

广东雪莱特光电科技股份有限公司

关于本次非公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析报告

一、本次募集资金的使用计划

广东雪莱特光电科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）本次非公开发行募集资金总额预计不超过 401,716,357.80 元（含本数），扣除发行费用后，募集资金净额全部用于偿还公司债务。

公司逾期债务主要包括历史原因形成的银行贷款、为子公司进行的担保形成的预计负债和经营性负债。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司负债总额 72,277.68 万元，短期借款金额 33,158.45 万元（包含已逾期的银行负债本金 33,058.27 万元），为原子公司担保产生的预计负债 7,657.70 万元，应付账款 9,570.40 万元。

本次发行的募集资金净额无法偿还公司全部债务。公司将积极与各债权人协商，争取获得债权人关于公司逾期债务减免或展期的谅解。如果公司未能获得债权人的谅解，或者谅解后，本次募集资金净额仍然不足于偿还债务，不足部分由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

1、项目背景

1.1 公司债务沉重，发展受到严重制约

公司目前债务沉重，包括银行贷款、供应商货款等多笔债务逾期，面临罚息、违约金和因此产生的诉讼纠纷等，公司发展受到严重制约。2021 年 3 月 31 日，公司资产负债率达到 106.43%，流动比率仅为 0.39，债务风险较高。截至 2020 年 12 月 31 日，负债总额 72,277.68 万元，其中流动性负债 60,642.99 万元，预计负债余额 8,219.35 万元。2018 年、2019 年和 2020 年，公司承担的利息费用分别为 5,656.17 万元、3,674.93 万元和 4,020.60 万元。截至 2021 年 3 月 31 日，应付利息达到 6,925.00 万元，财务负担较重。公司对上述债务（包括逾期债务），现已无力全部偿还，对公司经营拖累较大。以上 2021 年一季度数据未经审计。

1.2 公司主营业务之一紫外线杀菌灯发展势头较好，但遭遇资金瓶颈

2020年，公司以“紫外线杀菌灯”为经营重心。受新型冠状病毒肺炎疫情影响，公司紫外线杀菌灯订单在2020年大幅增加，为满足快速增长的紫外线杀菌灯市场需求，公司持续扩大产能规模、提升生产效率，全力开拓紫外线杀菌灯业务。2020年初，公司被列为国家工业和信息化部第二批新冠肺炎疫情防控重点保障企业，同时被佛山市工业和信息化局列入佛山市第一批疫情防控物资重点生产企业。为进一步提升市场竞争力和盈利能力，公司开发了新产品照明杀菌一体化教室灯、紫外线消毒机器人等，并在2020年6月与广州呼研所医药科技有限公司达成战略合作，共同推动“未来之光”项目，在智能校园及公共卫生安全防护系统等方面开展深度合作。2020年10月，公司携紫外线消杀新品参加第78届中国教育装备展示会，进行产品推广。此外，公司在2020年参与起草了《紫外线杀菌灯具技术规范》(T/GIES 001—2020)、《家用及类似用途可移式紫外线消毒器通用要求》(T/FSLA 001—2020)、《教室用紫外线杀菌(消毒)装置》(T/CIES 028—2020)三个团体标准。

2020年，公司紫外线杀菌灯产品营业收入约为9,024.72万元，较去年同比增长60.55%，占公司营业收入的27%。2021年一季度，公司紫外线杀菌灯业务发展持续向好。

截至目前，公司紫外线杀菌灯订单充足。但受制于公司流动性资金不足，产能一直无法全部释放。若能得到营运资金补充（比如，恢复正常的商业信用，公司可能重新获得商业银行等金融机构的流动性支持），公司的紫外线杀菌灯业务将获得加速发展，有利于加强公司和全体股东的利益。

2、项目实施的必要性

本次非公开发行是公司摆脱财务困难并进一步发展主营业务的重大机遇和举措。通过本次非公开发行，公司争取解决目前的财务困难，恢复正常的商业信用，提高流动比率、降低公司资产负债率，并降低财务成本，提高整体利润水平。同时，公司恢复正常的商业信用后，可能重新获得商业银行等金融机构的流动性支持，这将使得公司紫外线杀菌灯的产能逐步释放，改善公司可持续发展的能力。

3、项目发展前景

以募集资金偿还公司债务不直接产生经济效益，但直接改善了公司的经营环

境和财务状况，使公司走出当前困境，实现可持续发展的重要契机。

首先，有助于恢复公司的商业信用，拓宽融资途径。本次募集资金能够清偿公司大部分债务，将使公司和部分银行及供应商间的合作关系恢复正常化，这对公司改善生产经营状况至关重要。

其次，有助于公司改善财务结构、降低财务费用、提高公司盈利能力。本次募集资金偿还了公司目前大部分逾期负债。公司资产负债率将会大幅下降。同时，公司目前承受了高额的逾期贷款罚息，实际利息负担远高于正常流动贷款利息，本次募集资金的使用，将消除公司非正常财务费用负担，提高公司盈利能力。

最后，有助于公司集中精力发展主业，尽快提高自身盈利能力。公司目前面临较多逾期债务，公司管理层不得不投入足够精力应对因此而产生的诉讼纠纷，无法集中精力发展主业。同时，公司因商业信用受损，债权人纷纷向公司主张罚息和违约金，公司的财务费用和采购成本不断增高，盈利能力下降。如果公司本次发行的募集资金偿还大部分逾期负债，公司管理层将能够集中精力发展主业，同时降低财务费用和采购成本，尽快提高公司自身的盈利能力。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

1、本次发行对公司业务经营的影响

本次募集资金主要用于偿还公司债务，公司的业务结构不会因本次非公开发行而发生变化。归还公司逾期负债后，将会解决大部分因此而产生的诉讼纠纷，公司管理层也将能够集中精力发展公司主业。

2、本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司总资产与净资产规模将同时增加，偿还部分债务后负债规模将有所下降，资产负债率水平将显著下降，有利于优化公司的资产结构，恢复商业信用，拓宽融资渠道，缓解资金压力，降低财务费用，提升盈利水平，有助于增强公司抵御风险的能力，实现公司的长期可持续发展，维护股东的长远利益。

四、本次非公开发行的可行性结论

综上，经过审慎分析论证，公司董事会认为本次非公开发行股票募集资金使

用计划符合相关政策和法律法规以及未来公司整体战略发展规划,具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用,有利于解决目前公司面临的财务困难,缓解资金压力,增强公司可持续发展能力,从而为公司后续发展提供重要支撑和保障。因此,本次非公开发行募集资金运用合理,符合本公司及全体股东的利益。

广东雪莱特光电科技股份有限公司

2021年5月13日