

安徽省凤形耐磨材料股份有限公司

2020年非公开发行A股股票募集资金使用可行性分析报告

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。

一、本次非公开发行募集资金使用计划

本次发行募集资金总额不超过 35,400 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	补充流动资金	17,600	17,600
2	偿还有息借款	8,400	8,400
3	12~3000kW 新能源电机及船电集成系统制造项目	15,000	9,400
合计			35,400

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拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。如本次发行募集资金到位时间与公司实际偿还相应银行贷款及其他有息负债的进度不一致，公司将以自有资金先行偿还，待本次发行募集资金到位后予以置换，或对相关贷款及其他有息负债予以续借，待募集资金到账后归还。在相关法律法规许可及股东大会决议授权范围内，董事会有权对募集资金投资项目及所需金额等具体安排进行调整或确定。

二、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）补充流动资金及偿还有息借款

1、项目概况

为满足公司业务对流动资金的需求，公司拟使用不超过 17,600 万元的募集资金用于补充流动资金及 8,400 万元偿还有息借款。

2、项目必要性和可行性分析

（1）增强公司资金实力，满足公司业务发展的需要

公司 2017 年、2018 年和 2019 年的营业收入分别为 36,758.19 万元、46,873.67 万元和 61,056.76 万元，最近三年均复合增长率达 28.88%。随着经营规模的扩大，公司正常运营和持续发展所需的资本性支出和营运资金将持续增加，需要大量流动资金以保证原材料采购、人工费用支付、技术研发及营销投入等重要的日常生产经营活动。补充流动资金将有利于提高公司的综合经营实力，增强公司的市场竞争力。

（2）优化资本结构、降低财务费用，提高公司抗风险能力

与同行业可比上市公司相比，公司的资产负债率维持在较高的水平，存在一定的财务成本压力和财务风险。通过非公开发行股票适当降低过高的资产负债率，有利于增强公司抵御财务风险的能力，进一步优化资产结构，推动公司业务的可持续健康发展。补充公司主营业务发展所需的营运资金并偿还部分银行贷款，缓解资金压力，降低资产负债率，改善公司的资本结构，提高公司抗风险能力，进而提升盈利能力与经营稳健性，实现公司的可持续发展。

（二）12~3000kW 新能源电机及船电集成系统制造项目

1、项目概况

本项目拟开展新能源电机及船电集成系统的研制开发与制造业务，项目建设主要包括一个综合办公楼、两个生产区及辅助配套设施，用于实施新能源电机及船电集成系统制造。本项目总运行期 12 年，其中建设期 2 年，生产期 10 年，总投资金额为 15,000 万元。本项目的实施主体为上市公司控股子公司南昌康富新能源技术有限公司（以下简称“康富新能源”），实施地点位于江西省南昌市，南昌经济技术开发区友安路以北、规划路以南、金港大道以西、江西中核智能机械技术有限公司以东。

2、项目实施的必要性

（1）发展新能源电机及船电装备符合国家产业发展需求

我国《“十三五”战略性新兴产业发展规划》、《能源技术革命创新行动计划（2016~2030 年）》、《节能与新能源汽车产业发展规划（2012~2020 年）》、《中国制造 2025》等国家顶层规划都明确了新能源电机与船电行业的战略性地位，纷纷将发展节能环保、高效率、智能化、高可靠性电机，海洋工程装备和高技术船舶列为重点支持发展领域。

本项目建设将实现进行电机产业升级，占据产业发展前沿，向更加高效、节能、环保、智能监测及数字式的方向发展。同时，通过船电集成系统解决方案，

进一步涉足船舶电力设备领域，将船舶电气设备整合起来，组成船电集成系统，实现船电设备的平台化管理，使船舶达到节能减排、安全可靠的目标，推动船配产业的发展。

（2）新能源电机及船舶配套产业发展空间广阔

近年来，在国家大力提倡发展新能源、开展节能减排、智能制造的政策支持下，新能源电机、高效节能电机、智能电机等高效环保电机市场需求日益增长，迎来蓬勃发展的契机。此外，随着“一带一路”战略的实施，沿线地区逐步迎来大规模基础设施建设投入，从而带动电机及电力设备市场需求，为行业发展提供更多机会。此外，我国船舶配套产业发展取得长足进步，产业体系不断完善，重点船用设备研制取得突破，产业规模大幅提升，本土船用设备装船能力不断提高。近年来，随着全球性船配产业向中国转移趋势明显，国内船配产业迎来重大发展机遇期。

公司控股子公司康富科技有限公司（以下简称“康富科技”）及康富新能源在船电领域深耕多年，在行业细分领域，其船用发电机及配套系统在大型渔船尤其是远洋捕捞鱼船市场中具有较高的市场占有率，在行业发展的机遇下，此项目的实施具备必要性，有利于顺应市场及行业发展，进一步巩固公司市场地位及行业优势。

3、项目实施的可行性

（1）项目建设符合行业变化趋势

在全球新兴经济体经济较快增长的背景下，发电机及发电机组全球需求也不断释放，呈现稳定增长。近几年，大部分发电机及发电机组新增需求来自中国、中东、东南亚、非洲产油国、拉美等新兴经济体以及矿产资源丰富的澳大利亚等国家和地区，全球发电机组市场规模将持续保持增长势头。新兴市场的发电机及发电机组以进口为主，其中中国是该类地区的主要出口国。在成本高居不下，环保监管进一步加强的背景下，高效节能电机是电机产业发展的必然方向。此外，由于现代工业生产的信息化、自动化程度越来越高，传统的电机控制中心已经不能满足用户对电机的控制和保护要求，而由工业驱动控制领域与大数据平台发展融合产生新型的电机系统成为行业发展方向。

从船用市场情况来看，中国船舶制造业在全球市场上所占的比重正在明显上升，中国已经成为全球重要的造船中心之一。船舶配套产业是船舶工业的重要组成部分，其发展水平直接影响船舶工业综合竞争力。近年全球性船配产业向中国

转移趋势明显，国内船舶配套产业迎来重大发展机遇期。随着大数据、人工智能等技术的快速发展，船舶智能化已经成为船舶制造与航运领域发展的必然趋势。然而船舶的智能化相较楼宇的智能化至少落后了几十年，且船舶行业智能化依然面临成本压力，尤其是处于制造业的船舶电器设备生产企业。船舶电子技术正朝数字化、自动化、集成化、智能化和综合化的方向发展。

本项目建设将实现电机产业升级，通过船电集成系统解决方案，实现船电设备的平台化管理，推动船配产业的发展，符合行业发展方向，具备可行性。

(2) 公司具备实施新能源电机及船电装备的基础及产业化能力

康富科技及康富新能源是一家专业从事新能源电机及船电集成系统研发、制造、销售与技术服务的科技型企业，新能源电机及船电集成系统是公司产品升级重点发展的方向。本项目的实施可进一步提升公司产品科技含量、扩大公司生产制造能力、延伸公司产业链、拓展公司市场占有率、增强公司核心竞争力，促进企业可持续发展。

上市公司子公司康富科技及康富新能源拥有一支经验丰富、专业技术强的员工队伍。公司致力于信息技术改造传统产业，专注于高效环保电机及船电集成系统全面解决方案的研发、制造、销售与技术服务，并建有完善的组织机构和经营管理体制。

综上，公司已有实施项目的技术资源和基础，具备将新能源电机及船电装备项目产业化的能力。

4、项目经济效益

项目建成并达产后，预计实现年营业收入 28,000.00 万元，静态投资回收期 5.89 年（税后，含建设期），项目投资财务内部收益率 14.31%（税后）。

5、项目备案、环评及使用土地情况

本项目备案手续已经完成，环评事项已完成。本项目建设用地已取得土地使用权证。

特此公告。

安徽省凤形耐磨材料股份有限公司

董事会

二〇二〇年八月十五日