能未发生变化，未新增产能。

本募投项目符合国家政策导向，具备政策导向的可行性。

2.公司具备实施本项目的技术和人员储备

公司深耕钢铁领域多年，对于行业发展趋势有深刻地认识。公司钢铁产品品种丰富、覆盖面广；控股子公司广西钢铁具有一流的装备和工艺技术，拳头产品冷轧板带和镀锌钢卷具有薄、宽、强度高的特点，抗拉强度最大达到 2000MPa，具备整车钢材供应能力。同时，公司设有技术中心作为产品研发主体单位，主要从事新产品、新工艺、新技术的开发及应用。公司建立有完善的“研-学-产-销-用”创新体系，品种研发团队由技术中心、经销公司、质量部、转炉炼钢厂、中板厂、棒线型材厂的业务骨干组成，并形成完善的“信息-研究-生产-销售-服务”的品种开发链条。公司与东北大学、北京科技大学等大专院校及科研机构往来密切，通过项目合作、人才柔性引进等多种方式，不断提高产品研发能力。

公司已建立了完善的人力资源管理体系，拥有一支结构完善、管理经验丰富、创新能力强的人才团队。公司坚持绩效导向的企业文化，职工薪酬与公司效益效率、个人技能、业绩紧密挂钩,与劳动力市场相适应，坚持与员工共享劳动成果，共担经营风险。公司同时还提供了良好的职业上升通道,不断完善经营管理、专业技术、技能“三类人才”的晋升发展通道，不同的晋升通道层级对应不同的薪酬收入水平，激励员工岗位成才，发挥薪酬的激励作用。薪资分配坚持向关键、技术类岗位倾斜，向高层次、高技能人才倾斜，吸引、激励和留住公司关键核心人才，员工流失率低。公司的管理层和主要技术骨干具有多年钢铁行业管理经验，这为本项目的实施提供了强有力的人才和管理保障。

3.项目效益良好

本次募投项目实施后，预期能够提高公司产品质量，同时助力公司生产附加值更高的产品，优化产品结构。项目收益主要来源于改造后产品附加值的增加、产品合格率的提升及燃料动力的节约。项目完成后可有效解决钢板表面氧化铁皮压入、刮伤、凹坑等缺陷，进一步提升产品的竞争力。因此，本次募投项目的市场前景良好。

4.项目具有风险防控的健全机制

为了确保项目顺利开展，公司严格按照《公司法》完善法人治理结构，健全内控制度，建立现代化企业制度，做到依法管理。公司明确管理主体的权利和职责，形成科学合理的决策、执行和监督机制，确保新型储能项目的健康稳定推进。此外，公司已逐步建立储能运行规范和应急事故处理预案等相关制度，为项目的安全运行提供了有力支撑。

综上，本项目的实施具备政策、人员、技术支持，且项目预期收益良好，具有可行性。

（四）项目投资概算

本项目计划总投资 48,767.56 万元，本次拟以募集资金投入的金额为 30,000.00 万元，具体投资明细如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额
1	建筑工程	6,484.90
2	安装工程	3,780.57
3	设备	32,289.16
4	其他费用与预备费	6,212.92
合计		48,767.56

（五）项目实施主体及实施地点

本项目实施主体为公司自身，实施地点为广西壮族自治区柳州市北雀路 117 号柳钢厂区。

（六）项目效益情况

项目经济评价计算时，假设投产当年达产，经济测算生产期按 20 年计算。项目投资财务内部收益率（税后）为 21.5%，投资回收期为 5.9 年。项目经济效益前景良好，具备财务可行性。

三、本次以简易程序向特定对象发行股票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

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，募投项目实施后，公司的主营业务范围保持不变。本次募投项目符合国家产业发展方向及公司长期战略目标，具有良好的市场发展前景和经济效益。预计随着募集资金投资项目顺利实施，公司产品质量将得到提升、产品结构将得到优化，资金实力得到充实，有利于进一步提高公司的盈利能力，提升行业地位，增强市场竞争力，为公司的可持续发展奠定坚实的基础。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，公司的资产规模有所提高，资金实力得到提升，为公司的后续发展提供有力保障。本次发行后，公司的净资产将有所增加，资产负债率将有所降低，资本结构将得到改善。此外，随着募投项目的顺利实施，本次募集资金将会得到有效使用，在促进公司健康发展的同时，为公司和投资者带来较好的投资回报。

四、可行性分析结论

综上所述，本次发行募集资金投资项目符合国家产业政策和行业发展趋势，符合公司整体战略发展方向，具有实施的必要性及可行性。本次募集资金的使用，有利于优化公司的资本结构，增强公司的核心竞争力，助力公司的长远可持续发展，符合公司及全体股东的利益。

柳州钢铁股份有限公司董事会

2025年8月8日