

三力士股份有限公司

2016 年非公开发行股票募集资金使用

可行性分析报告



二〇一六年九月

一、本次非公开发行募集资金的使用计划

公司本次非公开发行拟募集资金总额不超过 52,000 万元，扣除发行费用后投入如下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	年产 150 台智能化无人潜水器新建项目	58,575	50,000
	合计	58,575	50,000

在募集资金到位前，公司若已使用银行贷款或自有资金进行了该项目的投资运作，在募集资金到位后，募集资金将用于置换相关银行贷款或已投入自有资金。如实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入募集资金总额，不足部分将由公司以自有资金或者其他融资方式解决。

二、本次募集资金投资项目的可行性分析

公司本次非公开发行拟募集资金扣除发行费用后，将全部用于年产150台智能化无人潜水器新建项目：

1、投资估算

项目总投资58,575万元，其中：固定资产投资52,575万元（含预备费2,503.45万元），铺底流动资金6,000万元。

2、产品方案

本项目建设完成后，项目年产智能化大、中、小型各档潜水器共150台套。

3、实施主体和地点

本项目由公司全资子公司浙江三力士智能装备制造有限公司实施。

本项目拟在浙江省绍兴市柯桥区柯岩规划三力士智能装备产业园区（筹）征地188亩。

4、财务评价

本项目全面达产后预计实现年销售收入58,000万元（含税），年利润总额11,248.43万元，年净利润将达到8,436.32万元（所得税率按25%计算），投资利润

率为19.20%。

5、项目建设期

本项目建设周期规划为18个月。

6、项目立项、环评和土地等事项

本项目已于绍兴市柯桥区发展和改革委员会备案；

本项目拟在浙江省绍兴市柯桥区柯岩规划三力士智能装备产业园区（筹）征地188亩，公司已成功竞得该地块土地，并取得相关方签署的《成交确认书》，该土地出让合同正在签署中。

本项目的环保手续正在办理中。

7、项目背景及可行性

（1）项目建设是发展海洋工程、开发海洋资源、建设海洋强国的需要

海洋开发关系国家安全和权益。随着国际形势的变化和我国综合国力的增长，发展海洋事业、建设海洋强国的重要性和迫切性日益突显。

我国是一个海洋大国，拥有约300万平方公里管辖海域和18,000公里海岸线，面积500平方米以上的海岛有5,000多个，海洋资源十分丰富。要充分高效开发利用这些丰富的海洋资源，必须对海洋进行充分的了解和科学研究，无人潜水器就是对海洋进行了解研究的基础手段，对提高我国海洋资源开发的科技水平，突破深海工程装备瓶颈，促进海洋资源开发具有非常重要的指导意义，并能以此带动我国深海工程、海洋研究和装备水平的提高。

（2）项目建设有利于我国海洋权益的保护

随着海洋对各国经济发展越来越重要，各海洋国家都越来越注重争取和保护海洋权益。我国是海洋大国，近年来，我国与他国的海洋争议日益突出，如中日的钓鱼岛、中越中菲的南海争议等。无人潜水器在军事上可用于水下军事侦察、水雷猎探布设与销毁、水下军事障碍的探测与观察、对入侵军事目标的攻击等；在民用方面可广泛应用于海洋调查（如海流、水质、海矿物取样等）、海洋勘察（如海床地貌绘图、海底剖面测绘等）、海底电缆或管线的探测与观察、海上石油平台的水下观察与维修、水库大坝观察检查、沉船探测定位等。这些都能更好

地为国争取海洋权益，保护我国的海洋权益不受侵犯。

（3）项目建设也是公司转型升级长远发展的需要

作为橡胶 V 带生产企业，在中国传统橡胶传输带行业景气度下降及劳动力成本持续上升的影响下，公司业绩虽保持稳定增长，但增速有所放缓。同时，公司作为相关行业内的领军企业，行业占有率已达到相当的规模，未来较快速发展遇到一定的瓶颈。在此情况下，本次非公开发行募集资金投资项目的建设，是公司自主转型进入高端装备制造业、实现多业态发展的重大举措。公司将通过自建团队、战略合作等方式，整合行业优势资源和上市公司资源，积极实现跨越发展，最终实现橡胶 V 带和高端装备制造双轨并行的业务结构。

本次非公开发行，有利于公司把握高端装备制造的良好市场发展机遇，拓展公司业务领域，促进公司战略转型，提升公司市场竞争力，为公司培育新的利润增长点，实现股东利益最大化，符合公司的发展战略规划。

三、本次非公开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，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。募集资金的运用合理、可行，符合本公司及全体股东的利益。项目完成后，能够进一步提升公司的竞争能力，在保证原有产业稳定成长的同时，向新兴领域拓展业务，提高盈利水平，增加利润增长点。

（二）对公司财务状况的影响

通过本次非公开发行，公司资本实力大大增强，净资产和总资产规模大幅提高，资产负债率进一步降低，财务结构将更加稳健。

同时，随着本次募集资金投资项目的逐步实施和投产，公司的收入水平将稳步增长，盈利能力进一步提升，公司的整体实力和抗风险能力将进一步加强。

三力士股份有限公司董事会

二〇一六年九月二十一日