

证券代码：300751

证券简称：迈为股份



苏州迈为科技股份有限公司

非公开发行 A 股股票

募集资金使用的可行性分析报告

二〇二〇年五月

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额不超过 60,850.00 万元，扣除发行费用后将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分析

（一）本次募集资金的必要性

1、补充公司营运资金，满足业务增长需求

公司的主营业务是高端智能制造装备的设计、研发、生产与销售，目前的主导产品是太阳能电池丝网印刷生产线成套设备。公司产品性能在国内外市场处于领先地位，相对进口设备具有较高的性价比，凭借高性价比实现了丝网印刷设备领域的进口替代，并已经占据了国内新增市场份额的首位。

公司产品凭借突出性能和持续技术进步满足了下游客户节约成本的迫切需求，同时，公司产品持续的更新迭代促进下游客户端对丝网印刷设备更新的需求增加，近年来公司业务规模和经营业绩快速增长。2017、2018 及 2019 年度，公司营业收入分别为 47,591.93 万元、78,786.14 万元和 143,770.90 万元，同比增长分别为 37.83%、65.55%和 82.48%，同期实现归属于母公司股东的净利润分别为 13,089.53 万元、17,092.76 万元和 24,754.29 万元，同比增长分别为 22.30%、30.58%和 44.82%。

公司依托主营产品太阳能光伏电池丝网印刷机的技术优势和客户基础，积极向光伏电池生产设备产业链的上下游延伸，布局光伏激光设备、OLED 面板激光设备、HJT 设备等高端智能制造装备领域，拓展公司的主营业务。随着上述设备市场持续扩大，公司经营规模将进一步扩大，营运资金的需求也将随之扩大。

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实力，降低经营风险，是公司实现持续健康发展的切实保障。

2、加大技术和产品研发，实现公司发展战略

公司产品属于技术密集型产品，研发、调试周期较长，因此研发团队的扩充

建设、人才的激励、储备项目先进技术的开发等都需要有力的资金支撑。公司研发投入逐年提高，2019 年度研发投入 9,429.19 万元，研发投入占营业收入比例 6.56%。本次非公开发行募集资金有助于补充公司研发投入所需流动资金，实现公司发展战略。

公司立足丝网印刷装备，积极拓展光伏上下游装备，另外鉴于自动化智能装备在电气布局、机械装配等方面的相通性，公司计划通过持续加大研发，积极布局新的 OLED 面板设备等高端智能制造装备领域，拓展公司的主营业务。公司经过多年的研发创新，已经研制成功单头单轨太阳能电池丝网印刷生产线和双头双轨太阳能电池丝网印刷生产线两种机型，形成了以自主研发为主导的技术开发模式，形成了深厚的技术积累和显著的研发优势。公司目前在研项目有 OLED 激光切割等 21 项，公司将在已有的研发基础上，进一步进行太阳能电池丝网印刷设备新机型的研发，完善设备的性能和稳定性，并不断加大对 HJT 异质结电池设备等技术研究和新产品研发的资源投入，增强公司的科研实力，提高公司在高端智能制造装备行业的研发竞争力。

3、优化资产负债结构，使公司财务运营质量更加健康合理

2017、2018 及 2019 年末，公司资产负债率分别为 72.37%、58.01%和 66.16%，负债占比较高。公司负债主要为预收款项、应付账款、应付票据和短期借款等流动负债，合计占负债比例 99%左右。随着公司业务规模扩大，新签订单比例增长较快，原材料支出采购大幅增加，应付供应商款项等快速增加，导致 2019 年资产负债率上升。通过本次非公开发行募集资金补充流动资金，将有利于公司降低资产负债率，使公司财务运营质量更加健康合理。

（二）本次募集资金的可行性

1、本次非公开发行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，具有可行性。本次非公开发行募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于增强公司资本实力，促进公司在夯实原有太阳能电池丝网印刷生产线成套设备业务竞争优势的基础上，进一步拓展光伏激光设备、OLED 面板激光设备、HJT 异质结电池生产设备等领域，持续推进新市场、新业务布局，提升公司盈利水平及市

场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

2、本次非公开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。在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了《募集资金管理办法》，对募集资金的存储、使用、投向变更、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、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次非公开发行股票募集资金扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金，能够提升公司的资金实力，满足公司扩大市场份额、巩固行业地位、拓展主营业务的资金需求，增强公司盈利能力，提高公司对新技术和产品的研发实力，从而进一步增强公司的核心竞争力和持续经营能力，符合公司及全体股东的利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行股票完成后，公司的资产总额和资产净额均将有所提高，营运资金得到进一步充实，有效优化公司资本结构，为公司的持续、稳定、健康发展提供有力的资金保障，有利于降低财务风险，提高偿债能力和抗风险能力，使公司财务运营质量更加健康合理。

四、本次非公开发行募集资金使用可行性分析结论

经审慎分析，董事会认为：本次非公开发行募集资金投资项目符合相关政策和法律法规，符合公司的实际情况和整体战略发展方向，具有实施的必要性和可行性。本次募集资金的使用有利于增强公司的核心竞争力，提高盈利能力，有利于公司长期可持续发展，符合全体股东的根本利益。

苏州迈为科技股份有限公司董事会

2020年5月5日