

沈阳博林特电梯集团股份有限公司

非公开发行股票募集资金运用的可行性分析报告

(修订稿)

一、本次募集资金的使用计划

本次非公开发行募集资金总额预计不超过 54,400 万元(含),扣除发行费用后,募集资金净额拟投资于以下项目:

单位:万元

序号	项目名称	收购价格 或项目投资总额	募集资金拟投入总额
一、购买资产项目			
1	收购远大环境 100% 股权	18,231.00	18,231.00 ^注
2	购买“智能磨削机器人系列技术”	10,526.77	10,526.77
二、增资及建设项目			
1	增资沈阳远大环境工程有限公司	2,000.00	2,000.00
2	智能磨削机器人系统建设项目	9,535.00	9,535.00
三、补充流动资金		-	13,000.00
募集资金净额			53,292.77

注:收购远大环境100%股权项目分两部分完成,一是博林特以本次非公开发行股票总数的10%作为支付对价收购远大环境等值部分股权;二是博林特以本次非公开发行股票募集资金现金收购远大环境其余股权。

若本次非公开发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额,沈阳博林特电梯集团股份有限公司(以下简称“博林特”或“公司”)将根据实际募集资金净额,按照项目的轻重缓急等情况,调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排,募集资金不足部分由公司以自筹资金解决。在本次非公开发行募集资金到位之前,公司将根据募集资金投

投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

（一）收购沈阳远大环境工程有限公司 100%股权项目

1、沈阳远大环境工程有限公司基本情况

公司名称：沈阳远大环境工程有限公司（以下简称“远大环境”）

注册地址：沈阳经济技术开发区十三号街20号

法定代表人：康宝华

注册资本：4,000万元

实收资本：4,000万元

公司类型：有限责任公司（法人独资）

成立日期：1999年6月7日

经营范围：环境保护工程、工业自动化控制工程、空调净化工程、工业用水净化工程设计、安装、施工；钢结构工程设计、施工（上述项目持资质证经营）；环保设备、工业自动化控制设备、空调净化设备制造；环境工程产品开发；环境保护设施运营；金属制品加工、制造。

2、主营业务情况

远大环境成立于1999年，是以环境工程设计、咨询、施工、安装、调试、运营和环保设备设计、制造、营销为主营业务的综合性环境工程公司。公司致力于向钢铁冶金公司、电力公司等客户提供除尘工程、脱硫工程的服务，并逐步向脱硝工程、水污染处理工程、垃圾处理工程领域不断拓展。

公司先后与奥地利、德国等公司合作，引进、消化吸收国外先进的环境污染治理工艺、技术和设备，形成了远大环境的核心技术和能力。作为总承包单位，公司已在冶金、电力、水泥、供热、造纸等行业实施了近百项环境工程。

公司拥有国家住房和城乡建设部颁发的环境工程大气污染防治工程专项甲级设计资质，辽宁省住房和城乡建设厅颁发的环境工程水污染防治工程、固体废物处理处置工程专项乙级设计资质、环保工程专项总承包一级资质及运营资质，国家环境保护部颁发的环境污染治理设施除尘、脱硫、脱硝运营资质。2002年通过了ISO9001质量管理体系认证，2010年通过了ISO14001:2004环境管理体系和OHSAS 18002:2000职业健康安全管理体系认证。

3、可行性分析

(1) 我国环保行业发展前景广阔、国家政策支持

国家《“十二五”节能环保产业发展规划》（以下简称“‘十二五’规划”）指出：“节能环保产业是指为节约能源资源、发展循环经济、保护生态环境提供物质基础和技术保障的产业，是国家加快培育和发展的7个战略性新兴产业之一。节能环保产业涉及节能环保技术装备、产品和服务等，产业链长，关联度大，吸纳就业能力强，对经济增长拉动作用明显。”

随着人民生活水平的提高，公众对生活环境的要求日益提高，公众的环保意识也逐渐增强。尤其是伴随着我国自2012年以来PM2.5污染持续时间长、波及范围广，政府及公众对于大气环境污染治理的诉求日益迫切，节能环保产业尤其是减排技术服务业面临非常广阔的需求空间。

①国家法律法规政策支持环保产业

我国政府一直致力于环境保护，1983年国务院召开的第二次全国环保会议上将环境保护确定为基本国策。1989年12月我国出台了《中华人民共和国环境保护法》，2014年重新修订了该法，在文中重申了“促进经济社会可持续发展”的思路。同时，我国还制订了一系列加强环境保护的法律法规及相关措施，鼓励和保障社会各界节约和循环利用资源、减少环境污染和生态破坏、保护和改善环境、促进人与自然和谐发展、促进经济社会发展与环境保护相协调。

“十二五”规划也明确提出了推进环保事业发展的配套政策，包括：完善价格、收费和土地政策；加大财税政策支持力度、全面改革资源税；鼓励金融机构支持节能环保企业、帮助拓宽其融资渠道，且鼓励外资和民营资本进入环保领域；

完善进出口政策，对用于制造大型节能环保设备确有必要进口的关键零部件及原材料，研究免征进口关税和进口增值税；强化技术支撑并完善法规标准等。

②环保产业增速快，发展前景广阔

我国“十二五”规划指出，2010年，我国节能环保产业总产值达2万亿元，从业人数2800万人。产业领域不断扩大，技术装备迅速升级，产品种类日益丰富，服务水平显著提高，初步形成了门类较为齐全的产业体系。节能环保产业产值年均增长15%以上，到2015年，节能环保产业总产值达到4.5万亿元，增加值占国内生产总值的比重为2%左右，培育一批具有国际竞争力的节能环保大型企业集团，吸纳就业能力显著增强。

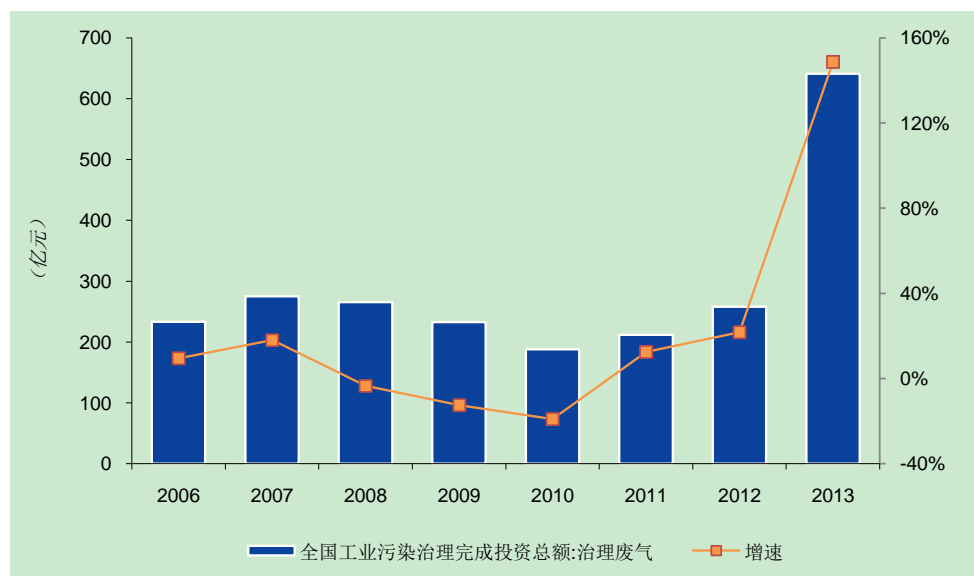
面对日趋强化的资源环境约束，加快转变经济发展方式，实现“十二五”规划纲要确定的节能减排约束性指标，必须加快提升我国节能环保技术装备和服务水平。据测算，到2015年，我国技术可行、经济合理的节能潜力超过4亿吨标准煤，可带动上万亿元投资；节能服务总产值可突破3000亿元；产业废物循环利用市场空间巨大；城镇污水垃圾、脱硫脱硝设施建设投资超过8000亿元，环境服务总产值将达5000亿元。

③大气污染治理首当其冲、节能减排服务重中之重

2012年以来全国大范围的雾霾天气事件，引发了国民对空气质量的担忧，更促使政府进一步加大从严治理大气污染的决心。两年多以来，国务院、环保部、各个地市相继颁布出台了趋于严厉的大气污染防治政策。大气污染治理迫在眉睫，是节能环保行业的重点领域。

随着国家对大气污染治理的重视，我国工业废气治理的投资总额不断增加。尤其是2012年及2013年各项大气治理政策相应出台，2013年投入增长明显。

“十一五”以来全国工业污染废气治理投资总额

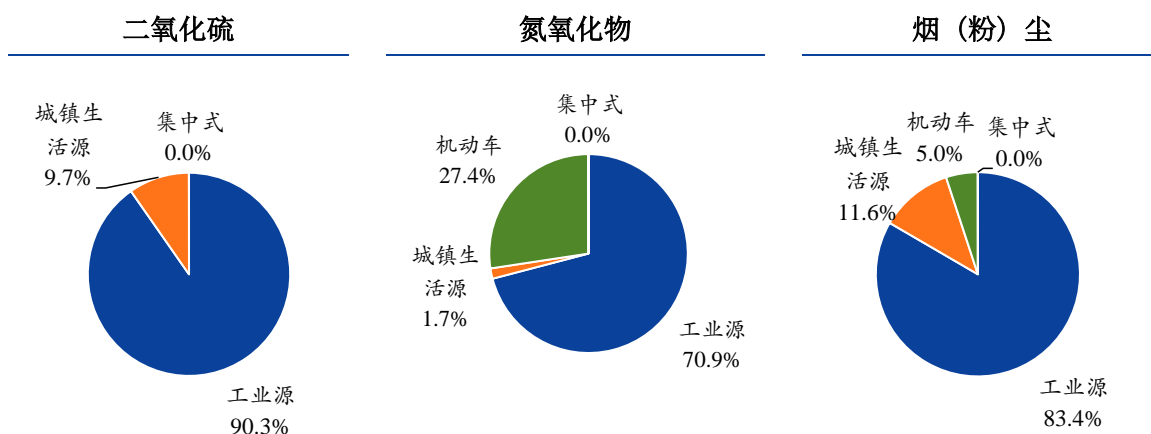


资料来源：国家统计局、wind 资讯

在我国，大气污染的主要来源是二氧化硫、氮氧化物和烟（粉）尘排放。我国主要大气污染物排放量巨大，2010年二氧化硫、氮氧化物排放总量分别为2267.8万吨、2273.6万吨，位居世界第一，烟粉尘排放量为1446.1万吨，均远超出环境承载能力。2010年，重点区域城市二氧化硫、可吸入颗粒物年均浓度分别为40微克/立方米、86微克/立方米，为欧美发达国家的2至4倍。2012年上述二氧化硫、氮氧化物和烟粉尘排放的排放量减少至2176.6万吨、2337.8万吨和1234.3万吨，证明我国大气污染治理有一定成效，但依然任重而道远。

从空气污染污染源上讲，工业排放是主要污染来源。2012年全国二氧化硫工业排放量1191.7万吨，城镇生活排放量205.7万吨，集中式污染治理设施排放量0.3万吨。2012年全国氮氧化物工业排放量1658.1万吨，城镇生活排放量39.3万吨，机动车排放量640.0万吨，集中式污染治理设施排放量0.4万吨。2012年工业烟（粉）尘排放量1029.3万吨，生活烟尘排放量142.7万吨，机动车排放量62.1万吨，集中式污染治理设施排放量0.2万吨。

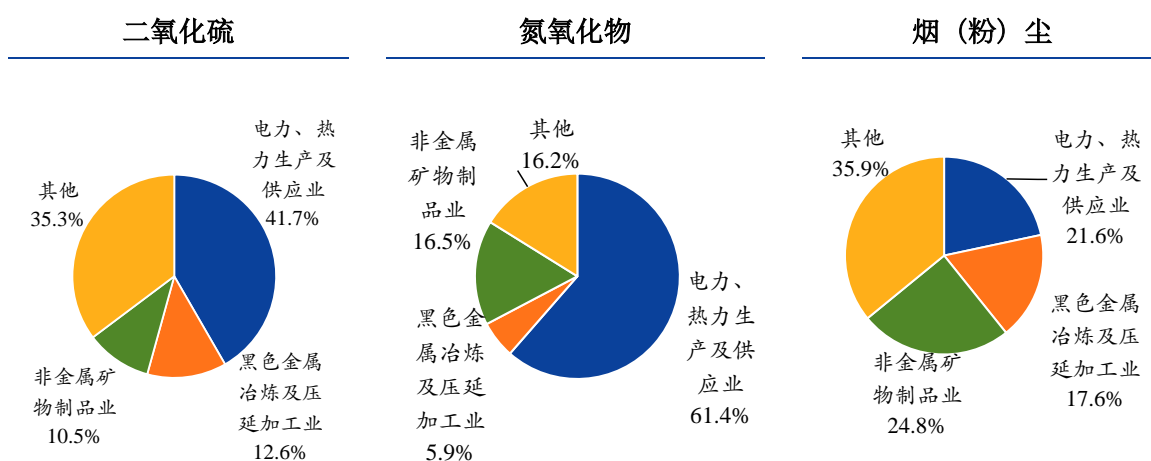
工业排放是主要污染源



资料来源：中国环境统计年报（2012年）

在重点调查的41个行业中，电力热力行业、黑色金属行业及非金属制品行业占据工业排放中的前三位。二氧化硫排放物排放量上述三个行业分别为797.0万吨、240.6万吨和199.8万吨。氮氧化物排放量上述三个行业分别为1018.7万吨、97.2万吨和274.2万吨。烟（粉）尘排放量上述三个行业分别为222.8万吨、181.3万吨和255.2万吨。

工业行业废气中污染物排放行业分类



资料来源：中国环境统计年报（2012年）

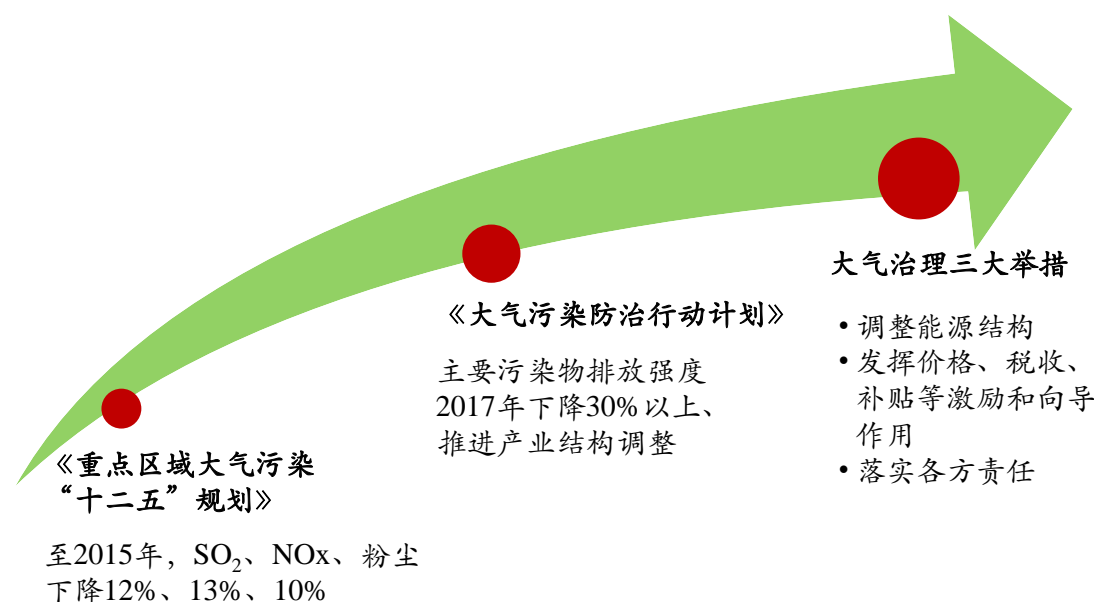
在大气污染治理方面，我国《中华人民共和国大气污染防治法》对大气污染防治提出规划和监管措施。为解决大气污染问题，近年来国家连续颁布了一系列政策进行治理，大力推动了除尘、脱硫脱硝行业发展。2012年10月，环保部、发

改委以及财政部联合印发了《重点区域大气污染防治“十二五”规划》，对除尘、脱硫、脱硝，以及监测能力建设项目提出了新的要求。根据上述规划，“十二五”期间重点项目投资需求约3500亿元，其中二氧化硫治理项目投资需求约730亿元，氮氧化物治理项目投资需求约530亿元，工业烟粉尘治理项目投资需求约470亿元。

2013年9月出台的《大气污染防治行动计划》（国发〔2013〕37号）提出到2017年，全国地级及以上城市可吸入颗粒物浓度比2012年下降10%以上；京津冀、长三角、珠三角等区域细颗粒物浓度分别下降25%、20%、15%。对钢铁、水泥、化工、石化、有色金属冶炼等重点行业进行清洁生产审核，针对节能减排关键领域和薄弱环节，采用先进适用的技术、工艺和装备，实施清洁生产技术改造；到2017年，重点行业排污强度比2012年下降30%以上。

2014年2月，李克强总理召开国务院常务会议，部署进一步加强雾霾等大气污染治理工作。会议明确了大气污染治理的严峻性和长期性，提出加快调整能源结构，发挥价格、税收、补贴等激励和向导作用，落实各方责任等三方面措施，推动形成全社会“同呼吸、共奋斗”，齐心协力防治大气污染的治理格局。

大气污染治理政策不断升级

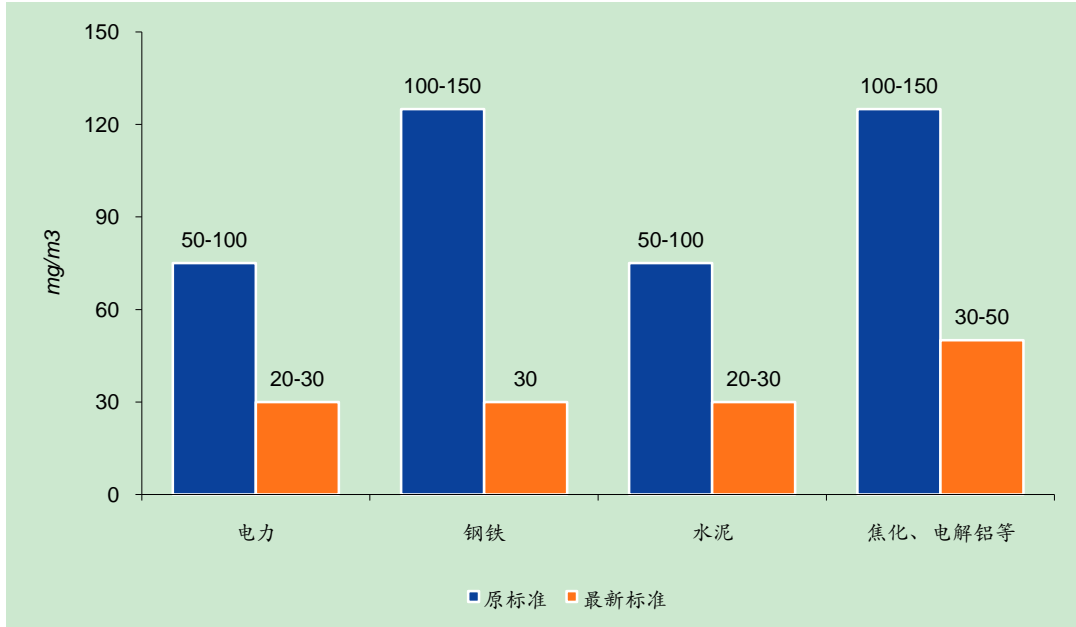


根据各项政策及大气污染现状来看，颗粒物减排（特别是重点区域）有望成为未来3-5年内大气治污的重中之重。除尘市场将充分受益于除尘电价落地、排

放标准提升、涉及行业扩容、达标时限收紧等因素，迎来快速成长期。

而工业污染物排放提标是推动烟气治理行业发展的直接推动力。

各行业颗粒物排放标准大幅提升（mg/m³）



资料来源：各行业排放标准、广发证券研究报告

（2）下游行业优化产业结构、产业转型升级带来业务机会

除尘、脱硫、脱硝等节能减排服务行业的下游为火电、钢铁、有色金属、水泥等高污染、高耗能行业，其中多数行业为国民经济发展的基础性、支柱性行业。下游行业的发展，将会促进本行业的进一步发展。国家已出台相关政策限制钢铁、水泥、电解铝和平板玻璃的产量和扩建，有色金属和钢铁产量将维持供过于求的局面。

产业升级的重点是对一些两高产能、严重过剩产能的压缩淘汰的过程，尤其是淘汰产能过剩和压缩产能过剩的要求将倒逼企业加大对节能减排的投入。工信部在确定淘汰过剩产能标准上明确提出“淘汰环保、能耗等不达标的落后产能”这一标准，要求协调环保部门按照污染物排放标准要求，提出相关行业环保不达标企业名单，督促企业落实整改措施，对达标无望及整改后仍不达标的企业生产线坚决予以淘汰。关于“十三五”目标计划，要结合环保、能耗等标准实施及结

构调整推进情况，制定重点行业，尤其是化解产能过剩矛盾和大气污染防治涉及的钢铁、电解铝、水泥、平板玻璃、焦化、电石、铁合金等行业“十三五”淘汰目标，以及到2017年阶段性目标。

预计2016、2017年各地区也将制定范围更宽、标准更高的落后产能淘汰政策，通过环保、节能以及安全标准倒逼再淘汰一批落后产能。环保被确立为淘汰落后产能的核心指标，企业对待环保投资的积极性正逐步提高。

（3）公司未来战略发展所趋

本次交易前，博林特是从事现代电梯产品的设计、制造、安装及售后服务的大型专业化公司。公司自上市以来，经营业绩稳健，为股东带来丰厚回报。但公司业务的下行业务——房地产开发近段时期进入调整阶段，虽然城镇化的需求仍在不断扩大，但是行业发展增速趋缓。因此为增强公司主营业务抗风险能力，扩大公司盈利前景，以及顺应国家节能环保产业欣欣向荣的发展趋势，公司购买控股公司控制的以环保产业为主营业务的远大环境100%股权具有重大的战略意义，同时有助于改善上市公司的资产质量，从而有效地提高上市公司盈利能力、抗风险能力和回报能力，充分保障公司股东的利益。

（二）增资远大环境

随着节能环保产业领域不断扩大，技术装备迅速升级，产品种类日益丰富，服务水平显著提高，远大环境急需通过加大资金投入来提升市场份额、加强设计与施工一体化发展、拓宽业务领域、增加客户粘性，增强市场竞争能力，以保证远大环境的长期、良好及可持续发展。

截至2014年9月30日，远大环境银行贷款余额为9,000万元，本次增资2,000万元将有助于其降低资产负债率，扩大业务规模。

（三）购买“智能磨削机器人系列技术”项目

1、项目背景

在产品加工领域，很多铸件都需要进行去毛刺、打磨、抛光处理。传统的工艺通常采用手工进行打磨处理，而手工打磨不仅费时，打磨效果也不理想，效率

低，而且操作者容易受伤。打磨工作现场的空气污染和噪声污染也会损害操作者的身心健康，并且随着行业的发展对打磨的精度和速度等提出了越来越高的要求，一般工人已难以胜任这一项工作。

为了提高磨削效率，机器人在打磨行业里的应用包括抛光、打磨、去毛刺等。机器人在打磨行业中的需求越来越广泛，已经成为了未来打磨行业发展的方向，因此大力发展和应用打磨机器人进行机械加工势在必行。

2、项目必要性

(1) 发展智能磨削机器人系统可以解决高危、恶劣岗位用工难的问题

上世纪90年代中期，我国制造业从业人数大幅下降。1998-1999年经历了国企下岗危机，纺织等传统制造业首当其冲。2001年加入世贸组织以后，我国制造业从业人数又开始缓慢回升。但是，进入新世纪的第二个年头，80后、90后劳动人口成为主流，多数人不再愿意从事单调重复环境差的工作。打磨抛光岗位环境恶劣（高温、粉尘、噪音、空气污染等等），员工长期工作易产生职业病，随着劳动者对工作环境、身心健康的需求日趋强烈，愿意从事该岗位工作的人员日益减少，招工难将成为该岗位的主要困扰。工业智能机器人替代人工进行铸件清理打磨作业将逐步得到推广。

(2) 发展智能磨削机器人系统符合国家装备制造业发展的方向

制造业产业升级，国家政策支持。普及机器人不只是单纯的替代人工，更是提升制造业效率与柔性的重要手段。发改委、财政部、工信部共同发布《关于组织实施2013年智能制造装备发展专项的通知》，要求继续组织实施智能制造装备发展专项，重点支持数字化车间、智能测控系统与装备的研发应用以及智能制造系统在典型领域的示范应用项目。政策和补助的逐步落实，将进一步推进智能制造装备的研发和应用，带动产业发展。

智能磨削机器人项目符合国家《“十二五”工业转型升级规划》的要求，着重于智能测控技术、智能感知技术与智能成套设备集成等核心环节的开发及应用。为国家重大装备制造行业的促进和发展提供了源动力。

(3) 智能磨削机器人系统是公司贯彻“抢先发展”战略的需要

在知识经济的时代，技术的先进性、自主创新能力日益成为企业实力的重要筹码。抢先发展又是企业在竞争之中处于主动，占有先机的决定条件。

在众多的竞争规则中，技术创新属于最积极的一种。技术创新是竞争的主要驱动力，是企业活力的动力源，在产业结构改进以及新兴产业创造方面发挥着重大作用。技术创新与市场创新、制度创新共同构成企业基本创新形式，而技术创新则统领市场创新与制度创新，贯穿于整个企业的生产经营活动，推动企业对生产要素、生产条件和生产组织进行重新组合，以建立效能更强，效率更高的新的活动过程，推动企业不断发展。

3、项目实施方式

公司购买该系列技术后，将进行智能磨削机器人系统建设项目。

(四) 智能磨削机器人系统建设项目

1、项目背景

内容同“购买‘智能磨削机器人系列技术’项目”相关内容。

2、项目必要性

内容同“购买‘智能磨削机器人系列技术’项目”相关内容。

3、项目可行性分析

(1) 铸铁件领域市场规模

中国是铸件生产大国，2013年我国各类铸件总产量为4,450万吨，占世界产量的40%，产值约5,500亿元。从铸造材质结构变化情况看，球墨铸铁件和铝合金铸件产量增长最为迅速，2013年其产量分别为1,160万吨和520万吨，球墨铸铁/灰铸铁占比1：1.77(2012年为1：1.84)，由此得到灰铸铁2013产量为2,053.2万吨。（数据来源中国铸造协会）

经验数据显示，每10台套机器人工作站（含两个机器人）连续不间断工作一年可打磨大型铸铁件10万吨，则2013年球磨铸铁磨削领域需要1,160台套机器人工作站（含两个机器人），灰铸铁磨削领域需要2,050台套机器人工作站（含

两个机器人)。

2013年我国铸件产量较2012年增长4.7%，2001-2010年这十年间，中国铸件产量年均增速11%。公司预测2014、2015、2016三年均以5%左右的速度增长，则2014年铸件总产量约为4,680万吨，球墨铸铁产量约1,220万吨，灰铸铁产量约2,160万吨，则2014年球磨铸铁磨削领域需要1,220台套机器人工作站(含两个机器人)，灰铸铁磨削领域需要2,160台套机器人工作站(含两个机器人)；2015年铸件总产量约为4,914万吨，球墨铸铁产量约1,281万吨，灰铸铁产量约2,268万吨，则2015年球磨铸铁磨削领域需要1,280台套机器人工作站(含两个机器人)，灰铸铁磨削领域需要2,270台套机器人工作站(含两个机器人)；2016年铸件总产量约为5,160万吨，球墨铸铁产量约1,345万吨，灰铸铁产量约2,382万吨，则2016年球磨铸铁磨削领域需要1,350台套机器人工作站(含两个机器人)，灰铸铁磨削领域需要2,400台套机器人工作站(含两个机器人)。

(2) 船用推进器领域市场规模

2012年，全国造船完工量为6,021万载重吨，同比下降21.4%；承接新船订单量为2,041万载重吨，同比下降43.6%；截至12月底，手持船舶订单量为1.07亿载重吨，同比下降28.7%。2012年，全国规模以上船舶工业企业有1,647家，完成工业总产值7,903亿元，同比增长3.4%。

2013年，全国造船完工4,534万载重吨，同比下降24.7%；承接新船订单6,984万载重吨，同比增长242%；截至12月底，手持船舶订单1.31亿载重吨，同比增长22.5%。2013年1-11月，全国规模以上船舶工业企业共1,664家，实现主营业务收入6,001亿元，同比下降3.6%。

2014年1-3月份，全国造船完工743万载重吨，同比下降21.4%；承接新船订单2,584万载重吨，同比增长170%；3月底，手持船舶订单1.49亿载重吨，同比增长39%，比2013年底增加13.5%。(数据来源于中国船舶工业协会)

据统计分析我国2013年船舶用调距桨桨叶产量为5,000支，定距桨产量为3,200套。依据公司经验估算，打磨调距桨将需要100台套机器人系统；打磨定距桨需要175台套机器人系统。

伴随着世界航运业的复苏，据预测船舶业将以15%左右的速度增长，预期2014年调距桨产量为5,750支，定距桨产量为3,680套，打磨调距桨将需要115台套机器人系统；打磨定距桨需要202台套机器人系统。预期2015年调距桨产量为6,612支，定距桨产量为4,232套，打磨调距桨将需要133台套机器人系统；打磨定距桨需要233台套机器人系统。预期2016年调距桨产量为7,604支，定距桨产量为4,867套，打磨调距桨将需要153台套机器人系统；打磨定距桨需要268台套机器人系统。

(3) 铝合金轮毂打磨市场规模

随着全球汽车市场的持续火爆，尤其是中国汽车市场需求的不断扩大，整体汽车行业呈现出井喷式的发展。根据中国汽车工业协会统计：2012年，我国汽车产销双双超过1,900万辆，汽车产销1,927.18万辆和1,930.64万辆，同比分别增长4.63%和4.33%。2013年，我国汽车产销双双超过2,000万辆，再创全球产销最高记录，汽车产销分别为2,211.68万辆和2,198.41万辆，同比增长14.76%和13.87%。2014年1-7月，我国汽车产销1,350.45万辆和1,330.17万辆，同比增长9.48%和8.15%。可见，汽车销售的持续快速增长必将带动国内整个汽车工业的高速发展。

铝合金轮毂生产是汽车产业中的重要组成部分，目前全球汽车铝合金轮毂使用率已达到70%以上。国内生产铝合金轮毂的企业已达到80多家。市场研究机构ResearchandMarkets分析预测，全球汽车铝合金车轮行业2014-2016年将以8.48%的复合年均增长率增长，促成该市场增长的主要因素是全国各地不断增长的汽车需求量（数据来源于中国汽车工业协会）。由此预计到2016年时，仅国内铝轮毂企业的产量就将达到17,000万只以上。

根据以上数据，公司预计2014年铝轮毂市场对磨削机器人的需求就将达到1,100台套。而到2016年这个需求将进一步增加到1,360台套。

(4) 本项目建成后的需求预测

根据目前的市场需求情况并结合公司销售团队的规模和发展情况，公司管理层预计本项目建成并完全达产后，公司的机器人销量最终将达到300台/年。

4、项目实施

(1) 项目选址

本项目位于博林特工业园内，公用配套设施较为完善，建设地址地理位置优越，与开发大道、沈阳环城高速相邻，交通便利。

(2) 建设周期

项目计划于募集资金到位后开始实施，项目建设周期一年。

5、项目投资估算

本项目总投资9,535万元，其中，建设投资7,635万元，铺底流动资金1,900万元。

6、项目的经济评价

单位：万元

序号	项目	数据指标
1	达产后年均新增营业收入	36,509
2	达产后年均新增利润总额	7,774
3	达产后年均新增税后利润	6,608
4	投资利润率	81.53%
5	财务内部收益率（税后）	50%
6	投资回收期（税后、含建设期）	3.24 年

7、项目的环评、备案情况

2014年12月26日，沈阳经济技术开发区发展和改革委员会出具沈开发改备[2014]72号《辽宁省沈阳市企业投资项目备案确认书》，对本项目予以备案。

目前本项目尚未完成环评程序。

（五）补充流动资金

公司拟将本次募集资金13,000万元用于补充流动资金，占募集资金总额的23.90%。

1、为推进公司智能化战略的实施提供必要资金保障

公司业务的下游行业——房地产开发近段时期进入调整阶段，虽然城镇化的需求仍在不断扩大，但是行业发展增速趋缓。为了增强公司主营业务抗风险能力，拓展公司高端制造产业链条，增强持续盈利能力，优化产业布局，公司购买远大环境100%股权和“智能磨削机器人系列技术”等相关资产，积极构建“节能环保+智能化”的高端制造业新模式，这有利于支撑公司经营业绩的稳健增长，夯实公司产业转型的能力基础。

随着终端产品技术不断升级，公司在提高研发实力的过程中需持续投入人力、原材料和资金。新商业模式的构建，需要公司在内容、服务方面进一步增加投入，相对充足的流动资金是公司智能化战略稳步推进的重要保障。

2、优化资本结构，降低财务费用，提高公司抗风险能力

本次募集资金到位后，公司的净资产将大幅增加，公司的资产负债率将有所下降，公司资本实力和抗风险能力将进一步加强，并为公司后续债务融资提供良好的保障。本次募集资金到位后，将有效降低公司的财务费用，缓解财务风险和经营压力，进一步提升整体盈利水平，增强公司长期可持续发展能力。

综上，本次补充流动资金项目有利于充实公司营运资金、提高抗风险能力，在保障公司日常生产经营稳步发展、夯实公司资本实力的同时，加速公司对业务领域的扩展及升级，保持并提升公司的市场竞争能力及持续发展能力，符合公司的长远发展战略及全体股东的利益。

三、结论

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的发展前景和经济效益。本次募投项目实施完成后，公司的产品结构将进一步优化，公司的主营业务竞争力将全面提升。本次非公开发行募集

资金到位后，公司的财务状况将得到进一步改善，公司总资产及净资产规模将相应增加，公司的资金实力、抗风险能力和后续融资能力将得到提升，部分募集资金用于补充流动资金可以缓解公司资金压力，改善公司的财务状况及资本结构，增强公司的抗风险能力。本次非公开发行股票募集资金的使用符合公司的实际情况和发展需要。

沈阳博林特电梯集团股份有限公司董事会

二〇一五年一月十三日