

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



向不特定对象发行可转换公司债券 募集资金使用可行性分析报告

二〇二三年八月

一、本次募集资金使用计划

本次发行募集资金总额不超过人民币 50,000 万元（含发行费用），募集资金在扣除相关发行费用后拟全部投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	机器人本体组件、配件及智能执行单元生产线项目	42,888.56	37,000.00
2	华南技术研发中心建设升级项目	5,135.00	5,000.00
3	补充流动资金	8,000.00	8,000.00
	合计	56,023.56	50,000.00

注：募投项目的具体名称以最终备案名称为准。

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、本次募集资金投资项目的背景

（一）减速器、减速电机、驱动器及一体化产品、机器人组件等核心零部件是提高我国制造业自动化水平、推进智能制造的关键

近年来，随着国家产业政策的大力支持、制造业转型升级加速、先进制造技术与新一代信息技术深入应用，我国智能制造装备发展深度和广度逐步提升。党的二十大报告明确提出，“推动制造业高端化、智能化、绿色化发展”“加快建设制造强国”。2022 年，中央经济工作会议部署 2023 年重点经济工作任务，要求围绕制造业重点产业链，找准关键核心技术和零部件薄弱环节，集中优质资源合力攻关，保证产业体系自主可控和安全可靠，确保国民经济循环畅通。根据中商产业研究院数据，我国智能制造装备业产值规模从 2018 年的 1.75 万亿元增长至 2022 年的 3.31 万亿元，复合增长率达到 17.27%，预计到 2023 年我国智能制造装备市场规模将达到 3.92 万亿元。

从产业链看，智能制造装备的产业链上游主要为减速器、减速电机、驱动器等核心零部件；中游为智能制造装备，主要包括工业/柔性机器人、高端数控机床、智能仓储与物流装备等；下游为智能制造装备的应用领域，主要涵盖汽车制造、工程机械、钢铁化工、能源、生物医药、航天航空以及物流等领域。以减速器、减速电机、驱动器等核心零部件在制造业各行业、各环节均有应用，是智能制造装备行业发展的基础，是提高我国制造业自动化水平、推进智能制造的关键。

（二）下游机器人、数控机床、智能物流等行业蓬勃发展，为智能制造核心零部件行业发展带来了广阔的需求空间

智能制造具有上下游产业关联度高、应用领域广泛、技术壁垒高的特点，核心零部件的应用场景几乎涉及国民经济的方方面面，《中国制造 2025》明确要求现阶段要大力推动重点领域突破发展，下游工业机器人、数控机床、智能物流等重点领域的快速发展为核心零部件行业发展带来了广阔的市场空间。

工业机器人是智能制造时代的主力军。目前我国是全球最大的工业机器人市场，工业机器人市场规模占比全球规模不断提升。根据国际机器人联合会(IFR)、中国电子学会数据，2021 年我国工业机器人市场规模约 75 亿美元，占比全球 43%，预计 2024 年我国工业机器人市场规模有望达 115 亿美元，在全球工业机器人销售额比重有望达 50%。在工业机器人结构设计中，每台机器人一般至少需要 4-6 台精密减速器，包括精密减速器在内的核心零部件占机器人总成本的比例超过 70%。以特斯拉为首的科技巨头相继推出人形机器人，每台人形机器人肩部、肘部、腿部等主要关节使用的减速器数量超过 10 台，减速器、减速电机、驱动器等核心零部件仍有巨大增长空间。

高端数控机床是智能制造体系的核心装备。根据中商产业研究院统计，2021 年中国数控机床市场规模为 2,687 亿元，同比增长 8.65%，预计 2022 年市场规模约为 2,957 亿元，市场空间巨大。

智能物流是实现智能制造的生命线。根据 CIC 灼识咨询，2022 年中国智慧物流装备市场规模为 829.9 亿元，同比增长 16.1%。预计 2027 年，中国智慧物流装备市场规模可达到 1,920.2 亿元，未来五年复合增长率高达 18.3%。

智能制造升级是我国的长期发展战略，随着国民经济不断发展，智能制造和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”、

“新基建”以及建设“制造强国”和“数字中国”的大背景下，我国智能制造转型升级对智能制造核心部件的需求将持续增长。

（三）随着制造业转型升级的加速，智能制造核心部件国产化需求强烈

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、伺服电机、驱动器、控制器等智能制造核心部件来实现。智能制造核心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，必须实现对智能制造核心部件的研发、生产的自主可控。

智能制造核心部件在欧美日等国家发展相对成熟，我国的智能制造核心部件起步较晚，早期在产品的可靠性上与国外企业存在较大的差距，然而，经过多年的发展，国内一些优秀厂商技术水平不断提高，逐步缩小与国外品牌的差距，并借助国内制造业升级的契机，加快了对国外品牌的替代速度，市场份额持续扩张。与此同时，随着近几年国家贸易摩擦的不断加剧，对我国相关领域内核心部件的“自主、安全、可控”提出了迫切需求，提高国产化率以免关键时刻受制于人，已成为我国产业链各环节企业的共识，也为智能制造核心部件实现进口替代提供了良好的市场机遇。

在工业机器人领域，根据 MIR 睿工业数据，2015-2022 年机器人国产化率从 17.5% 提升至 35.7%，年均提升 1-2 个百分点，2023 年第一季度工业机器人国产化率 41%，同比提升 9 个百分点，国产化提速。在 RV 减速器领域，根据华经产业研究院数据，RV 减速器国产化率由 2020 年的 22.3% 提升至 2021 年的 28.7%，同比提升 6.4 个百分点。在智能制造核心部件领域，目前市场仍由国外厂商主导，但是经过十多年的深耕和行业积累，国内厂商在产品和自有技术方面逐步突破，并获得市场的认可。下一步，我国智能制造核心部件行业将抓住制造业转型升级的机遇，依靠产业化和规模化发展，不断实现进口替代，提升市场份额。

三、本次募集资金投资项目的必要性分析

（一）顺应市场趋势，深化“减速器+电机+驱动器”等机电一体化产品布局

公司是最早从事减速器、减速电机研发、制造的企业之一，始终坚持自主研发创新的发展模式，聚焦于动力传动与运动控制应用领域核心基础零部件的市场

布局，相继推出微型无刷直流减速电机、精密行星减速器、滚筒电机、RV 减速器、谐波减速器、伺服电机、伺服及无刷驱动器等系列产品，公司销售的减速电机，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。为进一步顺应行业小型化、集成化、一体化的发展趋势，公司成功研发出“减速器+电机+驱动”一体化智能执行单元的产品架构，通过前次募投项目的实施，已经初步实现了智能执行单元产品的批量化生产。

机器人是智能装备的重要组成，所需的核心零部件组件技术壁垒较高。公司通过以减速器为核心、延伸布局机电一体化产品的方式，成功研发出包括机器人手臂、小臂、关节模组在内的机器人本体组件，降低下游厂商部件采购种类，减少安装环节、提高集成效率，并降低机器人的开发和应用门槛，让下游制造商更加专注于其机器人应用场景的开发，促进下游行业使用效率的提高和生产成本的降低，给予终端下游提供更好更安心的解决方案及服务，实现公司产品结构升级。通过本次募投项目，公司能够将现有产品进行有效的集成整合，充分利用公司在智能传动核心组件领域所具备的产品优势和技术优势，通过一体化智能执行单元产品和机器人组件产品延伸产业链，搭建智能制造核心部件产品系统，进一步拓展公司的战略布局。

（二）满足多元化客户需求，强化研发实力，推动技术升级

公司减速电机、精密减速器、伺服驱动、一体化智能执行单元、机器人本体组件等智能制造核心部件产品可广泛应用于机器人、数控机床、智能物流、新能源设备等高端制造领域以及食品、包装、纺织、电子、医疗等专用机械设备。由于下游行业分布广泛，不同行业下游客户对智能制造核心部件的精度、性能等参数要求不尽相同，多元化的客户需求推动公司不断强化研发实力，实现技术升级。

在机器人领域中，机器人的核心零部件包括精密减速器、伺服系统、控制器，其中精密减速器、伺服系统分别占工业机器人成本的 30%和 20%以上，是成本占比最高、研发难度最大的部分。在机器人核心组件中，RV 减速器多用于机器人上臂、下臂等大惯量关节减速；谐波减速器则更多用于小臂、腕部、手部等小负荷部位的关节处。随着机器人应用广度和深度的不断拓展以及对机器人智能化、精细化、柔性化、平台化等要求的不断提升，机器人组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。

除机器人领域外，公司智能制造核心部件还广泛运用于数控机床、智能物流、新能源设备等其他领域。精密减速器及伺服系统是高档数控机床的关键功能部件，数控机床动力来源于伺服电机，需要额外附加减速器来增加扭矩，提高负载端的惯量匹配；“减速器+电机+驱动”一体化产品是智能物流设备的核心基础零部件，在电动叉车、自动引导车、堆垛机、输送机、分拣机等设备中应用广泛；减速器、减速电机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。

经过多年发展，公司已具备了智能制造核心部件方案定制能力，拥有丰富的行业服务经验，形成了较强的市场竞争优势。随着下游智能制造核心部件需求的持续增加，对公司的研发设计、产品集成度、需求响应速度以及生产能力等提出了更高的要求，因此需要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，完善已有的动力传动及运动控制产品系列，提升产品模组化程度，打造出智能制造核心部件、核心组件的完整产业链格局，为客户提供更具品质且更加柔性化的智能化解决方案。

（三）响应国家战略，加速实现进口替代

我国工业自动化起步较晚，对于智能制造核心部件的研发、生产以及一体化整合的能力较弱。随着近年来制造业不断转型升级，下游制造行业对国产智能制造核心部件需求不断增加，一方面，基于供应链安全可靠和降本诉求，外资智能制造设备厂商的零部件本土化需求强烈，另一方面，在工业机器人、高端精密加工设备等领域，国产设备厂商逐步涌现，其产品性能和技术实力已得到验证，市场占有率逐步提升，我国已初步具备加速实现进口替代的技术与产业基础。

在我国高端智能制造核心部件市场，外资企业仍占据一定的主导优势。国产企业需要把握目前国产化需求提升的发展机遇，加快核心技术突破，进一步提升市场占有率，加速国产替代进程。《<中国制造 2025>重点领域技术路线图》提出：到 2025 年，形成完善的机器人产业体系，自主品牌工业机器人国内市场占有率达到 70%以上，国产关键零部件国内市场占有率达到 70%；高档数控机床与基础制造装备国内市场占有率超过 80%，中高档功能部件国内市场占有率达到 80%。大力发展我国智能制造核心部件的自主研发和产业化，努力实现进口替代，

降低智能制造核心部件领域对国外先进技术和设备的依赖，是我国在全球高端制造产业竞争格局中获得一席之地的必由之路。

（四）深耕华南市场，优化区域布局，提升公司品牌影响力

以粤港澳大湾区为核心的华南地区是我国改革开放的前沿，也是我国最主要的高端制造聚集区，拥有国内规模最大的工业机器人产业集群。根据广东省工业和信息化厅，2022年，广东省智能机器人产业营业收入实现616.4亿元，同比增长15.45%。其中，广东省工业机器人累计产量16.57万台（套），同比增长2.1%，占全国产量三分之一，工业机器人产量连续三年稳居全国第一。长期以来，华南地区一直是公司重要的市场拓展区域，通过多年的耕耘，产品不断实现进口替代，已建立了良好的品牌形象和市场美誉度。

本次募投项目拟通过子公司佛山中大力德驱动科技有限公司（以下简称“佛山中大”）作为募投项目实施主体，在佛山地区建设生产线及研发中心。近年来，佛山重点推进制造业数字化智能化转型发展，根据佛山市发展和改革局，2022年，佛山3,849家规模以上工业企业实施数字化转型，占规模以上工业企业比重达40.7%。根据工信部第十批国家新型工业化产业示范基地名单，佛山市的工业互联网入选专业化细分领域竞争力强的特色产业示范基地。本次募投项目，旨在实现将佛山中大打造为公司位于华南地区科研、智造和营销中心的战略目标。一方面，目前公司产能主要集中在宁波地区，而华南市场为国内规模最大的工业机器人产业集群，虽然公司产品长期以来在华南市场拥有良好口碑，但由于运输距离造成的交期长和运输成本高的劣势限制了公司产品在华南地区的销量。本项目的实施在提升公司产能规模、中高端产品占比的同时，可优化公司产能布局，有利于公司进一步开拓华南市场。另一方面，华南地区毗邻中国香港、澳门地区，靠近东南亚市场，拥有独特的人才、技术、产业、信息和国际化等优势，本项目的实施可以进一步优化公司的区域布局，提升中大力德品牌在海内外的市场影响力。

四、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）高度契合政策和产业发展方向

近年来，国家出台了众多支持制造业转型升级和建设制造强国、数字中国的支持政策，包括《中国制造 2025》《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》《“十四五”智能制造发展规划》和《“十四五”数字经济发展规划》《数字中国建设整体布局规划》《“十四五”机器人产业发展规划》等。

根据《中国制造 2025》，智能制造是实现中国制造业转型升级的主要途径之一。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》同样提出要推动制造业优化升级，推动制造业高端化智能化绿色化。《“十四五”智能制造发展规划》提出“十四五”及未来相当长一段时期，推进智能制造，推动制造业实现数字化转型、网络化协同、智能化变革。《“十四五”数字经济发展规划》提出到 2025 年，数字经济迈向全面扩展期。《数字中国建设整体布局规划》提出到 2025 年数字中国建设取得重要进展，到 2035 年数字化发展水平进入世界前列，数字中国建设取得重大成就。《“十四五”机器人产业发展规划》提出到 2025 年我国成为全球机器人技术创新策源地、高端制造集聚地和集成应用新高地，到 2035 年我国机器人产业综合实力达到国际领先水平。

在当前制造业转型升级、国家智能制造和建设制造强国、数字中国战略深入推进的背景下，上述国家支持政策的全面推行和落实，不仅为智能制造和数字经济的核心基础零部件行业创造了良好的政策环境，而且为公司发展和募投项目的实施提供了广阔的市场空间和重要的发展机遇，公司募投项目的实施高度契合国家政策和产业的发展方向，具备政策可行性。

（二）智能制造核心部件市场空间和应用前景广阔

公司主要产品减速电机、精密减速器、伺服驱动、一体化智能执行单元、机器人本组组件是智能制造设备的核心部件，是实现产业转型升级和智能制造的重要抓手和载体，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、智能化水平不断提升，对智能制造核心零部件及组件产品的需求不断增加，具体详见“二、本次募集资金投资项目的背景”之“（二）下游机器人、数控机床、智能物流等行业蓬勃发展，为智能制造核心部件行业发展带来了广阔的需求空间”。在智能制造核心部件国产化需求及政策支持的强大助力下，受益于广阔的下游市场空间和不断丰富的应用场景，

本项目新增产能消化切实可行。

（三）公司拥有丰富的智能制造核心部件产品布局、多年积累的技术储备和成熟的研发体系

公司拥有减速器、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，可根据下游客户的需求进行生产、组装和集成，具备模组化和一体化优势。公司已实现销售的减速器、减速电机、驱动器以及一体化智能执行单元产品在可靠性、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，已建成机械工业精密齿轮减速电机工程研究中心、浙江省级高新技术企业研究开发中心、浙江省级企业技术中心，主导和参与了 12 项国家标准和 5 项行业标准的起草工作，拥有一支超过 200 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。2022 年 12 月，公司入选工业和信息化部、中国工业经济联合会《第七批制造业单项冠军企业（产品）名单》。

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，沉淀了较强的精密制造能力，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。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。

公司丰富的智能制造核心部件产品布局、多年积累的技术储备、成熟的研发体系以及较强的质量管理能力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。

（四）公司拥有良好的市场口碑、行业影响力和丰富的客户资源

良好的市场口碑和行业影响力是下游客户选择供应商的重要标准，也是企业

业务开拓最主要的影响因素之一。公司是国内智能制造核心部件行业的领先企业，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工业机器人、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。这些客户既是公司减速电机、精密减速器产品的长期合作客户，也是公司智能执行单元和机器人组件产品的优质客户，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。

五、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）机器人本体组件、配件及智能执行单元生产线项目

1、项目基本情况

本项目计划用于机器人本体组件、配件及智能执行单元生产线项目的建设，项目规划产品包括机器人组件、一体化智能执行单元、大型 RV 减速器及各类减速电机。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。

本项目的实施主体为佛山中大，建设地点为广东省佛山市顺德区北滘镇。

2、项目投资估算

本项目总投资额为 42,888.56 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	37,310.00	86.99
2	铺底流动资金	5,578.56	13.01
	合计	42,888.56	100.00

公司拟通过自有资金及本次向不特定对象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 37,000 万元。

3、项目经济效益

本项目建设周期预计为 24 个月，项目建成达产后，有助于公司突破产能瓶颈，保障资源供应，合理布局基地，更好地满足市场需求，预计将为公司带来可观的经济效益。

4、项目用地、备案、环评等审批情况

本项目的实施主体为佛山中大，建设地点为广东省佛山市顺德区北滘镇。公司已取得相关建设用地的不动产权证书，证书号为粤（2022）佛顺不动产权第 0033667 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。

（二）华南技术研发中心建设升级项目

1、项目基本情况

为满足多元化客户需求，强化研发实力，推动技术升级，同时最大程度的赋能生产，本项目拟在佛山中大生产园区建设升级技术研发中心，加强对包括 RV 减速器、谐波减速器、机器人核心组件在内的高端智能制造核心部件的研发，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，打造智能制造核心部件的完整产业链格局，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 5,135.00 万元，具体构成如下表所示：

序号	项目	投资额（万元）	比例（%）
1	研发设备购置及安装	3,135.00	61.05
2	项目实施费用	2,000.00	38.95
	合计	5,135.00	100.00

公司拟通过自有资金及本次向不特定对象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 5,000 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佛山中大，建设地点为广东省佛山市顺德区北滘镇。公司已取得相关建设用地的不动产权证书，证书号为粤（2022）佛顺不动产权第0033667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

1、项目基本情况

为满足公司业务发展对流动资金的需求，公司拟使用本次向不特定对象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 8,000 万元。

2、补充流动资金的必要性

（1）优化公司的资本结构，降低财务风险

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。本次补充流动资金将有效优化公司的资本结构，提高偿债能力，进一步增强公司资本实力和抗风险能力。同时，通过补充流动资金可以减少公司未来的银行贷款金额，从而降低财务费用，进一步提升公司的抗风险能力和盈利水平，促进公司持续、稳定、健康发展。

（2）满足业务资金需求，提高抗风险能力

公司 2020 年、2021 年、2022 年、2023 年 1-6 月营业收入分别为 76,057.33 万元、95,297.38 万元、89,759.55 万元和 53,987.09 万元，整体稳中有升，公司业务稳健发展，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。

(3) 积极深化国际市场布局，满足产品全球化需求

近年来，国际形势复杂多变，贸易摩擦风险加剧，以关税为代表的贸易壁垒层出不穷，给国内企业产品出口带来了较大的压力和经营风险。公司目前主要生产基地位于宁波地区，产品远销至美国等地区，国际贸易摩擦提高了公司产品的出口成本。公司保持一定水平的流动资金，可以把握时机开发国际市场，例如在泰国投资建立生产基地。公司海外生产基地的建设，一方面可以在一定程度上规避和减少贸易摩擦给公司产品出口所带来的经营风险，另一方面可以充分利用海外的区位优势 and 贸易优势，深化国际市场布局，进一步拓展海外市场，积极响应国家“一带一路”战略，响应国家鼓励“走出去”的要求，提升公司的海外知名度和影响力。

六、本次募集资金运用对公司经营管理及财务状况的影响

(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。

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，加快公司机器人领域布局。同时通过跟进市场最新需求，契合智能制造、核心基础零部件及工业机器人行业未来发展方向，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) 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、本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金运用可行性分析结论

综上所述，公司本次向不特定对象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

2023年8月25日