

股票简称：汇川技术

股票代码：300124

# 深圳市汇川技术股份有限公司

(Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd)

(广东省深圳市龙华新区观澜街道高新技术产业园汇川技术总部大厦)

# INOVANCE

## 2020 年度向特定对象发行股票募集资金 使用的可行性分析报告

二零二零年九月

## 释义

在本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

一、基本定义		
发行人、公司、上市公司、汇川技术、受让方	指	深圳市汇川技术股份有限公司
汇川投资	指	深圳市汇川投资有限公司，发行人第一大股东
交易对方、出让方	指	周保廷、杨志强、凌晓军、宿春雷、胡平、张泉六位自然人
汇川控制/标的公司	指	深圳市汇川控制技术有限公司，发行人控股子公司
标的股权	指	交易对方持有的汇川控制 49.00 万元出资额（占汇川控制股权比例为 49.00%）
本次收购、本次交易	指	汇川技术购买汇川控制 49.00% 的股权
本协议	指	《深圳市汇川技术股份有限公司与周保廷、杨志强、凌晓军、宿春雷、胡平、张泉关于深圳市汇川控制技术有限公司之股权转让协议》
苏州汇川	指	苏州汇川技术有限公司，发行人全资子公司
贝思特	指	上海贝思特电气有限公司，发行人全资子公司
股东大会	指	深圳市汇川技术股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳市汇川技术股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市汇川技术股份有限公司监事会
本次发行	指	汇川技术 2020 年度向特定对象发行股票
发行方案	指	汇川技术 2020 年度向特定对象发行股票方案
定价基准日	指	本次发行期首日
公司章程	指	深圳市汇川技术股份有限公司章程
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
创业板	指	深圳证券交易所创业板
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
报告期、最近三年及一期	指	2017 年、2018 年、2019 年、2020 年 1-6 月

报告期各期末	指	2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	无特别说明，指人民币元、人民币万元、人民币亿元
天健兴业、天健评估、评估机构	指	北京天健兴业资产评估有限公司
<b>二、专业术语</b>		
工业自动化	指	工业自动化是指在工业生产中广泛采用自动控制、自动调整装置，用以代替人工操纵机器和机器体系进行加工生产
工控	指	工业自动化控制
变频器	指	把电压与频率固定不变的交流电，变换为电压和频率可变频交流电的装置，变频器一般用于控制交流电机的转速或者输出转矩
低压变频器	指	输入电压不高于 690V 的变频器
中高压变频器	指	针对 1kV、3kV 至 10kV 等中高电压环境下运行的电动机而开发的变频器
高压变频器	指	针对 3kV 至 10kV 等高压环境下运行的电动机而开发的变频器
伺服系统	指	以物体的位移、角度、速度为控制量组成的能够跟踪目标任意位置变化的自动化控制系统，伺服系统通常由伺服驱动器和伺服电机（含编码器）组成
伺服驱动器	指	伺服驱动器是用来控制伺服电机的一种控制器，属于伺服系统的一部分
行业一体化专机	指	基于行业客户的细分，为战略客户提供的专家控制与驱动系统，满足行业客户的集成化、智能化、差异化需求
工业视觉系统、机器视觉系统	指	用于自动检验、工件加工和装配自动化以及生产过程中的控制和监视的图像识别机器
编码器	指	将信号（如比特流）或数据进行编制、转换为可用以通讯、传输和存储信号形式的设备
电机	指	依据电磁感应定律实现电能转换或传递的一种电磁装置，其主要作用是产生驱动转矩，作为用电器或各种机械的动力源，包括直驱式旋转电机(DDR)、直驱式直线电机(DDL)、伺服电机、永磁同步电机等
永磁同步电机	指	由永磁体励磁产生同步旋转磁场的同步电机，永磁体作为转子产生旋转磁场，转子与定子旋转以相同的方向、相同的转速旋转
控制系统	指	由控制主体、控制客体和控制媒体组成的具有自身目标和功能的管理系统
控制器	指	按照预定顺序改变主电路或控制电路的接线和改变电路中电阻值来控制电动机的启动、调速、制动和反向的主令装置
CNC	指	计算机数字控制机床（Computerised Numerical Control Machine），是一种装有程序控制系统的自动化机床。该控

		制系统能够逻辑地处理具有控制编码或其他符号指令规定的程序，并将其译码，从而使机床动作并加工零件
PLC	指	Programmable Logic Controller，即可编程逻辑控制器
HMI	指	Human Machine Interface，即"人机接口"，也叫人机界面、触摸屏
IO 系统、I/O 系统	指	I/O 输入/输出(Input/Output)，I/O 系统即输入输出系统，操作系统中负责管理输入输出设备的部分称为 I/O 系统，用于实现设备管理功能
MES	指	制造执行系统，是面向制造企业车间执行层的生产信息化管理系统
ERP	指	ERP (Enterprise Resource Planning)，即企业资源计划，一种制造业系统和资源计划软件
SCADA	指	SCADA(Supervisory Control And Data Acquisition)系统，即数据采集与监视控制系统，可以应用于电力、冶金、石油、化工、燃气、铁路等领域的数据采集与监视控制以及过程控制等诸多领域
UWEB	指	开发者开发基于汇川工业云的设备物联网应用的工具平台
OA	指	Office Automation，即办公自动化，是将现代化办公和计算机技术结合起来的一种新型的办公方式
PLM	指	Product Lifecycle Management，即支持产品全生命周期的信息的创建、管理、分发和应用的一系列应用解决方案，能够集成与产品相关的人力资源、流程、应用系统和信息
OPC	指	OLE for Process Control，即为了给工业控制系统应用程序之间的通信建立一个接口标准，在工业控制设备与控制软件之间建立统一的数据存取规范
FOG	指	Flexible printed circuits board On Glass，即柔性线路板与玻璃电路板接装
C++	指	一种计算机程序设计语言，既可以进行 C 语言的过程化程序设计，又可以以抽象数据类型为特点的基于对象的程序设计，还可以进行以继承和多态为特点的面向对象的程序设计
C#	指	一种由 C 和 C++衍生出来的面向对象的编程语言、运行于 .NET Framework 和 .NET Core(完全开源,跨平台)之上的高级程序设计语言
Docker	指	一个开源的应用容器引擎，让开发者可以打包他们的应用以及依赖包到一个可移植的镜像中，然后发布到任何流行的 Linux 或 Windows 机器上，也可以实现虚拟化
边云一体	指	云服务与现场边缘计算的高度统一，技术层面主要是将云端的整体框架简化后下沉到边缘侧，实现业务在边缘与云端的数据互联互通、自由迁移的效果
3C	指	电脑 Computer、通讯 Communication 和消费性电子 Consumer Electronic

TP	指	Touch Panel, 即触摸屏
IGBT	指	Insulated Gate Bipolar Transistor, 绝缘闸门双极性晶体管, 是指由 BJT 和 MOS 组成的复合全控型电压驱动式功率半导体器件, 兼有 MOSFET (金氧半场效晶体管) 的高输入阻抗和电力晶体管低导通压降两方面的优点
光耦	指	Optical coupler Equipment, 英文缩写为 OCEP。一种以光为媒介来传输电信号的器件, 通常把发光器 (红外线发光二极管 LED) 与受光器 (光敏半导体管, 光敏电阻) 封装在同一管壳内
LTC	指	Lead to Cash, 从线索到收款。从客户的视角, 以客户价值创造为目的, 从公司战略、满足客户需求及业务运作出发, 进行线索到回款的业务活动、流程、角色、授权、控制到组织等系统性建设, 达成高效的业务运行
IPD	指	Integrated Product Development, 集成产品开发。一套产品开发的模式、理念与方法, 从流程重整和产品重整两个方面来达到缩短产品上市时间、提高产品利润、有效地进行产品开发、为顾客和股东提供更大价值的目标
ITR	指	Issue to Resolution, 从问题到解决。建立关键流程活动的业务规则, 建立与 IPD、LTC 流程的接口, 满足售后服务的关键需求
IFS	指	Integrated financial system, 集成财经服务体系, 建立公司财经和业务结合的管理架构
ISC	指	Integrated Supply Chain, 集成供应链

注: 本报告中所引用数据, 部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异, 此类差异系由四舍五入造成。

## 一、本次发行募集资金的使用计划

公司本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 213,047 万元(含 213,047 万元),并以中国证监会关于本次发行的注册批复文件为准。本次发行的募集资金在扣除发行费用后,将用于以下项目:

单位:万元

序号	项目名称	项目投资金额	募集资金拟投入金额
1	收购汇川控制 49.00% 股权	82,222	82,222
2	产能扩建及智能化工厂建设项目	53,700	43,500
3	工业软件技术平台研发项目	40,185	35,945
4	数字化建设项目	25,670	21,380
5	补充流动资金	30,000	30,000
合计		<b>231,777</b>	<b>213,047</b>

在上述募集资金投资项目的范围内,公司董事会可根据项目的进度、资金需求等实际情况,对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整。项目总投资金额高于本次募集资金拟投入金额部分由公司自筹解决。

募集资金到位前,公司可根据募集资金投资项目的实际情况,以自筹资金先行投入,并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后,若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于募集资金拟投入金额,不足部分由公司自筹资金解决。

## 二、本次募集资金投资项目的的基本情况

### (一) 收购汇川控制 49.00% 股权

#### 1、项目概况

本项目拟以 82,222 万元的交易作价收购周保廷等六名自然人持有的汇川控制 49.00% 的股权,公司以现金方式支付。本次交易前,公司已持有汇川控制 51.00% 的股权,本次收购完成后,公司将直接持有汇川控制 100.00% 的股权。

本项目实施完成后，汇川控制将成为公司的全资子公司，有利于提高汇川控制的管理决策效率，进一步发挥双方协同效应，有助于上市公司进一步提高资产质量、做强做大主业、增厚业绩、增强持续盈利能力，更好地实现公司及全体股东利益的最大化。

本次收购不构成《创业板上市公司持续监管办法（试行）》、《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

## 2、项目实施的背景及必要性

### （1）增强工业自动化领域的核心竞争力，符合公司整体战略规划

随着国内智能制造的进程进一步加快，与控制层产品相关的 PLC 市场和 HMI 市场应用快速发展。汇川控制作为国产 PLC 及 HMI 厂商的先行者，在公司发展的过程中持续受益于行业增长红利。汇川控制从事 PLC 及 HMI 业务多年，在 PLC 及 HMI 产品系列布局、关键技术突破和应用等方面具备一定的市场优势，产品销售规模处于行业较高水平。

对于上市公司而言，公司致力于为客户提供“信息层、控制层、驱动层、执行层、传感层”一体化的整体解决方案，其中上市公司的变频器、伺服系统等核心部件产品属于驱动层产品，汇川控制的 PLC、HMI 属于控制层产品。本次收购汇川控制少数股权将进一步增强公司在控制层产品的实力，增强控制层与驱动层的融合与协同，提高公司向客户提供整体解决方案的一体化能力。

汇川控制在控制领域积累的经验与上市公司从事的工业自动化核心部件业务存在较强的协同，收购汇川控制少数股权有助于公司进一步拉通、融合控制层各个产品（包括 PLC、HMI、智能控制器、行业专用控制器等）的技术研发，提高公司研发水平，打造高端智能控制器产品，提升公司的综合竞争力，符合公司总体发展战略。

### （2）充分发挥协同效应，提升管理效率，增厚公司业绩

通过本次交易，公司对汇川控制的持股比例由 51% 上升至 100%，有利于提升管理决策效率，充分发挥协同效应。汇川控制将全面服务于公司的整体发展战

略，加强与公司其他业务板块的技术、市场融合与协作，减少研发重复投入，优化运营成本，为公司业绩后续发力奠定良好的基础。

自公司出资设立汇川控制以来，汇川控制整体经营情况良好，表现出了较强的盈利能力。2019 年及 2020 年 1-6 月，汇川控制分别实现营业收入 6,214.44 万元及 12,786.17 万元，实现净利润 4,593.87 万元及 6,718.97 万元。公司坚持智能制造转型升级的战略发展方向，看好 PLC 市场和 HMI 市场的长期发展机遇。由于汇川控制产品系列的销售规模有望进一步提升，收购少数股东股权有利于提升公司的整体盈利水平。

### 3、项目实施的可行性

公司已与周保廷等六名自然人签订了附生效条件的股权转让协议，协议条款符合相关政策和法律法规。协议将在本次发行获中国证监会同意注册后生效，若本次发行未能在本协议生效之日起四个月内完成或本次发行实际募集资金净额少于股权转让款总额的，差额部分由公司自筹资金解决。

### 4、汇川控制基本情况

#### (1) 基本信息

公司名称	深圳市汇川控制技术有限公司
公司类型	有限责任公司
成立日期	2006 年 5 月 31 日
注册资本	100 万元人民币
注册地	深圳市宝安区新安街道办留仙二路鸿威工业园 E 栋厂房(厂房 1 栋 501)5 楼
主要办公地点	深圳市宝安区新安街道办留仙二路鸿威工业园 E 栋厂房(厂房 1 栋 501)5 楼
法定代表人	朱兴明
统一社会信用代码	91440300789236618R
经营范围	工业自动化软件、可编程控制器、触摸屏、仪器仪表、工业控制设备的开发（不含生产加工）、销售（以上不含专营、专控、专卖商品及限制项目）和技术服务（以上不含限制项目）。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）。

#### (2) 股权和控制关系

### 1) 股权结构

汇川控制为上市公司的控股子公司，股权结构如下表所示：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例
1	汇川技术	51.00	51.00%
2	周保廷	10.76	10.76%
3	杨志强	10.76	10.76%
4	凌晓军	9.80	9.80%
5	宿春雷	8.33	8.33%
6	胡平	7.35	7.35%
7	张泉	2.00	2.00%
合计		100.00	100.00%

### 2) 股东出资协议及公司章程中可能对本次交易产生影响的主要内容

汇川控制的股东出资协议及公司章程中均不存在可能对本次交易产生影响的情形。

### 3) 现有高管人员的安排

截至本报告出具日，公司尚无对汇川控制高级管理人员结构进行调整的计划。若实际经营需要，汇川控制将在遵守相关法律法规、汇川控制公司章程、上市公司内部管理制度以及股权转让协议相关约定的情况下进行调整。

### 4) 是否存在其他协议安排

截至本报告出具日，除附生效条件的股权转让协议外，汇川控制不存在其他协议安排。本次收购完成后，不会导致汇川控制的现有管理团队、核心技术人员、主要客户及供应商、公司发展战略等产生重大变化。

## (3) 主营业务情况

汇川控制的主营业务为研发、生产、销售工业用控制系统，目前包括智能机械控制器、中型 PLC、小型 PLC、IO 系统和 HMI 等 5 个产品线。其中，智能机械控制器主要应用于多个行业的高端装备，如半导体行业的生产设备（如芯片封

测、分选等设备)、液晶面板行业(5轴点胶、FOG等设备)、光伏行业(如硅片的截断切割、组装等设备)、包装行业(如圆刀模切、胶板印刷等设备)、3C行业(如手机组装测试等设备)、锂电行业(如卷绕、激光清洗等设备)、物流行业;中型 PLC 广泛应用于包装、3C、光伏、锂电、TP、物流等行业;小型 PLC 的应用范围非常广泛,除了上述行业之外,还有食品、线缆、机床工具、塑机等传统行业。IO 系统和 HMI 则作为整个控制系统的配套产品,构成提供给客户的一整套控制系统的解决方案。

### 汇川控制产品示例



汇川控制目前掌握国内领先的 PLC 平台技术和 HMI 平台技术,拥有完全的自主知识产权,在智能机械控制器和中型 PLC 领域是国内最早取得国产替代技术突破并已经得到大量市场验证的厂商。汇川控制在部分细分行业已经取得了一定的市场优势,在小型 PLC、中型 PLC 和智能机械控制器领域,销售规模及技术水平均处于行业前列。凭借在工业控制领域的经验积累和对不同行业的深刻理解,汇川控制有效融合行业工艺,持续研发和推出领先的控制类产品,产品竞争实力较强。

#### (4) 子公司情况

截止本报告出具日,汇川控制无子公司。

#### (5) 主要财务数据

汇川控制最近一年及一期的主要财务数据如下:

单位：万元

项目	2020.6.30/2020年 1-6 月	2019.12.31/2019 年度
流动资产	27,152.88	15,375.91
非流动资产	111.98	54.43
总资产	27,264.86	15,430.34
流动负债	8,833.55	1,408.75
非流动负债	5.35	14.61
总负债	8,838.91	1,423.36
所有者权益	18,425.95	14,006.98
营业收入	12,786.17	6,214.44
营业利润	7,408.84	5,000.47
利润总额	7,408.35	5,000.44
净利润	6,718.97	4,593.87
经营活动产生的现金流量净额	169.37	3,477.89

注：上述财务数据已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计

2020 年 1-6 月，汇川控制实现营业收入 12,786.17 万元、净利润 6,718.97 万元，收入、利润增长较快，主要系受益于工业自动化行业整体景气程度提升、控制器产品国产替代持续深入，汇川控制产品面临较快速度的需求增长。

## （6）主要资产情况、主要负债情况与对外担保情况

### 1) 主要资产情况

截至 2020 年 6 月 30 日，汇川控制经审计的资产总额为 27,264.86 万元，主要由交易性金额资产、应收票据、应收账款、应收款项融资等构成。汇川控制合法拥有其经营性资产，资产权属清晰，不存在争议。

### 2) 主要负债情况

截至 2020 年 6 月 30 日，汇川控制经审计的负债总额为 8,838.91 万元，主要由短期借款、应付账款、应付职工薪酬、应交税费等构成。

### 3) 对外担保情况

截至 2020 年 6 月 30 日，汇川控制不存在对外担保情况。

### 4) 重要专利或关键技术的纠纷情况

截至 2020 年 6 月 30 日，汇川控制的重要专利或关键技术不存在纠纷情况。

## 5、交易对方基本情况

本次交易对手方为 6 名自然人，基本情况及最近 3 年工作简历如下：

(1) 周保廷，男，中国国籍，1962 年 7 月生，住址为深圳市南山区\*\*\*\*，无境外永久居留权。2017 年至今，任汇川控制监事、总工程师、产品经理。

(2) 杨志强，男，中国国籍，1976 年 3 月生，住址为深圳市南山区\*\*\*\*，无境外永久居留权。2017 年至今，任汇川控制董事、研发总监。

(3) 凌晓军，男，中国国籍，1975 年 9 月生，住址为深圳市南山区\*\*\*\*，无境外永久居留权。2017 年至今，任汇川控制董事、产品线总监。

(4) 宿春雷，男，中国国籍，1978 年 4 月生，住址为深圳市南山区\*\*\*\*，无境外永久居留权。2017 年至今，任汇川控制监事、研发经理。

(5) 胡平，男，中国国籍，1980 年 3 月生，住址为深圳市南山区\*\*\*\*，无境外永久居留权。2017 年至今，任汇川控制市场总监。

(6) 张泉，男，中国国籍，1976 年 9 月生，住址为深圳市南山区\*\*\*\*，无境外永久居留权。2017 年至今，任汇川控制产品经理。

## 6、交易价格及定价依据

天健兴业采用资产基础法和收益法对汇川控制进行评估，最终选择收益法作为最终评估结果。根据评估机构出具的“天兴评报字（2020）第 1358 号”《资产评估报告》，以 2020 年 6 月 30 日为评估基准日，评估对象汇川控制股东全部权益价值的评估值为 169,500.00 万元，评估增值 151,074.05 万元，增值率 819.90%。

根据评估结果，汇川控制 49.00% 股权对应的评估值为 83,055.00 万元。经交易各方协商一致，最终确定公司收购汇川控制 49.00% 股权的股权转让价格为 82,222 万元，与评估值不存在显著差异。

## 7、董事会关于资产定价合理性的讨论与分析

上市公司董事会对本次交易评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性、评估定价的公允性等进行了评价，认为：

### **(1) 评估机构的独立性**

本次交易聘请的评估机构北京天健兴业资产评估有限公司符合《证券法》的规定。评估机构及其经办人员与公司、交易对方、交易标的除业务关系外，无其他关联关系，亦不存在现实的及预期的利益或冲突，评估机构具有独立性。

### **(2) 关于评估假设前提的合理性**

评估机构及其经办人员对标的资产进行评估所设定的评估假设前提和限制条件按照国家有关法律、法规和规范性文件的规定执行，遵循了市场通用的惯例或准则，其假设符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

### **(3) 关于评估方法与评估目的的相关性**

本次评估的目的是确定标的资产于评估基准日的市场价值，为本次交易提供价值参考依据。本次评估中，汇川控制的股权价值采用资产基础法及收益法进行评估，并以收益法的评估结果作为最终评估结果。本次资产评估工作按照国家有关法规与行业规范要求，遵循独立、客观、公正、科学原则，按照公认的资产评估方法，实施了必要评估程序，对标的资产在评估基准日的市场价值进行了评估，所选用的评估方法合理，评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况，与评估目的的相关性一致。

### **(4) 关于评估定价的公允性**

本次拟购买的标的资产的评估结果公允地反映了标的资产的市场价值，评估结论具有公允性。本次交易项下标的资产最终交易价格依据评估机构出具的评估结果，由交易双方协商确定，评估定价公允。

### **(5) 独立董事意见**

上市公司独立董事就本次交易发表了如下意见：

“公司就本次收购标的资产聘请的评估机构具有独立性，评估假设前提合理，评估方法与评估目的具有相关性，出具的资产评估报告的评估结论合理，评估定价公允。”

## **8、《附条件生效的股权收购协议》的主要内容**

2020年9月22日，公司与周保廷等6位自然人在深圳市签署了《深圳市汇川技术股份有限公司与周保廷、杨志强、凌晓军、宿春雷、胡平、张泉关于深圳

市汇川控制技术有限公司之股权转让协议》，主要内容如下：

### （1）协议主体

出让方：周保廷、杨志强、凌晓军、宿春雷、胡平、张泉

受让方：深圳市汇川技术股份有限公司

### （2）标的股权

出让方持有的汇川控制 49.00 万元出资额（占汇川控制股权比例为 49.00%）。

### （3）交易作价及支付方式

#### ①交易作价

根据北京天健兴业资产评估有限公司出具的《资产评估报告》（天兴评报字（2020）第 1358 号），汇川控制 100% 股权在评估基准日的评估价值为 169,500.00 万元。参考前述标的公司 100% 股权的评估价值，经双方协商，本次收购标的公司 49% 股权的交易对价为 82,222 万元。

#### ②支付方式

本次交易价款全部由受让方以现金方式支付。本协议项下的股权转让款根据本次发行募集资金到位情况，分别按照以下约定支付：

1) 如本次发行在本协议生效之日起四个月内完成且实际募集资金净额不少于股权转让款总额的，按照以下方式支付：

第一期：在本次发行募集资金到账之日起 30 个工作日内，受让方向出让方支付股权转让款总额的 60%，即人民币 49,333.20 万元。该部分股权转让款首先由受让方先行扣除出让方因股权转让需要缴纳的个人所得税后再行向出让方支付剩余金额，出让方收到受让方该部分股权转让款后 10 个工作日内须签署所有相关法律文件，并在目标公司所在地市场监督管理部门办理股权变更登记手续；

第二期：标的股权变更登记完成之日起 15 个工作日内，受让方将剩余的 40% 股权转让款支付给出让方，即人民币 32,888.80 万元。

2) 如本次发行未能在本协议生效之日起四个月内完成或本次发行实际募集资金净额少于股权转让款总额的，则差额部分由受让方以自筹资金解决，并按照

以下方式支付：

第一期：在受让方自筹资金到位之日起 30 个工作日内，受让方向出让方支付股权转让款总额的 50%，即人民币 41,111.00 万元。受让方自筹资金到位之日以受让方单方判定为准，但受让方向出让方支付上述第一期款项期限最晚不应超过本协议生效之日起四个月。该部分股权转让款首先由受让方先行扣除出让方因股权转让需要缴纳的个人所得税后再行向出让方支付剩余金额，出让方收到受让方该部分股权转让款后 10 个工作日内须签署所有相关法律文件，并在目标公司所在地市场监督管理部门办理股权变更登记手续。

第二期：标的股权变更登记完成之日起 15 个工作日内，受让方将剩余的 50% 股权转让款支付给出让方，即人民币 41,111.00 元。

#### （4）关于交易价款使用的特殊约定

出让方承诺将上述股权转让款按照如下约定使用：

出让方必须在收到上述第二期股权转让款之日起 90 个股票交易日内，将不少于股权转让款总额 20% 即人民币 16,444.40 万元的现金，用于在二级市场上（包括大宗交易和集合竞价交易方式）择机购买受让方 A 股股票。具体购买金额安排如下：

序号	出让方	购买受让方股票金额
1	周保廷	不少于人民币 3,611.06 万元
2	杨志强	不少于人民币 3,611.06 万元
3	凌晓军	不少于人民币 3,288.88 万元
4	宿春雷	不少于人民币 2,795.55 万元
5	胡平	不少于人民币 2,466.66 万元
6	张泉	不少于人民币 671.20 万元

上述期间股票停牌的，则相关时间节点相应顺延。受让方因实施股权激励计划向出让方授予限制性股票或股票期权的，出让方在上述期间因参与该等股权激励计划获得限制性股票或股票期权行权而支付的相应对价款项不得计入上述购买款项。

就上述购买的受让方股票，自标的股权变更登记完成之日起 12 个月内，不得出售股票，12 个月后可以出售不超过 50% 的股票，24 个月后可以卖出全部股票。自标的股权变更登记完成之日起 24 个月内，出让方不得将股票用于担保、偿还债务（法律、行政法规、部门规章另有规定的除外）。上述股票因受让方送股、资本公积转增股本等原因增加的股票，亦应遵守上述安排。

若未能在上述约定期限（90 个股票交易日）内完成股票购买计划，出让方需各自将差额部分金额无条件地在上述约定期限届满之日起 3 个工作日内返还给受让方，且受让方对此无须支付任何对价。出让方因合理理由可以书面向受让方申请延期购买股票。

### （5）标的股权交割

各方同意按照本协议的约定办理股权转让的工商变更登记手续。受让方从股权交割日起，依照现行中国法律、行政法规取得协议股权及其衍生的所有权益，享有并承担标的公司章程中规定的相应权利和义务。

### （6）承诺服务期及竞业禁止

出让方承诺继续秉承勤勉尽责的职业精神在受让方或受让方书面同意或认可的公司任职自交割日之日不少于 3 年（以下简称“承诺服务期”）。在承诺服务期内，任一出让方出现如下情形之一的，该出让方应向受让方支付各自股权转让款的 20% 作为赔偿金：

- 1) 主动申请离职；
- 2) 劳动合同到期拒不与公司续期的；
- 3) 因故意严重违反公司的规章制度而遭到辞退的；

出让方在离职后 5 年内，不得在任何地方以任何形式从事、经营、投资（但通过二级市场投资购买公众公司股票除外）与受让方及其全资、控股子公司现时及拟经营的相同或相似的以下相关业务：包括但不限于 PLC、PLC 扩展模块、HMI、CNC、机器人控制器、运动控制器以及其它各类专用控制器产品的研发、生产、销售、服务等，避免与受让方及其全资、控股子公司产生直接或间接的同

业竞争（受让方豁免的除外）。

### **（7）过渡期安排**

在过渡期间标的公司发生的日常经营损益，均由标的公司享有或承担，各方不得就此主张调整股权转让款。

### **（8）决策和经营管理交接**

股权交割完毕后，受让方即成为持有标的公司 100% 股权的股东，享有公司股东应有的权利，并承担相应的义务。本次股权转让后，标的公司现有法人治理结构、内部机构设置按照受让方制度执行。

### **（9）协议生效条件**

各方同意本次交易/本协议在全部满足下列条件之日起生效并实施：

- 1) 标的公司股东会审议批准本次交易的相关事项；
- 2) 受让方董事会、股东大会审议批准本次交易的相关事项；
- 3) 本次发行通过深圳证券交易所审核，且获得中国证监会注册文件。

## **（二）产能扩建及智能化工厂建设项目**

### **1、项目基本情况**

#### **（1）项目概况**

公司拟使用本次募集资金 43,500 万元投资于产能扩建及智能化工厂建设项目，该项目旨在建设变频器、伺服驱动器等工控核心部件生产线及智能化工厂，提升工业自动化产品产能及公司在工业自动化领域的竞争力。项目建成并达产后，预计将新增中高压变频器产能 0.2 万台/年，低压变频器产能 115 万台/年，伺服驱动器产能 135 万套/年。

#### **（2）项目实施主体及投资情况**

本项目的实施主体为上市公司全资子公司苏州汇川，上市公司拟通过增资或借款的形式投入资金。建设地点位于苏州市吴中区旺山工业园天鹅荡路北侧苏州

汇川厂房，建设周期为 2 年。考虑到新建产线如果涉及新征地事项，项目投资建设周期较长，为加快项目建设并提高资金使用效率，本项目拟在苏州汇川自有厂房投资建设，不涉及新增用地。

本项目计划总投资 53,700 万元，投资内容包括场地安装工程费用、生产设备购置费用、人员费用、铺底流动资金等，公司拟投入募集资金金额 43,500 万元。

### **(3) 项目备案事项**

本项目不需新增用地，截至本报告出具日本项目的立项备案和环评批复仍在办理过程中。

## **2、项目建设的背景及必要性**

### **(1) 工业自动化行业景气提升，公司亟需提升产线产能**

工业自动化是指在工业生产中采用自动控制、自动调整装置，用以代替人工操纵机器和机器体系进行加工生产。工业自动化是制造业的重要组成部分，变频器、伺服系统等工业自动化核心部件作为实现底层自动化与上层信息化交互的重要接口，是我国制造业转型升级的核心基础。

未来数年，工业自动化行业都将持续受益于以下两个重要因素：

#### **①制造业转型升级带动需求提升**

为实现我国制造业产业升级，提升制造业地位并成为制造业强国，我国必须拥有更多高端生产技术，持续提升生产效率，提高品质产品的生产能力。我国制造业转型升级的现实背景在客观上长期促进工业企业进行设备升级换代、提升产线自动化、智能化水平，进一步带动设备制造业及终端市场对工业自动化产品的市场需求。

#### **②工业自动化行业国产化替代趋势日益显著**

我国工业自动化行业市场长期以来主要由欧美、日系等外资品牌企业占据。国内工业自动化企业经过多年发展，研发水平和质量不断提升，产品逐步成熟，

部分优势企业凭借良好的产品性价比、本土化服务、产品个性化定制等优势取得行业渗透的突破，逐步抢占外资市场份额，工业自动化领域的国产替代趋势日益显著。

近年来，国际环境不确定性增加，国产替代面临良好机遇。在国家产业政策的扶持下，国内企业逐步突破行业高端产品的技术瓶颈，我国工业自动化核心部件对进口的依赖将会进一步减弱，国产化替代效应将显著增强。

在产业及消费升级、国产化替代等因素共同作用下，未来我国工业自动化产品的市场需求将逐步激发，行业景气度持续向好，市场空间进一步扩大。公司作为工业自动化领域的龙头企业，产能利用率较高，在市场需求持续增加和国产替代进程加快的环境下，产能不足造成的供给和交付瓶颈未来可能成为制约公司市场拓展的重要因素，公司亟需提升产线产能以满足日益增长的市场需求。

## **(2) 智能制造转型升级加速，公司持续打造智能工厂提升生产效率**

由于我国劳动年龄人口持续下滑、制造业用工成本持续增加，提升生产线自动化程度、降本提效、实施智能制造已成为国家政策支持以及企业提升生产竞争力的重要方向。近年来，《中国制造 2025》及相关配套政策正深入推进实施，加快信息技术与制造业深度融合，推进智能制造是主攻方向，我国制造业正朝着高端、智能、绿色、服务的目标方向全面转型升级发展。

基于在工业自动化领域的基础和积累，公司持续打造智能工厂，建设柔性自动化生产系统，通过自动化、数据化、网络化促使公司生产向智能制造升级，能够有效提升公司生产效率和竞争力。同时，公司自身智能化工厂建设过程中可以形成高效、智能、定制化智能制造解决方案以及示范性应用，进一步强化并提升公司智能制造能力，并为其他企业提供智能制造解决方案。

## **3、项目建设的可行性**

### **(1) 公司是国内工业自动化行业的龙头企业，销售规模行业领先**

公司主要为智能装备或工厂自动化提供工业自动化产品，包括各类变频器、伺服系统、控制系统、工业视觉系统、高性能电机、编码器等核心部件及电气解

决方案。公司是国内工业自动化行业的龙头企业，2019 年公司实现营业收入 73.90 亿元，较上年同期增长 25.81%，2020 年上半年公司实现营业收入 47.84 亿元，较上年同期增长 75.95%。公司变频器产品在中国市场的份额处于前三名，伺服系统在中国市场份额处于前五名，公司低压变频器、伺服系统产品的市场占有率均位居内资品牌第一名。

公司在产品布局、技术实力、研发创新能力及管理组织等环节具备竞争优势，随着中国制造业工控需求复苏、国产替代趋势不断加速，公司市场份额有望进一步增长，未来将进一步提升产品生产、销售规模。

### **(2) 公司在工业自动化领域核心技术领先，行业应用理解深刻**

通过持续的高比例研发投入，公司在电机驱动与控制、电力电子、工业网络通讯等工业自动化领域的核心技术方面具备领先优势，并且通过提供创新的行业专机或“工控+工艺”的综合产品解决方案，在电梯、空压机、纺织、起重、3C 制造、锂电、硅晶、新能源汽车等行业确定了领先地位。

作为国内工业自动化产品的领军企业，公司不仅掌握矢量变频、伺服系统、可编程逻辑控制器、编码器、永磁同步电机等产品的核心技术，还拥有新能源汽车、电梯、起重、注塑机、纺织、金属制品、印刷包装、空压机等行业的应用技术。截至本报告出具日，公司拥有数百项发明专利，产品技术水平得到行业充分认可。

### **(3) 公司拥有行业领先的品牌优势，具备有效的产能消化能力**

公司自 2003 年成立以来一直坚持行业营销与技术营销。历经十多年的耕耘，公司品牌日益增强，上市以来在资本市场表现良好。公司不但在变频器、PLC、伺服系统、新能源汽车电机控制器等产品上树立领先的品牌形象，在电梯、新能源汽车、注塑机、机床、空压机、金属制品、印包、起重、电子设备、车用空调等众多下游行业也享有较高的品牌知名度与美誉度。公司目前是国内最大的低压变频器与伺服系统国产供应商，低压变频器、伺服系统的市场占有率位居国产品牌第一名。

公司拥有较为广阔的营销网络及销售渠道，产品应用广泛，服务众多下游行

业和知名客户。良好的品牌优势、渠道优势和客户优势，将有助于公司积极消化新增产能。

#### 4、项目效益评价

经测算，产能扩建及智能化工厂建设项目达产后年均销售收入（不含税）为 361,500 万元，年均税后利润为 58,382 万元，所得税后静态投资回收期为 4.67 年（含建设期 2 年），项目具有良好的经济效益。

本项目符合公司战略发展方向，具有较为广阔的市场发展前景和较高的经济效益，项目完成后，有助于进一步提升公司的盈利水平、增强公司竞争力。

### （三）工业软件技术平台研发项目

#### 1、项目基本情况

##### （1）项目概况

公司拟使用本次募集资金 35,945 万元投资于工业软件技术平台研发项目，该项目旨在研发智能控制器软件平台、全集成自动化工程软件平台及数据中台。其中：

1) 智能控制器软件平台旨在打造汇川控制器产品的统一软件技术平台，通过搭建统一软件框架，打造高效的互联互通控制器系统。智能控制器软件平台将运用于汇川技术的全系列控制器产品（包括 PLC、CNC 控制器、机器人专用控制器等）中，实现控制器软件平台的全面统一。通过智能控制器软件平台，企业可以在统一的平台上实现不同类型控制器产品的操作模块开发、多控制器管理以及运行数据的分析诊断等。

2) 全集成自动化工程软件平台旨在打造一套全集成的工业开发软件集合，向下整合工业装备、工业控制系统资源，向上承载各类业务应用，企业可以基于该平台实现工业软件系统的快速二次开发。全集成自动化工程软件平台将结合统一的应用部署与管理标准，构建全套自动化组件的开发环境，实现信息安全、系统配置、工艺开发与管理、调试、监控、下载等操作的全集成开发功能。全集成

自动化工程软件平台有助于实现工业控制系统与企业管理系统的纵向打通,推进工业控制系统与研发设计、经营管理、运维服务的横向集成。

3) 数据中台旨在打造全流程工业的“数据+知识”中台,通过提取工业设备、生产、运营等各个板块的数据,统一数据标准和口径,对数据进行计算和加工,进而为用户提供数据服务。数据中台将基于深度神经网络建立知识模型,实现多感知、多种类数据的协同梳理、异常筛除,并结合自学习式的神经网络算法,动态应对新数据、新知识更新学习模型,实现边云一体的工业大数据的实时计算和异构数据存储引擎。

## (2) 项目实施主体及投资情况

本项目的实施主体为上市公司。项目建设地点位于广东省深圳市龙华新区观澜街道高新技术产业园汇川技术总部大厦,建设周期为 3 年。为加快项目建设并提高资金使用效率,本项目拟在深圳汇川技术总部大厦投资建设,不涉及新增用地。

本项目计划总投资 40,185 万元,投资内容包括研发人员薪酬、委外开发费用、设备购置费用、开发工具购置费用等,公司拟投入募集资金金额 35,945 万元。

## (3) 项目备案事项

本项目不需新增用地,截至本报告出具日本项目的立项备案已办理完成。

工业软件技术平台研发项目属于环境友好型项目,根据《中华人民共和国环境影响评价法》、《建设项目环境影响评价分类管理目录》的规定,本投资项目不需要履行环境影响评价的审批程序。

## 2、项目建设的背景及必要性

### (1) 工业软件是智能制造产业发展的关键

工业软件是指工业企业用于研发、制造、管理工业设备的软件,包括研发设计软件、生产制造管理软件、企业运营管理软件以及工控软件等。工业软件作为

数据流通的桥梁和工业制造的大脑，建立了数字自动流动规则体系，能够实现规划、制作和运用产品的全生命周期数据。

随着我国制造业智能制造转型升级的持续深入，传统制造业对于数字化程度的需求将会不断提升。数字化制造对工业企业的设计方法、生产模式、设备管理、维修服务等各个环节提出了全新要求，工业软件作为产品全生命周期实现数字制造的关键手段，是实现工业数字化、网络化、智能化的关键。

近年来，国家陆续出台产业政策支持工业软件的发展。2016 年《国务院关于深化制造业与互联网融合发展的指导意见》提出强化软件支撑和定义制造业的基础性作用，从战略和全局的高度确定新时期工业软件的地位；2019 年《制造业设计能力提升专项行动计划(2019-2022 年)》提出顺应网络协同设计趋势，积极推进工业技术软件化，在相关重大项目建设中加大对关键设计软件的支持力度。

## **(2) 工业软件技术平台是工业自动化整体解决方案的重要组成部分**

工业自动化行业市场竞争激烈，提供单一产品或产品系列的传统销售模式难以适应当下大型客户的需求，头部企业更加强调在自动化技术及自动化产品的基础上，将生产工艺、过程信息和整个集团的生产管理、执行等信息系统集成于一体的一揽子解决方案。工业软件技术平台是国内企业打造工业自动化整体解决方案的重要组成部分，也是未来行业发展的主要趋势。

在工业自动化领域，西门子等外资知名厂商们已经基本完成了统一的工业技术软件控制平台和开发平台的布局，推出了基于物联网技术及工业软件的数字化解决方案。例如，西门子推出全集成自动化平台，将原有控制、驱动等产品集成到统一平台，并通过统一的工程组态和软件项目环境的自动化软件，帮助客户快速、直观地开发和调试自动化系统，构建了完整的工控软件平台。西门子还通过自研、收购等方式，实现对生产控制、研发设计、工控软件及工业互联网的全面覆盖，构建工业互联网生态。

公司致力于为客户提供“信息层、控制层、驱动层、执行层、传感层”一体化的整体解决方案，工业软件属于信息层产品，打造工业软件技术平台是公司提升

产品完整性及市场竞争力的重要环节，也是公司跻身国际一流品牌、与国际知名企业竞争、加速国产替代的重要途径。

### 3、项目建设的可行性

#### (1) 公司在工业自动化领域具备丰富经验和积累

工业软件本质是工业将特定工业场景下的经验、知识，以数字化模型与专业化软件工具的形式积累沉淀下来。工业软件的核心是工业场景的理解和经验积累，以及对应的软件技术知识图谱。在具体实践中，由于属于信息层的工业软件需要和控制层的控制器产品实现数据的互联互通、实时共享，不同厂商控制器产品的数据端口及交互协议存在差异，因此在控制器领域具备经验积累和市场基础的企业可以根据自身产品情况开发工业软件，在工业软件的研发上具备天然优势。

公司自创立以来立足于工业自动化领域，从变频器单一产品，逐步延伸到伺服系统、PLC、工业总线等各个领域，并且通过深刻理解各个行业的工业场景，为客户提供整体解决方案。公司在各行业的设备工艺、行业应用经验等方面有大量的积累，为工业软件开发打下了坚实基础。

#### (2) 公司工业软件技术实力及研发能力雄厚

作为国内工业自动化行业的头部企业，公司已经在 PLC、HMI、机器人控制系统、运动控制系统及视觉控制等控制产品形成了规模性的销售，并拥有丰富的技术储备，包括实时操作系统、编译器、语言编辑器、多总线协议、网路通讯、多个行业工艺包、OPC 统一架构等诸多方面。同时，公司在多个工业领域如 3C、锂电、光伏、电梯、汽车、重工、工程机械、半导体等行业形成了众多的解决方案，涵盖了从控制器、到驱动、传感、执行等多个技术层级。

公司于 2010 年成立独立的应用软件开发部，逐步推出服务于驱动器、控制产品的工程软件后台，经过十多年的产品开发，积累了较多 C++、C# 等桌面软件开发技术，为工业软件储备了一定的基础技术；公司于 2012 年成立工业互联网研发部，基于互联网技术开始构建汇川工业云平台，陆续推出了电梯物联网、空压机物联网、通用物联网 Uweb 等产品，在互联网软件架构、微服务技术、Docker 技术、数据库技术等方面，为数据中台开发奠定了初步的技术基础。

公司拥有充足的人才储备，截至 2020 年 6 月 30 日，公司拥有研发人员 2,392 人，占比 19.98%。公司将继续积极引入人才，充分利用研发团队的人员和技术积累，组建高水平的信息化研发队伍。

#### 4、项目效益评价

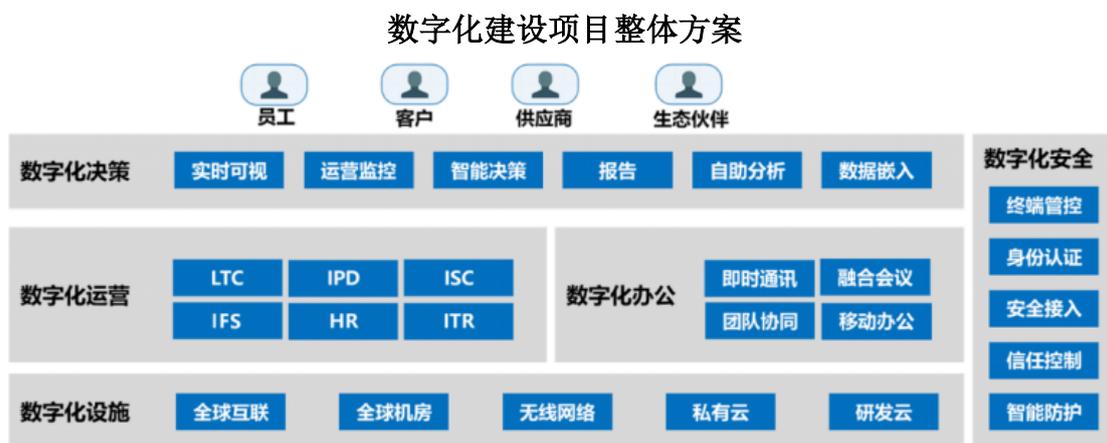
本项目为研发工业软件技术平台，不产生直接的经济效益，能够为公司提升工业自动化产品技术水平及扩大市场影响力奠定有力基础。本项目建成后，将进一步提升公司的研发实力，符合公司发展战略需要。

### （四）数字化建设项目

#### 1、项目基本情况

##### （1）项目概况

公司拟使用本次募集资金 21,380 万元投资于数字化建设项目，项目建设内容包括数字化决策、数字化运营、数字化办公、数字化安全、数字化设施，其中数字化决策旨在实现业务状态实时可视化、业务规则数字化、算法化，协助管理层完成业务决策；数字化运营旨在通过 IT 技术帮助公司实现数据驱动下的高效、敏捷、智能的运营管理；数字化办公旨在实现协同、会议、终端准入等基础办公 IT 系统和环境的优化和建设；数字化安全旨在解决安全与效率的冲突以及移动安全管控的要求；数字化设施旨在完成计算和存储资源、私有云、研发工具以及网络架构的规划与建设。



数字化建设项目是公司 IT 变革的重要组成部分，有助于提升内部运作效率、促进业务增长，提高客户满意度。通过专业的 IT 解决方案，全面引领业务优化和改进，以管理体系的转型升级实现企业的快速成长。

## **(2) 项目实施主体及投资情况**

本项目的实施主体为上市公司全资子公司苏州汇川，上市公司拟通过增资或借款的形式投入资金。项目建设地点位于苏州市吴中区旺山工业园天鹅荡路北侧苏州汇川厂房，建设周期为 3 年。为加快项目建设并提高资金使用效率，本项目拟在苏州汇川自有厂房投资建设，不涉及新增用地。

本项目计划总投资 25,670 万元，投资内容包括软件购置及实施费用、信息咨询费用、硬件购置费用等，公司拟投入募集资金金额 21,380 万元。

## **(3) 项目备案事项**

本项目不需新增用地，截至本报告出具日本项目的立项备案仍在办理过程中。

数字化建设项目属于环境友好型项目，根据《中华人民共和国环境影响评价法》、《建设项目环境影响评价分类管理目录》的规定，本投资项目不需要履行环境影响评价的审批程序。

## **2、项目建设的背景及必要性**

### **(1) 数字化将成为汇川技术未来业务成功的核心竞争力之一**

公司一直以来重视信息化、数字化的价值，先后投入数亿元资金建设了 OA/ERP/MES/HR/PLM 等核心业务支撑系统，但由于公司业务发展较快，业务板块拓展较多，公司现有的 IT 系统难以为公司的生产经营提供全方位的数字化支持。目前公司的 IT 建设仍处于数字化的初级阶段，信息化程度还有较大的提升空间，公司将通过推进数字化转型、驱动公司高效运营、提高公司核心竞争力。

### **(2) 数字化建设是公司业务变革的必然诉求**

近几年是公司变革年，公司意在通过变革搭建“让客户更满意、让运营更高效”的流程性组织和管理体系。组织、流程、IT 是变革的三个核心，其中流程

描述的是业务流，其最终依靠 IT 承载，IT 通过技术手段固化流程，提升流程运作效率，缺乏 IT 技术支撑的流程，最终难以执行。

目前公司已经启动 LTC（Lead to Cash，从线索到收款）、IPD（Integrated Product Development，集成产品开发）、ITR（Issue to Resolution，从问题到解决）变革，后续还将陆续启动多个变革项目，瞄准“客户更满意、运营更高效”的变革目标，最终输出相应的流程及组织优化方案，这些流程及组织优化方案的推行和落地需要 IT 技术的支撑，因此，数字化建设是公司组织变革、业务变革的必然诉求。

### 3、项目建设的可行性

数据化建设项目包括外部第三方咨询、开发、购买和内部自主研发两部分，公司拟以外部为主推进数字化建设。外部购买或委托开发 IT 系统属于行业常见情形，不存在实质性障碍，具备较强的可行性。具体而言，一方面目前知名软件公司已经形成了成熟的 IT 软件产品系列，技术成熟且在工业自动化领域企业中成功应用，技术可行性较高，可以在公司实现有效落地；另一方面，业界数字化建设已经形成完整的生态服务圈，从咨询服务、独立软件服务到实施服务。外购 IT 系统与在服务在资源可获得性和技术可行性方面均能得到有效保障。

自主研发方面，公司具有良好的研发实力，研发人员数量及占比、研发投入金额及占比在同行业可比公司中处于领先水平。此外，公司还将积极引入外部人才，提升公司在数字化领域的研发水平。

### 4、项目效益评价

本项目为公司数字化建设，不产生直接的经济效益，但是能够为公司提升管理水平及可持续发展奠定有力基础。本项目建成后，将进一步提升公司的运营效率，符合公司发展战略需要。

## （五）补充流动资金

### 1、基本情况

本次募集资金中拟使用 30,000 万元用于补充流动资金，公司在综合考虑现有资金情况、实际运营资金需求缺口、市场融资环境及未来战略规划等因素来确定本次募集资金中用于补充流动资金的规模，整体规模适当。

## 2、补充流动资金的背景及必要性

### (1) 满足业务发展的资金需求，增强持续经营能力

近年来，公司工业自动化、电梯电气大配套等各大业务板块的营业收入稳步增长，销售规模的增长派生出存货、应收账款、应收票据等经营性流动资产的自然增加，需要公司准备更多的营运资金应对销售规模的增加。公司在未来的发展中计划不断加大研发投入，提高公司在各领域的研发实力，同时加强市场拓展力度，提升产品市场占有率，这些方面也加大了公司对流动资金的需求。

此外，本次募集资金投资项目的建成投产，公司工业自动化产品的产能及销售规模将有所增长，公司营运资金需求也将进一步提升，自有资金将难以满足业务扩张，需要补充流动资金。

### (2) 公司业务板块的战略性扩张对营运资金需求较高

公司经过 17 年的快速发展，逐渐发展成为国内领先的工业综合产品与解决方案提供商，2019 年公司营业收入超过 70 亿元，收入规模保持高速增长。公司目前业务涵盖通用自动化业务、电梯电气大配套业务、新能源汽车业务、工业机器人业务、轨道交通业务 5 大业务板块，公司长期坚持自主研发、生产，保证了产品的高品质、低成本和快速交付。

目前，公司一方面需要继续稳固变频器、伺服系统等现有产品的优势地位，另一方面需要积极布局工业软件、新能源汽车、工业机器人、轨道交通等业务板块。公司专注于工业领域的自动化、数字化、智能化，聚焦客户价值创造，持续提供创新的解决方案和服务。公司将持续提升在新能源汽车、工业机器人、轨道交通等业务领域的市场竞争力，追求规模和利润双增长。公司的战略布局对资金实力、团队素质、组织流程提出了较高的要求，在这种情况下，公司有必要预留充足的营运资金以保障公司发展战略的实现。

### **(3) 优化资产结构，提高抗风险能力，保持充裕的现金以应对不确定因素**

近年来国际环境复杂多变、中美贸易摩擦不断、国内外行业竞争激烈，新型冠状病毒疫情对宏观环境产生冲击，公司面临的外部环境不确定性因素正在增多。我国的工业自动化市场虽然增长迅速，但整体的技术水平相较于国际知名企业仍有差距。在国际环境复杂多变、国内外行业竞争激烈的局面下，危机与机遇并存。为了应对各种不确定因素，公司有必要保持充足的营运资金。

通过本次向特定对象发行股票补充流动资金，可以进一步缓解公司经营资金压力，满足公司主营业务的发展需求，同时改善公司资产结构，降低公司资金流动性风险，增强公司抵御风险和可持续发展的能力。

综上所述，通过本次向特定对象发行募集资金中的 30,000 万元用于补充公司流动资金，可以满足公司未来业务发展的资金需求，增强持续经营能力，优化公司资产结构，提高公司抗风险能力，是公司经营和发展的客观需要，具有充分的合理性与必要性。

### **3、补充流动资金的可行性**

工业自动化行业是资金、技术密集型行业，汇川技术的发展离不开资金的持续投入。公司本次募集资金部分用于补充流动资金，旨在改善公司日常及未来运营面临的资金压力，支持公司业务发展，符合工业自动化行业经营需要。

同时，本次募集资金用于补充流动资金符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》、《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》等法律法规关于募集资金运用的相关规定，方案切实可行。

## **三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响**

本次发行完成后，公司资产总额、净资产规模均将有所增加，公司资产负债率将相应下降，进一步提高公司抗风险的能力，为公司未来的发展奠定基础。

本次发行完成后，公司筹资活动产生的现金流入将大幅增加；在资金开始投入募投项目后，投资活动产生的现金流出量将大幅增加；在募投项目建成运营后，公司经营活动产生的现金流量净额有望得到提升。

本次发行完成后，公司股本总额将即时增加，但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风险。本次募集资金投资项目的实施有利于提高公司的主营收入与利润规模，提升公司综合实力和核心竞争力。

#### **四、募集资金投资项目可行性结论**

本次向特定对象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，有利于改善公司财务状况，提高公司的核心竞争力，增强公司可持续发展能力，符合公司及全体股东的利益。

深圳市汇川技术股份有限公司

董事会

二〇二〇年九月二十三日