

证券代码：300503

证券简称：昊志机电

公告编号：2020-055

广州市昊志机电股份有限公司

关于 2020 年度向特定对象发行股票摊薄即期回报及填补措施 和相关责任主体承诺的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

广州市昊志机电股份有限公司（以下简称“昊志机电”或“公司”）于 2020 年 7 月 8 日召开的第三届董事会第二十八次会议审议通过了关于公司 2020 年度向特定对象发行股票的相关议案。

根据《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17 号）、《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110 号）和中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证监会公告[2015]31 号）等有关规定，公司就本次向特定对象发行股票对即期回报摊薄的影响进行了分析并提出了具体的填补回报措施，相关主体就公司填补回报措施能够得到切实履行作出了承诺，具体如下：

一、本次向特定对象发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 45,000 万元，本次发行完成后，公司净资产和总股本规模均将大幅增加，由于募集资金投资项目从建设至产生效益需要一定的过程和时间，因此，短期内公司存在净资产收益率和每股收益被摊薄的风险，本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响测算具体如下：

（一）测算的假设前提

（1）假设国家宏观经济环境、公司所处行业和市场状况等均没有发生重大不利变化。

(2) 假设本次向特定对象发行股票于 2021 年 3 月底实施完毕，该完成时间仅为估计，最终以经深圳证券交易所审核通过，并且经中国证监会同意注册后实际完成本次发行的时间为准。

(3) 假设本次向特定对象发行股票募集资金总额为 45,000 万元（不考虑发行费用），假设本次发行股票数量为 3,600 万股（即本次发行数量上限）。上述募集资金总额、发行股份数量均为估计值，仅用于计算本次向特定对象发行股票摊薄即期回报对主要财务指标的影响，最终募集资金总额和发行股份数量将在取得中国证监会同意注册的文件后以实际发行完成情况为准。

(4) 2019 年度，公司归属于母公司股东的净利润为-15,507.41 万元，2020 年一季度归属于母公司股东的净利润为 1,404.54 万元，较 2019 年度经营情况显著改善，因此预计公司 2020 年度的财务数据与 2019 年度的可比性相对较差，假设公司 2020 年二至四季度的经营业绩与一季度相同，即公司 2020 年度归属于母公司股东的净利润为 5,618.16 万元。在此基础上，假设公司 2021 年度归属于母公司股东的净利润相对 2020 年增长 10%、持平、下降 10%分别进行测算。公司的经营业绩受到国家宏观经济环境、行业及市场发展状况、经营团队的管理水平和努力程度等多种因素的影响，存在一定的不确定性，上述假设仅为本次向特定对象发行股票作示意性分析之用，不构成公司对 2020 年、2021 年净利润的盈利预测与承诺，投资者不应据此进行投资决策。投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

(5) 公司 2017 年度、2018 年度和 2019 年度的现金分红金额占当期合并报表中归属于上市公司股东净利润的比例分别为 18.53%、20.15%、0%，假设 2020 年度上述比例为 20%，即公司 2020 年度利润分配方案假设为：仅现金分红，不送红股，不以资本公积金转增股本，现金分红金额（含税）为 2020 年度归属于母公司股东净利润的 20%，即 1,123.63 万元，并于 2021 年 5 月分配完毕。

(6) 在预测公司总股本时，以本次发行前截至目前的总股本 28,398.91 万股为基础，仅考虑本次向特定对象发行股份的影响，不考虑其他因素导致股本发生的变化。

(7) 在预测公司发行后净资产时，不考虑除 2020 年度和 2021 年度预测净

利润、2020 年度利润分配、本次向特定对象发行股票募集资金之外的其他因素对净资产的影响。

(8) 不考虑本次发行募集资金到位后，对公司生产经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等的影响。

(二) 本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的具体影响

基于上述假设前提，根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）等有关规定，公司测算了本次向特定对象发行股票对股东即期回报摊薄的影响，主要财务指标具体情况如下：

项目	2020 年度/年末	2021 年度/年末	
		本次发行前	本次发行后
总股本（万股）	28,398.91	28,398.91	31,998.91
情形一：2021 年度归属于母公司股东的净利润较 2020 年度下降 10%。			
期末归属于母公司所有者权益（万元）	94,596.58	98,529.29	143,529.29
归属于母公司所有者的净利润（万元）	5,618.16	5,056.34	5,056.34
基本每股收益（元/股）	0.20	0.18	0.16
稀释每股收益（元/股）	0.20	0.18	0.16
期末归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	3.33	3.47	4.49
加权平均净资产收益率	6.12%	5.24%	3.88%
情形二：2021 年度归属于母公司股东的净利润与 2020 年度持平。			
期末归属于母公司所有者权益（万元）	94,596.58	99,091.11	144,091.11
归属于母公司所有者的净利润（万元）	5,618.16	5,618.16	5,618.16
基本每股收益（元/股）	0.20	0.20	0.18
稀释每股收益（元/股）	0.20	0.20	0.18
期末归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	3.33	3.49	4.50
加权平均净资产收益率	6.12%	5.81%	4.31%
情形三：2021 年度归属于母公司股东的净利润较 2020 年度增长 10%。			
期末归属于母公司所有者权益（万元）	94,596.58	99,652.92	144,652.92
归属于母公司所有者的净利润（万元）	5,618.16	6,179.98	6,179.98
基本每股收益（元/股）	0.20	0.22	0.20
稀释每股收益（元/股）	0.20	0.22	0.20
期末归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	3.33	3.51	4.52
加权平均净资产收益率	6.12%	6.37%	4.73%

如上表所示，本次向特定对象发行完成后，预计短期内公司每股收益和加权平均净资产收益率将会出现一定程度摊薄。同时，公司每股净资产将有所增加。

（三）本次向特定对象发行股票摊薄即期回报的特别风险提示

本次发行完成后，公司的总股本和净资产将有较大幅度增加，公司整体资本实力得以提升，由于募集资金投资项目的实施和产生效益需要一定的过程和时间，因此，短期内公司净利润可能无法与总股本和净资产保持同步增长，从而导致公司每股收益和净资产收益率等指标相对以前年度将有所下降。公司存在本次向特定对象发行完成后每股收益被摊薄和净资产收益率下降的风险。

同时，公司在测算本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的具体影响时，对 2020 年、2021 年归属于母公司股东净利润的假设分析并非公司的盈利预测，为应对即期回报被摊薄风险而制定的填补回报具体措施亦不等同于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。特此提醒投资者注意。

二、董事会选择本次融资的必要性和合理性

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策，以及公司所处行业发展趋势和公司未来发展规划，具有良好的市场前景和经济效益，有利于提升公司的盈利能力，符合公司及公司全体股东的利益，具备必要性和可行性。

（一）禾丰智能制造基地建设项目

1、项目建设的必要性

（1）国家产业政策支持高端装备制造业的发展

2015 年 5 月，国务院发布了《中国制造 2025》，部署全面推进实施制造强国战略，推动传统制造业向高端制造业跨越式发展，而核心部件的国产化突破是提高智能制造水平、实施工业强基工程的首要任务。其中，高档数控机床和机器人等技术的开发作为重点突破领域，突出强调要加快突破数控系统、伺服电机等关键零部件的技术瓶颈。根据《中国制造 2025》，工信部通过数控机床专项“十三五”计划，旨在提高我国机床行业整体数控化率。2016 年 4 月，工信部又发布《机

机器人发展规划（2016-2020 年）》，提出到 2020 年我国自主品牌工业机器人年产量要达到 10 万台，六轴及以上工业机器人年产量达到 5 万台；关键零部件如精密减速机、伺服电机及驱动器的市场占有率要达到 50%以上。国家产业政策的支持，为我国高端装备制造业的快速发展提供了良好的政策环境。

与发达国家相比，我国高端装备制造业仍存在较大差距，其中数控机床和机器人核心功能部件发展的滞后，已成为影响我国高端装备制造业发展的重要瓶颈，不断提高我国功能部件行业的技术水平，加快推进其产业化进程，是提升我国高端装备行业技术水平和国际竞争力的必由之路。

（2）我国机床行业需求结构不断升级，中高档数控机床需求旺盛，以及国内核心功能部件进口替代趋势兴起，有助于转台、伺服电机等行业的发展

随着我国产业结构的不断调整升级，以及劳动力成本逐年提高，人口红利逐步消失，制造业的智能化、自动化升级将为我国数控机床行业带来良好的发展机遇，我国数控机床行业总体发展前景向好。从产品结构来看，近年来，随着国家产业政策引导制造业逐步淘汰落后产能，加速推动产业结构升级，促使下游企业对数控机床的加工精度、效率、质量、稳定性和可靠性等方面的要求不断提高，我国机床行业的需求结构不断升级，中高档数控机床需求旺盛，尤其是 5G 设备、新能源汽车、智能穿戴设备等新兴行业和精密模具、电子与通讯设备、航空航天装备、轨道交通装备、汽车、船舶、工程机械、3D 打印、医疗器械等高端制造业的快速发展，以及新材料、新技术的不断应用，有力的拉动了具有高速度、高精度、复合化、柔性化、多轴联动、智能化、大功率、环保化等特点的中高档数控机床的市场需求，为机床工具行业带来了新的发展机遇。

根据中国机床工具工业协会的分析，2019 年，我国首次实现机床行业贸易顺差，海关总署的数据显示，2017 至 2019 年，我国数控机床累计进口台数分别为 1.37 万台、1.44 万台与 1.03 万台，进口规模分别为 29.08 亿美元、33.79 亿美元和 28.98 亿美元，平均单价分别为 21.24 万美元、23.45 万美元和 28.08 万美元。从上述数据可见，虽然我国数控机床进口数量和规模在 2019 年均有所下降，但平均单价逐年上升，一方面显示我国高档数控机床在技术水平上与国外仍存在一定差距，中高端产品的进口需求仍然巨大；另一方面，随着我国数控机床行业整

体技术水平的提升，部分领域已经能够实现进口替代，国内企业的进口需求有所下降。

转台是三轴数控机床实现向四轴、五轴联动升级的必要条件，伺服系统是数控机床的重要组成部分，用于实现数控机床的进给伺服控制和主轴伺服控制，这些核心功能部件的技术水平对数控机床的整体性能至关重要。随着我国机床行业需求结构的加速升级，以及下游行业对加工精度、效率、质量、稳定性和可靠性的要求不断提高，中高端功能部件市场发展前景广阔。目前，国产中高档数控机床采用的转台、伺服电机等功能部件仍严重依赖进口，但随着国内部分企业实现技术突破，进口替代趋势逐步兴起。《<中国制造 2025>重点领域技术路线图》提出：到 2020 年，高档数控机床与基础制造装备国内市场占有率超过 70%，中高档功能部件国内市场占有率达到 50%；到 2025 年，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%。

综上，随着我国机床行业需求结构不断升级，中高档数控机床需求旺盛，国内核心功能部件行业的进口替代趋势也逐步兴起，为本项目转台、伺服电机等核心功能部件产品提供了广阔的发展空间。

（3）工业机器人应用领域不断扩展，市场规模有望保持良好增长态势，带动减速器、伺服电机的市场需求不断增加

近年来，随着我国人口红利逐渐减弱，劳动人口短缺、人力成本上升等问题日益凸显，再加上国家大力推进供给侧改革，以化解低端过剩产能，加快产业结构升级，工业机器人等高端装备凭借其生产的高效性、一致性、稳定性、精准性以及可在高危环境中工作等优势，逐步开始替代部分人工，市场规模实现了快速增长。根据 IFR 的统计数据，我国从 2013 年起已经连续六年成为全球最大的工业机器人市场，2016 年至 2018 年期间我国工业机器人产量分别为 7.24 万台、13.11 万台和 14.76 万台，年均复合增长率高达 42.80%。受宏观经济景气度下降，以及汽车、3C 电子等行业需求放缓等因素影响，2018 年以来我国工业机器人需求出现放缓，工业机器人产量从 2018 年 9 月起至 2019 年 9 月均呈同比下滑态势。自 2019 年 10 月起，随着国家宏观调控政策的陆续实施以及下游制造业的逐步复苏，工业机器人市场需求逐渐恢复，国内工业机器人产量重新呈现同比增长态势。

同时，随着云技术、人工智能、5G 技术等新技术的不断应用，工业机器人的应用领域也从原来主要以汽车行业为主，快速扩展到 3C 电子、机床加工、新能源、新能源汽车、现代物流、卫浴陶瓷、家具家电、冶金钢铁、化工纺织、食品饮料等众多领域，应用领域不断丰富，应用场景不断深化。总体来看，在国家产业政策支持，以及制造业产业升级、劳动力短缺与人力成本持续上升、科技水平不断进步等综合因素共同作用下，预计我国工业机器人市场未来仍将保持良好增长态势。

减速器、伺服系统（包括伺服电机和伺服驱动）及控制器是工业机器人的三大核心功能部件，工业机器人市场的持续增长，带动了减速器、伺服电机的市场需求不断增加。除工业机器人外，随着技术的日益成熟，减速器凭借体积小、精度高、传动效率高、安装方便等特点，应用领域正逐步从工业机器人领域拓展到数控机床、航空航天、医疗器械、新能源等多个领域。比如，在数控机床领域，高档数控机床开始逐渐使用谐波减速器替代一些电驱零部件，以减轻数控机床伺服电机负荷、降低机械故障率、提高精密度，进而增加机械寿命。

减速器、伺服电机作为工业机器人的核心功能部件，对于机器人的操作精度、响应速度和范围起着决定性作用，我国工业机器人及功能部件产业起步较晚，目前国产机器人采用的伺服电机和减速器仍严重依赖进口。在减速器领域，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；在伺服系统领域，国内企业在技术和市场份额上与日本、欧洲企业相比仍有较大差距。大力发展减速器和伺服电机的自主研发和产业化，努力实现进口替代，是我国在全球工业机器人产业竞争格局中获得一席之地的必由之路。《<中国制造 2025>重点领域技术路线图》提出：到 2020 年，自主品牌工业机器人国内市场占有率达到 50%，国产关键零部件国内市场占有率达到 50%；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%，这将为国内高精度减速器、伺服电机厂家带来广阔的进口替代前景。

（4）本次募投项目有助于推进境外子公司伺服电机产品在国内的产业化

公司于 2020 年 1 月完成了对瑞士 Infranor 集团的并购，将公司产品线进一

步拓展至运动控制器、伺服电机和伺服驱动等运动控制领域核心产品，使公司在数控机床和工业机器人核心功能部件领域形成了较为完整的产品布局。目前，Infranor 集团的运动控制器产品已经在国内量产，由于国内市场对伺服电机产品需求的不断增长，以及中高端伺服电机仍然严重依赖进口，国内中高端伺服电机产业亟需发展。公司境外子公司 Mavilor 拥有丰富的伺服电机产品序列、经验丰富的研发团队和成熟的伺服电机开发技术。本次募投项目拟推进伺服电机产品在国内的批量化生产和销售，从而充分发挥公司产品的协同效应，提升公司的盈利能力。

（5）本次募投项目有助于公司紧抓行业机遇，完善业务布局，增强公司的市场竞争力和盈利能力

转台、减速器、伺服电机是数控机床、工业机器人等高端装备的核心功能部件，受益于我国高端装备制造业的快速发展以及核心功能部件的进口替代，其具有良好的市场前景。经过多年的自主研发和市场推广，公司的减速器已实现小批量销售，其精度、寿命能够与世界一流品牌竞争，公司的转台已实现批量销售，但其占公司营业收入的比重还相对较低；通过并购瑞士 Infranor 集团，公司拥有了丰富的伺服电机产品序列、经验丰富的研发团队和成熟的伺服电机开发技术。面对旺盛的市场需求，公司有必要进一步提升转台、减速器的产能，并推进伺服电机在国内的产业化，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。

此外，本次募投项目的实施，有助于将公司自主生产的功能部件进行模块化和一体化集成，从而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；有助于公司部分零部件通过自主生产替代外部采购，从而降低公司部分产品的成本。这都有助于充分发挥公司产品的协同效应，提升公司服务高端装备制造业的广度和深度，提升公司向下游装备制造商提供核心功能部件产品系统解决方案的服务能力，增强公司的市场竞争力。

2、项目建设的可行性

（1）项目产品具有良好的市场发展前景

本项目规划产品转台、伺服电机、减速器均为高端装备的核心功能部件，其中，转台主要应用于机床工具行业，伺服电机、减速器可应用于工业机器人、数控机床、服务机器人等多个行业，随着“中国制造 2025”的推出，我国高端装备制造业迎来发展的重大机遇，本项目相关产品具有良好的市场前景。具体请参见“1、项目建设的必要性”。

(2) 公司在转台、减速器及伺服电机领域拥有丰富的产品序列和深厚的技术储备

公司在转台、减速器和伺服电机领域均已进行了长期的产品开发和研发储备，其中，公司的转台、谐波减速器和伺服电机产品目前均已实现销售，RV 减速器产品正在研发过程中，目前进展顺利。

在转台方面，基于多年的电主轴研发经验和技術积累，公司成功研制了空气静压转台，为满足客户高精度、高效率、多样化的加工需求，公司又成功开发了力矩电机转台和谐波转台，包括四轴（立式、卧式）、五轴（单臂、摇篮）等多个规格品种，可配套加工中心、钻攻中心等各类数控机床，用于复杂零件的复合加工、超精加工和超精检测。公司的力矩电机转台采用独创的大扭矩电机，额定扭矩较普通力矩电机大幅提升，并采用可靠稳定且反应速度快的夹紧机构，以及超高精度的绝对式编码器，保证了转台产品具有高效率、高精度等加工特点；谐波转台配套公司自主研发的谐波减速器，具有更高的定位精度/重复定位精度、角刚性和使用寿命，具有较强的市场竞争力。

在减速器方面，公司于 2014 年开始研发谐波减速器，截至目前已成功开发了 DHS（G）系列、DHD 系列、DCS（G）系列及 DCD 系列谐波减速器，同时，RV 减速器的开发工作正在有序推进中。公司通过专用齿形及凸轮轮廓、专用润滑脂、新型密封设计、独特柔轮加工工艺等先进技术和工艺的运用，使公司产品的精度及寿命能够与世界一流品牌竞争。同时，公司还开发了专业的谐波减速器测试平台，并建立了谐波减速器测试标准及检测体系，能够对谐波减速器的各项重要参数进行严苛、专业、快速的检测，大大缩短了产品横向评价周期。

在伺服电机方面，公司境外子公司 Mavilor 拥有开发交流伺服电机、无槽交流伺服电机等各类电机的丰富的伺服电机产品开发经验和深厚的技术储备，并且

具备生产伺服电机所需核心部件的能力和经验，其开发、生产和销售的电机产品具有高精度的应用程序以及纳米级位置分辨率，还可以应用于防爆、防水、防盐雾、防核辐射等对电机产品性能要求极高的特种领域。本项目将充分利用 Mavilor 在伺服电机方面的产品开发经验和技術储备，实现中高档伺服电机产品在国内的产业化。

(3) 公司拥有完善的研发体系、强大的研发团队和雄厚的研发实力

公司高度重视研发投入，2017 年度、2018 年度、2019 年度公司的研发支出分别为 4,460.01 万元、5,988.16 万元、5,421.81 万元，占营业收入的比重分别为 10.01%、12.97%、15.42%，研发支出及其占营业收入的比重逐年增加。经过长期经营积累和技术创新，公司已逐步建立和形成了先进的研发体系，并已拥有“广东省电主轴工程技术研究中心”、“广东省企业技术中心”和“广东省电主轴工程实验室”等研发平台。除自主研发外，公司还与哈尔滨工业大学、湖南大学、广东省智能制造研究所、德国弗劳恩霍夫协会 LBF 研究所等大专院校、专业机构和企业建立了良好的合作关系，有效提升了公司技术研发的理论水平和前沿技术的储备。此外，公司收购瑞士 Infranor 集团后，可充分利用其在运动控制领域的先进技术和研发经验，推动公司自身研发水平和产品性能的升级。凭借强大的研发实力，公司多项产品曾被评为“国家重点新产品”、“广东省高新技术产品”，公司也曾荣获广州市科学技术进步奖二等奖、广东省科学技术三等奖等荣誉，还牵头承担了国家重点研发计划“重大科学仪器设备开发”重点专项“高速高精度电机性能综合测试仪”项目的研发。

目前，公司拥有一支具有丰富技术和经验积累的高素质研发团队，其中绝大部分具有本科及以上学历，在本项目规划产品转台、减速器和伺服电机领域，公司均拥有专门的研发团队，并已经进行了长期的研发储备，确保项目相关产品能够持续满足客户需求，项目的实施具备研发能力基础。

(4) 公司拥有良好的品牌声誉和丰富的潜在客户资源，同时借助瑞士 Infranor 集团丰富的销售渠道，有助于本项目产品的市场推广

公司是国内数控机床主轴行业的领先企业，在研发实力、技术水平、产品质量等方面深受数控机床制造商的认可，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。同时，经过多年经营积累，公司现已拥有一大批知名的机床制造商客户资源和一定数量的机器人制造商客户资源，这些客户不仅是公司主轴产品的客户，也是公司转台、减速器、伺服电机等功能部件产品的目标客户，这为本项目产品的推广提供了极大的便利。同时，公司积累的一大批数控机床终端用户客户资源也为公司转台等产品在数控机床升级改造市场上，提供了大量的潜在业务机会。此外，公司收购的瑞士 Infranor 集团在瑞士、德国、法国、西班牙、意大利、美国、英国等国家均设有子公司，在众多新兴市场国家拥有合作伙伴，在工业自动化领域也具备了一定的市场知名度，公司可借助 Infranor 集团遍布全球的营销网络不断拓展本项目产品的海外销售渠道。报告期，本项目相关产品均已实现销售，且公司正不断加大相关产品的市场推广力度，项目的实施具备良好的市场基础。

（5）公司拥有丰富的精密零部件生产制造经验和质量管理能力

在多年的主轴生产过程中，公司积累了丰富的高精密制造设备生产线优化设计、使用、调试和维护经验，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。同时，公司还不断探索工业互联网技术的应用，进一步提升生产过程的控制管理。本项目产品均为配套高端装备的高精密部件，生产工艺和流程复杂，质量管理难度大，公司在大规模精密制造能力方面的技术工艺和经验积累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。同时，本项目计划通过购置并合理安排复合加工设备，优化工艺路线，提高生产线的智能化、复合化和自动化水平，以进一步提高产品质量的一致性，并大幅缩短生产周期，在提高公司产品交期优势的同时，降低项目的库存压力。

（二）补充流动资金项目

1、项目的基本情况

综合考虑公司所处行业发展状况，以及公司的业务发展情况、经营模式和财务状况等因素，公司本次计划使用募集资金 12,000 万元补充流动资金，以满足公司主营业务发展对营运资金的需求。

2、项目建设的必要性及可行性

(1) 公司主营业务的发展需要充足的流动资金保障

公司 2020 年一季度实现营业收入 17,117.47 万元（未经审计，瑞士 Infranor 集团纳入合并范围），较上年同期增长 115.10%，已达到 2019 年全年营业收入的 48.70%。此外，随着“中国制造 2025”的推出，我国高端装备制造业迎来快速发展的机遇，中高档数控机床和机器人核心功能部件行业发展前景广阔，公司立足主轴行业，不断向其他高端装备核心功能部件行业横向延伸，目前已经取得积极成效。为把握行业发展机遇，实现主营业务持续快速发展，提升公司整体盈利能力，公司需要充足的流动资金保障。

报告期，公司的存货及应收账款、应收票据余额较大，这符合公司的产品特性、经营模式、业务特点和下游行业发展状况，但其占用了公司大量的流动资金，随着公司主营业务快速发展，公司的流动资金压力逐渐显现。

(2) 本项目的实施有利于优化公司的资本结构

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司的资产负债率（合并报表）分别为 32.77%、43.24%、48.59%和 51.33%，资产负债率逐年增加。本次向特定对象发行股票募集资金后，公司的总资产、净资产规模将大幅增加，资产负债率将有所下降，有利于增强公司的资本实力，优化公司的资本结构，使公司的财务状况更加稳健，抵御经营风险的能力进一步增强。此外，还有利于减少公司的银行贷款，降低公司的财务费用，提升公司的盈利水平。

(3) 充裕的流动资金是公司保持竞争优势、抵御市场风险的重要保障

数控机床和机器人功能部件行业属技术密集型行业，数控机床和机器人对于功能部件的技术和性能要求的不断提高，以及客户大量的差异化需求，要求公司持续大量的研发投入，尤其是在下游新材料和新工艺不断涌现、下游应用领域不断多元化的市场环境下，持续的研发投入是公司保持竞争优势的必要条件，这需要公司大量的资金投入。同时，随着公司主营业务在数控机床和机器人功能部件行业深度和广度的不断延伸，公司的产品种类不断丰富，产品的系统化、集成化水平不断提升，需投入的各项资源也将不断增加，这都将耗费公司大量的流动资

金。此外，在面临经济环境恶化、下游需求剧烈波动、客户回款状况不如预期等因素给公司正常生产经营和现金流量带来不利影响时，充裕的流动资金能提高公司抵御市场风险的能力，避免因资金短缺而失去发展机遇。

综上，本次公司拟使用募集资金 12,000 万元补充流动资金，符合公司目前的实际情况和业务发展需求，有利于增强公司的资金实力，优化公司的资本结构，改善公司财务状况，缓解公司主营业务发展带来的资金压力，保障公司主营业务持续健康发展。

3、项目的管理运营安排

本项目补充的流动资金将存放于董事会指定的专户集中管理，其存放、使用、变更、管理与监督将严格执行中国证监会、深交所及公司《募集资金管理制度》的相关规定，公司将根据主营业务发展需要，合理安排流动资金的投放和使用进度，保障募集资金的安全和高效使用。

三、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系，公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

（一）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

公司是国内领先的数控机床主轴制造商，近年来，公司秉承“立足自主创新、服务全球先进制造”的发展战略，紧抓我国高端装备制造业快速发展的契机，立足主轴行业，借助公司在研发、制造、客户、品牌等方面的积累，稳步向数控机床和工业机器人等高端装备的核心功能部件领域横向扩张，致力于成为全球顶级的高端装备核心功能部件设计制造商。

工业机器人的核心功能部件包括减速器、伺服驱动、伺服电机、控制器、传感器等，数控机床的核心功能部件主要包括数控系统、伺服驱动、伺服电机、主轴、转台、导轨、刀库、摆头和丝杠等，这些功能部件作为单元技术载体，决定了工业机器人和数控机床整机性能水平的高低。公司致力于成为全球顶级的数控机床和工业机器人等高端装备的核心功能部件设计制造商，本次募集资金投资项目“禾丰智能制造基地建设项目”的实施，将进一步提升公司转台、减速器的产能，并推进伺服电机在国内的产业化，以完善公司的业务布局，推动公司加速向数控

机床和机器人核心功能部件领域横向延伸，同时充分发挥公司产品的协同效应，提升公司向装备制造商提供核心功能部件产品系统化解决方案的服务能力，从而增强公司的市场竞争力和盈利能力。“补充流动资金项目”有利于增强公司的资金实力，优化公司的资本结构，保障公司主营业务持续健康发展。因此，本次募集资金投资项目与公司现有业务紧密相关，是公司实现业务发展战略的重要举措。

（二）公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

1、人员储备

经过多年发展，公司已拥有一支高素质、专业化的经营管理团队。本次募集资金投资项目实施过程中，公司将采用市场化模式，通过不同渠道，引进各类经营管理、专业技术和生产制造人员。在人员需求量较大的生产制造环节，公司计划稳步提高生产线的智能化、复合化和自动化水平，提高生产人员的单位产出和工作效率，保证项目的顺利实施运行。

2、技术储备

公司在转台、减速器和伺服电机领域均已进行了长期的产品开发和研发储备，其中，公司的转台、谐波减速器和伺服电机产品目前均已实现销售，RV 减速器产品正在研发过程中，目前进展顺利。在研发方面，公司拥有一支具有丰富技术和经验积累的高素质研发团队，其中绝大部分具有本科及以上学历，在本项目规划产品转台、减速器和伺服电机领域，公司均拥有专门的研发团队，并已经进行了长期的研发储备，确保项目相关产品能够持续满足客户需求。关于本次募投项目技术储备的情况详见“2、项目建设的可行性”之“（2）公司在转台、减速器及伺服电机领域拥有丰富的产品序列和深厚的技术储备”和“（3）公司拥有完善的研发体系、强大的研发团队和雄厚的研发实力”。

3、市场储备

公司是国内数控机床主轴行业的领先企业，在研发实力、技术水平、产品质量等方面深受数控机床制造商的认可，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。同时，经过多年经营积累，公司现已拥有一大批知名的机床制造商客户资源和一定数量的机器人制造商客户资源，这

些客户不仅是公司主轴产品的客户，也是公司转台、减速器、伺服电机等功能部件产品的目标客户，这为本项目产品的推广提供了极大的便利。同时，公司积累的一大批数控机床终端用户客户资源也为公司转台等产品在数控机床升级改造市场上，提供了大量的潜在业务机会。此外，公司收购的瑞士 Infranor 集团在瑞士、德国、法国、西班牙、意大利、美国、英国等国家均设有子公司，在众多新兴市场国家拥有合作伙伴，在工业自动化领域也具备了一定的市场知名度，公司可借助 Infranor 集团遍布全球的营销网络不断拓展本项目产品的海外销售渠道。报告期，本项目相关产品均已实现销售，且公司正不断加大相关产品的市场推广力度，项目的实施具备良好的市场基础。

四、公司现有业务板块运营状况，发展态势，面临的主要风险及改进措施

公司是国内领先的数控机床主轴制造商，公司的主轴产品品种齐全，技术性能优异，不仅实现了大规模进口替代，还已成功实现出口，在国内市场占据了较高的市场份额，赢得了良好的市场声誉。近年来，公司秉承“立足自主技术创新、服务全球先进制造”的发展战略，紧抓我国高端装备制造业快速发展的契机，立足主轴行业，借助公司在研发、制造、客户、品牌等方面的积累，稳步向数控机床和工业机器人等高端装备的核心功能部件领域横向扩张，致力于成为全球顶级的高端装备核心功能部件设计制造商。凭借成熟的研发体系、强大的研发实力和丰富的研发积累，公司自主研制了主轴、转台、直线电机、摆头、减速器、关节模组、末端执行机构等产品，并通过对瑞士 Infranor 集团的收购，将公司产品线进一步拓展至运动控制器、伺服电机和伺服驱动等运动控制领域核心产品，使公司在数控机床和工业机器人核心功能部件领域形成了较为完整的产品布局。

未来，在产品布局方面，公司将继续完善主轴产品体系，提升主轴产品技术性能，巩固并提升公司主轴业务的行业领先地位。同时，紧抓我国高端装备制造业快速发展的契机，推动公司进一步完善在数控机床和机器人核心功能部件领域的产品和业务布局；在产品研发方面，公司将推动公司境内研发团队与瑞士 Infranor 集团研发人员交流、学习和合作，充分发挥瑞士 Infranor 集团在伺服系统、伺服电机和运动控制器方面的核心技术，开发出满足国内市场需求的产品，并实现上述产品在国内的规模化销售。此外，不断完善现有产品的型号序列、优

化现有产品的性能以及完成 RV 减速器和高速风机等产品的研发工作。通过上述努力，提升公司服务高端装备制造业的广度和深度，增强公司向装备制造商提供核心功能部件产品系统解决方案的服务能力，为公司做大做强注入新的盈利增长点，推动公司加快向高端装备核心功能部件制造商升级。

尽管公司现有业务板块发展态势良好，公司仍面临下游行业需求的不确定性带来的经营风险、新型冠状病毒疫情带来的风险、存货账面价值较大的风险、应收账款及应收票据无法及时收回的风险、短期偿债压力较大及流动性风险、商誉减值风险、海外业务整合风险、国际化经营风险、行业竞争加剧的风险、新业务领域拓展不如预期的风险、募集资金投资项目效益未达预期的风险、即期回报被摊薄的风险、资产和业务规模大幅扩张带来的管理风险等风险因素。针对上述风险因素，公司将不断加大市场拓展力度，丰富产品、业务及终端应用领域布局；不断增强研发创新实力，加大研发投入力度，巩固并提升公司的技术和产品领先优势；加强市场信息收集与研判，及时响应市场需求，把握业务机会；提高内部控制水平，完善生产工艺、流程和组织管理，不断缩短产品生产周期，加强客户信用和应收账款管控，增强存货和应收账款管理水平。通过上述措施，不断增强公司的盈利能力，降低经营风险。

五、公司根据自身经营特点制定的填补回报的具体措施

为维护广大投资者的利益，降低即期回报被摊薄的风险，增强对股东的长期回报能力，公司将加强募集资金投资项目监管，加快项目实施进度，提高经营管理和内部控制水平，完善员工激励机制，增强公司的盈利能力，强化投资者的回报机制，具体措施如下：

（一）加强募集资金投资项目监管，加快项目实施进度，争取早日实现项目预期效益

本次募集资金到位后，将存放于董事会指定的募集资金专项账户，公司将按照相关法律法规及公司相关制度的规定，根据使用用途和进度合理使用募集资金，并在募集资金的使用过程中进行有效的控制，并强化外部监督，以保证募集资金合理、规范及有效使用，合理防范募集资金使用风险。同时，公司将加快推进募集资金投资项目建设，争取早日达产并实现预期效益，增加以后年度的股东回报，

弥补本次发行导致的即期回报摊薄的影响。

（二）提高经营管理和内部控制水平，完善员工激励机制，提升经营效率

本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司将继续着力提高内部运营管理水平，提高资金使用效率，完善投资决策程序，设计更合理的资金使用方案，控制资金成本，提升资金使用效率，加强费用控制，全面有效地控制公司的经营风险。同时，公司将持续推动人才发展体系建设，优化激励机制，最大限度地激发和调动员工积极性，提升公司的运营效率、降低成本，提升公司的经营业绩。

（三）不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，作出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

（四）完善利润分配制度，强化投资者回报机制

《公司章程》对公司利润分配及现金分红政策进行了明确规定，公司还制定了《未来三年（2020-2022 年）股东回报规划》，明确了公司 2020 年至 2022 年分红回报规划的制定原则和具体规划内容，充分维护了公司股东依法享有的资产收益等权利。本次向特定对象发行股票完成后，公司将继续严格执行利润分配政策，积极实施对股东的利润分配，强化对投资者的回报机制。

综上所述，本次发行完成后，公司将严格执行募集资金使用制度，提高资金使用效率，持续增强公司的盈利能力，以有效降低即期回报被摊薄的风险，在符合利润分配条件的情况下，公司将积极实施对股东的利润分配，强化对投资者的长期回报机制。

六、公司董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺

为维护公司和全体股东的合法权益，保证公司填补回报措施能够得到切实履行，根据中国证监会的相关规定，公司全体董事、高级管理人员承诺：

“1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2、对本人的职务消费行为进行约束。

3、不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

4、由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、若公司后续推出股权激励政策，拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6、作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。”

七、公司控股股东、实际控制人根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺

公司控股股东、实际控制人汤秀清为保证公司填补回报措施能够得到切实履行，作出如下承诺：

“1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

2、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采取其他方式损害公司利益。

3、若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。”

八、关于本次发行摊薄即期回报的填补措施及相关承诺事项的审议程序

本次向特定对象发行股票摊薄即期回报事项的分析、填补措施及相关承诺等

事项已经公司第三届董事会第二十八次会议审议通过,并将提交公司股东大会审议。

特此公告。

广州市昊志机电股份有限公司董事会

2020年07月10日