

深圳市长盈精密技术股份有限公司

Shenzhen Everwin Precision Technology Co., Ltd.

（广东省深圳市宝安区福永镇桥头富桥工业 3 区 3 号厂）



公开发行可转换公司债券募集资金使用的 可行性分析报告（修订稿）

二〇一八年三月

一、本次募集资金使用计划

本次发行计划募集资金总额不超过 143,200 万元。扣除发行费用后的募集资金净额将用于投资以下项目，具体项目及拟使用的募集资金金额如下表所示：

单位：万元

序号	项目		总投资金额	拟使用募集资金金额
1	智能终端零组件	金属中框结构件项目	53,424.00	50,000.00
		精密陶瓷结构外观件项目	21,474.54	20,000.00
2	新能源汽车零组件	动力电池结构件项目	43,186.10	40,000.00
		高压配电箱项目	21,380.20	20,000.00
3	补充流动资金		30,000.00	13,200.00
合计			169,464.84	143,200.00

本次发行募集资金到位后，如实际募集资金净额少于计划投入上述募集资金投资项目的募集资金总额，不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式自筹资金解决。

若公司在本次发行的募集资金到位前，根据公司经营状况和发展规划，利用自筹资金对募集资金项目进行先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位后以募集资金予以置换。

本次募集资金投资项目中，“金属中框结构件项目”和“精密陶瓷结构外观件项目”的实施主体为公司全资子公司广东长盈精密技术有限公司（以下简称“广东长盈”），“高压配电盒项目”的实施主体为公司全资子公司昆山长盈精密技术有限公司（以下简称“昆山长盈”），其余项目的实施主体为公司。

二、本次募集资金投资项目情况

（一）智能终端零组件项目

1、项目建设的背景和必要性

（1）行业发展背景

近年来，以智能手机为代表的消费电子终端迅速发展。据 IDC 统计数据，全球智能手机出货量已由 2009 年的 1.74 亿部增长至 2017 年的 14.62 亿部。与此

同时，中国智能手机市场也在迅速成长。据中国信息通信委员会统计数据，2017年中国市场智能手机出货量为 4.61 亿部，约占全球智能手机总出货量的三分之一。

消费电子多功能化、大屏化、轻薄化趋势是推动金属结构件快速、广泛渗透的主要动力，此外金属结构件能满足“颜值时代”对外观、质感的要求，能满足大电池、长待机、快速充电应用下的散热需求，同时兼具良好的回收性能，因此从产业发展趋势来看，精密金属结构件在手机、Pad、Notebook 等智能终端产品中的渗透率将持续提高。

随着 5G 通信、无线充电等新技术的发展，以及消费者对智能手机更高“颜值”的追求，“金属中框+玻璃”及“金属中框+陶瓷”工艺已陆续在国内外众多厂商的高端机型上使用。业界普遍认为，“金属中框+非金属新材料”将成为智能终端外观件行业的发展方向。

(2) 金属中框项目地位突显

未来 5G 通信技术、无线充电技术的普及应用对智能手机提出了新的要求，“金属中框+玻璃后盖”将成为未来的趋势之一。“双玻璃+金属中框”的设计方案在越来越多的旗舰机型中得以应用，给金属中框市场带来巨大发展空间。

金属中框对整个手机起到支撑和承载核心部件的功能，内部结构复杂，从材料强度到结构、散热都有诸多不同要求。因此相对一体化金属机壳，金属中框加工难度较大，需要更长的加工时间。同时由于金属结构件的定价一般由加工工艺的复杂程度决定，与加工时间成正比例关系，金属中框结构件的定价甚至高于一体化金属机壳。

(3) 精密陶瓷独特的优越性，带动消费电子升级

普通陶瓷具有高强度、高刚性、热膨胀系数小的物理特性，精密陶瓷在此基础上又具备光泽性优良、延展性好、剔透，拥有远优于其他材质的舒适触感，能够顺应当前产品小型化、薄型化的趋势。

与蓝宝石、玻璃材质等材料相比，陶瓷具有较为独特的产品特征，适合于未来 5G 通信技术以及更丰富的射频功能的发展方向。氧化锆陶瓷的强度、耐磨性、韧性、可塑性等物理特性均属上乘，同时具备出色的手感和“颜值”，是一种上佳的电子终端外观件材料。

从产品应用看，当前陶瓷材料主要用于智能手机和可穿戴设备中。在智能手机中，陶瓷材料用于制造指纹识别模组盖板和手机后盖，具有极佳的手感和“颜值”，受到消费者的热捧。由于氧化锆陶瓷材料具有极佳的亲肤性，所以也大量用于可穿戴设备中。

国产品牌逐渐切入中高端市场，往往通过外观上的差异化以增加产品对于消费者的吸引力。陶瓷机壳属于全新产品，国内已有较多主流品牌厂商开始使用陶瓷材料，包括小米陶瓷尊享版 Note 和 MIX，陶瓷机壳的市场正在逐步打开。

（4）促进公司主营业务快速发展，保持公司的行业领先地位

公司是智能终端电子零组件行业的领先企业，公司经过多年不懈努力，无论在技术创新、品牌推广还是在内部运营管理、国际化运作及企业盈利能力等方面都具有较强实力，赢得了国内外广大客户的信赖。公司在金属 CNC 结构组件领域快速发展，具有一定的技术优势。

通过上述募集资金项目的实施，公司将进一步扩大在国内金属 CNC 结构组件领域的优势，缩短和世界一流金属 CNC 结构组件行业领军企业的差距；同时，公司能够紧跟智能终端发展趋势和国际金属 CNC 结构设计潮流，不断提高精密模具设计水平和加工能力，积极布局 and 开发新产品。综上，上述项目的实施将为公司未来发展带来广阔的市场空间，巩固公司的行业领先地位。

2、金属中框结构件项目

（1）项目基本情况

项目名称：金属中框结构件项目

实施主体：公司全资子公司广东长盈

本项目总投资额为 53,424.00 万元，拟使用募集资金 50,000.00 万元，建设期为 1 年。本项目为金属中框结构件产能扩产项目，利用广东长盈现有厂房实施本项目，以满足智能终端对金属中框结构件的需求。

（2）项目建设的必要性和可行性

①提高产能，继续保持行业领先优势

“金属中框+非金属新材料”将成为智能终端外观件行业的发展方向。公司在精密金属结构件加工方面技术领先，具备不锈钢、铝合金等多种金属材质的加

工能力。不锈钢中框采用锻压+CNC 加工的工艺，具有更高的附加值，公司有望受益于这一行业趋势。

公司是国内少数具有金属中框量产能力的供应商，随着金属中框结构件需求量的大幅提升，公司为了保持金属结构件行业领先地位，有必要持续提升金属中框的制造工艺和产能。本次募集资金投资项目的顺利实施，将有助于公司解决目前面临的产能瓶颈，抓住智能终端零组件的快速发展机遇。

②优质的客户资源为项目提供了市场基础

公司核心客户包括三星、华为、OPPO、VIVO、小米等国内外知名品牌商，客户群覆盖高端到中低端智能手机市场。经过多年的发展，公司在产品开发、交付、品质、售后等方面得到了客户的广泛认可，并与客户保持了长期稳定的合作关系。公司优质的客户资源为项目成功实施奠定了坚实的市场基础。

③强大的工程研发能力为项目成功实施提供有力保障

公司以产品设计、精密模具设计为核心，以国际先进的精密模具制造、高速精密冲压、自动化生产设备开发等先进制造技术为支撑，具备强大的工程研发能力，能够为客户提供高品质的智能终端零组件。公司作为金属结构件的龙头企业，其研发能力、生产能力以及市场开拓能力处于行业领先水平。公司拥有先进完整的结构件制备和制品加工的专业设备，掌握了各种精密加工工艺和抛光技术，本次募集资金投资项目系扩大金属中框结构件的产能，公司已拥有金属中框结构件项目的技术基础和成熟的技术团队，拥有较强的产品的开发、设计、生产能力，并积累了丰富的经验，为本项目的实施提供了有力保障。

(3) 项目投资概算

本项目投资总额为 53,424.00 万元，拟使用募集资金 50,000.00 万元，项目投资概算情况如下：

序号	投资构成	投资金额（万元）	拟使用募集资金金额（万元）
1	建设总投资	50,184.00	50,000.00
1.1	设备购置费	48,584.00	50,000.00
1.2	建设工程费用	1,600.00	
2	铺底流动资金	3,240.00	-
合计		53,424.00	50,000.00

(4) 本项目涉及的审批、备案事项

本次募集资金投资项目已取得环评报告，尚需履行项目备案。

3、精密陶瓷结构外观件项目

（1）项目基本情况

项目名称：精密陶瓷结构外观件项目

实施主体：公司全资子公司广东长盈

本项目总投资额为 21,474.54 万元，拟使用募集资金 20,000.00 万元，建设期为 2 年。本项目为精密陶瓷结构外观件产能扩产项目，利用广东长盈现有厂房实施本项目，以满足客户对精密陶瓷结构外观件的需求。

（2）项目建设的必要性和可行性

①公司可持续发展的重要战略举措

公司一直以来专注于智能终端的精密结构件的研发与生产，并占据行业领先地位。公司本次募集资金投资项目的实施，是公司紧跟智能终端发展趋势，不断完善产业链，丰富产品结构，提高整体竞争能力的重要举措，将为公司业务发展带来新的助力。

以氧化锆为代表的陶瓷材料具有高硬度、外观质感好、生物兼容等优点，其作为智能终端和穿戴产品的外观件拥有耐磨、防摔、手感体验好、外观精美等特点，并且不会屏蔽电磁信号，工艺上能做到一体化成型、美观实用。小米陶瓷尊享版 Note 和 MIX 等智能终端采用了陶瓷外观件，受到市场的青睐。

由于陶瓷外观件及模组能够适应 5G 对智能手机天线的要求以及无线充电、外观差异化等发展趋势，随着陶瓷的加工工艺逐渐成熟和量产成本的下降，陶瓷外观件及模组有望广泛应用于智能终端、可穿戴产品等领域。

②强大的技术实力为项目成功实施提供支持

精密陶瓷结构外观件领域是资金、技术密集型行业，精密陶瓷结构件与金属结构件在生产加工工艺上具有一定的相通性，公司作为金属结构件的龙头企业，其研发能力、生产能力以及市场开拓能力处于国内行业领先水平。公司拥有先进完整的结构件制备和制品加工的专业设备，掌握了各种精密加工工艺和抛光技术，具备开展智能终端精密陶瓷结构外观件项目的技术基础和成熟的技术团队。

③优质的客户资源为项目实施提供了有力保障

公司拥有众多优质客户资源，核心客户包括三星、华为、OPPO、VIVO、小米等国内外知名品牌商。陶瓷机壳属于全新产品，国内已有较多主流品牌厂商开始在其旗舰产品上使用陶瓷材料。公司已同包括小米在内的客户在陶瓷外观件项目展开了具体合作，优质的客户积累为精密陶瓷结构件项目的实施提供市场保障。

（3）项目投资概算

本项目投资总额为 21,474.54 万元，拟使用募集资金 20,000.00 万元，项目投资概算情况如下：

序号	投资构成	投资金额（万元）	拟使用募集资金金额（万元）
1	设备购置费	20,259.00	20,000.00
2	铺底流动资金	1,215.54	
合计		21,474.54	20,000.00

（4）本项目涉及的审批、备案事项

本次募集资金投资项目已取得环评报告，尚需履行项目备案。

（二）新能源汽车零组件项目

1、项目建设的背景和必要性

（1）新能源汽车行业快速发展

新能源汽车低能耗和对环境友好的优越性促使全球各国重视新能源汽车行业的发展，各国政府不断加大对新能源汽车的技术研发投入和补贴，使新能源汽车产业链趋于完善，新能源汽车发展迅速。自 2011 年开始，我国新能源汽车开始快速起步，2011 年至 2016 年，年均复合增长率达到 129%，呈爆发式增长。随着我国新能源汽车的快速放量和汽车新锐特斯拉 Model 系列快速投产的催化作用，全球各大汽车巨头纷纷开始布局新能源汽车，针对新能源汽车领域制定了一系列发展战略和销量目标，全球汽车行业出现了电动化浪潮。根据 IIT 的统计数据，全球新能源汽车销量从 2009 年的 74 万辆增长到 2015 年的 216 万辆，复合年增长率达 19.5%，预计到 2025 年，全球新能源汽车销量将达到 660 万辆，未来十年的复合年增长率将达 11.8%。

（2）国家政策推动新能源汽车行业发展

新能源汽车产业作为我国七大战略新兴产业之一，是实现产业结构转型升级、

国民经济提质增效的重要路径。2012 年，国务院发布新能源汽车发展的纲领性文件《节能与新能源汽车发展规划(2012-2020)》，明确了新能源汽车发展的主要目标、主要任务和保障措施等，并提出到 2020 年我国新能源汽车保有量达到 500 万辆的水平。2015 年，国务院发布《中国制造 2025》，将节能与新能源汽车列为 10 大支持重点突破发展的领域之一。2016 年 8 月，发改委发布了《新能源汽车碳配额管理办法》，以加强对汽车温室气体排放的控制和管理，加快新能源汽车发展。在操作层面，中央政府密集出台了诸多关于新能源汽车的市场推广和财税支持政策，为新能源汽车提供从直接财政补贴、购置税减免到充电设施配套建设在内的全方位支持。

作为国家重点培育的战略性新兴产业之一，新能源汽车受到国家政策的大力支持，新能源汽车市场步入高速增长期。2017 年我国新能源汽车生产 79.4 万辆，销售 77.7 万辆，比上年同期分别增长 53.8%和 53.3%。其中纯电动汽车产销分别完成 66.6 万辆和 65.2 万辆，比上年同期分别增长 59.71%和 59.41%。国内电动汽车市场连续两年产销量居世界第一，占全球市场保有量 50%以上。国务院于 2012 年印发的《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020）年》提出，到 2020 年我国纯电动汽车和插电式混合动力汽车生产能力达 200 万辆、累计产销量超过 500 万辆，我国新能源汽车销量在未来的三年当中仍然有较大的增量空间。

（3）抓住行业发展机遇，加快实现公司战略目标

我国对于新能源汽车的推广和发展高度重视，在政策上不断给予支持，国内与新能源汽车相关的产业链出现了快速的发展。面对迅速发展市场的需求，公司将新能源汽车零组件作为未来重要的战略发展方向，积极在新能源汽车领域展开布局，开发与新能源汽车相关的产品。本次募集资金投资于新能源汽车零组件项目符合国家的产业发展规划，顺应了行业发展的要求，有助于公司加快实现公司战略目标。随着新能源汽车行业的持续增长，公司有望开拓新的利润增长点，进一步增强自身综合实力。

2、动力电池结构件项目

（1）项目具体情况

项目名称：动力电池结构件项目

实施主体：发行人

本项目总投资额为 43,186.10 万元，拟使用募集资金 40,000.00 万元，建设期为 2 年，项目的实施地点位于长盈精密现有的租赁厂房。本项目投资生产动力电池结构件，主要产品包括动力电池盖板，其属于保障动力电池使用安全的关键结构件，能够在动力电池出现异常工作状态时及时释放电池内部压力，防止动力电池发生爆炸。

本项目的实施是公司对原有业务的延伸，项目建成后，将进一步丰富公司产品种类，优化公司现有产品结构，符合公司的多元化发展战略，有助于提高公司的综合实力，开拓新的利润增长点。

（2）项目建设的背景

动力电池盖板是保障新能源汽车安全的重要部件，动力电池盖板是一种具有耐高温、高绝缘性、高密封性和良好安全性能的动力电池结构件。盖板上特别设有防爆装置，在电芯内部压力过大的情况下，防爆装置会自动打开泄压，以防止出现爆炸的现象。动力电池盖板利用电芯自身温度或所处环境温度启动机械装置短路，安全可靠，简单易行，能同时提高电池的热箱安全性及电池过充的安全性。动力电池盖板需要根据动力电池在密封性能、防爆安全性能、温度性能等方面的要求，采用温度性能优越的密封材料，以保证产品具有良好的高低温密封性能。

（3）项目实施的可行性

①动力电池结构件市场前景广阔

新能源汽车的不断发展拉动了对于动力电池的需求，比亚迪、宁德时代、国轩高科、天津力神、比克电池纷纷扩大动力电池的产能。据智研咨询统计，国内主要的动力电池企业的产能规划，预计 2018 年国内动力电池产能将达到 138.5GWh。市场对动力电池结构件的庞大需求使得本项目的实施具备市场基础。

②铜铝复合盖板成本优势明显

作为动力电池核心安全器件的盖板，成本约占动力电池成本的 5%。动力电池产量的放大及价格的不断下降，倒逼动力电池结构件厂商选择在成本上更具有优势的生产工艺，以满足市场的需求。铜铝复合材料盖板解决了铜铝复合的氧化、共晶技术难题，应用了半熔态复合理论，相比于传统的爆炸焊、摩擦焊生产工艺，其生产过程工业自动化程度高，工艺稳定，生产效率高，成本优势明显。

③强大的技术实力为项目成功实施提供支持

随着新能源汽车行业的兴起，动力电池的研发和制造技术成为新能源汽车发展的核心。动力电池盖板等作为动力电池的重要组成部分，其气密性、抗腐蚀性及防爆技术方面也有着更高的要求。在电解液长时间浸泡下，电池盖板密封结构需要保证电池不漏液，此项防漏液技术涉及到材料学、成形理论等多门学科。

公司组建了一批技术经验丰富的技术人员，专业研发各类动力电池盖板结构。公司精密的冲压设备及模具制造技术为电池盖板的生提供了保障，规范的质量管理体系及成熟的制作工艺为电池顶盖生产奠定了基础。依托于公司在冲压、焊接等工艺上多年的积累，公司已与 CATL、中航锂电、光宇等多家知名动力电池企业成功建立了良好的合作关系。

(4) 项目投资概算

本项目投资总额约为 43,186.10 万元，拟使用募集资金 40,000.00 万元，项目投资概算情况如下：

序号	投资构成	投资金额（万元）	拟使用募集资金金额（万元）
1	建设总投资	40,500.27	40,000.00
1.1	设备购置费	40,000.27	40,000.00
1.2	建设工程费用	500.00	
2	铺底流动资金	2,685.83	-
合计		43,186.10	40,000.00

(5) 本项目涉及的审批、备案事项

本次募集资金投资项目尚需履行项目备案、环评等程序。

3、高压配电盒项目

(1) 项目具体情况

项目名称：高压配电盒项目

实施主体：公司全资子公司昆山长盈

本项目总投资额为 21,380.20 万元，拟使用募集资金 20,000.00 万元，建设期为 2 年，项目的实施地点位于昆山长盈现有的厂房。本项目产品为高压配电盒，用于新能源汽车动力电池系统对各高压用电设备的电力分配和故障检测，以实现整车系统动力电能的传输和监控。

高压配电箱中内部元器件繁多，布局紧凑，对生产和加工精度有较高的要求。本项目的实施是公司精密加工能力在的新能源汽车领域的拓展，项目建成后，将丰富公司在新能源汽车领域的产品线，为公司在新能源汽车零组件的生产和制造上积累更多技术和市场经验，为公司在新能源领域的进一步发展奠定基础。

（2）项目建设的背景

①新能源汽车高压配电箱是新能源汽车能量传输的关键部件

高压配电箱是电动汽车整车控制系统的重要组成部分，其作用是协调驱动电机控制系统、电池管理系统、充电管理系统、DC/DC、点空调、电助力转向、制动系统等高压附件的功能转换和能量分配。此外高压配电单元还可以实现短路过载的快速端点保护，防漏电保护等安全保护功能。基于整车空间、整车架构的复杂度及成本考虑，目前常见的配电方式为集中式高压电气系统架构，即能量从高压动力电源直接进入高压配电箱后根据系统的需要分配到系统高压电气产品。因此，高压配电箱是新能源汽车能量传输的关键零部件，其对于系统绝缘、电磁干扰及屏蔽、密封及耐振动等具有较高的要求。

②新能源汽车高压配电箱是高压系统运行的安全保障

电动汽车通常配备有 300V 以上和电流可达 200A 以上的电源系统，其对安全性能的要求比传统汽车 12/24V 的电源系统更高。纯电动汽车高压配电箱包含铜排、断路器、空气开关、接触器、软启动器、变频器、变压器、接触器、高压继电器、熔断器、浪涌保护器、互感器、电流表、电压表、转换开关等一系列元器件。电动汽车高电压和大电流的工作状态会对高压零部件的使用安全性和人身安全产生极大的危害。电动汽车高压配电箱能够随时检测整个高压系统的绝缘故障、断路故障、接地故障及高压故障等，是整车系统动力电能安全传输的保障性措施。因此，高压配电箱是保障新能源汽车运行的安全保障，也是新能源汽车产业链中的重要环节。

（3）项目实施的可行性

①高压配电箱需求快速崛起，市场空间巨大

新能源汽车产业的发展也拉动了上下游产业链的增长。受益于新能源汽车行业的增长，动力电池、高压配电箱等产品近几年亦呈现高速发展。高压配电箱的销售基本与新能源汽车的生产相配套，因此高压配电箱的市场与新能源汽车的产

量大致呈现同步增长。

高压配电箱目前市场出售单价为 2000-4000 元/台，据 IIT 统计数据，到 2025 年全球新能源汽车的产量将达到 660 万辆。根据当前出售单价推算，其市场规模约在 132 亿元至 264 亿元之间，巨大的需求为公司进入高压配电箱领域提供了可行性。

②精密加工能力为公司进入高压配电箱行业奠定基础

高压配电箱集成了大量的电子元器件，且内部分布较为紧凑，因此，精度要求是高压配电箱的生产制造行业的技术壁垒。公司在连接器、镁铝合金压铸、自动化组装等精密制造领域已经积累了丰富的经验，为公司生产高压配电箱提供强大的技术保障。同时，公司拥有先进的加工设备，包括超精密线切割（瑞士阿奇夏米尔）、光学磨床（WAIDAI/PG）、镜面放电（牧野/瑞士阿奇夏米尔）、高速CNC（牧野/瑞士阿奇夏米尔）等超精密加工设备；蔡氏三坐标、高度仪、影像测量仪等先进的精密检测设备。公司的技术优势和硬件实力共同构成了公司超精密零部件加工的能力，为公司进入高压配电箱领域提供了坚实的技术基础。

③符合公司的发展战略，形成良好的协同效应

公司从2016年开始大力布局新能源汽车零组件行业，分别设立了昆山惠禾新能源科技有限公司、氢源（上海）动力科技有限公司，控股了苏州科伦特电源科技有限公司，启动了新能源汽车充电装置、氢燃料电池、busbar等产品的研发和生产。本次募集资金投资项目能够顺利实施，将丰富公司的新能源汽车零组件产品线，相形成良好的协同效应。

（4）项目投资概算

本项目投资总额为 21,380.20 万元，拟使用募集资金 20,000.00 万元，项目投资概算情况如下：

序号	投资构成	投资金额（万元）	拟使用募集资金金额（万元）
1	建设总投资	20,170.00	20,000.00
1.1	设备购置费	19,420.00	20,000.00
1.2	建设工程费用	750.00	
2	铺底流动资金	1,210.20	-
合计		21,380.20	20,000.00

(5) 本项目涉及的审批、备案事项

本次募集资金投资项目尚需履行项目备案、环评等程序。

(三) 补充流动资金

1、项目概况

本次募集资金总额中的 13,200 万元将用于补充流动资金，占公司本次发行募集资金总额的 9.22%。

2、项目实施必要性分析

(1) 公司业务规模的扩张使得对流动资金的需求增大

公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年度的营业收入分别为 388,880.05 万元、611,945.09 万元及 843,160.37 万元，最近三年及一期营业收入的增长率分别为 67.59%、57.36%和 37.78%。随着公司经营规模的迅速扩张，公司流动资金需求也不断增加。

(2) 巩固公司主营业务的发展，实现主营业务的延伸

公司是智能终端电子零组件行业的领先企业，借助国家产业政策支持，公司不断提高精密模具设计水平和加工能力，强化以精密模具为核心的研发、设计和制造能力，坚持以市场为导向的研发工作，积极开拓和培育国内外高端市场和客户，已成为行业内的领先者和最具竞争实力的公司之一。

同时，随着新能源汽车的放量增长，新能源汽车零组件成为公司重点开发的新兴市场，也是公司未来的战略方向。公司也加大工业机器人及自动化集成等方面的研发投入，加快产业化进程。

公司通过本次公开发行可转换公司债券补充流动资金，可以更好的满足公司业务迅速发展所带来的资金需求，为公司未来经营发展提供资金支持，从而巩固公司的行业地位，提升公司的竞争力，为公司的健康、稳定发展夯实基础。

三、本次公开发行可转换债券对公司经营管理、财务状况的影响

(一) 本次发行对公司经营状况的影响

公司是智能终端电子零组件行业的领先企业，本次公开发行可转换公司债券募集资金投向为智能终端零组件领域和新能源汽车零组件领域，符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，

是在现有主营业务的基础上，结合未来市场发展的需求对现有产品和业务的升级改造。募集资金投资项目的顺利实施，可以有效提升部分核心产品和业务的技术水平、生产规模，完善公司产品链条并提升服务客户能力，保持并扩大公司在优势项目上的技术领先优势，增强公司的核心竞争力，从而提高公司的盈利能力。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行将进一步扩大公司的资产规模和业务规模。募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长。随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低。本次发行是公司保持可持续发展、巩固行业领先地位的重要战略措施。通过募集资金投资项目的顺利实施，本次募集资金将会得到有效使用，为公司和投资者带来较好的投资回报，促进公司健康发展。

（三）本次发行对即期回报的影响

因募集资金投资项目的建设及产能的完全释放需要一定时间，当本次公开发行可转换债券进入转股期，公司每股收益和净资产收益率等指标在当期将有所下降，公司投资者即期回报将被摊薄。

本公司拟通过加强募集资金管理、保证募集资金投资项目投资按进度实施、加大现有业务拓展力度、加强管理挖潜、合理控制成本费用等措施，提升盈利能力，实现公司的可持续发展，以填补股东回报。

四、可行性分析结论

综上，本次公开发行可转换公司债券是公司把握行业重大机遇，实现企业跨越式发展的重要举措。本次发行可转换公司债券的募集资金投向符合国家产业政策以及公司的战略发展规划，投资项目具有良好的效益。通过本次募集资金投资项目的实施，将进一步扩大公司业务规模，增强公司竞争力，有利于公司可持续发展，符合全体股东的利益。本次募集资金投资项目是可行的、必要的。

深圳市长盈精密技术股份有限公司董事会

二〇一八年三月二十九日