

证券代码：603633

证券简称：徕木股份

公告编号：2018-035



上海徕木电子股份有限公司

SHANGHAI LAIMU ELECTRONICS CO.,LTD

**2018年度配股公开发行证券
募集资金使用的可行性报告**

二〇一八年十一月

一、本次募集资金使用计划

为了进一步优化资本结构，降低财务风险，提升综合实力，上海徕木电子股份有限公司（以下简称“徕木股份”或“公司”）本次配股预计募集资金总额（含发行费用）不超过 30,000 万元，募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充公司流动资金及偿还银行贷款。

若本次募集资金净额低于上述项目拟投入募集金额，不足部分由公司自筹解决。在本次募集资金到位前，公司将根据银行贷款的实际到期日通过自筹资金先行偿还，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

二、本次募集资金的必要性和合理性

（一）国家政策大力支持，电子元器件产业保持快速增长

电子元器件制造业是电子信息产业的重要组成部分，是通信、计算机及网络、数字音视频等系统和终端产品发展的基础。电子元器件产业发展的快慢，不仅直接影响着整个电子信息产业的发展，而且对改造传统产业、提高现代化装备水平、促进科技进步都具有重要意义。

2016 年 10 月，国家工业和信息化部为贯彻落实《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》、《国家创新驱动发展战略纲要》和《“十三五”国家科技创新规划》等文件精神，正式发布《产业技术创新能力发展规划（2016-2020 年）》，明确指出电子信息制造业重点发展方向之一为电子元器件，包括汽车电子系统所需的继电器、微电机、线束、厚薄膜集成电路、超级电容器、连接器等关键电子元件技术等。

近年来中国电子工业持续高速增长，带动电子元器件产业强劲发展。当前，我国电子信息产业已成为国民经济发展最快的产业，对工业化和信息化起到的重要的促进作用。同时，国内外电子信息产业的迅猛发展给上游电子元器件产业带来了广阔的市场应用前景。汽车电子、PDA、互联网应用产品、机顶盒等产品的迅速启动及飞速发展，极大地带动中国电子元器件市场的发展。在通讯类产品中，

移动通信、光通信网络、普通电话等都需要大量的元器件。另外，计算机及相关产品、消费电子产品等领域的需求依然强劲，这些都将成为中国电子元器件市场发展的动力。

（二）抓住汽车电子行业发展机遇，满足公司战略需要

汽车电子连接器作为汽车电路系统的核心基础部件，承担着电信号或光信号连接、传输或电磁能量、保持系统信号与能量稳定的重要作用。目前汽车所需用到的连接器种类有一百多种，一辆汽车用到的连接器数量有几百只，今后随着汽车新兴功能的日益增多，以及电子系统的快速发展，汽车中使用的连接器数量还将继续增多。随着汽车工业的不断进步，对汽车电子系统的安全性、娱乐性和复合性的需求迅速成长，推动汽车智能化发展，汽车电子化程度不断提升，为汽车电子连接器提供了广阔的增长空间。

因此，为了迎合汽车电子连接器市场的不断发展，公司需要在技术、设备、厂房、业务、人员和物流等环节不断加大投入，经营资金需求将持续增加。

（三）提供发展资金支持，满足公司发展需要

公司将抓住我国电子信息产业持续快速增长的契机，通过将自身在管理、研发、技术、成本等方面的竞争优势与资本市场有机结合，进一步增强公司在相关领域的竞争优势和行业地位。完善产业布局，加快公司业务发展，不断提升公司的盈利能力，必须要有充足的资金作为保障。公司处于快速发展的阶段，对资金的需要量较大。2015年至2017年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-1.09亿元、-1.07亿元和-1.38亿元，公司目前及未来三年流动资金需求缺口较大。

（四）优化公司财务结构，增强公司抗风险能力

最近三年，汽车类产品收入快速增长，分别为14,249.51万元、19,855.23万元、22,567.10万元，年均复合增长率超过25%。随着业务规模的不断扩大，应收账款、存货等占用的资金将保持同步增长，公司资金需求量将逐步增加。但是，若大量借入银行借款将对公司财务稳健性产生不利影响，提高公司未来经营风险。

本次发行有利于缓解公司的资金需求压力，降低资产负债率，增强公司防范财务风险的能力。募集资金到位后，公司的资产规模将进一步扩大，财务结构有所改善，有利于提升公司的盈利能力、偿债能力，符合公司长期发展战略，有利于实现全体股东利益的最大化。

三、本次募集资金投向涉及的报批事项

本次配股募集资金扣除发行费用后全部用于补充流动资金和偿还银行贷款，不涉及报批事项。

四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对经营管理的影响

本次发行完成后，公司的资金实力将得到提升，进一步缓解公司流动资金压力，为公司各项经营活动的开展提供资金支持，有利于公司业务经营规模的持续稳定扩大，并将带动公司营业收入和净利润的增长，提升公司整体竞争力和可持续发展能力。

（二）对财务状况的影响

本次发行完成后，公司资本实力将得以显著增强，资产相应增加，资本结构将进一步优化。公司营运资金得到有效补充，偿债压力得到缓解，有助于节省公司财务费用，降低公司财务风险，提高偿债能力，公司的经营规模和盈利能力将进一步提升，有利于实现全体股东利益的最大化。

五、结论

本次配股募集资金数量与公司现有业务规模、实际资金需求、管理层资金运用能力和公司整体战略发展方向是基本匹配的，符合我国相关产业政策，顺应资本密集型行业发展趋势。本次发行完成后，公司资本实力将得以显著增强，财务状况将得到较大改善，盈利能力和抗风险能力将进一步提高。本次配股将有助于增强公司在行业中的核心竞争力，募集资金具有必要性和可行性，符合公司及全

体股东的利益。

上海徠木电子股份有限公司

董 事 会

2018 年 11 月 22 日