

**福建福日电子股份有限公司**  
**2020 年非公开发行股票**  
**募集资金使用的可行性分析报告**

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，福建福日电子股份有限公司（以下简称“福日电子”）拟通过非公开发行股票的方式募集资金用于广东以诺智能终端制造基地建设项目、中诺通讯TWS智能制造建设项目、偿还公司债券和补充流动资金。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105,000万元（含105,000万元），扣除发行费用后，拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金
1	广东以诺智能终端制造基地建设项目	66,891.47	56,300.00
2	中诺通讯TWS智能制造建设项目	18,787.25	17,200.00
3	偿还公司债券	10,000.00	10,000.00
4	补充流动资金	21,500.00	21,500.00
<b>合计</b>		<b>116,678.72</b>	<b>105,000.00</b>

在募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于上述项目的拟投入募集资金总额，公司将根据实际募集资金净额和上述项目实际情况，调整并最终决定募集资金的投资内容、优先顺序及各项项目的具体投资金额，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。

**二、本次募集资金投资项目的可行性分析**

## **(一) 广东以诺智能终端制造基地建设项目**

### **1、项目概况**

#### **(1) 项目基本情况**

本项目由公司控股子公司广东以诺通讯有限公司实施，公司将根据募投项目建设进度，通过对子公司增资或借款方式予以实施，具体增资和借款的金额或比例根据届时子公司财务状况确定，总投资额66,891.47万元，项目建设期27个月，建设地点位于东莞市大朗镇松木山利祥路。

#### **(2) 项目投资概算**

本项目总投资额66,891.47万元，含土建工程24,621.01万元，机器设备34,731.78万元，铺底流动资金7,538.68万元。

#### **(3) 项目投资内容**

本项目建设将通过新建生产基地，引入行业先进的生产设备和自动化装备布局生产线，并优化升级信息系统，进一步扩充智能手机、智能音箱等产品的产能以及新增平板电脑的产能，从而满足不断增长的客户需求和产品迭代升级要求，实现公司业务的充分扩张。

#### **(4) 项目经济效益**

本项目建设完成并全部达产后，预计可实现年销售收入642,000.00万元，净利润14,789.13万元，税后投资回收期（含建设期）为8.08年，税后内部收益率为15.58%，具有良好的经济效益。

#### **(5) 项目审批情况**

本项目涉及的项目备案及环评手续正在办理中，不涉及用地审批。

### **2、项目建设的必要性**

#### **(1) 提升规模化生产水平，满足日益增长的市场需求**

近年来，凭借优异的产品研发设计能力、精密的制造工艺、良好的生产管理能力和产品品质等，下游客户对公司产品的认可度持续提升，合作力度和粘性进一步升级，推动公司产品市场需求不断增长，产能利用率始终处于较高水平。预计随着信息化社会的进一步发展，未来智能手机、电脑及智能音箱等消费电子领域的市场仍将进一步发展，公司的产品需求量也将持续提升。但是当前受限于场地等因素限制，公司现有生产规模已无

法满足旺盛的市场需求和海内外客户订单的快速增长，一定程度上制约了公司的深化发展，因此公司亟需加快现有产能的扩充。

公司将通过本次扩产项目的实施，新建生产场地和引入行业先进的生产设备，增加智能手机、平板电脑、智能音箱等产品的产能，提升规模化生产水平和生产效率，加强市场快速供货能力，从而突破产能瓶颈，增强订单承接能力，满足日益增长的市场需求，实现公司现有业务的进一步扩张。

### **(2) 把握行业发展机遇期，强化市场竞争力**

紧跟市场技术发展变化和 demand 是企业保持市场竞争力的核心。2020年国际政治局势复杂化和不稳定性进一步加剧，尤其中美贸易关系趋向白热化阶段，为此国家持续加强对国内半导体及电子技术行业的政策支持力度，相关领域的国产化替代进程将进一步加快。同时，当前我国已进入4G和5G替换时期，5G通信技术商业化应用进一步深化，伴随着5G网络的全面升级，移动通信产业将进入新一轮发展期，并将带来新一轮的换机潮，推动智能手机、个人电脑等消费电子产品迎来新的发展。

随着智能手机等移动终端产品ODM市场竞争逐渐激烈、行业集中度日益提升，公司必须紧跟行业进口替代趋势和5G技术发展的市场机遇期，不断提升产品相应技术含量和加快相应新产品的开发，快速适应市场技术需求变化，从而强化市场核心竞争力。通过本项目的实施，公司将提升智能手机、平板电脑、智能音箱等5G技术应用产品的生产规模，同时引进先进的生产设备和优秀的管理人才，抓住行业的巨大发展机遇，从而抢占市场份额，实现公司的快速发展。

### **(3) 优化公司产品结构，提升盈利水平**

多元化业务布局是公司实现长足发展的重要基础之一。一直以来，公司业务主要集中于手机设计及制造，手机ODM业务占公司业务比重较高。随着市场竞争的不断加剧以及下游客户产品需求更加全面和多样化，近年来，公司业务逐步向平板电脑以及智能家居电子产品拓展。当前公司在上述新增产品的生产线和产能较少，而市场需求处于不断增长的发展阶段。

基于此，公司需积极向平板电脑、智能家居电子领域加速拓展，优化公司现有产品结构。本项目的建设将通过购置SMT贴片线、组装线、包装线等设备，增加平板电脑、智能音箱产品的生产线，进一步加大相应产品的生产和业务规模，实现平板电脑和智能音箱达产后月产能分别50万台和100万台，从而拓展公司产品的市场应用空间，增加新的利润增长点，强化市场赛道竞争力。因此，本项目是提高行业综合竞争力及保持公司持续发展的必要手段。

#### **(4) 提升生产自动化能力，实现降本增效**

科学技术的飞速发展推动新一代信息技术与生产技术持续深度融合，产业转型升级持续推进，不断提升自动化和信息化水平已成为行业企业实现持续发展、提高市场竞争力的必然途径。近年来，公司不断改进生产工艺和提升设备自动化水平，但随着行业技术更新迭代速度进一步加快和行业竞争的不断加剧，公司的生产自动化水平尚需进一步提升，以缩短产品生产周期，提升产品的精度和质量，进而增强公司生产效率和经济效益。

公司将通过本次扩产项目的实施，采用行业先进的生产设备，进一步增强贴片线等核心生产工序的自动化能力，保障产品高品质、快速稳定交付，进而再造新成本优势，实现降本增效，形成技术红利，增强公司产品竞争优势。

#### **(5) 实现公司战略发展布局，加速公司发展的客观需要**

公司以手机设计和制造为核心，秉承“诚信、务实、创新、共赢”的企业价值观，近年来不断拓展平板电脑、智能音箱、无人机、MBB等电子产品，优化产品结构，拓展公司产品的市场应用空间，从而持续提升市场份额和市场竞争力。未来，公司将在进一步深耕现有业务的同时紧跟5G、IoT等新一代信息技术发展趋势，着力推进产品的升级迭代和新产品开发，助力公司巩固国际领先的ODM方案商及整机制造供应商的市场战略。同时，福日电子坚持内生式增长和外延式扩张相结合的战略，公司作为其通讯及智慧家电业务的核心主体，不断拓展产品应用和深化市场布局是其实现持续发展的重要推力。

为此，公司将通过本次项目新建生产基地和生产线，进一步提升5G智能手机、智能音箱的生产规模和新增平板电脑的产能；同时采用先进的自动化生产设备提升生产自动化水平和产品技术含量，实现降本增效，从而快速提升行业竞争力和市场占有率。因此，本项目建设是公司提升核心竞争力，实现发展战略的重要举措和有力支撑。

### **3、项目建设的可行性**

#### **(1) 产品具有多方需求动能，市场发展空间广阔**

近年来，国内移动终端ODM厂商凭借其产业链整合能力及低成本优势而快速发展。随着我国信息技术的深化发展，移动终端产品市场下沉和产品迭代速度进一步加快。根据IDC预计，2020年5G智能手机出货量将达1.9亿部，占智能手机总出货量的14%。同时，根据IDC数据显示，2020年全球可变换的个人电脑和可拆卸的平板电脑加上平板电脑的出货量将为1.35亿台，占全球个人计算设备出货量比重达到37.4%。此外，2020年全球智能音箱出货量预计为2.56亿台，并且有望在2024年达到4.67亿台，5年内市场GAGR为16.22%。

公司在深耕国内市场的同时，积极开拓海外市场，目前已建立了全球化的市场战略布局，确定了在大中华区、南亚次大陆和美洲三大市场的客户格局。未来，随着我国行业国产替代进程的加快和5G等先进行业技术的深化应用，将为行业发展带来更多的增长空间。综上所述，公司智能手机、平板电脑、智能音箱等应用领域市场需求动能强劲，发展空间广阔，市场前景良好，将为本次项目实施提供坚实的市场需求保障。

#### **(2) 公司已与下游知名客户建立良好稳定的合作关系，优质客户持续拓展**

公司凭借产品研发设计与生产工艺、品质控制能力等优势，目前在智能手机业务已与华为、华硕、摩托罗拉等形成了多年稳定的良好合作关系，在智能音箱业务亦与小米和阿里巴巴持续深化合作，产品市场认可度不断提升。公司不断深化与相关大品牌、大运营商业务合作，客户资源优势明显，客户粘性高；同时，公司开拓优质客户的能力较强，近年来加速客户

资源开发，在智能手机、平板电脑和智能音箱业务进一步开发了各自领域的行业第一梯队企业客户，多个新增客户已进入产品开发阶段。

### 公司主要合作客户情况



当前，公司持续加大力度开拓与国内外一、二线智能电子厂家的合作，推动其他电子产品线ODM/OEM业务发展，进一步拓展市场发展空间。因此，优质客户的稳定维系和持续开发充分保障了公司在行业内市场份额的稳定性和盈利能力的持续性，为公司拓展新的产品应用领域奠定了坚实的基础。

### (3) 良好的生产管理能力和一体化供应链能力保障项目高效运行

面对日益激烈的市场竞争，近年来公司持续加强自动化生产和精益管理能力，显著实现了提质、降本增效。公司已成功运行了PDM系统、7S管理系统和TQM全面质量管理体系，充分保障产品质量的稳定性和可靠性。同时，公司SMT线使用IMS管理系统，可以对仓库、备料、损耗、制造过程、维修、出货、质量等进行全方位管理。此外，公司通过信息化系统的整合应用，实现研发、人力资源、供应链、制造、财务管控等体系的全面融合。2019年，公司继续推进产线自动化改造，优化人力架构，提升生产效率，加快引进国际视野及行业知名的高级管理人才，提升事业部管理水平。

与此同时，公司间接控股股东福建省电子信息（集团）有限责任公司参股多家通讯核心器件、半导体、新材料等领域的龙头企业，通过产业协同形成聚集优势；而公司多年来也积累了优质的上下游资源。依托于此，公司已具备一体化供应资源优势，包括晶元厂/TFT玻璃/盖板/LCM模组/ Camera模组/指纹模组/FPC/PCB等上游材料获取能力，可为客户提供更好的元器件成本和交付保障，形成了较强的供应链整合能力。因此，公司高

效的生产管理能力和一体化供应链能力将为本次市场开拓提供良好的基础。

#### **(4)强大的研发实力和良好的产学研合作关系为项目实施提供可靠的技术支撑**

公司作为高新技术企业，始终坚持技术推动创新和企业发展，高度重视科技投入和研发能力建设，以核心技术研发和工业设计作为公司发展的核心驱动力，近年来在研发和科技创新投入方面不断增加。公司拥有强大的研发能力，目前设有四大研发中心，拥有一支深谙行业技术发展和应用前沿领域的技术研发团队，研发人员超千人，分别服务于不同的事业部及产品线，研发成果转化率较高；同时，公司设计团队有为华为、MOTO、华硕等著名手机品牌提供设计的丰富经验，能够满足国际化品牌在质量、标准及信息安全等多方面、高标准的要求。

此外，公司高度聚焦在以5G技术为代表的“云、管、端”产业链，随着5G技术商业化应用进程的加快，公司通过前期的技术储备和开发，同时凭借较强的资金实力等优势，将可快速布局新产品生产线，切入5G产品市场。同时，为进一步提高研发实力，公司充分利用外部资源，广泛开展合作共建，与国内优秀大学、外部企业开展一系列合作研究，不断加强产学研合作。公司重点围绕产业技术创新的关键问题，通过产学研合作突破产业发展的核心技术，加速科技成果转化。

### **(二)中诺通讯TWS智能制造建设项目**

#### **1、项目概况**

##### **(1)项目基本情况**

本项目由公司控股子公司深圳市中诺通讯有限公司实施，公司将根据募投项目建设进度，通过对子公司增资或借款方式予以实施，具体增资和借款的金额或比例根据届时子公司财务状况确定，总投资额18,787.25万元，项目建设期18个月，建设地点位于深圳市龙华区大浪街道新石社区华联工业区。

##### **(2)项目投资概算**

本项目总投资额18,787.25万元，含装修工程1,800.00万元，机器设备15,619.30万元，铺底流动资金1,367.95万元。

### **(3) 项目投资内容**

本项目建设将通过新建生产线，引入行业先进的生产及加工检测设备，新增TWS耳机等智能穿戴产品的产能，从而优化产品结构，提升市场应用空间，实现公司业务的充分扩张。

### **(4) 项目经济效益**

本项目建设完成并全部达产后，预计可实现年销售收入57,600.00万元，净利润2,896.24万元，税后投资回收期（含建设期）为6.37年，税后内部收益率为18.94%，具有良好的经济效益。

### **(5) 项目审批情况**

本项目涉及的项目备案及环评手续正在办理中，不涉及用地审批。

## **2、项目建设的必要性**

### **(1) 丰富产品结构，实现多元化布局，增加新的利润增长点**

多元化业务布局是公司实现长足发展的重要基础之一。一直以来，公司业务主要集中于手机设计及制造，手机ODM业务占公司业务比重较高。随着市场竞争的不断加剧以及下游客户产品需求更加全面和多样化，近年来，公司业务逐步向智能家居电子产品以及无人机等电子产品拓展。目前，公司根据市场变化趋势不断纵深开发产品应用领域，2020年开始重点发力TWS耳机等智能可穿戴业务。由于TWS产品处于快速拓展期，同时依托公司现有客户的需求，预计后续产品需求量和增长潜力强劲。

基于此，公司需积极加快TWS业务的自主生产能力，本项目的建设将通过引入行业先进的SMT设备、组包设备和实验设备等新建生产线，扩充公司现有产品品类，新增TWS耳机等智能穿戴产品的产能，丰富产品结构，从而扩大公司产品的市场应用空间，增加新的利润增长点，强化市场赛道竞争力。因此，本项目可增加新的利润增长点，是提高行业综合竞争力及保持公司持续发展的必要手段。

### **(2) 增强产品技术应用和工艺水平，为大规模产业化提供支撑**



近年来，凭借优异的产品研发设计能力、精密的制造工艺、良好的生产管理能力和产品品质等，下游客户对公司产品的认可度持续提升，合作力度和粘性进一步升级。当前，公司TWS产品处于初步开发阶段，未来，随着手机品牌厂商加快TWS耳机的配套率，公司有望获取大量客户订单；同时由于TWS耳机现有技术应用尚不够成熟，下游客户对产品的品质和工艺要求将更为严格。

从TWS耳机现使用状况看，通话稳定性、音质、降噪性能及待机时间是产品主要测评指标；同时随着智能技术的进一步深化发展，TWS耳机等电声产品将赋予语音控制、虚拟现实声学、智能设备互联等功能，从而满足消费者的复杂应用需求。因此，本项目将通过采用行业先进的生产和测试设备，增强TWS产品技术应用和工艺水平，加快相应新产品的开发，保证产品品质和提升用户使用体验，从而满足客户对产品的技术含量要求，快速适应市场技术需求变化，为大规模产业化提供支撑，进而强化市场核心竞争力，保障公司TWS业务的持续稳定开拓，加快实现业务的进一步扩张。

### **(3) 紧跟行业发展趋势，加快获取客户资源，抢占市场先机**

紧跟市场技术发展变化和 demand 是企业保持市场竞争力的核心。当前随着TWS技术的不断成熟，其产业化方向和市场应用空间持续扩大，市场处于高速增长阶段。近年来，手机品牌厂商、独立电声品牌商甚至部分电商品牌均纷纷加大TWS耳机的市场布局，市场热度不断增加。同时，随着蓝牙技术的持续升级和智能手机趋向无孔化发展加快，TWS耳机在智能手机甚至是电脑上的配套率将持续提升，从而有力助推TWS耳机市场加速发展。此外，当前5G通信技术商业化应用进一步深化，伴随着5G网络的全面升级，推动相关电子产品产业进入新一轮发展期。

公司切入TWS业务后，主要服务客户包括现有一线手机品牌客户、互联网公司，在可预见的将来，公司TWS耳机业务将呈现极速扩张的态势。因此，公司亟需通过此次项目的实施，紧跟行业发展趋势，提升TWS耳机规模化生产水平和生产效率，增强产品出货量和自主供货能力，加快获取下游客户资源和订单，从而助推公司业务持续增长。同时引进先进的生产

设备和优秀的管理人才，抓住行业的巨大发展机遇，从而抢占市场份额，实现公司的快速发展。

#### **(4) 提升生产自动化能力，实现降本增效**

科学技术的飞速发展推动新一代信息技术与生产技术持续深度融合，产业转型升级持续推进，不断提升自动化和信息化水平已成为行业企业实现持续发展、提高市场竞争力的必然途径。近年来，公司不断改进生产工艺和提升设备自动化水平，但随着行业技术更新迭代速度进一步加快和5G等新技术的不断涌现，市场对产品的精密度和技术指标要求进一步升级，相应对公司的生产自动化水平提出更高的要求，以缩短产品生产周期，提升产品的精度和质量，进而增强公司生产效率和经济效益。

公司将通过本次扩产项目的实施，配备生产TWS耳机等智能穿戴相关新产品的行业先进生产设备和生产线，进一步增强贴片线等核心生产工序的自动化能力，保障产品高品质、快速稳定交付，进而再造新成本优势，实现降本增效，形成技术红利，增强公司产品竞争优势。

#### **(5) 实现公司战略发展布局，加速公司发展的客观需要**

公司以手机设计和制造为核心，秉承“诚信、务实、创新、共赢”的企业价值观，近年来不断拓展平板电脑、智能音箱、无人机等电子产品，优化产品结构，拓展公司产品的市场应用空间，从而持续提升市场份额和市场竞争力。未来，公司将在进一步深耕现有业务的同时紧跟5G、IoT等新一代信息技术发展趋势，着力推进产品的升级迭代和新产品开发，助力公司巩固国际领先的ODM方案商及整机制造供应商的市场战略。同时，福日电子坚持内生式增长和外延式扩张相结合的战略，公司作为其通讯及智慧家电业务的核心主体，不断拓展产品应用和深化市场布局是其实现持续发展的重要推力。

为此，公司将通过本次项目新建产品生产线，实现TWS耳机等智能穿戴新产品的规模化生产和出货；同时采用先进的自动化生产设备提升生产自动化水平和产品技术含量，实现降本增效，从而快速提升行业竞争力和市场占有率。因此，本项目建设是公司提升核心竞争力，实现发展战略的重要举措和有力支撑。

### 3、项目建设的可行性

#### (1) 产品市场需求动能强劲，具备良好的发展空间

随着智能手机、个人电脑等传统消费类电子行业的不断成熟发展，近年来，以可穿戴设备、智能家居等为代表的新兴消费类电子产品的市场发展步入快速成长阶段，成为行业增长的重要支撑。据IDC统计数据显示，2019年全球可穿戴设备出货量约为3.37亿台，并预计2024年将增长至5.27亿台。具体产品方面，IDC数据显示，2019年全球耳机/可听戴设备的出货量为1.705亿副，同比实现倍数级增长；从ODM/OEM产业链的角度测算，预计2020-2022年全球TWS耳机出货量分别为1.67、2.57和4.10亿副。同时，预计2025年智能手表市场规模将约为575亿美元，2020-2025年均复合增长率为62%。

此外，TWS技术应用潜力巨大，可在ANC主动降噪、AI语音、IoT、生物传感器、多模操控等诸多领域进行深化开发，将为行业发展带来更多的增长空间。综上所述，公司TWS耳机等可穿戴产品的市场需求动能强劲，发展空间广阔，市场前景良好，将为本次项目实施提供坚实的市场需求保障。

#### (2) 依托于现有手机品牌客户需求，公司可快速拓展业务市场

公司凭借产品研发设计与生产工艺、品质控制能力等优势，目前已与华为、摩托罗拉、大疆、小米、阿里巴巴等客户形成了稳定的良好合作关系，产品市场认可度不断提升。公司不断深化与相关大品牌、大运营商业务合作，客户资源优势明显，客户粘性高；同时，公司开拓优质客户的能力较强，近年来加速客户资源开发，在智能音箱、无人机、MBB产品等业务进一步开发了各自领域的行业第一梯队企业客户。

TWS耳机等智能可穿戴产品为公司目前重点开拓领域，公司正加速开发进度并已获取意向客户。同时，手机品牌商已占据TWS耳机主导市场，2019年全球TWS耳机排名前五的有APPLE、小米、三星、华为四家手机品牌厂商。因此，凭借公司现有的智能手机优质客户，随着TWS耳机与智能手机配套率的不断提升，未来公司将有望同步获取现有手机品牌厂商的TWS业务订单；并可快速切入互联网品牌公司等，从而进一步拓展业务应用空间。因此，优质客户的稳定维系和持续开发充分保障了公司在行业内市场份额的

稳定性和盈利能力的持续性，为公司拓展新的产品应用领域奠定了坚实的基础。

### **(3) 良好的生产管理能力和一体化供应链能力保障项目高效运行**

面对日益激烈的市场竞争，近年来公司持续加强自动化生产和精益管理能力，显著实现了提质、降本增效。公司已成功运行了PDM系统、7S管理系统和TQM全面质量管理体系，充分保障产品质量的稳定性和可靠性。同时，公司SMT线使用IMS管理系统，可以对仓库、备料、损耗、制造过程、维修、出货、质量等进行全方位管理。此外，公司通过信息化系统的整合应用，实现研发、人力资源、供应链、制造、财务管控等体系的全面融合。2019年，公司继续推进产线自动化改造，优化人力架构，提升生产效率，加快引进国际视野及行业知名的高级管理人才，提升事业部管理水平。

与此同时，公司间接控股股东福建省电子信息（集团）有限责任公司参股多家通讯核心器件、半导体、新材料等领域的龙头企业，通过产业协同形成聚集优势；而公司多年来也积累了优质的上下游资源。依托于此，公司已具备一体化供应资源优势，包括晶元厂/TFT玻璃/盖板/LCM模组/Camera模组/指纹模组/FPC/PCB等上游材料获取能力，可为客户提供更好的元器件成本和交付保障，形成了较强的供应链整合能力。因此，公司高效的生产管理能力和一体化供应链能力将为本次市场开拓提供良好的基础。

### **(4) 强大的研发实力和良好的产学研合作关系为项目实施提供可靠的技术支撑**

公司作为高新技术企业，始终坚持技术推动创新和企业的发展，高度重视科技投入和研发能力建设，以核心技术研发和工业设计作为公司发展的核心驱动力，近年来在研发和科技创新投入方面不断增加。公司拥有强大的研发能力，目前设有四大研发中心，拥有一支深谙行业技术发展和应用前沿领域的技术研发团队，研发人员超千人，分别服务于不同的事业部及产品线，研发成果转化率较高；同时，公司设计团队有为华为、MOTO、华硕等著名手机品牌提供设计的丰富经验，能够满足国际化品牌在质量、标准及信息安全等多方面、高标准的要求。

此外，公司高度聚焦在以5G技术为代表的“云、管、端”产业链，随着5G技术商业化应用进程的加快，公司通过前期的技术储备和开发，同时凭借较强的资金实力等优势，将可快速布局新产品生产线，切入5G产品市场。同时，为进一步提高研发实力，公司充分利用外部资源，广泛开展合作共建，与国内优秀大学、外部企业开展一系列合作研究，不断加强产学研合作。公司重点围绕产业技术创新的关键问题，通过产学研合作突破产业发展的核心技术，加速科技成果转化。

### **（三）偿还公司债券**

#### **1、项目概况**

公司拟将本次募集资金中的10,000万元用于偿还公司债券，以降低公司负债规模，优化公司资本结构，减少公司财务费用，提升公司盈利能力。

#### **2、项目实施的必要性和合理性**

##### **（1）资产负债率处于较高水平**

近年来，虽然公司积极采取措施，降低资产负债率，但公司总体资产负债率一直处于较高水平。截至2017年12月31日、2018年12月31日、2019年12月31日和2020年6月30日，公司合并口径下资产负债率分别为60.22%、72.41%、61.86%和64.39%，较高的资产负债率在一定程度上削弱了公司的抗风险能力，制约了公司的融资能力，使公司面临较高的财务风险。

##### **（2）财务负担影响经营业绩**

截至2020年6月30日，公司合并口径的短期借款，加上一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券和长期应付款，总体有息负债规模已达到117,855.78万元。尽管借款为公司生产经营提供了良好的支持和保障，但大量的有息负债加重了公司的财务成本，导致公司利息支出长期处于高位，直接影响到公司的经营业绩。

##### **（3）资金紧张局面愈发突出**

近年来，公司生产经营遇到较大挑战，公司流动资金亦日趋紧张。截至2020年6月30日，公司总资产为771,721.94万元，货币资金为91,986.01

万元，占总资产的比重仅为11.92%。公司同期的流动比率和速动比率分别为1.20和0.84，处于较低水平，短期偿债能力较弱。随着公司经营规模的进一步扩大，公司资金紧张的局面将愈发突出。

#### **（四）补充流动资金**

##### **1、项目概况**

公司拟将本次募集资金中的21,500万元用于补充流动资金，满足公司日常生产经营资金需求，进一步确保公司的财务安全、增强公司市场竞争力。

##### **2、项目实施的必要性和合理性**

###### **（1）补充公司营运资金，满足业务增长需求**

近年来公司业务发展迅速，营业收入逐年递增。公司2017年度、2018年度和2019年度的营业收入分别为82.03亿元、109.89亿元和113.77亿元，分别同比增长15.60%、33.96%和3.53%。随着公司经营规模的进一步扩大，公司营运资金的需求也将进一步扩大。与公司扩大经营规模所带来的营运需求相比，公司目前的流动资金尚存在缺口。因此，本次非公开发行募集资金补充公司流动资金，能有效缓解公司的资金压力，有利于增强公司竞争能力，降低经营风险，是公司实现持续健康发展的切实保障。

###### **（2）实现公司发展战略，巩固公司行业地位**

长期以来，公司坚持内生式增长和外延式扩张相结合的战略，规模化发展通讯产业，特色化布局LED产业，精心打造内外贸及工程平台。为实现经营目标，公司加大技术创新及生产线自动化改造，优化人力精实计划，提升公司管理水平。因此，本次非公开发行募集资金补充公司流动资金，将为公司技术研发、产线改造、人才引进等方面提供强有力的支持，从而有助于公司实现战略布局，巩固行业地位。

### **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业务的影响**

近年来，公司继续以“强主业、增效益、促提升”为经营方针，坚持内生式增长和外延式扩张相结合，精心打造通讯、LED光电及内外贸业务，

持续做大做强主营业务。本次非公开发行募集资金主要将用于广东以诺智能终端制造基地建设项目和中诺通讯TWS智能制造建设项目，有利于强化公司的核心业务，提升公司盈利能力和核心竞争力。

本次发行后，公司主营业务范围保持不变。

## **(二) 本次非公开发行对公司财务状况的影响**

### **1、增大公司总资产与净资产规模**

本次发行完成后，公司的总资产和净资产规模同时增大，有助于增强公司资金实力，为公司后续发展提供有力的资金保障。

### **2、增强公司盈利能力**

本次非公开发行股票募集资金部分将用于偿还公司债券和补充流动资金，公司财务结构将进一步改善，将有利于降低公司财务费用，提高公司的盈利能力。

### **3、对公司现金流的影响**

本次发行完成后，公司现金流入将大幅增加；以募集资金偿还公司债券将对公司筹资活动现金流产生较大影响；以募集资金补充流动资金也有利于促进公司销售收入增长，改善公司经营活动现金流状况。

### **4、对公司负债结构的影响**

本次发行募集资金到位后，将增加公司净资产，提升公司的资金实力，同时本次募集资金部分将用于偿还公司债券，有助于降低公司资产负债率，使得公司资产负债结构更趋合理。因此，本次发行不会导致公司负债比例过低或过高、财务成本不合理的状况。

综上所述，本次非公开发行股票募集资金的运用，符合国家产业政策和本公司发展的需要，方案的实施将进一步扩大公司资产规模，提升公司资产质量，增强公司核心竞争力，促进公司持续、健康发展，符合公司及全体股东的利益。

福建福日电子股份有限公司

董事会

2020年10月10日