

沈阳远大智能工业集团股份有限公司

2019年度非公开发行A股股票募集资金运用可行性分析报告

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52,000.00万元（含），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金金额（万元）
轨道交通车辆智能制造装备与焊接磨削一体化机器人系统产业化项目	52,000.00	52,000.00
合计	52,000.00	52,000.00

在本次发行募集资金到位前，公司将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拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

（一）项目基本情况

1、项目名称：轨道交通车辆智能制造装备与焊接磨削一体化机器人系统产业化项目

2、项目建设单位：沈阳远大智能高科机器人有限公司

3、建设地点：沈阳经济技术开发区十六号街27号，沈阳远大智能工业集团股份有限公司园区内。

4、主要产品：轨道交通列车转向架主要构架（侧梁、枕梁、横梁）专用智能化制造设备、机器人焊接和打磨工作站。

5、项目总投资：项目总投资52,000.00万元，其中建设投资42,000.00万元，

流动资金10,000.00万元。

6、项目建设周期：2年

7、主要建设内容：本项目对原有3座标准化厂房（D4、D5、E4厂房）进行技术改造，共需改造面积81,000m²。主要建设研发检测实验中心、“枕梁专用制造设备”装配车间、“标准化工作站”装配车间、“侧梁专用制造设备”装配车间、“横梁专用制造设备”装配车间、机加车间、铆焊车间。

（二）项目实施的必要性

1、符合我国加快高端智能制造业发展的政策

随着《中国制造2025》、《智能制造发展规划（2016-2020年）》等政策不断出台，我国正在加大对智能制造领域的支持力度，高端智能制造相关产业正面临难得的历史发展机遇。为顺应我国产业结构加快调整，制造业供给侧改革和转型升级等契机，公司抓住发展机遇，建设“轨道交通车辆智能制造装备与焊接磨削一体化机器人系统产业化项目”。

本募投项目可提供轨道交通列车转向架主要构件横梁、侧梁、枕梁的专用智能化制造设备，该专用制造设备集装配，打磨，焊接，转运存储，成品检测于一体，大大提高了转向件构架的生产效率，使转向架构件生产更加精准、智能和便捷，可有效提高转向架生产企业的产能，显著提升产品质量，降低生产成本。另外，焊接磨削一体化机器人系统可以广泛应用于新能源汽车、军用飞机、通用航空、船舶等领域，能够进一步提升相关行业的自动化生产水平。

本募投项目的实施符合我国制造业转型升级发展需求，有利于解决高铁制造装备短缺、智能化自动化程度不高等问题，有效促进高端智能制造业发展。

2、抓住市场机遇，进一步提高公司市场影响力

子公司智能高科凭借技术优势成功研制出轨道交通列车转向架专用智能制造设备，该设备属于智能机器人加工系统在高铁、地铁等轨道交通装备领域的成功应用，为抓住轨道交通列车未来几年需求量急剧增加的市场机遇，公司需加快本项目轨道交通车辆智能制造装备产业化的进程。同时，焊接磨削一体化机器人

系统可以广泛应用于新能源汽车、军用飞机、通用航空、船舶等智能制造领域。因此，本次募投项目达产后，在轨道交通列车转向架智能化生产线以及焊接磨削一体化机器人系统领域，公司的产品规模、销售业绩、产品质量等方面都将会有较大程度的提升，有助于增强公司“智能机器人加工系统”业务水平，提高公司市场竞争力。

3、公司优化业务布局，实现持续稳健发展的需求

公司目前的主营业务是电梯产品的设计、制造、安装及售后服务。近年下游行业进入调整阶段，行业发展增速趋缓，导致公司主营业务出现业绩下滑的情况。为降低电梯业务带来的业绩波动风险，优化业务布局，实现公司持续稳健发展，公司需要寻找新的业绩增长点。

公司于2015年3月13日成立的全资子公司智能高科，是智能自动化生产线系统、服务与解决方案的提供商，产品应用于航空、船舶及轨道交通等领域，主要客户包括中车唐山机车车辆有限公司、中车长春轨道客车股份有限公司、沈阳黎明航空发动机（集团）有限责任公司、大连船用推进器有限公司等高端装备制造企业。2018年智能高科实现营业收入3,857.78万元，实现净利润555.44万元，初步成为公司新的利润增长点。

项目达产年可实现年均销售收入73,250.00万元，年平均销售利润总额9,250.00万元，总投资收益率为15.21%，投资利税率为26.34%，财务内部收益率为19.63%（税后），财务效益良好，有利于促进公司持续稳健发展。

4、募投项目实施能够创造良好的社会效益和经济效益

轨道交通车辆智能制造装备与焊接磨削一体化机器人系统产业化项目对于提升我国轨道交通装备及新能源汽车、航空航天和船舶的现代化、智能化水平具有积极意义，应用前景广阔。本次募集资金投资项目所生产的产品符合国家的产业政策，将给为公司提供配套的周边上游企业带来大量的业务订单，促进当地配套产业的经济发展，为富余劳动力提供一定的创业机遇和就业岗位，能够创造安全及稳定的社会环境，具有较高社会效益和经济效益。

（三）项目实施的可行性

1、公司具有项目实施的技术基础

经过多年努力，智能高科已成功研发出智能机器人加工系统，该系统具备高精度的力控系统和视觉引导系统，主要包括大型复杂曲面工件型面铣、磨、抛光及检测系统、视觉引导加工技术、机器人轨迹规划技术、一体化墙板的生产加工智能化生产线，使机器人同时具有“触觉”和“视觉”，可以在很大程度上模拟人工工作方式来实现一些复杂的加工工艺。此外，该系统还具备离线编程系统和高频振动辅助加工系统，使其更加适用于大型复杂曲面和难加工材料的机器人加工。智能机器人加工系统广泛应用于新能源汽车、航空航天、船舶等领域。

智能高科凭借上述技术优势成功研制出轨道交通列车转向架专用智能化制造设备，该设备是轨道交通装备领域集装配、打磨、焊接、转运存储、成品检测为一体的全自动生产线，大大提高轨道交通转向架主要构件（侧梁、枕梁、横梁）的生产效率，实现轨道交通转向架更加智能化生产，同时也标志着公司业务规模已经从单一的打磨工作站集成商，发展到拥有焊接、装配、折弯等多技术能力的智能生产线系统集成商，已形成规模化系统集成业务。

目前智能高科拥有1项发明专利，2项实用新型，另有1项发明专利处于在审状态，本次募投项目具有较好的技术储备。

2、公司拥有优秀的人才团队

募投项目实施主体智能高科的研发技术团队均具有本科以上学历，通过自身品牌的号召力和大量资金投入，在技术研发、市场营销、项目管理等多个领域积累大量专业人才，形成一支专业技能过硬、年龄结构合理、行业经验丰富、创新意识和凝聚力较强的优秀人才团队，能够有效保障公司及时、高效地完成客户订单，满足客户差异化需求，为公司顺利实施募投项目奠定良好基础。

3、公司具有获得客户认可的产品

在轨道交通领域，2018年3月由智能高科自主研发的“自动化枕梁生产线”在中车唐山机车车辆有限公司顺利验收。中车唐车验收组试验了生产线各项功能的完整性，对生产线的机械设计、生产标准、电气设计及安装布线标准以及安全系统标准予高度认可，一致认为智能高科的研发成果符合项目需求和技术规范。

高铁枕梁是轨道交通列车车体与转向架连接的关键部件，是决定车辆安全、舒适、导向以及支撑车身的核心部件。自动化枕梁生产线集枕梁装配、打磨、焊接、转运存储、成品检测于一体，通过自动预热，激光视觉引导，多阶形变等尖端技术手段突破了中厚板大型铝合金结构件多层多道焊接中的技术难点，生产出焊道晶相组织优良，力学性能优良，整体平面度合格的工件，大大提高高铁枕梁的生产效率，使高铁枕梁生产更加精准、智能和便捷，助力中国轨道交通高端装备加速发展。

在航空飞机领域，公司已经为客户提供的主要产品包括：某战斗机舱体部件机器人打磨系统、航空发动机加力燃油管装配及焊接工作站，满足客户在切削打磨、抛光、检测、装配、自动钻铆、焊接、涂胶等方面的需求。

在船舶制造领域，公司为客户提供定制化、全方位的解决方案，主要产品包括：船体制造部分的船体自动焊接、推进器部分的螺旋桨加工、研磨以及抛光。

公司凭借优质的产品和服务获得客户的认可，为公司顺利实施募投项目奠定良好的市场基础。

4、市场空间广阔，能够消化募集资金投资项目的新增产能

国务院印发的《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》明确提出：推进轨道交通装备产业智能化、绿色化、轻量化、系列化、标准化、平台化发展，加快新技术、新工艺、新材料的应用，研制先进可靠的系列产品，完善相关技术标准体系，构建现代轨道交通装备产业创新体系，打造覆盖干线铁路、城际铁路、市域（郊）铁路、城市轨道交通的全产业链布局；形成中国标准新型高速动车组、节能型永磁电机驱动高速列车、30吨轴重重载电力机车和车辆、大型养路机械等产品系列，推进时速500公里轮轨试验列车、时速600公里磁悬浮系统等新型列车研发和产业化，构建完整产业链。与此同时，面向大城市复杂市域交通需求，推动时速120-160公里、与城市轨道交通无缝衔接的市域（郊）铁路装备的研发与应用。伴随全球轨道交通行业新一轮发展，我国将继续强化在国际轨道交通领域领先发展优势，加快“走出去”步伐，提升国际竞争力。按照《中长期铁路网规划》，2021-2025年，高铁新增里程8,000公里，年均新增1,600公里。未来轨道交通装备的需求量将大幅增加，必然推动轨道交通智能制造装备市场扩容。

同时，《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》还明确提出：（1）实现新能源汽车规模应用，提升纯电动汽车和插电式混合动力汽车产业化水平，推进燃料电池汽车产业化。到2020年，实现当年产销200万辆以上，累计产销超过500万辆，整体技术水平保持与国际同步，形成一批具有国际竞争力的新能源汽车整车和关键零部件企业。（2）在机械、航空、航天、汽车、船舶、轻工、服装、电子信息等离散制造领域，开展智能车间/工厂的集成创新与应用示范，推进数字化设计、装备智能化升级、工艺流程优化、精益生产、可视化管理、质量控制与溯源、智能物流等试点应用，推动全业务流程智能化整合。

综上所述，在行业固定资产投资和智能化改造的推动下，轨道交通、新能源汽车、航空飞机、船舶等行业智能化装备的需求将保持增长，下游广阔的市场需求足够消化公司募集资金投资项目投产后带来的产能扩张。随着募集资金投资项目的投产建设，未来公司产能将能够有效地满足市场需求，也能进一步扩大公司的销售规模，不存在产能无法消化的问题。

（四）项目投资估算

本项目总投资52,000.00万元，其中建设投资42,000.00万元，流动资金10,000万元；拟使用非公开发行募集资金52,000.00万元，投资概算如下：

序号	项目	投资额		占建设投资比例 (%)	占项目总投资的比例 (%)
		合计 (万元)	其中：外币 (万美元)		
1	建设投资	42,000.00	-	100.00	80.77
1.1	工程费用	39,466.00	-	93.97	75.90
1.1.1	建筑工程费	6,170.00	-	14.69	11.87
1.1.2	设备及工器具购置费	32,400.00	-	77.14	62.31
1.1.3	安装工程费	896.00	-	2.13	1.72
1.2	工程建设其他费用	613.00	-	1.46	1.18
1.3	预备费	1,921.00	-	4.57	3.69
1.3.1	基本预备费	1,921.00	-	4.57	3.69
1.3.2	涨价预备费	-	-	-	-
2	建设期利息	-	-	-	-
3	流动资金	10,000.00	-	-	19.23

3.1	铺底流动资金	3,000.00	-	-	5.77
3.2	其他流动资金	7,000.00	-	-	13.46
4	项目总投资	52,000.00	-	-	100.00

（五）项目经济收益测算

项目全部达产后，预计每年实现含税营业收入73,250.00万元，项目财务内部收益率（税前）22.92%、（税后）19.63%，投资回收期（税前）5.52年、（税后）6.01年，总投资收益率15.21%。

（六）项目报批事项

本项目的建设备案及环评手续正在办理过程中。本项目用地已经取得国有土地使用权证（沈开国用（2015）第0052号），房屋产权证正在办理中。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司业务经营的影响

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，盈利水平进一步提高，有利于公司的长远可持续发展。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行将对公司产生积极影响。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。募投项目建设期间公司投资活动现金流出将增加，随着募投项目投产和效益的产生，公司未来的经营活动现金流入将有所增加，产品结构更加合理，产能进一步扩大，公司盈利能力将得到有效增强。

沈阳远大智能工业集团股份有限公司董事会

2019年5月30日