

证券代码：300134

证券简称：大富科技

公告编号：2021-082



大富科技（安徽）股份有限公司

关于变更募资金用途收购深圳市配天智 造装备股份有限公司部分股权的 可行性研究报告

2021年11月

目 录

一、变更募集资金投资项目的概述	3
（一）募集资金基本情况.....	3
（二）募集资金使用及余额情况.....	3
（三）原募集资金投资项目的的基本情况.....	3
（四）新募投资项目基本情况	4
二、变更募集资金投资项目的理由	5
（一）原募投资项目计划和实际投资情况.....	5
（二）项目变更的原因	5
三、新募投资项目概况	8
（一）项目基本情况.....	8
（二）交易概况	8
（三）收购方案主要交易条款	8
（四）交易对手方基本情况.....	9
（五）拟收购标的情况	14
四、新募投资项目价值评估.....	21
（一）定价依据	21
（二）评估结果分析.....	22
（三）评估结论	22
五、新募投资项目实施的必要性及可行性分析.....	23
（一）项目背景	23
（二）项目实施的必要性.....	23
（三）项目实施的可行性.....	24
六、新募投资项目经济效益及风险	26
（一）经济效益	26
（二）项目风险	26
七、新募投资项目对公司的影响.....	27
八、本次变更募集资金用途可行性结论	27

关于变更募资金用途收购深圳市配天智造装备股份有限公司 部分股权的可行性研究报告

一、变更募集资金投资项目的概述

（一）募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可【2016】871号文《关于核准深圳市大富科技股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，并经深圳证券交易所同意，本公司由主承销商长城证券股份有限公司（以下简称“长城证券”）采用网下配售方式向询价对象非公开发行人民币普通股（A股）股票 11,469.80 万股，每股面值人民币 1.00 元，每股发行价格为人民币 30.63 元。2016 年 9 月 29 日，本公司前次募集资金总额 351,319.99 万元，扣除发行有关费用人民币 6,319.99 万元后的募集资金为 345,000.00 万元，已由主承销商长城证券于 2016 年 9 月 29 日汇入本公司募集资金监管账户。上述募集资金到账情况业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）予以验证，并出具瑞华验字【2016】48270008 号验资报告。

本次非公开募集资金净额拟投入以下项目：

序号	项目名称	拟投入募集资金（万元）
1	柔性 OLED 显示模组产业化项目	156,500.00
2	USB3.1 Type-C 连接器扩产项目	84,000.00
3	精密金属结构件扩产项目	54,500.00
4	补充流动资金项目	50,000.00
	合 计	345,000.00

（二）募集资金使用及余额情况

募集资金到位后，公司根据前次募集资金可行性研究报告，结合行业发展及供需情况，审慎、稳健推进募投项目的投资建设。2018 年 2 月 12 日召开的公司第三届董事会第二十四次会议及 2018 年 2 月 28 日召开的公司 2018 年第二次临时股东大会决议审议通过了《关于终止部分募集资金投资项目并将结余资金用于偿还银行贷款及永久补充流动资金的议案》，公司拟终止柔性 OLED 显示模组产业化项目，将结余资金中的人民币 103,500.00 万元用于偿还银行贷款及永久补充上市公司营运资金。

截至 2021 年 10 月 31 日，募集资金投资项目使用计划及使用情况如下：

序号	项目名称	前次调整后拟投入 募集资金（万元）	已投入募集资金 （万元）
1	柔性 OLED 显示模组产业化项目	53,000.00	2,038.50
2	USB3.1 Type-C 连接器扩产项目	84,000.00	3,229.11
3	精密金属结构件扩产项目	54,500.00	47,144.03
4	补充流动资金项目	153,500.00	153,579.76
	合 计	345,000.00	205,991.40

注：上述已投入募集资金含银行利息

（三）原募集资金投资项目的的基本情况

USB3.1 Type-C 连接器扩产项目总投资 84,000.00 万元，截至 2021 年 10 月 31 日已

投入 3,229.11 万元，该项目结余资金余额（含利息收入）约为 9.24 亿元。因连接器产品及行业的市场环境与公司募集资金时发生了变化，公司基于谨慎投资考虑，希望聚焦主营业务，强化制造、加工、集成等机电一体化的整体核心能力，因此放缓了 USB3.1 Type-C 连接器扩产项目并拟终止该投资项目。具体原因主要如下：

1、高端 USB3.1 Type-C 连接器未得到广泛应用

公司 USB3.1 Type-C 连接器产品定位为全球一线智能终端品牌的高端产品，涉及微米级超精密加工及纳米级线材加工工艺，公司根据产品及工艺的定位匹配了相应的厂房设施、产线设备。但在 USB Type-C 向智能终端产品渗透的过程中，存在两个问题：一是 Type-C 接口并未全部采用 USB3.1 标准，而是向下兼容了 USB2.0、USB3.0 等上一代标准，这就导致 USB Type-C 的传输速率及快速充电的优势性能未能完全发挥，阻碍了 USB Type-C 的推广和普及；二是目前市场上广泛应用的 USB Type-C 产品延续了传统的加工工艺，能够满足目前产品的应用需求，包括三星、华为、中兴、LG、小米、联想和 OPPO 等国内外主流品牌厂商都推出了配备 Type-C 的产品，但其连接器、结构件和 Cable 均未采用高端加工工艺。因此，当下行业的需求及产品的形态与公司募集资金时发生了变化。

2、核心客户未大规模推广 USB3.1 Type-C 产品

公司募集资金时，恰逢苹果发布 2015 年新款 MacBook，2015 年新款的 MacBook 端口首次采用的 USB3.1 TypeC 端口，当时市场普遍认为苹果效应将引领 USB3.1 Type-C 消费热潮，并将开启产业升级的规模化浪潮。但直至 2021 年 9 月 iPhone13 发布时，苹果的手机端仍未导入 USB3.1 Type-C 连接器。目前全球智能手机主要分安卓、鸿蒙、iOS 三类，其中安卓和鸿蒙的设备基本采用了 USB3.1 Type-C 接口，而 iOS 设备仍然继续采用 Lightning 接口，这样的市场格局无疑与市场预期背道而驰。公司 Type-C 产品的核心客户目前尚未在其销量最大的产品上搭载 Type-C 接口，该客户也尚未明确何时在其销量最大的产品上搭载 Type-C 接口。因此，公司未来在该类产品上的销售存在不确定性。

3、USB3.1 Type-C 行业的垄断格局已经形成

由于核心客户导入 USB3.1 Type-C 连接器的进度远远落后预期，公司借助 USB3.1 Type-C 连接器导入期迅速切入下游连接器、线材等领域的窗口期已经过去，目前，USB3.1 Type-C 连接器和线材行业的垄断格局已经形成。在募集资金时，公司希望形成 USB3.1 Type-C 结构件和 USB3.1 Type-C Cable 线材的一体化解决方案，但由于公司智能终端领域核心客户的重量级产品一直未能导入 Type-C 接口，因此在 Type-C 规模化向智能终端产品渗透的最佳时机，由于客户端产品路线与预期发生了变化，公司未能凭借自身具备一体化解决方案的优势切入连接器领域。连接器行业一直具有“强者恒强”的特点，全球连接器市场呈现集中化的趋势，形成寡头垄断的格局。深圳市连接器行业协会数据显示，2020 年排名前 10 的连接器制造商在 2020 年的年销售额总计达到 381 亿美元，占全球连接器需求量的 60.8%，高于 2019 年的市场份额 60.2%，全球前十的连接器公司占据一半以上市场份额。因此，在终端连接器产品形态、应用、功能已经趋于稳定的当下，行业垄断格局已经形成，公司在该领域不再具有规模化的优势和竞争力。

（四）新募投资项目基本情况

为提高募集资金使用效率，综合考虑公司整体经营战略发展规划及国家政策、产业、行业及市场等综合因素，从合理使用募集资金的角度出发，经审慎研究，公司拟变更 USB3.1 Type-C 连接器扩产项目募集资金用途，用于收购深圳市配天智造装备股份有限公司（以下

简称“配天智造”)部分股权,拟合计收购配天智造 90.49%股权,其中收购安徽省配天重工装备技术有限公司(以下简称“配天重工”)持有的配天智造 56.32%股权,收购北京配天技术有限公司(以下简称“北京配天”)持有的配天智造 7.04%股权,收购深圳市恒泰华盛资产管理有限公司—华盛国海创赢 6 号基金等其他股东(以下简称“其他股东”)合计持有的配天智造 27.13%股权。

根据中联资产评估集团(浙江)有限公司出具的《深圳市配天智造装备股份有限公司拟股权转让所涉及的其股东全部权益评估项目资产评估报告》浙联评报字[2021]第 307 号,截至评估基准日 2021 年 6 月 30 日,配天智造的股东全部权益评估值为 66,406.80 万元。本次拟收购配天智造 90.49%的股权,共计 2,956.45 万股,评估价为 20.32 元/股,对应的股权转让价款为 600,750,640.00 元。

本次公司变更部分募集资金投资项目用于收购配天智造股权构成关联交易,但不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。本事项尚需提交公司股东大会审议。

二、变更募集资金投资项目的理由

(一)原募投项目计划和实际投资情况

USB3.1 Type-C 连接器扩产项目原计划总投资 84,000.00 万元,截至 2021 年 10 月 31 日已投入 3,229.11 万元。因连接器产品及行业的市场环境与公司募集资金时发生了变化,公司基于谨慎投资考虑,希望聚焦主营业务,强化制造、加工、集成等机电一体化的整体核心能力,因此放缓了 USB3.1 Type-C 连接器扩产项目的投资进度。

公司第四届董事会第十八次会议审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理并增设募集资金专户的议案》,USB3.1 Type-C 连接器扩产项目部分闲置募集资金购买保本低风险、流动性高的理财产品。截至 2021 年 10 月 31 日,该项目结余资金余额(含利息收入)约为 9.24 亿元。

(二)项目变更的原因

1、提高募集资金使用效率

由于原募投项目 USB3.1 Type-C 连接器扩产项目的市场环境和行业竞争格局发生了变化,因此公司及时放缓了该募投项目的投资进度并拟终止该项目投资,截至 2021 年 10 月 31 日,该项目累计投入资金总额约为 3,229.11 万元,该项目结余资金余额(含利息收入)约为 9.24 亿元。

鉴于原募投项目 USB3.1 Type-C 连接器扩产项目的继续推进不符合行业发展态势及公司整体利益。为了进一步提高募集资金的使用效率,强化公司在生产加工环节的核心生产能力,快速适应复杂多变的市场需求,提前储备技术及产品,公司拟变更募集资金用途,用于收购深圳市配天智造装备股份有限公司 90.49%股权。

收购完成后,配天智造将成为公司的控股子公司,并将继续强化和完善公司在精密金属加工及智能制造领域的优势地位。本次募投项目变更后收购配天智造剩余的募集资金将继续存储于公司开设的募集资金专户中,公司将结合未来市场发展实际情况,制定合理的使用计划。

2、市场环境变化

2.1 原募投项目环境变化

募集资金原计划用途为 USB3.1 Type-C 连接器扩产项目，连接器产品及行业市场环境与公司募集资金时发生了变化，具体情况如下：

(1) 高端 USB3.1 Type-C 连接器未得到广泛应用。公司 USB3.1 Type-C 连接器产品定位为全球一线智能终端品牌的高端产品，涉及微米级超精密加工及纳米级线材加工工艺，公司根据产品及工艺的定位匹配了相应的厂房设施、产线设备。但在 USB Type-C 向智能终端产品渗透的过程中，存在两个问题：一是 Type-C 接口并未全部采用 USB3.1 标准，而是向下兼容了 USB2.0、USB3.0 等上一代标准，这就导致 USB Type-C 的传输速率及快速充电的优势性能未能完全发挥，阻碍了 USB Type-C 的推广和普及；二是目前市场上广泛应用的 USB Type-C 产品延续了传统的加工工艺，能够满足目前产品的应用需求，包括三星、华为、中兴、LG、小米、联想和 OPPO 等国内外主流品牌厂商都推出了配备 Type-C 的产品，但其连接器、结构件和 Cable 均未采用高端加工工艺。

(2) 核心客户未大规模推广 USB3.1 Type-C 产品。公司募集资金时，恰逢苹果发布 2015 年新款 MacBook，2015 年新款的 MacBook 端口首次采用的 USB3.1 TypeC 端口，当时市场普遍认为苹果效应将引领 USB3.1 Type-C 消费热潮，并将开启产业升级的规模化浪潮。但直至 2021 年 9 月 iPhone13 发布时，苹果的手机端仍未导入 USB3.1 Type-C 连接器。目前全球智能手机主要分安卓、鸿蒙、iOS 三类，其中安卓和鸿蒙的设备基本采用了 USB3.1 Type-C 接口，而 iOS 设备仍然继续采用 Lightning 接口，这样的市场格局无疑与市场预期背道而驰。公司 Type-C 产品的核心客户目前尚未在其销量最大的产品上搭载 Type-C 接口，该客户也尚未明确何时在其销量最大的产品上搭载 Type-C 接口。因此，公司未来在该类产品上的销售存在不确定性。

(3) 由于核心客户导入 USB3.1 Type-C 连接器的进度远远落后预期，公司借助 USB3.1 Type-C 连接器迅速切入下游连接器、线材等领域的窗口期已经过去，USB3.1 Type-C 连接器和线材行业的垄断格局已经形成。在募集资金时，公司希望形成 USB3.1 Type-C 结构件和 USB3.1 Type-C Cable 线材的一体化解决方案，但由于公司智能终端领域核心客户的重量级产品一直未能导入 Type-C 接口，因此在 Type-C 规模化向智能终端产品渗透的最佳时机，由于客户端产品路线与预期发生了变化，公司未能凭借自身具备一体化解决方案的优势切入连接器领域。连接器行业一直具有“强者恒强”的特点，全球连接器市场呈现集中化的趋势，形成寡头垄断的格局。深圳市连接器行业协会数据显示，2020 年排名前 10 的连接器制造商在 2020 年的年销售额总计达到 381 亿美元，占全球连接器需求量的 60.8%，高于 2019 年的市场份额 60.2%，全球前十的连接器公司占据一半以上市场份额。因此，在终端连接器产品形态、应用、功能已经趋于稳定的当下，行业垄断格局已经形成，公司在该领域不再具有规模化的优势和竞争力。

2.2 标的项目所处行业环境

从配天智造所处行业的经济环境看，国内制造业景气度复苏推动机床需求放量。据公开信息显示，2021 年上半年，国内金属切削机床产量同比大幅增长 45.6%，同比增速自 2020 年 4 月转正以来，一直维持在两位数以上的水平。根据国家统计局数据，2021 年 6 月国内 PMI 指数为 50.9%，连续 16 个月处于荣枯线以上，国内制造业固定资产投资累计同比达 19.2%。制造业呈现持续回暖趋势，有力地推动机床需求不断释放。

2021年上半年，机床工具行业总体延续2020年下半年以来的恢复性增长态势，行业运行稳中向好。从行业内部情况看，机床一般使用寿命为10年，而上一轮产量高峰期为2011-2014年，机床行业十年更新周期将至，下游产业升级加速存量机床升级换代，将大量释放更新需求，行业的景气周期有望被进一步延长。与此同时，近年来，随着下游通讯设备、汽车、3C、航空等领域的产业升级，加工材料和加工工艺，都对机床的加工提出新的要求。

综合考量各种因素，基于谨慎投资考虑，公司希望聚焦主营业务，强化制造、加工、集成等机电一体化的整体核心能力，因此拟终止USB3.1 Type-C连接器扩产项目的投资进度，拟变更募集资金投资项目用于收购配天智造部分股权。

3、符合国家战略定位和公司战略方向

2021年8月19日，国资委召开扩大会议，强调“要把科技创新摆在更加突出的位置，推动中央企业主动融入国家基础研究、应用基础研究创新体系，针对工业母机、高端芯片、新材料、新能源汽车等领域加强关键核心技术攻关，努力打造原创技术‘策源地’，肩负起产业链‘链主’责任，开展补链强链专项行动，加强上下游产业协同，积极带动中小微企业发展”。会议将工业母机放在首位，甚至排在高端芯片、新材料、新能源汽车之前，足以体现其重要性。

制造业升级是国家发展必然趋势，具备上游的制造装备以及核心零部件、软硬件定制化开发及快速响应能力，能更好助力制造型企业向智能制造方向发展。作为工业母机的数控机床，是工业化的命门，对于一个国家的工业而言，机床行业的技术水平和产品质量是衡量一个国家装备制造业发展水平的重要标志。

工业装备是支撑公司机电共享智造平台的核心生产要素，工业装备起到了连接产品设计、底层网络及关键制造体系的纽带作用。配天智造的主营业务为中高端数控机床，数控机床是制造机器的机器，是工业生产的基础设备，是工业母机。收购配天智造有利于公司进一步完善三大平台的搭建，给予公司长期的、强有力的支持，促进公司纵向一体化进程，进一步优化公司产业布局。

本次募投项目变更用于收购配天智造部分股权，符合国家科技创新的战略定位和公司的战略发展方向，公司将持续整合研发等资源，围绕高精度、高速度、高效率、高稳定性数控机床产品开展技术攻关，助力实现高端数控机床“国产替代”。

4、拓展业务范围和提升盈利能力

配天智造所处行业是典型的技术密集型行业，经过长期的发展，行业已形成一定的基础和格局，在技术、人才、品牌等方面形成市场进入壁垒和障碍。收购配天智造股权，公司能迅速避开壁垒，快速进入市场。

数控机床为射频产品、智能终端结构件、汽车零配件等生产端的上游，上游产品和服务的稳定，对公司生产经营至关重要。本次并购为纵向并购，双方能够实现经营协同、管理协同和财务协同。通过整合研发技术、渠道资源，更有利于协作生产，加速生产流程，缩短生产周期，提升结算效率，从而实现资源优化配置，达到资源共享。

本次收购能够为公司培育新的盈利增长点，有效保证数控机床及相关服务对射频产品、智能终端结构件、汽车零配件等下游生产端的稳定供应。有助于整合资源，与公司现有业务协同，进一步提升公司市场拓展能力、资源控制能力、抗风险能力和后续发展能力。公司的业务规模、盈利水平预计均将在现有水平上得到提升。

三、新募投项目概况

(一) 项目基本情况

本次变更募集资金投资项目拟收购配天智造 90.49%的股权，其中收购配天重工持有的配天智造 56.32%股权，收购北京配天持有的配天智造 7.04%股权，收购其他股东持有的配天智造 27.13%股权。根据中联资产评估集团（浙江）有限公司出具的《深圳市配天智造装备股份有限公司拟股权转让所涉及的其股东全部权益评估项目资产评估报告》浙联评报字[2021]第 307 号，截至评估基准日 2021 年 6 月 30 日，配天智造的股东全部权益评估值为 66,406.80 万元。本次拟收购配天智造 90.49%的股权，共计 2,956.45 万股，评估价为 20.32 元/股，对应的股权转让价款为 600,750,640.00 元。

(二) 交易概况

公司与配天智造部分法人股东和自然人股东协商一致，拟签订《股份转让协议》，各交易对手方同意以中联资产评估集团（浙江）有限公司出具的《深圳市配天智造装备股份有限公司拟股权转让所涉及的其股东全部权益评估项目资产评估报告》浙联评报字[2021]第 307 号的评估值为基础，转让配天智造 90.49%的股权至公司。截至评估基准日 2021 年 6 月 30 日，配天智造的股东全部权益评估值为 66,406.80 万元。本次拟收购配天智造 90.49%的股权，共计 2,956.45 万股，评估价为 20.32 元/股，对应的股权转让价款为 600,750,640.00 元。

交易完成后，公司将持有配天智造 90.49%股权，本次交易将使用现金支付。公司拟变更募集资金用途用于本次收购配天智造部分股权，拟使用募集资金 600,750,640.00 元支付上述股权转让款，剩余募集资金将继续存储于公司募集资金专户中。公司第四届董事会第二十二次会议、第四届监事会第十六次会议审议通过了《关于变更募集资金用途的议案》和《关于对外投资暨关联交易的议案》，公司独立董事、保荐机构均对议案发表了明确的同意意见，该事项尚需提交公司临时股东大审议。

本次公司变更部分募集资金投资项目用于收购配天智造股权构成关联交易，但不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

变更后的募集资金项目未涉及政府部门的有关备案程序，无需进行报备。

(三) 收购方案主要交易条款

1、交易标的

配天智造系一家依据中国法律设立并在全国中小企业股份转让系统挂牌的股份有限公司，股票代码：832223。截至协议签署日，配天智造注册资本为 32,670,000 元，股份总数为 32,670,000 股。

2、交易价格

以中联资产评估集团（浙江）有限公司出具的评估基准日为 2021 年 6 月 30 日编号为浙联评报字[2021]第 307 号评估报告为作价依据，标的股权的价格为 20.32 元/股。

3、交易方式

协议双方同意协议生效之日起 30 个工作日内，按照协议约定的交易价格，按照股转系统适用的交易规则履行标的股权的转让交易手续。

与协议所述股权转让有关的税费，由甲方（交易对手方）和乙方（本公司）按照法律规定各自承担。

双方同意，如遇全国中小企业股份转让系统有限责任公司、中国证券登记结算有限公司等相关部门的原因导致协议约定的手续未在上述限定期限内完成的，双方应同意给予时间上合理的豁免，除非该等手续拖延系因一方故意或重大过失造成。

自标的股权登记至乙方名下之日起，与标的股权相关的一切权利、权益、利益、风险及其相关的一切责任和义务由甲方转移至乙方。

4、过渡期安排

自协议签署之日起，至标的股权交割完成之日止，为本次交易过渡期。

在过渡期内甲方不得新增以本次交易的标的股权进行质押、抵押、对外提供担保，或进行其他可能影响标的股权权益及本次交易的行为。

目标公司在评估基准日之前滚存未分配利润由标的股权交割完成后的股东按其持股比例享有。

5、协议的生效和终止

协议自协议双方签署之日起成立。

协议在以下条件全部满足后生效：（1）乙方董事会、股东大会审议通过，同意本次交易；（2）有权机关关于本次交易的批准（如需要）。

双方同意，在协议成立及/或生效后，为促成本次交易的顺利实施，在遵守相关法律法规的前提下，双方可以就协议未尽事宜另行友好协商并签订书面补充协议。该补充协议将构成协议不可分割的组成部分。

除协议另有约定外，经协议双方书面一致同意解除协议时，协议方可解除。

6、争议解决

协议的签署、效力、履行、解释和争议的解决均适用中国法律。

凡因协议所发生的或与协议有关的任何争议，双方应争取以友好协商方式解决；若协商未能解决时，均应提交深圳国际仲裁院通过仲裁方式解决，仲裁裁决为终局的，对协议双方均有约束力。

（四）交易对手方基本情况

1、安徽省配天重工装备技术有限公司

公司名称：安徽省配天重工装备技术有限公司

企业类型：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）

统一社会信用代码：91340300583009065A

注册资本：20,000 万元

法定代表人：刘军

成立日期：2011 年 9 月 7 日

注册地址：蚌埠市东海大道 6525 号（安徽省大富重工技术有限公司内）

经营范围：研发、生产和销售交流伺服装置、直线电机、工业机器人、汽车零部件；研发、制造、销售模具；计算机软件技术开发及应用；计算机服务；新型传感器、新型电子元器件、工业设计及软件系统的技术开发；嵌入式软件的技术开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、北京配天技术有限公司

公司名称：北京配天技术有限公司

企业类型：其他有限责任公司

统一社会信用代码：91110108565831063X

注册资本：300 万元

法定代表人：索利洋

成立日期：2010 年 11 月 18 日

注册地址：北京市海淀区东北旺西路 8 号 9 号楼 3 区 103

经营范围：技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售机械设备、五金交电（不含电动自行车）。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）

3、深圳市恒泰华盛资产管理有限公司

公司名称：深圳市恒泰华盛资产管理有限公司

企业类型：有限责任公司

统一社会信用代码：91440300076931936G

注册资本：10,000 万元

法定代表人：郝丹

成立日期：2013 年 8 月 22 日

注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）

经营范围：受托资产管理经济信息咨询、企业管理咨询、投资咨询、财务咨询（以上不含人才中介、证券、保险、期货、金融业务及其他限制项目）、股权投资、受托管理股权投资基金。

4、南方资本管理有限公司

公司名称：南方资本管理有限公司

企业类型：有限责任公司（法人独资）

统一社会信用代码：91440300083860822A

注册资本：54,200 万元

法定代表人：刘秀焰

成立日期：2013 年 11 月 14 日

注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）

经营范围：特定客户资产管理业务以及中国证监会许可的其他业务

5、长城证券股份有限公司

公司名称：长城证券股份有限公司

企业类型：其他股份有限公司（上市）

统一社会信用代码：91440300192431912U

注册资本：310,340.54 万元

法定代表人：张巍

成立日期：1996 年 5 月 2 日

注册地址：深圳市福田区福田街道金田路 2026 号能源大厦南塔楼 10-19 层

经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品；证券投资基金托管业务。

6、苏州奥普雷斯资产管理有限公司

公司名称：苏州奥普雷斯资产管理有限公司

企业类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

统一社会信用代码：91320506058632588Y

注册资本：100 万元

法定代表人：刘志

成立日期：2012 年 12 月 3 日

注册地址：苏州高新区华佗路 99 号 6 幢

经营范围：资产管理，投资管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

7、金鹰基金管理有限公司

公司名称：金鹰基金管理有限公司

企业类型：其他有限责任公司

统一社会信用代码：9144000074448348X6

注册资本：51,020 万元

法定代表人：王铁

成立日期：2002 年 11 月 6 日

注册地址：广东省广州市南沙区海滨路 171 号 11 楼自编 1101 之一 J79

经营范围：基金募集、基金销售、资产管理、特定客户资产管理和中国证监会许可的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

8、新余高新区新雅意投资管理中心（有限合伙）

公司名称：新余高新区新雅意投资管理中心（有限合伙）

企业类型：有限合伙企业

统一社会信用代码：91360504332824073A

注册资本：2,500 万元

法定代表人：陈继宏

成立日期：2015 年 4 月 14 日

注册地址：新余高新区城东办事处院内 1057 号

经营范围：企业投资管理、资产管理（不含金融、保险、证券、期货业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

9、银河资本资产管理有限公司

公司名称：银河资本资产管理有限公司

企业类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

统一社会信用代码：91310109301374655W

注册资本：10,000 万元

法定代表人：刘敏慧

成立日期：2014 年 4 月 22 日

注册地址：上海市虹口区东大名路 687 号 1 幢 5 楼 519 室

经营范围：特定客户资产管理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

10、深圳清研睿合基金管理有限公司

公司名称：深圳清研睿合基金管理有限公司

企业类型：有限责任公司

统一社会信用代码：91440300576382881P

注册资本：2,000 万元

法定代表人：索咏红

成立日期：2011年5月25日

注册地址：深圳市南山区粤海街道科苑路8号讯美科技广场1号楼913-916室

经营范围：股权投资基金管理;投资管理；投资咨询；投资顾问、财务顾问、企业管理咨询。

（以上不含公开发行和募集基金，不含法律、行政法规国务院决定规定需前置审批和禁止的项目）

11、粤开证券股份有限公司

公司名称：粤开证券股份有限公司

企业类型：其他股份有限公司（非上市）

统一社会信用代码：914413001959762729

注册资本：312,617.15万元

法定代表人：严亦斌

成立日期：1988年6月23日

注册地址：广州经济技术开发区科学大道60号开发区控股中心21、22、23层

经营范围：证券经纪；证券投资基金代销；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理；证券自营代销金融产品；融资融券；证券承销与保荐。

12、赵清

身份证号码：3210831966*****

13、陶晔

身份证号码：6401021973*****

14、韦百金

身份证号码：4201071955*****

15、姚淑仪

身份证号码：4401061938*****

16、戴东

身份证号码：6201031971*****

17、郝丹

身份证号码：6101031982*****

18、陈铭

身份证号码：3302111973*****

19、孙冬梅

身份证号码：2102211974*****

20、余清

身份证号码：3501811987*****

21、邹子强

身份证号码：1101021984*****

22、肖文钦

身份证号码：4403011962*****

23、万凤莲

身份证号码：3601211940*****

24、许捷

身份证号码：3201021968*****

25、邹建文

身份证号码：4323011960*****

26、陈小帅

身份证号码：3404051975*****

27、陈玉斌

身份证号码：4401061964*****

（五）拟收购标的情况

1、标的公司基本情况

公司名称：深圳市配天智造装备股份有限公司

企业类型：股份有限公司

统一社会信用代码：91440300790498690M

注册资本：3,267 万元

法定代表人：孙尚传

成立日期：2006 年 7 月 5 日

注册地址：深圳市宝安区沙井街道蚝乡路沙井工业公司第三工业区 A3 的 102C

经营范围：车床控制系统、铣床控制系统、雕刻机控制系统、弹簧机控制系统、PCB 钻铣机控制系统、数控机械设备、高档数控机床控制系统的研发设计、生产与销售；电机、电主轴、编码器、驱动器、控制芯片、嵌入式软件、工业自动化产品的设计、技术开发、销售与相关技术咨询；精密结构件、五金制品的研发、生产与销售；国内贸易，货物及技术进出口。

（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）

截至 2021 年 10 月 31 日暨本次交易前，配天智造的股权结构如下：

序号	股东名称	持股比例
1	安徽省配天重工装备技术有限公司	56.32%
2	北京配天技术有限公司	7.04%
3	深圳市未名兄弟资本管理有限公司	7.04%
4	南方资本—广发证券—华盛创赢 3 号专项资产管理计划	3.06%
5	深圳市恒泰华盛资产管理有限公司—华盛国海创赢 6 号基金	3.06%
6	南方资本—广发证券—华盛创赢 1 号专项资产管理计划	3.06%
7	赵清	1.53%
8	陶晔	1.53%
9	联讯证券—招商证券—联讯证券天星资本 2 号集合资产管理计划	1.53%
10	联讯证券—招商证券—联讯证券天星资本 1 号集合资产管理计划	1.50%
11	韦百金	1.23%
12	姚淑仪	1.19%
13	长城证券股份有限公司	0.99%
14	苏州奥普雷斯资产管理有限公司—恒益汇富新三板定增基金	0.98%
15	华融证券股份有限公司	0.96%
16	金鹰基金—工商银行—金鹰沅融穗通 19 号资产管理计划	0.92%
17	深圳市中一资本管理有限公司—中一资本—和汇 1 号—新三板定增主题基金	0.92%
18	新余高新区新雅意投资管理中心（有限合伙）	0.90%
19	银河资本—银河证券—银河资本—九方创富 1 号资产管理计划	0.90%
20	深圳清研睿合基金管理有限公司—清研睿合新三板一号基金	0.88%
21	戴东	0.61%
22	郝丹	0.58%
23	陈铭	0.47%
24	孙冬梅	0.46%
25	余清	0.34%
26	邹子强	0.31%
27	肖文钦	0.31%
28	万凤莲	0.26%
29	钟飞华	0.18%
30	许捷	0.16%
31	马小平	0.15%
32	邹建文	0.15%
33	陈小帅	0.15%
34	陈玉斌	0.15%
35	钱祥丰	0.09%
36	钟瑞英	0.03%
37	熊礼文	0.03%
38	时光	0.01%

序号	股东名称	持股比例
39	张俊芳	0.00%
40	郭惜来	0.00%
合计		100.00%

注：其中，张俊芳持股数量 1,600 股，郭惜来持股数量 400 股，持股比例保留两位小数为 0.00%。

根据交易前股权结构测算，本次交易完成后，配天智造的股权结构如下：

序号	股东名称	持股比例
1	大富科技（安徽）股份有限公司	90.49%
2	深圳市未名兄弟资本管理有限公司	7.04%
3	华融证券股份有限公司	0.96%
4	深圳市中一资本管理有限公司—中一资本—和汇 1 号—新三板定增主题基金	0.92%
5	钟飞华	0.18%
6	邹建文	0.04%
7	马小平	0.15%
8	钱祥丰	0.09%
9	钟瑞英	0.03%
10	韦百金	0.03%
11	熊礼文	0.03%
12	时光	0.01%
13	张俊芳	0.00%
14	郭惜来	0.00%
合计		100.00%

注：其中，张俊芳持股数量 1,600 股，郭惜来持股数量 400 股，持股比例保留两位小数为 0.00%。

2、标的公司主营业务

配天智造主营业务为定制化数控机床及配套产品的研发、设计、生产和销售。截至 2021 年 6 月 30 日，配天智造拥有实用新型专利和发明专利各 18 项，所涉及的技术涵盖机床设计与数控系统开发两大数控机床的核心技术工艺，为国内较少具有中高端数控系统自主知识产权的数控机床生产企业之一。

配天智造业务发展经历两个阶段：

一是技术积累阶段（2006 年-2012 年）：在此阶段，配天智造专注于数控机床设计及数控机床操作系统等核心部件的研发，主要产品为数控机床操作系统及相关配套产品。

二是数控机床整机量产阶段（2013 年至今）：经过前一阶段的技术积累，配天智造掌握了较为先进的数控机床及配套产品的设计与生产工艺，积累了丰富的产品开发经验，并明确了公司的商业模式。2013 年配天智造的数控机床产品完成定制化研发并开始量产，前一阶段的技术积累实现了积极转化。

配天智造定位于通信、消费类电子产品生产加工领域的定制化中高端数控机床供应商，产品在运行效率、加工精度、配套服务等方面均具备较强的竞争优势。契合工业 4.0 时代装备制造制造业的发展趋势，配天智造凭借定制化、平台化的业务模式，致力于打造应用于未来智

慧工厂与智能产线的工业化平台。

3、标的公司经营模式

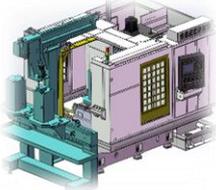
配天智造创新打造重技术、轻资产的运营模式，专注控制系统与机械结构的自主研发设计，紧贴下游客户产品工艺，提供定制化的产品和服务。以专用设备制造领域为突破口，逐步实现进口替代，致力于成为行业具备自主知识产权的龙头企业。目前产品及业务范围涵盖通信行业、智能终端行业、新能源汽车等领域。

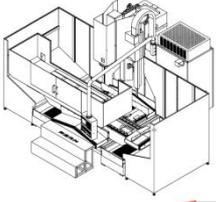
配天智造自主开发了 MES 制造执行系统，并不断完善，通过与智能加工中心、物流设备控制系统、仓储管理系统、智能移动终端系统等关键核心智能设置，实现 ERP 与 MES 的无缝对接，通过生产数据的实时采集和分析、生产资源的优化配置，将整个生产过程中动态的质量数据进行网络化管理，从而实现生产现场透明化和产品质量的高效控制，消除信息孤岛，达到数字化制造和智能工厂的目标。

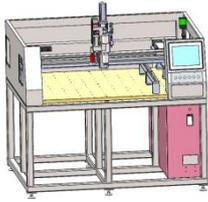
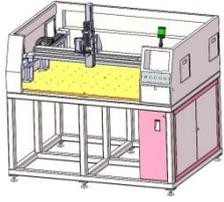
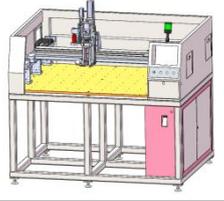
4、标的公司主要产品及服务

配天智造经过多年技术积累，在机床设计和数控系统开发领域均具备一定的技术实力。配天智造基于通用数控机床的基本功能，根据客户生产工艺的实际需求，对机床本体、数控系统、相关核心零部件进行定制化、专业化的开发。目前，配天智造主要产品包括卧式加工中心、立式加工中心、小龙门雕铣中心及数控系统等配套产品及自动化设备等其他产品。其主要产品具体介绍如下：

产品大类	产品种类	产品示例	产品型号	主要功能及应用领域
数控机床	卧式加工中心		TH500 系列	通过 12000rpm 的高速主轴，配合 DDR 转台实现对通讯腔体滤波器、智能终端等消费电子铝合金小型零件结构件进行多产品、多工位一次性加工及腔体连接器端面加工，实现钻、铣等工艺。装载自主数控系统，针对被加工产品特点以及客户的不同要求，可迅速实现设备的个性化和定制化改造。
	卧式加工中心		TH800 系列	通过 15000~20000rpm 的高速主轴，配合 DDR 转台实现对通讯腔体滤波器、智能终端等消费电子有色金属中小型零件结构件进行多产品、多工位一次性加工及腔体连接器端面加工，实现钻、铣等工艺，自定芯卡盘可实现快速装夹更换产品。装载自主数控系统，针对被加工产品特点以及客户的不同要求，可迅速实现设备的个性化和定制化改造。

产品大类	产品种类	产品示例	产品型号	主要功能及应用领域
	卧式加工中心		TH800 单机自动化系列	PLC 控制器独立控制自动上下料单元；采用简单经济的直角坐标式机械臂结构；实现双工位交换夹具，避免机床等待；同时节省安装空间和成本；15000N 超强锁紧力自定芯夹具保证夹具可靠的稳定；采用方箱式工作台夹具可以安装更多工件。
	卧式加工中心		TH1200 系列	装载自主数控系统，配合 DDR 转台和 15000~20000rpm 的高速主轴可实现 4 轴联动加工，可进行铣削、钻孔、镗孔和攻丝，自定芯卡盘可实现快速装夹更换产品。实现对通讯腔体滤波器、新能源汽车等中大型金属零件结构件进行多产品、多工位一次性加工及 5G 腔体连接器端面加工。
	卧式加工中心		TH1280 系列	装载自主数控系统，配合 DDR 转台和 15000~20000rpm 的高速主轴可实现 4 轴联动加工，可进行铣削、钻孔、镗孔和攻丝，自定芯卡盘可实现快速装夹更换产品。实现对通讯腔体滤波器、新能源汽车等大型金属零件结构件进行多产品、多工位一次性加工及 5G 腔体和连接器端面加工。
	卧式加工中心		TH800W 系列	通过 15000~20000rpm 的高速主轴，配合 DDR 转台，可伸缩 W 轴实现对新能源汽车轮毂电机壳等大直径，长深度铝合金零件结构件进行内孔加工，实现钻、铣、镗等工艺，自定芯卡盘可实现快速装夹更换产品。装载自主数控系统，针对被加工产品特点以及客户的不同要求，可迅速实现设备的个性化和定制化改造。
	卧式加工中心		TH1210 系列	装载自主数控系统，配合 DDR 转台和 15000~20000rpm 的高速主轴，增加锯齿支撑架部件选配，实现对通讯腔体特殊散热齿锯齿工艺加工。针对被加工产品特点以及客户的不同要求，大大提升了特殊散热齿产品的合格率以及加工效率。

产品大类	产品种类	产品示例	产品型号	主要功能及应用领域
	立式加工中心		TV600 系列	集成 12000rpm/15000rpm/24000rpm 的高速主轴，具备快速换刀功能，用于加工通讯腔体滤波器、智能终端等消费电子有色金属结构件小零件，实现钻、铣等工艺。
	立式加工中心		TV1570	BT50 主轴配套大功率电机，适用于加工钢铁类产品的重切屑。床身高刚性的设计，保证了加工精度的可持续性。
	小龙门雕铣中心		TP300 系列	集成 30000rpm 超高速电主轴，适合智能终端等消费类电子产品有色金属零件和饰面高光光洁度加工，实现雕、铣等工艺。具备模块化、平台化、网络化的特点，可以按照客户要求便捷、迅速地实现定制；可以方便地集成到自动化产线中。
配套产品	数控系统		AE6000 系列	加装于机床本体，用以实现控制机床的加工运动。主要适用于加工中心、镗床、雕铣机、车床、抛光机以及多通道车铣复合中心等。目前，公司卧式加工中心、立式加工中心、小龙门雕铣中心等产品均加装了本公司的数控系统。具备模块化、平台化、网络化的特点，可以按照客户要求便捷、迅速地实现定制或二次开发；可以方便地集成到自动化产线中。
	刀具管理系统		刀具管理系统	在传统的刀具管理功能上开发出先进的 CNC 机床以外对刀系统，让对刀工作变得简单，安全，方便又高效；机外对刀数据可以按要求实时传送到 CNC 机床上，供操作人员进行调用，让对刀数据更准确，不会因人为原因而出现数字的差错；从新刀具安装上机床到报废，整个生命周期进行闭环管理。记录机床信息，加工产品信息，操作人员信息，供应商信息，完整的寿命信息等。通过大数据的对刀具寿命进行分析，从而得出各个供应商的刀具在不同的产品，不同的机床上的实际加工寿命情况。给供应链提供实际的加工数据进行性价比分析，从

产品大类	产品种类	产品示例	产品型号	主要功能及应用领域
				而整体节省加工的刀具成本。
其他产品	专用设备		自动锁螺丝机	通过振动盘实现螺钉的自动排序，多工位智能切换，采用自主研发数控系统控制，应用于通信和消费类电子产品、家电产品加工，实现高效自动锁螺丝功能。
			自动锁螺杆机	通过振动盘实现调谐螺杆，全自动供料，正反面方向自动识别，可兼容并智能选择多种不同规格的螺杆，应用于滤波器调谐螺杆自动装配。
			螺纹检测机	通过自平衡柔性检测机构实现了自动检测螺纹孔时通止规以很小的力作用于螺纹孔上，避免螺纹通止规损坏螺纹孔，应用于通信和消费类电子产品、家电产品螺纹孔高效自动检测。
			点胶机	专门对流体进行控制，并将流体点滴涂覆与产品表面或产品内部的自动化机器，可实现二维、三维路径点胶，精确定位，精准控胶。主要用于产品工艺中的胶水、油漆以及其它流体精确点、注、涂到每个产品精确位置。
			测量机	测量机是测量和获得尺寸数据的最有效的方法之一，因为它可以代替多种表面测量工具及昂贵的组合量规，并把复杂的测量任务所需时间从小时减到分钟，这是其它仪器而达不到的效果。

5、标的公司核心技术

类别	核心技术名称	技术创新性
数控系统	实时刀具检测技术	可通过主轴负载、振动、接触、红外、图像等多种传感器，实时监测机床及刀具的运行情况，并由此判断刀具磨损，断裂等状态，评估其对产品加工质量的影响，根据评估结果，进行换刀或报警等操作，避免对产品的伤害，降低返工率，以及质检工作量，提高机床的有效工作时间。
	基于独立通道控制的伺服刀库技术	采用伺服电机驱动，并直接由多通道数控的一个独立通道控制，充分利用数控系统的速度规划，精度控制等优

类别	核心技术名称	技术创新性
		势,极大提高刀库的运行速度和运行的平稳性,从而在提高加工效率的同时,抑制刀库运行振动对实际加工的影响,提高加工精度。
	针对“一夹多件”工艺的刀路合并技术	综合考虑单个工件的刀路顺序及所使用的刀具等信息,将刀路顺序在多个工件之间重新组合,使每一次换刀都加工完成所有零件的相应刀路,极大地降低了串行加工的换刀次数,提高机床的有效加工时间,从而提高了加工效率。
	网络化的机床信息管理技术	基于有线、无线 wifi 组成的局域网络,监控机床加工时间、加工计数等,实现对机床运行状态的管控,为产能管理提供准确真实的统计数据。同时远程监测机床错误、报警等,给出机床错误报警提示及问题解决排除方法,有效降低现场操作人员的工作量,提高故障处理的及时性。
机床设计	高稳定性机床结构	应用三维计算机辅助设计和 FEM 有限元分析开发的高稳定性机床结构。
	热平衡型优异的机床结构	充分利用冷却液的流动回路平衡布局带走机床内部热量,实现机床内部热平衡。
	专业方箱夹具	突破传统数控机床因多次装夹加工方式而带来的装夹误差累积,本夹具一次可装手机中框类零件 12 个,加工单个零件的三个面,12x3=36 面一次加工完成。
	专业多轴钻夹具	针对薄壁管类零件而设计,在保证装夹精准的同时最大程度的防止产品变形,且操作便利。
	一体化融合及专利刀库技术	运用机电及机械结构的巧妙融合,配合高效的刀库技术,实现机床加工效率的提升。

6、标的公司主要财务数据

单位：万元

主要财务指标	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
资产总额	48,076.75	46,803.25
负债总额	2,287.39	1,972.67
净资产	45,789.36	44,830.58

单位：万元

主要财务指标	2021 年 1-6 月	2020 年度
营业收入	2,607.40	3,982.21
营业利润	1,105.70	829.79
净利润	958.74	936.02

注：上述 2020 年度数据已经审计，2021 年上半年数据未经审计。

四、新募投资项目价值评估

（一）定价依据

中联资产评估集团（浙江）有限公司以 2021 年 6 月 30 日为评估基准日出具的《深圳市配天智造装备股份有限公司拟股权转让所涉及的其股东全部权益评估项目资产评估报告》浙联评报字[2021]第 307 号的评估价值为 66,406.80 万元，本次拟收购配天智造 90.49% 的股权，共计 2,956.45 万股，评估价为 20.32 元/股，对应的股权转让价款为 600,750,640.00

元。

本次采用资产基础法和收益法对评估对象的市场价值进行评估：

1、资产基础法

资产账面价值 44,493.91 万元，评估值 52,108.91 万元，评估增值 2,615.00 万元，增值率 5.28%。负债账面价值 2201.54 万元，评估值 2201.54 万元，评估无增减值。净资产账面价值 47,292.37 万元，评估值 49,907.37 万元，评估增值 2,615.00 万元，增值率 5.53%。

2、收益法

经实施清查核实、实地查勘、市场调查和询证、评定估算等评估程序，采用收益法对企业股东全部权益价值进行评估。配天智造在评估基准日 2021 年 6 月 30 日的股东全部权益账面值为 45,789.36 万元，评估值为 66,406.80 万元，评估增值 20,617.44 万元，增值率 45.03%。

（二）评估结果分析

本次评估采用收益法得出的股东全部权益价值 66,406.80 万元，比资产基础法测算得出的股东全部权益价值 49,907.37 万元，高 16,499.43 万元，高 33.06%。两种评估方法差异的原因主要是两种方法参考的价值标准不同，具体表现在：

资产基础法评估是以资产的成本重置为价值标准，反映的是资产投入（购建成本）所耗费的社会必要劳动，这种购建成本通常将随着国民经济的变化而变化。

收益法评估是以资产的预期收益为价值标准，反映的是资产的经营能力（获利能力）的大小，这种获利能力通常将受到宏观经济、政府控制以及资产的有效使用等多种条件的影响。

（三）评估结论

资产基础法评估是以资产的成本重置为价值标准，反映的是资产投入（购建成本）所耗费的社会必要劳动；收益法评估是以资产的预期收益为价值标准，反映的是资产的经营能力（获利能力）的大小，这种获利能力通常将受到宏观经济、政府控制等多种条件的影响。

通过对两种评估结果的分析，资产评估方认为配天智造属通用设备制造业，配天智造采用轻资产型机床企业的经营模式，专注于高经济附加值的数控机床设计与数控操作系统开发，保留了数控机床生产产业链条末端的机床装配、运行调试等核心生产环节；同时充分利用国内成熟完整的机床产业链，对于标准化部件直接向上游供应商采购，对于非标准化的部件则交由上游供应商进行定制化生产，既避免了大规模固定资产投资带来的经营压力，又确保了自主技术的优势地位和产业链资源整合能力带来的快速反应优势，未来盈利具有较强的可靠性。

资产基础法仅从企业购建角度反映了企业的价值，无法准确地进行量化以上经营优势的价值，其评估结论不能体现配天智造的整体价值。收益法评估中结合评估对象行业发展、收入类型、市场需求等因素变化对未来获利能力的影响，能够更合理反映评估对象的企业价值。

通过以上分析，资产评估方选用收益法结论作为本次配天智造股东全部权益价值参考依据，由此得到配天智造股东全部权益在基准日时点的价值为 66,406.80 万元。

五、新募投项目实施的必要性及可行性分析

（一）项目背景

数控机床产业具有技术密集、资金密集、高技能人才密集的特点，随着国内装备制造业的快速发展及进口替代加速，市场对作为“工业母机”的中高端数控机床需求不断增大，对产品在高精度、高速度、高效率、高稳定性等方面也提出了更高要求。

配天智造的经营宗旨为致力于成为工业装备设计和制造商，端到端的网络工业技术提供商，民族工业的支柱之一，成为自然生态的伙伴，可持续发展的构成要素，天人合一的践行者。

目前，配天智造产品主要针对通信、消费类电子产品加工领域。随着生产规模的扩大和技术工艺的逐步积累，配天将逐步拓展应用于汽车零部件、航空航天等产品制造领域的数控机床产品。配天智造的业务模式符合工业 4.0 的发展路径，具体体现在产品的定制化与平台化上：

定制化：在智能化生活时代，消费者需求变得越来越多元化，每个产品的生命周期越来越短。满足未来客户更加灵活、个性化的产品需求，并进行快速响应以支持多品种小批量产品需求的迅速切换，是工业 4.0 生产的重要特征。相应的，智能化工厂的生产线必须能够根据客户的具体需求进行快速的定制。当前，配天智造产品已经具备可定制化的特征，可以定制开发出最适合客户特定产品需求的、高生产效率、低成本的加工设备。相对于业内其他企业的通用化设备路线，公司的定制化产品路线更加符合工业 4.0 定制化的发展方向。

平台化：工业 4.0 基于万物互联的智能化生活，而其实现的关键是在生产环节具备端到端的智能化平台，该平台中的每一个要素，包括数控机床等加工设备在内，必须具备与平台可交互，可融入整个平台之中的能力。配天智造的产品设计理念不仅仅围绕着设备独立使用场景进行，而是从平台化、模块化出发进行统筹设计，充分考虑到未来融入智能化产线、智能化工厂对设备本身的要求。配天智造产品软件、硬件均具备较强的可拓展性、可连接性、可集成性、开放性，便于拓展应用、集成进智能化工厂，与工业机器人等其它要素进行整合，符合工业 4.0 的理念。

配天智造的产品和服务门类较为齐全，能够为客户提供高性价比、高可靠性的整套机加工解决方案。

（二）项目实施的必要性

1、完善公司共享智造平台，提升公司在工业智能智造领域综合实力

公司始终致力于打造“从硬件到软件，从部件到系统”的具备垂直整合能力的三大平台：共享智造平台、装备技术平台、网络设计平台。其中，装备技术平台是智能智造的核心基础，是衔接制造平台和网络平台必不可少的关键环节。

在共享智造领域，公司基于自身在射频器件制造领域多年的工艺和技术积累，依托公司精密制造及创新能力，成功切入智能终端、新能源汽车、消费类电子等新的领域，已成功打造出了精密机电产品的共享制造平台。但随着产品要求的不断提升，工艺能力的实现越来越依赖于智能化的工业装备，装备技术平台对于公司可持续发展的意义与日俱增。同时，无论从产品加工工艺的角度，摆脱对人工依赖的角度，还是从提升自动化和智能化制造水平从而提升效率、降低成本、提升品质等各方面看，都需要公司进一步提升装备技术平台能力，与共享智造平台无缝结合，打造出满足下游客户需求的智能化装备产品，保障公司共享智造平

台的持续竞争力。

公司将以配天智造为平台，有效整合优质资源，推进配天智造继续开展相关业务并积极拓展业务领域，增强配天智造的盈利能力，提升品牌价值和影响力，推动配天智造快速发展。配天智造将作为公司三大平台之一工业装备技术平台的载体，为公司提供高端定制化设备，为公司三大平台战略的日趋完善打下坚实基础。

配天智造可根据客户生产工艺实际需求，对工业制造领域的数控机床本体、数控系统、相关核心零部件进行定制化、专业化的开发。配天智造拥有数控系统、中高端专用设备、自动化产线、智能车间、无人工厂等全套解决方案，可为公司在共享智造领域提供工业装备技术平台。通过本次收购可实现公司共性制造三大平台的深度融合，提升企业在工业智能制造领域的综合实力，对公司生产经营至关重要。

本次收购前，配天智造为公司提供的数控装备及智能制造升级解决方案，构成关联交易。本次收购完成后，配天智造将成为公司的控股子公司，深入赋能公司的装备技术平台，持续为公司的智能化升级提供源源不断的技术支持，同时将有效减少公司的关联交易，双方公司能更好地经营协同、管理协同和财务协同，提升公司在工业智能制造领域综合实力。

2、实现优势资源联合，增强公司盈利能力

配天智造所处行业是典型的技术密集型行业，经过长期的发展，行业已形成一定的基础和格局，在技术、人才、品牌等方面形成市场进入壁垒和障碍。收购配天智造股权，公司能迅速避开进入壁垒，快速进入市场，进一步扩充公司的经营范围和盈利渠道。

本次收购还意在整合公司与配天智造的研发、技术和财务等资源，强化公司生产运营协作，加速生产流程，缩短生产周期，提升结算效率，从而降低产品制造成本、提高生产效率实现优势资源联合。

本次收购完成后，将实现控股股东优质资产注入上市公司，提升公司整体盈利能力实现优质资源的合理整合。伴随着公司产业链的延伸以及现有业务协同效应的释放，不仅能够为公司培养新的盈利增长点，还能提升公司市场拓展能力、资源控制能力、抗风险能力和后续发展能力，进一步完善公司共享智造平台，助力公司为客户提供高品质、快响应、高弹性的产品制造服务，增强核心客户粘性，从而提升公司盈利能力，为股东创造更大价值。

3、为公司业务可持续发展提供自主可控的装备保障

中高端数控机床及其核心零部件是西方国家对我国采取限制出口的重要工业装备。近年来，我国面临的国际形势错综复杂，西方国家动辄以各种借口对我国实施各类技术、产品、装备的限制措施，且有愈演愈烈的趋势。

数控机床是公司生产环节必要的关键装备，若在后续设备引进、更新换代、技术升级时受到限制，将不利于公司的可持续健康发展。因此，公司有必要引入具备整套自主可控技术和核心软硬件自主化能力的装备能力，以确保公司在中国工业从制造向智造演进的过程中具备核心竞争力。

（三）项目实施的可行性

1、项目具备市场条件

数控机床产业具有技术密集、资金密集、高技能人才密集的特点，随着国内装备制造业的快速发展及进口替代加速，市场对作为“工业母机”的中高端数控机床需求不断增大，对

产品在高精度、高速度、高效率、高稳定性等方面也提出了更高要求。

从行业所处经济环境看，国内制造业景气度复苏推动机床需求放量。据公开信息显示，2021年上半年，国内金属切削机床产量同比大幅增长45.6%，同比增速自2020年4月转正以来，一直维持在两位数以上的水平。根据国家统计局数据，2021年6月，国内PMI指数为50.9%，连续16个月处于荣枯线以上，2021年1-6月国内制造业固定资产投资累计同比增长19.2%，制造业呈现持续回暖趋势，有力推动机床需求不断释放。2021年上半年，机床工具行业总体延续2020年下半年以来的恢复性增长态势。据机床工具行业协会统计数据，2021年1-6月，重点联系企业金属加工机床新增订单同比增长42.5%，截至2021年6月30日，在手订单同比增长25.8%，其中，金属切削机床新增订单同比增长41.0%，在手订单同比增长20.6%。总体来看，2021年上半年机床工具行业市场需求快速增长，行业运行稳中向好。

从行业内部情况看，机床行业十年更新周期将至，下游产业升级加速存量机床升级换代。公开信息显示，机床一般使用寿命为10年，而上一轮产量高峰期为2011-2014年。根据公开披露信息来看，2022-2024年，国内金属切削机床年均更新量约为78.9万台，较2020年44.6万台的产量，存在较大提升空间。机床更新周期的到来，将大量释放更新需求，行业的景气周期有望被进一步延长。与此同时，近年来，随着下游汽车、3C、航空等领域的产业升级，加工材料和加工工艺，都对机床加工提出新的要求，进一步加速存量机床的升级换代。

2、项目标的优势突出

配天智造创新打造重技术、轻资产的运营模式，专注控制系统与机械结构的自主研发设计，紧贴下游客户产品工艺，提供定制化的产品和服务。以专用设备制造领域为突破口，逐步实现进口替代，致力于成为行业具备自主知识产权的龙头企业。

配天智造自主开发了MES制造执行系统，并不断持续完善。通过与智能加工中心、物流设备控制系统、仓储管理系统、智能移动终端系统等关键核心智能设置，实现ERP与MES的无缝对接，通过生产数据的实时采集和分析、生产资源的优化配置，将整个生产过程中动态的质量数据进行网络化管理，从而实现生产现场透明化和产品质量的高效控制，消除信息孤岛，达到数字化制造和智能工厂的目标。目前这套系统在配天智造内部已经运营良好，极大的优化了企业的制造成本和生产效率，可进一步向客户推广。

同时，配天智造与北京配天合作自主开发的AE6000、AE8000系列数控系统，支持5轴加工功能，在系统可靠性、功能性、加工精度、加工效率等多个方面，达到国内先进水平。同时，团队在加工工艺方面及结构开发方面的深度积累，能够针对具体行业不同的加工工艺，开发出具有行业特点的机床结构。通过系统平台化，加上行业定制化的模式，配天智造已经将产品及业务范围从通信行业，逐步扩展到智能终端、新能源汽车行业，并将进一步秉持该理念，逐步进入航空航天，军工制造等行业，在实现企业价值的同时，突破国家关键制造瓶颈。

配天智造还通过自定芯夹具、自动上下料机械手等单机自动化产品的开发、以及智能化生产线的设计，逐渐解决机床工艺孤岛的现状，逐步向车间无人化、工厂智能化方向转向，目前已取得了阶段性单机自动化产品的量产和车间无人化产品的测试。

配天智造产品定程度高，具备无缝接入智能化生产线和智慧工厂的优点，满足工业4.0时代对生产环节所提出的新要求。随着工业4.0变革的开始，配天智造成熟的定制化、

平台化产品开发能力将具备较强的先发竞争优势。

3、符合公司发展战略

公司拥有针对精密机电产品纵向一体化、垂直整合的全流程制造能力，能够实现产品设计与模具设计并行、模具设计与模具制造并行、产品设计与工艺准备并行、制造加工与设计优化并行，既可缩短产品的技术准备和制造周期，加快对客户的响应速度，又适应了行业定制化的特点，满足客户个性化的需求。

公司拥有完善的精密制造工艺，为机械、电子、射频、自动化等各领域从原材料到成品的整个流程提供一站式优质服务，产品自制能力高达 95%。基于多工艺精密制造能力，公司逐步打造共享智造平台，提供“从硬件到软硬件，从部件到系统”的专业解决方案，为公司可持续发展奠定基础、提供动力。

公司基于通信滤波器产品打造精密机电产品的共享智造平台，拥有了超过五十项成熟的加工工艺。在共享智造平台的基础上，形成了 E（消费电子）R（通信射频）A（汽车零部件）三大业务的协同发展，共享智造平台日趋成熟。得益于共享智造平台的支撑，在 5G 大规模推广建设的浪潮下，公司有能力快速提升产能，为客户提供高品质、快响应、高弹性的产品制造服务，增强核心客户的粘性。

公司将加速“一体两翼”战略的推进，以共享智造为体，不断强化 ERA 三大业务，同时发展网络智能创作产业、智慧健康产业两翼业务，使得公司逐步拓展拥有定价权和更具可持续性的业务。本次募投项目变更更有利于提升公司纵向机电一体化的共享精密制造和研发能力，符合公司发展战略。

六、新募投项目经济效益及风险

（一）经济效益

配天智造最近一年一期的营业收入及净利润情况如下表：

项目	2021 年上半年	2020 年
营业收入（万元）	2,607.40	3,982.21
净利润（万元）	958.74	936.02
销售净利率	36.80%	23.50%

注：上述 2020 年度数据已经审计，2021 年上半年数据未经审计。

完成本次收购后，在整合资源，优化经营管理后，既能巩固原有市场，为公司创造多样化的收益来源，也能更好与公司协同，降低公司生产经营成本，助力公司现有业务稳健发展。

本次交易有利于进一步提升公司市场拓展能力、资源控制能力、抗风险能力和后续发展能力，提升公司的盈利水平，为股东创造更大价值。

（二）项目风险

1、整合风险：本次交易完成后，配天智造将成为公司的控股子公司，配天智造将按照上市公司相关制度不断完善内部治理结构，提升自身管理水平。公司的三大平台的布局将日趋完善，公司的业务领域将得到进一步拓展，整合是否能够顺利实施并达到预期效果仍存在不确定性。公司将通过技术共享、业务协同、治理优化、加强沟通与交流等方式降低整合风险，实现优势互补。

2、业绩风险：公司进行本次收购，主要目的是完善公司三大平台的建立完善并拓宽公司的业务领域及业务深度。若不能对子公司形成有效的管控实现多条线业务的整合和协同，可能导致配天智造整体经营业绩不达预期，将会对本次投资造成不利影响。

3、运营风险：尽管在产品业务、技术和市场等方面，配天智造与公司有较强的产业协同，但不排除收购完成后可能出现人事、制度等方面难以实现高效整合与协同发展的情况，影响公司的运营和发展。

七、新募投项目对公司的影响

本次交易完成后，配天智造将成为公司的控股子公司，本次收购的目的是为了整合行业资源，进一步巩固公司主营业务的竞争力，同时为公司增加收益来源，对公司未来盈利能力会产生积极影响，有助于为股东创造更大价值。

本次交易拟使用募集资金支付，预期不会对公司的现金流产生不利影响，公司将结合本次交易的支付进度，对募集资金进行合理安排，不损害股东利益。

八、本次变更募集资金用途可行性结论

公司本次变更募集资金用途用于收购配天智造部分股权是基于公司业务发展及行业发展的实际情况作出的合理调整，符合公司实际经营需要、符合产业发展趋势，有利于提高募集资金使用效率，有助于公司业务多样性和盈利能力的全面提升，能够快速提高公司综合竞争力，推动公司纵向一体化进程，符合公司发展战略，有利于维护全体股东的利益。

本项目符合国家产业政策，具备市场发展条件，项目运作后，具备良好的经济效益，项目的实施是必要的、可行的。