

证券代码：300767
债券代码：123103

证券简称：震安科技
债券简称：震安转债

公告编号：2022-071

震安科技股份有限公司

QuakeSafe Technologies Co., Ltd.

云南省昆明市官渡区工业园区昆明国际印刷包装城 D-2-4-1. D-2-4-2 地块



2022 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

二〇二二年八月

震安科技股份有限公司（以下简称“震安科技”、“公司”）拟通过以简易程序向特定对象发行股票募集资金的方式，进一步提升公司产品产能，优化公司销售网络，提升整体研发实力并优化资本结构，以更好的满足公司业务发展需求，提升公司盈利能力和综合竞争力。公司对本次发行股票募集资金使用的可行性分析如下（如无特别说明，本报告中相关简称与《震安科技股份有限公司 2022 年度以简易程序向特定对象发行股票预案》中含义相同）：

一、本次募集资金使用计划

公司拟以简易程序向特定对象发行 A 股股票，拟募集资金总额为 249,999,975.36 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 | 拟投入募集资金 |
|----|---|--------|---------|
| 1 | 年产 10 万套智能阻尼器、1.5 万套核电站用液压阻尼器及 2.5 万套配件项目（一期） | 9,000 | 8,000 |
| 2 | 震安科技股份有限公司研发中心建设项目 | 7,200 | 7,000 |
| 3 | 营销网络建设项目 | 2,800 | 2,500 |
| 4 | 补充流动资金 | 7,500 | 7,500 |
| 合计 | | 26,500 | 25,000 |

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、本次募集资金投资项目的必要性与可行性

（一）年产 10 万套智能阻尼器、1.5 万套核电站用液压阻尼器及 2.5 万套配件项目（一期）

1、项目基本情况

公司拟投资 15,200 万元用于年产 10 万套智能阻尼器、1.5 万套核电站用液压阻尼器及 2.5 万套配件项目建设，项目建设规模内容如下：整合存量土地约 11 亩，拆除旧厂房 1912.5 平方米，新建一栋 2 层的生产车间，总建筑面积约 14971 平方米，购置 1600KVA 变压器（1 台）、加工中心、数控车床、数控钻床、数控

磨床、自动化喷漆流水线等生产设备共计 327 台（套）。引入 ERP 数字化管理系统，规划建设智能化生产工厂，项目全部建成后，可形成年产 10 万套智能阻尼器、1.5 万套核电站用液压阻尼器及 2.5 万配套件的生产能力。

上述项目分两期实施，本次募集资金投资项目为一期项目，一期项目投资金额 9,000 万元，主要为基建投资和设备投资，建设期为 24 个月。一期建成后将新增 3 万套智能阻尼器、0.505 万套核电站用液压阻尼器及 0.75 万套配件的生产能力；二期项目投资金额 6,200 万元，公司将以自筹资金投入，主要为设备、智能车间及信息化投资，在一期项目达产后根据市场情况进行投入。

本募集资金投资项目实施主体为公司控股子公司常州格林电力机械制造有限公司，公司拟定以对常州格林适时进行增资的方式实施募投项目。

2、项目投资概算

本募集资金投资项目总投资额为 9,000 万元，募集资金投入金额为 8,000 万元，具体构成如下表所示：

| 序号 | 项目 | 投资总额（万元） | 募集资金投入金额（万元） |
|----|--------|----------|--------------|
| 1 | 基建投资 | 3,560 | 3,560 |
| 2 | 设备投资 | 4,440 | 4,440 |
| 3 | 铺底流动资金 | 1,000 | - |
| 合计 | | 9,000 | 8,000 |

3、项目必要性分析

（1）提高产能和生产效率，满足快速增长的市场需求

公司子公司常州格林自建厂以来，生产设备较为陈旧，生产线大批量依靠人工作业，由于其主产的核电产品规格型号较多，产品工序较长且换线频繁，而现有生产设备存在自动化水平较低和人工依赖度较高等缺点，影响了产品生产效率，而且核电产品需经受严格的核质保体系，较老的设备和过多的人工需在核电相关质保体系上投入更多成本，不利于核电产品生产。另外，常州格林受限于现有产能，现有设备无法满足快速增长的生产需求，为满足订单，需额外增加大量的赶工成本和外部协作成本，此外，人工成本的上涨导致公司生产成本不断上升。

本次募投项目投建后，新建生产线可有效优化各类产品生产工序，提升公司自动化生产能力，从而大大提高产能和生产效率。同时，通过对生产设备的更新迭代，可提升加工精度和良品率，有效保证产品的高质量性能。在《建设工程抗震管理条例》的颁布实施，以及“双碳”目标的确立带动核电机组建设背景下，

本次募投项目的实施将为未来公司业务规模的进一步扩大奠定良好的基础。

(2) 增强公司减隔震（振）产品生产能力，丰富公司产品结构，增强公司竞争能力

本募集资金投资项目建成后，可最大限度的发挥通用设备的功能，同时提供建筑阻尼器、设备阻尼器、管道阻尼器以及其他中小型规格型号的各式消能阻尼器的生产能力，进一步拓展公司在设备减隔震（振）领域产品的生产能力以及公司减震产品中消能阻尼器的产能，尤其是在核电领域的产品竞争力将进一步加强，丰富公司产品类型，有利于提升公司综合实力和抗风险能力。

(3) 完善公司产业基地建设布局，增强公司在云南省外地区的竞争能力

减隔震产品主要材料为钢材，单个产品按不同型号重量在几百公斤至数吨不等，运输距离在一定程度上会对产品销售造成制约。公司现有的产品生产基地位于我国相对较偏远的西南部地区云南省以及河北唐山，交通运输不便性和区域性制约了公司业务在全国范围的开拓进度。随着《建设工程抗震管理条例》的实施，将大幅提高云南省外的减隔震行业市场需求，公司急需解决产品运输问题，以增强公司产品的竞争能力。

本项目的实施地位于江苏省常州市，位处长三角地区，作为我国经济发达地区，该地区亦聚集了国内较多的减隔震领域规模性企业，形成了较为完备的产业集群。本项目建成后将解决公司产品在长三角地区销售的运输半径问题，有利于公司充分利用项目所在地区的市场优势、成本优势等，在提高公司产能的同时，增强公司在长三角地区的市场竞争力，提升公司整体业绩。

4、项目可行性分析

(1) 阻尼器产品在多个领域内得到应用推广

1) 阻尼器产品在减隔震领域属于重要的减震产品

我国属于地震多发国家，41%左右的国土面积处于地震基本烈度7度及7度以上地区，同时，这些地震多发地区往往又是人口密集地区，地震对这些地区生命和财产造成的损害更加严重。建筑减隔震产品有利于提高城市建筑和基础设施抗灾能力，提高农村住房设防措施和抗灾能力，能有效减少地震对生命和财产造成的损害。另一方面，目前我国对于减隔震技术的应用不足，远落后于日本等发达国家。

近年来，国家和地方陆续出台了相关政策支持减隔震技术的应用。尤其是2021年9月国务院《建设工程抗震管理条例》颁布实施，其明确规定“位于高烈度设防地区、地震重点监视防御区的新建学校、幼儿园、医院、养老机构、儿童福利机构、应急指挥中心、应急避难场所、广播电视等建筑应当按照国家有关规定采用隔震减震等技术，保证发生本区域设防地震时能够满足正常使用要求。国家鼓励在除前款规定以外的建设工程中采用隔震减震等技术，提高抗震性能。”公司预计强制性要求政策覆盖的高烈度设防地区（云南省为7度以上、其他省份为8度以上）范围将由原5省47市的287个区县增加至23省126市的648个区县，新增18省79市的361个区县。另外，根据《建设工程抗震管理条例》，强制性政策要求覆盖范围还将新增地震重点监视防御区。全国地震重点监视防御区（2006-2020年）包括24个地区和11个城市，国土面积约占全国陆地面积的10%。我国32个省、自治区、直辖市均有区域属于地震重点监视防御区，代表性的区域有首都圈地区、长三角地区、珠三角地区、武汉市、长沙市、重庆市等。地震重点监视防御区覆盖范围包括1078个区县（部分区县与高烈度设防区有重叠，但重叠度不高）。

2) 公司核电领域阻尼器生产亟需提质增效

在“双碳”目标提出的背景下，我国核电机组建设的审批正在提速，行业发展加速，核电建设涉及的相关零部件市场需求将持续增长，但公司当前相关产品生产设备、有效产能都需要提升。

3) 设备阻尼器领域有望成为公司新的增长点

近年来，公司在设备减隔震（振）领域进行了大量的研发，并形成了系列新产品，相关新产品在设备减隔震（振）领域能为客户发挥良好效应。

综上，国家及地方推广政策的出台及实施，必将推动国内建筑及设备减隔震（振）市场的快速发展，为本项目的实施奠定了良好的政策环境及市场基础，项目具备可行性。

(2) 公司具备实施募集资金投资项目所需的人员、技术储备及管理能力

公司本次募集资金投资项目全部围绕主营业务和发展战略展开，在人员、技术等方面均有较好的储备基础。公司管理团队在减隔震行业耕耘多年，拥有丰富的市场营销、采购和生产管理经验。公司已经制定了一套完整的生产工艺流程和

质量控制体系且严格执行，并对生产人员、技术人员、销售人员和管理人员进行了持续有效的培训。目前，公司的生产工艺稳定，生产工人熟练度高，公司管理团队决策效率高、执行能力强，能为本次募集资金投资项目的顺利实施提供有效支持。

5、项目经济效益

经测算，本募集资金投资项目达产后，将实现年销售收入 18,500 万元，净利润 1,625.45 万元。项目建成后，预计第一年达产率为 40%，第二年达产率 60%，第三年达产率 80%，第四年达产率 100%。

6、项目涉及备案、环评等审批情况

本项目已经取得江苏常州经济开发区管理委员会颁发的《江苏省投资项目备案证》（备案证号：常经审备〔2021〕363 号）。

本项目已经取得《常州经开区管委会关于常州格林电力机械制造有限公司年产 10 万套智能阻尼器、1.5 万套核电站用液压阻尼器及 2.5 万套配件项目环境影响报告表的批复》（常经发审[2022]242 号）。

（二）研发中心建设项目

1、项目基本情况

为进一步提供公司研发能力，公司拟投资建设以研发创新引领为主，聚焦新产品、新技术，集研发、试验、展示一体的研发中心。本项目建设内容主要包括一栋集研发办公、培训为一体的研发中心大楼，以及为进行相关研究配套的研发所用的科研试验设备及相关耗材备件等。本项目实施主体为上市公司主体震安科技，项目建设期为 24 个月。

2、项目投资概算

本项目总投资额为 7,200 万元，募集资金投入金额为 7,000 万元，具体构成如下表所示：

| 序号 | 项目 | 投资总额（万元） | 募集资金投入金额（万元） |
|----|---------|----------|--------------|
| 1 | 建设投资 | 1,820 | 1,820 |
| 2 | 土地使用权 | 180 | 180 |
| 3 | 设备及软件投资 | 5,000 | 5,000 |
| 4 | 研发实验用耗材 | 200 | - |
| 合计 | | 7,200 | 7,000 |

3、项目必要性分析

(1) 有利于提升公司创新能力，增强公司核心竞争力

相比国外发达国家而言，减隔震技术在我国推广应用的时间相对较短，随着国家及地方支持政策的不断出台，减隔震产业的市场需求将持续增加，这也必将加剧行业的竞争态势，尽管公司作为国内建筑减隔震领域领先企业，如无法持续保持创新能力和技术先进性，将面临市场占有率下滑的风险。通过本次研发中心建设和实施，公司将进一步加大在主营业务上的研发投入，加强基础研究和产业研发之间的有机衔接，提高持续创新能力和研发水平，从而进一步增加公司的核心竞争力。

(2) 有利于公司整合研发资源，吸引高端人才

本项目的建设，将整合公司现有研发资源，改善研发人员工作环境，打造更为完善的研发平台，有利于吸引更多的高端研发人才。

(3) 有利于公司承接研发项目，开拓技术来源

本项目的建设，有利于公司更好的承接相关政府机构、科研院所的合作研发项目，更好的帮助公司开拓技术来源，提升研发实力，扩展产品应用领域，为公司营收和利润的增加夯实基础。

4、项目可行性分析

公司为国家高新技术企业，已设立省级企业技术中心，具备完善的研发体系，为本项目的实施提供了制度保障。近年来，公司研发和技术人员齐心协力，取得了多项研发和技术成果，在减隔震领域的多个关键技术中均达到国内或国际领先水平。从技术研发经验、研发技术人员配备、研发管理能力和研究资金实力等各方面考虑，公司均具备进一步建设研发中心项目的可行性。

5、项目经济效益

本项目不直接产生效益，无需进行效益测算。

6、项目涉及备案、环评等审批情况

本项目已取得《云南省固定资产投资项目备案证》，备案号【项目代码】：2206-530091-04-05-564958。

本项目建设内容为研发中心建设，不存在重大环保风险，不属于《建设项目环境影响评价分类管理名录》中需要编制环境影响报告书、环境影响报告表或者

填报环境影响登记表的情形，不需要办理环评报批手续。

（三）营销网络建设项目

1、项目基本情况

本次公司拟实施的营销网络建设项目主要投资包括营销网络信息系统建设和全国性销售网点布局暨营销网络建设及改造。

营销网络信息系统建设拟构建覆盖公司总部及各分支机构的信息化系统，提升公司的信息化水平及管理效率。营销网络信息系统建设主要包括销售管理系统、协调管理系统、收付款结算系统和费控管理系统。

全国性销售网点布局针对公司目前的销售现状和未来行业发展趋势，进一步完善公司销售中心、办事处设置，从而提高服务质量。本项目拟投资设立华北销售管理中心、华东销售管理中心、西北销售管理中心三大销售管理中心，以及四川、广东、安徽、山东、新疆等 9 家办事处机构。

本项目的实施将显著提高公司的销售服务能力，有利于提高公司在行业内的市场竞争力，为公司未来几年内的发展打下坚实的基础。本项目建设期为 24 个月。

2、项目投资概算

本项目总投资额为 2,800 万元，募集资金投入金额为 2,500 万元，具体构成如下表所示：

| 序号 | 项目 | 投资总额（万元） | 募集资金投入金额（万元） |
|----|------------|--------------|--------------|
| 1 | 营销网络建设及改造 | 2,300 | 2,300 |
| 2 | 营销网络信息系统建设 | 200 | 200 |
| 3 | 人员部署及培训 | 100 | - |
| 4 | 建设筹备费 | 200 | - |
| 合计 | | 2,800 | 2,500 |

3、项目必要性分析

（1）有助于公司进一步开拓市场，提升服务能力

随着《建设工程抗震管理条例》于 2021 年 9 月在全国颁布实施，建筑减隔震技术迅速在全国开展，为公司的市场拓展带来了良好契机。传统上公司销售网络只能覆盖云南省、新疆自治区、北京市等少数地区，在全国性布局上虽有布点但人数、机构无法有效支撑全国性市场的开拓。为更好的抓住市场机遇，公司需加大对营销服务网点的投入，进一步开拓市场并提升服务能力。同时，随着公司

业务规模的增长，对销售渠道支持要求逐渐提高，公司部分办事处现有的规模需要进行改造提升。此次营销网络建设项目将进一步优化营销网点的售后服务、客户关系管理、培训等功能，为客户提供更加优质的服务。

(2) 有助于提升公司营销系统信息化水平和综合竞争力

公司作为减隔震产品生产企业，业务范围覆盖全国，公司需要对下属子公司和办事处销售资源及数据进行整合，构建统一的销售管理体系，提升公司和各分支机构之间的信息传递。通过营销网络信息系统的建设，有助于提升公司对子公司和分支机构的管理能力；同时，营销网络信息系统的建设，有助于提升公司的数据管理和整合分析能力，使公司研发团队或管理层能够快速掌握产品、客户和市场的动态，准确把握未来市场趋势，支持业务发展和领导层决策分析，提升公司的管理效率和决策能力，进一步提升公司综合竞争实力。

4、项目可行性分析

为促进防震抗震研究，提高建筑工程抗震设防能力，最大限度地减轻地震灾害损失，有效保障人民群众生命财产安全，近年来，国家及地方政府先后发布了相关法律法规、产业政策、技术标准等，以鼓励和规范建筑减隔震行业的发展。因此，本项目的实施所覆盖的产品具有良好的市场前景，目前公司已初步搭建了全国性销售网络，拥有较多的经验丰富的减隔震产品销售人员，能够迅速建立完善相关销售网络，本项目具备可行性。

5、项目经济效益

本项目不直接产生效益，无需进行效益测算。

6、项目涉及备案、环评等审批情况

本项目无需履行备案、环评手续。

(四) 补充流动资金

1、项目基本情况

为满足公司业务发展对流动资金的需求，公司拟使用本次向特定对象发行股票募集资金补充流动资金 7,500 万元。

2、项目必要性分析

近年来，公司业务发展较快，公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-3 月营业收入分别为 38,919.32 万元、58,049.09 万元、67,032.70 万元、22,847.97

万元，公司对于流动资金的需求规模亦逐步增加。本次补充流动资金能够部分满足公司未来业务持续发展产生营运资金缺口的需求，进一步优化公司的资产负债率，提升公司短期偿债能力，有利于公司业务发展。同时由于公司面临产业政策风险、市场竞争风险、应收账款回收以及原材料价格上涨风险等各项风险因素，当风险给公司生产经营带来的不利影响时，保持一定水平的流动资金可以提高公司抗风险能力。因此，本次发行补充上市公司流动资金具有必要性。

三、本次募集资金运用对公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

（一）对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位、募投项目顺利开展和实施后，公司总资产与净资产规模将有所增加，公司可持续发展能力和盈利能力均将得到较大幅度的改善，有利于公司未来销售收入的增长及盈利水平的提升。

（二）对公司盈利能力的影响

本次发行募集资金到位后，公司净资产和总股本将有所增加，因此短期内可能会导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。但本次发行完成后，公司的资金实力将得到明显提升，有助于扩大公司现有业务的规模，从而逐步提升公司的盈利能力。

（三）对公司现金流量的影响

本次发行完成后，公司筹资活动现金流入将大幅增加。随着募集资金到位后逐步投入到公司的生产经营活动，未来公司经营活动现金流量将逐步增加。

四、本次募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次募集资金使用用途符合未来公司整体战略发展规划，以及相关政策和法律法规，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用后，有利于提升公司整体竞争实力，增强公司可持续发展能力，为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合公司及全体股东的利益。

震安科技股份有限公司

董事会

2022年8月4日