

福建星云电子股份有限公司

2020 年非公开发行股票

募集资金使用的可行性分析报告（修订稿）

为了贯彻实施公司整体发展战略，抓住行业发展机遇，做强做大公司主业，进一步巩固和提升公司的竞争优势，福建星云电子股份有限公司（以下简称“星云股份”）拟通过非公开发行股票的方式募集资金投资项目。公司对本次非公开发行股票募集资金使用的可行性分析如下：

一、本次募集资金使用投资计划

本次非公开发行募集资金总额不超过40,000.00万元（含本数），扣除发行费用后，拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金投入金额
1	新能源汽车电池智能制造装备及智能电站交流控制系统产业化项目	47,335.26	23,000.00
2	锂电池电芯化成分容设备及小动力电池包组装自动线设备生产线项目	4,494.64	3,000.00
3	信息化系统升级建设项目	2,005.00	2,000.00
4	补充流动资金	12,000.00	12,000.00
合 计		65,834.90	40,000.00

在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。若本次募集资金净额低于上述项目拟投入募集资金金额，不足部分由公司自筹解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）新能源汽车电池智能制造装备及智能电站变流控制系统产业化项目

1、项目基本情况

（1）项目建设内容

本项目建成后，将扩充公司现有锂电池智能制造相关产品产能，主要为锂电池检测系统和锂电池智能制造设备，同时新增储能变流器（PCS）、各类不间断电源（UPS）变流器以及充电桩产能，进一步丰富公司在储能和充电基础设施领域产品布局。

（2）项目实施主体和地点

项目实施主体为发行人，计划于福州市马尾快安马江大道南侧，珍珠路东侧处实施。

（3）项目投资概算

总投资47,335.26万元，拟使用募集资金投入23,000.00万元，具体投资明细如下：

单位：万元

序号	项目	投资额	占项目总投资额的比例
1	工程费用	23,069.89	48.74%
1.1	主体工程	20,957.04	44.27%
1.1.1	建设工程	16,957.04	35.82%
1.1.2	装修工程	4,000.00	8.45%
1.2	园林及绿化	756.28	1.60%
1.3	其他工程费用	1,356.56	2.87%
2	机器设备	14,428.04	30.48%
3	铺底流动资金	9,837.34	20.78%
4	总投资	47,335.26	100.00%

（4）项目建设进度

项目计划建设期为42个月。项目包括主体厂房建设施工，因此工程实施周期较长。

项目产能建设分三期，陆续投产。时间进度安排如下：

项目实施内容	第一年				第二年				第三年				第四年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
项目筹备																
工程实施																
设备订货及招标																
设备及软件安装调试																
人员招聘及培训																
项目陆续投产																

(5) 经济效益分析

根据项目规划，本项目建成后税后内部收益率为14.04%，投资回收期（含建设期）为8.62年，项目具有良好的经济效益。

(6) 项目涉及报批事项情况

土地：本募投项目用地已取得土地使用权证（《不动产权证书》证号：闽(2018)马尾区不动产权第0003171号）。

立项：本项目已取得《福建省投资项目备案证明（内资）》（编号：闽发改备[2017]A05045号）。

环评：本项目已取得《环境影响报告表的批复》（编号：榕马开环评[2020]19号）。

2、项目实施背景及必要性

(1) 顺应市场趋势，增加公司利润来源

我国新能源汽车市场快速发展，也将带动锂电池检测系统、锂电池智能制造设备、储能相关产品及智能充电基础设施等相关产业需求的快速增长。根据中国汽车工业协会数据显示，2019年我国新能源汽车产销量分别达到124.2万辆和120.6万辆，相较于2014年10.32万辆与9.74万辆的产销量，年复合增长率分别为164.47%和165.41%，新能源汽车市场正处于快速发展阶段。

储能市场方面，近年来，随着电化学储能技术经济性的不断提升，电化学储能可在再生能源发电、智能电网、能源互联网建设中的作用日益显著，我国也相继出台政策鼓励储能项目的建设与应用。储能产业特别是电化学储能产业将面临前所未有的发展机遇，整体上由技术创新进入了商业化转型的窗口期，未来随着技术逐渐成熟、成本逐步下降，电化学储能市场将有更加广阔的市场空间。

充电基础设施方面，在国家政策扶持和不断增长的新能源汽车充电需求的双轮驱动下，有望迎来加速发展阶段。据中国电动车充电基础设施促进联盟（EVCIPA）数据显示，截至2019年12月，我国公共充电基础设施保有量达到51.64万台，较2018年增长约12.85万台，同比增幅达33.13%，处于快速建设阶段。未来，随着新能源汽车保有量的不断上升，充电基础设施发展有望进一步加速。

本项目将在公司现有业务的基础上，扩大电池模组生产线、电池PACK生产线、大功率测试/检测设备的产能，加强新能源汽车电池智能制造装备业务布局，满足下游市场需求，巩固行业地位；同时，新增储能变流器（PCS）、各类不间断电源（UPS）变流器以及充电桩产能，加快智能电站及储能相关设备业务布局，从而构建“新能源汽车电池制造到新能源汽车电池充电服务装备”的产业链，实现公司锂电池产业链条纵向延伸，优化公司产品结构，增加利润来源。

（2）增强自动化、智能化水平，进一步实现降本增效

作为制造业企业，增强生产自动化、智能化水平是企业发展的必然要求。当前，以人工智能（AI）、大数据、云计算等为代表的新一代智能化技术正与城市、经济、社会深度融合，在智能化背景下抢占先机、赢得未来，已成为制造业等传统产业转型升级的动力源泉。至今，智能制造已贯穿于产品的设计、生产、管理和服务的制造活动全过程，加强智能化建设已成为企业内部建设的首要任务。

本项目将进行锂电池智能制造设备自动化生产线、智能仓储和自动化物流建设。建设自动化生产线能够提高生产效率，并且能够在一定程度上提高产品质量和合格率，增强产品竞争力的同时降低了生产成本；智能仓储和自动化物流的建设将提高仓储和物流管理效率，并有助于提升服务质量，减少对人员的需求，进一步实现降本增效。

3、项目实施可行性

(1) 国家政策大力支持新能源相关行业发展，为募投项目的顺利实施提供了坚实基础

锂电池相比传统的铅镍电池具有节能环保的优势，新能源相关产业发展受到政府的鼓励与支持。近年来，国务院、发改委、工信部及财政部等多个部委陆续颁布了《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020年）》《关于促进储能技术与产业发展的指导意见》《提升新能源汽车充电保障能力行动计划》和《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》（征求意见稿）等多项发展规划和指导意见，引导、支持和规范新能源汽车产业的健康、可持续发展。

通过本次募投项目建设将扩大公司的业务规模、丰富公司的产品结构、提升公司的产品质量、增强公司智能制造水平，提高公司在锂电池检测系统、锂电池智能制造设备、储能相关产品及智能充电基础设施方面的产能、生产效率及产品竞争力，符合国家政策导向，切实可行。

(2) 募投项目市场前景广阔，为公司新增产能消化提供了保证

在我国新能源汽车行业快速发展的带动下，锂电池检测系统、锂电池智能制造设备、储能相关产品及智能充电基础设施等相关产业需求也快速增长，市场前景广阔。储能市场方面，近年来，随着电化学储能技术经济性的不断提升，电化学储能可在可再生能源发电、智能电网、能源互联网建设中的作用日益显著，电化学储能产业将面临前所未有的发展机遇。充电基础设施方面，在国家政策扶持和不断增长的新能源汽车充电需求的双轮驱动下，有望迎来加速发展阶段。

本募投项目主要聚焦新能源锂电池检测系统、锂电池智能制造设备、储能相关产品及智能充电基础设施，相关产品未来良好的市场前景，为公司新增产能的消化提供了保证。

(3) 公司拥有强大的技术创新实力，为项目实施提供保障

公司是国内领先的以锂电池检测系统为核心的智能制造解决方案供应商，格外注重技术创新能力的培育和人才团队的建设。公司通过攻关锂电池智能制造、新能源汽车动力电池检测、消费锂电池检测、锂电池储能系统等核心关键技术，组建了福建省

锂电池系统装备工程技术研究中心、福建省企业技术中心、福州大学-星云股份智慧新能源研究中心、福州市专家工作站等高端科研平台和试验场所，逐步构建起具有行业领先水平的体系化创新研发平台，为公司高科技产业技术快速发展提供有力支持；同时，公司相继与华中科技大学、福州大学等省内外多所高校建立起长期战略合作关系，通过不断提升关键核心技术攻关能力和创新能力，强化知识工程建设，进一步巩固公司的行业技术领先地位，并逐渐实现科研成果产业化。

多年来，公司通过持续的研发投入以及研发技术改进，积累了丰富的技术创新经验和成果，形成了优秀的研发团队，全面提升了企业的核心竞争力，为项目实施提供了技术保障。

（二）锂电池电芯化成分容设备及小动力电池包组装自动线设备生产线项目

1、项目基本情况

（1）项目建设内容

本项目将对锂电池检测系统生产线进行改造升级，提升消费类及小动力电池测试设备和化成分容设备产能，提高生产效率，并深化公司业务在锂电池产线中前段布局，有效提高公司的核心竞争力。

（2）项目实施主体和地点

项目实施主体为发行人，计划于福建省福州市马尾区快安马江大道石狮路6号1-4#楼处实施。

（3）项目投资概算

项目总投资额为4,494.64万元，拟使用募集资金投入3,000.00万元，具体投资明细如下：

单位：万元

序号	项目	投资额	占项目总投资额的比例
1	工程费用	79.00	1.76%
1.1	主体工程	79.00	1.76%

序号	项目	投资额	占项目总投资额的比例
1.1.1	装修改造	79.00	1.76%
2	软硬件投入	3,076.92	68.46%
3	铺底流动资金	1,338.72	29.78%
4	总投资	4,494.64	100.00%

(4) 项目建设进度

项目计划建设期为12个月，具体时间进度安排如下：

项目实施内容	第一年				第二年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
项目筹备								
工程实施								
设备订货及招标								
设备及软件安装调试								
人员招聘及培训								
项目陆续投产								

(5) 经济效益分析

根据项目规划，本项目建成后税后内部收益率15.27%，投资回收期（含建设期）为7.61年，项目具有良好的经济效益。

(6) 项目涉及报批事项情况

土地：本募投项目用地已取得土地使用权证（《国有土地使用证》证号：榕国用(2014)第MD0001203号）。

立项：本项目已取得《福建省投资项目备案证明（内资）》（编号：闽发改备[2020]A050049号）。

环评：本项目已取得《环境影响报告表的批复》（编号：榕马开环评[2020]18号）。

2、项目实施背景及必要性

(1) 优化产品结构及产业链延伸，增强公司盈利能力

锂电池制造工序复杂，根据生产工艺进行分类，锂电池制造设备主要分为前段设备（电极制作阶段）、中段设备（电芯装配阶段）和后段设备（后处理阶段），其中后段设备包含化成、分容、检测、模组和PACK、物流自动化等工序的相关设备。公司主要产品属于锂电池制造后段设备，高度融合锂电池检测、电力电子、储能、自动化等行业技术，以高精度的锂电池检测系统为基础，辅以公司自主开发的MES系统，将锂电池组组装制造过程的电芯充放电、电芯分选、电池模组焊接、BMS检测、电池模组检测、电池组成品下线检测等工序设备，整合成锂电池组自动化生产线。

随着锂电池制造工艺对生产效率要求的不断提升，一体化整线集成是锂电池制造设备的重要发展方向之一。锂电池制造设备的一体化发展路径是逐渐由单机销售到分段集成，再到整线集成，最终发展成为自动化的整线集成。一体化设备的应用可以提升产线生产能力，起到节省空间和时间、降低人力成本及原材料损耗等作用，有效实现降本增效。因此，技术水平先进、产品结构丰富，具备整线整合能力和研发实力的企业未来将更受青睐。

本项目通过对消费类及小动力电池测试设备产线和化成分容设备产线进行技术升级改造，能够有效提高生产效率，将深化公司业务在锂电池后处理阶段中的化成、分容、检测设备布局，提高现有产能，提高公司整线整合能力，有效提高公司的核心竞争力。

（2）顺应行业发展趋势，提高公司核心竞争力

锂电池检测系统技术较为复杂，涉及测控技术、能量变换技术、功率变换技术、系统集成及制程工艺等，相应技术的开发和集成水平决定了设备的品质，随着锂电池应用领域的不断拓展和行业技术的持续进步，锂电池检测系统将向节能化、智能化、高效率、高性能、高精度方向发展。针对上述行业发展趋势，行业内企业必须不断提高其研发团队的技术水平，持续保持高力度的研发投入，不断提升技术自主创新能力，着力加强前瞻性的技术储备，不断开发出技术水平先进、经济效益出众的新产品，才能确保其在行业中的技术领先地位。

公司本次募投项目通过对锂电池检测系统生产线进行改造升级，能够增强公司生产能力，提高相应产品精度和性能，符合行业技术发展趋势，有利于提高公司核心竞争力，扩大市场份额。

3、项目实施可行性

（1）项目建设符合国家政策要求

随着新能源汽车的普及，对动力锂电池及相关组配件的安全性、实用性、节能性提出了更高的要求，对此我国颁布了一系列政策引导行业向规范化健康发展。工信部于2016年7月颁布的《轻工业发展规划（2016-2020年）》提到将精密测量系统和制造执行系统（MES）、锂离子动力电池测量、分析网络和信息平台、新型铅蓄电池技术创新平台列入基础性创新平台建设工程，将铅蓄电池和锂离子电池自动化生产工艺与装备列入重点装备制造水平提升工程。而近年来为规范新能源汽车行业市场化竞争，财政部、工信部、科技部和发改委于2018年2月联合发布《关于调整完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》（财建〔2018〕18号），要求建立与补贴挂钩的整车和电池“一致性”抽检制度，在整车和动力电池生产、销售等环节随机抽查一定比例产品，进行动力锂电池能量密度、整车能耗等关键参数一致性检测。相关产业政策对锂电池在性能和安全性等方面提出了更高的要求，刺激了锂电池检测系统的市场需求。

本项目通过投入锂电池充放电设备组装线、化成分容电源自动组装线、电芯化成压床自动化组装生产线，对公司锂电池检测系统生产线进行改造升级，提升现有生产线智能化水平，提高锂电池检测系统产品的性能和产能，助力锂电池相关产业健康发展，符合国家政策发展方向。

（2）下游市场前景广阔，为新增产能消化提供保障

本项目新增产能中，消费类及小动力电池测试设备的下游主要涵盖以手机、笔记本电脑、可穿戴设备为代表的消费类电子产品，以电动自行车、叉车、园林工具为代表的小动力产品。化成分容设备广泛应用于各类锂电池的生产。消费类及小动力锂电池主要应用于手机、电脑、电动自行车、无人机、园林工具等产品，随着各终端产品的技术、性能、性价比以及应用场景的升级，其市场规模将逐渐提高，进而作为其重要零部件的锂电池市场规模随之提升。为了紧密配合各终端电子产品的升级，锂电池

后处理设备制造商也将逐步提高自身产品的精密度、智能化水平以及检测效率等综合能力，以提高在市场上的竞争实力。

近年来，受益于我国各级政府的一系列政策扶持，新能源汽车产业得以快速发展。2020年4月，财政部、工信部、科技部和发改委联合发布的《关于完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》（财建〔2020〕86号），将新能源汽车推广应用财政补贴政策实施期限延长至 2022 年底，同时指出平缓补贴退坡力度和节奏，原则上 2020-2022年补贴标准分别在上一年基础上退坡10%、20%、30%。虽然新能源汽车的补贴退坡的影响依然存在，但产业已基本度过发展初期开始迈入成长期。近年我国新能源汽车产销较为匹配，根据中国汽车工业协会数据显示，2019年我国新能源汽车产销量分别达到124.2万辆和120.6万辆，相较于2014年10.32万辆与9.74万辆的产销量，年复合增长率分别为164.47%和165.41%，处于快速发展阶段，也将带动相关锂电池生产设备需求的提升。

本项目将通过新增消费类及小动力锂电池检测设备产线部分设备和化成分容设备，提高公司的生产效率和灵活度，提高公司后处理设备生产能力，以此扩大公司业务规模，满足日益增长的市场需求。

（3）公司具备成熟的管理团队及专业的研发生产团队，为项目实施提供技术支持

公司自成立以来就注重人才培育，经过多年的探索和发展，公司已经形成了一套完整的管理制度和生产制度，组建了一支多层次、专业性强的管理团队和研发生产团队。在生产工艺方面，公司各客户的生产线或同一个客户的不同生产线的制程、工艺、技术指标和产品应用终端领域各不相同，产品具有多样性、个性化定制的特征。为此，公司的研发生产团队具备较快的响应配合能力，能够根据客户订单要求，采用具有兼容能力的模块化结构，进行多品种、小批量的柔性生产。此外，公司管理团队配合密切、协调高效、响应时间快，能够根据客户要求，平衡、统配公司资源，做到快速分工协调并达成目标。因此，公司具备成熟的管理团队及专业的研发生产团队，能够为本次募集资金投资项目提供保障。

（三）信息化系统升级建设项目

1、项目基本情况

（1）项目建设内容

本项目将通过更新软硬件设备，在现有的信息化建设基础上，进一步优化SAP-ERP（企业资源计划）系统、OA（办公自动化）系统、HR（人力资源）系统和MES（制造执行）系统，并引进PLM（产品生命周期管理）系统、SCM（供应链管理）系统、CRM（客户关系管理）系统，同时构建桌面云系统，在优化现有信息系统架构的同时，实现企业各业务终端的集中管理。项目实施加深了信息技术在公司业务管理、产品管理、财务管理、供应链管理、人力资源管理、客户管理等方面的渗透，提高了公司日常管理的精细化程度，有助于实现公司资源配置最优化，提高公司的核心竞争力。

（2）项目实施主体和地点

项目实施主体为发行人，计划于福建省福州市马尾区快安马江大道石狮路6号1-4#楼处实施。

（3）项目投资概算

项目总投资2,005.00万元，拟使用募集资金投入2,000.00万元，具体投资明细如下：

单位：万元

序号	项目	投资额	占项目总投资额的比例
1	工程费用	97.50	4.86%
1.1	主体工程	97.50	4.86%
1.1.1	装修改造	97.50	4.86%
2	硬件设备投入	630.00	31.42%
3	软件及实施费用	1,277.50	63.72%
4	总投资	2,005.00	100.00%

（4）项目建设进度

项目计划建设期为18个月，项目时间进度安排如下：

项目实施内容	第一年				第二年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
项目筹备								
工程实施								
软硬件订货及招标								
安装调试								
项目试运营								

（5）经济效益分析

本项目为信息化建设项目，不产生直接的经济效益，但可以提升公司管理效率，增强公司综合竞争力。

（6）项目涉及报批事项情况

土地：本募投项目用地已取得土地使用权证（《国有土地使用证》证号：榕国用(2014)第 MD0001203 号）。

立项：本项目已取得《福建省投资项目备案证明（内资）》（编号：闽发改备[2020]A050048 号）。

2、项目实施背景及必要性

（1）顺应行业发展趋势，提高公司核心竞争力

近年来各行业的经营环境在“互联网+”的影响下发生了深刻的变革，信息化水平逐渐成为行业竞争的重要内容。信息技术在企业获取业务信息、业务拓展和经营决策中的广泛应用，进一步促进了企业在战略筹划、运营模式等方面的创新，增强了企业的核心竞争力。信息技术在企业研发、生产、经营、管理、采购、投资等环节的渗透不断加深，起到了优化企业资源配置的作用。通过各环节业务流程的紧密结合，信息技术更好地支持了企业业务的发展，为企业战略决策提供了更加科学、客观的信息支撑。

本募投项目的实施，将加深信息技术在公司业务管理、产品管理、财务管理、供应链管理、人力资源管理、客户管理等方面的渗透，提高公司日常管理的精细化程度，有助于实现公司资源配置最优化，提高公司的核心竞争力。

(2) 公司产品种类丰富，信息化系统提高管理效率

近年来，公司的业务规模逐渐扩大，产品种类不断丰富。目前，公司的产品主要分为锂电池检测系统相关产品、锂电池智能制造相关产品、储能相关产品和智能充电基础设施四大类，各类产品中包含各种功能的设备，而各种功能的设备中又分为多种不同的型号，产品细分种类极其丰富，产品广泛应用于新能源汽车、消费类电子产品、小动力产品以及储能等领域。面对丰富的产品类型、众多的下游客户以及生产运营过程中产生的各种信息流，公司现有的信息化系统已无法完全满足使用需求，需要一款模块全面、功能齐全的信息化系统来提高各类信息流管理效率。

通过信息化系统的建设能够降低公司对于人力的依赖，同时规范各项业务流程，有利于提高公司生产、研发、销售以及内部管理等各个环节的工作效率，实现对企业内部和外部的精细化管理，降低公司的运营成本。

(3) 加强公司智能制造水平，提升公司生产响应速度

近年来随着物料成本、人工成本的增加，企业对生产流程、设备效率、成本控制的要求不断提高，使得企业信息化建设日渐成为企业未来转型的重点。企业信息化建设能够实现实时监控生产状态、产品质量和能耗情况，融合企业局域网、互联网、移动网，实时数据共享，实现一体化管控。通过实行信息化可以优化生产流程，有利于降低库存、人工、工序等方面的成本，还能通过对业务流程的全面控制提高产品的质量。

公司已引入了相关系统对生产流程进行信息化管理，降低了生产成本，公司生产管理取得了一定效果。但由于公司产品种类丰富，生产流程工序繁多，并且随着公司未来业务规模的不断扩大和人力成本的不断提高，对生产流程、成本控制以及产品质量的要求也日益严格。公司将通过对信息系统的升级改造，实现对原材料、在产品、产成品等实时监控，并加快MES、PLM等系统的建设，实现各信息化系统的融合。公司将通过信息化平台对生产管理模式进行改进，使公司生产模式向智能制造方向转变，提升公司生产响应速度。

3、项目实施可行性

(1) 政策支持企业信息化发展

近年来，我国颁布了一系列政策引导制造业的信息化建设。2015年5月，国务院颁布的《中国制造2025》中明确指出，要通过工业化和信息化的深度融合，使我国实现从制造大国向制造强国的转变。紧密围绕重点制造领域关键环节，开展新一代信息技术与制造装备融合的集成创新和工程应用，将智能制造作为“两化”深度融合的主攻方向，着力发展智能装备和智能产品，推进生产过程智能化，培育新生产方式，全面提升企业研发、生产、管理和服务的智能化水平。工信部2016年10月颁布的《信息化和工业化融合发展规划（2016-2020）》提出了推进网络协同制造，加快网络、控制系统、管理软件和数据平台的纵向集成，促进研发设计、智能装备、生产制造、检验验证、经营管理、市场营销等环节的无缝衔接和综合集成，实现全流程信息共享和业务协同。推动企业间研发设计、客户关系管理、供应链管理和营销服务等系统的横向集成，推进协同制造平台建设，提升产业链上下游企业间设计、制造、商务和资源协同能力。

本项目的实施，符合“两化”深度融合的基本方向，加强了公司的信息化管控水平，有助于提升企业研发、生产、管理和服务的智能化水平，符合国家政策导向。

(2) 公司现有的信息化建设基础，为项目建设实施提供保障

公司格外注重信息化系统的建设，已投入大量资金建设信息化系统。目前基础性的数据平台和业务平台已基本搭建完成，优化了公司业务的操作流程，提高了公司的运营效率，为公司现阶段业务的开展带来了便利。公司现有的信息化建设基础，是本项目能够顺利实施的可靠保障，后续公司将在目前的信息化建设基础上持续投入资金，加大信息化人员和先进软硬件设备的投入，完善现有信息化系统的功能，使公司的信息化水平在业内保持领先地位。

本次募投项目的实施，将进一步优化公司的业务流程，完善公司的信息化系统，加强供应链管理和客户服务管理，提升信息数据的管理和挖掘能力，提高公司整体的信息化水平，加强公司的综合竞争力。

(3) 专业化的信息技术团队为项目实施提供人才保障

公司一贯重视信息化建设，已经拥有一定的信息化建设基础和经验。公司现有信息化系统已正式运行多年，经过多年的积累，公司培养了一支专业的信息技术团队。公司的信息技术团队在信息化建设及持续改进过程中积累了丰富的经验，具备组织执行大规模信息化系统建设的能力，并且熟知公司的业务流程，对公司现有信息化系统有着深刻的理解，这为公司开展后续信息化建设提供了可靠的人才保障。

此外，为确保信息技术团队的不断壮大，促进信息技术人员水平的持续提高，公司拟在现有团队基础上，围绕核心技术团队制定专项培训计划，进行知识更新，使相关人员及时了解信息化技术发展趋势。同时公司还计划继续引进相关人才，进一步壮大信息技术人员团队规模，促进公司信息化建设及维护能力不断提升，以满足公司不断扩大的信息化建设需要。因此公司具备信息化建设项目实施的人力资源基础。

(四) 补充流动资金

1、项目基本情况

为满足公司业务发展对流动资金的需求，公司拟使用本次非公开发行募集资金12,000.00万元补充流动资金。

2、项目实施的必要性

(1) 现有业务的持续发展，需要相应的营运资金支持

近年来，公司持续加大研发力度，不断推出具有市场竞争力的产品，营业收入总体稳中有升，研发投入持续增长。2017年度、2018年度及2019年度，公司分别实现营业收入30,858.32万元、30,275.73万元和36,558.39万元，较上年同期分别增长36.17%、-1.89%和20.75%，发生研发支出4,119.11万元、5,259.36万元和5,824.71万元，同比增幅分别为67.14%、27.68%和10.75%。随着业务规模的稳步扩大，公司资产规模不断提升，营运资金需求量较大。未来，随着公司募投项目建设的推进，公司业务规模将进一步扩大，公司对流动资金的需求将不断增加，需要更多资金来满足营运需求。

(2) 优化公司财务结构，增强公司营运能力和竞争力

本次非公开发行部分募集资金用于补充流动资金，将提高公司的流动资产规模，保障公司运营资金正常周转，有利于公司长期稳定、健康的发展，提高公司抵御风险的能力，为公司各项业务的顺利开展提供强有力的资金保障，有利于公司既定业务发展目标的实现，全面提升公司的核心竞争力。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次非公开发行对公司经营管理的影响

本次非公开发行募集资金拟投资的项目符合国家相关的产业政策以及公司未来的发展方向，具有良好的发展前景和经济效益，有助于提升公司的竞争力，巩固公司在行业中的地位，进一步优化公司的产品和服务结构，打造新的利润增长点。

本次非公开发行募投项目的实施不会改变公司现有的主营业务，将完善、升级优化公司现有的产品，延伸公司的业务服务能力，有助于对现有业务进行巩固和升级，提升公司的整体竞争力。

（二）本次非公开发行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、净资产规模及公司筹资活动现金流入将有较大幅度增加，资产负债率有所下降，整体的资金实力将有效提升，抵御财务风险的能力得到加强。

本次非公开发行募集资金拟投资的项目围绕公司战略和主业，募集资金项目顺利实施后，公司在相关领域的生产技术水平和服务能力将进一步得以提升，公司主营业务规模将有效扩大，从而能够更好地满足快速增长的市场需求。但由于公司募集资金投资项目的经营效益需要一定的时间才能体现，因此短期内不排除公司每股收益被摊薄的可能性。

福建星云电子股份有限公司

董 事 会

二〇二〇年六月十九日