

股票简称：国机重装

股票代码：601399

国机重型装备集团股份有限公司

（四川省德阳市珠江东路 99 号）



2026 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

二〇二六年十月

本报告中如无特别说明，相关用语具有与《国机重型装备集团股份有限公司2026年度向特定对象发行A股股票预案》中的释义相同的含义。

一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过人民币44,385.00万元（含本数），扣除相关发行费用后的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和可行性分析

（一）本次募集资金使用的必要性分析

1、满足国有资本经营预算资金管理的相关规定

根据《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》（财办企[2009]121号）、《加强企业财务信息管理暂行规定》（财企〔2012〕23号）、《国务院关于进一步完善国有资本经营预算制度的意见》（国发〔2024〕2号）、《中央企业国有资本经营预算支出执行监督管理办法》（国资发资本规〔2024〕71号）等相关文件规定，国有资本经营预算资金最终需要以注资方式使用。

因此，公司通过本次发行将国有资本经营预算资金转增股本，有助于公司明确和落实国有资本权益，满足国有资本经营预算资金管理的相关规定。

2、减少财务费用，提升财务稳健性水平

公司所处的重型装备行业为资本和技术密集型行业，对于资金投入的需求较大，公司有息负债水平有所增长。公司负债中流动负债占比较高，短期借款等流动负债易受到宏观经济环境、国家信贷金融政策、行业发展形势以及企业基本面等因素影响而产生波动，从而增加公司的流动性风险。

通过本次发行补充流动资金，将有效缓解公司资金压力，减少短期负债规模，降低利息支出，提升财务稳健性水平。

3、进一步降低资产负债率，优化资本结构，增强抗风险能力

本次向特定对象发行A股股票募集资金后，公司净营运资金得到补充，流动比率提升，资产负债率降低，资本结构得到进一步优化，增强公司抗风险能力，

为公司的健康、稳定发展奠定基础。

4、满足公司业务增长及产业升级的资金需求

随着经营规模的扩大以及产业升级的不断推进，公司日常运营和持续发展所需的营运资金将进一步增加。本次向特定对象发行A股股票补充流动资金，将增强公司的资金实力，满足公司经营规模和业务增长的需要，加快推进公司实现高质量发展，打造世界一流重装企业。

（二）本次募集资金使用的可行性分析

1、本次向特定对象发行股票募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次向特定对象发行的募集资金使用符合相关政策和法律法规的规定，符合公司当前的实际发展情况，具有可行性。

本次向特定对象发行募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，资产负债率将有所降低，有利于改善公司资本结构，减少利息支出，从而提升盈利水平，促进公司长期可持续发展，符合公司及全体股东利益。

2、发行人具备完善的法人治理结构和内部控制体系

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，并通过不断改进与完善，形成了较为规范、标准的公司治理体系和较为完善的内部控制环境。

公司在募集资金管理方面按照监管要求，建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向以及监督等方面做出了明确规定。本次向特定对象发行募集资金到位之后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储与使用，从而保证募集资金规范合理的使用，降低募集资金使用风险。

三、本次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

本次发行完成后，公司的资金实力、资本规模和抗风险能力将得到进一步增强，为持续的生产经营提供资金保障，有助于增强公司主营业务竞争力和盈利能力，促进公司的长期可持续发展。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司将利用本次发行募集资金用于补充流动资金，公司的资本实力进一步增强，公司的总资产和净资产规模均会有所增长，营运资金得到进一步充实。同时，公司的资产负债率和财务风险将有所降低，有利于降低公司的财务成本，提高公司盈利水平，为股东创造更多回报。

四、本次向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析结论

综上所述，本次向特定对象发行 A 股股票募集资金使用计划符合相关政策、法律法规及未来公司整体的发展规划，具有充分的必要性和良好的可行性。本次募集资金使用计划的实施将落实国有资本经营预算资金国有权益转化，降低公司负债水平，减少公司财务费用，增强公司的可持续发展能力和抗风险能力，有利于维护公司及全体股东的利益。

国机重型装备集团股份有限公司董事会

2026 年 10 月 22 日