

大连智云自动化装备股份有限公司

关于创业板非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性 分析报告（修订稿）

大连智云自动化装备股份有限公司（以下简称“智云股份”或“公司”）第三届董事会第二十一一次临时会议审议通过了公司创业板非公开发行股票相关事宜，拟向不超过五名特定投资者非公开发行股票募集资金不超过 80,000 万元（以下简称“本次非公开发行”），现就本次非公开发行所募集资金使用的可行性情况分析如下：

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 80,000 万元（含本数），扣除发行费用后将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金拟投入金额
1	3C 智能制造装备产能建设项目	25,217.00	20,005.00
2	锂电池智能制造装备产能建设项目	23,189.00	16,529.00
3	南方智能制造研发中心建设项目	27,329.00	22,694.00
4	补充流动资金	24,265.00	20,772.00
合计		100,000.00	80,000.00

注：上述 3C 智能制造装备仅指触控显示、摄像头、指纹模组的智能制造装备。

为了保证募集资金投资项目的顺利进行，并保障公司全体股东的利益，在本次非公开发行股票募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

若本次非公开发行股票募集资金净额少于上述项目拟使用募集资金金额，公司将根据募集资金净额，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有资金或通过其他融资方式解决。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况

(一) 3C 智能制造装备产能建设项目

1、项目基本情况

(1) 项目投资概况

该项目投资总额为 25,217.00 万元，拟使用本次募集资金投入 20,005 万元。

项目投资概况如下表所示：

单位：万元

序号	项目	计划投资额	募集资金投入	自有资金投入
1	建筑工程费	8,065.00	8,065.00	-
2	设备购置及安装工程费	11,155.00	11,155.00	-
3	工程建设其他费用	785.00	785.00	-
4	基本预备费	1,000.00	-	1,000.00
5	铺底流动资金	4,212.00	-	4,212.00
合计		25,217.00	20,005.00	5,212.00

(2) 项目建设目标与内容

本项目实施主体是智云股份，项目建设地点位于大连普兰店经济开发区，建设期为 2 年，建成后将形成触控显示模组、摄像头模组、指纹模组生产线的成套装备生产能力。项目完全达产后，预计每年可生产触控显示模组生产线 30 条、销售收入 25,500 万元，摄像头模组生产线 10 条、销售收入 9,400 万元，指纹模组生产线 15 条、销售收入 13,500 万元，合计每年生产 55 条整线、销售收入达 48,400 万元。本项目建成后将横向拓展公司在 3C 产品及整线设备智能制造领域的综合服务能力。

2、项目实施的必要性

(1) 3C 智能制造装备产业升级是政策引领下的必然趋势

在新一轮全球工业革命的引领下，中国制造业特别是离散制造行业已经开始从劳动密集型和生产低附加值产品向自动化、智能化和生产高附加值产品转型，大量以劳动密集型代工生产为核心的离散制造业务面临着劳动力成本快速上涨、产品本地化、能源成本上升、对环境的影响以及制造能力升级等诸多方面的挑战。企业生产需要从大批量标准化向定制化柔性生产转变。《中国制造 2025》及 2015

年政府工作报告中提出的“互联网+”行动计划，均已表明中国政府已经把中国制造转型升级列入了国家战略层面。可见，制造业产业结构升级、转型将是未来新制造行业发展的主旋律，在这样的趋势下，公司在 3C 智能制造装备领域横向扩展，形成覆盖各模组全产线智能制造整体解决方案已是必然选择。

（2）3C 产品制造行业具有人工替代、自动化、集成化的实际需求

近年来，以智能手机和平板电脑为代表的 3C 电子产业飞速发展，中国已经成为液晶模组行业全球最大的生产基地。目前液晶模组生产企业，很多生产工位还是以人工装配和采用半自动生产设备为主，尤其是背光检测、盖板检测和功能检测等检测工位，主要依靠人工完成。随着国内劳动力成本的快速上涨，以及 3C 产品制造行业在我国形成产业集群而带来的竞争加剧，行业内企业对设备自动化、产线集成化的需求快速增加。

全球工业制造领域市场竞争的加剧，使企业对成本控制要求越来越高，某些形成规模化生产的企业，早已开始通过推进 IE 工程，对全产线的人员、材料、设备所集成的系统进行设计、改善和实施，利用程序分析、操作分析、动作分析研究获得最佳的程序和方法，达到改善效率、成本、品质的目的，但 3C 产品生产制造企业的分工细致，各配件模组及最终产品制造企业具有组装集成的特点，且单品利润较低，需大规模生产方可满足参与市场竞争实现效益，所以单一企业无法在快速市场竞争中及时的自主研究制造自动化设备及产线。因此，通过对全产线设备的系统分析，按照以人为中心优化设计，关注减少浪费，降低成本，在保证质量稳定的前提下，以提高效率为目的进行整合，设计全产线的整体自动化工艺解决方案，保证产品的质量更加稳定和易于控制，实现提高生产线所有设备的利用率和整体生产效率，正是基于客户需求的体现。

（3）成为 3C 智能制造整体解决方案提供商是公司实现战略转型的需要

公司在传统汽车智能装备领域凭借自动化装备制造并辅以智能物流、智能仓储等集成技术形成了提供整体解决方案的能力，而全资子公司鑫三力在 3C 智能制造装备领域以显示模组组装、检测装备的提供形成了优势地位。公司通过对鑫三力的收购切入 3C 智能制造装备领域，以实现公司未来在多个模组智能制造装备领域的横向拓展，最终成为 3C 智能制造整体解决方案提供商，是公司保持业

务竞争优势、实现战略转型的需要。

3、项目实施的可行性

(1) 产业政策推动制造装备产业向智能制造转型

《中国制造 2025》是国家层面的政策导向，给装备制造业提供了巨大的市场空间。《智能制造装备产业“十二五”发展规划》也明确提出到 2020 年将建立完善的智能制造装备产业体系，产业销售收入超过 30,000 亿元，实现装备的智能化及制造过程的自动化，使产业生产效率、产品技术水平和质量得到显著提高。本项目实施期间正是我国智能制造装备产业发展的重要战略机遇期，项目符合国家产业政策和行业发展方向。

(2) 3C 智能制造装备产业市场前景广阔

近年来，显示、指纹识别、镜头等 3C 产品模组技术不断完善，已经广泛应用于电视、笔记本、平板电脑、手机等的生产制造，而 3C 产品因生命周期短、技术更新快的特点，3C 产品制造是投资需求最活跃的产业之一。根据工信部《2015 年电子信息产业统计公报》，2015 年，我国规模以上电子信息制造企业 1.99 万家，国内市场上规模以上电子信息制造业实现销售产值 113,294.6 亿元，规模以上电子信息制造业 500 万以上项目完成固定资产投资 13,775.30 亿元。

本项目产品为液晶显示模组、摄像头模组及指纹模组智能产线，产品服务于液晶显示模组、摄像头模组及指纹模组的生产，所以本项目产品的市场很大程度决定于液晶显示模组、摄像头模组及指纹模组市场。

1) 液晶显示模组市场分析

①市场需求持续增长

平板显示产业的历史发展过程中，平板显示产业一直呈现出多种技术长期并存、显示技术不断发展的局面。以液晶显示（LCD）为例，先后出现了 TN-LCD、STN-LCD、TFT-LCD 等显示技术，显示性能不断进步。TN-LCD 出现于上世纪 70 年代，只能实现黑白显示；九十年代，出现了 STN 技术，可以显示文字和图形；九十年代中后期，出现了 TFT 技术，实现了色彩动态显示，现在该技术已

经成为主流。

随着全球电子行业的发展，尤其是智能手机、平板电脑、平板电视、液晶显示器等新兴电子产品的兴起，将会为平板显示及相关产业带来巨大发展机遇。根据 Displaysearch 预计，到 2020 年全球平板显示行业销售收入将达到 1,945 亿美元，我国平板显示产业在国际市场的总体地位将达到第一阵营水平，产业规模居于全球领先地位。

②全球平板显示产业加速向中国大陆转移

伴随着平板显示技术的发展，全球平板显示产业出现了多次国际性产业转移，1970 年-1990 年期间，平板显示技术从欧美转移至日本，并在日本实现产业化；20 世纪 90 年代，该产业又转向韩国和中国台湾地区；21 世纪初开始，该产业又转移至中国。根据 Displaysearch 研究统计，2010 年，中国的平板显示器(FPD)产能不到全球的 4%，然而，随着深天马、京东方等国内企业不断扩大产能，预计 2015 年中国平板显示器（FPD）产能将占全球的 21% 以上。

平板显示及相关零组件生产设备制造业是重要的电子工业专用设备制造业，是影响一个国家和地区电子信息产业和平板显示行业发展水平的重要基础。伴随着全球制造业向中国的转移以及国内电子信息产业的快速发展，我国电子专用设备制造业 2008 年至 2012 年复合增长率超过 20%，产值超过 3,000 亿元，受益于显示面板的需求旺盛，显示模组智能制造装备市场需求未来仍将保持快速发展的趋势。

③模组组装设备的未来发展趋势

我国平板显示行业正处于高速发展阶段，模组组装自动化设备具有较大成长空间，具体如下：

首先，新兴消费电子产品需求的持续扩展及全球平板显示行业向我国转移的背景下，我国平板显示行业的产业规模将不断增大，从而带动我国显示模组生产厂商的发展；

其次，我国正处于显示模组组装设备从手工向自动化升级的初级阶段，人力资源的短缺和人工成本的上升给企业带来了巨大的成本压力，企业迫切提高自动

化水平；

最后，与显示面板生产等前端工序所需的生产设备相比，模组组装设备的投资金额相对较小，但设备使用周期较短，设备更新和升级改造的要求也比较频繁，因此模组组装设备市场需求增长具备持续性。

近年来，随着我国装备制造技术水平的发展，我国本土的模组组装设备厂家取得了较大的进步，设计制造水平已经接近国际先进企业，逐步打破了模组组装设备领域的国外垄断，实现了进口替代，我国国产模组组装设备的市场竞争力和市场地位未来有望继续提升。

2) 摄像头模组（CCM）市场分析

摄像头模组主要应用于笔记本电脑、台式电脑、玩具、数码相机、监控、车载、手机等，其中手机是其最大应用，也是近年来持续增长的应用，全球手机市场手机摄像头的渗透率达到 96% 以上，而随着汽车智能化的提升，汽车将成为摄像头模组的第二大应用领域。

根据麦姆斯咨询发布的数据显示，2014 年，全球摄像头模组（CCM）产业规模达到 200 亿美元，由于手机和汽车应用驱动，预计 2014-2020 年 CCM 行业的复合年增长率为 16.8%，预计 2020 年将达到 510 亿美元，CCM 市场规模增长将超过一倍。

目前，摄像头模组生产设备主要包括 COB 段装备、摄像头模组后段装备。摄像头模组 COB 段装备主要厂商有 ASM、KNS、Diener-ATTO、DISCO、Vision Semicon、大族激光、韵腾激光等。除激光设备及超声波清洗设备外，COB 段其他设备基本都是进口设备，COB 段的激光设备基本上都是国产设备。除 ASM 外其他厂商都没有提供整线设备。摄像头模组后段装备主要厂商有 ismedia、泰诚、腾盛、轴心、大宇精雕等，除 ismedia 外，其他都是国产品牌，且 ismedia 占了 80% 以上的市场份额。泰诚主要做后段装配设备，轴心主要做后段点胶设备、大宇精雕主要做后段测试设备。除 ismedia 外其他厂商都没有提供整线设备。

3) 指纹模组市场分析

据旭日移动终端产业研究所统计的数据显示，2014 年全球智能手机出货量

约为 13 亿台，其中指纹识别手机 1.96 亿台，占比约为 15%。根据《指纹识别行业深度报告 2014》的预测，指纹识别在消费电子中的占比，特别是在手机领域的占比，在 2014-2020 年是高速增长期。2014 年华为、三星、苹果等大品牌都推出了带指纹识别模组的智能手机，2015 年国内市场上出现的品牌 80% 都推出了各种带指纹识别模组的智能手机，而且 2015 年随着指纹识别在手机支付 APPLE PAY 上的应用得到了突破，带指纹识别的智能手机大有普及之势。

市场研究公司 IHS 表示，在苹果 iPhone 的带领下，指纹传感器的出货量预计从 2014 年的 3.16 亿块到 2015 年增至 4.99 亿块，并且直到 2020 年都将一直持续增长并达到峰值 16 亿块。指纹模组后段装备主要厂商有 ASM、BESI、Norson、轴心、腾盛、劲拓、深科达、龙方、视俊、宇道、威驰等。由于指纹模组生产工艺初步成型，所以目前没有整线设备。

(3) 并购协同效应助推项目实施

公司从事成套自动化装备系统设计和系统集成服务 20 余年，积累了丰富的非标设备设计经验和一大批优秀的机械设计、电气控制和软件开发工程师，具有从单机到产线设计的丰富经验。鑫三力从事显示模组设备的研发生产 10 余年，其开发生产的高精度 COG 设备和 FOG 设备在国产设备中的市场占有率已超过 70%，在 3C 行业积累了大量的下游客户资源，与国内各大模组企业都建立了良好的合作关系。公司在 2015 年完成了对鑫三力的收购之后，确定了 3C 智能制造解决方案为未来五年战略发展规划的重要组成部分。在收购完成的同时，公司迅速组建了具有丰富管理实践经验的管理和技术团队，开展基于显示模组的全线自动化产线集成设计工作。公司在汽车行业服务中形成的智能仓储、智能物流等产线集成技术可在 3C 领域业务扩展中加以应用，并以鑫三力为前沿随时掌握客户的需求和动态变化，为公司在 3C 领域横向拓展新产品及全线智能制造解决方案的导入奠定了坚实的基础。公司内部协同效应的充分发挥，为项目的实施创造了条件。

4、项目的经济效益分析

该项目达产年销售收入为 48,400.00 万元，内部收益率为 21.83%，投资回收期（含建设期）为 5.02 年，项目投资回报较好。

5、项目备案及其他相关手续进展情况

本项目已取得大连市普兰店发展和改革局“普发改备案[2016]0025号”《投资项目备案确认书》，大连市普兰店环境保护局“普环批字[2016]第0066号”环境影响审批意见。

(二) 锂电池智能制造装备产能建设项目

1、项目基本情况

(1) 项目投资概况

该项目投资总额为23,189.00万元，拟使用本次募集资金投入16,529.00万元。项目投资概况如下：

单位：万元

序号	项目	计划投资额	募集资金投入	自有资金投入
1	建筑工程费	6,576.00	6,576.00	-
2	设备购置及安装工程费	9,334.00	9,334.00	-
3	工程建设其他费用	619.00	619.00	-
4	基本预备费	826.00	-	826.00
5	铺底流动资金	5,834.00	-	5,834.00
合计		23,189.00	16,259.00	6,660.00

(2) 项目建设目标与内容

本项目实施主体是智云股份，项目建设地点位于大连普兰店经济开发区，建设期为2年，建成后将形成18650圆柱动力电池智能化生产线、方形动力电池智能化生产线、电池PACK智能生产线的整线生产能力。项目完全达产后，预计每年可生产18650圆柱动力电池智能化生产线6条、销售收入16,800万元，方形动力电池智能化生产线4条、销售收入14,400万元，电池PACK智能生产线3条、销售收入10,500万元，合计每年生产13条整线、销售收入达41,700万元。本项目建成后公司将形成成套锂电池智能制造装备生产线整体方案解决能力，并将成为国内领先的新能源装备系统整体方案提供商。

2、项目实施的必要性

(1) 新能源产业大力投入是国家大政方针

国务院于2015年5月8日公布《中国制造2025》，是我国强化高端制造业

的国家战略规划，是建设中国为制造强国的三个十年战略中第一个十年的行动纲领。纲要指出，要继续支持电动汽车、燃料电池汽车发展，掌握汽车低碳化、信息化、智能化核心技术，提升动力电池、驱动电机、高效内燃机、先进变速器、轻量化材料、智能控制等核心技术的工程化和产业化能力，形成从关键零部件到整车的完整工业体系和创新体系，推动自主品牌节能与新能源汽车同国际先进水平接轨。

2015年5月22日，工信部再次发文，对《中国制造2025》进行了详细解读，并作出规划：到2020年，自主品牌纯电动和插电式新能源汽车年销量突破100万辆，在国内市场占70%以上；到2025年，与国际先进水平同步的新能源汽车年销量300万辆，在国内市场占80%以上。到2020年，动力电池、驱动电机等关键系统达到国际先进水平，在国内市场占有率80%；到2025年，动力电池、驱动电机等关键系统实现批量出口。

国家对新能源汽车的大力扶持以及政策倾斜，将为新能源汽车以及新能源锂电池智能制造装备行业创造大量需求。

(2) 锂电池作为新能源载体的大规模应用是解决我国日益突出的能源与环境问题的重要举措

根据中国汽车工业协会的统计，2015年中国汽车市场销量达2459.76万辆，同比增长4.68%。根据公安部交通管理局的统计，截至2015年底，汽车保有量1.72亿辆。近年来，中国石油进口依存度已接近60%，交通领域石油消费占比接近50%，其中近80%被汽车消耗，汽车已经成为环境污染排放的重要来源。在资源和环保的压力下，国家大力发展新能源汽车产业，已经成为改善交通、保护环境、改善能源结构、节约能源等的重要举措。我国汽车产业推动新能源汽车实现节能、低碳、环保发展刻不容缓。

在储能领域，目前我国已成为全球最大的光伏应用市场和风力发电市场。光伏、风电等新能源存在不稳定性和间歇性的天然属性，是目前大规模并网的核心瓶颈。储能技术是新能源大规模并网的关键技术，可使风电和光伏成为更加稳定的能源，大规模储能、分布式储能、户用储能等对储能电池将有更大的需求。根据《中国锂电池产业发展分析》预计，2008-2018年全球储能市场将从111GWH

增长到 4,661GWH，年均增长 45%，其中锂电池储能年均增长 100%。

能源利用方式的转型升级是解决我国日益突出的能源与环境问题的根本途径，动力锂电池、储能锂电池的大规模应用是利用新能源转型升级的重要举措。

（3）锂电池制造装备技术革新是新能源系统大规模应用的根本保障

锂电池产业化发展始于日本，日本、韩国在锂电池产业化上占据了全球领先地位。我国在加入 WTO 后，低成本的人工优势成为锂电池产业发展的推动力。我国已跻身世界锂离子电池制造前列，但以人工为主的生产方式不能满足大规模、高质量生产的需求。近年来我国锂电池设备企业开始自主创新，推动国内锂电池设备技术水平的提升。但由于长期在制造装备上的劣势，大部分锂电池生产企业与国外企业存在着较大差距，难以达到新能源整车厂商的要求，主要表现为一致性差、耐久性差，存在一定程度的安全隐患，缺乏统一的标准电池和电池制造标准，制造效率低，制造成本高，致使国内电池生产企业在产品的性能及成本等关键环节上难以与国外企业竞争。

制造装备的产业升级是解决锂电池为载体的新能源系统大规模应用的根本出路，是电池质量、制造安全、制造效率、一致性和低成本的根本保证。锂电池的结构、工艺、性能的提升，产品更新换代也离不开制造装备的配合发展与创新。国内企业只有把创新的核心资源掌握在自己手里，才有机会站在世界锂离子电池制造的前列，以新能源系统的广泛应用造福全民。

3、项目实施的可行性

（1）新能源汽车迎来重大产业机遇，锂电智能装备具有广阔的市场前景

国务院颁布的《中国制造 2025》是工业制造升级、新能源汽车发展的纲领性文件。近年来，各部委发布了一系列政策性文件，包括《关于继续开展新能源汽车推广应用工作的通知》、《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》、《国家重点研发计划新能源汽车重点专项实施方案（征求意见稿）》、《关于 2016-2020 年新能源汽车推广应用财政支持政策的通知》、《新建纯电充乘用车企业管理规定》，促进新能源汽车产业政策的落地。

受国内锂离子动力电池需求快速增长、国内主要动力电池厂迅速扩产的影响

响，2015 年，锂电设备需求迎来爆发增长期。根据高工锂电产业研究所（GBII）的统计显示，2014 年中国锂电池电芯产量为 299 亿 WH，同比增长 31%；其中应用于电动汽车的锂电池电芯产量为 44 亿 WH，占比 14.7%。预计到 2017 年，中国锂电池电芯产量将增长到 695 亿 WH，2014-2017 年年均复合增长率达到 32.5%；其中，电动汽车锂电池电芯产量到 2017 年将达到 255 亿 WH，相比 2014 年增长接近 5 倍，2014-2017 年年均复合增长率达到 79.6%。

（2）公司积累了自动化系统领域大量核心专利及先进技术，具备较强的创新研发能力和核心装备的整合制造能力

公司掌握着智能制造的自动在线检测、自动装配、清洗过滤、物流搬运、多工位专用加工等五大关键技术环节，拥有一支百人以上的研发和设计团队，公司技术和产品多次获得辽宁省、大连市的科技进步奖。公司通过自身积累以及与吉阳科技的合作，切入了锂电池智能制造装备相关领域，并将进一步与国际锂离子电池设备技术专家团队合作，将打造拥有丰富经营经验、人员技术储备及优秀市场开拓能力的新能源动力系统智能装备国际产业园。

公司将在现有产品和技术积累基础上，针对锂离子动力电池及储能电池对高安全性、高一致性、高制造效率和低成本的要求，进一步研发智能部件关键技术，对锂离子动力电池及储能电池制造的浆料制备、极片制备、芯包制备、电芯装配、干燥注液、电池 PACK 等过程实现“三高三化”应用，并建立数字化锂离子电池制造车间，形成锂离子电池智能制造装备生产线整体集成方案解决能力。

（3）公司各业务板块协同发展、优势互补，具备快速进入新能源汽车领域的整合优势

公司是国内汽车领域领先的成套智能装备方案解决商，通过 20 余年的技术研发及经验积累，已形成较强的产线方案策划及成套智能装备设计能力。发动机是传统汽车的动力核心，锂离子动力电池是新能源汽车的动力核心。公司拥有的成套智能装备关键技术具有良好的可移植性，有利于新能源智能装备生产线解决方案的快速落地与推广。

公司与国内九成以上的整车或发动机生产厂商保持良好的合作关系，与新能

源系动力系统的销售渠道与技术服务网络存在交集。公司作为国内整车厂商的供应商，拥有平台优势，可以更为迅速开拓新能源汽车领域客户，快速响应客户需求，助力项目的顺利实施。

4、项目的经济效益分析

该项目达产年销售收入为 41,700.00 万元，内部收益率为 18.39%，投资回收期（含建设期）为 6.23 年，项目投资回报较好。

5、项目备案及其他相关手续进展情况

本项目已取得大连市普兰店发展和改革局“普发改备案[2016]0024 号”《投资项目备案确认书》，大连市普兰店环境保护局“普环批字[2016]第 0067 号”环境影响审批意见。

（三）南方智能制造研发中心建设项目

1、项目基本情况

（1）项目投资概况

该项目投资总额为 27,329.00 万元，拟使用本次募集资金投入 22,694.00 万元。项目投资概况如下：

单位：万元

序号	项目	计划投资额	募集资金投入	自有资金投入
1	建筑工程费	17,416.00	17,416.00	-
2	设备购置及安装工程费	3,153.00	3,153.00	-
3	工程建设其他费用	2,125.00	2,125.00	-
4	基本预备费	1,135.00	-	1,135.00
5	铺底流动资金	3,500.00	-	3,500.00
合计		27,329.00	22,694.00	4,635.00

（2）项目建设目标与内容

本项目实施主体是东莞智云投资发展有限公司，是智云股份的全资子公司，项目建设地点位于东莞松山湖 D1 号路北侧、D8 号路东侧，建设期为 2 年，建成后将着重进行 3C、锂电智能制造装备技术及产品的研发，实现产品技术的高性能、高效率、高可靠性、智能化、环保化及自动化发展，为公司未来发展提供重要技术支撑及新产品储备。一方面，向用户提供高可靠性、高性能和高质量的

新产品，赢得用户和市场，为公司带来经济效益；另一方面，加强公司自主研发能力，开发出更多拥有自主知识产权的核心技术和产品，缩短与行业国际先进水平的技术差距，提高公司的国际竞争力。

2、项目实施的必要性及可行性

（1）项目的建设符合《中国制造 2025》等相关政策及规划的要求

在新一轮全球工业革命的引领下，中国制造业特别是离散制造行业已经开始从劳动密集型和生产低附加值产品向自动化、智能化和生产高附加值产品转型，大量以劳动密集型代工生产为核心的离散制造业务面临着劳动力成本快速上涨、产品本地化、能源成本上升、对环境的影响以及制造能力升级等诸多方面的挑战。企业生产需要从大批量标准化向定制化柔性生产转变。《中国制造 2025》及政府工作报告中提出的“互联网+”行动计划，均已表明中国政府已经把中国制造转型升级列入了国家战略层面。制造业产业结构升级、转型将是未来新制造行业发展的主旋律。

项目主要是为了利用工程实验室对新产品与新技术的运行可靠性的试验研究，实现 3C 智能及锂电池技术成果转化，加快制造业往智能制造领域延伸，提高智能装备行业的整体技术和质量水平。项目的建设符合我国《中国制造 2025》规划及相关政策的要求，对我国制造业的技术升级和转型发展具有一定的推动作用。

（2）项目建设是提高智能制造技术水平的重要手段

智能制造是一个庞大和复杂的生态系统，智能制造的最终目标是实现制造业向智能化的方向转型，传统汽车工业经过长期积淀形成了柔性化、智能化和高度集成化的领先局面，而新能源汽车及 3C 电子行业的爆发性发展并未经历这种长期积淀过程。伴随 3C 行业发展迅速取得领先优势，需要进一步实现横向扩展形成产线集成的资源能力；公司具备新能源系统领先技术，需要进一步确立其产业化领先优势。所以，南方智能制造研究中心是公司整体战略发展不可或缺的一环，既要为公司在 3C、锂电智能制造装备两个业务领域战略部署进行底层技术研发，也是对两个领域快速发展实现智能制造系统的有力保障。

项目所在地东莞松山湖高新区位于珠江三角洲工业基地，其确立了打造“4+1”现代产业体系的产业发展目标，大力提升高端电子信息产业，着力推进生物技术产业，重点发展机器人产业，加快发展新能源产业，突出发展循环经济，积极培育发展文化创意、电子商务等现代服务业，加快形成高新技术产业、先进制造业、现代服务业协调发展的现代产业体系，项目建设的研发中心所涉及项目完全符合园区的政策和定位。

（3）项目的建设是实现 3C 及锂电池智能制造装备技术创新的重要途径

公司是国内领先的成套智能装备方案解决商，专注于通过研发与创新实现制造过程的智能化、绿色化。公司掌握着智能制造的自动在线检测、自动装配、清洗过滤、物流搬运、多工位专用加工等五大关键技术环节。未来公司将在巩固汽车智能制造装备领域现有市场地位的前提下，着眼未来技术与市场发展趋势，以发展 3C 智能制造装备与锂电智能制造装备业务作为产业链整合的两大切入点。

本项目的建设，将着重进行 3C 及锂电池智能制造装备的研究，实现产品技术的高性能、高效率、高可靠性、智能化、环保化及自动化发展，是公司未来发展的重要技术支撑。

项目的建设能够逐步积累公司的研发实力，全面提升产品技术水平，缩小与国际领先水平的差距，最终实现全面替代国外先进的技术与产品，向全球的高端市场冲刺，以满足不断变化的市场需求。同时项目对不断提高我国智能制造业的自主创新能力、整体技术与质量水平，以及增强核心竞争力都具有非常重要的意义。

3、项目备案及其他相关手续进展情况

本项目已取得东莞市发展和改革局“2016-441900-35-03-003868”号《投资项目备案证》，东莞市环境保护局“东环建[2016]1910 号”环境影响审批意见。

（四）补充流动资金

1、项目基本情况

公司拟使用本次非公开发行股票募集资金中的 20,772.00 万元用于补充流动

资金，以增强资金实力，支持公司业务的发展。

2、项目的必要性及合理性分析

(1) 公司未来业务发展需要充足的流动资金

公司是国内领先的成套智能装备方案解决商，主营业务为成套智能装备的研发、设计、生产与销售。目前，公司已形成汽车智能制造装备、锂电池智能制造装备以及平板显示模组智能制造装备三大业务板块，深化和完善了公司在智能制造装备领域的战略布局，逐步实现多元化、集团化经营，为公司发展成为国内一流、国际领先的智能装备系统方案解决商打下坚实基础。

本次非公开发行股票募投项目“3C 智能制造装备产能建设项目”、“锂电池智能制造装备产能建设项目”及“南方智能制造研发中心建设项目”是公司加强各业务板块协作、整合资源配置、发挥协同效应的重要举措。项目的实施将显著增强公司的综合竞争实力，将进一步扩大公司的业务规模及市场影响力。适度补充流动资金有利于保障公司募投项目的顺利实施，满足公司业务持续扩张过程中的流动资金增加的需求。

(2) 降低融资成本，提高公司抗风险能力

随着本次募投项目的投入及陆续投产，公司流动资金需求亦将增加。由于公司可提供给银行用于贷款抵押担保的资产不多，通过银行贷款融资额度相对有限。本次非公开发行所募集资金部分用于补充流动资金，可有效拓宽融资渠道，降低融资成本，同时公司资金实力将进一步得到提升，财务稳健性和防范财务风险的能力将得到加强。

三、本次募集资金运用对公司经营管理和财务状况的影响

(一) 对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策以及公司整体战略发展方向，具有良好的市场前景和经济效益。募集资金投资项目建成后将进一步优化公司的业务结构和盈利模式，扩大业务规模，强化公司在锂电、3C 智能制造装备领域的技术优势，有利于提升公司的市场影响力，巩固并不断提升公司在行业的市场

地位。本次非公开发行将为公司技术研发、市场拓展、业务布局等各项经营活动提供资金支持，保证公司持续、健康、快速发展。

(二) 对公司财务状况的影响

本次非公开发行募集资金到位后，公司的总资产及净资产规模将相应增加，公司的资金实力将得到有效提升，抵御财务风险的能力进一步增强，本次发行有利于充实资金、优化资本结构，为公司的可持续发展提供良好保障。本次非公开发行的募集资金将用于项目建设和补充营运资金。由于募集资金投资项目的经营效益需在项目实施后的一段时期内才能完全释放，短期内公司每股收益将会受到影响。项目建成实施后，公司未来的盈利能力、经营业绩有望得到提升。

四、结论

综上所述，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，有利于公司扩大业务规模，提高主营产品相关的技术水平，提升综合竞争力和盈利能力，有利于公司逐步构建多业务板块协同发展的立体化产业布局，逐步实现从智能装备制造向智能化系统集成服务商及整体方案解决商转变，促进公司健康、快速、可持续发展。因此，本次非公开发行的募集资金运用是必要的且可行的，符合公司及全体股东的利益。

大连智云自动化装备股份有限公司

董 事 会

2016年8月26日