

证券代码：002362

证券简称：汉王科技

汉王科技股份有限公司
2020年度非公开发行股票募集资金使用
可行性分析报告



二零二零年五月

一、本次募集资金投资项目概述

本次非公开发行股票募集资金总额（含发行费用）不超过人民币 60,000.00 万元（含 60,000.00 万元），扣除发行费用后募集资金净额拟投资于以下项目：

序号	项目名称	项目总投资金额 (万元)	募集资金拟投入金额 (万元)
1	新一代自然语言认知技术与文本大数据开放平台及应用系统	41,908.37	25,000.00
2	新一代神经网络图像视频与人形行为分析平台及企业端应用项目	15,059.31	8,500.00
3	升级笔触控技术的核心芯片及笔交互智能数字产品解决方案	23,006.14	13,500.00
4	补充流动资金	13,000.00	13,000.00
合计		92,973.82	60,000.00

二、本次募集资金投资项目的基本情况

（一）新一代自然语言认知技术与文本大数据开放平台及应用系统

1、项目基本情况

本项目基于公司在大数据领域的数据及客户积累，以领先的手写识别、光学字符识别（OCR）、表单识别等人工智能图文识别技术为基石，围绕自然语言理解、大数据分析、专家系统等人工智能核心的认知及决策技术，研发新一代自然语言认知技术与文本大数据开放平台，面向智慧档案、智慧医疗、智慧司法、智慧金融、智慧教育等行业，构建行业应用平台与解决方案。同时，实现对外能力开放，支持行业用户在平台快速构建行业应用、解决方案，降低企业应用人工智能、大数据技术的门槛，助力企业智能升级。

2、项目的必要性和可行性

（1）项目实施的必要性

①顺应国家“新基建”政策导向，保持人工智能及大数据技术的先进性

2020年4月20日，国家发改委首次明确新型基础设施的范围，主要包括信息基础设施、融合基础设施、创新基础设施三个方面，指出以人工智能、云计算等为代表的新技术基础设施和以数据中心为代表的算力基础设施等是信息基础

设施的重要组成部分，同时深度应用人工智能、大数据等技术，支撑传统基础设施转型升级，进而形成融合基础设施。

新基建范围明确，对人工智能、大数据提出了更高的技术创新要求，人工智能、大数据中心成为“新基建”的关键投资方向。“新基建”通过基础数据的收集、计算、模拟、反馈等创造出更多的新市场、新需求。现在已经有越来越多的行业和技术领域对大数据分析系统有需求，例如医疗大数据分析、电子政务大数据分析、大数据分析中台等。

汉王科技顺应国家“新基建”政策导向，基于多年的技术及行业积累，尤其是在文字识别及图文处理领域的领先技术，积极布局新一代自然语言认知技术与文本大数据开放平台，对推动人工智能技术进步和应用以及数字经济建设，保持公司技术先进性，具有重要意义。

②整合公司人工智能技术优势，推动人工智能向认知智能发展

人工智能类比人类的能力，可以划分为感知智能和认知智能。目前人工智能在图像、音频、文本的识别等感知智能层次取得了巨大成功，在诸多特定任务上已经达到或超越了人类水准。但是在分析、思考、理解、判断等方面，仍与人类智能相差甚远。为了突破感知智能局限性，人工智能正在向认知智能演进。相较于感知智能，认知智能将更多基于数据，能够自动将非结构化的数据变成结构化的知识，帮助机器理解数据，学习到最接近人脑认知的“一般表达”。而自然语言理解是机器与语言之间的“桥梁”，是实现认知智能的关键技术。

公司是领先的人工智能技术公司，尤其在文本识别及图文处理领域。公司手写识别技术、OCR 识别技术分别获得国家科学技术进步奖一等奖、二等奖；近年公司在语义分析、自然语言理解方面进行前瞻布局，并在全球机器问答竞赛、法研杯司法人工智能大赛等国内外自然语言技术竞赛中获得多个奖项。同时，公司持续推动文本识别及自然语言处理技术在司法、医疗、档案、金融等数据密集型行业的初级应用。在人工智能、大数据快速发展的大背景下，客户在数据智能整理、存储、价值挖掘等方面存在的大量潜在需求将被激发；本项目围绕自然语言理解等认知智能关键技术，融合大数据技术，建设新一代自然语言认知技术与文本大数据开放平台，将推动人工智能向认知智能发展。

③深化“人工智能+大数据”战略布局，助力行业数字化转型

公司是人工智能产业的先行者，在计算机视觉、自然语言处理、笔交互等领域有深厚的技术积累。同时，公司持续探索人工智能技术在知识复杂行业大数据领域的应用，已在司法、医疗、档案、金融等行业落地相关应用，并实现较快增长，大数据业务收入最近三年复合增长率达到 76.44%。公司“人工智能+大数据”的战略布局，成效已初步显现。在此基础上，公司致力于打通感知与认知智能，通过多模态人工智能和大数据技术，实现具有分析决策能力的高阶人工智能应用，帮助组织构建人机协同的行业大脑，加快数字化转型。

(2) 项目实施的可行性

①国家政策的鼓励，为项目实施提供了良好的政策环境支持

我国政府高度重视人工智能技术进步与产业发展，近年来出台了一系列政策支持人工智能的发展。2017年7月，国务院发布《新一代人工智能发展规划》，人工智能首次加入国家战略规划。此后，我国政府相继发布《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划（2018-2020年）》《关于促进人工智能和实体经济深度融合的指导意见》等一系列产业政策以支持人工智能产业的发展。国家出台的相关政策为人工智能及大数据行业的发展创造了良好的条件，有利于促进新一代人工智能及大数据产业发展，助力实体经济转型升级，促进人工智能及大数据与实体经济的深度融合，进一步推进国家新一代人工智能及大数据开放创新平台建设，推动我国人工智能及大数据技术创新和产业发展。

②雄厚的技术积累，为项目实施奠定了坚实的基础

公司的手写识别、光学字符识别（OCR）、自然语言处理等人工智能模式识别领域拥有核心技术，并组建了近 600 人的研发团队，在技术和人才方面具有领先优势。同时，公司与中国科学院自动化所、华北电力大学、公安部一所、公安部三所等知名院所建立专项技术研发合作，通过发挥各自优势，共同深化科技、人才、数据等资源的合作交流，逐步形成技术生态圈。公司依托本项目进行文本识别及自然语言处理技术和大数据技术的研发，具备坚实的技术和人才基础。

③巨大的产业规模，为项目实施提供了广阔的市场空间

人工智能作为具有前沿性、颠覆性和战略性的技术和产业，已经成为我国新一轮产业变革的核心驱动力，目前在图像、音频、文本的识别等感知智能领域取得了巨大成功，在诸多特定任务上已经达到或超过了人类水准，已在安防、金融、消费品、教育、交通、工业、医疗、汽车等领域落地较多应用；以自然语言处理技术为核心的认知智能技术的不断突破，将进一步打开人工智能应用的“天花板”，形成更大的产业规模，长期空间巨大。人工智能已上升至国家战略，根据国务院《新一代人工智能发展规划》，到 2025 年人工智能核心产业规模将超过 4,000 亿元，带动相关产业规模超过 5 万亿元。公司依托本项目开展自然语言理解技术的研究及应用平台建设，具有广阔的市场前景。

④优质的现有客户群，为项目实施提供了良好的市场保障

公司在人工智能行业多年深耕，不断拓展目标客户群体，目前已覆盖教育、金融、政府、安防、银行、通讯、医疗、司法、汽车等多类行业客户，与行业内诸多知名公司形成良好的商业合作伙伴关系。在大数据方面，公司服务于智慧司法、智慧医疗、智慧档案、智慧金融等领域，客户覆盖 300 多家医院（其中 150 多家三甲医院）、北京和天津两市的三级法院系统、全国前十大图书馆、六大国有银行及主要商业银行。依靠公司领先的技术水平、产品能力及优质的服务水平，已形成一大批具有粘性的客户基础。公司依托本项目深化、升级在大数据领域的应用，具有优质的客户基础。

3、项目投资估算

本项目总投资为 41,908.37 万元，其中固定资产投资 10,686.21 万元，研发投入 21,390.39 万元。

4、项目效益预测

本项目税后投资回收期（含建设期）为 4.81 年，财务内部收益率（税后）为 29.65%。

5、项目实施主体和实施周期

本项目的实施主体为汉王科技股份有限公司，建设周期为 36 个月。

6、项目选址

本项目建设地址位于北京市、武汉市。

7、项目审批情况

本项目相关报批事项正在办理过程中。

(二) 新一代神经网络图像视频与人形行为分析平台及企业端应用项目

1、项目基本情况

本项目基于公司人脸及生物特征识别等计算机视觉技术，建设新一代神经网络图像视频与人形行为分析平台，重点面向智慧园区、智慧社区、智慧工地、智慧校园和智能视频分析等应用领域，进行应用平台的技术升级与产业化。

2、项目的必要性和可行性

(1) 项目实施的必要性

①抓住智慧城市建设机遇，响应城市视觉感知与智能分析需求

近年来，我国持续推动智慧城市建设。城市视频监控系统作为智慧城市的基础设施，经过过年的建设，初步具备“视觉感知”能力。《中国安防行业“十三五”（2016-2020年）发展规划》明确要求2020年重点公共区域视频监控联网率达100%，重点行业、领域涉及公共区域的视频图像资源联网率达100%。如何从视频监控系统产生的海量视频数据中高效地提取出有用的信息，进而按照视频内容和特性去理解这些信息，使得视频监控系统具备智能分析的能力，是未来智慧城市的建设重点。

公司积极响应城市视觉感知和智能分析需求，在现有人脸识别、人体识别、视频分析等计算机视觉技术的基础上，进行升级研发，建设新一代神经网络图像视频与人形行为分析平台，应用于智慧园区、智慧社区、智慧工地、智慧校园和智能视频分析等领域，将有力推动智慧城市建设。

②计算机视觉市场持续爆发增长，发挥技术优势、强化优势应用是公司战略选择

计算机视觉是人工智能主要的技术应用。计算机视觉技术 2012 年起取得了突破性的进步，而在很多领域的应用逐步跨过了识别率的门槛，使其具备了很强的经济价值；同时随着国内平安中国建设的稳步推进，金融科技快速发展，计算机视觉技术的下游需求迅速扩大，两者的叠加造成了计算机视觉在国内迎来了爆发式增长。中商产业研究院预计 2020 年，国内计算机视觉市场空间将达到 755.5 亿元，连续四年保持 100% 以上的增长速度。

公司早在 2005 年即开展人脸识别技术的研究，在计算机视觉领域有深厚的技术积累，目前 3D 人脸识别、视频结构化、无约束场景多模态人体识别、行为分析等技术在国内外均位于领先地位。抓住计算机视觉市场增长机遇，充分发挥技术优势，建设新一代神经网络图像视频与人形行为分析平台，强化优势应用场景，扩大市场份额，是公司战略选择。

③顺应行业技术升级趋势，优化产品结构，提升市场竞争力

智能安防是计算机视觉最主要的应用场景，安防产业在人工智能的驱动下由“看得见”、“看得清”向“看得懂”转变是行业发展必然趋势。随着大量人工智能产品不断推出，客户对于人工智能技术已经提出更为细致、专业的要求，进一步推动技术升级及在行业应用的深化。在此背景下，公司通过建设新一代神经网络图像视频与人形行为分析平台，是顺应行业技术升级趋势的需要，同时打造在智慧园区、智慧社区、智慧工地、智慧校园和智能视频分析等核心应用场景，面向终端客户提供定制化综合服务，是优化产品结构、提升市场竞争力的需要。

（2）项目实施的可行性

①巨大的应用市场，为项目实施提供了广阔的市场空间

智能安防是计算机视觉最主要的应用场景，根据 IDC 统计数据，智能安防占 2017 年中国计算机视觉应用的 67.80%。据艾瑞咨询预测，国内智能安防 2018 年的市场规模达 135 亿元，长期而言，若安防产品中的 AI 渗透率能达到 30%，智能安防的市场规模将达千亿元。随着人工智能渗透率的不断提升，未来一段时间内，中国的智能安防市场依然将保持较快增速。因此，公司建设新一代神经网络

络图像视频与人形行为分析平台，应用于智慧园区、智慧社区、智慧工地、智慧校园和智能视频分析等领域，具有广阔的市场空间。

②公司多年的技术积累和随需求变化快速研发的能力，为项目实施奠定了坚实的基础

公司早在 2005 年即开展人脸识别技术的研究，在计算机视觉领域有深厚的技术积累，目前 3D 人脸识别、视频结构化、无约束场景多模态人体识别、行为分析等技术在国内外均位于领先地位。公司智慧安防平台集生物识别技术、大数据技术、NFC 射频技术、自动控制技术于一体，采用“统一部署、分级管理”的模式，满足安防区域的个性化要求。同时，基于公司多年的自主研发的基础，公司能够随需求变化进行快速研发，本次疫情期间，公司快速研发推出戴口罩人脸识别、无感测温技术及产品，为企业复工战“疫”保驾护航，相应产品具有今后流感多发季节使用的长效性。因此，公司继续深入进行计算机视觉技术和平台的升级研发和场景落地，具备较好的技术基础。

③应用经验和客户基础，是项目实施的有力保障

公司在红外识别技术的产品时代，凭藉优秀的产品，积累了大量的优质企业端客户和行业应用经验。随着新一代人工智能技术的发展和应用的不断成熟，行业应用领域和终端客户也面临着产品迭代升级，这为公司在以人脸识别技术为核心的图像视频分析技术与应用的垂直细分领域继续领跑，奠定了良好的基础。公司经过多年的市场开拓，已经在安防领域内具有一定优势，目前视频结构化基础产品已在部分客户项目中使用，如公安部第三研究所警用装备车项目、沈阳铁路局、某部队关键区域人员管控项目、中国铁塔等。公司在此基础上进行升级研发和产业化，具有良好的应用经验和客户基础。

3、项目投资估算

本项目总投资为 15,059.31 万元，其中固定资产投资 2,414.50 万元、研发投入 6,881.65 万元。

4、项目效益预测

本项目税后投资回收期(含建设期)为 4.79 年，财务内部收益率（税后）为 34.86%。

5、项目实施主体和实施周期

本项目的实施主体为汉王科技股份有限公司、汉王制造有限公司，建设周期为 36 个月。

6、项目选址

本项目建设地址位于北京市、武汉市、深圳市以及河北省三河市。

7、项目审批情况

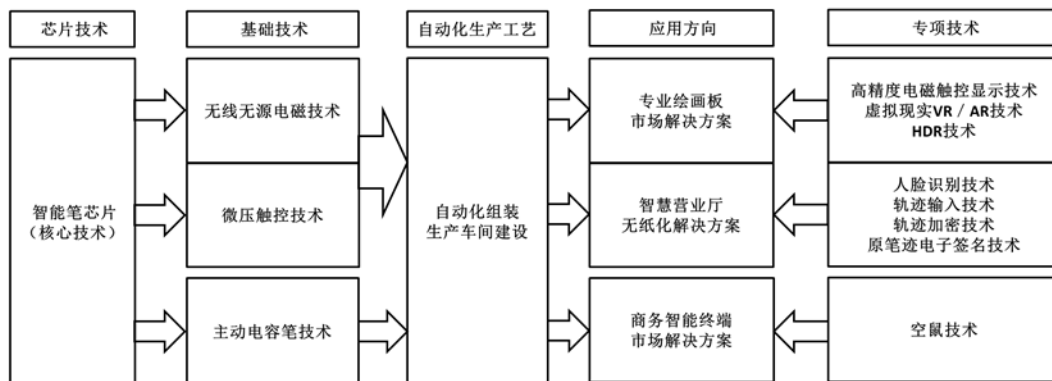
本项目相关报批事项正在办理过程中。

（三）升级笔触控技术的核心芯片及笔交互智能数字产品解决方案

1、项目基本情况

本项目将基于 5G、移动互联等新兴技术的发展，依托电磁笔技术、微压触控技术、主动电容笔技术等原有技术基础，面向专业绘画数字产品市场、商务智能终端市场、智慧营业厅三大应用领域，购置研发和生产所需的软硬件设备，设计并研发智能笔芯片技术，组建自动化组装生产车间，打造笔交互智能数字产品解决方案。

本项目依托以下技术框架展开，各子项目间关联关系如下图所示：



2、项目实施的必要性和可行性

（1）项目实施的必要性

①本项目建设是公司立足核心优势，在相关行业纵深发展的需要

公司多年来坚持深入研发主动电容笔、电磁原笔迹输入等核心技术，并依托核心技术发展出了配合手机、平板的主动电容笔、行业签批产品、自助服务终端产品、大尺寸电磁触控屏产品等一系列软硬结合的产品方案，逐步创建了自己的品牌，在行业内享有很好的知名度以及领导力。公司目前亟需在此基础上，迅速拓展产品品类和应用场景，利用公司长期积累的自主研发的领先技术，以及现有品牌、渠道等，顺应目前智能交互产品迅速推广的发展趋势，开发出一系列应用空间广泛、市场需求较高的智能笔、数字绘画、数字签批等交互产品和解决方案。由已经深耕已久的行业签批产品升级到智慧厅店，由非专业级数字绘画产品延伸至专业数字绘画产品，由电容笔行业市场扩展到消费级电容笔市场，这些新型市场将成为公司的战略选择。

②本项目建设是夯实公司智能笔芯片技术，提升智能笔行业核心竞争力的需要

目前，物联网、大数据、人工智能等新兴技术都是以芯片作为最根本的发展动力，芯片已经成为全球化时代的“新能源”，尤其对于信息科技行业来说，芯片在其中更是有着举足轻重的作用，对于芯片的需求与依赖将会与日俱增。与此同时，在物联网、大数据、人工智能等新兴技术的快速发展之下，“万物互联”成为必然发展趋势，笔和纸传统的记录方式，也可以融入电磁和无线连接技术，打造出能够将书写的内容转化成数字文件的智能笔。智能笔正是基于这样的大环境及消费需要，在传统功能笔的基础上，逐步发展起来的智能设备。芯片是智能笔的核心，智能笔同所有智能设备（如智能手机、智能平板、智能电视等）的发展一样，是芯片技术进步的受益者。升级笔触控技术的核心芯片将提升公司智能笔相关产品的核心竞争力。

通过本项目的建设，公司将设计并自主研发智能笔芯片技术，加快智能笔芯片国产化步伐，打破技术垄断，提高智能笔价值及市场占有率，实现高新技术领域的国产化。

③本项目建设是把握市场契机，进军专业文化创意产业的需要

目前，以动漫、游戏为代表的文化创意产业在国内外以强劲的发展势头支持着新经济的复苏，并被各国纷纷列为重点发展的产业之一。

公司经过刻苦攻关，自主研发的无线无源电磁感应等核心技术打破了国外技术垄断，成为世界上少数、国内第一自主拥有相关技术的厂商。本项目依托此核心技术形成的专业数字绘画产品能够替代进口产品，为我国动漫、游戏从业人士提供一种性价比更为优良的创作利器。通过本项目的建设，将进一步对现有专业数字绘画产品进行更新换代，提升公司的竞争力。

④本项目建设是顺应市场趋势，布局智慧厅店的需要

目前，以便利店、购物中心、超市等为代表的传统零售企业门店，正在进行线上与线下结合的“新零售”转型，在消费贡献不断提升的情况下，一系列促消费政策密集出台，使得消费升级的步伐进一步加快。互联网巨头们纷纷将注意力转向 O2O 社区门店，无人超市等新型“零售+”的模式当中，而在门店数量众多的运营商以及银行等传统服务类营业厅方向还鲜有涉足，公司依托多年的行业积累，把握当下市场契机，已完成中国移动“云货架”项目以及中国银行、中国农业银行多省市地区的信息发布设备及互动式营销屏项目，将传统服务类营业厅打造成智慧厅店。

通过本项目的建设，公司将进一步开发生具有“云货架”等互动自助平台功能的硬件终端产品，拓展相关领域市场，提升整体竞争力及影响力，实现由技术提供商向行业设备提供商、专业产品提供商的战略转型。

（2）项目实施的可行性

①良好的市场前景，是项目实施的市场基础

A、专业绘画产品

作为文化创意产业的一个重要组成部分，游戏动漫产业近年来长足发展，2019 年从业人数达到 3,000 万，这些人员基本都需要专业数字绘画产品这样的专业绘画设备。根据行业资讯信息，全球数字绘画（图）产品 2019 年销售额 80

亿元，约 400 万套，在未来的 5 年内将保持不低于 8.7% 的增长率。随着全球创意产业人才数量与质量的不断提升，专业绘画设备作为必不可少的创作工具，也将在未来随着产业的发展呈加速发展的趋势。

近年来，公司始终密切关注专业细分市场——CG 数字绘图领域，2019 年公司对此业务进行了整合并取得了良好业绩，未来将进一步拓展相关市场领域，逐步实现大规模的进口替代。

B、商务智能终端市场

在移动互联智能终端技术迅速发展的今天，随着电子设备操控性的提升，触控笔技术在手机、平板电脑等电子设备中的应用有了大规模普及，主动电容笔市场将迎来新一轮的大幅增长和风口，同时主动电容笔技术也普及到各级别的平板等产品上，因此各类智能终端巨大的市场规模在很大程度上决定了主动电容笔的市场容量。

公司作为主动电容笔国际标准 USI 创始成员，始终专注于主动电容笔技术、产品等创新与研发，不断完善触控技术类型，长期的技术积淀使公司产品在国内已位于业界领军地位。公司开发的多型号电容笔，完全满足电脑、平板、手机等众多厂商的需求。未来公司将持续进行核心技术的研发与升级，进一步将产品应用拓展教育、绘画、原笔迹应用等相关领域市场，力争成为全球顶级智能笔供应商。

C、智慧营业厅数字化市场

近年来，银行及运营商的总体趋势是向着数字化智慧厅/店发展，银行业全国网点数量高达 22 万+，三大运营商全国网点数量高达 20 万+，对于“云货架”等具有互动自助平台功能的智能设备的需求规模会大幅度增加。

②领先的技术优势，是项目实施的技术保障

公司作为全球笔触控技术领域的引领者，有着二十余年技术积淀，拥有包括手写识别技术、无线无源电磁触控技术、主动电容笔技术等多项自主研发核心技术。公司是全球仅有的两家拥有无线无源电磁触控技术自主知识产权专利的企业之一，公司的电磁笔触控技术在数字化办公、文创绘画、教育等领域得到广泛应

用。同时公司作为主动电容笔国际标准 USI 创始成员，全程参与《USI1.0 主动电容笔与设备规范》技术研讨及标准制订，并率先做出全球第一支 USI 标准电容笔。基于上述笔交互核心技术，进一步研发升级，推动应用落地，具有技术可行性。

3、项目投资估算

本项目总投资为 23,006.14 万元，其中固定资产投资 7,261.31 万元、研发投入 8,703.82 万元。

4、项目效益预测

本项目税后投资回收期（含建设期）为 4.91 年，财务内部收益率（税后）为 24.40%。

5、项目实施主体和实施周期

本项目的实施主体为北京汉王鹏泰科技股份有限公司、汉王制造有限公司，建设周期为 36 个月。

6、项目选址

本项目建设地址位于北京市、深圳市以及河北省三河市。

7、项目审批情况

本项目相关报批事项正在办理过程中。

（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，公司拟使用本次非公开发行募集资金补充流动资金 13,000.00 万元。

2、项目实施的必要性和可行性

（1）公司业务规模快速扩大对流动资金需求增加

近年来，公司业务保持高速发展态势，营业收入逐年递增。公司 2017 年度、2018 年度、2019 年度营业收入分别为 60,438.57 万元、74,728.20 万元和 110,450.78 万元，2017 年度、2018 年度、2019 年度营业收入较上年同期分别增长 45.42%、23.64%、47.80%。随着公司经营规模的不断扩大，公司营运资金需求也相应增加，为了保障公司具备充足的资金以满足核心业务增长与业务战略布局所带来的流动资金需求，公司拟通过本次非公开发行募集资金补充流动资金。

（2）补充流动资金是加大研发投入、保持技术先进性的需要

公司是人工智能技术公司，具有“高研发”的特点。最近三年，公司研发投入分别为 7,899.20 万元、10,274.33 万元、12,481.56 万元，占营业收入的比例分别为 13.07%、13.75%、11.30%。为保持公司技术先进性，公司需要持续进行人工智能前沿技术的研究。同时，公司可供抵押的资产相对较少，银行贷款额度有限，通过本次募集资金补充流动资金，可以缓解公司日常流动资金压力，保持日常性研发费用投入规模，持续保持技术先进性。

综上，本次非公开发行的部分募集资金用于补充流动资金，符合公司当前的实际发展情况，有利于增强公司的资本实力，满足公司经营的资金需求，实现公司健康可持续发展。本次非公开发行的募集资金用于补充流动资金符合《上市公司证券发行管理办法》等法规关于募集资金运用的相关规定，具备可行性。

三、本次募集资金运用对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次非公开发行对公司经营管理的影响

本次非公开发行募集资金将投资于“新一代自然语言认知技术与文本大数据开放平台”“新一代神经网络图像视频与人形行为分析平台及企业端应用项目”“升级笔触控技术的核心芯片及笔交互智能数字产品解决方案”及补充流动资金，符合国家相关的产业政策以及本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。非公开发行募集资金投资项目的实施在巩固公司的市场地位，提升公司核心竞争力，满足市场需求的同时，将进一步提升公司的规模和盈利能力。

（二）本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司资本实力将增强，净资产将提高，同时公司资产负债率将下降，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。

由于本次非公开发行完成后公司总股本将有所增加，而募集资金投资项目产生经营效益需要一定的时间，因此短期内可能会导致公司净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。由于本次募集资金投资项目具有较高的投资回报率，随着项目的建成达产，公司未来的盈利能力、经营业绩将会显著提升。

（三）本次非公开发行将提升公司未来融资能力

本次非公开发行将使公司的财务状况得到改善，盈利能力进一步增强，进而提升公司未来债务融资能力及空间，增强公司发展后劲。

四、本次募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次募集资金投资项目符合国家产业政策及公司发展战略，产品符合市场需求，上述项目的实施有利于公司经济效益的提高，并将进一步增强公司核心竞争力，提升公司经营业绩和公司价值，从而提高股东回报。因此，本次非公开发行股票募集资金拟投资项目是切实可行的。

汉王科技股份有限公司

董事会

2020年5月11日