

广东奥马电器股份有限公司

之

非公开发行 A 股股票

之

募集资金使用可行性分析报告

二零二零年十月

一、本次非公开发行募集资金的使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额按照发行价格乘以证监会核准的发行数量确定，合计募集金额为 125,540.10 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

序号	项目名称	实施主体	总投资额 (万元)	拟投入募集资金 (万元)
1	跨境电商智能营销云平台	上市公司新成立的全资子公司	70,811.66	70,811.66
2	偿还银行借款及补充流动资金	上市公司	54,728.44	54,728.44
合计			125,540.10	125,540.10

如本次发行募集资金到位时间与公司实际偿还相应银行借款的进度不一致，公司将以自有或自筹资金先行偿还，待本次发行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拟投入募集资金金额，不足部分由公司自筹资金解决。

在相关法律法规许可及股东大会决议授权范围内，董事会有权对募集资金投资项目及所需金额等具体安排进行调整或确定。

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、“后疫情”下行业波动趋于稳定，公司业务订单逐步回升，公司面临进一步的资金需求

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，自 2020 年一季度开始，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，行业短期波动明显。然而随着我国疫情得到有效控制，“后疫情”时期下电器制造业所面临的短期波动逐步消散，公司业务量得到了稳步回升，公司对于原材料采购、生产制造人员等的成本需求逐步提升，公司面临进一步的资金需求以满足业务发展需要。

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。

3、数字化电商服务产业的不断丰富，催生互联网信息技术产业的整体升级

根据数据显示，中国跨境电商交易规模增长迅速，从 2016 年的 6.3 万亿元到 2019 年的 10.8 万亿元，在 2020 年预计将达到 12.7 万亿元；2020 年 4 月 7 日，国务院常务会议决定在已设立 59 个跨境电商综合试验区基础上，再新设 46 个跨境电商综合试验区。伴随着越来越多商户和平台关注跨境电商领域，行业进入快速增长期，跨境电商规模有望进一步得到的扩大，从而相关的信息技术服务需求将不断提升。电商服务的多元化发展同时为互联网信息技术产业带来进一步的发展契机，如 Aliyun（阿里云），Azure（微软云）等信息技术服务商已逐步遍布全球各地，并不断催生互联网信息技术企业的全面升级。

（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、结合公司现有业务渠道与技术，丰富和完善公司业务的整体布局

本次非公开发行股票募集资金投资项目包括跨境电商智能营销云平台项目。公司通过多年在相关制造业上下游的业务渠道和社会资源积累以及在信息技术层面丰富的经验与技术支持，该项目的实施将丰富和完善公司业务的整体布局，有效激发“双主业”所能产生的业务协同效应，深化公司现有主营业务的发展，有效保障公司主营业务的持续增长并提升公司盈利能力，为公司后续业务拓展及

行业布局打下坚实基础。

3、强化公司核心业务，提升公司竞争力和行业地位

公司本次使用部分募集资金用于偿还银行借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，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年和2019年，公司利息费用分别为21,353.10万元和24,286.26万元，占同期利润总额的比例分别为-12.02%和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偿还银行借款及补充流动资金，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13.61%。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）跨境电商智能营销云平台项目

1、项目基本情况

项目名称：跨境电商智能营销云平台项目

项目实施单位：上市公司新成立的全资子公司

项目建设周期：项目的持续建设时间为三年，其中第一年是集中建设期，后两年在延续建设的同时，可以将第一年已建设的服务投向市场。

2、项目实施的背景及必要性

（1）国家宏观政策大力支持，海外市场需求量激增

习近平总书记指出，要逐步形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。按照党中央、国务院决策部署，要加快培育外贸新业态，新模式，促进外贸稳定发展和质量提升，为推动形成新发展格局做出积极贡献。作为新业态之一，跨境电商近年来快速发展，成为推动外贸发展的重要部分。

为促进跨境电商健康快速发展，海关总署从 2020 年 7 月 1 日起在北京、广州、南京等 10 个地方海关开展跨境电商企业对企业出口监管试点；9 月 1 日起，又新增上海、福州、青岛等 12 个地方海关开展试点。

跨境电子商务是指分属不同关境的交易主体，通过电子商务平台达成交易、进行支付结算，并通过跨境物流送达商品、完成交易的一种国际商业活动。

根据市场研究机构的数据显示，我国跨境电商交易新增注册量从 2016 年 2338 家增长至 2019 年的 3191 家，而交易规模从 2016 年的 6.3 万亿元增长至到 2019 年的 10.8 万亿元。虽然受 2020 年新冠疫情影响，2020 年一季度我国外贸进出口总额同比下降 6.4%，但跨境电商的进出口额反而同比增长 34.7%。上半年新注册的跨境电商数量达到 2356 家。

在交易规模倍数增长的同时，2020 年 4 月 7 日，国务院常务会议决定在已

设立 59 个跨境电商综合试验区基础上，再新设 46 个跨境电商综合试验区。推广促进跨境电商发展的有效做法，同时实行对综试区内跨境电商零售出口货物按规定免征增值税和消费税、企业所得税核定征收等支持政策，研究将具备条件的综试区所在城市纳入跨境电商零售进口试点范围。

跨境电子商务平台网站未来正向着“供物流的改变、支付方式的多样化、交易模式的丰富化”方向发展。

(2) 互联网应用成本降低，全球云服务技术更加完善

全球云服务是跨境电商的基础设施，对比 2 年前没有一家云厂商能够做到全球范围内同样的算力覆盖，今天，Aliyun（阿里云），Azure（微软云）等 SaaS 资源服务商已遍布全球各地，丰富程度远大于多年前的云服务市场。

根据中国云服务行业现状调研分析及市场前景预测报告（2020 版）来看，中国云服务市场增速保持高位，截至今年，我国云计算基础建设市场规模从原来的 181.6 亿元增长至 383.6 亿元，复合增长率达 45% 左右；云服务市场规模从 954 亿元增长到 1645 亿元，增长率在 30% 左右。

把应用服务和数据链路传输服务全部交给云服务，效率则至少可以提升 50%，成本至少会降低 30%。

3、项目的市场前景

根据麦肯锡发布《中国跨境电商市场研究白皮书》，2021 年我国跨境电子商务服务（B2B）交易规模将达到 37.4 万亿元人民币，年增长率将达到 44%。

奥马电器公司成立于 2002 年，立足中国，服务全球，依托“海外+”的战略布局，已将传统冰箱市场遍及到多个国家区域。

在国内政策及国际大环境下，奥马电器在海外市场销售时自主性更强、风险更低。政策导向带来的利好，亦将让越来越多传统外贸企业成功完成跨界转型。

早在 2015 年，奥马电器就开始布局数字化电商服务，多年来不断深挖数字科技前沿技术，取得了卓越成绩。多年来，公司 IT 部门积累了深厚的电子商务研发及服务经验，帮助客户快速解决业务难题，在与诸多客户建立的长期合作关

系更保证了自身对行业的深入理解，并致力于自身服务能力的不断提升。

4、项目投资规模及建设内容

本项目计划投资总额为 70,811.66 万元。跨境电商智能营销云平台以两地三中心为物理基础设施，搭建智能云营销的基础支撑平台和大数据支撑中心，最终以云服务的形式，向各类跨境电商企业提供数据存储、数据计算、数据访问等服务。本项目建设投资主要用于软硬件平台费用、研发费用以及实施费用投入。

5、项目经济评价

本项目的投资回收期约为 6.89 年，总投资收益率为 25.46%，内部收益率为 14.83%。

6、项目报批情况

截至本预案公告日，项目实施主体尚未成立，项目相关的备案、环评批复尚未办理。

(二) 偿还银行借款及补充流动资金

1、项目基本情况

公司拟使用本次募集资金 54,728.44 万元用于偿还银行借款及补充流动资金，以优化公司资本结构，降低财务费用，增强公司实力。

五、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

(一) 对公司业务的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策及公司未来发展战略的需要，有利于发行人把握新兴产业市场机遇，有利于公司加快国际化进程，进一步增强公司的核心竞争力和可持续发展能力，巩固公司行业地位，为提升盈利水平开拓新的空间。

(二) 对公司财务状况的影响

本次发行将为公司的财务状况、盈利能力等带来积极影响。在公司的总资产、净资产规模增加的同时，公司将通过本次发行募集资金投资项目的实施，增强可

持续发展能力，完善公司产品结构，提升公司的整体盈利水平。

1、对公司财务状况的影响

本次发行完成后，上市公司总资产和净资产均将有较大幅度的上升，公司的负债规模不会发生较大变化，公司的资产负债率将存在一定幅度的下降，公司的资产结构将得到优化，偿债能力进一步增强，公司财务状况进一步显著改善。

2、对公司盈利能力的影响

本次募集资金投资项目具备较好的市场前景和盈利能力。跨境电商智能营销云平台项目总投资收益率为 25.46%。随着募集资金的不断投入，公司经营规模将逐年稳健扩大，经营利润稳步增长，公司盈利能力将得到提升。

3、对公司现金流量的影响

在本次筹资过程中，筹资活动现金流入量将大幅度增加；在募集资金到位开始投入使用后，投资过程产生的现金流出量将大幅增加；项目达产后，公司经营活动产生的现金流量净额将得到显著提升，公司的现金流量状况将得到进一步改善。

六、募集资金使用可行性分析结论

综上所述，公司本次募集资金投资项目实施后，可增强公司的核心竞争力和可持续发展能力，完善并巩固公司在冰箱、跨境电子商务的市场地位，促进公司相关产业链一体化布局的深入和完善，提升公司的整体盈利水平。若本次募集资金投资项目得以成功实施，公司的综合竞争力进一步得到提升。公司本次非公开发行股票募集资金的用途合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

广东奥马电器股份有限公司

董事会

2020年10月23日