

证券代码：833943

证券简称：优机股份

公告编号：2025-008

# 四川优机实业股份有限公司

（住所：成都市高新区（西区）天虹路3号）



## 2025 年度向特定对象发行可转换公司 债券募集资金运用可行性分析报告

二〇二五年二月

## 一、本次募集资金使用计划

本次发行募集资金总额不超过 12,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后拟将募集资金全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金
1	阀门智能柔性生产线及配套设施技术改造项目	7,060.15	7,000.00
2	高端铸造及加工改扩建项目	5,074.27	5,000.00
合计		<b>12,134.42</b>	<b>12,000.00</b>

如本次向特定对象发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金，公司将根据实际募集资金净额，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、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司以自筹资金方式解决。在本次向特定对象发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权主体可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

## 二、本次募集资金投资项目实施必要性和可行性

### （一）阀门智能柔性生产线及配套设施技术改造项目

#### 1、项目概述

阀门智能柔性生产线及配套设施技术改造项目总投资 7,060.15 万元，建设项目实施周期为 24 个月，实施主体为公司控股子公司精控阀门。项目主要投资内容包括建筑工程费用、设备及安装费用以及铺底流动资金等。

本项目规划新建生产用房及相关配套设施，引进 FMS 柔性生产线、高精度加工中心等先进的生产设备，进行油气化工延伸领域的阀门产品产能建设，达产后形成年产油气类阀门产品 2.5 万件。本项目建成后，将显著扩大公司工业阀门供应配套能力，把握产业发展机遇，强化公司竞争能力；同时持续丰富优化公司阀门产品结构，增强抗风险能力，夯实公司发展基础。

## 2、项目建设的必要性分析

### (1) 紧抓产业转移发展机遇，满足国内外市场需求

伴随产业转移的逐渐深入，阀门制造产业逐步由欧美国家向发展中国家转移，我国中高端阀门的制造规模 and 市场份额正逐渐增加，正处于从“阀门大国”向“阀门强国”转型的关键时期，只有达到一定规模的企业方能在研发、生产、管理等多方面具备充足的竞争优势，提升市场集中度。

中高端阀门产品技术含量和质量要求较高，国内阀门生产厂家正逐渐加大科研和开发力度，积极开发拓展中高端阀门市场。精控阀门在该领域经过长期的技术沉淀，已取得相关自主知识产权保护，且有向中石油、中石化、中海油等大型央企批量供货的业绩支撑。公司本次扩产，有利于更好发挥其在该领域积累的先发优势，紧抓中高端阀门发展机遇，满足国内外市场需求，迅速占领中高端阀门市场。

### (2) 有利于突破公司产能瓶颈，满足日益增长的市场需求

根据美国能源局的预测，石油、天然气仍将是未来很长时间内的主要消耗能源，占能源消耗的比重将长期在 50%以上，世界经济的增长必然带动油气资源消耗的进一步提升，从而带动油气领域设备的需求和增长趋势。

精控阀门深耕油气阀门领域多年，凭借过硬的产品技术与中石油、中海油、中石化和国家管网等央企建立了深刻的合作关系，规格从超大口径向中小口径设备拓展延伸，销售规模逐年提升。但公司目前现有场地及设备无法满足更大规模的产能需求，无法稳定支持客户进一步的订单，限制了公司在阀门市场的进一步拓展。本次项目公司将购置先进柔性生产线等先进生产设备、检测设备，扩建改造现有场地，优化生产布局。项目顺利实施后，公司中高端阀门产能将进一步扩大，突破现有瓶颈，迎合公司下游市场日益增长的需求。

### (3) 有利于公司优化产品结构，提升盈利能力及抗风险能力

公司生产的阀门产品包括球阀、闸阀、旋塞阀、止回阀、截止阀等系列产品，主要应用于石油化工、油气管线等石油天然气相关行业，中短期内石油天然气领域的阀门产品仍将在公司收入结构中保持较高的比重，因此未来石油天然气行业的周期性波动对公司的经营性业绩将产生一定影响。本次项目新增中小口径阀门

产能能够拓展下游应用领域，改变阀门产品过于依赖石油化工、油气管线行业的局面，且产品技术要求较高，产品附加值高，本次募投项目的实施有利于优化公司产品结构、提升盈利能力，增强市场风险抵御能力，促进公司持续稳定发展。

### 3、项目建设的可行性分析

#### （1）国家政策推动重大应用领域阀门创新进程

阀门行业为国家鼓励发展的行业，国务院、国家发改委、工信部、科技部等部门陆续颁布了一系列的政策支持行业的发展。2022年3月，工信部、国家发改委、科技部等六部门发布《“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》明确聚焦重大项目需求，突破大型专用机泵、阀门、控制系统等重要装备及零部件制造技术，2023年12月，国家发展改革委发布《产业结构调整指导目录（2024年本）》将关键泵、阀部件等关键设备列入鼓励类产品。政府部门的大力支持为本项目的实施提供坚实的政策环境。

#### （2）丰富的项目经验，为本项目实施提供技术支持

精控阀门作为阀门领域的专业厂商，能够根据客户需求自行研发设计满足其个性化要求的产品，覆盖众多规格型号，生产的各类阀门被广泛应用于石油天然气输及储运、石化及化工过程控制等众多领域。目前，公司研制的高压大口径全焊接球阀、压力平衡式旋塞阀等油气装备关键部件和超低温铸钢产品已成为国内标志性产品，“压力平衡式旋塞阀国产化项目”先后荣获四川省科学技术进步三等奖和中国机械工业科学技术二等奖，“高压大口径全焊接球阀研制项目”荣获四川省科学技术进步三等奖，并且完成了“中俄能源合作战略性重大项目—中俄东线天然气管道工程（中段）”“一带一路标志性工程—阿联酋迪拜哈斯彦清洁煤电厂一期(4X600MW)”等一大批国家重点标杆项目。公司在上述应用领域所取得的技术成果为本次募投项目的实施提供了有力的技术支持。

#### （3）成熟的生产管理经验，为本项目实施提供了基础运营保障

经过多年发展，公司已经建立成熟健全的组织体系，拥有完整、适合业务发展的生产运营部门，并拥有丰富的产品生产管理经验，在生产质量管理等方面形成了一系列优势。

公司建立了成熟的产品质量管理体系，定期开展质量体系内部审核和管理评

审，保证产品质量。本次项目实施单位精控阀门通过了美国 API Q1&API 6D 换证审核和 API 6A 认证，挪威 DNV ISO9001：2015、ISO14001：2015 & ISO45001：2018 三体系年度审核，挪威 DNV CE 认证年度复审等一系列质量管理体系和认证标准，有效保障了产品质量，在业内获得广泛的认可。

#### 4、项目建设内容及周期

本项目拟在四川省广汉市建设阀门智能柔性生产线，并对现有的生产配套设施进行技术改造。项目规划总建筑面积 17,600.00 平方米，总投资 7,060.15 万元，主要建筑物包括装配车间、重装车间、仓储库房和办公楼等，项目还将购置先进生产设备、检测设备，引进相关生产人员、检测人员等，主要产品包括油气类阀门等。

本项目总建设期为 24 个月。在募集资金到位前，公司将利用自有资金先行投入建设。

#### 5、项目投资估算

本项目总投资金额为 7,060.15 万元，其中建设投资 2,110.00 万元、设备投资 3,640.00 万元及铺底流动资金 1,310.15 万元。

本项目的投资估算情况如下：

单位：万元

序号	项目	金额	占总投资比例(%)	拟使用募集资金金额
<b>1</b>	<b>工程建设费用</b>	<b>5,750.00</b>	<b>81.44%</b>	<b>5,750.00</b>
1.1	建设工程	2,110.00	29.89%	2,110.00
1.2	设备购置及安装	3,640.00	51.56%	3,640.00
<b>2</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>1,310.15</b>	<b>18.56%</b>	<b>1,250.00</b>
<b>总投资</b>		<b>7,060.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,000.00</b>

#### 6、实施主体、实施地点和实施进度安排

##### (1) 实施主体

项目实施主体为公司控股子公司精控阀门，募集资金到位后以借款方式给予子公司实施项目。

##### (2) 实施地点

实施地点为四川省广汉市汉州街道深圳路西三段。

### (3) 实施进度安排

项目建设周期为 24 个月，建设进度如下：

阶段/时间(月)	T+24							
	1~3	4~6	7~9	10~12	13~15	16~18	19~21	22~24
初步设计								
场地建设及装修								
设备购置及安装								
人员招聘及培训								
系统调试及验证								
试运行								

## (二) 高端铸造及加工改扩建项目

### 1、项目概述

高端铸造及加工改扩建项目总投资 5,074.27 万元，建设期为 24 个月，建设地点位于四川省洪雅县，实施主体为公司全资子公司恒瑞机械。项目主要投资内容包括购置土地、建筑工程费用、设备及安装费用以及铺底流动资金等。

本项目建设内容主要包括：年产 1,500 吨树脂砂铸件生产线升级改造、年产 1,470 吨消失模工艺铸件生产线和年产 588 吨硅溶胶工艺铸件生产线。项目建设完成后，一方面，公司可升级装备制造水平，提升生产自动化水平，提升产品品质和质量稳定性，提高生产效率；另一方面，优化产品结构，提升公司承接订单的灵活程度和完成能力，满足客户持续增长的高端产品需求，进一步提高公司的生产和销售规模，进而持续巩固和提升公司在定制化机械设备及零部件领域的行业地位。

### 2、项目建设的必要性分析

#### (1) 提升铸造工艺水平，突破现有产能瓶颈

铸造是装备制造业发展不可或缺的重要环节，在机床、汽车、仪器仪表、船舶制造以及航空航天等领域有着广泛的应用。近年来，国家出台《关于推动铸造和锻压行业高质量发展的指导意见》《关于加快推动制造业绿色化发展的指导意见》等一系列政策，鼓励企业开展核心技术攻关，提高、发展先进铸造工艺与装

备，提升行业创新能力；推进产业结构优化，规范行业监督管理，加快行业向绿色低碳转型，带动行业高速发展。近年来，为了进一步提高产品加工质量和效率，公司在重视供应链协同制造水平搭建的同时，加大了自身加工和装配生产设备的投入，加工和装配环节质量和效率得到提升，同时对铸造环节提出更高的要求。公司原有铸造产线使用年限已久，产线负荷难以达到均衡状态，平滑性指数较大，影响整体生产效率，从而直接影响铸件成本。在上述趋势背景下，为了进一步降低铸件成本，提升铸造生产效率和市场竞争力，新项目的建设尤为迫切。

## **（2）优化产品结构，进一步开拓高端市场、提升集团整体协同效应**

铸件作为机械行业的核心基础材料，直接关系到装备制造的性能、精度和强度等关键技术指标。公司目前的铸件产品主要面向油气化工、海洋风电等行业，但受限于生产场地和设备，产能拓展受到一定制约。随着本项目的实施，公司将在现有技术基础上，新增高性能铸件产能，涵盖耐高温、耐低温、耐腐蚀、耐磨损等领域。这一升级不仅丰富了公司铸件产品体系，还将推动公司从现有的行业应用拓展至海洋工程装备、船舶装备等高端制造领域，为公司带来新的市场机会，进一步增强市场竞争力和行业影响力。

通过新建的铸造产线，结合公司在铸造工艺和加工装配方面的技术优势，项目将有效提升公司产品的质量水平，推动高性能铸件产品的升级。同时本项目的实施还将加强恒瑞机械在集团内的支撑作用，强化其“塔基”地位，为优机股份、优机精密、精控阀门等子公司提供强有力的基础产品支持，促进集团整体协同效应的提升，进一步推动集团在高端装备制造领域的综合竞争力。

## **3、项目建设的可行性分析**

### **（1）产业政策大力鼓励铸造行业高质量发展**

2023年4月14日，工信部、国家发改委及生态环境部发布《关于推动铸造和锻压行业高质量发展的指导意见》提出：到2025年，铸造和锻压行业总体水平进一步提高，保障装备制造业产业链供应链安全稳定的能力明显增强；《产业结构调整指导目录（2024年本）》将耐高温、耐低温、耐腐蚀、耐磨损等高性能铸件，以及航空航天、海洋工程装备领域关键铸件列为鼓励类产品，彰显国家对高附加值制造业的高度重视，明确铸造行业高质量发展的方向。高性能铸件因

其卓越性能在航空航天和海洋工程等领域具有重要应用。然而，国内高端铸件供给不足长期制约行业发展。相关政策的出台，将推动高端铸造技术研发与成果转化，提升自主创新能力，为行业注入新动能。

### （2）优质的客户资源，为本项目产能消化提供市场基础

公司通过对现有铸造产线进行升级改造，能够更好地提升生产效率，同时保持产品的精度和稳定性，从而更好地满足客户对高质量铸件的需求，稳固与核心客户的合作关系，并为开拓新市场提供有力保障。公司众多核心产品已获得中石油、中海油、中石化等大型央企及德国添里仕、德国阿达姆斯、美国艾默生等国际知名企业的认可，经过二十余年的发展，公司已服务于国内市场和欧洲、北美、亚洲、大洋洲等全球 40 多个国家和地区的客户，积累了一大批优质客户资源。公司凭借优质客户资源和持续优化的技术工艺，确保了产品的稳定性与市场消化能力，为本次升级、扩建铸造产线的产能消化提供了坚实的市场基础。

### （3）长久的技术沉淀和高素质的研发团队，为本项目的顺利实施奠定了良好的技术条件

公司在金属熔炼、模型制造、浇注凝固和脱模清理等铸造环节具备丰富的技术积累和人才支持，为新建的消失模铸件生产线和硅溶胶铸件生产线的顺利运行提供了保障。目前公司在超低温不锈钢材料铸造工艺、液压系统关键部件加工技术及高压大口径全焊接球阀技术领域已成为行业领先，特别是超低温不锈钢材料及其铸造工艺通过了中国通用机械工业协会的“国产化鉴定”，在人才储备方面，公司拥有一支高素质、专业分工合理的研发团队，为公司新建产线奠定了坚实的技术基础。

公司将在现有技术积累和经验的基础上，进一步强化铸造产线的升级，引入和培养更高素质的管理和操作人才，确保铸造产线的稳定运行和高效生产。

## 4、项目建设内容及周期

本项目拟在四川省洪雅县通过购置土地的方式建设高端铸件及加工制造生产基地并对现有树脂砂铸件生产线升级改造，项目规划总建筑面积 16,000.00 平方米，总投资 5,074.27 万元，主要建筑物包括生产车间、检验室、仓库等，项目还将新增购置生产、检测等设备，主要产品包括高端铸件及其加工产品等。

本项目总建设期为 24 个月，在募集资金到位前，公司将利用自有资金先行投入建设。

## 5、项目投资估算

本项目总投资金额为 5,074.27 万元，其中土地投资 818.48 万元、建设投资 2,210.00 万元、设备投资 1,800.00 万元及铺底流动资金 245.79 万元。

本项目的投资估算情况如下：

单位：万元

序号	项目	金额	占总投资比例 (%)	拟使用募集资金金额
<b>1</b>	<b>工程建设费用</b>	<b>4,828.48</b>	<b>95.16%</b>	<b>4,828.48</b>
1.1	土地购置	818.48	16.13%	818.48
1.2	建筑工程	2,210.00	43.55%	2,210.00
1.3	设备购置及安装	1,800.00	35.47%	1,800.00
<b>2</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>245.79</b>	<b>4.84%</b>	<b>172.52</b>
	<b>总投资</b>	<b>5,074.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,000.00</b>

## 6、实施主体、实施地点和实施进度安排

### (1) 实施主体

项目实施主体为公司全资子公司四川恒瑞机械制造有限公司，募集资金到位后以借款方式给予子公司实施项目。

### (2) 实施地点

实施地点为四川省眉山市洪雅县。

### (3) 实施进度安排

项目建设周期为 24 个月，建设进度如下：

阶段/时间(月)	T+24							
	1~3	4~6	7~9	10~12	13~15	16~18	19~21	22~24
土地购置								
初步设计								
厂房建设								
设备购置及安装								

阶段/时间(月)	T+24							
	1~3	4~6	7~9	10~12	13~15	16~18	19~21	22~24
人员招聘及培训								
系统调试及验证								
试运行								

### 三、可行性分析结论

经审慎分析，本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策、公司所处行业发展趋势以及公司的战略发展规划，具有良好的市场前景和经济效益，有利于增强公司的竞争力和可持续发展能力，符合全体股东的利益。因此，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。

### 四、本次发行募集资金专项账户的设立情况以及保证募集资金合理使用的措施

发行人已根据中国证监会及北交所的相关规定制定《募集资金管理制度》，建立了募集资金存储、使用、监管和责任追究的内部控制制度，明确募集资金使用的分级审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露要求。

发行人本次发行募集资金将存放于董事会指定的募集资金专项账户中，该募集资金专项账户作为认购账户，不得存放非募集资金或用作其他用途，并在认购缴款结束后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订《募集资金三方监管协议》，由保荐机构、存放募集资金的商业银行、公司及公司子公司共同监管募集资金按照承诺用途和金额使用。

本次发行募集资金到账后，公司将根据《募集资金管理制度》等相关规定，保障募集资金用于承诺的募集资金投向，并定期对募集资金进行内部检查、配合保荐机构和存放募集资金的商业银行对募集资金使用的情况进行检查和监督，切实履行相关决策监督程序、风险控制措施及信息披露义务。

四川优机实业股份有限公司

董事会

2025年2月21日