
证券代码：603773

证券简称：沃格光电

江西沃格光电股份有限公司
2021 年度非公开发行 A 股股票
募集资金使用的可行性分析报告
(修订稿)

2022 年 5 月

江西沃格光电股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）拟非公开发行 A 股股票（以下简称“本次非公开发行”或“本次发行”），拟募集资金总额不低于 18,000 万元（含本数）且不超过 23,000 万元（含本数），扣除发行费用后将全部用于补充公司流动资金及偿还银行借款。公司董事会对本次 2021 年度非公开发行 A 股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

公司本次非公开发行股票募集资金总额（含发行费用）不低于 18,000 万元（含本数）且不超过 23,000 万元（含本数），扣除发行费用后将全部用于补充流动资金及偿还银行借款。本次非公开发行股票募集资金到位之前，公司将根据实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

二、募集资金使用可行性分析

（一）本次募集资金的必要性

1、为公司的发展战略、经营方针和技术研发提供一定的资金支持

随着产品和市场的进一步开拓，公司经营规模将进一步扩大，前期投入需要一定的资金需求。通过本次非公开发行股票募集资金，公司将会进一步增强资金实力，为公司发展战略和经营方针的执行提供资金支持，全面提升公司核心竞争能力，加快提升公司的市场份额和行业地位。

为了满足公司研发和市场需求，公司未来将不断加大技术探索和研发创新投入，持续提升技术竞争力，为公司未来产品和服务的拓展和创新提供技术支持和动力，研发资金投入势必增加，为此相关流动资金的需求也将增加。本项目实施将为公司提供一定的资金支持，减少公司利息支出和财务费用，为公司抓住市场发展中的新机遇奠定良好的基础。

2、优化公司资本结构，为公司应对行业风险和挑战提供资金保障

随着公司业务发展，近年来公司资金需求逐渐增加，需要通过一定规模的债务融资满足公司的日常经营需要，但其可获取性、融资成本等易受到宏观经济环

境、国家信贷政策、行业发展形势等因素影响。截至 2022 年 3 月末，公司负债总额 112,945.70 万元，其中流动负债 100,009.72 万元。本次非公开发行所募集的资金用于补充流动资金和偿还银行借款，将使公司的资本金得到补充，有利于降低公司资产负债率，提高公司偿债能力，优化资本结构，改善公司财务状况，增强公司抗风险能力，为公司的健康、稳定发展奠定基础。补充流动资金和偿还银行借款后公司融资能力和融资空间将大幅提升，间接降低了公司的融资成本。此举将有效满足公司未来的资金需求和降低财务成本，提升整体盈利水平。

此外，世界各国及地区均面临宏观经济波动、疫情等风险因素，通过保持一定水平的流动资金可以提高企业抗风险能力，同时市场环境较为有利时，有助于企业抢占市场先机，避免因资金短缺而失去发展机会。

3、控股股东及实际控制人认购，支持上市公司发展，提升市场信心

公司控股股东、实际控制人系易伟华先生。截至本预案公告日，易伟华先生直接持股比例为 27.45%，加上其一致行动人新余市沃德投资合伙企业（有限合伙）持有公司 4.71%的股份，公司控股股东、实际控制人易伟华先生拥有的控制权比例为 32.16%，本次非公开发行完成后，易伟华先生控股比例预计最高将提升至 39.68%。易伟华先生以现金方式认购本次非公开发行股票，一方面可以提升其对公司的持股比例，增强其控股股东地位，提升公司决策效率；另一方面也可以向公司注入资金、支持上市公司发展，彰显控股股东对公司发展前景的坚定信心，有利于维护证券市场稳定，保护全体股东利益，树立公司良好的市场形象。

（二）本次募集资金的可行性

1、本次募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次非公开发行募集资金使用符合相关政策和法律法规的规定，具有可行性。本次非公开发行募集资金到位并补充流动资金及偿还银行借款后，公司资产负债率将有所降低，有利于缓解现金流压力，改善公司资本结构，降低财务风险，推动公司业务持续健康发展。

2、本次募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体

在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了严格的募集资金管理制度，对募集资金的存储、使用、投向、检查与监督等进行了明确规定。本次非公开发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

三、募集资金运用对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）本次募集资金运用对公司经营管理的影响

本次非公开发行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借款。通过本次发行，公司的资本实力和资产规模将得到提升，抗风险能力得到增强，有助于提高公司综合竞争力和市场地位，促进公司的长期可持续发展。

本次非公开发行股票完成后，公司控制权未发生变更，日常经营仍由公司管理层负责，因此公司现有管理体系不会发生变化。

（二）本次募集资金运用对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产、净资产规模将同时增加，资产负债率水平将有所下降，进一步优化资产结构，提升公司资产质量，改善公司财务状况，降低财务成本和财务风险；本次募集资金到位后，公司通过筹资活动产生的现金流量将增加，资金实力将得到明显提升，有利于增强公司抵御财务风险的能力，满足公司的发展需求，增强未来的持续经营能力。

江西沃格光电股份有限公司董事会

2022年5月14日