

证券代码：300710

证券简称：万隆光电

公告编号：2021-055

杭州万隆光电设备股份有限公司 向特定对象发行股票募集资金使用的可 行性分析报告

二〇二一年九月

杭州万隆光电设备股份有限公司（以下简称“公司”、“上市公司”、“万隆光电”）本次向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析如下：

一、本次募集资金投资计划

本次发行募集资金总额预计不超过 45,000.00 万元，扣除发行费用后的募集资金净额全部用于补充流动资金。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性

（一）项目实施的必要性

1、满足未来业务发展的资金需求，提高持续盈利能力

公司已形成了在广电网络设备及数据通信系统领域、面向电信运营商的网络传输设备及数据通信系统领域、面向电信运营商的运营服务、内容服务等增值电信业务领域等方面的战略规划。近年来，随着公司在前述业务领域的不断深耕和发展，公司业务规模持续扩大，2020 年度、2021 年 1-6 月，公司分别实现销售收入 51,304.17 万元、34,366.57 万元，分别同比增长 37.97%、62.20%。

基于公司未来发展的长远目标，公司对流动资金的需求不断增加，主要体现在随着业务规模扩大而不断增加的日常营运资金需求等。因此，本次拟使用募集资金补充流动资金，可为公司未来业务发展提供资金保障，提高公司的持续盈利能力。

2、优化资本结构，提高抗风险能力

自公司 2017 年上市以来，公司合并口径资产负债率从 2017 年末的 12.44% 上升至 2021 年 6 月末的 32.75%，随着公司业务扩张，资产负债率上升较快；且合并报表流动负债占总负债的比例为 95.61%，流动负债占比较大。通过本次募集资金补充流动资金，能够为公司生产经营提供相对长期的资金来源。本次发行后，公司资产负债率将有所降低，资本结构将得到改善。同时，通过补充流动资

金，公司短期偿债能力得到提高，财务风险和经营压力降低，持续经营能力得到提升。

（二）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和公司自身发展需要

公司本次发行募集资金使用符合相关政策及法律法规，具有可行性。本次发行募集资金到位后，一方面，公司净资产和营运资金将有所增加，有效缓解公司经营活动扩大的资金需求压力，有利于支持公司实现中长期战略发展目标，确保公司业务持续、健康、快速发展，进一步提高公司的综合竞争力；另一方面，有利于公司降低资产负债率，降低财务风险，改善公司资本结构，提升盈利水平，推动公司业务持续健康发展。

2、本次发行的发行人治理规范、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，并通过不断改进和完善形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。同时，公司已按照监管要求制定了《募集资金管理办法》，对募集资金的存储、使用、投向变更、管理与监督等进行了明确规定。本次发行的募集资金到位之后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存放与使用，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。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

通过本次发行，公司的营运资金将得到有效补充，资本实力与资产规模将得到大幅提升，抗风险能力将得到显著增强，将有助于解决公司业务不断拓展过程中对资金的需求，对公司业务的发展提供资金保障，提升公司主营业务的竞争实力，促进公司的长期可持续发展。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位并投入使用后，公司资产总额和净资产额将同时增加，营运资金得到充实，资金实力得到有效增强，资本结构更趋合理，有利于优化公司的财务结构，降低财务风险，进一步提升公司的偿债能力和抗风险能力，为公司未来的发展提供充足的资金保障。

四、本次募集资金投资项目涉及报批事项情况

本次发行募集资金拟全部用于补充流动资金，不涉及需履行立项备案、环境影响评价等相关报批事项，亦不涉及使用建设用地的情况。

五、可行性分析结论

公司本次发行股票募集资金将有效补充流动资金，为公司业务的发展提供重要支撑，满足公司战略发展的资金需求，从而全面提升公司的核心竞争能力；公司的资金实力将得到极大提高，抗风险能力与持续经营能力将得到提升；有利于公司的长远健康发展。因此，公司本次发行股票募集资金使用具有必要性及可行性。

杭州万隆光电设备股份有限公司董事会

2021年9月7日