

证券代码：300527

证券简称：中国应急

公告编号：2019-030

中国船舶重工集团应急预警与救援装备股份有限公司

公开发行 A 股可转换公司债券

募集资金使用的可行性分析报告

为了进一步提升中国船舶重工集团应急预警与救援装备股份有限公司（以下简称“中国应急”或“公司”）的综合实力，把握发展机遇、实现公司的发展战略，公司拟公开发行可转换公司债券。本次公开发行可转换公司债券募集资金不超过 81,893.12 万元人民币，用于全域机动保障装备能力建设项目、营销平台网络建设项目和补充公司流动资金。

一、本次募集资金运用计划

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过 81,893.12 万元（含发行费用），募集资金扣除发行及相关费用后拟投入以下项目：

序号	项目名称	总投资额 (万元)	拟使用募集资金额 (万元)
1	全域机动保障装备能力建设项目	44,118.51	44,118.51
2	国际营销平台网络建设项目	17,274.61	17,274.61
3	补充流动资金	20,500.00	20,500.00
合计			81,893.12

如果本次发行募集资金扣除发行费用后不能满足公司项目的资金需要，公司将自筹资金解决。

本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。本次发行募集资金将按上述项目顺序投入，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

二、本次发行实施的必要性

（一）全域机动保障装备能力建设项目

1、丰富产品种类，提升多样化军事任务能力

现代化战争对遂行工程保障与后勤支援保障需求提出了更高的要求，我国领导人明确提出，确保到 2020 年基本实现机械化，信息化建设取得重大突破，力争 2035 年国防和军队现代化，到 2050 年全面建成世界一流军队。

公司作为国内应急装备最主要供应商，主要产品为应急交通工程装备，能提供用于公路、水路、铁路和航空的四类应急交通工程装备产品；此外，公司还生产整体自装卸补给车、非公路矿用车、提梁机、架桥机等专用设备。为实现全域机动作战，必须建立有效、可靠的全域机动保障装备体系，加强装备设计研发能力建设，

本项目实施后，公司将通过研究和突破 TT、新型 ZQ、QS、大跨度桥梁高墩快速化抢修等技术，研制相关设备，建设数字化研发设计平台，提升公司数字化研发设计与制造能力，为应急装备行业提供源源不断的技术和产品支持。

2、增强应急抢险救援机动保障能力的现实需求

我国是一个自然灾害类别多样、发生频繁的国家。我国各省（自治区、直辖市）均不同程度受到自然灾害影响，多地分布在气象、地震、地质、海洋等自然灾害严重的地区。三分之二以上的国土面积受到洪涝灾害威胁。

灾害发生时，时常伴随着道路桥梁损毁、交通及通信阻断，给应急救援、救灾物资输送等工作带来极大困难。因此，快速抢通抢建临时应急通道恢复交通运输能力、开发高机动应急抢险救援装备，增强应急装备全域快速机动保障能力是应急抢险救援的首要任务。因此本项目的实施是满足应急抢险救援机动保障能力的必要需求。

3、响应国家政策，践行企业社会责任

2014 年国务院办公厅印发了《关于加快应急产业发展的意见》（国办发[2014]63 号），2018 年国家组建应急管理部，并相继出台系列应急管理政策和规

划，推进国家社会公共安全应急救援体系构建，完善应急物资储备库建设和应急抢险救援队伍组建。新组建的应急管理部门整合了 10 个不同部门的职责和 5 支应急救援队伍。重新组建的综合性应急救援队，将承担国家急难险重的救援任务，成为应急救援的主力军。应急管理部成立后，国家势必提高应急管理防灾和减灾人员的素质，提升应急装备力量，以满足国家应急管理需求。

本项目的建设符合国家产业政策指引，响应国家战略号召，不仅能使得公司产品结构得到优化，提高盈利能力，又符合国家军民融合的要求。

（二）国际营销平台网络建设项目

1、相应国家产业政策，践行公司发展战略

“一带一路”等相关国家政策为应急产业带来前所未有的发展机遇。应急产业在国内市场产能蓬勃发展的同时，在亚非拉等国际市场，尚处于发展起步阶段，各国政府的军队遂行保障、政府抢险救灾需要应急装备，新型道路抢通应急救援装备在军队保障、政府应急抢险救灾及企业工程施工领域、国际市场方面具有广阔的市场前景。

“十三五”期间，公司以发展中高端应急装备为主线，以推进体制机制创新和技术创新为着力点，沿着高端化、专业化、品牌化、社会化的发展方向，坚持稳中求进、提质增效，坚持军民深度融合，统筹国内国外两个市场，巩固和扩大应急交通工程装备领域的优势地位。公司在营销和品牌建设方面的相关战略是：营销模式由满足用户向发现用户、制造用户转变；品牌建设由简单的品牌建设向系统化的品牌经营转变。

国际营销平台网络建设项目是中国应急贯彻“走出去”战略的关键举措，通过建立营销中心，为国内外客户提供优质的产品体验和技术服务，是开拓国际市场的关键一步，有助于维持企业更加贴近和收集用户的个性化需求，向定制化的经营模式转变，保持健康发展态势，是企业巩固国内应急装备市场龙头地位的必然选择。

2、促进产品销售，扩大市场占有率

目前，公司的客户已广泛分布于国内多个省市，公司产品在国内军民应用领

域的应用规模不断扩大，同时国际上相当部分数量的发展中国家基础建设还较薄弱，加上频繁的自然灾害，公司的主营产品高度吻合国际市场需求，国际市场蕴藏着巨大的潜力。因此公司潜在国际客户的营销及技术服务体验需求日益迫切。国际营销中心的建设，是适应客户多元化需求的需要，保持并持续提高客户拥有量的需要。有助于提升公司营销能力与公司主营业务扩张规模相匹配，以保持营业收入的稳步提升，进一步改善的公司盈利能力。总体来说，本项目的建设虽不能给公司带来直接经济效益，但对公司现有和未来新增产品及服务的售前售后将起到不可或缺对的辅助作用，并大幅提升公司的市场运营监管能力，有助于消化公司新增产能，提高整体产销率，进而巩固并提高国内应急产品市场占有率。

（三）补充流动资金

公司经过多年发展，已经成为国内应急救援装备行业的龙头企业，形成了一个体系（应急交通工程装备）、两个领域（军用、民用）、三个层次（遂行工程、后勤支援、动员应急）、四个方面（水路、公路、铁路、航空）的装备产业链，为军队遂行作战、政府抢险救灾及工程公司施工提供应急交通装备产品、解决方案和服务，建立了应急交通工程装备、应急救援处置装备、消防救生装备、公众应急装具四大业务板块。

自上市以来，公司业务规模持续扩大，同时对营运资金的需求也快速增长。目前 2016 年公司首次公开发行股票并上市募集资金已基本使用完毕，仅靠自身的留存利润难以维持快速发展。

本次募集资金补充流动资金能够缓解公司的现金流压力，增强资本实力，从而进一步提升公司盈利能力，实现较高水平的可持续发展。

三、本次募集资金中投资建设项目具体情况

（一）全域机动保障装备能力建设项目

1、项目建设内容

（1）项目建设地点

建设地点：湖北省武汉市江夏区阳光创谷产业园。

（2）项目内容

项目利用武汉江夏阳光创谷产业园科研、试验场地，购置相关软硬件设备，引进优秀人才，实现 TT、新型 ZQ、QS、大跨度桥梁高墩快速化抢修技术及装备的研发、试验，建设数字化研发设计平台。

（3）项目建设期

本项目建设期为 3 年。

2、投资估算及财务评价

（1）投资估算

本项目计划投资总额为 44,118.51 万元。其中，建设投资 42,083.61 万元，占总投资额的 95.39%；研发费用 2,034.90 万元，占总投资的 4.61%。

（2）财务评价

根据项目有关的可行性研究报告，项目内部收益率为 21.99%（所得税后），预计投资回收期（所得税后，含建设期）为 4.95 年，项目经济效益前景较好。

3、项目可行性分析

（1）技术优势明显，现有生产设施为产业化提供保障

基于应急交通工程装备的特殊性，公司会根据业务需求进行定制化、定向化研发，未来产业化成功率高，将带来新增业绩。公司拥有一支包括国务院特殊津贴专家、多名研究员级高级工程师在内的优秀技术研发团队，在舟桥、机械化桥、路面、应急技术装备、特种专用车、大型钢结构桥梁施工等方面取得一批具有自主知识产权的重大成果，“十二五”以来，多次获得部级科技进步奖及发明奖，拥有较为充足的授权专利储备，为全域机动保障装备研发并产业化提供了充足的技术保障。

（2）应急产业军民用市场广阔

我国目前处于工业化和城市化加速过程，政府所需要的救援设备需求庞大，按照国际发达国家救援装备水平来测算，仅装备一项每年中国就会产生数百亿元

的市场需求。同时，现代化战争对遂行工程保障与后勤支援保障需求提升，公司有望受益中国军队现代化建设的持续推进。

4、项目用地、立项备案、环境保护评估等事项

本项目建设地点位于武汉市江夏区阳光创谷产业园内本，该地块已由中国应急以出让方式取得。中国应急已取得编号为鄂（2018）武汉市江夏不动产权第0004713号的不动产权证，土地面积61,269.36平方米。

本项目已在武汉市江夏区发展和改革局完成备案，备案项目代码2019-420115-35-03-014914。本项目环评目前已提交主管部门，正在办理中，预计不存在实质性障碍。

（二）国际营销平台网络建设项目

1、项目建设内容

（1）项目建设地点

建设地点：湖北省武汉市江夏区阳光大道5号科研综合办公楼6、7层。

（2）项目内容

建设国际营销中心，定位为集市场开发、产品营销、产品展示、用户体验于一体的国际市场营销中心基地，建设的同时壮大营销队伍，树立公司国际品牌。项目将逐步完成营销中心及营销网络的建设工作，旨在扩大公司国际贸易、军品贸易、应急装备装具销售规模，打造国际化品牌形象。

（3）项目建设期

本项目建设期为2年。

2、投资估算

（1）投资估算

本项目计划总投资额为17,274.61万元，其中建设投资17,274.61万元，占总投资的100.00%。

3、项目可行性分析

(1) 高素质的营销团队和深厚的产品积累为项目实施提供重要基础

公司在海外市场已有二十余年的市场运营经验，拥有稳定的国际客户关系和海外专职高素质营销团队，国际化经营具有一定规模。公司军品在国际市场取得一定的成绩，并在全球化布点，成立了驻外办事处，依托海外办事处辐射周边国家和地区，在销售区域留下了良好的口碑并构建了丰富的人脉关系网络，为国际营销业务的拓展积攒了宝贵的资源。

公司在应急交通工程装备领域处于国际市场领先水平。国际市场拓展已覆盖全球 50% 的国家和地区，亚洲市场全面开发，非洲除南非外区域为重点市场，美洲以拉美市场为主，欧洲市场主要从东欧和西欧进行介入，逐步扩展。

公司产品的特性是建设周期短、机动性强、适应能力强、技术性能高，对于发展中国家来说，对比欧美国家的同类产品，公司产品性价比更高。随着国家“一带一路”的战略引领，按照国际化经营思路，公司的市场开拓逐年深入，公司的品牌在应急行业已被越来越多的客户认知。公司优秀的营销团队和良好的品牌形象为本项目营销推广打下了坚实的基础。

(2) 完善的运营机制和优秀的管理团队为项目实施提供保障

公司产权明晰，经过多年经营，已经建立了现代化的企业管理制度，拥有一套适合自身发展的运营与管理机制，包括财务制度、人力管理制度、知识产权管理制度等；并在发展过程中，仍不断完善体制建设；公司关注社会需求，重视人本价值，实行创新型、人性化的科学规范管理，为实现产品质量、社会效益、员工发展、公司成长的最优化提供良性的环境保障。公司为保证研发、生产、销售的顺利进行，聚集了众多业内高端技术精英人才，致力于应急装备事业。未来，公司将积极构建员工、企业和社会利益命运共同体，稳固公司管理团队和核心管理人员，为企业的发展提供人才保障。

同时，公司管理层前瞻能力强，并且高度重视公司的营销能力建设，建成集市场开发、产品营销、产品展示、用户体验于一体的市场营销基地；并且强调了营销信息化建设的重要性，提出要强化顶层营销，由满足用户向发现用户、制造

用户转变，着手应急产业市场调研、策划，在应急领域细分市场提早布局，抢得先机，发现和培育潜在用户。

4、项目用地、立项备案、环境保护评估等事项

本项目建设地点位于湖北省武汉市江夏区阳光大道5号科研综合办公楼内，该地块已由中国应急以出让方式取得。中国应急已取得编号为鄂（2019）武汉市江夏不动产权第0001004号的不动产权证，土地面积113,566.43平方米，房屋建筑面积8,435.50平方米。

本项目已在武汉市江夏区发展和改革局完成备案，备案项目代码2019-420115-35-03-014940。本项目环评目前已提交主管部门，正在办理中，预计不存在实质性障碍。

四、本次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

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策和公司未来整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。募集资金投资项目建成后，新产品研发将使公司的科研创新与生产紧密结合起来，增强公司的技术力量，加快消化吸收行业内先进技术，加快自主研发的进程，为公司提供充足的新产品新技术储备；同时，营销平台建设将提升营销信息收集能力的建设，应用大数据分析能力实现公司从满足客户需求到发现客户需求的转变，通过跟进市场最新需求，完善公司产品链条和业务范围，契合行业未来发展方向，提高公司整体竞争实力和抗风险能力，保持和巩固公司在复合材料行业的市场领先地位。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行将进一步扩大公司的资产规模和业务规模。本次发行完成后，公司总资产和总负债规模均有所增长，资金实力得到进一步提升，为后续发展提供有力保障，随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低。本次募集资金投资项目的顺利实施是公司保持可持续发展、进一步提升综合竞争力的重要战略举措，募集资金投资项目实施完成后，将有助于公司培育新的利润持续增长点，丰富产品结构，加强市场营销实力，增强公司的核心竞争

力和行业影响力，公司运营规模和经济效益将大幅提升。

综上所述，通过本次可转换公司债券募集资金的运用，公司的规模将进一步扩大，综合实力及核心竞争力将大大增强，为公司未来的产业发展打下坚实基础。

特此公告。

中国船舶重工集团
应急预警与救援装备股份有限公司董事会
2019年4月24日