

深圳同兴达科技股份有限公司

关于公开发行可转换公司债券募集资金运用的 可行性分析报告

为把握发展机遇、提升公司核心竞争力、增强公司盈利能力，深圳同兴达科技股份有限公司（以下简称“公司”、“同兴达”）拟公开发行 A 股可转换公司债券（以下简称“可转债”）募集资金。公司董事会对本次发行可转债募集资金运用的可行性分析如下：

一、本次募集资金投资计划

本次发行可转换公司债券募集资金总额不超过 100,000 万元，扣除发行费用后，募集资金净额拟投入以下项目：

序号	项目名称	计划投资(万元)	拟用募集资金投入（万元）
1	高端智能终端摄像头模组扩产项目	37,950.52	35,000.00
2	柔性显示触控一体化模组研发及产业化项目	51,547.25	37,000.00
3	补充流动资金	28,000.00	28,000.00
合计		117,497.77	100,000.00

在本次募集资金到位前，公司可根据项目进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。公司董事会可根据实际情况，在不改变募集资金投资项目的前提下，对上述项目的募集资金拟投入金额进行适当调整。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总额，不足部分由公司自筹资金解决，为满足项目开展需要，公司将根据实际募集资金数额，按照募投项目的轻重缓急等情况，决定募集资金投入的优先顺序及各募投项目的投资额等具体使用安排。

二、本次募集资金用于投资项目的的基本情况

（一）高端智能终端摄像头模组扩产项目

1、项目基本情况

公司拟在江西省南昌市租用生产场地，引进国内外先进设备，设计生产适用于智能手机、智能家居等终端领域的高像素微型摄像头模组，进一步扩大公司摄

像头模组业务规模，增强竞争力，提升市场占有率。

2、项目建设的必要性

(1) 项目是扩大生产规模，强化规模经济效应以及参与主流市场竞争的必要途径

摄像头模组行业是典型的资本密集型行业，规模经济效应明显，其具有以下主要经营特点：产品种类较多，产品绝对单价通常较低，只有形成规模化生产的厂商才能有效分摊成本、费用；生产规模越大，对原材料供应商的议价能力也越强，才能降低采购成本；摄像头模组下游客户通常大批量、高集中度采购产品，规模生产能力突出的摄像头模组企业方能满足大客户订单需求，参与主流市场竞争。2020年，市场上头部摄像头模组厂商销售规模以及出货量数据情况如下所示：

单位：亿元、亿个

公司	主要产品	2020年度销售规模*注	2020年出货量*注
欧菲光(002456.SZ)	影像模组、光学镜头	483.50	-
舜宇光学(2382.HK)	手机摄像头模组	287.48	5.93
丘钛科技(1478.HK)	手机摄像头模组	152.02	3.92

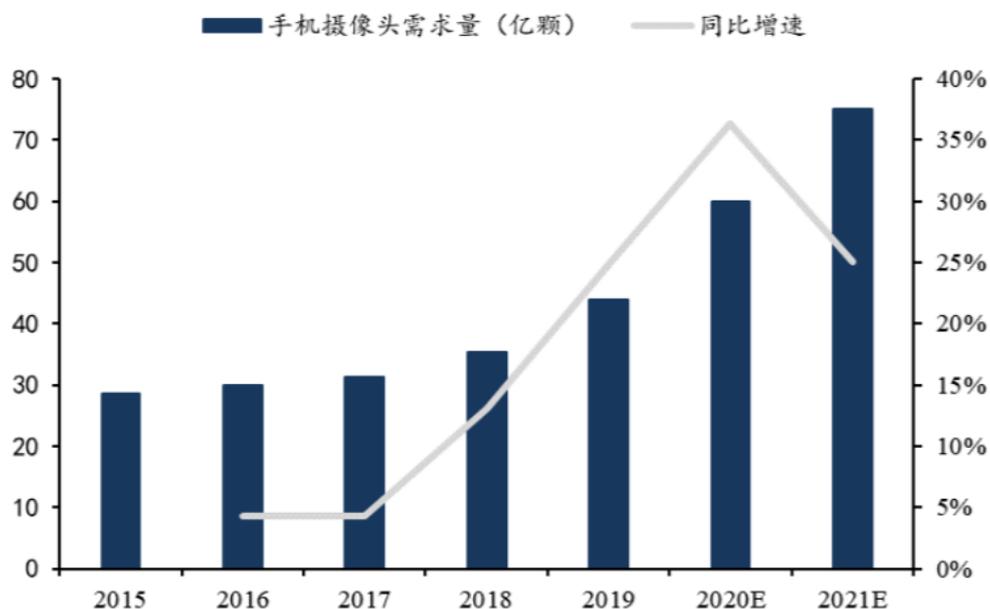
注：数据来源各上市公司相关公告统计；截至本报告公告日，欧菲光暂未公布2020年年度报告，相关销售规模系业绩快报中营业收入总额；舜宇光学2020年度销售规模系其光电产品（手机摄像模块、三维光电产品、车载模块及其他光电模块）合计销售规模。

公司摄像头模组业务于2018年投产试运营，凭借公司良好的技术基础与行业知名度，产品出货量由2019年的0.54亿颗增长至2020年的1.1亿颗，同比实现翻倍增长。但与市场上头部摄像头模组厂商相比，公司摄像头模组业务规模仍相对较小。为提高市场竞争力，及时满足下游客户“大订单”的交付能力，公司必须加大摄像头模组的投资，放大规模效应。因此本项目建设具有充分的必要性和紧迫性。

(2) 摄像头模组应用领域持续拓展，多摄手机市场渗透率持续提升，未来需求广阔

随着3D感测、人机交互技术、物联网、人工智能技术的不断成熟，以及工业自动化程度的提升，摄像头模组的应用领域不断从智能手机、平板电脑、车载、安防向智能家居产品、VR/AR等领域进一步延伸。根据Yole预测，预计到2025

年，消费电子和汽车的摄像头模组市场规模将达到 570 亿美元。从摄像头下游应用来看，手机占绝对优势，2019Q4 手机摄像头市场占比超 80%，为全球摄像头市场核心增长动力。根据东吴证券研究报告，手机摄像头出货量也将不断增长，2019 年出货量为 44 亿颗，预计 2021 年将达到 75 亿颗。



数据来源：东吴证券研究报告。

随着移动互联网和智能手机普及率的提升，人们利用手机拍照、录制视频并进行分享等相关活动也愈加频繁，消费者也展现了对手机拍照性能的持续追求，具体体现在图片色彩丰满度、照片清晰度、取景广度、成像立体感、镜头变焦能力等各个方面，手机厂商也将光学升级做为其各代手机产品的重要创新领域，以吸引更多消费者。随着广角、长焦、超感光等镜头的研发，手机上可以搭载更多种类的镜头，三摄、四摄、五摄陆续出现，各种镜头组合方案百花齐放，多摄已成为行业趋势。根据 IDC 数据，2018-2021 年，安卓手机的双摄渗透率在 2019 年达到 53%，之后将开始下降，预测到 2021 年将下降至 31%，但三摄与四摄的渗透率将迅速上升，2021 年分别为 45% 和 16%。苹果的多摄渗透率和安卓系有同样的规律，预计 2021 年苹果三摄、四摄渗透率分别为 50% 和 10%。安卓系和苹果多摄渗透率都将在 2021 年超过 60%，多摄手机在未来将占据绝对主导地位。近年来，主流智能手机摄像头方案趋势演变情况如下：



数据来源：浦银国际。

在摄像头模组应用领域不断拓展，多摄像头方案智能手机渗透率持续提升的背景下，摄像头模组的市场规模有望进一步增长。

(3) 项目是优化生产工艺，提高公司核心竞争力的重要举措

摄像头模组主要应用于智能手机、平板电脑、汽车、安防等多个领域，其产品质量直接影响着终端用户的体验感，终端厂商对产品质量具有很高的要求，同时，消费电子等产品更新换代较快，终端厂商对摄像头模组供货速度具有较高的要求，因此，摄像头模组质量和生产效率是影响公司核心竞争力的重要因素之一。另一方面，5G时代电子产品正朝着高性能、高集成度、轻薄化等方向不断演变，芯片处理器、屏幕、射频前端、摄像头、电池及充电、指纹模组等模块实现全面升级，在不断创新手机内部堆叠方案的同时，开发更小、更轻的摄像头模组亦显得至关重要。

本项目拟引进先进的自动化设备和产线，优化生产工艺，不仅能够提高摄像头模组的智能制造水平，保证摄像头模组产品质量的稳定可靠性，提升公司的产品良率和生产速度，为公司获取更多业务订单奠定坚实基础，也能进一步提升公司的生产技术实力，生产出符合客户不同需求的微型摄像头模组。同时，在我国人力成本不断增加的背景下，产线自动化水平的提升也有利于减少劳动人员数量，进而降低人工成本。

因此，本项目的实施有助于公司优化生产工艺，实现降本增效，从而增强公司的核心竞争力。

3、项目建设的可行性

(1) 市场可行性

随着消费者对高端、创新型产品需求的日益增加,以及移动通信、人工智能、物联网等技术的不断突破,双摄、三摄、多摄像头,大广角、大光圈、光学防抖、潜望式、3Dsensing 等技术将融合应用于消费电子、车载、安防、智能家居、VR/AR 等多个领域,摄像头模组的下游应用领域不断拓展,同时,单个终端产品对摄像头模组使用量增多和单个终端产品使用的摄像头模组价值提升,推动摄像头模组市场持续增长。市场研究公司 Yole 指出,预计到 2025 年,消费电子和汽车的摄像头模组市场规模将达到 570 亿美元。

作为摄像头模组最大的下游市场,智能手机对摄像头的需求也呈现逐步增长趋势。QQ、微信、短视频、直播等应用在消费者当中持续渗透,人们利用手机拍照、录制视频并进行分享等相关活动也愈加频繁,消费者也展现了对手机拍照性能的持续追求,单机镜头配置数量增长,更多的手机将会配置三个或四个镜头。根据 IDC 数据预测,安卓手机的三摄与四摄的渗透率在 2021 年分别为 45%和 16%;苹果手机三摄、四摄渗透率分别为 50%和 10%。安卓系和苹果多摄渗透率都将在 2021 年超过 60%,多摄手机在未来将占据绝对主导地位。

摄像头模组应用领域持续拓展以及多摄像头方案智能手机渗透率不断提升,为公司本次“高端智能终端摄像头模组扩产项目”实施提供了良好的市场基础。

(2) 人才可行性

经过多年的发展,公司已经拥有了完善的人才培养体系和人才储备机制。自创立之初公司就十分注重人才的内部培养,并用合理的待遇、良好的机制、良好的企业文化吸引优秀的管理人才和研发人员人才加盟。公司践行“能者上、庸者下”的晋升机制,培养员工成为相关领域熟手乃至专家,在市场营销、技术研发、生产管理、品质管理、材料采购等诸多关键的经营环节均打造出一支忠诚可靠、专业过硬的团队。公司核心管理层均从业多年,同行业工作经验平均约 14 年,长期专注于电子行业,具备丰富的管理经验和专业知识,能够有效的组织公司的高效运营;在研发创新方面,截至 2020 年 12 月 31 日,公司拥有 190 项实用新型专利,6 项发明专利,25 项软件著作权;在研发创新方面,公司设有研发中心部,负责新产品开发,并使之顺利导入量产,同时对生产提供技术支持,推动产

品品质的改善,这些人员均具有丰富的产品技术标准方面的专业理论知识和实践操作经验,技术素质较高。

公司对本项目的启动做了充分的人才准备工作,包括管理人才和专业技术人才,以保证本项目的顺利实施。因此,本项目具备人才可行性。

(3) 客户可行性

经过多年市场耕耘,公司建立起全方位客户合作体系,与产业链各主要厂商均形成稳定合作关系。公司确立了以手机 ODM 方案商为支撑基础、大品牌客户为核心突破点的客户开发战略,取得显著成果。公司实施“精耕细作”大客户战略,紧紧围绕核心客户做大做强,持续优化客户结构和服务的终端品牌手机厂商体系,将研发、生产、销售资源向知名手机品牌厂商(“HMOV”及三星、联想等)、手机 ODM 方案商(闻泰科技、华勤通讯、龙旗控股等)、主流面板厂商(群创光电、京东方等)的需求倾斜,凭借强大的技术研发、规模化生产优势、高精度的制造工艺和快速响应客户需求的供货能力,建立起由全球主流品牌手机、主流 ODM 厂商、主流面板厂商组成的全方位、深层次的客户资源。

公司坚持梯队式客户发展战略,在巩固既有核心客户合作基础上,不断实现增量核心客户及非手机行业品牌客户的开发,实现客户波动风险的最小化。多核心客户合作关系的建立,有效避免了公司单一客户依赖问题,形成公司持续稳定发展的雄厚基础。

公司服务的主要手机品牌客户需求规模庞大且市场份额增长趋势明显,全球前三大 ODM 厂商均为公司多年深度合作伙伴,公司由全球主流品牌手机、主要 ODM 厂商、主流面板厂商构成的“三位一体”、深层次的客户合作体系为本次募投项目成功实施提供了充分保障。

(4) 技术可行性

公司成立了光学摄像事业群,专注于摄像头模组等光学产品的研发和生产,凭借着持续的研发创新及良好的客户服务,逐渐成为业内微型摄像头模组领先企业之一。在多年的生产研发过程,公司一直持续追踪光学创新的升级趋势,现已拥有主动对位技术、全自动多摄模组矫正技术、全自动多摄模组测试技术等微摄模组核心技术。同时,公司投入大量人力、财力于智慧工厂的建设,大量购置先进自动化设备,并组建了专业的自动化改造团队,整体提升公司的研发和制造实

力并持续优化制程工艺。凭借公司丰富的技术储备、强劲的技术力量、不断改进的自动化生产工艺以及未来持续加大的研发投入，能够为本募投项目的实施提供良好的技术支持。

4、项目投资概况

本项目总投资额为 37,950.52 万元，拟使用募集资金金额为 35,000.00 万元。

5、项目实施主体及实施地点

本项目拟由南昌同兴达精密光电有限公司负责实施。实施地点为江西省南昌市。

6、项目建设期

本项目建设期为 24 个月。

7、项目经济效益测算

本项目税后财务内部收益率 12.03%，具有较好的经济效益。

8、项目备案与环境保护评估情况

截至本报告公告日，本次项目的发改委备案、环评手续正在办理过程中。

(二) 柔性显示触控一体化模组研发及产业化项目

1、项目基本情况

公司拟进行柔性显示触控一体化模组的持续研究开发，并在江西省南昌市租用生产场地，引进国内外先进设备，研发设计生产适用于智能手机、智能可穿戴设备等移动终端领域的柔性显示触控一体化模组，以丰富公司产品体系，完善公司产业布局，为公司持续稳定发展奠定基础。

2、项目建设的必要性

(1) AMOLED 与 LCD 屏幕将长期共存，本项目是公司完善业务布局的重要举措

AMOLED 屏幕相较于 LCD 屏幕具有自发光、厚度薄、响应速度快、对比度更高、易弯曲及视角广等优点，但是由于 AMOLED 屏幕也存在着技术工艺复杂、良率较低、生产成本较高、寿命较低等缺点，两类屏幕显示技术各有优劣。

对比项目	LCD 屏幕	AMOLED 屏幕
响应速度	大于 4ms	小于 0.001ms
对比度	较高	高
厚度	较厚	薄
背光	需要背光源	自发光
柔性展示	无柔性	柔性可实现弯曲、折叠
视角	较大	大
寿命	较长	较短
成本&价格	较低	较高

注：以上信息来源于对 Ofweek 信息整理。

由于 AMOLED 显示屏具有柔性、轻薄、对比度更高等优势，在中高端智能手机及智能可穿戴领域应用的比例逐步增高；但又由于 AMOLED 屏幕成本较高，LCD 屏幕凭借特定优势，在智能手机市场仍将占据大部分市场份额。因此，未来以智能手机为代表的消费电子市场将呈现 AMOLED 与 LCD 显示屏长期共存的局面。

公司通过本项目的实施，将进行柔性显示触控一体化模组的持续研究开发，并引进国内外先进设备，研发设计生产适用于智能手机、智能可穿戴设备等移动终端领域的柔性显示触控一体化模组，提升公司柔性显示触控一体化模组的产能，实现公司液晶显示模组和 AMOLED 显示模组的全面布局，进一步丰富、完善、优化公司产品体系，充分满足下游市场多层次的消费需求，为公司的持续稳定发展奠定坚实的基础。

(2) 上游面板厂商积极进行柔性 AMOLED 产线投资，模组组装配套需求大幅增加，大型显示模组企业有望迎来快速发展机遇

近年来，随着柔性 AMOLED 下游需求的增加，我国 AMOLED 产业规模迅速扩张。根据赛迪智库统计，截至 2020 年 2 月，全球已建成 AMOLED 生产线 25 条，在建生产线 3 条，计划 2 条。其中，中国大陆地区已建成柔性面板 6 代线 6 条，在建和计划各 2 条，总投资规模接近 5,000 亿元。到 2022 年，全球当前在建 AMOLED 产线全部建成并满产后，预计总产能将达到 3,300 万平方米/年，其中中国大陆地区总产能有望达到 1,900 万平方米/年，全球占比达 58%。

柔性 AMOLED 面板需要通过切割成特定尺寸再经过后段模组组装才能形成柔性 AMOLED 显示屏模组并应用在终端电子设备中，而每张 6 代线基板大概可以切割出 200 块 6 英寸 AMOLED 显示屏，因此，未来庞大的柔性 AMOLED 面

板产能将需要更为庞大的模组组装能力进行配套。柔性 AMOLED 后段模组产线的固定资产投资金额较高，面板厂商通过将后段模组组装交付于专业的模组厂商进行，可以充分发挥模组厂商的生产经验优势和规模经济优势，降低产品成本、缩短产品产能爬坡期。未来，全球 AMOLED 显示面板产能主要集中于中国大陆，因此，这将为国内的显示模组厂商带来大量的订单需求。

目前，显示模组行业呈现寡头竞争的趋势，行业的主要市场份额被以公司为代表的少数几家显示模组厂商占据，公司是行业内为数不多的几家具有相应资金实力和工艺技术水平可以承接柔性 AMOLED 后段模组生产的厂商，因此，公司有必要进行柔性 AMOLED 模组产线的布局，抓住行业发展机遇，进一步做大做强。

(3) 手机的不断演进倒逼模组厂商同步改进工艺，持续增加设备投入

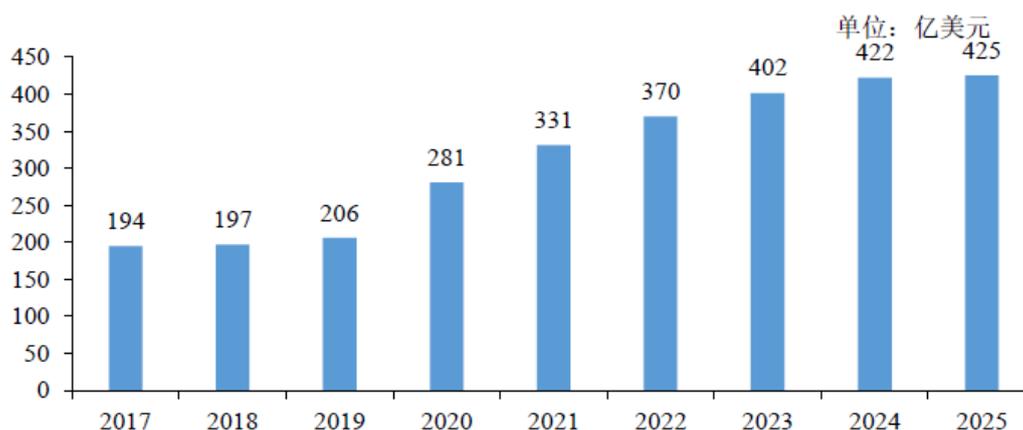
随着科技的进步和人们需求的提升，手机在功能、形态、尺寸、分辨率等方面不断演进，倒逼上游供应链厂商同步更新工艺，持续增加设备投入。公司作为国内主要显示模组厂商，多年来紧随下游变化，资本投入逐年增加，客户结构不断优化，目前已基本覆盖全球主要手机品牌厂商和 ODM 厂商，为持续满足客户需求，公司必须继续提升工艺水平，进行大量设备投入；同时，随着智能手机向“真全面屏”（100%屏占比、隐藏摄像头）、曲面屏、折叠屏等的进一步进化，以及 5G 技术对智能手机的全新要求，将会对显示模组厂商的资本实力提出更高的要求。公司仅仅依靠自身积累和间接融资难以完全满足业务规模扩大与新工艺新设备的资金需求，因而需通过本次可转债发行为“柔性显示触控一体化模组研发及产业化项目”进行融资以获取资金支持。



(4) 柔性屏下游市场需求逐步增长，公司需要把握终端市场需求机遇

柔性 AMOLED 屏幕凭借着厚度薄、响应速度快、对比度更高、易弯曲及视角广等优点，在中高端智能手机中的应用比例逐步增高。目前，全球主要智能手机品牌包括三星、HMOV（华为、小米、OPPO、vivo）等推出的高端智能手机产品大多搭载柔性 AMOLED 显示屏。受益于智能手机的市场发展，全球智能手机类 AMOLED 显示面板的市场规模预计将从 2019 年的 206 亿美元增加至 2025 年的 423 亿美元，年均复合增长率达到 12.83%。

2017-2025年全球AMOLED智能手机半导体显示面板市场销售额



数据来源：Omdia

除此之外，柔性 AMOLED 显示屏在手表、手环等智能穿戴领域具有画质优良、节能省电、形态可塑性强等应用优势，深受智能穿戴设备厂商的青睐。根据 Omdia 数据，2017-2019 年期间 AMOLED 智能穿戴类半导体显示面板全球市场规模从 4.55 亿美元增长至 12.55 亿美元，年均复合增长率达到 66.08%，并将在未来几年内继续保持较为稳定的市场规模。公司需要把握柔性屏下游巨大的市场空间，因此，柔性显示触控一体化模组研发及产业化项目的建设具有充分的必要性。

3、项目建设的可行性

(1) 政策可行性

近年来，我国制定了一系列政策来推进 OLED 产业的发展。2016 年，国务院发布的《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》明确提出，实现主动矩阵有机发光二极管（AMOLED）、柔性显示等技术国产化突破及规模应用。2017 年，发改委和工信部联合发布的《信息产业发展指南》提出，拓展新型显示器件规模应用领域，实现液晶显示器超高分辨率产品规模化生产、有源矩阵有机发光

二极管（AMOLED）产品量产。2019 年，工信部发布的《工业和信息化部关于促进制造业产品和服务质量提升的实施意见》提出，支持印刷及柔性显示创新中心建设，加强关键共性技术攻关，积极推进创新成果的商品化、产业化。2019 年 10 月，国家发展与改革委员会发布的《产业结构调整指导目录》（2019 年本）明确鼓励“薄膜场效应晶体管 LCD（TFT-LCD）、有机发光二极管（OLED）、电子纸显示、激光显示、3D 显示等新型平板显示器件、液晶面板产业用玻璃基板、电子及信息产业用盖板玻璃等关键部件及关键材料”。国家产业政策的支持为本项目实施提供了良好的政策环境。

（2）市场可行性

本项目产品主要应用于智能手机和可穿戴设备等消费电子产品应用领域。鉴于显示画面优良、轻薄，并且在功能整合及形态可塑等方面更具可行性，因此 AMOLED 逐步获得下游应用领域厂商的认可。受益于智能手机的市场发展，全球智能手机类 AMOLED 显示面板的市场规模预计将从 2019 年的 206 亿美元增加至 2025 年的 423 亿美元，年均复合增长率达到 12.83%。根据 Omdia 数据，2017-2019 年期间 AMOLED 智能穿戴类半导体显示面板全球市场规模从 4.55 亿美元增长至 12.55 亿美元，年均复合增长率达到 66.08%，并将在未来几年内继续保持较为稳定的市场规模。因此，本项目实施具有市场可行性。

（3）技术可行性

公司是国内较早从事中小尺寸液晶显示模组研发、设计、生产和销售的主要企业之一。公司已自主掌握诸多业内领先的行业前沿及量产技术，如触显一体化技术、全面屏、On-cell 显示模组、In-cell 显示模组、液晶测试云系统、挖孔屏技术、穿戴 OLED 产品、mini-LED 背光显示模组、下沉式邦定技术等。公司目前已经可以量产 AMOLED 模组并实现批量销售，依托于现有 AMOLED 模组生产工艺技术，并通过本项目进行柔性 OLED 玻璃基板脱离工艺、激光切割工艺、弯折工艺、3D 全贴合工艺等多个生产工艺流程的研究，将提升公司柔性 AMOLED 模组的技术水平和生产良率，从而实现液晶显示模组和 AMOLED 显示模组的全面布局，推进公司技术升级和产品结构优化。因此，本项目具备技术可行性。

（4）客户可行性

经过多年市场耕耘，公司建立起全方位客户合作体系，与产业链各主要厂商均形成稳定合作关系。公司确立了以手机 ODM 方案商为支撑基础、大品牌客户为核心突破点的客户开发战略，取得显著成果。公司实施“精耕细作”大客户战略，紧紧围绕核心客户做大做强，持续优化客户结构和服务的终端品牌手机厂商体系，将研发、生产、销售资源向知名手机品牌厂商（“HMOV”及三星、联想等）、手机 ODM 方案商（闻泰科技、华勤通讯、龙旗控股等）、主流面板厂商（群创光电、京东方等）的需求倾斜，凭借强大的技术研发、规模化生产优势、高精度的制造工艺和快速响应客户需求的供货能力，建立起由全球主流品牌手机、主流 ODM 厂商、主流面板厂商组成的全方位、深层次的客户资源。

公司坚持梯队式客户发展战略，在巩固既有核心客户合作基础上，不断实现增量核心客户及非手机行业品牌客户的开发，实现客户波动风险的最小化。多核心客户合作关系的建立，有效避免了公司单一客户依赖问题，形成公司持续稳定发展的雄厚基础。

公司服务的主要手机品牌客户需求规模庞大且市场份额增长趋势明显，全球前三大 ODM 厂商均为公司多年深度合作伙伴，公司由全球主流品牌手机、主要 ODM 厂商、主流面板厂商构成的“三位一体”、深层次的客户合作体系为本次募投项目成功实施提供了充分保障。

4、项目投资概况

本项目总投资额为 51,547.25 万元，拟使用募集资金金额为 37,000.00 万元。

5、项目实施主体及实施地点

本项目拟由南昌同兴达智能显示有限公司负责实施。实施地点为江西省南昌市。

6、项目建设期

本项目建设期为 24 个月。

7、项目经济效益测算

本项目税后财务内部收益率 8.38%，具有较好的经济效益。

8、项目备案与环境保护评估情况

截至本报告公告日，本次项目的发改委备案、环评手续正在办理过程中。

（三）补充流动资金

公司募集资金扣除发行费用后，除用于高端智能终端摄像头模组扩产项目和柔性显示触控一体化模组研发及产业化项目外，剩余募集资金将全部用于补充流动资金，以增强公司资金实力，加强公司的竞争优势。

1、项目概况

拟将本次公开发行可转换公司债券募集资金 28,000 万元用于补充流动资金，满足公司日常生产经营，进一步确保公司的财务安全、增强公司市场竞争力。

2、补充流动资金的必要性及对公司的影响

（1）公司经营模式的需要

公司产品从原材料采购、生产制造到客户提货并支付款项，平均周期较长，在此过程中需要公司垫付大量流动资金用于生产经营，流动资金不足将导致相关的工作程序无法开展，从而限制公司的生产规模进一步扩张。

（2）改善公司财务状况需要

公司资产基本为流动资产，2018-2020 年公司流动资产占比在 80%以上。公司营业收入增长一般需要配备较高的流动资产，2018-2020 年，公司流动资产占收入平均比重在 80%左右。补充流动资金能有效降低公司经营风险，增强公司抗风险能力，实现公司长期持续稳定发展。

（3）公司规模扩张需要合理规模的流动资金支持

随着公司销售规模的快速发展，公司需要较大的营运资金支持生产周转与营销服务。目前，公司产品主要应用方向为智能手机为代表的消费电子领域，未来随着 5G、物联网、人工智能、虚拟现实、新型显示等新兴技术与消费电子产品的融合，将会加速产品更新换代，催生新的产品形态，推动消费电子行业保持增长态势，根据 Statista 预测，2023 年市场规模将达到 1.11 万亿美元，可为公司产品提供广阔的市场空间。公司营业收入规模随之扩大，营运资金缺口也将加大。

公司未来营运资金的需求与公司营业收入的增长速度密切相关，营业收入增长速度越快，公司对营运资金的需求量越大。近年来，公司业务保持高速发展态

势，营业收入逐年较大幅度递增，促使公司将面临较大营运资金缺口。对营运资金的需求随之增加，为了保障公司具备充足的资金以满足主营业务增长与业务战略布局所带来的流动资金需求，公司拟通过本次可转债发行募集资金补充流动资金。

三、本次发行对公司经营管理及财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，有利于实现公司业务的进一步拓展，巩固和发展公司在行业中的竞争优势，增加公司盈利能力，符合公司长期发展需求及股东利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次可转债的发行将进一步扩大公司的资产规模，资本实力进一步增强，有利于提升公司抗风险能力。募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均会有所增长；如未来可转债持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低。本次募集资金将会得到有效使用，通过募投项目的顺利实施，项目效益的逐步释放将为公司和投资者带来较好的投资收益，从而促进公司健康发展。

四、结论

综上所述，公司公开发行可转换公司债券符合国家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，募集资金的使用将会为公司带来良好的收益，为股东带来良好的回报。本次募投项目的实施，将进一步壮大公司生产经营规模，提升公司生产经营效率，促进公司的持续发展，增强公司的竞争力。本次发行募集资金的运用合理可行，符合公司及公司全体股东的利益。

（以下无正文）

深圳同兴达科技股份有限公司董事会

2021年4月28日