

证券代码：301071

证券简称：力量钻石



力量钻石
LILIANG DIAMOND

河南省力量钻石股份有限公司
(住所：柘城县产业集聚区)

**2022 年度向特定对象发行 A 股股票
募集资金使用可行性分析报告**

二〇二二年三月

一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行拟募集资金总额不超过 400,000 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称		投资金额	使用募集资金金额
1	商丘力量钻石科技中心及培	产能建设	219,148.37	205,954.43
2	育钻石智能工厂建设项目	研发中心	13,876.02	13,137.39
3	力量二期金刚石和培育钻石智能化工厂建设项目		172,020.62	159,908.18
4	补充流动资金		21,000.00	21,000.00
合计			426,045.01	400,000.00

若本次扣除发行费用后的实际募集资金净额少于投资项目的募集资金拟投入金额，公司董事会可根据项目的实际需求，在不改变本次募投项目的前提下，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，不足部分由公司自筹资金解决。

本次募集资金到位前，根据实际需要，公司以自筹资金支付上述项目所需的资金；本次募集资金到位后，公司将以募集资金进行置换。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）商丘力量钻石科技中心及培育钻石智能工厂建设项目（产能建设）

1、项目概况

本项目由公司全资子公司商丘力量钻石科技中心有限公司实施，总投资额为 219,148.37 万元，项目建设期为 3 年。本项目拟新建培育钻石生产基地，具体包括新建人造金刚石生产厂房，购置智能化和自动化六面顶金刚石合成压机及相应配套的生产、检测、辅助设备，扩充生产团队等。本项目建成后，公司将进一步完善产品结构，提高培育钻石的市场占有率，保持市场竞争优势。

2、项目投资概算

本项目总投资金额为 219,148.37 万元，拟使用募集资金投入 205,954.43 万元，

具体投资规划如下：

单位：万元

序号	投资类别	投资金额	使用募集资金金额
1	建筑工程费	37,419.04	37,419.04
2	设备购置费	163,671.20	163,671.20
3	工程建设其他费用	4,864.19	4,864.19
4	基本预备费	10,297.72	-
5	铺底流动资金	2,896.22	-
合计		219,148.37	205,954.43

3、项目预计经济效益

本项目内部收益率 34.78%（税后），总投资回收期 4.73 年（税后），项目经济效益较好。

4、项目涉及报批事项情况

截至本预案公告日，本项目已取得备案文件，环评事项手续正在推进办理中。

（二）商丘力量钻石科技中心及培育钻石智能工厂建设项目（研发中心）

1、项目概况

本项目由公司全资子公司商丘力量钻石科技中心有限公司实施，总投资额为 13,876.02 万元，项目建设期为 2 年。本项目拟建立一个集研发、实验和测试于一体的研发中心，在增强原有核心产品研发能力的基础上，为公司未来不断丰富产品结构和核心竞争力提升提供技术支撑。

2、项目投资概算

本项目总投资金额为 13,876.02 万元，拟使用募集资金投入 13,137.39 万元，具体投资规划如下：

单位：万元

序号	投资类别	投资金额	使用募集资金金额
1	建筑工程费	7,147.31	7,147.31
2	设备购置费	5,489.70	5,489.70
3	工程建设其他费用	578.25	500.38
4	基本预备费	660.76	-

合计	13,876.02	13,137.39
----	-----------	-----------

3、项目预计经济效益

本项目作为公司研发体系的一部分，不直接产生经济效益，但能对公司经营业绩的提升起到重要的支撑作用。本项目实施后，将全面提升公司研发人员的基础理论水平和系统产品的综合技术开发能力，从长远目标来看，将提升公司核心竞争力，对于公司的可持续发展具有重大意义。

4、项目涉及报批事项情况

截至本预案公告日，本项目已取得备案文件，环评事项手续正在推进办理中。

(三) 力量二期金刚石和培育钻石智能化工厂建设项目

1、项目概况

本项目由公司实施，总投资额为 172,020.62 万元，项目建设期为 3 年。本项目拟新建金刚石单晶和培育钻石生产基地，具体包括新建人造金刚石生产厂房，购置智能化和自动化六面顶金刚石合成压机及相应配套的生产、检测、辅助设备，扩充生产团队等。本项目建成后，将有利于公司深化主营业务发展，提升销售规模和盈利水平，提升主导产品的市场占有率，增强公司的综合竞争力。

2、项目投资概算

本项目总投资金额为 172,020.62 万元，拟使用募集资金投入 159,908.18 万元，具体投资规划如下：

单位：万元

序号	投资类别	投资金额	使用募集资金金额
1	建筑工程费	21,049.89	21,049.89
2	设备购置费	137,437.80	137,437.80
3	工程建设其他费用	1,420.49	1,420.49
4	基本预备费	7,995.41	-
5	铺底流动资金	4,117.02	-
合计		172,020.62	159,908.18

3、项目预计经济效益

本项目内部收益率 30.90%（税后），总投资回收期 4.87 年（税后），项目经济效益较好。

4、项目涉及报批事项情况

截至本预案公告日，本项目已取得备案文件，环评事项手续正在推进办理中。

（四）补充流动资金

公司拟将本次募集资金中的 21,000.00 万元用于补充流动资金，以更好的满足公司未来业务发展的资金需求，降低公司经营风险，增加流动资金的稳定性、充足性，提升公司市场竞争力。

三、项目实施的必要性和可行性

（一）产能建设项目

商丘力量钻石科技中心及培育钻石智能工厂建设项目（产能建设）为培育钻石相关产能建设项目，力量二期金刚石和培育钻石智能化工厂建设项目为金刚石单晶和培育钻石相关产能建设项目，上述项目建设的必要性及可行性分析如下：

1、项目实施的必要性

（1）聚焦主营业务，提高市场地位

公司是专注于人造金刚石产品研发、生产和销售的高新技术企业，主要产品包括金刚石单晶、金刚石微粉和培育钻石，目前已形成包括数十种粒度尺寸、上百种规格型号的人造金刚石产品体系，是产品品类齐全、能够满足客户多样化需求和一站式采购的人造金刚石产品供应商。公司凭借较高的技术水平和优异的产品质量获得了客户和市场的高度认可，销售规模和市场占有率在国内企业中位居前列，形成了较强的品牌效应。本次募投项目将聚焦主营业务，深化与上下游企业的合作关系，进一步提高市场地位。

（2）优化产品结构，提升公司整体盈利能力

随着市场消费理念和消费习惯的改变，培育钻石的市场关注度和市场需求显著提升，越来越多的消费者接受并购买培育钻石。培育钻石凭借其性价比高、可

塑性强、种类丰富等优势逐步占据钻石珠宝市场越来越多的市场份额，成为人造金刚石行业最具潜力的发展方向之一。因此，越来越多的金刚石生产商、钻石品牌运营商进入相关领域并大力投入培育钻石的技术研发、商业化生产、市场培育和销售渠道建设，充分挖掘培育钻石的市场价值。在此背景下，公司亟需实施本次募投项目，通过增加培育钻石合成设备、提高生产和检测技术，优化公司产品结构，提升公司整体盈利能力。

（3）扩大产能，发挥规模化效应，增强公司核心竞争力

随着下游行业的快速发展和人造金刚石应用领域的不断拓展，人造金刚石市场需求将持续增长。公司 2021 年培育钻石和金刚石单晶的产能利用率已达到 95% 以上，产能不足不仅会限制公司市场份额的进一步扩大，而且会导致供货时间延长，在影响公司经营业绩的同时，对公司优质客户资源的培育、品牌经营也造成一定的影响。为满足快速增长的市场需求，公司需要做好前瞻性布局，本次募投项目将有助于公司稳步扩张产能，发挥规模化生产能力，提升产品质量和交付能力，进一步加强重要客户的合作关系，从而增强公司在市场上的综合竞争能力。

2、项目实施的可行性

（1）政策可行性

人造金刚石行业是超硬材料行业的重要组成部分，是国家政策支持和鼓励的战略性新兴产业中的“新型功能材料产业”。《新材料产业发展指南》、《战略性新兴产业分类（2018）》、《产业结构调整指导目录（2021 年本）》《河南省新型材料业转型升级行动计划（2017-2020 年）》等一系列国家和地方政策的推出，对促进我国人造金刚石行业发展提供了强有力的政策支持和良好的政策环境，为公司经营发展带来积极影响。

（2）市场可行性

人造金刚石作为在力学、热学、光学、声学、电学和化学等方面具备优异性能的先进无机非金属材料，在工业和消费领域都具有广泛的应用场景。在工业领域，随着各种新型难加工材料不断出现，超高速、超精密、智能数控、精细加工

要求不断提高以及新兴产业的快速发展，人造金刚石市场需求更加旺盛，呈现出持续增长的态势。在消费领域，培育钻石作为钻石消费的新兴选择，在品质、成本、环保和科技等方面相比天然钻石具有明显优势，全球范围内越来越多的知名钻石品牌商进入培育钻石领域，随着合成技术不断提高、消费市场不断成熟，培育钻石将进入高景气度周期，市场前景广阔。

(3) 技术可行性

经过多年的实践和总结，公司在人造金刚石产品的核心生产工艺、检测技术和应用研究等方面已形成了丰富的生产经验和较为成熟的技术储备。本次募投项目是通过新建生产基地，购置新型合成、提纯、分选和检测设备，引进先进生产管理系统，建设集成高效的人造金刚石智能工厂，系公司主营业务的进一步壮大和提升，具备技术可行性。

(二) 研发项目

1、项目实施的必要性

(1) 持续提升研发实力、增强核心竞争力

公司组建了一支从业经验丰富、创新意识突出的研发团队，但随着公司产品生产线不断丰富、生产规模不断扩大、研发领域不断拓展、研发任务不断增加，公司现有的研发条件已难以满足未来研发创新的需求。公司拟建设该研发中心，通过集中调配研发资源，能够同时进行多个研发项目，提高研发效率；通过引进高端研发设备，改善基础设施建设，为研发团队提供优良的研发条件与环境，进而提升公司整体研发实力；通过购置检测设备，钻研检测技术，进而提高公司产品的质量，加快研发进度。本项目实施后，公司将显著提升研发实力，增强核心竞争力。

(2) 把握行业发展趋势、持续进行技术创新

人造金刚石产品终端应用领域里层出不穷的新材料、新技术和日新月异的新消费趋势对作为上游产业的金刚石单晶、金刚石微粉和培育钻石的产品质量、生产效率和品类创新等提出了更高要求，因此，公司需要持续创新产品品类、提高科技含量、改进生产技术、快速应对市场需求的新变化。本项目的实施是公司把

握行业发展趋势、持续进行技术创新的必然选择。

2、项目实施的可行性

(1) 技术可行性

公司具备较强的研发实力，通过持续的产品创新和工艺改进在人造金刚石领域积累了深厚的技术储备，取得了丰硕的研发成果。公司经河南省发改委和河南省科技厅批准建立了“高品级金刚石大单晶合成河南省工程实验室”和“河南省功能性金刚石及制品工程技术研究中心”，通过自主研发已累计获得授权专利 46 项，其中发明专利 8 项。本项目依托现有技术基础，围绕人造金刚石前沿方向继续开展研发创新活动，具备良好的技术基础。

(2) 人才可行性

公司自成立以来一直注重研发、技术人才引进和培养，拥有一支从业经验丰富、创新意识突出的研发团队，致力于人造金刚石领域的技术研究、产品和工艺开发。公司建立了科学、有效的研发人员激励机制，有利于调动研发人员的积极性、提升研发团队的凝聚力。

(三) 补充流动资金项目

1、项目实施的必要性

(1) 满足公司持续发展对流动资金的需求

随着公司在市场、生产、研发、人才等方面的持续发展，对公司营运资金提出了更高的要求，对流动资金的需求增加。公司深谙行业发展趋势，为抢占先机，把握更多的市场机会，本次募集资金部分用于补充流动资金为公司进一步开拓市场提供了有力支持。公司不断加大研发资金投入，增强公司的自主创新能力，提升公司综合竞争能力。未来公司还需要持续引进高水平的优秀技术人才，在管理、研发、市场等方面需要投入大量资金。本次募集资金部分用于补充流动资金能够为公司持续经营发展提供资金保障。

(2) 优化资产结构，提高抗风险能力

公司使用募集资金用于补充流动资金，能够壮大公司资金实力，提高公司的

抗风险能力、财务安全水平和财务灵活性，为公司后续发展提供有力保障，降低公司经营风险，增加流动资金的稳定性、充足性，提升公司市场竞争力。

2、项目实施的可行性

(1) 本次发行募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次发行募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次发行募集资金到位并补充流动资金后，公司财务结构将得到改善，财务风险将有所降低。

(2) 本次发行募集资金使用主体治理规范、内控完善

公司已按照上市公司的治理标准，建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进与完善，形成较为规范、标准的公司治理体系和较为完善的内部控制程序。

公司在募集资金管理方面亦按照监管要求，建立了《募集资金管理办法》，对募集资金的保管、使用、投向以及监管等方面做出了明确规定。本次募集资金到位之后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储与使用，从而保证募集资金规范合理的使用，以防出现募集资金使用风险。

四、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

(一) 对公司生产经营的影响

公司本次募投项目围绕主营业务，并结合未来市场趋势及公司业务发展所需展开。本次募投项目投产后，公司能够提升培育钻石和金刚石单晶的产能，进一步完善产品结构，满足市场需求，提升盈利水平，提高公司的行业地位和市场份额。

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策及公司未来整体战略发展方向，有利于提升公司的核心竞争力和持续发展能力，维护股东的长远利益。

本次募集资金应用于扩大公司现有产品的产能，公司生产销售模式不会发生重大变化。

本次募集资金投资项目实施后不会产生同业竞争，亦不会对公司的独立性产生不利影响。

(二) 对公司财务状况的影响

1、对公司财务状况的影响

募集资金到位后，公司资产总额、净资产规模将有所增加，资产负债率水平得到降低，有利于优化公司资本结构、增强公司的偿债能力及抗风险能力。

2、对公司盈利水平的影响

募集资金到位后，由于募集资金投资项目的建成投产并产生效益需要一定时间，短期内公司净资产收益率及每股收益或将有所下降。但随着募投项目的达产和业务的拓展，公司产品的产能及市场占有率将得到进一步提升，公司整体盈利水平和盈利能力将相应提升。

五、结论

经审慎分析，董事会认为：本次向特定对象发行股票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，本次向特定对象发行 A 股股票的募集资金运用是必要、可行的。

河南省力量钻石股份有限公司董事会

2022年3月25日