

上市公司名称：西安晨曦航空科技股份有限公司  
上市地点：深圳证券交易所

股份简称：晨曦航空  
股票代码：300581



**西安晨曦航空科技股份有限公司**  
**2023 年度以简易程序向特定对象发行股票**  
**募集资金使用的可行性分析报告**  
**(修订稿)**

**2023 年 8 月**

（本可行性分析报告中如无特别说明，相关用语具有与《西安晨曦航空科技股份有限公司 2023 年度以简易程序向特定对象发行股票预案（修订稿）》中相同的含义）

## 一、本次募集资金运用的概况

本次以简易程序向特定对象发行股票募集资金总额预计不超过 19,138.03 万元，扣除发行费用后将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	预计投资总额	拟投入募集资金金额
1	直升机研发中心项目	48,456.90	19,138.03
合计		<b>48,456.90</b>	<b>19,138.03</b>

在本次募投项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。若本次发行实际募集资金净额低于拟投入项目的资金需求额，不足部分由公司自筹解决。募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

直升机研发中心项目总投资额 48,456.90 万元，在公司以 2022 年向特定对象发行股票募集资金净额 24,438.68 万元全部投入该项目后，由于前次募集资金净额远低于上述项目总投资额，该项目仍有较大的资金缺口。为了实现公司战略目标，经审慎决策后，公司拟将本次发行募集资金扣除发行费用后的净额全部用于该项目的继续建设。

## 二、本次募集资金的必要性

### （一）项目基本情况

项目关键要素	关键要素内容
项目名称	直升机研发中心项目
实施主体	南京晨曦航空动力科技有限公司
实施地点	江苏省南京市溧水经济开发区琴音大道 118 号

建设内容	新建总建筑面积为 14,905.02 m <sup>2</sup> 的厂房综合楼，并购置与直升机相关的机体、传动系统、动力系统、航电系统、旋翼系统等研发及工艺设备装调线。
投资规模	本项目拟投资 48,456.90 万元
建设期限	项目建设期为 2020 年至 2028 年

直升机研发中心项目对应军方明确的研究任务，主要目的为研发新型直升机技术，通过厂房建设和研发试制能力建设投入，最终形成直升机技术研发和样机试制装配能力，同时按照客户的技术要求研制出直升机样机并通过相应验收试验。

项目具体内容分为厂房建设和研发试制能力建设两个层面，其中厂房建设主要是建设 14,905.02 m<sup>2</sup>的厂房综合楼，用于公司研发试制能力和技术转化搭建；研发试制能力建设主要是建设直升机零部件加工、装配试制线，集中在两个方面：

①基础技术和工艺能力方面的设备购置，包括购置加工、检测等仪器设备，用于直升机零部件加工、检测等；

②直升机装配、试验条件建设，包括专用装配设备、试验配套设备的设计制造，用于直升机部件、总体组装及试验。

本项目拟建立一系列专业相互关联和支撑，又相互独立发展的，能够将创新技术进行商品转化和产品试制的专业化研发部门，依据公司业务发展的需要，将设立包括直升机研发中心、直升机零部件制造中心、直升机装配中心、直升机试验中心等专业化研发部门。各研发部门职能如下：

### 1、直升机研发中心

经过多年积累，公司直升机研发基础技术已有一定的储备，主要包括直升机总体设计、飞行控制、导航、发动机及控制技术等方面。随着公司各项技术不断深入和相关业务不断拓宽，直升机研发中心将为本次募投项目从研发设计转化到小批量试制提供技术化路径和支持。

在公司现有技术基础上，直升机研发中心将围绕项目深入开展直升机气动、结构、旋翼、传动、动力、控制、电气、电子、液压、燃油、仿真、测试、材料、制造和装配等多领域多学科的技术研究，将研究成果转化到实际工

程应用中。同时，将扩充相应的专业技术人才，成立各研究团队，建立以总体团队为核心进行项目牵引、任务分解和组织协调，各分系统团队进行具体设计实现的技术体系，各分系统团队在设计中遇到问题反馈给总体团队，总体团队根据具体问题和对应系统团队一起提出合理的解决方案。

各分系统在设计实现过程中均需要开展大量的仿真分析和系统试验，确保最终装配到直升机上的各个系统安全可靠，因此需设计并搭建分系统的全数字仿真试验环境、半物理仿真试验环境、全物理仿真试验环境。

直升机研发中心将成立与制造和装配相关的专门研发团队，从基础材料应用，各类零部件的机械加工工艺、电加工工艺、热处理工艺、表面处理工艺以及尺寸检验工艺、无损检验工艺、成分化验工艺，各分系统的装配安装工艺、整机装配工艺、专用工装设计等多个工程实现方向开展大量的研究和工程实践，最终实现从设计方案到工程实物的技术转化。

## **2、直升机零部件制造中心**

本次募投项目将建设专门的零部件加工车间，用于制造项目的部分重要零部件，购置相应的加工设备，进行设备的安装和调试，配置设备工作需要的硬件条件，如用水、用电、用气等，部分加工设备还需配置特定的环境条件，如恒温、恒湿等。所有零部件在加工过程中和加工完成后均需进行检验，外购外协原材料和零部件入厂亦需进行入厂复验，以保证零部件和原材料的品质。

直升机零部件制造中心将建设专门的零部件和原材料检验室，购置相应的检验工具和检验设备，配置专有的检验环境，部分高精度检测设备还需配置特定的环境条件，如恒温、恒湿及无尘环境。零部件、原材料的加工和检验均需配置相应的专业人才，部分工序还需组织专有的人才培训，获取相应的操作资质，持证上岗。

## **3、直升机装配中心**

直升机主要部件加工完成或采购完成后，需要进行组装及组装后测试。部件组装调试完成后还需进行整机的总装，因此需开展装配线的建设，建成后具备完成直升机主要系统部件和整机的组装测试的能力，如传动系统、旋翼系

统、机身、操纵系统、动力系统、燃油系统、航电系统、电气系统和综合飞行控制系统等的装配及测试能力。

根据直升机研发中心设计的装配测试方案和装配工艺，直升机装配中心将搭建一条满足本项目要求的直升机装配调试线，并配置大量的通用工具、专用工具、专用工装、专用测量设备、专用测试设备等，配置相应的专业人才，开展直升机从系统到整机的装配和调试。

#### **4、直升机试验中心**

直升机整机和分系统装配完成后需要开展大量的试验与测试，确保直升机的可靠性和安全性。直升机试验中心将成立专门的试验团队，根据直升机研发中心的试验环境设计方案，搭建各分系统和整机试验环境，开展相应的试验测试工作，对试验中遇到的问题和试验数据进行记录，并将其反馈给直升机研发中心。针对各类试验，直升机试验中心将制定专门的试验规范和应急措施，确保试验流程的安全性、规范性。

## **（二）项目市场前景**

2015 年国防白皮书《中国的军事战略》提出的陆军战略要求为“机动作战、立体攻防”，提出“构建适应联合作战要求的作战力量体系，提高精确作战、立体作战、全域作战、多能作战、持续作战能力”，而以“适应一体化联合作战快速机动力量”为初衷组建而来的陆军航空兵部队则是我国陆军未来的重要作战力量。除陆军航空兵部队对直升机的大量需求外，海军对直升机也存在明显需求，直升机可以用在作战舰艇、两栖舰艇、支援舰船等水面舰上起降，实现搜救、反潜、反舰、运输、侦察和支援陆战队登陆等不同作用。我国当前每万名现役军人配备的直升机数量显著低于全球其他军事大国，综合我国陆军航空兵部队、海军以及空军方面对直升机的需求，预计未来新增需求将超千架。

根据 Flight Global 发布的《World Air Forces 2023》报告，当前我国拥有军用直升机占全世界军用直升机的比例为 6%。相对于美军，我国军用直升机明显偏少。机型结构方面，我国通用型直升机占比偏低；起飞重量方面，我国运输直升机重量也相对偏小；国产化方面，由于我国直升机发展基础薄弱，早期进

口大量直升机。

综上，我国直升机短期装备缺口明显，长期规模仍然偏低，军用需求加速释放，预计本项目市场前景良好。

公司直升机研发中心项目对应军方明确的研究任务，因此项目具体目标市场为军工涉密信息，公司已取得国家国防科工局豁免披露有关事项的批复。

### **（三）项目实施的必要性**

#### **1、向下游延伸进入前沿关键领域，实现公司战略目标**

公司将以直升机动力技术、直升机主动控制技术和直升机传动技术为基础，加速推进完成公司承担的大型直升机动力平台项目的研制和验收工作，并围绕这一计划建立科研生产环境和供应链体系。公司将通过配备专门的技术人员和设备，形成新型直升机相关的自主研发、小批量试制能力，并利用该新项目的持续研究对原有产品技术提出更高的要求，反作用于航空惯性导航产品、航空发动机电子产品等原有产品，促进整体技术成果的再创新，形成公司技术体系上的良性循环，加强公司航空惯性导航产品、航空发动机电子产品等各大核心板块的技术自主可控能力，从而提高公司的整体研发水平，进一步夯实整体技术基础，实现公司战略目标。

#### **2、增强公司在航空领域的市场地位，提升公司持续竞争力**

随着国防科技体制改革开放的持续深入，低空空域的逐步开放，民用航空需求急剧扩大，军民两用飞机平台不断创新，新产品技术要求也不断涌现。

公司立足于航空领域，主营业务为研发、生产、销售航空机电产品及提供相关专业技术服务，主要产品及服务涉及航空惯性导航、航空发动机电子及无人机领域。公司的客户包括国有大型军工主机厂商、军工科研院所以及国内军方用户，优质的客户资源与直升机产品市场渠道存在重叠。本项目的实施将为公司市场拓展和提升远期竞争力提供保障。

综上，本项目是公司对于军工前沿关键领域的有益探索和实践，有利于提高公司整体研发水平和持续竞争力，优化航空领域产业布局，增强公司在航空领域的市场地位，具备实施的必要性。

## **（四）项目可行性分析**

### **1、政策可行性**

国家《民用航空工业中长期发展规划（2013-2020年）》说明了国家将不断推出产业发展政策，积极支持扶持航空产业发展，在空域管理改革也将会不断深入；国务院《关于非公有制经济参与国防科技工业建设的指导意见》还明确鼓励民营企业参与和发展国防科技工业建设，而航空领域是急需发展的产业之一；《国务院关于鼓励支持和引导个体私营等非公有制经济发展的若干意见》也强调支持民企通过多渠道多形式，在国民经济发展中发挥力量。

根据国家发展和改革委员会发布的《产业结构调整指导目录（2019年本）》，本项目所处行业属于“航空航天”中的“直升机总体、旋翼系统、传动系统开发制造”，属于国家鼓励发展的行业。国务院和政府相关部门的政策和举措，充分说明对本行业的鼓励与扶持，因此本项目在产业政策及政府发展规划方面具备可行性。

### **2、人员储备情况**

公司技术和管理团队的核心骨干具有航空导航、控制、电子、机械等专业多年产品研制和生产的从业经验。截至2023年3月31日，公司拥有生产技术人员375人，拥有良好的人员储备。

公司直升机技术开发团队前期完成了大量的技术积累，涉及直升机动力系统、飞行控制系统、综合航空电子系统等全方位技术体系。公司已在直升机的气动布局、整机结构设计、航电系统设计、燃滑油系统设计、液压系统设计、电气系统设计、发动机控制系统设计、飞行控制系统设计等领域已开展了大量的研究工作并积累了大量的经验，形成了公司自主的直升机设计体系，同时为直升机研发中心项目储备了大量技术人员。

本次募集资金投资项目所需的管理人员和技术人员，将在充分利用现有人才储备的基础上，采用内部培养与外部引进相结合的方式，以保证新项目管理人和研发人员的综合实力，项目所需的其他人员将进行公开招聘。公司还将制定详细的人员培养计划，对相关人员进行有针对性的培训，以满足募集资金投资项目对于管理、研发等人员的需求。

### 3、技术可行性

公司技术和管理团队的核心骨干具有航空导航、控制、电子、机械等专业多年产品研制和生产的从业经验。

公司通过多年的技术研发及产品经验积累，形成了以高性能导航计算机技术、特种对准技术、自适应导航修正技术为主的惯性导航核心技术体系，以及以航空发动机改进与制造技术、航空发动机喷嘴设计制造技术、航空发动机信息采集系统为主的航空发动机核心技术体系。同时，公司通过自主研发以及与多所高校合作研究，形成了以整机零部件结构设计技术和金属材料、机械的特种加工工艺技术为主的大型直升机平台设计技术、直升机动力系统健康管理技术、电传综合控制技术、余度设计和管理技术、飞行控制计算机技术、飞行器动态自回归建模技术、高可靠性航空电子技术等直升机核心技术，建立了直升机动力系统、飞行控制系统、综合航空电子系统等新型直升机全方位技术体系。此外，公司前期开展的某型直升机电传改造项目已进入试验阶段。公司前期研发的技术及产品均可在直升机研发中心项目上直接或间接应用。

直升机研发中心项目拟应用的公司现有核心技术情况如下：

序号	技术名称	技术来源	技术水平	技术成熟程度	创新类型
1	高性能导航计算机技术	自主研发	国内领先	该技术已经应用到相关产品型号中	原始创新
2	高精度加速度计量化器	自主研发	国内领先	该技术已经应用到相关产品型号中	原始创新
3	系统标定与误差补偿技术	自主研发	国内领先	该技术已经应用到相关产品型号中	原始创新
4	数据融合综合导航技术	自主研发	国内领先	该技术产品已定型，并批量生产	应用创新
5	特种对准技术	自主研发	国内领先	该技术已经应用到相关产品型号中	原始创新
6	自适应导航修正技术	自主研发	国内领先	该技术已经应用到相关产品型号中	原始创新
7	动态导航仿真技术	自主研发	国内领先	该技术已经应用到相关产品型号中	原始创新
8	机载超短波天线技术	自主研发	国内领先	该技术产品已定型，并批量生产	集成创新
9	高可靠性航空电子技术	自主研发	国内领先	该技术已经应用到相关产品型号中	原始创新
10	微小信号处理技术	自主研发	国内领先	该技术已经在导航等系统中成功应用	原始创新

11	余度设计和管理技术	自主研发	国内领先	该技术已经在导航、发动机电调、飞控等系统中成功应用	集成创新
12	航空发动机信息采集系统	自主研发	国内领先	该技术产品已定型，并批量生产	原始创新
13	飞行控制计算机技术	自主研发	国内领先	该技术产品已定型，并批量生产	集成创新
14	自主飞行控制技术	自主研发	国内领先	该技术已应用到相关项目产品中	原始创新
15	航空发动机电子控制技术	自主研发	国内领先	该技术已应用到相关项目产品中	原始创新
16	新型发动机控制执行机构技术	自主研发	国内领先	该技术已应用到相关项目产品中	原始创新
17	航空发动机喷嘴设计制造技术	自主研发	国内领先	该技术产品已定型，并批量生产	原始创新
18	涡轴发动机外场全状态试车技术	自主研发	国内领先	该技术已应用到相关项目产品中	原始创新
19	直升机动力系统健康管理技术	自主研发	国内领先	该技术已应用到相关项目产品中	原始创新
20	航空发动机改进与制造技术	自主研发	国内领先	该技术已应用到相关项目产品中	原始创新

在上游产业链技术配套部分，公司与大型军品配套厂商建立直升机附件系统的合作机制，本项目实施所涉及的燃油系统、液压系统等多个机载系统配套产品均采用合格供应商所生产的符合军品质量及技术标准的产品；同时，公司与多家具有军品加工能力的厂商开展了部分结构件加工合作。本项目涉及的直升机附件系统产品技术以及结构件加工技术具备稳定保障。

#### 4、资质情况

公司已取得国家国防科技工业局颁发的相关生产许可证、陕西省国家保密局和陕西省国防科技工业办公室颁发的相关资格单位证书及中央军委装备发展部颁发的相关单位资格证书。

本次募集资金投资项目不涉及新增土地，不涉及土地相关审批、批准或备案事项。本项目涉及的立项、环保等有关审批、批准或备案事项均已完成，请参见本报告“二、本次募集资金的必要性”之“（七）项目备案及审批情况”。

#### 5、市场储备情况

公司直升机研发中心项目对应军方明确的研究任务，因此项目具体市场储备情况为军工涉密信息，公司已取得国家国防科工局豁免披露有关事项的批复。

## 6、上游产业链配套保障情况

本次直升机研发中心项目部分系统重要零部件的加工、各分系统的关键装配、调试及最终的总体组装及调试等工作将由公司自主完成，项目涉及的上游产业链配套主要为各分系统部件相关成品件的采购或定制以及部分零部件的外协加工。公司已构建对应的供应商保障体系，与大型军品配套厂商建立直升机附件系统的合作机制，通过多家合格供应商保障本项目实施所涉及的符合军品质量及技术标准的燃油系统、液压系统等多个机载系统配套产品；同时，公司已与多家具有军品加工能力的结构件供应商展开合作，保障了结构件配套加工能力。例如：

（1）公司已与某航空领域知名院校开展合作，基于高校成熟的设计技术体系确定了机身结构设计的配套保障；

（2）公司已与多家国内航空航天领域铝合金结构材料的主要供应商开展合作，在铝合金板和铝合金挤压型材方面保证了供货周期稳定，同时质量符合产品要求；

（3）公司已与为国内近百家军工单位提供产品和配套服务的航空航天标准件、紧固件专业化厂家开展合作，其航标产品、国军标产品均能够满足募投项目的标准件需求；

（4）公司已与长期从事航天产品液压控制技术研发的某控制研究院所开展合作，对电传液压执行机构的加工、装配、调试进行保障，该技术成熟可靠，质量符合公司要求。

因此，直升机研发中心项目所需的直升机附件系统以及结构件加工等供应商具备稳定保障。供应商明细为军工涉密信息，公司已取得国家国防科工局豁免披露有关事项的批复。

## 7、生产管理能力

在本次募投项目中，公司建立和推行项目经理总负责、专业技术部门具体实施、专业总师指导把关的三维立体管理体系。即项目经理负责一个项目从立项论证、任务分解分配、进度把控、客户技术服务到产品形成等全程项目管理，以完成总体目标为目的；专业技术部门根据分配的任务和进度要求，在自

身专业内部进行资源合理配置，以完成局域目标为目的；专业总师从技术高度，渗透在质控流程管理全过程中，从技术实现和质量管理两个角度进行监控和把关。整个项目在开发中，通过三方面的“定位”，使得项目能够在时间进度上、技术实现上、质量管理上进行唯一明确的定位，确保项目和产品以最小偏差沿预定规划的轨迹实施。

公司在具体的总体研发、分系统研发和试制、总体装配实施过程中，建立完善的研究和试制工艺流程管理制度，明确各个流程的参与者和责任人，经营管理机构健全，保障研发和试制的各个环节管理有序，按时按质完成。

新型直升机的研发及小批量试制需经历总体研发、分系统研发及试制、总体装配等多个阶段，包含机身、旋翼、传动、航电、电气、油液等多个系统，是一个包含机械、电子等多领域的复杂系统。公司通过多年来众多产品开发和长期技术沉淀，总体设计能力、技术整合能力和生产管理能力的已经在前期的各项产品实践中得到了运用和积累，为本次募投项目实施奠定了较好的基础。

因此，公司初步具备各分系统的关键装配、调试及总体装配、调试的生产管理能力。同时，鉴于项目周期较长，项目各阶段对生产管理能力的要求也有所不同，在项目实施过程中，公司将通过人员招聘及培训、管理经验总结提升，在项目周期内根据研发进度完善各阶段的生产管理能力。

综上所述，本项目所处行业属于国家鼓励发展的行业，公司的人员储备满足直升机研发中心项目对于管理、研发和试制等人员的需求，未来也会进一步招聘及培养优秀技术人员；技术储备充分，建立了新型直升机全方位技术体系，未来也会采取委托研发等技术引进措施；资质情况符合行业主管部门、项目主管部门的要求；市场储备良好，与客户存在长期业务往来，建立了友好的合作关系；上游产业链配套具备稳定保障；公司具备对新型直升机研发及小批量试制总体研发、分系统研发及试制、总体装配等多个阶段的基础生产管理能力，并将在项目建设过程中，对相关能力进行逐步提升；因此，直升机研发中心项目具有可行性。

## **（五）项目投资概算**

本项目拟投资 48,456.90 万元。项目建设内容包括：建设 14,905.02 m<sup>2</sup>的厂

房综合楼，用于公司研发试制能力和技术转化搭建。其中，1,920 m<sup>2</sup>用于研究开发，12,985.02 m<sup>2</sup>用于试制装配。拟购置 34,575.33 万元研发试制相关的设备及样机部件，投入相应的基本预备费，新增 93 名研发生产人员，项目完成时实现直升机的设计定型，并完成 X 架样机的试制工作。具体情况如下：

序号	工程或费用名称	投资估算（万元）	占投资总额比例
<b>1</b>	<b>场地投入</b>	<b>7,452.51</b>	<b>15.38%</b>
1.1	场地土建	2,981.00	6.15%
1.2	场地装修	4,471.51	9.23%
<b>2</b>	<b>设备及样机部件购置</b>	<b>34,575.33</b>	<b>71.35%</b>
2.1	工艺设备	9,601.33	19.81%
2.2	样机及零部件设备	24,974.00	51.54%
<b>3</b>	<b>技术引进费</b>	<b>1,200.00</b>	<b>2.48%</b>
<b>4</b>	<b>研发人员费</b>	<b>4,388.50</b>	<b>9.06%</b>
<b>5</b>	<b>基本预备费</b>	<b>840.56</b>	<b>1.73%</b>
<b>6</b>	<b>项目总投资</b>	<b>48,456.90</b>	<b>100.00%</b>

直升机研发中心项目总投资额 48,456.90 万元，在公司以 2022 年向特定对象发行股票募集资金净额 24,438.68 万元全部投入该项目后，由于前次募集资金净额远低于上述项目总投资额，该项目仍有较大的资金缺口。为了实现公司战略目标，经审慎决策后，公司拟将本次发行募集资金扣除发行费用后的净额全部用于该项目的继续建设。

## （六）项目经济效益

在本次直升机研发中心项目周期内，公司达到不同阶段会通过承担用户的阶段性研究任务获得相应的研制费，但金额具有不确定性，因此本项目无法进行效益测算。除前述研制费外，本项目预计不产生其他直接经济效益。

## （七）项目备案及审批情况

本次募集资金投资项目直升机研发中心项目不涉及新增土地，不涉及土地相关审批、批准或备案事项，该项目涉及的立项、环保等有关审批、批准或备案事项均已完成。具体情况如下：

项目名称	备案情况	环评情况
------	------	------

直升机研发中心项目	南京市溧水区行政审批局出具《登记信息单》（项目代码：2020-320117-73-03-562561）以及《江苏省投资项目备案证》（备案证号：溧审批投备〔2020〕671号）	建设项目环境影响登记表 （备案号： 202032011700000418）
-----------	---	---

### 三、本次募集资金的可行性

#### （一）本次募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次募集资金到位后，公司净资产将相应增加，有利于增强公司资本实力，促进公司在夯实原有业务竞争优势基础上，持续围绕核心业务领域丰富产品类型，推动公司未来产业布局，形成航空领域多品种综合服务能力，最终提高公司的技术研发能力和持续竞争力，推动公司业务持续健康发展。

#### （二）本次募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体

公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进和完善，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。

为规范公司募集资金管理，提高募集资金的使用效率，根据相关法律、法规和规范性文件的要求，公司制定了《募集资金使用管理制度》。本次募集资金到位后，公司董事会将持续监督募集资金的专项存储，配合监管银行和保荐人对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，合理防范募集资金使用风险。

### 四、本次募集资金运用对经营业务和财务状况的影响

#### （一）对公司经营业务的影响

本次以简易程序向特定对象发行股票扣除发行费用后的募集资金净额将用于直升机研发中心项目，这将增强公司的研发及生产实力，提高公司的抗风险能力和持续经营能力，为公司持续健康发展提供有力的资金保障。

公司通过本次以简易程序向特定对象发行股票募集资金，支持现有业务拓展，推动公司未来产业布局，在围绕原有航空机载设备业务发展的基础上，通

过整合过往积累的资源及技术，积极布局新型直升机业务板块，进一步丰富公司业务类型，有力地促进公司提升核心竞争力以及行业地位，最终提高公司整体价值，符合公司战略发展规划。

## **（二）对公司财务状况的影响**

本次发行将为公司带来积极影响，在改善公司财务状况、增强公司资本实力的同时，将进一步扩大公司的业务规模，增强可持续发展能力。本次发行完成后，公司总资产和净资产将相应增加，公司资产负债率及财务风险将进一步降低，财务结构将更加稳健合理，抗风险能力得到进一步加强。

## **五、本次发行股票募集资金使用的可行性结论**

本次发行有利于提高上市公司的经营能力，促进公司业务的协同发展，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，增强公司可持续发展能力，为公司发展战略目标的实现夯实基础，符合公司及全体股东的利益。

西安晨曦航空科技股份有限公司

董事会

2023年8月21日