

证券代码：300222

证券简称：科大智能



科大智能科技股份有限公司  
非公开发行 A 股股票  
募集资金使用可行性分析报告

二〇一八年三月

## 一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额不超过人民币 147,100 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	使用募集资金投入
1	高端机器人智能生产基地项目	39,900.00	31,100.00
2	科大智能智能制造、智能物流设计与调试中心建设项目	42,000.00	32,700.00
3	智能服务机器人产业化项目	19,200.00	15,800.00
4	科大智能管理总部及机器人研发与展示中心建设项目	55,000.00	39,500.00
5	补充流动资金	28,000.00	28,000.00
合 计		182,100.00	147,100.00

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规定的程序予以置换。

若实际募集资金数额（扣除发行费用后）少于上述项目拟以募集资金投入金额，在最终确定的本次募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

## 二、本次募集资金投资项目的的基本情况

### （一）高端机器人智能生产基地项目

#### 1、项目基本情况

本项目由公司全资子公司科大智能机器人技术有限公司实施，总投资额为 39,900 万元，项目建设期为 18 个月，建设地点位于上海市松江区洞泾镇泗砖公路 777 号，主要建设内容为在科大智能机器人和人工智能产业基地内，通过对现有厂房进行改造，购置并安装相关生产加工、装配检测设备系统以及公用辅助设备，建设高端机器人智能生产基地项目。项目完成后，公司将形成年产 3,200

余套智能机械臂、搬运装配机器人、智能检测专机设备的生产能力。

## 2、项目的必要性

### (1) 符合国家及地方相关产业政策支持方向

加快发展智能制造产业，是培育我国经济增长新动能的必由之路，是抢占未来经济和科技发展制高点的战略选择，对于推动我国制造业供给侧结构性改革，打造我国制造业竞争新优势，实现制造强国具有重要战略意义。

结合我国智能制造行业的现状及发展要求，国家及地方制定了《中国制造2025》、《机器人产业发展规划（2016-2020年）》、《智能制造发展规划（2016-2020年）》和《上海市城市总体规划（2017-2035年）》等产业政策，助推我国智能制造行业的进一步发展。

《中国制造2025》明确指出，加快机械、航空、船舶、汽车、轻工、纺织、食品、电子等行业生产设备的智能化改造，提高精准制造、敏捷制造能力。围绕汽车、机械、电子、危险品制造、国防军工、化工、轻工等工业机器人、特种机器人，以及医疗健康、家庭服务、教育娱乐等服务机器人应用需求，积极研发新产品，促进机器人标准化、模块化发展，扩大市场应用。

《机器人产业发展规划（2016-2020年）》明确指出，到2020年，自主品牌工业机器人年产量达到10万台，培育3家以上具有国际竞争力的龙头企业，打造5个以上机器人配套产业集群。

《上海市城市总体规划（2017-2035年）》也指出产业转型升级，推动互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合，生产方式向制造智能化、能源生态化、空间集约化方向发展。

### (2) 抓住国家智能制造产业快速发展市场机遇

随着我国加速宏观经济结构转型、促进产业化升级以及推进战略性新兴产业快速发展等国家经济发展战略持续实施，智能制造产业的发展迎来历史性契机。工业机器人作为高端智能制造装备产业的核心组成部分，其应用范围十分广泛，其应用领域涵盖几乎所有工业生产智能化领域，具有十分广阔的市场空间。公司

此次抓住国家智能制造产业快速发展的市场机遇，对公司已有工业机器人应用业务进行产品升级和产能扩充，把公司建设成为我国工业生产智能化智能机械臂细分市场主流供应商和领军企业，巩固和提升公司在工业生产智能化领域的市场竞争力和盈利水平，促进公司可持续稳健发展。

### （3）满足公司业务规模快速发展的需要

公司近年来紧抓我国智能制造行业的快速发展良好市场机遇，凭借在工业生产智能化领域较为突出的竞争优势，业务规模不断扩大，盈利能力显著提升。随着我国现代化工业化进程的不断推进，工业生产智能化产业处于快速扩张过程中，其应用已经从传统的汽车领域向各个工业领域进行深入拓展，公司充分结合自身优势，在保持和巩固汽车、电力、机械设备等传统优势领域市场份额的同时，积极开拓节能环保、新能源、电子信息等业务领域，实现在上述业务领域的销售规模的不断扩大。该项目的实施符合公司业务规模快速发展的需要，将扩大公司智能制造设备的生产规模，提高公司在智能制造设备行业的市场竞争力和行业地位。

## 3、项目的可行性

### （1）具有良好的技术基础

公司深耕工业生产智能化领域，是国内为数不多的能够提供工业生产智能化方案策划与设计、技术研发、生产制造、安装调试与技术服务于一体的综合方案解决供应商之一，是我国智能机械臂领域的领军企业，在工业生产机器人应用方面处于国内较为先进水平，是国内为数不多的通过 CE(CONFORMITE EUROPEENNE) 认证的企业之一。公司是高新技术企业，通过多年经营发展，积累丰富行业经验和 技术经验，截至 2017 年末，公司已拥有 41 项发明专利，265 项实用新型专利，18 项外观设计专利，146 项软件著作权。公司在工业生产智能化领域技术实力较强，拥有一支学历高、专业配置完备、年龄结构合理、行业经验丰富、创新能力强的优秀技术研发团队。公司拥有“智能机械臂（手）—AGV（脚）—柔性生产线（身）”于一体的完整产业链，凭借在工业生产智能化领域较为领先的技术基础和研发实力，2018 年，公司成功入选上海市第一批智能制造系统解决方案供应商推荐目录，成为上海市优先培育的智能制造系统解决方案供应商。

## (2) 具有优质的客户资源基础

公司在经营发展过程中，凭借较为领先的综合方案设计能力、稳定可靠的生产技术、良好的产品品质以及优质的技术服务等，拥有一批工业自动化需求大、实力雄厚、信誉良好、业务关系持续稳定的优质客户，包括上汽集团、一汽集团、东风汽车、北京奔驰、华晨宝马、东风日产、东风雷诺、东风柳汽、神龙汽车、广汽菲亚特等汽车领域整车生产商，ABB、库柏、西门子、北京双杰和部分国网下属上市公司等电力设备生产企业，远达环保、易能环保、华电工程等节能环保行业企业，海尔、海信、索尼、飞利浦等家电厂商，以及三一重工、徐工集团、柳工集团、卡特彼勒等机械工程类和其他各行业的用户，优质的客户资源基础为公司业务持续的发展提供了坚实的市场保障。

## (3) 具有完善的综合运营服务体系

公司结合行业应用企业的特点，凭借在工业生产智能化领域积累的丰富行业经验和技术研发实力，构建了完善的综合运营服务体系，能够为客户提供包括方案支持、设计策划、生产制造、安装调试、售后保障等满足个性化需求的一系列综合解决方案专业服务，满足客户在提高生产效率、优化流程管理、降低人员成本、改善工作环境等方面的业务需求。完善的综合运营服务体系能够有效帮助公司赢得客户、增强客户黏性并持续创造客户需求。

## 4、经济效益分析

本项目建设完成并全部达产后，预计可实现年销售收入 5.55 亿元，净利润约 8,000.00 万元，税后投资回收期（含建设期）为 5.24 年，具有良好的经济效益。

## 5、项目涉及报批事项的情况

高端机器人智能生产基地项目已完成立项备案手续。该项目实施所在的科大智能机器人和人工智能产业基地已取得相关环保部门的总体环评审批意见。高端机器人智能生产基地项目正在履行相关环评程序。

## (二) 科大智能智能制造、智能物流设计与调试中心建设项目

## 1、项目基本情况

本项目由公司全资子公司科大智能机器人技术有限公司实施，总投资额为 42,000 万元，项目建设期为 18 个月，建设地点位于上海市松江区洞泾镇泗砖公路 777 号，主要建设内容为在科大智能机器人和人工智能产业基地内，通过对现有厂房进行改造，购置高端智能生产加工、装配检测智能设备与系统以及相关公用辅助设备等，建设科大智能智能制造、智能物流设计与调试中心建设项目。项目完成后，公司将形成年产 3,600 余台（套）标准型输送 AGV 产品、重载非标 AGV 及移动作业平台、智能分拣成套设备综合生产能力。

## 2、项目的必要性

### （1）符合国家相关产业政策支持方向

在“工业 4.0”和“中国制造 2025”的政策推动下，智能物流系统设备迎来了重大的发展机遇。国家高度重视智能物流系统设备的发展，《中国制造 2025》、《物流业发展中长期规划（2014—2020）年》、《机器人产业发展规划（2016-2020 年）》、《新一代人工智能发展规划》等文件中均明确指出大力支持智能制造的应用。

《中国制造 2025》明确指出强化服务功能区和公共服务平台建设。建设和提升生产性服务业功能区，重点发展研发设计、信息、物流、商务、金融等现代服务业，增强辐射能力。

《机器人产业发展规划（2016-2020 年）》明确指出在工业机器人领域，聚焦智能生产、智能物流，攻克工业机器人关键技术，提升可操作性和可维护性，重点发展弧焊机器人、真空（洁净）机器人、全自主编程智能工业机器人、人机协作机器人、双臂机器人、重载 AGV 等 6 种标志性工业机器人产品。

《新一代人工智能发展规划》中指出加强智能化装卸搬运、分拣包装、加工配送等智能物流装备研发和推广应用，建设深度感知智能仓储系统，提升仓储运营管理水平和效率。

### （2）抓住国家智能物流设备产业快速发展市场机遇

随着国家智能工业现代物流体系的建设不断推进，以智能搬运系统、智能化仓储系统、自动分拣系统为核心组成部分的现代化智能物流系统设备产业近年来获得快速发展。随着射频识别、传感器、信息处理和网络通信等技术不断发展，智能物流设备广泛应用于现代物流业中的运输、仓储、配送等环节，大幅提高物流输送和运送效率、降低仓储成本，帮助企业建立高效率供应链体系，市场前景十分广阔。未来随着人口红利逐步消失和劳动力成本不断上升，且智能物流系统具有能够满足货物品种多、数量大、效率高、与自动化生产线对接、可用于危险环境等多种竞争优势，我国智能物流产业将呈现出高速发展态势，智能物流设备市场需求旺盛，我国智能物流装备制造业也面临前所未有的机遇。

### (3) 满足公司业务规模快速发展的需要

公司近年来紧抓我国智能制造行业的快速发展良好市场机遇，凭借在工业生产智能化领域较为突出的竞争优势，业务规模不断扩大，盈利能力显著提升。公司依托专业的技术团队、多年积累的行业经验和项目管理能力，通过提供高精度、优异性能的智能物流输送机器人产品及成线化、柔性化和模块化的智能物流输送系统，智能物流业务保持较快发展。公司在巩固和提升汽车整车及零部件制造行业既有优势领域市场份额的基础上，不断拓展电子、电力、烟草、机械、化工、节能环保等新的行业应用领域，市场销售规模不断扩大。该项目的实施符合公司业务规模快速发展的需要，将扩大公司智能物流输送设备的生产规模，提高公司在智能物流行业的市场竞争力和行业地位。

## 3、项目的可行性

### (1) 具有良好的技术基础

公司深耕工业生产智能化领域，是国内为数不多的能够提供工业生产智能化方案策划与设计、技术研发、生产制造、安装调试与技术服务于一体的综合方案解决供应商之一，是我国是自动导引轮式物流输送机器人细分领域的知名企业，公司在 AGV 激光导航、多机器人协作控制与管理、机器人高速平滑控制技术、多传感器融合技术等物流机器人领域处于国内较为先进水平，是国内较早将新能源锂电池技术应用于汽车生产线 AGV 的厂商。公司是高新技术企业，通过多年经营发展，积累丰富行业经验和技術经验。公司在工业生产智能化领域技术实力较强，

拥有一支学历高、专业配置完备、年龄结构合理、行业经验丰富、创新能力强的优秀技术研发团队。公司拥有“智能机械臂(手)—AGV(脚)—柔性生产线(身)”于一体的完整产业链，在市场竞争中具有较强的优势。

#### (2) 具有优质的客户资源基础

公司在经营发展过程中，凭借在技术研发、产品设计、生产工艺等关键环节的多年行业经验积累，是我国为数不多的能够提供定制化智能物流输送系统综合解决方案的企业之一。公司凭借较为领先的综合方案设计能力、稳定可靠的生产技术、良好的产品品质以及优质的技术服务等，智能物流输送系统产品拥有一批工业自动化需求大、实力雄厚、信誉良好、业务关系持续稳定的优质客户，包括东风日产、东风雷诺、郑州日产、日产全球各地工厂、北汽、东风柳汽、神龙汽车、广汽菲亚特等多个汽车厂商，是东风日产、东风雷诺的战略合作供应商，优质的客户资源基础为公司业务持续发展提供了坚实的市场保障。

#### (3) 具有完善的综合运营服务体系

公司结合行业应用企业的特点，凭借在工业生产智能化领域积累的丰富行业经验和技术研发实力，构建了完善的综合运营服务体系，能够为客户提供包括方案支持、设计策划、生产制造、安装调试、售后保障等满足个性化需求的一系列综合解决方案专业服务，满足客户在提高生产效率、优化流程管理、降低人员成本、改善工作环境等方面的业务需求。完善的综合运营服务体系能够有效帮助公司赢得客户、增强客户黏性并持续创造客户需求。

### 4、经济效益分析

本项目建设完成并全部达产后，预计可实现年销售收入 4.85 亿元，净利润约 8,500 万元，税后投资回收期(含建设期)为 5.23 年，具有良好的经济效益。

### 5、项目涉及报批事项的情况

科大智能智能制造、智能物流设计与调试中心建设项目已完成立项备案手续。该项目实施所在的科大智能机器人和人工智能产业基地，已取得相关环保部门的总体环评审批意见。科大智能智能制造、智能物流设计与调试中心建设项目正在履行相关环评程序。



### （三）智能服务机器人产业化项目

#### 1、项目基本情况

本项目由公司全资子公司科大智能机器人技术有限公司实施，总投资额为 19,200 万元，项目建设期为 18 个月，建设地点位于上海市松江区洞泾镇泗砖公路 777 号，主要建设内容为在科大智能机器人和人工智能产业基地内，通过对现有厂房进行改造，购置高端智能生产加工、装配检测智能设备与系统以及相关公用辅助设备，建设智能服务机器人产业化项目。项目完成后，将形成智能巡检机器人及其他服务机器人年产 420 套的综合生产能力。

#### 2、项目的必要性

##### （1）符合国家相关产业政策支持方向

加快发展智能制造产业，是培育我国经济增长新动能的必由之路，是抢占未来经济和科技发展制高点的战略选择，对于推动我国制造业供给侧结构性改革，打造我国制造业竞争新优势，实现制造强国具有重要战略意义。

大力发展服务机器人产业是完善我国机器人产业体系的重要国家战略，结合当前我国机器人行业的现状及发展要求，国家及地方制定了《中国制造 2025》、《机器人产业发展规划（2016-2020 年）》和《智能制造发展规划（2016-2020 年）》等产业政策，助推我国服务机器人产业的进一步发展。

《中国制造 2025》将机器人作为重点发展领域的总体部署，随着我国劳动力成本快速上涨，社会服务、医疗康复、救灾救援、公共安全、教育娱乐、重大科学研究等领域对服务机器人的需求呈现出快速发展的趋势。

《机器人产业发展规划（2016-2020 年）》明确指出，促进服务机器人向更广领域发展，推进专业服务机器人实现系列化，个人/家庭服务机器人实现商品化。

##### （2）抓住国家智能服务机器人产业快速发展市场机遇

随着我国加速宏观经济结构转型、促进产业化升级以及推进战略性新兴产业快速发展等国家经济发展战略持续实施，智能制造产业的发展迎来历史性契机。

随着计算机技术、信息通讯、网络环境、大数据、智能传感等科学技术的不断发展、融合以及在机器人领域的不断应用，服务机器人产业近年来呈现出快速发展趋势。未来，随着我国老龄化社会的逐渐到来、我国劳动力成本快速上涨、人口红利逐渐消失以及生产方式向柔性、智能、精细转变，服务机器人的市场需求旺盛，我国服务机器人产业将呈现出快速发展趋势，根据工信部《机器人产业发展规划（2016-2020年）》，我国服务机器人产业规模持续增长，到2020年，我国服务机器人产业年销售收入将超过300亿元。

### （3）符合提升智能服务机器人领域市场竞争力的需要

公司近年来紧抓我国智能制造行业的快速发展良好市场机遇，凭借在工业生产智能化领域较为突出的竞争优势，业务规模不断扩大，盈利能力显著提升。公司长期专注于智能制造和智能电网领域，具有丰富行业经验积累和技术创新能力，已成功研发出电力领域智能巡检机器人等多个系列的智能服务机器人并实现电力巡检服务机器人的成果转化，已占据市场有利先机，公司需要抓住契机，加快推进成果产业化，提升智能服务机器人的产业规模，扩大巡检机器人市场占有率和提升市场竞争力，从而为公司发展提供新的利润增长点。

## 3、项目的可行性

### （1）具有良好的技术基础和产业化经验

公司是高新技术企业，凭借多年聚焦工业生产智能化和智能电网领域，已积累的丰富的行业经验和较为强大的技术人才储备，具有良好的技术基础和丰富的产业化经验。一方面，公司拥有一支学历高、专业配置完备、年龄结构合理、行业经验丰富、创新能力强的优秀技术研发团队，具有较强的科研创新能力，为智能服务机器人的实施提供了有力的技术支持。另一方面，公司多年来高度重视与外部科研机构的技术合作，积极与国内高校、科研机构开展多层次、多方位的技术合作，建立紧密的“产、学、研”合作体系，在发展过程中积累了丰富的科研成果产业化的经验。公司发挥自身技术优势和丰富产业化经验，于2016年成功研发出智能电力巡检服务机器人并迅速实现研发成果的转化和市场推广，已成功应用于智能电网领域，获得良好的市场反响。

## (2) 具有优质的客户资源基础

公司在经营发展过程中，在技术研发、产品设计、生产工艺等关键环节积累了丰富的行业经验，是我国为数不多的能够提供工业生产智能化综合解决方案的企业之一。公司凭借较为领先的综合方案设计能力、稳定可靠的生产技术、良好的产品品质以及优质的技术服务等，在行业内树立了良好的品牌优势，具有较强的市场竞争力，拥有一批实力雄厚、信誉良好、业务关系持续稳定的优质客户，覆盖汽车、电力、军工、机械设备、节能环保、电子信息、新能源等行业。包括上汽集团、一汽集团、东风汽车、北京奔驰、华晨宝马、东风日产、东风雷诺、东风柳汽、神龙汽车、广汽菲亚特等汽车领域整车生产商，ABB、库柏、西门子、北京双杰和部分国网下属上市公司等电力设备生产企业，远达环保、易能环保、华电工程等节能环保行业企业，海尔、海信、索尼、飞利浦等家电厂商，以及三一重工、徐工集团、柳工集团、卡特彼勒等机械工程类和其他各行业的用户，优质的客户资源基础为公司智能服务机器人的业务发展和市场开拓提供了坚实的保障。

## (3) 具有完善的综合运营服务体系

公司结合行业应用企业的特点，凭借在工业生产智能化领域积累的丰富行业经验和技术研发实力，构建了完善的综合运营服务体系，能够为客户提供包括方案支持、设计策划、生产制造、安装调试、售后保障等满足个性化需求的一系列综合解决方案专业服务，满足客户在提高生产效率、优化流程管理、降低人员成本、改善工作环境等方面的业务需求。完善的综合运营服务体系能够有效帮助公司赢得客户、增强客户黏性并持续创造客户需求。

## 4、经济效益分析

本项目建设完成并全部达产后，预计可实现年销售收入 2.22 亿元，净利润约 4,100.00 万元，税后投资回收期为 5.18 年（含建设期），具有良好的经济效益。

## 5、项目涉及报批事项的情况

智能服务机器人产业化项目已完成立项备案手续。该项目实施所在的科大智

能机器人和人工智能产业基地，已取得相关环保部门的总体环评审批意见。智能服务机器人产业化项目正在履行相关环评程序。

#### **（四）科大智能管理总部及机器人研发与展示中心建设项目**

##### **1、项目基本情况**

本项目由公司全资子公司科大智能机器人技术有限公司实施，总投资额为55,000万元，项目建设期为24个月，建设地点位于上海市松江区洞泾镇泗砖公路777号，主要建设内容为建设总部办公基地、人工智能研究院、智能机器人应用展示中心，购置先进、高效的各类研发、试制和试验、测试设备以及相关公用辅助设备等，建设科大智能管理总部及机器人研发与展示中心建设项目。项目建成后，公司将为员工提供更加良好的办公环境，建立更加科学和完善的技术研究创新体系，促进公司科技进步，加快科技成果转化及产业化，快速提升公司自主研发和产品设计能力，更好的展示人工智能的研究成果。

##### **2、项目的必要性**

###### **（1）满足公司业务规模不断扩大的需要**

随着公司内生式增长与外延式发展战略的逐步实施，公司整体规模增长较快且子公司办公地点较为分散，不便于公司集中管理，给公司经营管理、运营效率带来了一定影响；同时，公司对于人才的需求日益迫切，公司的人员规模日益扩大，现有场所已经不能满足企业进一步发展的需要。本项目的实施能够为公司营造良好的办公环境，满足公司业务规模不断扩大的需要。

###### **（2）满足提升公司技术研发能力的需要**

随着智能制造产业技术升级和产品创新的步伐越来越快，技术研发和产品开发成为公司把握行业技术发展趋势、快速响应客户需求和提升公司市场竞争优势的重要手段。公司一直以来高度重视技术创新，不断加大研发投入，重视科技研发创新体系建设，自主创新能力持续增强，取得了较为丰富的技术创新成果，但伴随着公司业务规模的扩大，现有的研发环境和技术人才规模已经不能满足公司发展的需要。本项目建设将进一步完善公司的研发环境，提升公司的研发能力，保持公司技术的持续创新和领先地位，为公司未来发展提供充足的技术储备，进

进一步增强公司的综合竞争能力。

### 3、项目的可行性

#### (1) 具有良好的技术基础

公司深耕工业生产智能化领域，是国内为数不多的能够提供工业生产智能化方案策划与设计、技术研发、生产制造、安装调试与技术服务于一体的综合方案解决供应商之一，是我国智能机械臂领域的领军企业，在工业生产机器人应用方面处于国内较为先进水平。公司是高新技术企业，通过多年经营发展，积累丰富行业经验和技術经验，截至 2017 年末，公司已拥有 41 项发明专利，265 项实用新型专利，18 项外观设计专利，146 项软件著作权。公司拥有“智能机械臂（手）—AGV（脚）—柔性生产线（身）”于一体的完整产业链，凭借在工业生产智能化领域较为领先的技术基础和研发实力，2018 年，公司成功入选上海市第一批智能制造系统解决方案供应商推荐目录，成为上海市优先培育的智能制造系统解决方案供应商。

#### (2) 具有丰富的人才基础

公司坚持“以人为本”的人才发展理念，重视人才培养、使用和引进工作，注重员工素质和业务水平的全面提升，为员工建立了良好的发展平台，建立了健全的人力资源管理体系。公司经过多年的经营积累和发展，公司形成了一支学历高、专业配置完备、年龄结构合理、行业经验丰富、创新能力强的优秀技术研发团队。截至 2017 年末，公司拥有各类技术研发、设计人员和技术服务人员 1,545 名，占公司员工总数 46.61%。公司技术人员中多数具有丰富的实践经验和研发能力，为公司工业生产智能化业务技术创新和产品升级提供坚实的人才基础。此外，公司与中国科技大学、复旦大学、上海交通大学、合肥工业大学等众多知名高校以及中国电力科学院等知名科研单位进行了产学研合作，加强技术交流与人才培养，从而为公司技术研发提供人才保障。

### 4、项目涉及报批事项的情况

科大智能管理总部及机器人研发与展示中心建设项已完成立项备案手续。该项目实施所在的科大智能机器人和人工智能产业基地，已取得相关环保部门的总体环评审批意见。科大智能管理总部及机器人研发与展示中心建设项目正在履行

相关环评程序。

## **（五）补充流动资金项目**

### **1、项目基本情况**

为满足公司业务发展对流动资金的需求，公司拟使用本次非公开发行募集资金补充流动资金 28,000 万元。

### **2、项目必要性**

#### **（1）公司业务规模快速扩大对流动资金需求增加**

近年来，公司业务保持高速发展态势，营业收入逐年递增。公司 2015 年度、2016 年度、2017 年度营业收入分别为 85,788.63 万元、173,398.50 万元和 255,927.56 万元，2015 年度、2016 年度、2017 年度营业收入较上年同期分别增长 39.56%、102.13%、47.60%。随着公司经营规模的不断扩大，营运资金需求也相应增加，为满足日益增加的资金需求，公司拟通过本次非公开发行募集资金补充流动资金，有助于缓解公司未来发展和扩张面临的资金压力，使公司财务状况得到一定程度的改善，公司核心竞争能力得到加强，进一步提高公司盈利能力。因此，公司需准备充足的资金以满足核心业务增长与业务战略布局所带来的流动资金需求，实现公司均衡、持续、健康发展。

#### **（2）提高公司抗风险能力的需要**

公司面临宏观经济波动的风险、市场竞争风险、技术风险、应收账款余额较大的风险等各项风险因素。当风险给公司生产经营带来的不利影响时，保持一定水平的流动资金可以提高公司抗风险能力。而在市场环境较为有利时，有助于公司抢占市场先机，避免因资金短缺而失去发展机会。

### **3、项目可行性**

本次非公开发行的部分募集资金用于补充流动资金，符合公司当前的实际发展情况，有利于增强公司的资本实力，满足公司经营的资金需求，实现公司健康可持续发展。本次非公开发行的募集资金用于补充流动资金符合《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》等法规关于募集资金运用的相关规定，具备可行性。

### 三、本次非公开发行对公司经营管理、财务状况的影响

#### （一）本次非公开发行对公司经营管理的影响

公司本次募集资金投资项目“高端机器人智能生产基地项目”、“科大智能智能制造、智能物流设计与调试中心建设项目”、“智能服务机器人产业化项目”、“科大智能管理总部及机器人研发与展示中心建设项目”及补充流动资金，符合国家产业政策和公司的发展战略。本次非公开发行后，将有助于提升公司的资金实力和资产规模，募集资金投资项目具有良好的市场前景，有利于增加公司的业务收入和提高长期盈利能力，进一步增强公司的核心竞争力，巩固和提高公司的行业地位。

#### （二）本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策，顺应行业发展趋势，并且具有良好的市场前景。由于部分募集资金投资项目从建设投入到产生经济效益需要一定时间，净利润短期内难以与净资产保持同步增长，公司的每股收益和净资产收益率将存在一定程度的下降，但本次募集资金投资项目实施后，公司的研发能力和生产能力将进一步加强，公司的营业收入将进一步增加，有利于增强公司未来的盈利能力，增强公司的综合竞争力，对公司未来的财务指标产生积极影响。

本次非公开发行完成后，公司总资产与净资产规模均有所提高，资本实力也进一步提升，营运资金更加充裕，资产结构将更加稳健，财务风险降低，偿债能力和后续融资能力增强。

### 四、结论

经审慎分析，董事会认为：本次非公开发行的募集资金投资项目符合国家产业政策和行业发展方向，有利于推进主营业务的持续稳定增长，提高公司盈利能力，提升公司核心竞争力。因此，本次非公开发行股票募集资金运用是必要、可行的。

（本页无正文，为《科大智能科技股份有限公司非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告》之盖章页）

科大智能科技股份有限公司董事会

二〇一八年三月二十九日