

广东奥马电器股份有限公司

之

2020 年度非公开发行 A 股股票

之

募集资金使用可行性分析报告

二零二零年七月

为优化公司资本结构、提高盈利能力，广东奥马电器股份有限公司（以下简称“公司”）拟向特定对象非公开发行股票募集资金并用于银行贷款及补充流动资金。

一、本次非公开发行股票募集资金的使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额不超过 120,661.60 万元（含 120,661.60 万元），扣除发行费用后将全部用于银行贷款及补充流动资金。若在募集资金到位前，公司已以自筹资金偿还了相关有息负债，则在本次非公开发行股票募集资金到位后，公司将以募集资金置换前期已偿还的款项。若本次非公开发行股票实际募集资金不能满足上述募集资金用途需要，公司将以自有资金或其他融资方式解决。

二、本次非公开发行的背景和目的

（一）本次非公开发行的背景

1、受部分国家政策影响及新冠疫情持续性影响，家电制造业面临中短期波动，公司面临流动性压力

近年来我国家电制造业经历了高速发展阶段，根据中国家用电器协会数据统计，2018 年我国家电出口规模占全球家电出口总规模的 39.4%，我国已成为世界家电生产中心。然而自 2018 年以来，受到中美贸易摩擦及全球部分地区贸易政策影响，家电出口形势并不明朗。同时，随着 2020 年一季度以来，受 COVID-19 病毒所引发的世界疫情影响，出口销售仍存在较大的不确定性。在国内疫情爆发期间，国内企业短暂出现开工延迟、原料缺失、人手不足、物流受阻等情况，导致大部分企业均在不同程度上承受损失，相关企业面临资金流动性压力。

2、智能化需求带动产业升级，产品技术升级势在必行

当前随着物联网技术的不断成熟，智能家电概念也随之兴起，消费者对家电智能化的需求及技术要求也日益提高。当前，智能化、云端融合、人机交互等技术已成行业发展趋势，高端科技化的智能技术将为智能家电的发展带来新契机，如海尔、美的等家电行业主要企业均纷纷发布相关智能家电战略。冰箱、冷柜产品市场的智能化是产业升级的主要发展方向，公司作为全球主要的冰箱、冷柜产

品出口企业，需要不断加大智能化投入，持续为用户带来全新的生活体验，并推动家电产业整体进行技术升级。

（二）本次非公开发行的目的

1、缓解公司营运资金压力，优化资本结构，提高公司抗风险能力

本次非公开发行股票所募资金到位后，将有效改善公司的资产负债率，优化公司的资本结构，提高公司的偿债能力并降低财务风险，并积极提升公司对当前宏观经济波动风险的应对能力以及主营业务的可持续发展能力。

2、强化公司核心业务，提升公司竞争力和行业地位

公司本次募集资金用于偿还银行贷款及补充流动资金后，将有利于公司继续加大主营业务产品的技术研发投入，扩大产品种类及业务规模，以期未来进一步扩大在冰箱冷柜产品业务的市场份额，提升公司的核心竞争力和市场影响力，从而保障公司未来营业收入的可持续增长。

三、使用募集资金的必要性分析

（一）缓解公司营运资金压力，优化资本结构，提高公司抗风险能力

2017 年末、2018 年末和 2019 年末，公司资产负债率分别为 66.75%、75.32% 和 70.87%，且截至 2019 年末，公司负债总额 621,845.90 万元，其中流动负债 490,572.30 万元，短期负债比例较高，偿债压力较大。

本次非公开发行股票完成后，公司的资本金得到补充，公司资产负债率下降，偿债能力增强，资本结构得到优化，增强公司抗风险能力，为公司的健康、稳定发展奠定基础。

（二）降低公司财务成本，提高公司盈利能力，维护社会公众股东的利益

公司为满足日常经营对资金的需求，负债比例偏高，财务费用负担较重。仅 2018 年及 2019 年，公司利息费用分别为 21,353.10 万元及 24,286.26 万元，占同期利润总额的比例分别为-12.21%以及 157.33%，利息费用对公司的经营产生较高影响。本次非公开发行募集资金将用于银行贷款及补充流动资金，有利于减少利息支出，提高公司盈利能力；有利于稳定公司股价预期，维护社会公众股东的

利益。

（三）增强公司实力，满足公司未来业务发展需求

自 2016 年至 2019 年，公司营业收入从 504,141.72 万元增长至 739,250.75 万元，年均复合增长率为 10.04%。随着经营规模的扩大，公司正常运营和持续发展所需的资本性支出和营运资金将迅速增加，除了进行生产厂房建设、生产设备购置等固定资产投资外，还需要大量流动资金以保证原材料采购、人工费用支付、技术研发及营销投入等重要的日常生产经营活动。补充流动资金将有利于提高公司的综合经营实力，增强公司的市场竞争力。

四、使用募集资金的可行性分析

（一）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法律法规和相关政策的规定，具有可行性。本次非公开发行募集资金到位并使用后，公司资产负债率将有所降低，有利于改善公司资本结构，降低财务费用，提升盈利水平，提高公司抵御风险能力。

（二）本次非公开发行的发行人法人治理规范、内控完善

公司已按照上市公司的治理标准建立了以科学的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，公司按照监管要求制定了《募集资金使用管理制度》，对募集资金的存放、使用、投向的管理和监督进行了明确的规定。

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。

五、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次非公开发行完成后，公司总资产和净资产均大幅增加，流动资金不足的问题得到缓解，同时减少利息支出，公司的资本实力和抗风险能力将得到增强。本次募集资金的运用，有利于公司未来各项业务的发展，从长远看，有利于提高公司的持续经营能力和盈利能力。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司总资产、净资产规模将得到提升，公司财务状况得到改善，财务风险降低，有利于增强公司的抗风险能力，资产负债结构将更趋稳健。

六、募集资金使用可行性分析结论

综上所述，董事会认为，本次非公开发行的募集资金用于偿还银行贷款及补充流动资金，有利于进一步改善公司资产负债结构，提升公司抗风险能力，增强公司的融资能力，拓宽发展空间。因此，本次非公开发行的募集资金运用是必要且可行的。

广东奥马电器股份有限公司

董事会

2020年7月7日