

证券简称：劲胜智能

证券代码：300083

上市地点：深圳证券交易所

广东劲胜智能集团股份有限公司

Guangdong JANUS Intelligent Group CO., LTD

（东莞市长安镇上角村）



非公开发行 A 股股票

募集资金投资项目可行性分析报告

二〇二〇年二月

广东劲胜智能集团股份有限公司（以下简称“劲胜智能”、“公司”）拟非公开发行 A 股股票，拟募集资金总额不超过人民币 68,500.00 万元。根据中国证券监督管理委员会《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》的规定，公司就本次非公开发行 A 股股票募集资金运用的可行性说明如下：

一、 本次募集资金使用计划

公司本次非公开发行股票拟募集资金总额不超过 68,500.00 万元，扣除发行费用后，募集资金净额将用于补充流动资金及偿还银行贷款，其中：30,000.00 万元将用于偿还银行贷款，剩余部分用于补充流动资金。

若实际募集资金不能满足上述募集资金用途需要，公司将根据实际募集资金净额，按照轻重缓急的原则，调整并最终决定募集资金投入优先顺序及各项目具体投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。

本次发行募集资金到位前，公司将根据市场情况及自身实际情况以自筹资金择机先行投入募集资金投资项目。募集资金到位后，依照相关法律法规的要求和程序置换先期投入。

二、 本次募集资金投资项目必要性和可行性分析

（一）募集资金使用的必要性

1、 补充营运资金，满足公司业务发展所需

公司所处的高端制造装备和智能制造行业是国家培育和发展战略性新兴产业的重要领域，在国家工业发展过程中具有重要的战略意义，国家出台了一系列政策对相关行业进行支持，为行业发展创造良好机遇。

为把握行业发展机遇、增强公司核心竞争力和盈利能力，公司落实智能制造战略，重点发展高端装备制造业务、智能制造服务业务。公司数控机床等高端装备制造业务进一步丰富产品线，扩大机床产品在非 3C 领域的应用，同时不断升级高端装备产品的关键功能部件、推进产品技术创新，更好地满足市场和客户需求，扩大国内外销售。

随着公司高端装备制造业务、智能制造服务业务的不断发展，公司通过自身经营积

累所获得的自有资金无法满足公司的发展需求。本次募集资金用于补充流动资金和偿还银行贷款，将有助于缓解公司的资金压力，增强公司的营运能力，进而推动业务更好地发展，巩固和提升自身行业地位。

2、降低资产负债率，增强抗风险能力

2016 年末至 2019 年三季度末公司及可比 A 股上市公司财务结构如下所示：

资产负债率				
	2019/9/30	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
海天精工	41.62%	41.80%	45.08%	43.49%
安阳机床	44.18%	44.49%	47.18%	46.63%
宇环数控	9.72%	14.43%	16.70%	26.70%
华中数控	45.50%	43.64%	41.02%	42.07%
亚威股份	34.67%	30.14%	29.25%	27.28%
平均值	35.14%	34.90%	35.85%	37.23%
劲胜智能	66.54%	67.16%	49.85%	46.89%
流动比率				
	2019/9/30	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
海天精工	1.75	1.66	1.44	1.47
安阳机床	1.19	1.22	1.19	1.11
宇环数控	10.66	6.60	5.66	3.39
华中数控	1.69	1.87	2.02	1.97
亚威股份	1.87	2.36	2.48	2.77
平均值	3.43	2.74	2.56	2.14
劲胜智能	1.16	0.95	1.42	1.42
速动比率				
	2019/9/30	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
海天精工	0.98	0.88	0.80	0.77
安阳机床	0.18	0.10	0.11	0.10
宇环数控	8.47	5.45	4.93	2.56
华中数控	1.13	1.38	1.51	1.58
亚威股份	1.32	1.66	1.80	2.06
平均值	2.42	1.89	1.83	1.41
劲胜智能	0.73	0.55	0.66	0.71

近年来，公司资产负债率维持在较高水平，高于可比 A 股上市公司平均资产负债率水平，高资产负债率对公司的融资能力及持续经营能力造成了一定的制约，限制了公司的长期发展；本次募集资金到位并投入使用后，公司资产负债率将有效降低，公司财务结构获得有效改善，资本实力与抗风险能力得到加强，使得公司业务发展更趋稳健。同时，公司的流动比率和速动比率均低于可比 A 股上市公司平均水平，说明公司近年

来业务发展产生的资金需求较大，利用补充流动资金改善公司财务状况具有必要性。

3、降低财务费用，提高盈利能力

2016 年、2017 年、2018 年及 2019 年 1-9 月，公司及可比 A 股上市公司财务费用占营业总收入比重如下所示：

财务费用/营业总收入				
	2019 年 1-9 月	2018 年	2017 年	2016 年
海天精工	-0.59%	0.05%	0.80%	1.32%
安阳机床	0.52%	0.81%	1.46%	1.37%
宇环数控	-0.64%	-0.65%	-0.63%	-0.55%
华中数控	3.18%	2.29%	1.71%	1.04%
亚威股份	-0.58%	-0.42%	-0.05%	-0.85%
平均值	0.38%	0.42%	0.66%	0.46%
劲胜智能	1.95%	1.86%	0.70%	0.43%

2016 年、2017 年、2018 年及 2019 年 1-9 月，公司合并报表财务费用分别为 2,243.00 万元、4,467.35 万元、10,191.50 万元及 8,451.33 万元，财务费用占营业总收入的比重分别为 0.43%、0.70%、1.85%及 1.93%，近年比率高于可比 A 股上市公司平均值。财务负担不断加重，影响了公司盈利能力的进一步提高。

通过本次非公开发行股票募集资金偿还部分银行贷款，适当降低银行贷款规模、缓解公司财务压力，对提高公司盈利水平将起到积极的促进作用。

（二）募集资金使用的可行性

1、本次发行募集资金使用符合相关法律法规的规定

本次非公开发行募集资金用于补充流动资金、偿还银行贷款符合相关法律法规的规定，具备可行性。募集资金到位后，可进一步改善资本结构，降低财务风险；在行业竞争愈发激烈的背景下，营运资金的补充可有效缓解公司经营活动扩展的资金需求压力，确保公司业务持续、健康、快速发展，符合公司及全体股东利益。

2、公司具备完善的法人治理结构和内部控制体系

公司依据中国证监会、深交所等监管部门关于上市公司规范运作的有关规定，建立了规范的公司治理体系，健全了各项规章制度和内控制度，并在日常生产经营过程中不断地改进和完善。公司已根据相关规定制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存

储、审批、使用、管理与监督做出了明确的规定。

三、 本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

1、 本次发行对公司经营管理的影响

本次发行完成后公司资本规模和抗风险能力将得到进一步增强，有助于提高公司综合竞争力和市场地位，促进公司的长期可持续发展。

2、 本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司净资产及总资产规模均有所提高。公司资产负债率水平下降，财务结构更趋稳健，资金实力进一步提高。

四、 本次非公开发行股票募集资金使用的可行性结论

本次非公开发行股票募集资金使用计划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及盈利能力，增强公司可持续发展能力，为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合公司及全体股东的利益。

广东劲胜智能集团股份有限公司

董 事 会

二〇二〇年二月二十日