

股票代码：603011

股票简称：合锻智能



合肥合锻智能制造股份有限公司

非公开发行股票

募集资金投资项目可行性分析报告

二〇二一年四月

一、本次非公开发行募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集资金不超过人民币53,367.93万元（含本数），扣除发行费用后拟全部用于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额
年产80台煤炭智能干选机产业化项目（一期）	43,201.03	37,367.93
补充流动资金	16,000.00	16,000.00
合计	59,201.03	53,367.93

除补充流动资金项目外，本次募集资金将全部用于投资上述项目的资本性支出部分，非资本性支出由公司通过自筹方式解决。募集资金到位前，公司可以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，若本次实际募集资金额（扣除发行费用后）少于项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、本次募投项目的基本情况及实施的必要性、可行性分析

（一）年产 80 台煤炭智能干选机产业化项目（一期）

1、项目概况

本项目由合锻智能之全资子公司中科光电于安徽省合肥市肥西县玉兰大道43号，和中科光电之全资子公司核舟电子于安徽省合肥市经济技术开发区汤口路98号叉车联合厂房规划实施，拟建设具备年产80台煤炭智能干选机的生产能力的生产基地，项目实施周期为3年。

本项目总投资43,201.03万元，其中建设投资39,236.32万元，铺底流动资金3,964.71万元。

2、项目实施的必要性

（1）响应国家“碳中和”政策，助力煤炭行业绿色化、智能化发展

①以干法选煤减少原煤损耗和降低能耗，响应国家环保政策

煤炭是我国能源领域的支柱，国家近年来大力推动煤炭行业向现代化、绿色、清洁、环保的方向转型。“十三五规划”中，将煤炭清洁高效利用列为中长期创新发展 9 大工程之一；“十四五规划”中，再次强调“推动煤炭等化石能源清洁高效利用”。无论选用何种技术实现煤炭的清洁、高效利用，选煤作为源头技术都是关键环节。中国煤炭工业协会发布的《2020 年煤炭行业发展年度报告》中，也将推动矿区生态文明建设作为“十四五”煤炭工业高质量发展的重点任务之一。另外，为支持煤炭干选技术的发展，政府及行业协会出台了各种政策与规划：

主要文件	发文单位	主要内容
《中华人民共和国煤炭法（修订草案）》	全国人民代表大会常务委员会	“煤炭企业应当按照高效、清洁、充分利用的原则，对煤炭、煤共伴生资源、煤矸石、矿井水等实施协调开发和综合利用……煤矿建设应当坚持煤炭开发与生态环境治理同步进行……国家鼓励煤矿企业发展煤炭洗选加工，配套建设选煤厂，提升其标准化水平，促进煤炭清洁化利用。”
《清洁生产审核办法》	国家发改委	“清洁生产审核，是指按照一定程序，对生产和服务过程进行调查和诊断，找出能耗高、物耗高、污染重的原因，提出降低能耗、物耗、废物产生以及减少有毒有害物料的使用、产生和废弃物资源化利用的方案，进而选定并实施技术经济及环境可行的清洁生产方案的过程。”
《商品煤质量管理暂行办法》	国家发改委	“不符合本办法要求的商品煤，不得进口、销售和远距离运输；煤炭生产、加工、储运、销售、进口、使用企业均应制定必要的煤炭质量保证制度。”
《煤炭经营监管办法》	国家发改委	“本办法所称煤炭经营，是指企业或个人从事原煤、配煤及洗选、型煤加工产品经销等活动；鼓励加工、销售和使用洁净煤，推广动力配煤、工业型煤，节约能源，减少污染。”
《清洁能源消纳行动计划（2018-2020 年）》	国家发改委	“有力有序有效关停煤电落后产能，推进煤电超低排放和节能改造，促进煤电灵活性改造，提升煤电灵活调节能力和高效清洁发展水平。”
国家能源局关于各个煤矿项目的核准批复	国家发改委等八部委	“项目建设要认真落实环境保护措施，严格执行环境保护设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投入使用的“三同时”制度；要进一

		步优化设计，提高煤炭资源回收率，加强矿井水、煤矸石等资源综合利用。”
《关于进一步加强煤炭资源开发环境影响评价管理的通知》	国家能源局	“鼓励对煤矸石进行井下充填、发电、生产建筑材料、回收矿产品、制取化工产品、筑路、土地复垦等多途径综合利用，因地制宜选择合理的综合利用方式，提高煤矸石综合利用率。技术可行、经济合理的条件下优先采用井下充填技术处置煤矸石，有效控制地面沉陷、损毁耕地，减少煤矸石排放量。煤矸石的处置与综合利用应符合国家及行业相关标准规范要求。禁止建设永久性煤矸石堆放场（库），确需建设临时性堆放场（库）的，其占地规模应当与煤炭生产和洗选加工能力相匹配，原则上占地规模按不超过 3 年储矸量设计，且必须有后续综合利用方案。”
《煤炭清洁高效利用行动计划（2015—2020 年）》	国家能源局	“大力发展高精度煤炭洗选加工，实现煤炭深度提质和分质分级；开发高性能、高可靠性、智能化、大型（炼焦煤 600 万吨/年以上和动力煤 1000 万吨/年以上）选煤装备；新建煤矿均应配套建设高效的选煤厂或群矿选煤厂，现有煤矿实施选煤设施升级改造，组织开展井下选煤厂示范工程建设。”
《中华人民共和国煤炭法（修订草案）》	全国人民代表大会常务委员会	“煤炭企业应当按照高效、清洁、充分利用的原则，对煤炭、煤共伴生资源、煤矸石、矿井水等实施协调开发和综合利用……煤矿建设应当坚持煤炭开发与生态环境治理同步进行……国家鼓励煤矿企业发展煤炭洗选加工，配套建设选煤厂，提升其标准化水平，促进煤炭清洁化利用。”
《2020 年煤炭行业发展年度报告》	中国煤炭工业协会	“因地制宜推广充填开采、保水开采、煤与瓦斯共采等绿色开采技术，鼓励原煤全部入选（洗）。做好黄河流域煤炭资源开发与生态环境保护总体规划和矿区规划，实现煤炭资源开发、建设、生产与生态环境保护工程同步设计、同步实施，提高矿区生态功能，建设绿色矿山；支持煤炭分质分级梯级利用，从源头上控制污染物排放，提高煤炭资源综合利用效率和价值。”

资料来源：根据各政府网站公开资料整理

煤炭智能干选机对“碳中和”政策的贡献主要体现在降低原煤洗选需求和提升原煤热值两个方面。以中科光电生产的“安美达” ICS18 型号干选机在煤矿井

上预排矸的使用场景为例，其每小时可处理 150 吨原煤，可将原煤中粒度在 20-500mm 范围内的煤矸石于洗煤前提前排出，排矸率大于 95%。若在年产 150 万吨的煤矿上使用 2 台该型号的设备，可减少矸石破碎处理需求及原煤入洗量 50 万吨，使得洗选每吨原煤的耗电量下降 50%以上，并且还节省了从井口运输原煤至洗煤厂的能源消耗。此外，由于干选机的预排矸可以降低原煤的灰分，减少煤泥的产生，使得每吨原煤在洗选过程中可降低平均 80%的煤粉损耗，对应产成品的燃烧热值上升了 10%-50%，等效于节约了下游行业对煤炭的使用量，提高了煤炭资源的经济附加值。综合而言，煤炭智能干选机的广泛运用，将使我国煤炭开采行业更加节能减排以及进一步提升资源利用率，符合我国倡导的煤炭行业绿色转型方向。

②推进煤炭开采智能化发展，响应国家高端装备制造政策

在“中国制造 2025”等国家战略的推进下，我国制造业逐渐朝着智能化、数字化、互联化的方向发展。“十四五规划”中，将推动煤矿、油气田、电厂的智能化升级列为数字化应用场景中智慧能源的重要组成部分。2020 年 2 月，国家发展改革委、国家能源局等八部委发布的《关于加快煤矿智能化发展的指导意见》明确指出，到 2025 年，大型煤矿和灾害严重煤矿基本实现智能化，形成煤矿智能化建设技术规范与标准体系，实现开拓设计、地质保障、采掘（剥）、运输、通风、洗选物流等系统的智能化决策和自动化协同运行，井下重点岗位机器人作业，露天煤矿实现智能连续作业和无人化运输，实现传统煤矿的智能化转型升级。2018 年 9 月，《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2016 版）征求修订意见中，也将干法高效选煤技术和节水选煤技术列为第一类重点研发项目。政策导向对煤炭智能干选机运用的支持已经十分明确。

主要文件	发文单位	主要内容
《中华人民共和国煤炭法（修订草案）》	全国人民代表大会常务委员会	“国家鼓励发展煤炭先进制造业，推进大型煤机装备，煤矿机器人研发及应用，促进信息化、智能化等技术与煤炭产业融合发展，实现提质增效和安全生产。”
《煤炭工业发展“十三五”规划》	国家发改委	“大中型煤矿应配套建设选煤厂或中心选煤厂，加快现有煤矿选煤设施升级改造，提高原煤入选比重。推进千万吨级先进洗选技术装备研发应用，降低洗选过程中的能耗、介耗和污

		染物排放。大力发展高精度煤炭洗选加工，实现煤炭深度提质和分质分级。鼓励井下选煤厂示范工程建设，发展井下排矸技术。支持开展选煤厂专业化运营维护，提升选煤厂整体效率，降低运营成本。”
《2021 年能源行业标准计划立项指南》	国家能源局	“涉及能源领域保障人身健康和生命财产安全、国家安全、节能、节水、资源综合利用、环境和生态保护、绿色发展的行业标准计划；煤炭矿区（井）田划分技术导则，智能化煤矿验收，非金属完井、磁导向钻井和化学剂、堵漏工具防漏治漏、低浓度瓦斯（乏风）利用。”
《关于开展首批智能化示范煤矿建设的通知》	国家能源局、国家煤矿安全监察局	“建设首批智能化示范煤矿，旨在从建设理念、系统架构、智能技术与装备、综合管理、经济投入等方面进行探索与实践，根据煤层赋存条件、煤矿类型与规模，凝练可复制的智能化建设模式，尽快实现‘系统智能化、智能系统化’。”
《煤炭清洁高效利用行动计划（2015—2020 年）》	国家能源局	“大力发展高精度煤炭洗选加工，实现煤炭深度提质和分质分级；开发高性能、高可靠性、智能化、大型（炼焦煤 600 万吨/年以上和动力煤 1000 万吨/年以上）选煤装备；新建煤矿均应配套建设高效的选煤厂或群矿选煤厂，现有煤矿实施选煤设施升级改造，组织开展井下选煤厂示范工程建设。”
《智能化示范煤矿建设管理暂行办法》	国家能源局、国家矿山安监局	“验收通过的智能化示范煤矿享受《关于加快煤矿智能化发展的指导意见》（发改能源〔2020〕283 号）的相关扶持政策。”
《关于加快煤矿智能化发展的指导意见》	国家发改委等八部委	“对具备条件的生产煤矿加快智能化改造，在采掘（剥）、供电、供排水、通风、主辅运输、安全监测、洗选等生产运营管理环节，进行智能优化提升，推进固定岗位的无人值守和危险岗位的机器人作业，实现传统煤矿的智能化转型升级……在煤矿安全改造中央预算内投资安排上，对积极推广应用井下智能装备、机器人岗位替代、推进煤矿开采减人提效的煤矿予以重点支持。对新建的智能化煤矿，在规划和年度计划中优先考虑。将煤矿相关智能化改造纳入煤矿安全技术改造范围，探索研究将相关投入列入安全费用使用范围。”

资料来源：根据各政府网站公开资料整理

本次募投项目响应国家政策要求，致力于推动煤炭智能干选机在煤炭行业的

运用，符合国家对相关产业的政策要求。

(2) 把握市场发展机遇，抢占市场份额

近年来，在去产能政策的推进下，我国落后煤炭产能已明显下降。《2020 年煤炭行业发展年度报告》统计数据显示，截至 2020 年底，全国累计退出煤矿 5500 处左右、退出落后煤炭产能 10 亿吨/年以上，煤炭行业逐步向安全高效智能化开采和清洁高效集约化利用的方向发展。《2020 年煤炭行业发展年度报告》中预测，“十四五规划”期间，煤炭产量、消费量仍有增长空间。“十四五规划”期末，国内煤炭产量将控制在 41 亿吨左右，全国煤炭消费量将控制在 42 亿吨左右。上述目标值各较中国 2020 年煤炭产量、消费量增长约 5%、6%。由此可见，短期内煤炭的主导能源地位依然无法撼动，且市场需求量具备一定攀升空间，为煤炭干选机产业创造了良好的市场发展机遇。

纵观生产型行业的发展历程，只有通过不断地改进生产工艺，提升生产产能，提高产品质量，才能使得企业始终处于行业前列。本次募投项目将通过建设生产车间、检测中心、研发中心，并购买先进的生产设备，招聘专业的研发及生产人员，最终实现先进生产线的建立，以提高公司煤炭智能干选机的整体产能。项目的顺利实施，有助于公司及时把握市场发展机遇，扩大煤炭智能干选机产能，抢占市场份额。

(3) 丰富产品结构，提升公司盈利能力和抗风险能力

随着我国经济不断发展，工业生产水平逐步提高，色选机行业也经历了由单面色选到双面色选，由 CMOS 传感器到 CCD，由模拟到数字的发展历程，且 X 射线检测、红外射线检测等先进技术日趋成熟。未来，智能检测分选装备各项技术指标不断提高，各部件稳定性及兼容性不断加强，系统自动化、智能化程度提高，产品质量和性能也会得到明显提高。技术的不断进步，将进一步扩大色选机的下游应用范围，从食品领域朝着矿产领域、资源回收领域、环保领域、工业领域等方向不断发展。

近年来，中科光电基于可见光、近红外、X 射线等多种光谱复合成像技术，推出了多款具备互联网功能的智能化光电分选设备，应用于大米、杂粮、茶叶、矿石、果蔬、海产、固体废弃物等多个领域，提升了市场竞争力并拓展了未来发

展空间。中科光电积极参与新兴领域的多元化竞争，确立了在矿石、水产、蔬菜等分选领域的优势竞争地位，逐步树立了拥有多个拳头产品、技术全面的专业品牌形象。同时，依托合锻智能的大型装备制造经验和中科光电的光学智能分选技术，公司推出新一代“安美达”ICS 煤炭智能干选机，通过全光谱成像技术，采用智能识别算法和矿业专属的机械构造，针对不同煤质构建定制化分选方案，达到快速、精准的排矸目的。随着项目的实施，公司将实现煤炭智能干选机的产业化的目标，进一步丰富产品结构，提升公司盈利能力和抗风险能力。

3、项目实施的可行性

（1）广阔的市场空间为项目实施提供了良好的外部条件

我国是全球最大的煤炭生产和进口国家，煤炭消费量占据能源消费总量的一半以上。2020 年我国煤炭产量 39.00 亿吨，同比增长 1.40%；煤炭进口量 3.04 亿吨，同比增长 1.50%，创 2014 年以来新高。煤炭能源的巨大市场需求将带动煤炭洗选产业的不断发展。并且，煤炭生产的集中度也在逐年提升。根据《2020 煤炭行业发展年度报告》、中国产业信息网统计数据显示，全国建成年产 120 万吨以上的大型现代化煤矿数量由 2010 年的 650 处增长至 2020 年的 1200 处以上，产量占全国的 80%左右，其中，建成年产千万吨级煤矿 52 处，产能 8.2 亿吨/年。

通常情况下，年产煤量 120 万吨级别的矿井，需要两台煤炭智能干选机的使用量，每台价格约在 300 万元人民币以上。由此可以推算，目前我国煤炭智能干选机的市场规模，保守估计在 72 亿元以上。未来随着煤炭产量、需求量的上升，以及我国小型煤矿逐步淘汰，大型现代化煤矿持续增长，煤炭智能干选机的市场规模将进一步提升。因此，广阔的市场空间为项目实施提供了良好的外部条件。

（2）出色的研发实力是项目实施重要的技术保障

中科光电自成立以来，一直重视光电技术领域的研发工作。企业曾荣获国家级知识产权体系认证、省级专精特新中小企业、合肥市两化融合示范企业、省级知识产权贯标企业、省级创新型示范企业等称号。中科光电的技术研发中心被认定为安徽省级企业技术中心、合肥市矿石分选装备工程技术研究中心，且 2016 年获批成立省级工业设计中心。其研发团队获评安徽省 228 产业创新团队，获批

设立国家级博士后科研工作站，并与中国科学技术大学、合肥工业大学等多所高校开展产学研合作交流。在煤炭智能干选机领域，中科光电目前已取得四项专利，另有多项专利正在申请当中，具体情况如下：

序号	专利号	类型	专利名称	状态
1	ZL201721386411.4	实用新型	一种 X 射线异物检测机控制系统	已取得
2	ZL201721511242.2	实用新型	一种 X 光机喷阀像元划分装置	已取得
3	ZL201721769836.3	实用新型	一种 X 射线物料分选装置	已取得
4	ZL201721770579.5	实用新型	X 射线异物检测机的自动进料控制系统	已取得
5	ZL202010201876.8	发明专利	一种正压冷却型 X 射源隔爆箱	实审阶段
6	ZL202010201883.8	发明专利	一种输送缓冲防偏托盘	实审阶段
7	ZL202010201901.2	发明专利	一种煤矿高精度筛选装置	实审阶段
8	ZL202010202986.6	发明专利	一种采用 3D 激光测厚的煤矸筛选机	实审阶段
9	ZL202022830291.0	实用新型	一种分选机射源涡流冷却装置	已受理
10	ZL202022835051.X	实用新型	一种煤矸分选机提出及接料装置	已受理
11	ZL202022835056.2	实用新型	一种煤矸分选机物料缓冲装置	已受理

本次募投项目生产的“安美达”ICS 型号煤炭智能干选机，产品采用高速扫描成像单元，对输送带上物料完成多光谱图像采集，通过深度学习图像识别技术对物料进行分析和分类，通过高频大气量电磁阀，驱动高压风对矸石和原煤进行喷吹，实现全自动煤矸分选。同时，产品具备多光谱图像采集技术、专用几何定位校准系统、图像处理和识别算法、专用组合式高压风控制部件、全套自主知识产权的集控系统设计、全套系统安全联锁和部件检测方案等多项先进技术，能够应用于替代手选矸生产线、缺水严寒地区煤炭分选、遇水易泥化的煤炭分选、建设智能化干式洗煤厂、尾煤回收利用等多个场景，性能已得到客户验证。2020 年 8 月，上市公司董事长严建文先生在中国工程院主办，安徽理工大学、中国煤炭学会等 13 家单位联合承办的“煤炭安全智能精准开采协同创新组织”成立三周年学术研讨会上，做主题为“光电智能分选技术在智慧型绿色矿山建设中应用探讨”的报告，介绍了智慧矿山建设领域的思考以及中科光电在光电智能分选方

面的成果。安徽理工大学校长、中国工程院院士袁亮先生对光电智能分选技术在智能化矿山中的作用给予了积极评价，同时肯定了中科光电在煤炭干选机技术上的领先地位。



“安美达” ICS 煤炭智能干选机示意图，资料来源：中科光电官方网站

综上所述，中科光电专业的研发团队及出色的研发实力，是本次项目实施的重要保障。

（3）完善的销售体系和良好的品牌形象有利于新增产能的消化

中科光电作为行业介入较早的专业化、规模化的企业，积累了多年的发展经验和技术优势，立足国内并成功拓展了多个国家和地区市场，成为国内外色选机行业的优秀企业之一。其产品涵盖传统农产品、水产品、药材、矿石、蔬菜、固体废弃物等分选的多个领域，通过丰富的产品体系、高端的技术设计、精良的工艺制造和领先的分选性能，树立了良好的品牌形象，拥有了大量坚实客户。旗下“安美达”品牌已被认定为中国驰名商标。

企业打造了一支贴近市场需求，熟知专业技术的销售团队，建立了以远程服务为指导、现场服务为中心、总部支持为后盾的销售体系。现已在全国设立了 20 多个售后办事处，实行区域负责人制和 7*24 小时服务工作制，全方位满足客户需求，赢得了客户的一致好评。

在质量管理方面，中科光电全面通过了 ISO9001 质量管理体系认证、环境管理体系认证、职业健康管理体系认证，“安美达”品牌系列产品已通过欧盟 CE 认证。中科光电严格遵守企业标准生产，对生产过程实行严格控制，经严格

调试和检验合格后方可出厂，确保产品性能达到或优于目前市场上的同类产品。

综上所述，中科光电完善的销售体系和良好的品牌形象，有利于募投项目新增产能的消化。

（4）上市公司的技术、销售实力有助于项目的技术推进和市场开拓

上市公司是集液压机、机械压力机、色选机等各类高精专产品研发、生产、销售和服务为一体的大型装备制造企业，产品广泛应用于汽车、家电、军工、航空航天、石化、新材料应用等领域。上市公司丰富的大型装备制造经验能够为本次煤炭智能干选机的生产和制造提供了强有力的技术支撑。并且，上市公司的营销服务网络遍布全国三十多个省、市、自治区，产品行销世界上三十多个国家和地区。多年积累的客户资源以及品牌影响力，也为本次项目的顺利实施奠定了重要的市场基础。

在顺应国家“碳中和”环保政策以及行业发展趋势的大背景下，本次项目紧紧围绕上市公司现有核心技术展开，依托多年积累的产品及市场优势，加强产品研发与创新，奠定了项目实施的基础。本次项目是对上市公司现有主营业务的拓展与延伸，通过新建厂房、添置先进生产设备、招聘生产技术人员，以进一步提高公司产品的生产能力，满足公司业务增长的需求，为公司可持续发展提供了有力保证。并且，本次项目建成后不改变上市公司目前所需上游原材料的品种，不改变现有供应链体系，项目实施有利于扩大规模效应，降低生产成本。上市公司长期为客户安装调试大型设备的经验，对于煤炭智能干选机的销售及售后服务工作也可起到协助作用。

综上所述，上市公司丰富的制造经验和出色的营销体系，有助于项目的技术推进和市场开拓。

4、项目经济效益分析

本项目投资建设周期为3年（T0-T2），运营期为9年（T2-T10），项目完全达产后可实现年均营业收入39,930.00万元，年均净利润9,626.36万元。项目整个建设期及运营期的综合税后内部收益率为16.68%。项目实施具有可行性。

5、备案及审批情况

（1）项目备案情况

截至本预案出具之日，本项目涉及的备案工作尚在进行之中；

（2）环评批复及建设用地情况

截至本预案出具之日，本项目涉及的环评工作尚在进行之中；

本项目不涉及新增建设用地，无须办理相关手续。

（二）补充流动资金项目

本次非公开发行的部分募集资金将用于补充公司流动资金，是公司主营业务发展的需要，将有助于公司提升营运能力，满足规模扩张及项目实施所需的营运资金需求，降低财务风险，进一步提高盈利水平。

1、公司主营业务的发展需要补充流动资金

“十四五规划”中强调“深入实施制造强国战略，增强制造业竞争优势，推动制造业高质量发展”。公司相应国家号召，在液压机械，色选机，粉末成型，精密零部件，电磁阀，新能源汽车等领域均实现了业务布局。随着业务规模的增长，公司对流动资金需求也将相应增加。公司拟使用本次发行的部分募集资金用于补充流动资金，以满足营运资金需求，为公司主营业务的进一步发展提供资金保障。

2、优化资本结构，增强公司抗风险能力

随着公司业务规模的扩大、基础性投资的增加、研发的投入等，公司增加的资金需求很难仅仅依靠自身积累得到满足，公司为此通过增加银行借款等来满足公司融资需求。但银行借款等有息负债的增加将会影响经营的安全性，适时、适当地调整财务结构有利于公司稳健经营和实现可持续发展。公司 2018 年 12 月 31 日，2019 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日的资产负债率分别为 23.08%，33.28%和 36.49%，呈逐年上升趋势。公司拟利用本次发行的契机，优化资本结构，以进一步控制财务风险，增强公司抗风险能力，提升公司总体竞争力。

3、降低财务费用，提升公司盈利水平

公司 2018 年 12 月 31 日，2019 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日的短期借款余额分别为 8,998.90 万元，29,702.22 万元和 31,387.06 万元，2018 年度，2019 年度，2020 年度的财务费用分别为 488.14 万元，1,084.24 万元和 2,460.61 万元。

较高的有息负债规模将会加重公司的财务负担，增加财务费用，对公司的经营利润产生一定影响。因此，通过本次发行补充部分流动资金，将减少公司利息支出，降低财务费用，提升公司的盈利水平。

三、本次非公开发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目契合国家战略部署，符合国家产业政策以及未来公司整体产业战略的发展方向，具有良好的市场前景和经济效益。本次募集资金投资项目的实施将为公司进一步完善产业的布局，做大做强主营业务，提供强大的资金支持，有利于公司锁定先发优势，提升公司综合竞争实力和市场地位，增加公司利润增长点，为公司实现可持续发展奠定坚实的基础。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次募集资金项目具有良好的社会效益、经济效益和市场前景。本次募集资金到位后，公司总股本、总资产和净资产规模都将会大幅增加，使得公司资产负债率得到下降，资本结构得到优化，财务状况得到改善。

四、本次非公开发行的可行性结论

综上，经过审慎分析论证，公司董事会认为本次非公开发行股票募集资金使用计划符合相关政策和法律法规以及未来公司整体战略发展规划，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于提升公司盈利能力及整体竞争力，增强公司可持续发展能力和抗风险能力，从而为公司后续发展提供重要支撑和保障。因此，本次非公开发行募集资金运用合理，符合本公司及全体股东的利益。

合肥合锻智能制造股份有限公司董事会

二〇二一年四月二十九日