

三力士股份有限公司

2022 年非公开发行 A 股股票

募集资金使用可行性分析报告

（修订稿）



二〇二二年八月

一、本次募集资金使用计划

公司本次非公开发行募集资金总额不超过 9 亿元（含本数），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	计划投资总额 (万元)	拟使用募集资金 投资额(万元)
1	年产 5 亿 A 米橡胶传动带智能化产业园项目	155,093.67	84,462.23
2	数字化智慧管理平台建设项目	5,537.77	5,537.77
合计		160,631.44	90,000.00

注：募集资金总额系已扣除公司第七届董事会第六次会议决议日（2022年4月15日）前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资10,350万元后的金额。

本次非公开发行募集资金到位后，如实际募集资金净额少于上述拟投入募集资金金额，公司董事会及其授权人士将根据实际募集资金净额，在符合相关法律法规的前提下，在上述募集资金投资项目范围内，可根据募集资金投资项目进度以及资金需求等实际情况，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。

本次非公开发行募集资金到位之前，公司可根据募集资金投资项目的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后根据相关法律法规的程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目基本情况

（一）年产 5 亿 A 米橡胶传动带智能化产业园项目

1、项目基本情况

本项目拟投资约 155,093.67 万元，公司基于公司自身战略规划，结合当前政策环境、行业发展趋势及下游客户需求情况，拟在浙江省台州市天台县苍山产业集聚区新建橡胶传动带智能化产业园项目。本项目新征土地 273 亩，建造厂房、仓库、车间及生产用配套设施，同时，使用公司自行研发设计的智能化生产设备，另购置行业先进生产设备，增加生产人员，全方位提升橡胶 V 带产能。

本次募投项目的实施符合公司整体战略规划，满足公司业务发展的需求，可以大幅提升公司智能制造水平，增强公司核心竞争力，巩固公司行业地位，具有良好的社会效益、经济效益。

2、项目实施主体

本项目实施主体为浙江三力士智能传动科技有限公司，系三力士股份有限公司的全资子公司，建设地点为浙江省台州市天台县洪畴镇下林村 8 号。

3、项目实施的必要性

（1）落实公司战略布局，实现公司高质量发展

自 1984 年创立以来，公司一直深耕橡胶 V 带行业，始终秉承“用品质创造价值”的企业价值观，为用户带来高品质的产品和服务，现已成为一家专注于橡胶 V 带行业的龙头企业。根据中国橡胶工业协会统计数据，公司连续多年全国 V 带产销量排名行业第一，已是行业内的标志性品牌。目前，公司积累了成熟的技术经验和生产工艺，不断优化、规范内部管理制度，形成了一套高效、可复制、可推广的生产经营模式。

现阶段，公司确定了继续深耕橡胶 V 带行业的战略布局，并积极响应国家关于智能制造转型升级的号召，持续研发“符合市场需求、追求极致成本”为目的的橡胶 V 带新产品和以“自动、智能、节能、稳质”为核心的新技术装备。同时，根据不同产品定位，实现产品差异化生产及销售，覆盖 V 带行业不同细分产业，进而提升公司盈利水平和整体抗风险能力。

本项目将在台州市天台县建设年产 5 亿 A 米的橡胶传动带智能化产业园项目，依托领先的技术优势、人才优势及生产工艺，配备国内先进水平生产线，生产标准化橡胶 V 带产品。

本项目的实施符合公司发展战略，有利于促进公司智能制造转型升级，提升生产自动化水平，实现数字化管理，具有良好的经济效益和社会效益，推动公司高层次发展，为我国制造业发展和地方经济创造更大贡献。

（2）智能制造转型升级，巩固公司行业地位

目前，世界经济正处于新一轮科技革命和产业变革中，我国制造业正处于由大变强、由高速发展转变为高质量发展的关键阶段，智能制造是我国实现制造大国转变成制造强国的关键点，各省市、区域也将此作为经济发展的着力点，引导和扶持企业积极进行智能化升级改造。

浙江省政府制定出台《关于深化新一代信息技术与制造业融合发展推进新智造的实施意见》，提出“以融合带创新、以创新促转型、以转型助发展，努力推动制造业迈向价值链中高端，增强制造业竞争优势。”台州市经信局编制完成《台州市加快推进制造业高质量发展若干政策（新智造篇）》，推动制造业加速向数字化、网络化、智能化发展，增强制造业质量、效益和核心竞争力优势。

公司作为橡胶传动领域的龙头企业，积极响应国家号召，加快信息化与生产融合，实现智能制造转型升级，进而引领橡胶传动行业朝智能化、规范化、绿色化发展。

通过本次募投项目的实施，公司将在新建的橡胶传动带智能化产业园中应用公司自主研发的智能指挥系统，提升生产自动化水平，减少废料消耗，实现公司由传统制造企业向智能制造企业转型升级的规划。

（3）缓解产能不足瓶颈，提高公司订单承接能力

自成立以来，公司业务一直稳健成长，橡胶 V 带系列产品销量不断扩大，产销率始终处于高位运行状态。2019 年-2021 年，橡胶 V 带产量分别为 3.34 亿 A 米、3.11 亿 A 米、3.51 亿 A 米，销量分别为 3.24 亿 A 米、3.26 亿 A 米、3.53 亿 A 米，产销率达 97.01%、104.82%、100.57%。

由于公司现有设备使用年限较长，橡胶 V 带实际产能逐渐萎缩，与规划产能差距逐步加大。目前生产排期较为紧张，现有生产线的饱和度不断提升，机器设备、工人均处于满负荷运行状态。此外，公司产品型号较多，在承接不同的客户订单时，相关产品受到机器设备型号限制，同样面临产能不足的局面。目前，产能问题已导致公司现有订单交货时间延长，对公司业务发展造成了实质影响。未来随着公司持续发展，公司产能不足的问题将会更加凸显，公司亟需扩充产能。

通过本次募投项目的实施，公司将新建 5 亿 A 米橡胶 V 带生产能力，缓解

产能不足的困境，有效提升公司生产能力和订单承接能力，提高客户满意度，巩固公司市场地位。

（4）数智赋能生产，降本增效以提升市场占有率

公司作为橡胶 V 带行业龙头企业，多年来一直致力于生产设备自动化研发，对终端控制系统持续进行更新和升级。公司自主研发建设的智能生产设备，如密炼机、压延机、挤出机等大型橡胶设备，在减少用工人数、改善工人作业环境和降低能源耗费的同时，可以大幅度提升生产效率，减少边角废料，降低出错率。

此外，公司通过在新生产基地应用智能指挥系统，在新生产设备中通过嵌入智能化的单元，实现数据在线监测，解决目前存在的数据不全和采集困难等问题。管理层可以对生产状况、设备状态、能源消耗、产品质量、物料消耗等信息进行实时采集和分析，进行高效排产，提高设备利用率。

在物流自动化层面，原材料、半成品和产品的移动、配送和仓储也是智能制造的重要环节。依赖于产业园软硬件设施，厂房各个车间之间可以实现信息共享、准时配送、协同作业，有效掌握物料的移动、调度、仓储，对物料跟踪追溯，减少差错、降低库存、提高效益。

在数智赋能生产下，公司新建橡胶传动带智能化产业园，实现柔性生产、精益生产，在降低人力成本、能耗的同时，提升自动化生产水平，提高生产效率。在此基础上，根据公司产品定位，承接不同客户群体订单，有效提高公司产品市场占有率，进一步巩固公司在橡胶 V 带领域龙头地位。

4、项目实施的可行性

（1）产业政策持续利好，为项目实施提供政策指引

近年来，国家相关部门颁布的一系列有利于胶带行业发展的产业政策及行业规划，为胶带行业的发展奠定了良好的制度基础。

在中国橡胶工业协会发布的《橡胶行业“十四五”发展规划指导纲要》中，提出争取“十四五”末（2025 年）进入橡胶工业强国中级阶段。

在原材料方面，主要是支持橡胶等上游行业，为胶带行业发展提供物质基础。

《2019 年进出口暂定关税等调整方案》提出，从 2019 年 1 月 1 日起对部分商品的进出口关税进行调整，天然橡胶及合成橡胶等原材料对部分国家的进口关税继续降低。

在下游应用领域，国家政策通过支持工程、矿山、水泥、矿山、电力、煤炭、钢铁、港口等下游行业，促进这些行业进行节能环保改造和技术升级，从而推动上游胶带行业技术革新。如在 2020 年政府工作报告中，提出我国将继续实施扩大内需战略，推动经济发展方式加快转变，重点支持既促消费惠民生又调结构增后劲的“两新一重”建设，鼓励新型基础设施建设、新型城镇化建设和交通、水利等重大工程建设。

各种利好政策的发布为本项目实施提供了良好的政策保障。

（2）良好的品牌和扎实的客户基础，为项目实施提供市场保障

多年来，公司始终坚持“品质创造价值”的价值观，为客户生产高品质的橡胶 V 带产品。连续多年，公司橡胶 V 带的产量、销量、市场占有率位居业内首位，公司是橡胶 V 带行业内的领跑者，具有相当高的品牌知名度。2018 年，公司荣获“浙江省制造业互联网融合发展”示范企业，2019 年度荣获“浙江制造精品”企业称号，公司生产的“三力士牌”橡胶 V 带是中国名牌产品、浙江省出口名牌产品。

目前，公司产品涵盖包布带、切割带等类别上万个规格，产品远销欧、美、亚、非 70 多个国家，在国内，公司现已成为玉林柴油机厂、新昌柴油机厂、福田雷沃农机、三一重工、德国舍弗勒等国内外品牌的重点供应商，建立了战略合作伙伴关系。此外，公司建立了广泛和稳定的营销网络，遍布全国各个省份和国外销售重点区域。

良好的品牌形象和扎实的客户基础，为本项目的实施提供了良好的市场基础，有利于橡胶传动带产业园新增产能的消化。

（3）公司具有成熟的技术工艺，为项目实施提供经验优势

作为国家高新技术企业，公司建有传动技术研究院，是浙江省省级企业技术研究中心，专业从事橡胶传动技术相关研究和应用。在多年的研究开发过程中，公司积累了丰富的技术成果和精湛的工艺水平。

截至目前，公司参与编制了《GBT12730-2018》、《GBT1171-2017》、《GBT11544-2012》、《GB12732-2008》、《GB-T13490-2006》、《T/ZZB0060-2016》、《HGT3864-2008》等汽车 V 带相关的行业标准。同时，公司积累了大量的核心专利及非专利技术，其中，发明专利 23 项，实用新型专利 74 项，涉外专利 7 项，软件著作权 1 项。

相比于其他公司，公司生产的橡胶 V 带具有高强度、耐冲击、大功率、超负荷、不伸长、免调整、摩擦系数大、传递效率高、使用寿命长等优势特点，生产工艺已处于工业化应用成熟阶段，基本上与国外发达国家接近。

成熟的技术工艺有利于产品保持领先的质量优势，为本项目的实施提供了良好的经验支持。

（4）公司具有完善的质量控制管理，为项目实施提供品质保障

公司作为国内最大的橡胶 V 带生产商之一，坚持以质量为本，不断践行以品质创造价值的理念，严格按照国际质量管理体系 ISO9001 要求建立健全生产管理体系。经过二十余年的发展与积累，公司拥有丰富的生产管理及品质控制经验，锻造出稳定优质的产品品质，并参与编制了橡胶 V 带行业相关行业标准，标准涵盖产品标准、检验检测方法等。

为了保障产品品质，公司建立了完善的产品质量控制体系，并且制定了《产品审核控制程序》、《过程及产品的监视和测量控制程序》、《不合格品控制程序》等诸多制度程序文件。在检验程序中，职责划分明显，有效保证了检测质量，其中，检测中心负责原料、半成品、成品的性能检测和试验，V 带制造中心负责工序产品及成品外观的测量与监视，研究所负责产品实现过程，也包括产品特点策划的各过程和子过程。

通过严格的质量管理，公司产成品的合格率保持在行业内领先水平，获得了客户的一致认可，为本次项目实施提供了良好的品质保障。

5、项目投资概算

本项目预计投资额总额为 155,093.67 万元，投资明细如下：

项目名称	项目投资总额（万元）	募集资金投资总额（万元）
------	------------	--------------

建设投资	142,261.02	75,596.58
其中：工程建设	85,136.22	44,065.76
设备购置费	34,841.00	24,841.00
安装工程费	3,484.10	2,484.10
工程建设其他费用	14,656.17	2,003.87
预备费	4,143.52	2,201.84
铺底流动资金	12,832.65	8,865.65
合计	155,093.67	84,462.23

6、项目效益分析

经综合测算，本项目所得税后内部收益率为 14.39%，投资回收期（税后）为 7.37 年，项目预期收益良好。

（二）数字化智慧管理平台建设项目

1、项目基本情况

本项目拟投资约 5,537.77 万元，随着公司业务的不不断拓展和制造业的转型升级，目前公司亟需建设完整的数字化智慧管理平台以满足长远战略发展的需求。本项目建设旨在改进和完善公司现有的数字化管理系统，拟通过数字化智慧管理平台的建设，实现企业生产经营过程中上层信息系统与底层生产之间的信息实时互通与共享，提高数据传递的有效性，加快企业对市场的反应速度，优化公司的资源配置，建立科学决策体系，帮助公司在资源管理、智能决策、全面预算、经营管理、数据维护等方面实现数字化运营，提高公司数字化智慧管理能力和各部门之间的数据共享能力，优化企业内部组织结构体系。

2、项目实施主体

本项目实施主体为三力士股份有限公司，建设地点为浙江省绍兴市柯桥区柯岩街道余渚工业园区。

3、项目实施的必要性

（1）推进生产制造智能化，打造现代化智慧工厂

公司作为国内领先的橡胶 V 带制品龙头企业，多年来持续加大自动化生产

设备的研发投入，自主研发了多款自动化生产设备，部分车间产线已能实现较高效率的自动化生产，但目前尚未形成一体化的信息化制造系统平台，导致各制造环节无法实现高效协同生产和精益化管理等。

公司将“智慧工厂”建设作为未来的工作重点，拟构建 APS 生产排程系统、MES 制造执行系统和 MDM 主数据管理等系统来推进公司生产制造智能化升级，实现各个生产环节的高效连续性和协同性，实现工厂车间、供应链以及整个企业其他部分的融合。这些系统可以对企业生产经营中的产品需求、人员状况、机械设备使用状况等环节的数据进行综合采集和分析，并以此为参考和依据，进行智能化分析，根据企业实际生产状况进行生产管理计划排程，并将生产管理计划落实到具体时间的各个生产线当中，帮助企业实现智能化制造排产。此外，系统的数据可视化功能使得生产管理人员和领导人员能够通过数据看板实时、直观地了解产线生产状况，不仅保障了生产计划执行有效性，又能将生产一线的实际情况和生产计划相融合，进行生产计划的灵活调整。

通过本项目的实施，公司的生产制造能够更加智能化，既保障了企业生产派工与生产计划的同步，实现各生产环节的高效协同生产，又提高了设备利用率和生产效率，增强了企业精益化管理的能力，为企业打造柔性、灵活、高效、现代化的智慧工厂奠定了基础。

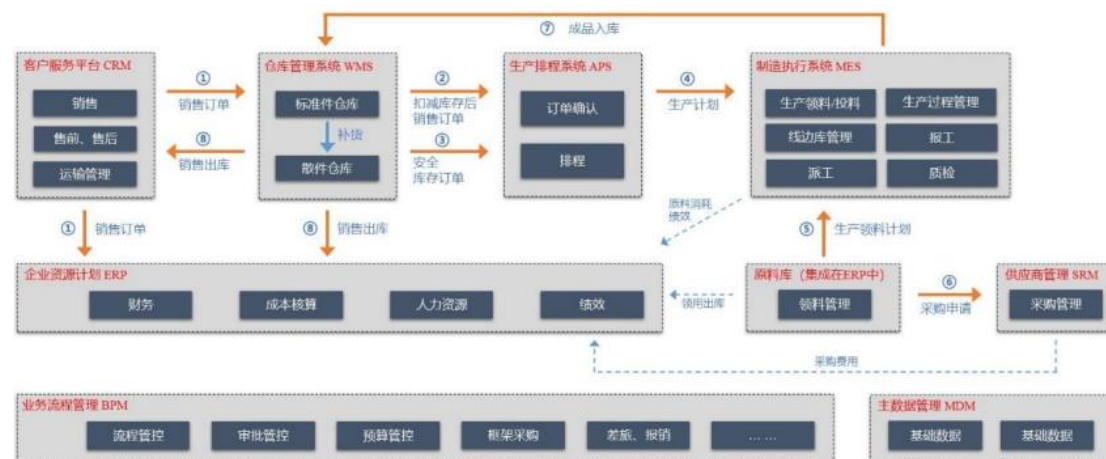
（2）优化企业组织结构，提升企业管理水平

公司高层深知科学有效的管理是现代企业赖以生存与发展的重要基础，格外重视企业组织架构的规范性、系统性和与企业实际经营的匹配度。未来随着公司业务规模的不断扩大和智慧工厂的建成，公司现有的金字塔型组织架构由于其层级复杂，容易导致信息沟通滞后和失真，造成企业管理效率低下，难以满足企业未来发展的需求。而在信息技术的支持下，企业可以建立起更加精益、敏捷的组织结构，简化企业组织生产经营的流程，减少中间环节和中间管理人员。

在企业管理信息化过程中，不仅是信息技术的应用，还包括更多先进管理理念、管理制度和方法的应用，以此建立良好的管理规范和管理流程，构建扎实的企业管理基础，实行科学管理，从而提高了企业的整体管理水平。此次数字化智慧管理平台的建设，对企业整个生产经营过程进行了详细规划和设计，把管理创

新贯穿了企业的整个管理过程，实现了对企业所有业务流程的合理设计和有效控制，有助于企业达到资源的最优配置和最佳运作状态。

图表 1：企业主要业务线路示意图



本项目的顺利实施有利于公司优化企业组织结构，提高业务管理的精细化和生产运营的精益化，有效提升公司整体的管理水平和运营效率，是在公司业务规模不断扩张的背景下，保障公司各项业务持续健康发展的必然选择。

（3）增强系统数据分析能力，提高公司科学决策水平

目前公司的信息化管理系统主要还是在操作与管理层面，各系统子模块之间的兼容性和数据互通性较差，缺乏深度的数据分析能力，并不能对企业在生产经营过程中的决策提供有效的技术支撑，企业决策仍很大程度上依靠企业管理层根据经验做出分析判断。

此次数字化智慧管理平台中总裁驾驶舱、数据看板和商业智能（BI）等模块的建设，在数据采集、指标建设、数据分析应用等方面进行了详细的规划，不仅可以做到实时监控企业各项运营指标，而且通过与智能分析系统的集成，能够实现各系统之间信息流的同步匹配，充分地利用企业生产经营中的第一手数据，深度挖掘数据中蕴含的内在信息，帮助公司管理层及时、直观地了解企业各环节的运行状况，为管理者提供决策依据，使企业管理模式由之前以人的经验为主导变为以数据分析结果为主导，实现管理者对企业经营的数字化管理运营。

综上所述，本项目实施建设的数字化智慧管理平台，具备全面集成的特性和

功能，能够运用专业的统计学方法对企业经营数据进行综合分析，并面向公司高层、部门、车间、工作人员等，进行多层次的数据展示，将关键的、准确的数据及时地传输到相应的决策人，有助于缩短决策链条、加快决策效率，使管理层能够更加及时而科学地做出有效决策，降低决策活动中的不确定性，提高企业基于数据的科学决策水平，实现企业经营管理和决策的智能优化。

（4）提高供应链数字化程度，增强企业库存管理能力

目前公司在供应链管理信息化方面相对薄弱，仓库实物管理和库内作业部分还都是以人工手段进行记录，仓库物料信息传递较慢，无法做到实时更新。随着公司业务规模的逐渐扩大，公司细分产品种类繁多，出入库单、出库单、盘点单、物料领用等单据的发生量较大，导致物料存储、物料收发等环节需要处理的信息量较多，公司亟需提高当前的供应链数字化程度，增强企业的库存管理能力。

在此次数字化智慧管理平台的建设中，公司将实现 MES 制造系统与其上下游环节的数据互通，改善各个环节的协同驱动问题，提高车间生产管理的智能化水平；在仓储管理方面，公司将新引入 WMS 仓库管理系统，取代以往人工管理手工开单的模式，仓库工作人员可以利用新的信息系统直接进行库存品的控制与管理，极大地提高了企业仓库工作人员的工作效率，大大减少了以往出入存流程繁琐、杂乱、周期长的弊端。并且，基于企业仓库管理的全面信息化，还可以帮助库管人员达到精确库内作业，使管理者能够即时、精确的掌握仓库的运营状况，从而提高仓库管理效率、提高库存周转率，降低仓库管理过程中的人力成本和库存成本。

本项目的建设为企业及时、准确、高效率的完成仓库管理工作提供了强有力的工具和管理手段，对提高企业供应链数字化程度，实现精益化管理都有着重要的意义，是企业保持稳定可持续发展和提高自身综合竞争实力的必要之举。

4、项目实施的可行性

（1）信息化技术的发展为项目的实施提供了有力的技术保障

目前，计算机和通信技术已经渗透到现在社会的各个方面，成为了人们工作和生活必不可少的一部分。随着计算机及通信技术的不断发展，信息化技术服务

也逐渐从许多产业内部独立出来，呈现出明显的信息服务产业化趋势，高水平的软件厂商、系统集成商、硬件厂商不断涌现。技术发展到今天，无论在硬件和软件方面都已经比较成熟，特别是在软件方面，各种类型的企业信息化应用软件技术日益成熟，应用范围也已经从单一的财务管理领域向全产业链扩展，并能够根据企业实际需求情况进行个性化设计，有效地促进了企业信息化与工业化的深度融合。

另一方面，信息化服务产业的市场化使得全国各地涌现出一大批深入、专业、针对性强的信息技术服务商，这些服务商能够在企业信息化建设的过程中提供全方位的信息技术咨询与服务。

综上所述，信息化技术的日趋成熟和服务体系的日益完善，为本项目信息化建设的实施提供了有力的技术保障。

（2）公司现有的信息化建设为项目的实施提供了有利基础

公司一直深知信息化系统的建设对公司发展有着重要的影响，在公司的信息化建设不断推进下，公司在信息化系统管理方面已有较为深刻的认知并积累了相当的经验。公司多年来对信息化系统建设的经验将从项目管理、网络运维、系统管理与规划方面持续为本项目的顺利实施提供有力支持。

同时，为了保证公司信息化系统的稳定运行和保护公司信息安全，公司建立了自用的现代化机房，已建的数据中心足够支撑公司未来十年的信息化建设算力需求，并且公司还一直持续投入资金进行基础设施的建设，包括增大网络宽带、改善机房环境、更新相关硬件设备，增加服务器硬件实时监控系统。在公司持续的投入建设下，公司机房已能实现全面实时的检测，在机房断电、电源故障、机房温度过高和火灾漏水等突发情况下能够及时触发报警，确保机房重要系统的安全运转。

公司现有的信息化基础设施为公司信息化系统的运行和全面升级夯实了基础，为公司信息化建设、发展与实施创造了便利的基础条件。

（3）项目的实施具有良好的组织及人才保障

①公司高度重视信息化建设

智能化转型升级建设是公司层面的战略性工作，公司管理层格外重视信息化平台建设对公司整体运营的重要作用，为保障项目顺利实施，公司内部成立了由董事长牵头的项目组，积极调动公司内外部资源，负责整体项目的规划、实施与推进等工作。

公司采用项目组的形式来推进信息化建设项目，各子系统的建设有明确的接收部门与关键用户，接收部门与关键用户对相关子系统的开发负责，积极参与相关子系统的调研、数据收集整理、系统测试、实施、培训、推广等工作，明确的分工和责任制有效的保障了项目实施落地的执行力度。

②公司具有很好的内部支持条件

三力士在不断的发展壮大和市场开拓过程中，始终坚持不断提升内部管理水平，以标准化管理流程推动企业高效治理，经过三十多年的发展，公司在内部管理的流程和制度方面都取得了较好的成果，目前包括经营决策、财务管理、人力资源、质量控制、市场营销、经销商管理等方面都形成了比较成熟的规范和制度。

此外，经过多年的业务经验与信息化系统建设经验的沉淀，公司培养了一批既懂技术，又熟悉公司业务的技术骨干，这些技术人才深刻了解公司业务信息化建设的薄弱点，能够想象到公司智能化转型升级的建设画面，完全有能力组织并执行此次的信息化建设，为本项目的信息化建设提供了很好的内部支持条件。

5、项目投资概算

本项目预计投资额总额为 5,537.77 万元，投资明细如下：

项目名称	项目投资总额（万元）	募集资金投资总额（万元）
工程建设费用	4,599.77	4,599.77
其中：硬件设备购置及安装费	2,478.60	2,478.60
软件开发及运维费	1,987.20	1,987.20
预备费	133.97	133.97
人员投入	938.00	938.00
合计	5,537.77	5,537.77

6、项目效益分析

项目本身不产生直接经济收入，不直接产生经济效益。

三、项目涉及报批事项

截至本报告出具日，公司正在办理相关政府审批程序。

四、本次发行对公司经营管理、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的产业政策和行业发展趋势，符合公司未来发展战略规划和业务拓展的需要，具有良好的发展前景。年产 5 亿 A 米橡胶传动带智能化产业园项目的顺利实施可有效提升公司主营产品的产能，实现主营产品的智能制造转型升级，有效提高公司的订单承接能力并提升市场占有率，符合公司战略发展方向；数字化智慧管理平台建设项目有助于公司推进生产制造智能化，打造现代化智慧工厂，优化企业组织结构，提升公司管理水平，为最终实现公司生产制造智能化打下基础。

（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，本次发行有利于公司充实资金、优化资产结构，有利于公司增强财务稳健性和抗风险能力，为公司的可持续发展提供良好保障。

本次发行完成后，年产 5 亿 A 米橡胶传动带智能化产业园项目建成和产生效益可能需要一定时间；另外，由于本次非公开发行募集资金中一部分将投向数字化智慧管理平台建设项目，不会直接产生经济效益；因此，短期内可能会导致公司净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。但从长远来看，随着募集资金投资项目的实施，公司主营产品的产能及智能化管理水平将得到有效提升，助推营业收入进一步增长，有利于公司实现长期可持续发展。

五、募集资金投资项目可行性结论

本次非公开发行募集资金使用计划符合国家相关的产业政策和行业发展趋势，符合公司未来发展战略规划和业务拓展的需要，具有良好的发展前景，符合公司及全体股东的利益。同时，本次募集资金的到位和投入使用，可以充实公司

资金，优化公司的股本结构，为后续业务发展提供保障。

综上所述，本次非公开发行股票募集资金投资项目具有良好的可行性。

三力士股份有限公司董事会

二〇二二年八月五日