

证券代码：300161

证券简称：华中数控

公告编号：2020-042

# 武汉华中数控股份有限公司

**Wuhan Huazhong Numerical Control Co.,Ltd.**

注册地址：湖北省武汉市东湖开发区华工科技园

## **2020 年度创业板非公开发行 A 股股票 募集资金使用可行性分析报告 (修订稿)**

**2020 年 4 月**

武汉华中数控股份有限公司（以下简称“华中数控”、“公司”）拟非公开发行 A 股股票，拟募集资金总额不超过人民币 81,393.34 万元。根据中国证券监督管理委员会《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》的规定，公司就本次非公开发行 A 股股票募集资金运用的可行性说明如下：

## 一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行募集资金总额不超过 81,393.34 万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金净额将用于以下项目投资及补充公司流动资金。

单位：万元

序号	项目	投资总额	募集资金拟投资额
1	高性能数控系统技术升级及扩产能项目	45,342.73	45,000.00
2	红外产品产业化项目	15,244.04	15,000.00
3	补充流动资金	21,393.34	21,393.34
合计		<b>81,980.11</b>	<b>81,393.34</b>

若本次发行实际募集资金净额不能满足上述全部项目投资需要，资金缺口由公司自筹解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况以其他资金先行投入，募集资金到位后依相关法律法规的要求和程序对先期投入予以置换。

## 二、本次募集资金投资项目必要性和可行性分析

### （一）募集资金使用的必要性

#### 1、高性能数控系统技术升级及扩产能项目

##### （1）制造业转型升级提供了中高端数控系统广阔的发展契机

目前，我国正处于制造业高质量发展、由制造大国向制造强国转型的重要阶段。数控机床是工业母机，尤其是中高端数控机床广泛应用于航天航空、汽车、3C、造船、能源等国民经济高端制造领域。随着高端制造业需求持续旺盛和高

端制造业对制造工艺和技术要求不断提升，中高端数控机床和数控系统的需求将不断扩大，性能需不断提升，具有广阔的发展契机。

### （2）支持国内先进制造领域关键核心技术发展

数控系统为先进制造领域关键核心技术，国内产品主要面向经济型市场，中高端市场主要集中于日本、德国等龙头厂商。发行人作为国内数控系统领域核心企业之一，通过承接国家重大专项，经过二十余年研发积累，数控技术水平已处于国内领先地位，高端产品的功能、性能可对标国际龙头，差距逐渐缩小，并在部分高端细分领域已实现国产数控系统零的突破，支持了国内先进制造关键核心技术的发展。

### （3）本项目符合国家政策支持导向

A、本项目符合《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006年-2020年）》要求。国务院在《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006年-2020年）》中指出，“以促进企业技术创新为突破口，通过技术攻关，基本实现高档数控机床、工作母机、重大成套技术装备、关键材料与关键零部件的自主设计制造。”

B、本项目符合《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》。《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》中指出，“加快高档数控机床与智能加工中心研发与产业化，突破多轴、多通道、高精度高档数控系统、伺服电机等主要功能部件及关键应用软件，开发和推广应用精密、高速、高效、柔性并具有网络通信等功能的高档数控机床、基础制造装备及集成制造系统。”

数控系统是数控机床的核心组成部分，与数控机床的转型升级和技术突破密切相关，本项目符合国家政策规划的发展思路。

### （4）实施产品结构升级，提升持续发展核心竞争力

为了巩固并进一步提升公司在中高端数控系统市场的竞争力，不断拓展应用领域，持续完善产品的功能、提升产品的性能与可靠性，公司必须不断增强在产品开发、测试等方面的能力。公司计划在现有华中8型高性能数控系统的技术基础上，持续进行迭代升级开发和拓展，提升产品层次和应用广度。本项目的实施将有助于公司深化自主可控关键核心技术、提高产品开发的效率、缩短新产品研

发周期，并将持续优化企业产品结构、满足市场对数控系统的“高、精、尖”需求，形成企业新的利润增长点，从而提高核心竞争力，满足企业发展要求。

## 2、红外产品产业化项目

### (1) 红外热成像技术应用领域不断扩大，市场空间广阔

红外热成像技术运用光电技术以被动的方式探测物体所发出的红外辐射，算出物体表面每一点的温度，以不同的颜色来显示不同的温度，从而转换为可供人类视觉分辨的图像和图形。由于红外热成像具有隐蔽性好、抗干扰性强、目标识别能力强、全天候工作等特点，在军事和民用领域都发挥着越来越重要的作用。

红外成像技术早期应用在军事领域，应用场景包括军事侦察、监视和导弹制导等方面。经过多年的技术迭代及产品换代，目前红外产品在各国军队的普及率较高，红外成像、红外侦察、红外跟踪、红外制导等在现代战争中得到了广泛的应用。随着红外热成像技术的发展与成熟，已扩展到基础设施建设、城市管理、辅助驾驶、工业监测、安防监控、医疗卫生、资源勘探等诸多民用领域。根据 MEMS Consulting 的《非制冷红外成像技术与市场趋势 2017 版》，国内红外应用市场需求将从 2016 年的 660 亿元人民币增至 2022 年的 1,100 亿元人民币。

### (2) 新冠肺炎疫情导致红外测温产品需求旺盛

红外测温设备（主要指大型红外测温仪）具有测温速度快、测温精度高、测温距离远的特点，可以高效地从人群中筛查出温度异常的个体，并对目标进行实时报警和锁定跟踪，目前已广泛应用于国内海关口岸、车站、医院、商场等人流密集的场所。

目前，我国正处于抗击新冠肺炎疫情的关键时期，世界多个国家亦出现新冠肺炎扩散情况，人流密集公共场所对人体测温仪器需求可能成为常态，目前红外测温产品需求旺盛。

### (3) 有利于提升公司红外产品的核心竞争力，打造新的业务增长点

公司成立初期即进行红外测温技术研发，早期研发方向主要应用于数控机床温度场分析和数控机床热变形误差补偿、电力设备热故障监控等领域，并于 1999 年开发了红外测温原型样机。2000 年，公司成功开发了应用于工业监控、红外

夜视、人体测温等系列应用的红外产品。其中，公司开发的人体测温红外热像仪广泛应用于全国各地海关、机场、车站、医院学校等场所，在 2003 年非典、2009 年甲型 H1N1 流感、2012 年禽流感、2014 年埃博拉疫情、2019 年内蒙古鼠疫等疫情防控工作中均发挥了重要作用。

新冠肺炎导致公司红外测温产品需求旺盛，此外公司红外技术已成熟应用于多个领域，需进一步产业化落地。结合红外热成像行业发展趋势，公司拟在红外产品战略开展深入布局。通过利用国内外先进技术和生产设备，基于自主研发的红外热成像技术，扩大红外产品产能。未来公司红外产品将继续以红外人体测温 and 工业测温产品为主体，并依据市场需求扩大红外关键领域产品的定型和应用，打造公司新的业务增长点。

### **3、补充流动资金**

#### **(1) 刚性研发投入导致公司营运资金不足**

公司为缩小与国际龙头数控系统的差距，不断加强研发投入。2016-2018 年，公司研发投入金额分别为 14,263.56 万元、16,022.12 万元和 21,392.05 万元，占同期营业收入的比例分别为 17.55%、16.26%和 26.10%。刚性的研发投入占用了公司大量资金，导致营运资金不足。

#### **(2) 为公司后续发展提供充足的资金储备**

公司已经在核心技术、管理和技术人才储备、国内高端数控系统市场份额等方面形成较强的竞争优势。面对国家制造业转型升级趋势和国内数控系统和机床领域的短板，综合考虑行业现状、财务状况、经营规模、资本市场融资环境以及未来战略规划，为保证长远健康发展，公司通过非公开发行以增加资金实力，继续加大研发投入，尤其是前沿性课题研究、不断突破核心技术，为后续进一步发展提供充足的资金储备。

### **(二) 募集资金使用的可行性**

#### **1、本次发行募集资金使用符合相关法律法规的规定**

本次非公开发行募集资金用于项目建设、补充流动资金符合相关法律法规的规定，具备可行性。本次非公开发行股票募集资金将进一步提升公司资本实力，

增强公司的抗风险能力和整体竞争力。同时，公司将进一步强化细分行业领域的固有优势，继续保持高质量发展势头，培育更高更强的利润增长点，提升公司的行业竞争力，从而更好地回报股东。

## **2、加强募集资金管理，确保募集资金规范和有效地使用**

为规范募集资金的管理和使用，保护投资者利益，公司已按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规及其他规范性文件的要求及《公司章程》的规定制定并完善公司募集资金管理制度，对募集资金的存放、募集资金的使用、募集资金投向变更、募集资金使用情况的监督等进行了详细的规定。本公司将加强对募集资金的管理，合理有效使用募集资金，防范募集资金使用风险。

## **三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响**

### **（一）本次发行对公司经营管理的影响**

本次发行募集资金投资的项目系公司对主营业务的拓展与完善，本次募集资金投资项目的实施是公司完善产业布局、夯实核心竞争力、突破行业关键核心技术的重要举措，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，具有良好的市场潜力和经济效益，有利于增强公司在数控系统、红外产品的核心竞争力，对公司提升综合研发能力、持续盈利能力与自主创新能力具有重要意义。

### **（二）本次发行对公司财务状况的影响**

本次非公开发行有助于公司增强资本实力，做大资产规模，进一步优化资产负债结构，为公司未来的发展奠定基础。

本次发行募集资金投资项目具有较好的经济效益，随着项目的投入及培育，将会给公司未来带来较好的投资收益，提高公司整体盈利水平。由于本次发行完成后，公司股本总额将即时增加，而募集资金投资项目在短期内无法即时产生效益，因此，公司的每股收益短期内存在被摊薄的可能。

本次非公开发行对公司现金流的影响体现在如下方面：一、本次发行将增加公司的筹资活动现金流入，增强公司流动性和偿债能力；二、公司净资产的增加

可增强公司多渠道融资的能力，从而对公司未来潜在的筹资活动现金流入产生积极影响；三、随着募投项目逐渐产生效益，公司的经营活动现金流量净额及可持续性预计将得到有效提升。

#### **四、本次非公开发行股票募集资金使用的可行性结论**

本次非公开发行股票募集资金使用计划符合未来公司整体战略发展规划，以及相关政策和法律法规，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于提升公司整体实力及盈利能力，增强公司可持续发展能力，为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合公司及全体股东的利益。

武汉华中数控股份有限公司

董事会

二〇二〇年四月三日