

深圳市卓翼科技股份有限公司
2020 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)



二〇二〇年九月

本可行性分析报告所用专业词语释义请参见《深圳市卓翼科技股份有限公司 2020 年度非公开发行 A 股股票预案（修订稿）》释义。

除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现各分项数值之和与总数尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行不超过 173,030,761 股（含本数），募集资金总额不超过 122,000.00 万元，扣除相关发行费用后的募集资金净额将全部投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	武汉卓翼生产基地建设项目	76,180.21	62,000.00
2	TWS 耳机等物联网产品生产项目	42,606.82	30,000.00
3	补充流动资金	5,000.00	5,000.00
4	偿还金融机构债务	25,000.00	25,000.00
合计		148,787.03	122,000.00

如本次非公开发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹资金方式解决。在本次非公开发行募集资金到位之前，公司可能根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

二、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

（一）武汉卓翼生产基地建设项目

1、项目基本情况

本项目预计总投资金额为 76,180.21 万元，使用募集资金投入 62,000.00 万元，实施主体为公司的全资子公司武汉市卓翼智造科技有限公司，实施地点为武汉市江夏区，拟建设周期为 3 年。该项目建成后，生产的产品包括智能路由器、无线路由器、4G/5G 模块和其它泛智能硬件。

2、项目实施的必要性

（1）项目建设有利于解决产能瓶颈，提高公司供货能力

信息技术的发展极大的推动了通讯及其他电子设备制造业的发展。随着 5G 移动通信技术、物联网、大数据、人工智能等新一代信息技术的发展，通讯和其他电子设备制造业将迎来新的发展机遇，市场前景广阔。

公司精准把握行业发展机遇，成为通讯和其他电子设备制造行业的先行者，更凭借研发和技术优势和产品质量保障，在通讯和其他电子设备制造市场中占据优势地位。公司在通讯和其他电子设备行业多年的竞争发展中积累了丰富的研发和生产工艺技术，形成了产品和服务质量佳、规模制造、总成本领先、客户响应速度快等核心优势，赢得了市场的广泛认可。随着通讯和其他电子产品升级换代加快和创新技术产品的推出，下游需求市场将进一步扩大，公司具有拓展产品领域和客户群的实际需求。同时，公司合作的优质客户具备良好的成长性，在相关产品领域的市场占有率持续提升将为公司提供持续的订单支持。面对不断增长的市场需求，新增生产线打破产能瓶颈成为公司发展的当务之急。

“武汉卓翼生产基地建设项目”的建设将显著提高公司现有的生产能力，突破产能瓶颈，适应通讯和其他电子设备行业的发展趋势、满足不断增长的订单需求，实现公司业务的快速发展，巩固行业地位。

（2）项目建设是适应市场和匹配下游客户发展趋势的需要

随着移动网络技术的发展和 5G 商业化部署的逐步推进，全球知名电子品牌厂商都适应市场发展趋势，积极投入 5G 技术的研发与应用，并根据市场需求不断进行产品创新，从而带动了整个供应链各个环节的技术创新和产品优化升级。公司作为通讯和其他电子设备制造商，紧跟全球科技产品创新和技术升级步伐，提供高品质和快速响应的生产制造服务，是公司与下游客户保持稳固的供应合作关系、适应市场发展趋势实现业务持续成长的关键。

凭借强大的工艺设计能力和技术保障、丰富的生产制造经验和优异的产品品质，公司已与华为、小米、三星、360 等知名电子品牌厂商形成了稳固的合作关系，并逐渐成为其战略发展过程中的重要供应商。同时，经过多年的技术研发、

生产实践和与全球知名电子品牌商紧密合作的经验，公司已经建立了完整的研发、生产制造和合作体系。随着 5G 商业化应用的展开、物联网和人工智能的发展，下游客户逐渐加大在 5G 等新一代信息技术方面的发展力度，深化投资，因此对于公司的技术创新及产品升级要求将不断提高。为保证公司持续稳定发展，并继续寻求扩大与下游客户的业务合作范围，公司亟需紧跟市场技术发展趋势，应用 5G 通信技术、物联网、大数据、人工智能等信息技术，配合重要客户的快速发展需求，加大通讯和其他电子设备的生产力度，力求在 5G 时代能够与重要战略客户在网络通讯业务、物联网业务等领域展开多层次、更深入的合作。

通过本项目，公司建立了子公司——武汉市卓翼智造科技有限公司，拟生产智能路由器、无线路由器、4G/5G 通讯模块和其他泛智能硬件等产品，为下游重要客户提供配套研发及生产支持，使公司产品符合市场发展趋势，满足多样化的市场需求，促进公司快速发展。

（3）项目建设有利于提高生产运行效率和制造工艺

新一代信息技术的发展进一步缩短了通讯和其他电子设备更新换代的周期，对公司现有生产能力提出了更高的要求。一方面，基于人工智能、物联网、4G/5G 等技术的智能路由器、通讯模块、智能音箱、智能手表等其他智能硬件需求增长非常迅速，公司产品结构的变化要求其对现有生产能力进行相应的调整，以最大限度地提高现有设备的生产效率；另一方面，通讯和其他电子领域产品技术日新月异，产品更新换代周期较快，产品向智能化、微型化、个性化、功能多样化、高处理能力等方向发展，智能路由器、5G 无线通信模块等新兴产品对公司生产工艺提出了更高的要求。公司亟需通过生产线整体设备的自动化、精密化提升，在产品质量和生产工艺等方面高效完成客户的订单要求。

生产场地及配套设施、生产及检验设备、生产和技术人员都是影响生产项目运行效率和产品制造工艺的重要因素。一方面，由于路由器、通讯模组和其他泛智能硬件设备等通讯和其他电子设备生产中所需的零部件种类及组装环节繁多，公司需要充足的场地、完善的生产、组装及检测设备实现更高的生产和运行效率；另一方面，由于生产线集成的综合性、通讯和其他电子设备制造技术的复杂性等特点，公司需要数量充足、经验丰富的生产人员和多学科背景的技术人员保证生

产的正常运转。如此，公司能够有效提高生产运行效率和制造工艺，提升公司品牌形象和增强企业竞争力。

本项目将通过新建生产基地和相关配套设施，为公司智能和无线路由器、4G/5G 通讯模块和其他泛智能硬件生产的高效开展提供场地和基础设施；通过购置先进的生产、组装和检测设备、招聘具备较高专业素养和行业经验丰富的生产和技术人员，进一步提升公司生产、制造和组装的运行效率和产品质量。综上，项目的建设有利于保证项目质量和提升整体的生产、运行效率。

（4）项目建设有利于完善公司产业布局，实现战略发展目标

公司始终秉承“优质、创新、高效”的经营理念，以“拥抱万物互联、引领中国智造、助力全球创新”为愿景，继续保持在通讯和其他电子设备制造领域的地位。公司未来整体战略规划是以制造业为根基，加大研发及创新力度，以研发驱动转型，提升综合实力；开拓新型产业，优化产业布局；通过投资、合作等多种方式构建自有及合作生态圈，达到充分的产业协同效应，促进公司快速、稳健、持续发展。

本项目的建设有利于公司更好的执行产品开发计划和产业布局计划，增强产品竞争实力和供应能力，为公司优化产业布局，进行市场拓展提供必要的产品保障。随着国际分工的深入发展以及通讯和其他电子设备制造行业竞争的日益激烈，处于较低附加值生产加工环节的制造企业纷纷向上游研发设计环节和下游销售环节延伸，提升企业在产业链环节中的地位和盈利水平。因此，公司应该顺应行业变化趋势，围绕主营业务，参与网络通讯产品、消费电子、智能硬件等主营产品部分核心零部件例如通讯模块的生产制造，有利于公司控制产品成本，提高产品附加值，优化产业布局，与其他业务形成产业协同效应，实现公司战略发展目标。另外，受 5G 移动通信技术等因素的影响，通信和其他电子设备产品面临更新换代的需求，公司亟快速响应市场需求，进行产品的创新研发和优化升级，保障公司的持续稳定发展。

本项目的实施与公司实际情况和未来发展规划相符合。公司凭借多年积累的生产工艺技术和项目建设经验，基于公司战略发展规划、行业发展趋势和下游客户需求，大量生产智能和无线路由器、4G/5G 通讯模块以及其他泛智能硬件。通

过通讯模块在消费电子、泛智能硬件等产品的应用，优化公司产业布局，提高产品核心竞争力和公司综合竞争实力，实现公司的战略发展目标。

3、项目实施的可行性

（1）强大的技术及研发实力为项目提供技术保障

公司自成立以来一直高度重视产品和技术创新设计和研究开发，并围绕公司战略发展规划，不断加大研发投入，加强研发队伍的建设和培养，全面提升技术水平和科研创新能力，为公司持续稳定发展奠定坚实基础。公司作为国内领先的通讯及其他电子设备制造企业，在网络通讯终端类产品的研发和生产工艺的改进方便具备丰富的经验，先后被评为国家高新技术企业、深圳市成长型中小工业企业 500 强、深圳市市级研究开发中心。同时，公司致力于提升自身技术储备，在深圳、厦门、西安、天津、武汉等地设有研发中心，专注于自动化设备、物联网等产品的研发和应用，形成了从产品设计、生产制造工艺到产品检测的一系列核心技术。此外，经过多年的发展，公司已经建立起一支高素质、专业的研发队伍，现有研发技术人员拥有丰富的技术和研发经验，科研能力处于行业内较高水平，为项目的顺利进行提供了充足的技术保证。

（2）丰富的生产经验为项目实施提供了经验支持

公司自成立以来，一直以市场为导向，聚焦电子智能制造的前沿技术，致力于新产品的研发创新与生产实践。依靠经验丰富、行动高效的研发团队，公司能够积极响应客户需求，牢牢把握产品和市场的发展方向。同时，公司已建设了深圳和天津 2 处生产基地，并建立了严格的质量管理体系，通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、OHSAS18001 职业健康安全管理体系以及 ISO27001 信息安全管理体系等管理规范，确保公司能够快速生产稳定高品质的产品。此外，公司还建立了完备的生产管理体系，拥有健全的生产与调度计划、能源与成本控制、协调生产、质量检验等生产管理制度，能够为路由器、4G/5G 模块及其他泛智能硬件的生产提供可靠的运作支持。

综上，公司经过多年的生产积累，系统地掌握了多项生产工艺技术，并在网络通讯类设备、消费电子、智能硬件、智能装备及工业机器人、光电显示设备等

产品生产线的生产运作和管理方面积累了丰富的生产经验，能够为武汉卓翼生产基地建设项目 SMT 生产线和精益线的建设以及产品的规模化、规范化、标准化生产提供强有力的软实力支持和经验借鉴，为本项目的顺利实施提供可靠的保障。

（3）公司具有广泛且稳定的客户基础

公司作为电子制造外包服务行业内国内领先企业，其主营业务为以“ODM/EMS”模式为全球电子设备品牌厂商提供网络通讯类终端和便携式消费电子类产品的合约制造服务。公司经过多年积累已成功进入众多国际知名电子品牌客户的合格供应商体系，并已与华为、小米、三星、360 等客户建立了长期的战略合作伙伴关系。

公司通过与国内外知名电子设备品牌厂商建立稳定的战略合作关系，保障其业务的良好增长和可持续发展。此外，公司还通过深入了解客户需求，进一步探索新产品的研发、制造和组装，协助电子设备品牌厂商缩短产品开发周期，并凭借先进的技术、优质的产品和专业的服务满足客户对于不同电子产品类型和数量的需求，从而赢得客户高度信任，具备较强的客户优势。

综上，电子设备品牌厂商基于对公司的产品质量和服务能力的信赖，并考虑到更换供应商带来的较高成本费用，因而与公司的合作具备较高稳定性。丰富的客户资源及长期稳定的战略合作关系为本项目的实施提供了良好的客户基础，将成为公司顺利完成新增产能消化的可靠保障。

4、项目经济效益分析

经过可行性论证及项目收益测算，本项目具有良好的经济效益。项目实施后，能够为公司带来稳定的现金流入。

5、项目土地、备案及环保情况

本项目已取得武汉市江夏区发展和改革局出具的《湖北省固定资产投资项目备案证》；本项目土地及环评等事项尚未办理完毕，公司将根据相关要求履行审批或备案程序。

（二）TWS 耳机等物联网产品生产项目

1、项目基本情况

本项目预计总投资金额为 42,606.82 万元，使用募集资金投入 30,000.00 万元，实施主体为公司的全资子公司武汉市卓翼智造科技有限公司，实施地点为武汉市江夏区，拟建设周期为 1.5 年。该募投项目建成后，生产的产品包括智能手环、智能手表和 TWS 无线耳机。

2、项目实施的必要性

（1）项目建设有利于提高公司供货能力，满足下游市场需求

随着 5G 通信技术、物联网、大数据、人工智能等技术成熟应用以及居民消费升级和相关利好政策的提出，智能可穿戴产业得到了快速的发展。目前，智能穿戴产品涉及眼镜、儿童监护、健康、智能家居、智能服饰、通信等众多领域，产品形态主要包括智能手表、智能手环、耳戴设备、智能眼镜等。根据 Gartner 数据显示，2019 年全球用户在可穿戴设备上的支出为 405.81 亿美元，较 2018 年同比增长 25.07%，其中在可穿戴耳机上的支出占整个市场总支出的 19.43%。在智能手表和智能手环等腕带式设备上的支出占整个市场总支出的 49.88%。预计 2021 年在全球可穿戴设备上的总支出将达到 629.85 亿美元，2020 年至 2021 年复合年增长率(CAGR)为 24.58%，可穿戴设备市场空间潜力巨大，有望成为未来消费电子产品发展的主要方向。快速发展的智能可穿戴设备市场，为公司扩产提供了充足的消费空间。如果公司能够及时把握智能可穿戴市场发展机遇，扩充 TWS 无线耳机、智能手表和智能手环产能，将能抢先占领市场，将助力公司进一步发展壮大。

（2）优化公司产品结构，增强盈利能力

伴随着智能可穿戴设备市场快速发展，通讯和其他电子设备制造行业内竞争日益加剧的大环境下，为了保持良好的经济效益和持续稳定的发展，通讯和其他电子设备制造企业需要进一步探索相关领域的发展，通过不断优化业务布局与产品结构，以适应市场需求的变化，从而提高企业市场应变能力和适应能力，降低经营风险。

公司一直在通讯和其他电子设备制造行业深耕新作，在网络通讯、消费电子、智能硬件等领域取得了十分有益的成绩。公司目前主营业务产品包括网络通讯、消费电子、智能硬件等电子产品、以及智能装备工业机器人、光电显示类产品等。从规模上看，公司网络通讯类、消费电子类产品规模较大，智能硬件设备规模相对较小。随着居民消费升级以及无线技术、云计算和 AI、VR、AR 等技术的逐渐普及，智能穿戴设备已从过去的单一功能特点转向多功能特点，同时具有更加便携、实用等特点。智能可穿戴设备进入高速发展时期，产品技术密集、单价较高，行业技术升级空间和利润空间较大。因此，公司亟需优化升级现有产品结构，凭借深厚的制造实力与持续提升的技术水平，加大市场开拓力度，积极创新研发、制造以智能手环、智能手表和 TWS 无线耳机为代表的智能可穿戴设备，增强公司盈利能力。

因此，“TWS 耳机等物联网产品生产项目”的建设是以市场为导向，对人工智能可穿戴设备进行创新研发和规模化生产制造。公司通过大规模生产制造智能手环、智能手表和 TWS 无线耳机等智能可穿戴设备，有利于提高智能可穿戴设备在公司主营产品规模的比重，进一步延伸公司产品线，优化公司产品结构，为公司培育出新的利润增长点。

（3）项目建设有利于完善公司产业布局，实现战略发展目标

公司作为覆盖网络通讯、消费电子、智能硬件、智能装备及工业机器人、光电显示类产品的科技型制造企业，为了更加全方位的响应客户需求，需要不断延伸业务产业链，拓宽产业布局，形成产业集群，巩固市场地位。在中美贸易争端、原材料价格高位运行等大环境下，制造行业竞争日益激烈。面对复杂的国内外形势，紧紧围绕“1+N+X”的产品发展体系，聚焦通讯主业及手机“1”个龙头，引领周边 IoT 物联网产品内“N”个爆品，同时，前瞻性地布局“X”个未来新兴产业，寻求更大的发展空间，成为公司重要战略发展目标。

为此，公司拟通过新增“TWS 耳机等物联网产品生产项目”，把握智能可穿戴领域的发展机会，深化布局智能可穿戴设备产业链，全方位提高公司的市场地位和竞争实力，为公司长期发展奠定基础。本项目的实施，一方面，有利于公司实现与武汉江夏区政府的战略合作，完成公司向以智能可穿戴设备为代表的物联

网产品领域进军战略目标；另一方面，也有利于公司完善在通讯和其他电子设备制造领域的产业布局，形成产业集群，最大化发挥产业协同效应，增强公司竞争优势。

3、项目实施的可行性

（1）领先的研发和技术实力为项目实施提供技术支撑

卓翼科技始终将提高自主研发创新能力作为提升公司核心竞争力的重要手段。近年来，通过与国际领先的网络通讯、消费电子及智能硬件品牌厂商的长期合作与技术积累，公司已形成了行业内较为领先的研发和技术实力，在无线数据传输、音视频播放、嵌入式系统等领域拥有自主产品的核心技术和知识产权。公司持续、稳定的研发投入和雄厚的技术积累，不仅稳固了公司行业领先优势和地位，也为公司持续快速发展提供了条件。公司在深圳、厦门、西安、天津、武汉等地设有研发中心，进行物联网、自动化设备等产品的研发和应用，在硬件设计、软件开发、声学系统、声学算法、结构开发等方面具有多年的经验和技術储备。

同时，为了确保公司在市场竞争中始终处于有利地位，公司已建立起稳定、专业的核心研发团队，具备智能手环、智能手表、TWS 无线耳机等智能可穿戴设备硬件开发能力和软件算法开发能力，能够对新产品进行设计验证、工艺和自动化研究，为本项目的顺利实施打下了坚实的基础。

（2）丰富的生产经验及产品质量控制能力为项目实施提供保障

经过多年的经营发展，公司已经逐步发展成为国内网络通讯、消费电子及智能硬件等领域的主要生产制造商，在深圳和天津两地拥有 2 处生产基地，积累了丰富的生产工艺技术和运营管理经验，能够为“TWS 耳机等物联网产品生产项目”的建设以及智能手环、智能手表、TWS 无线耳机等产品的规模化、标准化、高效率生产提供丰富的经验借鉴。

良好的产品质量是公司可持续发展的重要保证。公司作为国内大型 3C 产品和智能硬件产品的方案提供商，自成立以来一直高度重视品质管理工作。公司采用科学有效的质量管理方法，建立健全质量管理体系，将品质管理严格贯彻至生产的各个环节。公司获得了 ISO9001 质量管理体系认证和 CCC、FCC、CE、SRRC

等相关产品品质认证，赢得了下游客户的广泛认可。

综上所述，公司丰富的生产制造经验、卓越的生产品质及出色的品质管理能力为本项目顺利实施提供了重要保障

（3）优良的供应链资源整合能力为项目实施奠定了良好的基础

公司多年来一直专注于通讯和其他电子设备行业，研发生产制造网络通讯、消费电子和智能硬件等产品，已与主要材料供应商建立了长期稳定的合作关系，原材料供应渠道稳定。智能手环、智能手表、TWS 无线耳机等智能可穿戴设备的主要原材料包括芯片、射频器件、喇叭等，上游供应厂家较多，产品良莠不齐。凭借健全的供应链管理流程和供应商采购管理体系，公司能够高效选择合格的供应商，在保障原材料质量的同时，提高成本控制能力，实现对于智能手环、智能手表、TWS 无线耳机等智能可穿戴设备生产所需关键器件供应链资源的开发和整合，为上述产品的规模化生产制造奠定良好的基础。

在客户资源开发方面，公司领先的技术实力、优秀的产品供应机制和品质保障能力以及完善的售后服务体系，使公司在业内树立了良好的品牌形象和口碑，积累了一大批优质客户，并与众多知名智能可穿戴设备品牌商建立了长期稳定的合作关系，例如华为、小米、三星、360 等。同时，随着万物互联时代的来临，智能可穿戴设备需求将不断上升，智能硬件巨头订单规模预计将进一步扩大，也为项目后期产出收益提供了有力的保障。

4、项目经济效益分析

经过可行性论证及项目收益测算，本项目具有良好的经济效益。项目实施后，能够为公司带来稳定的现金流入。

5、项目土地、备案及环保情况

本项目已取得武汉市江夏区发展和改革局出具的《湖北省固定资产投资项目备案证》；本项目土地及环评等事项尚未办理完毕，公司将根据相关要求履行审批或备案程序。

（三）补充流动资金

1、项目基本情况

公司拟将本次非公开发行股票募集资金中不超过 5,000.00 万元用于补充流动资金，以更好地满足公司在扩大产能后生产、运营的日常资金周转需要，进一步提升公司整体盈利能力。

2、项目实施的必要性

近年来，公司的业务规模不断扩大，2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年 1-6 月的营业收入分别为 276,324.92 万元、314,461.62 万元、334,473.17 万元和 154,740.56 万元。同时，其应收账款规模也在相应增长。公司现有的流动资金在满足维持现有业务的资金需求后，需要补充流动资金以满足未来业务发展对营运资金的需求。

此外，随着公司技术能力的持续提升、业务规模不断增长，公司对流动资金的需求量也在相应增长，需要持续投入资金以满足业务需求和日常营运需求。因此，公司本次发行募集资金部分用于补充流动资金，缓解公司日常经营的资金压力，有利于支撑业务未来持续发展，提高公司的持续盈利能力。

3、项目实施的可行性

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，在补充流动资金后，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，降低财务风险，促进公司在夯实原有业务竞争优势基础上，逐步升级并完善公司的战略发展方向，持续推进市场布局，提高公司盈利水平及市场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

（四）偿还金融机构债务

1、项目基本情况

公司拟将本次非公开发行股票募集资金中不超过 25,000.00 万元用于偿还金融机构债务，从而优化资本结构、降低利息费用、提升公司经营业绩。

2、项目实施的必要性

2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年 1-6 月，公司归属于母公司的净利润分别为 2,049.07 万元、-10,280.47 万元、5,024.58 万元和-537.76 万元，财务费用分别为 2,169.26 万元、2,992.15 万元、2,615.95 万元和 1,753.84 万元，财务费用对公司净利润影响程度较大。本次非公开发行股票所募集的资金部分用于偿还金融机构债务，将有效降低公司业务发展过程中对金融机构借款的依赖，在优化财务结构的同时降低财务费用，提升盈利水平，推动公司业务的未来可持续健康发展。

3、项目实施的可行性

通过本次非公开发行募集资金偿还部分金融机构债务有利于优化公司资本结构，增强财务稳健性，提升公司未来融资能力，符合全体股东的利益。因此，本项目实施将减少公司财务费用支出，改善公司资产负债结构，降低对金融机构借款的依赖，提高公司风险抵御能力，有利于公司的长期稳健发展。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次非公开发行对公司经营管理的影响

本次发行募集资金运用符合国家相关的产业政策以及公司战略发展方向。募集资金到位后，能够进一步提升公司的资本实力，增强公司风险防范能力和竞争能力，巩固公司及全体股东的利益。

本次发行完成后，公司仍将具有较为完善的法人治理结构，保持人员、资产、财务、研发、销售等各个方面的完整性，并保持与公司关联方之间在人员、资产、财务、业务等方面的独立性。本次发行对本公司的董事、监事以及高级管理人员均不存在实质性影响。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行募集资金到位后，公司的财务状况将得到进一步改善，公司总资产及净资产规模将相应增加，公司的资金实力、抗风险能力和后续融资能力将得到提升。由于募集资金投资项目短期内不会产生效益，本次发行可能导致公司净资产收益率下降，每股收益摊薄。本次发行完成后，上市公司将获得大额募集资金的现金流入，筹资活动现金流入将大幅增加。未来随着募投项目的逐步建成和投产，公司主营业务收入规模将大幅增加，盈利水平将得以提高，经营活动

产生的现金流入将得以增加，从而相应改善公司的现金流状况。

四、结论

公司董事会认为，公司本次非公开发行的募集资金投向符合国家相关政策和法律法规、行业发展趋势以及公司发展战略。本次募集资金投资项目的实施，将提升公司综合实力，为公司持续发展提供支撑，符合公司及全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目是必要且可行的。

深圳市卓翼科技股份有限公司

董事会

2020 年 9 月 15 日