

股票代码：300461

股票简称：田中精机



**浙江田中精机股份有限公司**

**向特定对象发行股票**

**募集资金使用可行性分析报告**

二〇二一年八月

浙江田中精机股份有限公司（以下简称“田中精机”、“本公司”、“公司”）是在深圳证券交易所创业板上市的公司。为满足公司业务发展和经营战略实施需要，进一步增强公司资本实力，提升盈利能力，公司根据《公司法》、《证券法》、《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》（以下简称“《注册管理办法》”）和《公司章程》等相关法律、法规和规范性文件的规定，拟向特定对象发行股票募集资金总额不超过 35,000.00 万元，扣除发行费用后拟用于高端智能装备生产基地改扩建项目、新能源智能制造设备创新中心项目和补充流动资金（本报告中如无特别说明，相关用语具有与《浙江田中精机股份有限公司向特定对象发行股票预案》中的释义相同的含义）。

## 一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行募集资金总额不超过 35,000.00 万元，扣除发行费用后拟将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	高端智能装备生产基地改扩建项目	25,291.75	24,100.00
2	新能源智能制造设备创新中心项目	4,912.54	4,900.00
3	补充流动资金	6,000.00	6,000.00
合计		36,204.29	35,000.00

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，在本次发行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、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、本次募集资金使用的必要性与可行性分析

### （一）高端智能装备生产基地改扩建项目

#### 1、项目基本情况

根据现有生产能力及未来发展战略布局，公司拟投资 25,291.75 万元，购置先进的生产加工及检验检测等设备，建设高端智能装备生产基地，同时对现有产线进行技术改造，提升产线的智能化、自动化水平。项目建成后，预计可形成数控自动化非标机年产能 330 台、数控自动化特殊机年产能 70 台，有效提升公司在智能装备制造领域的生产能力，并优化公司生产工艺，增强公司产品的市场竞争优势，巩固和提升公司行业地位。

本项目由田中精机负责建设实施，项目建设地点位于浙江省嘉兴市嘉善县姚庄镇，项目建设周期为 24 个月。

## **2、项目建设的必要性**

### **(1) 提升公司生产能力，推进主营业务可持续发展**

公司在智能装备制造领域深耕多年，系国内精密绕线设备领域的领导者，并在原有数控标准机的基础上，完成了向绕线前后工序设备以及满足客户特定需求的非标准机和特殊机设备的延伸，能够为客户提供一体化的产品和服务解决方案。近年来，公司在消费电子、汽车电子等智能装备制造领域的业务规模保持增长态势，并在家电制造、医疗行业等业务领域积极拓展，销售能力稳定提升。随着公司业务订单的增加，受限于厂房面积及生产设备不足，公司现有生产能力无法满足业务未来发展需要，成为企业发展壮大的瓶颈，不利于公司扩大主营业务规模、提升市场份额。因此，公司需要增加生产场地、扩充生产设备、招募技术人才，提升公司的业务承载能力，以把握市场机遇，实现主营业务可持续发展，并对公司市场拓展形成有力支撑，增强公司的综合竞争力，推动公司市场地位得到有效提升。

### **(2) 升级改造现有产线，提升产线智能化水平**

公司现有工厂筹建时间较早，生产场地设施相对陈旧，生产设备的自动化、智能化程度较低，直接影响到公司的生产效率以及产品质量的稳定性，难以满足公司业务高质量发展的需要。公司拟通过本项目对现有产线进行改造升级，加大机加车间、组装车间及调试检测车间的自动化设备投入，提高生产过程的智能化水平，增强生产设备的组装效率、检测精度、运行稳定性等技术性能，同时优化

生产工序，提高整体生产效率，降低人工成本，实现公司的精益生产和精益管理，促进公司经济效益的提高。

### **(3) 强化公司交付能力，满足下游客户需求**

随着社会经济的快速发展和科技水平的不断进步，消费电子、汽车电子终端产品的个性化需求愈发凸显，并推动相关厂商对生产设备的定制化需求。为满足下游客户的定制化需求，公司需要深入理解客户痛点，贴近客户业务流程，对产品进行定制化设计、研发和生产，并紧跟市场前沿，对自身产品进行升级，增强产品的稳定性、可靠性和精密性，满足行业差异化、精细化及全产业链自动化的发展趋势。公司制定了聚焦大客户的发展战略，为快速响应客户需求、提升客户满意度，公司需要强化自身的研发设计水平和生产效率，提升产品交付能力。通过实施本项目，公司能够推进产能、人员的有序扩张，完善公司服务质量，增强客户粘性，为实现再次销售创造有利条件，推进订单销量和质量的双重提升。

### **(4) 丰富公司产品结构，分散未来经营风险**

公司正在积极开展激光雷达智能制造装备的研发，并拟进入新能源汽车电驱、锂电池等新能源相关智能制造装备领域，以推动公司业务多元化发展，实现公司整体战略升级。本项目除生产现有消费电子、汽车电子等领域的智能制造装备产品外，还拟进行前述新兴领域自动化设备的研发、生产及销售，培育公司为不同客户提供多品种设备的综合服务能力，丰富公司产品线，优化公司产品结构，并覆盖更多下游领域客户，提升公司产品的市场占有率，分散未来经营风险。

## **3、项目建设的可行性**

### **(1) 国家产业政策支持，行业市场空间广阔**

近年来，智能制造、“工业 4.0”等概念相继涌现，制造强国战略成为中国经济高质量发展的核心举措。《中国制造 2025》提出着力发展智能装备和智能产品，推进生产过程智能化，培育新型生产方式，全面提升企业研发、生产、管理和服务的智能化水平。《国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》明确提出要深入实施制造强国战略，增强制造业竞争优势，推动制造业

高质量发展。《中国制造 2025》及“十四五”规划都将高端装备制造作为重点突破发展领域，定位为抢占未来产业发展先机需要培育的先导性和支柱性产业。

在消费电子领域，我国是世界上最大的消费电子产品制造国，消费电子产品制造业产值持续增长；在汽车电子领域，受汽车智能化、电动化趋势影响，汽车电子在整车制造成本中的占比不断提高，汽车电子市场规模快速提升。针对我国劳动力人口下降、人力成本上升的现状，制造厂商面临生产流程自动化、智能化改造升级的迫切需求，并将推动智能装备制造产业的持续扩张。

### **(2) 公司技术储备充分，为项目实施提供技术支撑**

公司已经成立近二十年，在技术研发方面投入了大量资源，形成了完善的研发设计能力，并积累了充分的技术储备，能够将客户需求快速转化为设计方案和最终产品。公司在智能装备制造的过程控制、张力控制、速度控制以及材料控制方面积累了丰富的经验，先后掌握了磁阻尼无摩擦张力技术、伺服张力技术、压轮式/夹持式自动贴绝缘胶带技术等多项核心技术，各项综合技术指标处于市场前列，获得了市场和客户的认可和赞誉，并建立了技术研发方面的竞争优势。截至 2021 年 3 月末，公司拥有发明专利 40 余项，实用新型专利 240 余项，为本项目的顺利实施提供了技术支撑。

### **(3) 公司客户资源丰富，为项目实施提供渠道保障**

公司凭借长期积累形成的先进技术和优质产品、全面及时的一体化服务能力、丰富的行业经验以及良好的市场形象，与大量优质客户建立了良好合作关系。在消费电子领域，公司与立讯电子科技（昆山）有限公司、昆山联滔电子有限公司、信维通信（江苏）有限公司等知名企业建立长期稳定合作关系；在汽车电子领域，公司是厦门 TDK 有限公司、日本电产汽车马达（浙江）有限公司等知名汽车配件制造商的供应商。此外，公司还积累了振德医疗用品股份有限公司、日本丽固株式会社、珠海松下马达有限公司等家电、医疗、工业控制配件领域的优秀客户群体。公司丰富稳定的客户资源，为本项目的产能消化和业务拓展提供了渠道保障。

### **(4) 公司质量管理体系完备，为项目实施奠定坚实基础**

公司通过贯穿产品开发设计、工艺优化提升、供应链改进和售后服务完善的全流程控制来确保产品品质，并专门成立了质量安全部负责公司质量和环境体系建设、运行和维护。在日常生产过程中，公司以管理精细化为准则、生产精益化为手段，不断强化内部质量控制标准，建立了相对完备的质量管理体系，并通过了GB/T19001-2016/ISO9001:2015质量管理体系认证。公司健全完备的质量控制体系，使得公司产品性能及质量保持市场领先水平，为项目实施奠定了坚实基础。

#### 4、项目投资估算

本项目投资主要包括建设投资、铺底流动资金等，项目投资总额为25,291.75万元，拟由本次发行股票募集资金投入24,100.00万元，投资概算表如下：

序号	项目	投资金额（万元）	占总投资比例
一	<b>建设投资</b>	<b>21,573.16</b>	<b>85.30%</b>
1	建筑工程费	11,208.21	44.32%
2	工程建设其他费用	1,363.59	5.39%
3	设备购置安装费	8,256.36	32.64%
4	软件购置费	745.00	2.95%
二	<b>铺底流动资金</b>	<b>3,718.59</b>	<b>14.70%</b>
	<b>合计</b>	<b>25,291.75</b>	<b>100.00%</b>

#### 5、项目效益测算

本项目完全达产后，预计可实现年营业收入39,950.00万元，项目税后内部收益率为17.08%，静态投资回收期（税后，含建设期）为7.56年，项目具有较好的经济效益。

#### 6、资格文件取得情况

截至本报告出具日，本项目正在办理立项备案及环评手续。本项目建设用地位于浙江省嘉兴市嘉善县姚庄镇。截至本报告出具日，公司已取得对应的浙（2021）嘉善县不动产权第0074244号证书。

### （二）新能源智能制造设备创新中心项目

#### 1、项目基本情况

为把握新能源汽车及锂电产业快速发展契机，公司拟建设新能源智能制造设备创新中心，通过购置先进研发设备与研发软件系统，引进优秀的研发团队和高级技术人才，致力于新能源领域的锂电池智能制造设备、新能源汽车电驱智能制造设备等前瞻性技术和产品的研发与创新，为公司创造新的盈利增长点，并进一步提升综合竞争力。

本项目由田中精机负责建设实施，项目建设地点位于浙江省嘉兴市嘉善县姚庄镇，项目建设周期为 12 个月。

## **2、项目建设的必要性**

### **(1) 把握新能源相关产业发展契机，聚焦技术积累**

全球气候变暖、环境污染和能源短缺等问题日益严峻，新能源汽车能够有效缓解环境和能源压力，已经成为全球汽车产业转型升级的主要方向。我国将发展新能源汽车作为国家战略，并推出多项政策引导、支持、鼓励和规范新能源汽车产业发展。其中，《新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）》明确提出，到 2025 年，我国新能源汽车新车销售量要达到汽车新车销售总量的 20%左右。根据中国汽车工业协会数据，2020 年我国汽车销量为 2,531.1 万辆，其中新能源汽车销量为 136.7 万辆，占比为 5.4%，距离 20%的目标还有较大差距，预计未来新能源汽车将蓬勃发展，并带动上游锂电池产业的持续扩张，从而带来锂电池生产自动化设备的旺盛市场需求。中商产业研究院数据显示，2016—2020 年，我国锂电设备市场规模由 119.0 亿元增长至 267.0 亿元，年复合增长率为 22.4%，预计 2021 年我国锂电设备市场规模将达到 292.7 亿元。

鉴于新能源汽车及锂电产业的广阔前景，新能源智能制造设备成为公司拟全力发掘的业务领域。公司需要把握新能源产业发展契机，加强公司在新能源智能制造设备方面的研发力度，聚焦公司在该领域的技术积累，并进行细分领域的产品开发，提升公司在新能源智能制造设备领域的服务能力。

### **(2) 推动公司业务多元化发展，实现战略升级**

公司自成立以来，始终以市场需求为导向，推动产品升级与研发创新，并以技术研发优势为依托，向其他相关领域继续拓展，积极创造新的业绩增长点，分

散经营风险。公司看好新能源汽车产业发展前景，拟开拓新能源智能制造设备业务，以锂电池智能制造设备、新能源汽车电驱智能制造设备作为落脚点，推动公司业务多元化发展，实现公司产品的战略升级。

本项目是公司实现未来战略规划和发展目标的必要举措，通过组建新能源智能制造设备创新中心，进一步完善公司技术研发体系，增强市场前沿的技术攻关能力和产品开发能力，完成公司现有业务的延深和扩展，改善公司产品结构，提升公司综合竞争力，为公司未来高质量的可持续发展奠定坚实基础。

### **3、项目建设的可行性**

#### **(1) 公司具有丰富的设备研发经验**

公司在无线充电、快充配套变压器、音圈、震动马达、汽车配件及柔性装配等多个领域的设备研发上积累了丰富的经验，实现了精密绕线技术在新兴产业内的横向拓展。截至 2021 年 3 月末，公司拥有发明专利 40 余项，实用新型专利 240 余项。公司现有技术储备扎实，并积累了包括核心控制技术、磁阻尼无摩擦张力技术、伺服张力技术在内的多项核心技术，相关技术与新能源汽车电驱、锂电池专用设备的核心技术存在一定共性，为本项目的顺利实施创造了条件。

#### **(2) 公司拥有专业的技术研发团队**

公司长期致力于高端自动化设备的研发、设计和生产。为推进公司发展战略落地，满足业务经营需要，公司坚持资源优先配置、资本优先投入，通过内部培养和对外引进相结合的方式，建立了高素质、专业化的技术研发团队。公司成立了以行业资深专家、专业技术带头人为核心的技术委员会，相关人员在自动化、智能制造、信息技术等领域具备多年研发经验，能够紧跟国内外行业前沿，领导公司技术创新工作。公司技术研发团队重视复合型科技人才的培养，通过职业生涯规划、分批技术培训、岗位交替实践等措施，推动研发人员在学习、实践中积累研发经验，培养了一批具有理论和实践相结合的优秀设计研发人才，为公司技术研发课题的深入开展提供充分的人才基础。

#### **(3) 公司具备完善的技术创新体系**

公司以“自主研发为主，合作开发为辅”，能够实现技术研发成果的应用转

化，推动研发新产品的产业化，将研发优势转化为竞争优势。公司技术中心曾荣获浙江省企业技术中心、浙江省级高新技术企业研究开发中心、嘉兴市企业技术中心、嘉兴市级工业设计中心等荣誉，并已经和浙江大学机械工程学院签署协议，共建“浙江大学机械工程学院-田中精机联合实验室”，促进基础研究、应用基础研究与产业化对接融通，提升公司在智能制造装备领域的创新能力。2021年2月，公司建立了省级博士后工作站，引进高层次技术人才，并整合优质研发资源，进一步健全公司技术创新体系。公司技术创新体系完善，为本项目快速实现规范化运营提供了保障。

#### 4、项目投资估算

本项目投资主要为建设投资，项目投资总额为4,912.54万元，拟由本次发行股票募集资金投入4,900.00万元，投资概算表如下：

序号	项目	投资金额（万元）	占总投资比例
1	建筑工程费	480.00	9.77%
2	工程建设其他费用	60.80	1.24%
3	设备购置安装费	3,320.63	67.59%
4	软件购置费	525.00	10.69%
5	其他建设投入	526.12	10.71%
合计		4,912.54	100.00%

#### 5、项目效益测算

本项目不产生直接的经济效益，但符合国家产业政策和产业结构调整方向，符合行业发展趋势和公司发展战略规划，有利于公司提升研发实力和创新能力，并推动公司产品朝多元化方向发展，实现公司产品的战略升级。

#### 6、资格文件取得情况

截至本报告出具日，本项目正在办理立项备案及环评手续。本项目将利用公司在浙江省嘉兴市嘉善县姚庄镇的现有场地进行建设，不新增建设用地，不涉及土地报批事项。

### （三）补充流动资金

#### 1、项目基本情况

公司计划将本次募集资金中的 6,000.00 万元用于补充流动资金，以满足公司流动资金需求，缓解经营性资金压力，并提高公司的抗风险能力和可持续发展能力。

## **2、补充流动资金的必要性**

### **(1) 缓解经营性资金压力，满足主营业务发展需求**

公司主营业务发展较快，导致应收账款和存货规模也不断增长，应收账款和存货的账面价值由 2019 年末的 19,602.15 万元增长至 2021 年 3 月末的 24,389.45 万元，对公司的经营性现金流构成较大压力。

此外，公司本次募投项目具有良好的市场前景，通过本次募投项目的实施，公司将进一步推动主营业务发展，拓宽业务领域，扩大经营规模。

公司扩大经营规模、拓宽业务领域需要相匹配的流动资金作为支撑。考虑到公司日常经营资金状况以及未来业务发展战略，公司需要补充与业务发展状况相匹配的流动资金，以有效缓解公司经营性资金压力，满足公司业务持续扩张发展对流动资金的需求。

### **(2) 优化公司资本结构，增强公司抗风险能力**

2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 3 月末，公司资产负债率分别为 75.54%、97.63%、74.05%和 67.42%，处于较高水平。公司本次发行股票募集资金补充公司流动资金，在满足主营业务发展需要的同时，能够优化公司资本结构，增强偿债能力，降低公司资金流动性风险，增强公司抗风险能力，提升公司可持续发展能力，为公司的健康、稳定发展奠定基础。

## **三、本次募集资金使用对公司经营管理和财务状况的影响**

### **(一) 本次发行对公司经营管理的影响**

本次募集资金使用符合国家相关的产业政策、行业发展规划以及公司未来整体发展战略，有助于公司未来整体发展战略的实施。本次募集资金投资项目主要围绕公司主营业务展开，具有良好的市场发展前景和经济效益，是公司正常经营的需要，有利于进一步提升公司在行业内的竞争地位，提高市场份额和规模优势，

增强公司整体运营效率，从而提升公司盈利能力和综合竞争力。

## **（二）本次发行对公司财务状况的影响**

本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司的总资产和净资产规模均将有所增长，营运资金将得到进一步充实，为公司的持续、稳定、健康发展提供有力的资金保障。同时，公司的财务结构将更加合理，抗风险能力和可持续发展能力将得到增强。

由于募集资金投资项目产生效益需要一定的过程和时间，因此，在总股本和净资产因本次发行而增长的情况下，公司每股收益、净资产收益率等财务指标在短期内可能有所下降，存在即期回报被摊薄的风险。但长期来看，本次募集资金投资项目具有较好市场前景和较强盈利能力，实施本次募集资金投资项目有利于公司提高主营业务收入与利润规模，提升公司长期盈利能力和综合竞争力，对公司未来发展具有长远的战略意义。

## **四、本次募集资金投资项目可行性分析结论**

综上所述，本次募集资金使用用途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。本次募集资金投资项目的实施，有利于提升公司整体竞争实力，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。

（本页无正文，为《浙江田中精机股份有限公司向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析报告》之签章页）

浙江田中精机股份有限公司

董 事 会

2021年08月16日