

股票简称：中大力德

股票代码：002896

宁波中大力德智能传动股份有限公司



公开发行可转换公司债券 募集资金使用可行性分析报告

二〇二一年一月

一、本次募集资金使用计划

本次发行可转换公司债券的募集资金总额不超过人民币 27,000 万元（含 27,000 万元），扣除发行费用后拟用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 项目总投资 | 拟投入募集资金 |
|----|---------------|------------------|------------------|
| 1 | 智能执行单元生产基地项目 | 20,405.23 | 20,000.00 |
| 2 | 技术研发中心升级项目 | 3,194.00 | 3,000.00 |
| 3 | 补充流动资金及偿还银行贷款 | 4,000.00 | 4,000.00 |
| 合计 | | 27,599.23 | 27,000.00 |

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自筹方式解决。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，如公司以自有资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。在最终确定的本次募集资金投资项目（以有关主管部门备案文件为准）范围内，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、本次发行可转换公司债券的背景

（一）减速器、电机、驱动器等核心零部件是我国智能制造转型升级的基础

智能制造设备包括机器人、高端数控机床与基础制造设备、专用智能设备、智能物流设备等，对于加快制造业转型升级，提高生产效率、技术水平和产品质量，实现制造过程的智能化与柔性化具有重要意义。近年来，随着市场竞争的日趋激烈，以及人工成本、环保压力、品质要求的不断增加，各行业对智能制造设备的需求日益提升。

智能制造需对位移、速度、力矩等运动要素进行精密控制，这些都要通过精密减速器、伺服系统（伺服电机、驱动器等）来实现。驱动器是伺服系统的大脑和中枢，伺服电机的控制精度更高、过载能力更强、调速范围更宽，伺服系统通过对智能制造设备的机械运动进行高精度的轨迹控制，达到提高生产效率、提高产品精密度、提升产品性能的目的。精密减速器、伺服系统（伺服电机、驱动器等）一体化的智能执行单元，是智能制造设备的核心基础零部件，是实现现代工

业自动化的关键。我国发展智能制造，推动制造业转型升级，必须实现对包括智能执行单元在内的核心基础零部件研发、生产的自主可控。

（二）广阔的下游应用场景，对一体化的智能执行单元需求不断增加

一体化的智能执行单元可广泛应用于机器人、智能物流、新能源、工作母机、3C 电子专用设备、包装印刷、纺织印染、医疗、农业等各类机械设备，大多为工厂自动化场景，随着工业自动化、智能化升级，对核心基础零部件的需求不断增加。

以机器人为例，减速器、伺服电机及驱动器、控制器是工业机器人的核心技术壁垒，核心零部件占机器人成本的 70%左右，预计到 2025 年工业机器人保有量达到 180 万台，潜在核心零部件市场规模约 400-500 亿元。

在工业 4.0 智能工厂框架内，智能物流系统由自动化仓储、装卸、搬运输送、分拣等构成，智能立体仓库、物料搬运设备、无人搬运机器人 AGV、智能输送分拣系统等均需要通过智能执行单元实现精密控制。中国的物流成本与发达国家相比依然有较大的降低空间，大部分行业在智能物流方面的布局尚处于早期阶段，中国智能物流业的崛起将为智能执行单元的发展提供巨大的市场需求。

智能执行单元应用于光伏支架跟踪系统，跟踪系统可调节电池板与太阳的角度，保持太阳光垂直照射电池板，显著提高光伏组件的发电效率。根据 HIS Markit 及中国光伏行业协会数据，未来几年光伏市场仍将保持持续增长，预计 2023 年全球新增装机量约 160Gwh，中国新增装机量约 70Gwh。光伏市场的增长，将带动光伏支架跟踪系统的市场规模增长，进一步增加对智能执行单元的需求。

其他下游机械设备领域，对于智能执行单元市场需求与下游行业的产能扩张、设备升级换代、产线自动化与智能化水平提升等因素密切相关，设备需求量越大、自动化与智能化水平越高，其使用的智能执行单元产品就越多。智能制造升级是我国的长期发展战略，随着中国对新冠疫情的有力控制，国民经济恢复态势持续显现，制造业及固定资产投资处于增长状态，在“以国内循环为主体，国内国际双循环相互促进”以及“新基建”的大背景下，我国智能制造转型升级对智能执行单元的需求将持续增加。

（三）核心基础零部件的国产化需求对国内企业提出更高要求

工业自动化产品在欧美日等国家发展相对成熟，我国工业自动化及核心零部件产业起步较晚，只有 30 多年的发展历史，产业基础相对薄弱，低端市场竞争比较激烈，具备核心竞争力的企业较少。在机器人减速器领域，日本的纳博特斯克、哈默纳科占有绝对主导优势，国产减速器已有所突破，但知名度和市场占有率仍有待提升；在工业自动化及机器人伺服系统领域，高端应用市场由外资品牌安川、松下、三菱、西门子、ABB、施耐德等占据领先地位，国内企业在技术和市场上仍有一定差距。一方面，国内产品本身的可靠性、标准化程度仍有待提高；另一方面，供应链和销售体系未形成规模效应，产品研发、生产和销售的边际成本较高。因此，国内企业迫切需要加强对高性能伺服系统（伺服电机、驱动器等）、精密减速器的自主研发和产业化，聚集细分行业、市场，提高客户认可度和技术改进。经过十多年的深耕和行业积累，目前国内伺服系统及精密减速器在产品和自有技术上已逐步突破并已得到市场的认可，下一步把握我国制造业转型升级的机会，依靠产业化和规模化发展，不断实现进口替代和市场份额的提升，是我国在工业自动化产业竞争格局中获得一席之地的必由之路。

（四）政策支持为核心基础零部件行业发展提供强大助力

在国家支持高端装备制造业转型升级、增强制造业核心竞争力的背景下，推进减速器、电机、驱动器等核心基础零部件的配套发展是促进产业升级的有效途径，为此，近年来国家各有关部门陆续出台了一系列宏观产业政策，鼓励国内企业在技术上、工艺上做出更多突破，提高行业内企业的研发和创新能力，扶持核心基础零部件行业的大力发展。

2015 年 5 月，国务院颁布《中国制造 2025》文件，支持减速器、控制器、伺服电机及驱动器、传感器等关键零部件的研制及产业化应用，2025 年国产关键零部件国内市场占有率达到 70%，产品主要技术指标达到国外同类水平，平均无故障时间达到国际先进水平。2019 年 1 月，工业和信息化部公布 2018 年工业强基工程重点产品、工艺“一条龙”应用计划示范企业和示范项目名单，控制器、伺服电机、精密减速器等列入我国工业强基计划重点。2020 年 10 月，“十四五”规划要求，坚持把发展经济着力点放在实体经济上，保持制造业比重基本稳定，巩固壮大实体经济根基，补齐产业链供应链短板，实施产业基础再造工程，加大重要产品和关键核心技术攻关力度。2020 年 12 月，中央经济工作会议明确，增

强产业链供应链自主可控能力，实施好关键核心技术攻关工程，尽快解决一批“卡脖子”问题，打牢基础零部件、基础工艺、关键基础材料等基础。

国家产业政策的支持，对于提高行业的整体水平具有很大的推动作用，为核心基础零部件行业的国产化提升提供了有力支撑和巨大的发展空间，为行业参与者提供了良好的市场机遇。

三、本次募集资金投资项目的必要性分析

（一）建设智能执行单元生产基地项目是构筑公司发展战略版图、提升公司市场竞争力的重要支撑

公司自设立以来，始终坚持自主研发创新的发展模式，一直聚焦于机械传动与运动控制应用领域核心基础零部件的市场布局，以“实现自动化应用的无限可能”为愿景，致力于发展成为国内一流的动力传动与运动控制应用解决方案提供商。公司不断完善“减速器+电机+驱动器”机电一体化产品的布局，公司目前销售占比 70%左右的减速电机，本身已经是模块化、集成化的机电一体化产品，通过减速器及小型交流、微型交/直流电机的搭配，实现集成化的传动需求，提升机械设备的运行效率。

公司结合行业发展趋势和客户需求，抓住国家对核心基础零部件国产化的政策支持契机，进一步完善一体化产品布局，扩大公司产品的市场占有率和市场竞争力，通过一体化智能执行单元产品延伸产业链，由精密减速器搭配伺服电机、驱动器，实现低转速、大扭矩、高精度和智能化的精密传动及控制解决方案。公司研发生产的 RV 减速器、谐波减速器等精密减速器，以及驱动器等作为公司近几年拓展的产品，产品技术和性能取得了良好的市场反应。公司有必要发挥精密制造与自主创新能力，在现有客户、下游行业需求基础上，扩大精密减速器、伺服电机及驱动器的生产和研发，从而成为精密控制一体化智能执行单元供应及服务商。

本次募集资金投资项目的实施，有助于将公司自主生产的智能制造核心零部件进一步模块化、集成化，提供一体化的解决方案，帮助下游客户建立完整的自动化控制系统，减少客户单独采购零部件的种类和生产安装环节，提高其装配、调试的效率，不断的满足其个性化需求；智能执行单元中自有产品的比例越高，

不仅保证了稳定的毛利率，同时在设计和售后上都更有保障，有助于充分发挥公司产品的协同效应，提升公司服务高端设备制造业的广度和深度，提升公司向下游设备制造商提供核心基础零部件系统化解决方案的服务能力，增强公司的市场竞争力。

（二）提升研发水平有利于技术转换，满足下游客户需求

公司专注于智能制造核心基础零部件的研发、生产，拥有精密减速器、小型/微型及伺服电机、驱动器等技术储备，主要产品技术和工艺为自主研发，具有自主知识产权，核心技术达到行业先进水平。随着我国智能制造向高、精、尖方向发展及工业化、信息化两化融合，减速器、电机、驱动器智能化发展成为必然趋势。

在核心基础零部件的前沿技术，特别是在高性能伺服电机及驱动器的研发方面，国外领先企业的技术研究起步较早，国内自动化领域厂商对于国外产品仍存在一定的依赖性。不同行业下游客户对伺服电机及配套驱动器的参数要求、应用领域亦不尽相同，促使核心零部件供应商需要具备根据客户特定需求进行定制化设计开发的能力。经过多年发展，公司已具备了智能制造核心基础零部件方案定制能力，拥有丰富的行业服务经验，在业内形成了较强的市场竞争优势。随着制造业智能化需求的持续增加对公司的研发设计、产品序列、需求响应以及生产能力等提出了更高的要求，如公司不能进一步提升研发实力，目前在高性能伺服电机及驱动器等产品领域的研发能力将不能够满足下游客户的多样化需求。

因此，公司有必要通过技术研发中心升级项目，不断完善已有的动力传动及运动控制产品系列，增强对高性能伺服电机及驱动器的研发，配备更加先进的研发设备、检测设备和高端的技术人才，以全面提高公司相关产品的研发技术实力和产业化能力，进一步增加公司高性能伺服电机及驱动器的自主研发能力，打造出动力传动与运动控制业务核心基础零部件的完整产业链格局，有利于公司为客户提供更具品质且更加柔性化的智能化解决方案。项目建设实施后，公司核心基础零部件在行业内的市场份额有望得到提升，有利于公司的可持续发展。

（三）对标国际先进企业，实现机电一体化布局，提升盈利能力

驱动器、电机、减速器是结合了电力电子、软件著作、电气制造、精密机械

制造、材料科学等多学科、多技术领域的产品，技术整合的难度较大，机电一体化及小型化、轻量化是工业自动化一向追求的目标。哈默纳科、东方马达、斯德博、福尔哈贝等日本、德国的先进企业，其产品都经历了减速器、电机、驱动器的一体化、集成化过程，经过近百年的演变，集成工艺及技术已达到较高水平。以哈默纳科为例，哈默纳科是整体运动控制领域的领先企业，以精密加工技术和控制技术为基础，以更高定位精度为目标，推动整体运动控制向更高层次发展，通过机械控制技术向伺服电机技术拓展，形成了机电一体化的业务布局，实现了经营业绩、市值的快速增长。

我国工业自动化起步较晚，对于核心零部件的研发、生产以及一体化整合的能力较弱。随着制造业不断转型升级，市场对机电一体化的智能执行单元的需求不断增加，对产品的集成化、小型化、轻量化、低成本、高可靠性提出更高要求。在此背景下，下游设备制造企业个性化、多样化需求的持续增加，相较于由多个供应商提供标准化零部件并通过自行设计集成形成的解决方案，下游设备制造企业将更加倾向于选择由单个服务商对其应用场景进行深度挖掘与分析后设计开发出来的定制化整体解决方案。

公司经过多年的经验积累，在生产制造方面已经形成成熟的管理体系，产品品质优良、质量稳定，面对旺盛的市场需求，公司有必要进一步提升精密减速器的产能，并推进伺服电机、配套驱动器的产业化和进口替代，对标国际先进企业，以充分利用公司在研发、制造、客户、品牌等方面的积累，完善公司的业务布局，增强公司的盈利能力。

四、本次募集资金投资项目的可行性分析

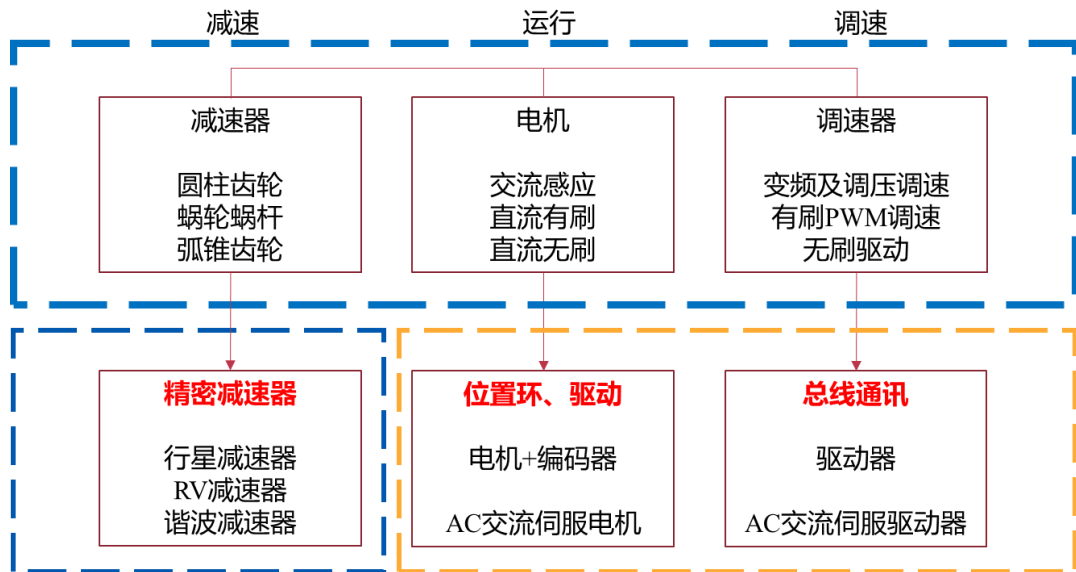
（一）智能制造产业化升级，核心基础零部件的市场空间广阔，产能消化具有保障

驱动器、电机、减速器一体的智能执行单元，是智能制造设备的核心基础零部件，下游应用场景广泛，是实现现代工业自动化的重要方式，是我国推行智能制造发展的关键。随着工业自动化、智能化升级，对核心基础零部件的需求不断增加，具体详见“二、本次发行可转换公司债券的背景”之“（二）广阔的下stream应用场景，对一体化的智能执行单元需求不断增加”。在核心基础零部件国产化需

求及政策支持的强大助力下，公司业务规模将保持稳定增长，本项目新增产能消化切实可行。

（二）公司在精密减速器、电机、驱动器领域拥有丰富的产品布局和较为全面的技术储备、完善的研发体系

公司处于工业自动化产业链上游，拥有减速器、电机、驱动器一体化业务平台，在精密减速器、各类小型交流及微型交/直流电机、伺服电机、驱动器等领域均已进行了长期的产品开发和研发储备，产品覆盖了动力传动与运动控制应用主要领域。减速电机、精密行星减速器、RV 减速器和无刷驱动器产品均已大批量销售；谐波减速器已实现小批量生产，应用于工业机器人领域；400W、750W、1300W 系列的伺服电机已完成研发和试用，其他功率的伺服电机及配套驱动器正有序研发，进展良好。公司顺应行业一体化、集成创新的发展趋势，在现有减速器与小型交流、微型交/直流电机搭配的减速电机基础上，不断拓展伺服电机、驱动器等运动控制一体化产品的研发，致力成为动力传动与运动控制领域核心基础零部件的集成供应商、服务商。



公司每年投入大量的研发费用用于产品技术的升级迭代和前沿技术创新：精密减速器方面，公司具备精密减速器力学仿真、传动误差仿真、寿命仿真等正向设计能力，齿轮及金属结构件等精密零部件的热处理、制造，以及整机产品的寿命、传动链误差、温升、传动效率等检测评价能力；电机方面，公司具备冲片、绕线、定子封装、充磁等全工序加工能力，有限元电磁仿真、热仿真等设计能力，

电机力能指标、振动、噪声、环境保护等检测能力；驱动器方面，公司具备 PCB 版的设计、贴片、插件等硬件生产检测能力，以及电机算法、通讯方式、外围应用等软件开发能力。公司已实现销售的减速器、减速电机、驱动器产品在可靠性、低噪音、使用寿命、精度等关键性能指标上已达到国内先进水平。

自成立以来，公司一直非常重视技术研发创新，公司系高新技术企业，拥有浙江省级企业技术中心，主导和参与了 7 项国家和行业标准的起草工作，“机器人精密摆线针轮减速器”中标国家 2017 年工业强基工程，另有多个产品荣获中国齿轮行业科技进步一、二等奖，列入国家重点新产品计划、国家火炬计划。公司拥有一支超过 150 人的经验丰富的研发技术团队，均长期从事减速器、电机、驱动器的研发工作。未来公司将引进更多的对下游客户应用场景及行业技术工艺有深刻理解的工程师，以提高整体解决方案的研究开发能力，有效保障公司及时、高效地完成客户订单，满足客户差异化需求，为公司顺利实施募集资金投资项目奠定良好的技术和人才基础。

（三）公司拥有良好的品牌声誉和丰富的客户资源，有助于本项目产品的市场推广

公司是国内智能制造核心基础零部件行业的领先企业，根据公司产品特点、技术工艺特点及客户分布的地域特点，公司选择了“直销+经销”的营销模式。公司具备自主研发、产品结构齐全、质量控制以及管理等优势，在业内具有良好的口碑，经过多年的市场培育和拓展，公司产品质量、性能、售后服务赢得了下游客户广泛认可，品牌知名度和市场声誉不断提升，为公司的产品推广和客户开拓打下了坚实的基础。

经过多年经营积累，公司现已拥有一批知名的机器人、智能物流、新能源、各类自动化设备的上市公司及大型集团客户资源，以及长期稳定合作的经销商网络，有利于深耕行业和区域市场，可快速将公司产品推到终端客户，并不断迭代升级。公司在与上述客户的长期合作过程中，积极参与客户的协同研发与设计，在新产品开发、原有产品改进等方面能为客户提供持续、优质的贴身服务，具备快速反应客户需求的能力，增强了客户粘性。这些客户不仅是公司现有减速电机、减速器产品的客户，也是公司精密减速器+伺服电机+驱动器一体化的智能执行单元的目标客户，为募集资金投资项目产品的推广提供了极大的便利，项目的实

施具备良好的市场基础。

未来，公司将继续凭借专业的服务优势以及对下游行业客户需求的深度理解，加强与大客户的合作和市场拓展力度，积极挖掘现有客户的潜在需求，进一步拓展产品应用场景，加大相关产品的市场推广力度，助力客户实现智能制造升级。

（四）公司拥有丰富的精密制造经验和质量管理能力

对于精密减速器、电机、驱动器制造企业而言，加工能力是设计研发能否实现的基础，也是衡量企业综合竞争力的重要因素。公司从日本、德国、美国进口大量精密加工设备和检测设备，有效提高了加工精度、生产效率以及生产线的智能化、自动化水平，为产品研发与确保产品质量奠定了坚实的基础。

在多年的生产过程中，公司积累了丰富的精密制造生产线优化设计、使用、调试和维护经验，对于机械加工过程中的工装夹具、刀具、工位器具等进行严格管控，掌握了一系列先进的工艺路线、工艺参数和过程控制措施，逐步建立了完善的产品质量管控体系，形成了规模化的精密制造能力。公司是行业内较早通过 ISO9001 质量体系认证的企业之一，公司产品根据市场及客户需要通过了 CE、RoHS、UL、3C 产品认证。本项目产品均为高精密、高技术含量零部件，生产工艺和流程复杂，公司在精密制造方面的技术工艺、经验积累以及质量管理体系具有较强的可复制性，可确保项目在生产制造环节的顺利实施。

五、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）智能执行单元生产基地项目

1、项目基本情况

本项目计划用于建设智能执行单元生产基地，项目规划产品包括精密减速器、伺服电机和驱动器在内的一体化智能执行单元，项目达产后预计可形成约 30 万台精密减速器、18 万台伺服电机及 30 万台驱动器的生产能力，并根据市场需求，组合成个性化的智能执行单元形成销售。项目的实施有利于进一步完善公司的产品和业务布局，并充分发挥公司产品的协同效应，增强公司的市场竞争力和盈利能力。

2、项目投资概算及资金筹措

本项目总投资额为 20,405.23 万元，具体构成如下表所示：

| 序号 | 项目 | 投资额（万元） | 比例（%） |
|----|---------|------------------|---------------|
| 1 | 设备购置及安装 | 17,040.00 | 83.51 |
| 2 | 铺底流动资金 | 3,365.23 | 16.49 |
| | 合计 | 20,405.23 | 100.00 |

公司拟通过自有资金及本次公开发行可转换公司债券募集资金进行项目投资，其中募集资金投入金额为 20,000 万元。

3、项目经济效益

本项目建设周期预计为 24 个月，项目全部达产后预计年实现销售收入 34,164.72 万元，税后内部收益率为 15.32%，税后静态投资回收期（含建设期）为 6.14 年，项目发展前景和盈利能力较好。

4、项目用地、备案、环评等审批情况

本项目的实施主体为中大力德，拟使用租赁厂房进行项目建设。2020 年 10 月 26 日，中大力德与浙江必沃智能纺织设备有限公司正式签署《厂房租赁合同》。中大力德将承租慈溪高新技术产业开发区新兴二路 89 号厂房幢号 4 中部分厂房用于实施“智能执行单元生产基地项目”，共计 12,503.85 平方米，租赁期为 2020 年 11 月 1 日至 2023 年 10 月 31 日，为期三年。浙江必沃智能纺织设备有限公司拥有相应厂房的不动产权证书，证书号为浙（2018）慈溪市不动产权第 0005502 号，相应不动产权的取得方式为出让，用途为工业用地/工业，使用期限至 2063 年 3 月 11 日。

截至本报告出具日，项目备案、环境影响评价等相关事项正在办理中。

（二）技术研发中心升级项目

1、项目基本情况

为保持公司核心技术的领先优势，本项目拟对公司技术研发中心进行升级，加强对高性能伺服电机及驱动器的研发，配备更加先进的研发设备、检测设备和高端的技术人才，以全面提高公司相关产品的研发技术实力和产业化能力，进一步增加公司高性能伺服电机及驱动器的自主研发能力，打造动力传动及运动控制业务核心基础零部件的完整产业链格局，有利于公司为客户提供更具品质且更加

柔性化的智能化解决方案。

2、项目投资概算及资金筹措

本项目总投资额为 3,194.00 万元，具体构成如下表所示：

| 序号 | 项目 | 投资额（万元） | 比例（%） |
|----|---------|-----------------|---------------|
| 1 | 设备购置及安装 | 2,294.00 | 71.82 |
| 2 | 项目实施费用 | 900.00 | 28.18 |
| 合计 | | 3,194.00 | 100.00 |

公司拟通过自有资金及本次公开发行可转换公司债券募集资金进行项目投资，其中募集资金投入金额为 3,000 万元。

3、项目经济效益

本项目由不直接产生经济效益，项目效益将在未来体现在研发成果转化为产品所产生的经济效益。项目建成后，将进一步提高公司的新产品开发设计能力，积累更多知识产权和科研成果，实现技术升级。同时通过未来持续的研发投入，将为公司培养一批技术骨干和行业专家，提升公司整体研发素质。

4、项目用地、备案、环评等审批情况

本项目的实施主体为中大力德，项目建设地点位于慈溪市新兴产业集群区宗汉街道新兴一路 185 号，公司已取得相关建设用地的不动产权证书，证书号为浙（2019）慈溪市不动产权第 0013917 号。

截至本报告出具日，项目备案、环境影响评价等相关事项正在办理中。

（三）补充流动资金及偿还银行贷款项目

1、项目基本情况

为满足公司业务发展对流动资金的需求，公司拟使用本次公开发行可转换公司债券募集资金补充流动资金及偿还银行贷款 4,000 万元。

2、补充流动资金及偿还银行贷款的必要性

（1）优化公司的财务结构，提高短期偿债能力

近年来，公司业务发展较快，公司在战略发展进程中资产规模不断扩大，为保证公司的资金需求，公司通过银行借款的形式进行债务融资，增加了公司的债

务规模及财务杠杆。截至2020年9月30日,公司合并口径资产负债率为35.58%,合并报表流动负债占总负债的比例为85.53%,公司资产负债率相对较高,流动负债占比较高。因此,通过使用本次募集资金补充流动资金及偿还银行贷款,将降低公司流动负债比例,进一步优化公司财务结构,提高公司短期偿债能力,降低公司财务费用,提升公司盈利水平。

(2) 满足业务资金需求, 提高抗风险能力

公司2017年、2018年、2019年、2020年1-9月营业收入分别为49,811.54万元、59,905.15万元、67,618.99万元和54,396.42万元,保持增长的态势,公司业务快速发展,对于流动资金的需求规模也相应增加。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。

公司面临宏观经济环境变化的风险、市场竞争风险、原材料价格波动风险等各项风险因素,当风险给公司生产经营带来不利影响时,保持一定水平的流动资金可以提高公司抗风险能力。而在市场环境较为有利时,有助于公司抢占市场先机,避免因资金短缺而失去发展机遇。

综上所述,补充公司生产经营中所需的营运资金,将满足公司业务快速发展产生的营运资金缺口,有利于增强公司资金实力,优化公司财务结构,符合公司实际情况和业务需求,保障公司业务健康发展。因此,本次公开发行可转换公司债券补充流动资金及偿还银行贷款具有必要性。

六、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

(一) 本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开,符合国家相关的产业政策和公司未来整体战略发展方向,有利于实现公司业务的进一步拓展,巩固和发展公司在行业中的竞争优势,具有良好的市场发展前景和经济效益。

公司智能执行单元的产能将得到大幅提升,有利于公司抢占市场先机,扩大市场份额,巩固市场地位。募集资金投资项目的顺利实施,可以有效提升公司智能执行单元的技术水平及生产规模,同时通过跟进市场最新需求,契合智能制造及核心基础零部件行业未来发展方向,有助于公司充分发挥产业链优势,进而提

高公司整体竞争实力和抗风险能力,保持和巩固公司在核心基础零部件行业的市场领先地位,符合公司长期发展需求及股东利益。

(二) 本次发行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,进一步增强公司资本实力,有利于提升公司抗风险能力。本次发行募集资金到位后,由于募集资金投资项目的建成投产并产生效益需要一定时间,如果发生债转股则短期内公司净资产收益率及每股收益可能有所下降;但募集资金投资项目投产后,随着项目效益的逐步显现,公司的规模扩张和利润增长将逐步实现,经营活动现金流入将逐步增加,净资产收益率及每股收益将有所提高,公司核心竞争力、行业影响力和可持续发展能力将得到增强。

七、可行性分析结论

综上所述,公司本次公开发行可转换公司债券募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向,具有良好的市场发展前景和经济效益,有利于提升公司市场竞争力,巩固公司的市场地位,增强经营业绩,符合公司长期发展需求及股东利益。公司本次发行可转换公司债券募集资金使用具有必要性及可行性。

宁波中大力德智能传动股份有限公司董事会

2021年1月11日