证券代码:601226　　证券简称:华电重工　　公告编号:临2019-064

华电重工股份有限公司关于上海证券交易所《关于对华电重工股份有限公司变更募集资金用途及收购控股股东资产相关事项的问询函》的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

●中国华电科工集团有限公司(以下简称“华电科工”)于2019年12月18日出具《关于业绩补偿的承诺函》,就业绩补偿事项承诺如下“以2018年12月31日评估基准日的净利润1038万元为考核基数,标的公司在 2019 年、2020 年、2021 年、2022年(以下称“业绩承诺期间”)内实现的经审计的合并报表中扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 (以下简称 “净利润”)分别不低于1142万元、1256万元、1382万元、1520万元(以下称“承诺净利润”)。上市公司在业绩承诺期间内每一会计年度结束后4个月内,聘请具有证券期货相关业务资格的会计师事务所对标的公司在该会计年度的业绩实现情况进行专项审计,并出具专项审计报告。若经审计,标的公司在业绩承诺期间内实际实现的净利润未能达到当年承诺净利润, 上市公司将在前款约定的专项审计报告出具后的5个工作日内以书面方式通知华电科工。华电科工应在收到书面通知后的30个工作日内以现金方式向上市公司进行补偿,当期应补偿金额=当期承诺净利润数 - 当期实现净利润数。本承诺函经签署后于《华电重工股份有限公司与中国华电科工集团有限公司关于华电郑州机械设计研究院有限公司之股权收购协议》生效之日生效”。

●华电科工于2019年12月18日出具《关于应收账款的承诺函》,就本次交易所涉标的公司应收账款回收事项承诺如下:“以2018年12月31日应收账款净额40715.12万元为考核基数,标的公司在2019年12月31日前回收24731.12万元的应收账款, 2020年12月31日前回收 11128万元的应收账款,2021年12月31日前回收4856万元应收账款。若标的公司未能于2021年底前完成40715.12万元应收账款回收工作,则华电科工承诺以现金购买未回收的应收账款,并签署相关协议。本承诺函经签署后于《华电重工股份有限公司与中国华电科工集团有限公司关于华电郑州机械设计研究院有限公司之股权收购协议》生效之日生效”。2019年12月18日,公司与华电科工、郑机院签署了《应收账款补偿协议》。

●永久补充流动资金用于主营业务的保障措施:公司已建立项目全流程的管理部门,管理制度和管理流程, 对项目成本和资金进行有效管理和控制; 公司将紧紧围绕主营业务进行资金安排,对于新签订的工程项目,预先做好资金预算,合理安排资金投放时间,提高资金使用效率,实现效益最大化;通过制定采购计划、资金使用计划、费用预算计划等方式平滑资金使用强度,不断完善供应商管理制度和采购价格预警机制减少原材料、设备、人工价格波动对公司成本的影响,降低经营风险;对供应商和分包商的产品和作业质量进行考评和建档,进行信用等级设置,对考评不合格的供应商和分包商进行淘汰,减少因原材料、设备质量或分包商施工质量不合格导致的项目质量风险;加强对应收账款的管理及催收,完善付款制度,建立并完善资金预警机制,提高公司资金管控能力。

●交易风险提示:本次交易尚需相关国有资产管理部门批准及公司股东大会审议,股东大会审议本次交易时关联股东华电科工回避表决,国资审批及股东大会审议结果具有不确定性;未来充分发挥业务协同和互补作用,努力实现业绩持续向好,若未来宏观经济、行业发展、竞争对手等发生重大不利变化,郑机院可能会出现业绩下滑的情况;2018年,郑机院关联交易收入为2.97亿元,营业收入为6.15亿元,公司同期关联交易收入为2456.35亿元,营业收入为58.35亿元,若郑机院不能更好的开拓除中国华电集团有限公司以外的市场,会增加公司的关联交易收入占营业收入的比例;本次交易完成后,公司对郑机院在业务、技术、市场、人才、管理、企业文化等方面进行全面整合需要一定的时间,双方协同效应的充分发挥尚需一定的时间,整合效果存在一定的不确定性;除上述风险外,本次交易还可能存在产业政策风险、市场竞争风险、管理和技术风险等风险。

华电重工股份有限公司(以下简称“公司”)于2019年12月9日收到上海证券交易所《关于对华电重工股份有限公司变更募集资金用途及收购控股股东资产相关事项的问询函》(上证公函【2019】3062号,以下简称“《问询函》”),根据《问询函》的相关要求,公司、华电科工、募集资金监管人华电科技财务有限公司和相关中介机构对有关问题进行了核查、发表意见,逐项予以回复。现就《问询函》相关内容作如下回复说明:

问询1.公司上市五年以来,曾配股项目、研发中心项目募集资金长期未使用,也未及时调整。请结合两项目的前期立项、论证情况和行业整体运行情况,补充披露两项目的具体投资规划,分项列示各细项的计划投资金额、开工及完工时间要求,说明募集资金长期闲置、未按计划投入使用的原因,募投项目立项是否审慎、论证是否充分,董监高是否勤勉尽责。

回复:

一、情况说明

(一)华电重型甸面工装备有限公司曹妃甸重工装备制造基地二期项目情况

1、项目具体投资规划

(1)立项情况

该项目产品(包括排土机、转载机、连续卸船机等)属于环保、高效的物料输送装备,契合当时国内电力、采矿、港口等基础性行业稳步增长及国家加快推进节能环保产业发展的战略机遇,能够延伸公司的主营业务,丰富公司的产品结构,拓展产品的高端应用领域,强化公司业务的纵深发展,从而满足多元化的市场需求,增强公司的盈利能力和抗风险能力。

该项目于2011年取得《河北省固定资产投资项目备案证》(唐曹管发改备字[2011]21号),项目实施主体为公司全资子公司华电曹妃甸重工装备有限公司(以下简称“曹妃甸重工”),项目投资总额为54.760万元,拟使用募集资金54.760万元,计划建设一座联合厂房(内含原材料车间、钢结构车间、喷电所等),一座表面处理厂房(内含大型喷丸室和喷漆室)、露天装场和码头等,并配套建设公用动力和配电、环保、消防等设施以及厂区管网系统、道路、围墙。

(2)论证情况

1)项目新增产能

该项目达产后,曹妃甸重工可以具备年产10套排土机、5套转载机、1套浮吊台、4套连续卸船机、5套集装箱岸桥、20.000吨海上风电塔基的生产能力。

曹妃甸重工在生产制造、技术和管理等方面均有一定的积累,已按照GB/T19001-2008 idt ISO9001: 2008标准建立了完善的质量管理体系,拥有一支包括技术、管理、制造、安装、设备维修人员在内的专业人才队伍,并掌握了相关产品的生产制造工艺。

公司可以利用技术优势以及品牌优势,采取灵活的市场营销策略,准确把握市场形势,不断加大项目产品的市场开拓力度。

2)募投产品的市场前景

①排土机及转载机

排土机及转载机属于物料输送系统的重要组成部分,主要用于露天采矿作业。国务院办公厅在其2009年5月发布的《装备制造业调整和振兴规划实施细则》中明确提出以平朔东露天、胜利东二号、白音华、朝阳等十个千万吨级大型露天煤矿建设为依托,大力发展大型露天矿用挖掘机等设备的国内制造。另外,根据国家发改委于2013年2月发布的《产业结构调整指导目录(2011年本)》,1,000万吨级/年及以上大型露天矿采掘装备属于鼓励类产品。在上述政策的指引下,包括排土机及转载机在内的矿山物料输送装备将朝着大型化方向发展。

该项目所产排土机和转载机的出力分别达到8,000吨/小时、6,000吨/小时,属于大型矿山物料输送装备,具有环保、高效的特点,能够满足未来市场对矿业装备大型化、重型化、高效节能的需求;另外,该项目投产的排土机和转载机将具备自主知识产权和进口替代实力。

②连续卸船机

随着国内铁矿石、煤炭等大宗散货需求量的不断增加,2005年以来我国港口干散货吞吐量增长迅速,2005年我国港口干散货吞吐量为27.56亿吨,到2013年达到69.10亿吨,复合增长率12.18%。随着干散货吞吐量的不断提高,卸船机的卸料效率对于港口降低卸船成本、缩短船舶在港时间变得越来越重要,另外,根据国家发改委发布的《产业结构调整指导目录(2011年本)(修改)》,大型港口装卸机属于鼓励类产业。在此背景下,具有高效、环保、节能等优势的连续卸船将在港口行业得以广泛应用。

③集装箱岸桥

我国港口一直保持着较快的发展速度,受2008年全球金融危机的影响,港口集装箱运输在后续两年内经历了低迷期,但随着经济的复苏,我国港口集装箱吞吐量2010年开始恢复,港口集装箱运输逐步回暖。2013年,我国港口集装箱吞吐量21.85亿吨,同比增长10.3%。港口集装箱运输发展的良好态势将对我国集装箱岸桥市场产生积极的影响。此外,现有集装箱岸桥保有量较高,存在一定比例的更新换代需求,也会促进我国集装箱岸桥市场的发展。

④海上浮吊

中国经济的高速发展将带动大型海洋工程进入快速发展期,同时国家发改委于2011年9月发布的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》明确提出要发展海洋经济,海上风电和海上油气资源的勘探开采以及跨海大桥和海上平台拆除等项目将拉动离岸设备和配套设施的需求,这些需求将为海上浮吊带来广阔的市场空间。

该项目投产的海上浮吊对于抢占国内市场先机、满足未来大型海洋工程建设需求具有重要的战略意义。

⑤海上风电塔基的市场前景

与欧洲等海外市场相比,我国海上风电建设刚刚起步,尚处于产业发展初期,但我国的海上风电资源储量较为丰富,据国家气象局2010年初完成的我国首次风能资源详查和评价,我国5米到25米水深线以内近海区域,海平面以上50米高度可装机容量约2亿千瓦。

截至2012年底,我国海上风电有了实质性的发展,全国共建成海上风电试验、示范项目5个,已建成的海上风电项目共计389.6MW,是除美国、丹麦以外海上风电装机最多的国家。另据中国可再生能源学会风能专业委员会统计,2013年度新增海上风电装机3.9万千瓦,累计海上风电装机量42.9万千瓦。根据国家能源局公布的可再生能源发展“十二五”规划目标,到2015年我国海上风电装机容量将达到500万千瓦。

3)公司的竞争优势

公司在该项目所涉及领域的竞争对手主要为上海振华重工(集团)股份有限公司和大连重工·起重集团有限公司。公司作为工程整体解决方案提供商,不仅拥有较强的产品研发、设计和制造能力,而且在工程项目系统规划、创新设计和项目管理方面具有完备的自主能力,能够通过系统化设计、工艺流程改进等措施,提升产品的个性化和质量。同时,曹妃甸重工装备建立临港大型装卸码头的条件,该项目实施后,产品固可直接整机运往客户码头,减少了产品现场安装和调试环节及相关成本,提高了大型物料输送装备和高端钢结构产品的市场竞争力。

(3)行业整体运行情况

“十二五”期间,国内电力、采矿、港口等基础性行业保持稳步增长,国家加快推进节能环保产业发展,使得环保、高效的大型装备受到市场青睐,这为公司实现跨越式发展提供了机遇。2011-2014年,公司物料输送业务分别实现收入21.80亿元、27.87亿元、31.24亿元、34.99亿元。

自2015年起该项目主要产品服务的电力、煤炭、港口等行业出现产能过剩,国家对该等行业进行结构性调整,实行供给侧改革。在相关政策、行业及市场环境的影响下,近年来,曹妃甸重工卸船机等重机相关产品的生产并不饱和,可以满足当前订单的生产需求。

该项目募集资金投资项目已经公司2011年度第一次临时股东大会、2012年度股东大会、2013年度股东大会、第二届董事会第六次临时会议批准。

2、分项列示各细项的计划投资金额、开工及计划完工时间

(1)投资计划明细

序号	项目	投资金额(万元)	占总投资比例
1	建设投资	51,520.00	94.08%
1.1	建筑工程	25,534.40	46.63%
1.2	设备及安装工程	17,462.40	31.89%
1.3	工器具费	158.00	0.29%
1.4	其他费用	8,365.20	15.28%
1.4.1	预备费	2,453.10	4.48%
1.4.2	征地费	3,739.90	6.83%
1.4.3	勘察设计及服务费、监理费、评估费、保险费等	2,172.20	3.97%
2	铺底流动资金	3,240.00	5.92%
3	合计	54,760.00	100.00%

(2)开工及计划完工时间

该项目计划上市后第二年开工,上市后第四年完工。

3、募集资金长期闲置、未按计划投入使用的原因

公司于2014年底上市,自2015年起该项目主要产品服务的电力、煤炭、港口等行业出现产能过剩,国家对该等行业进行结构性调整,实行供给侧改革。

在电力方面,国家能源局于2016年发布了《关于进一步调控煤电规划建设的通知》,进一步调控煤电规划建设,规范煤电开工建设秩序, 严肃处理违规建设项目,化解煤电潜在过剩风险。国家能源局《电力发展“十三五”规划(2016-2020年)》提出加快煤电转型升级,取消和推迟煤电建设项目150亿千瓦以上,到2020年全国煤电装机规模力争控制在11亿千瓦以内。各发电集团对已核准的火电项目不同程度地采取了缓建或停建措施。

在煤炭方面,自2015年起,国家为解决产能过剩、污染严重、综合利用效率低等煤炭行业问题,密集出台了一系列调控政策。2015年,国家能源局先后发布了《关于促进煤炭工业科学发展的指导意见》、《国务院关于进一步加强淘汰落后产能工作的通知》和《工信部国家发展改革委国家能源局等部门关于印发淘汰落后产能工作考核实施方案的通知》,对优化煤炭开发布局、调整煤炭产业结构、加强煤炭规划管理等工作,提出具体意见,拟淘汰煤炭行业落后产能7,779.00万吨/年,淘汰煤矿数量1,254座。2016年初,国家发布了《国务院关于煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的意见(国发(2016)7号)》,指出未来3-5年产能退出和减量重组分别为5亿吨左右。2019年8月19日,国家发展改革委员会、财政部、自然资源部、生态环保部、国家能源局、国家煤矿安监局印发《关于印发(30万吨/年以下煤矿分类处置工作方案)的通知》(发改能源(2019)1377号)指出应通过三年时间,力争到2021年底全国30万吨/年以下煤矿数量减少至800处以内,华北、西北地区(不含南疆)30 万吨/年以下煤矿基本退出,其他地区30万吨/年以下煤矿数量原则上比2018年底减少50%以上。

在港口方面,受经济增速放缓影响,近年来我国大工业输运固定资产投资完成额持续负增长。根据交通运输部《2018年交通运输行业发展统计公报》,全国2018年全年完成水运建设投资1,191亿元,比上年下降3.8%。

在上述政策、行业及市场环境的影响下,近年来,曹妃甸重工卸船机等港机机械类产品的生产并不饱和,可以满足当前订单的生产需求。综上,公司上市后未按计划投入使用该项目募集资金。

综上,该项目拟定于2011年,项目立项是根据当时的宏观环境、国家政策、行业及市场发展趋势作出的,论证较为充分。公司于2014年底上市,自2015年起国家对该项目主要产品所服务的电力、煤炭、港口等行业进行结构性调整,公司董监高也于2015年组织研究调整、变更、优化该项目,并在定期报告(半年度、年度)、募集资金存放与使用专项报告(半年度、年度)中对曹妃甸项目相关情况进行了披露,具体请见附件1。

(二)华电重工研发中心建设项目情况

1、项目具体投资规划

(1)立项情况

该项目旨在抓住机遇加大研发投入、升级研发平台,建设先进的实验室、配置高端研发软件,对不同工况、气候、设计参数、运输物料材质等条件下设备的运行情况进行模拟,在设计和技术研发阶段对设备部件、结构进行不断优化改进,持续提升产品的环保节能等性能,增强公司的市场竞争力。

该项目于2011年取得《关于准予华电重工机械有限公司华电重工研发中心建设项目备案的决定》(津北辰行政许可[2011]165号),项目实施主体为华电重工机械有限公司(以下简称“重工机械”),项目投资总额为16,522万元,拟使用募集资金16,522万元,计划建设研发中心大楼、采购先进的工程模拟及远程监测等软硬件设施、引进高端的技术人才。

(2)论证情况

公司作为工程整体解决方案提供商,工程试验十分必要,新产品和新系统的开发、设计均需要配套完备的工程实验室。随着“十二五”期间业务领域的不断拓展,公司面临更多不同行业、不同条件对设备系统的特定需求。

业务板块	课题名称	应用前景
物料输送系统工程	大型带式输送机实验室及关键零部件检测装置课题	建立驱动和控制的实验平台,逐步发展和完善固化公司专有工艺控制算法的驱动和控制系统,整体技术达到国内领先水平。
	大型设备的研发 2500t/h 环梁起重机课题	环梁起重机可部分取代吊费的大型履带起重机,具有良好的市场前景。
	10000TPH 斗轮堆取料机课题	10000TPH斗轮堆取料机目前在巴西、澳大利亚和印度等国市场应用,研制该产品将有利于公司拓展海外市场。
	1500t/h及以上连续卸船机	环保型链斗式连续式卸船机作业效率高,并且能够减少散料场周边地区的污染,具有环保高效的特点,市场前景广阔。
	露天矿绿色采矿系统及关键设备的研发	露天矿“绿色采矿”系统具有输送能力大、能源消耗少,维修费用低、设备利用率高等优点,符合节约能源、减少污染的绿色环保要求,发展前景广阔。
	大型设备3G远程在线及服务系统可以提高设备运行率、降低维护成本,并提供跨区域的远程支持,有利于提升本公司的品牌形象和产品竞争优势,应用前景广阔。	
热能工程	间接空冷技术研究与核心部件研发	该项目的研发目标实现后,将使整个空冷岛换热管束成本比采用进口材料降低10-20%,有利于促进国内火电空冷机组发展,从而提高火电的环境友好性。
	1000MW机组管道预制工艺研究	该项目将实现现有设备的改造,优化生产工艺,降低产品成本和能耗,提升公司技术水平。
高端钢结构工程	海上风电基础设计及优化分析	该项目通过地基标准化、动力负荷设计等技术优化方式来实现海上风电基础成本的降低,从而增强该产品的市场竞争力。

项目顺利建成后,公司可以立足于主营业务的同时拓展相关领域,执行科研课题的研发:一方面巩固物料输送系统工程、热能工程和高端钢结构工程等主营业务的核心技术优势,另一方面开展主营业务相关领域的技术创新,拓展公司的科研领域,从深度和广度上提升公司的研发实力和技术创新能力。

(3)行业整体运行情况

“十二五”期间,该项目研究课题所应用的国内电力、采矿、港口等基础性行业保持稳步增长,国家加快推进节能环保产业发展,使得环保、高效的大型装备受到市场青睐,这为公司实现跨越式发展提供了机遇。该项目的大型带式输送机实验室及关键零部件检测装置课题成果已应用于豫北管带机、峨眉四期下运胶带机、亚东水泥胶带机等项目;间接空冷技术研究与核心部件研发课题成果已应用于华仪锅龙热电有限公司2×100MW和万通风冷超塔、华能西宁热电2×350MW热电联产工程间接空冷系统等项目;1000MW机组管道预制工艺研究成果已应用于华电国际莱州厂、江苏新海电厂等8个电厂16台机组;海上风电基础设计及优化分析课题成果已应用于国家电投滨海H1#100MW海上风电项目、国家电投滨海H2#400MW海上风电项目、国家电投大丰H3#300MW海上风电项目。

该项目募集资金投资项目已经公司2011年度第一次临时股东大会、2012年度股东大会、2013年度股东大会、第二届董事会第六次临时会议批准。

2、分项列示各细项的计划投资金额、开工及计划完工时间

(1)投资计划明细

序号	项目	投资金额(万元)	占总投资的比重
1	建设投资	12,127.00	73.40%
1.1	建筑工程	3,110.00	18.82%
1.2	安装工程	754.00	4.56%
1.3	研发设备	3,646.00	22.07%
1.4	研发软件	4,039.00	24.45%
1.5	预备费	578.00	3.50%
2	研发人员培训费	795.00	4.81%
3	研发课题经费	3,600.00	21.79%
4	项目总投资	16,522.00	100.00%

(2)开工及计划完工时间

该项目计划上市后第一年开工,上市后第四年完工。

3、募集资金长期闲置、未按计划投入使用的原因

该项目拟定于2011年,针对大型带式输送机实验室及关键零部件检测装置、2500t/h环梁起重机等九个课题研发,建设实验室并采购相关设备和软件。由于该等研究项目与公司业务发展联系紧密,且时效性较强,而相关募集资金取得较晚,因此,公司利用已有资源进行了同步研制。

公司上市后,该项目9个研发课题陆续结题,其中,4个课题的研究成果已应用于工程项目,另外5个课题属于物料搬运机械相关技术,受电力、煤炭、港口等下游行业环境变化影响,暂无依托项目。综上,公司上市后未继续围绕上述课题投资建设实验室并购买设备。

综上,该项目拟定于2011年,项目立项符合公司在“十二五”期间业务拓展的特定需求,其中4个课题的研究成果已应用于工程项目,论证较为充分。由于该等研究项目与公司业务发展联系紧密,且时效性较强,而相关募集资金取得较晚,公司在上市前进行了同步研制。公司于2014年底上市,公司董监高也于2015年组织研究调整、变更、优化该项目,并在定期报告(半年度、年度)、募集资金存放与使用专项报告(半年度、年度)进行了相应披露与说明。

上市公司董事、监事及高级管理人员按照中国证监会、上海证券交易所关于募集资金投资项目管理的相关规则及《公司章程》等制度,根据各自职责权限,就募集资金投资项目的立项、实施、推进及终止等相关事项履行了相应的职责。上市公司董事会审议通过首次公开发行股票并上市的相关议案;董事会、监事会审议通过以募集资金置换已预先投入募投项目自筹资金的议案,独立董事发表独立意见;董事会、监事会审议通过公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告;董事会、监事会审议通过暂时使用闲置募集资金进行现金管理议案,独立董事发表独立意见;董事会、监事会审议通过使用闲置募集资金暂时补充流动资金议案,独立董事发表独立意见;董事会、监事会审议通过终止部分募投项目并将剩余募集资金永久补流的议案,独立董事发表独立意见。

就终止募投项目并将剩余募集资金永久补流的事项,公司董事、监事、高级管理人员经过审慎、充分评估经济形势,结合募集资金投资项目实际情况及下游客户需求,经讨论、分析后,认为终止募集资金投资项目具备合理性。

二、保荐机构核查意见

公司已补充披露曹妃甸项目、研发中心项目的具体投资规划、各细项计划投资金额、开工及完工时间要求;

公司已说明募集资金长期闲置、未按计划投入使用的原因,关于规划、市场环境、政策等原因的分析,说明真实,准确;

公司已说明募投项目立项及论证过程和履行的相关决策程序,符合当时公司的发展规划和对未来市场的判断,立项和论证过程审慎;公司已对相关项目可能面临的困难和风险进行了充分评估,并在《招股说明书》中进行了披露。

募投项目立项时公司董事、监事、高级管理人员履行了必要的研究及论证工作,有关人员勤勉尽责。

问询2.在曹妃甸项目推进过程中,公司是否对相关项目可能面临的实施难度、市场前景变化风险进行了审慎评估

在项目论证时,公司结合当时的行业环境和市场竞争状况等,对项目的实施难度、市场前景变化风险进行了审慎评估,并在首次公开发行股票招股说明书中进行了风险提示:

1.宏观经济波动风险

本公司为主要分布于电力、港口、冶金、石油、化工、煤炭、建材及采矿等行业的客户提供物料输送系统工程、热能工程、高端钢结构工程的工程整体解决方案,涉及工程系统设计、工程总承包以及相关核心高端装备研发、设计、制造,所从事业务与宏观经济的运行发展密切相关,易受社会固定资产投资规模等宏观经济因素的影响。近年来,中国全社会固定资产投资的增长直接促进了本公司在电力、港口、冶金等领域业务的发展。但全球经济复苏缺乏强劲动力,未来不能排除宏观经济出现周期性波动的可能,宏观经济波动可能影响本公司下游行业的发展和景气状况,从而对本公司经营业绩产生不利影响。

2.竞争风险

本公司主营业务由物料输送系统工程、热能工程、高端钢结构工程三大业务板块组成。尽管目前国内可同时从事该三大业务的企业较少,但在各项业务领域内,本公司仍面临不同程度的市场竞争,竞争对手包括电力、钢铁、冶金、港口等行业的专业设计院、物料输送设备制造商、专业管道公司等。随着竞争对手的发展,如果本公司无法有效提升自身竞争实力,快速适应行业发展趋势和瞬息万变的市场环境,以巩固本公司在行业中的优势竞争地位,则可能出现客户流失、市场份额下降、盈利能力减弱的情况。

3.发行完成后短期内净资产收益率下降风险

本次发行完成后,本公司的净资产将大幅增加,鉴于募集资金投资项目需要一定的建设期,募集资金效益生成需要一定时间,发行完成后短期内公司净利润的增长速度会低于净资产的增长速度,公司净资产收益率将有所下降。

4.募集资金投资项目实际收益低于预期风险

本公司拟将本次发行的募集资金扣除发行费用后,部分用于曹妃甸重工装备制造基地二期项目、物料输送系统核心产品扩能及配套项目、高端钢结构产品扩大产能项目。 由于本次发行募集资金投资项目的可行性分析是基于历史和市场环境以及技术水平等因素做出, 在项目实施过程中,可能出现市场和外部环境变化等不可控因素,导致募集资金项目未能按期实施、实际效果与预期产生偏离,从而使得项目实际收益率低于预期。

公司于2014年底上市,自2015年起该项目所服务的电力、煤炭、港口等行业出现产能过剩,国家对该等行业进行结构性调整,实行供给侧改革,公司不紧密跟踪行业和市场变化等,对项目的实施难度、市场前景变化风险进行了审慎评估,并在定期报告、募集资金存放与使用情况报告中予以披露;

该项目主要产品排土机、转载机、连续卸船机和集装箱岸桥等属于物料搬运机械,自2015年以来,发展多的电力、煤炭、港口等行业出现产能过剩,国家对该等行业进行结构性调整,实行供给侧改革。

在电力方面,国家能源局于2016年发布了《关于进一步调控煤电规划建设的通知》,进一步调控煤电规划建设,规范煤电开工建设秩序, 严肃处理违规建设项目,化解煤电潜在过剩风险。国家能源局《电力发展“十三五”规划(2016-2020年)》提出加快煤电转型升级,取消和推迟煤电建设项目150亿千瓦以上,到2020年全国煤电装机规模力争控制在11亿千瓦以内。各发电集团对已核准的火电项目不同程度地采取了缓建或停建措施。

在煤炭方面,自2015年起,国家为解决产能过剩、污染严重、综合利用效率低等煤炭行业问题,密集出台了一系列调控政策。2015年,国家能源局先后发布了《关于促进煤炭工业科学发展的指导意见》、《国务院关于进一步加强淘汰落后产能工作的通知》和《工信部国家发展改革委国家能源局等部门关于印发淘汰落后产能工作考核实施方案的通知》,对优化煤炭开发布局、调整煤炭产业结构、加强煤炭规划管理等工作,提出具体意见,拟淘汰煤炭行业落后产能7,779.00万吨/年,淘汰煤矿数量1,254座。2016年初,国家发布了《国务院关于煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的意见(国发(2016)7号)》,指出未来3-5年产能退出和减量重组分别为5亿吨左右。2019年8月19日,国家发展改革委员会、财政部、自然资源部、生态环保部、国家能源局、国家煤矿安监局印发《关于印发(30万吨/年以下煤矿分类处置工作方案)的通知》(发改能源(2019)1377号)指出应通过三年时间,力争到2021年底全国30万吨/年以下煤矿数量减少至800处以内,华北、西北地区(不含南疆)30 万吨/年以下煤矿基本退出,其他地区30万吨/年以下煤矿数量原则上比2018年底减少50%以上。

在港口方面,受经济增速放缓影响,近年来我国大工业输运固定资产投资完成额持续负增长。根据交通运输部《2018年交通运输行业发展统计公报》,全国2018年全年完成水运建设投资1,191亿元,比上年下降3.8%。

在上述政策、行业及市场环境的影响下,近年来,曹妃甸重工卸船机等港机机械类产品的生产并不饱和,可以满足当前订单的生产需求。综上,公司上市后未按计划投入使用该项目募集资金。

综上,该项目拟定于2011年,项目立项是根据当时的宏观环境、国家政策、行业及市场发展趋势作出的,论证较为充分。公司于2014年底上市,自2015年起国家对该项目主要产品所服务的电力、煤炭、港口等行业进行结构性调整,公司董监高也于2015年组织研究调整、变更、优化该项目,并在定期报告(半年度、年度)、募集资金存放与使用专项报告(半年度、年度)进行了相应披露与说明。

(二)华电重工研发中心建设项目情况

1、项目具体投资规划

(1)立项情况

该项目旨在抓住机遇加大研发投入、升级研发平台,建设先进的实验室、配置高端研发软件,对不同工况、气候、设计参数、运输物料材质等条件下设备的运行情况进行模拟,在设计和技术研发阶段对设备部件、结构进行不断优化改进,持续提升产品的环保节能等性能,增强公司的市场竞争力。

该项目于2011年取得《关于准予华电重工机械有限公司华电重工研发中心建设项目备案的决定》(津北辰行政许可[2011]165号),项目实施主体为华电重工机械有限公司(以下简称“重工机械”),项目投资总额为16,522万元,拟使用募集资金16,522万元,计划建设研发中心大楼、采购先进的工程模拟及远程监测等软硬件设施、引进高端的技术人才。

(2)论证情况

公司作为工程整体解决方案提供商,工程试验十分必要,新产品和新系统的开发、设计均需要配套完备的工程实验室。随着“十二五”期间业务领域的不断拓展,公司面临更多不同行业、不同条件对设备系统的特定需求。

业务板块	课题名称	应用前景
物料输送系统工程	大型带式输送机实验室及关键零部件检测装置	建立驱动和控制的实验平台,逐步发展和完善固化公司专有工艺控制算法的驱动和控制系统,整体技术达到国内领先水平。
	大型设备的研发 2500t/h 环梁起重机	环梁起重机可部分取代吊费的大型履带起重机,具有良好的市场前景。
	10000TPH 斗轮堆取料机	10000TPH斗轮堆取料机目前在巴西、澳大利亚和印度等国市场应用,研制该产品将有利于公司拓展海外市场。
	1500t/h及以上连续卸船机	环保型链斗式连续式卸船机作业效率高,并且能够减少散料场周边地区的污染,具有环保高效的特点,市场前景广阔。
	露天矿绿色采矿系统及关键设备的研发	露天矿“绿色采矿”系统具有输送能力大、能源消耗少,维修费用低、设备利用率高等优点,符合节约能源、减少污染的绿色环保要求,发展前景广阔。
	大型设备3G远程在线及服务系统可以提高设备运行率、降低维护成本,并提供跨区域的远程支持,有利于提升本公司的品牌形象和产品竞争优势,应用前景广阔。	
热能工程	间接空冷技术研究与核心部件研发	该项目的研发目标实现后,将使整个空冷岛换热管束成本比采用进口材料降低10-20%,有利于促进国内火电空冷机组发展,从而提高火电的环境友好性。
	1000MW机组管道预制工艺研究	该项目将实现现有设备的改造,优化生产工艺,降低产品成本和能耗,提升公司技术水平。
高端钢结构工程	海上风电基础设计及优化分析	该项目通过地基标准化、动力负荷设计等技术优化方式来实现海上风电基础成本的降低,从而增强该产品的市场竞争力。

项目顺利建成后,公司可以立足于主营业务的同时拓展相关领域,执行科研课题的研发:一方面巩固物料输送系统工程、热能工程和高端钢结构工程等主营业务的核心技术优势,另一方面开展主营业务相关领域的技术创新,拓展公司的科研领域,从深度和广度上提升公司的研发实力和技术创新能力。

(3)行业整体运行情况

“十二五”期间,该项目研究课题所应用的国内电力、采矿、港口等基础性行业保持稳步增长,国家加快推进节能环保产业发展,使得环保、高效的大型装备受到市场青睐,这为公司实现跨越式发展提供了机遇。该项目的大型带式输送机实验室及关键零部件检测装置课题成果已应用于豫北管带机、峨眉四期下运胶带机、亚东水泥胶带机等项目;间接空冷技术研究与核心部件研发课题成果已应用于华仪锅龙热电有限公司2×100MW和万通风冷超塔、华能西宁热电2×350MW热电联产工程间接空冷系统等项目;1000MW机组管道预制工艺研究成果已应用于华电国际莱州厂、江苏新海电厂等8个电厂16台机组;海上风电基础设计及优化分析课题成果已应用于国家电投滨海H1#100MW海上风电项目、国家电投滨海H2#400MW海上风电项目、国家电投大丰H3#300MW海上风电项目。

该项目募集资金投资项目已经公司2011年度第一次临时股东大会、2012年度股东大会、2013年度股东大会、第二届董事会第六次临时会议批准。

2、分项列示各细项的计划投资金额、开工及计划完工时间

(1)投资计划明细

序号	项目	投资金额(万元)	占总投资的比重
1	建设投资	12,127.00	73.40%
1.1	建筑工程	3,110.00	18.82%
1.2	安装工程	754.00	4.56%
1.3	研发设备	3,646.00	22.07%
1.4	研发软件	4,039.00	24.45%
1.5	预备费	578.00	3.50%
2	研发人员培训费	795.00	4.81%
3	研发课题经费	3,600.00	21.79%
4	项目总投资	16,522.00	100.00%

(2)开工及计划完工时间

该项目计划上市后第一年开工,上市后第四年完工。

3、募集资金长期闲置、未按计划投入使用的原因

公司于2012年2月提交首次公开发行股票并上市申请,于2014年12月上市。研发中心建设项目计划投资16,522万元,其中建设投资12,127万元,研发人员培训费用795万元,研发课题经费3,600万元。为满足公司业务发展需要、加快研发工作的推进,公司研发中心建设项目9个研发课题中,2500t/h环梁起重机课题、1500t/h及以上连续卸船机课题、绿色采矿系统及关键设备的研发课题、大型设备3G远程在线及服务系统开发课题、1000MW机组管道预制工艺研究5个项目于上市申报材料时,募集资金到位前完成研发工作。

(二)自2015年起公司为调整、变更、优化该项目所做的工作

内容详见问询2情况说明之“(二)自2015年起公司为调整、变更、优化募投项目所做的工作”。

(三)自2015年起公司关于变更研发中心项目的信息披露情况

自2015年起,公司组织研究调整、变更、优化该项目,并在历次定期报告(半年度、年度)、募集资金存放与实际使用情况专项报告(半年度、年度)中对研发中心建设项目相关情况进行了披露,具体请见附件2。

二、保荐机构核查意见

公司已对华电曹妃甸重工装备有限公司曹妃甸重工装备制造基地二期项目可能面临的实施难度、市场前景变化风险进行了审慎评估,并在《招股说明书》中进行了充分风险提示。

公司自2014年底上市以来,持续在定期报告、募集资金存放与实际使用情况专项报告对曹妃甸项目的进展情况进行披露,不存在信息披露不及时的情形。

问询3.在研发中心项目中,补充披露9个研发课题的结题时间,公司利用何种资源进行的同步研制,如募集资金到位前研制工作已完成,募集资金近五年均处于闲置状态,为何迟至2019年才变更募集资金用途,是否涉及信息披露不及时。

回复:

一、情况说明

(一)研发中心建设项目9个研发课题的结题时间及同步研制资源

研发中心建设项目9个研发课题的结题时间及研制资源如下表所示:

序号	课题名称	研究单位	具体利用何种资源进行的同步研制	结题时间
1	大型带式输送机实验室及关键零部件检测装置课题	物料输送事业部	利用中国华电工程(集团)有限公司对《带式输送机关键技术研究及网络监控平台的建设与应用》的支持经费在北京物料输送实验室开展研制。	2014年12月
2	2500t/h 环梁起重机课题	物料输送事业部	与同济大学合作研制,技术成果为全套设计图纸、各机构计算书、整机稳定性计算及整机钢结构力学分析计算等,知识产权归公司所有。	2013年12月
3	10000TPH斗轮堆取料机课题	物料输送事业部	自主研发,在唐山港曹妃甸港区煤码头三期工程6500TPH斗轮堆取料机的基础上,运用DNV SENTOR三维建模,采用CDI瑞教元二维模拟分析,采用软件做应力模态分析,开发设计10000TPH斗轮堆取料机。	2015年10月
4	1500t/h及以上连续卸船机课题	物料输送事业部	自主研发,运用CDI离散分析软件模拟物料运行以及各部分容量的确定,设计使用INVENTOR三维设计软件和基于RECURDYN多体机构运动的真分析,实现仿真运动和参数化设计,提高了设计质量和设计效率;采用分析软件提高产品的安全性和可靠性。