

Eastsoft®

青岛东软载波科技股份有限公司

2023年创业板向特定对象发行股票

募集资金使用可行性分析报告

二〇二三年六月

青岛东软载波科技股份有限公司（以下简称“公司”、“上市公司”）拟向特定对象发行 A 股股票，拟募集资金总额不超过 50,000.00 万元。根据中国证券监督管理委员会《上市公司证券发行注册管理办法》的规定，公司就本次向特定对象发行 A 股股票募集资金使用的可行性说明如下：

一、本次募集资金的使用计划

本次向特定对象发行股票的募集资金总额不超过人民币 50,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于补充流动资金。

二、本次募集资金使用计划的必要性和可行性分析

（一）项目实施的必要性

1、补充流动资金，优化资本结构，降低财务风险

近年来，随着公司生产规模不断扩大，公司对原材料的采购需求持续上升，公司日常运营所需资金逐年增加。2020 年末、2021 年末、2022 年末，公司应付票据金额分别为 2,150.83 万元、4,402.79 万元、9,019.37 万元，公司应付账款金额分别为 5,703.08 万元、10,907.55 万元、17,428.38 万元，应付票据及应付账款金额增长速度较快，主要系货款及加工费的增加。2020 年、2021 年、2022 年，公司流动比率分别为 13.50、8.45、7.03，公司速动比率分别为 12.78、7.89、5.78，流动比率和速动比率均呈现明显下降趋势，公司短期偿债能力有所降低。公司本次向特定对象发行股票，募集资金扣除发行费用后将用于补充流动资金，可以补充公司营运资金，以支持公司业务持续发展，同时有利于优化公司资本结构，降低公司财务风险。

2、补充流动资金，助力业务发展，提高盈利能力

2020 年、2021 年、2022 年，公司净利润分别为 18,524.61 万元、13,261.85 万元、16,136.89 万元，销售净利率分别为 21.16%、14.64%、17.24%，净利润水平及净利率均存在较大波动，且整体有所下降。本次通过向特定对象发行股票，公司可以获得更多流动资金，从而有利于公司加大对高附加值产品或业务领域的开发和布局，寻找新的业务增长点，并促进业务间的协同发展，最终实现公司盈利能力的提升，以及改善公司利润水平。

（二）项目实施的可行性

1、募集资金使用符合法律法规的规定

本次向特定对象发行股票，募集资金扣除发行费用后全部用于补充流动资金，符合法律法规的相关规定，具有实施的可行性。本次向特定对象发行股票募集资金将给公司注入较为充足的营运资金，满足公司业务发展所需。

2、发行人内部治理规范，内控完善

公司已根据相关法律、法规和规范性文件的规定，建立了以法人治理为核心的现代公司制度，形成了规范有效的法人治理结构和内部控制环境。为规范募集资金的管理和运用，公司建立了《募集资金管理办法》，明确了公司对募集资金专户存储、使用、用途变更、管理和监督的规定。募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户集中管理，做到专款专用，以保证募集资金合理规范使用。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

本次发行完成后，公司资产总额将相应增加，资本结构将更为合理，公司偿债能力及盈利能力均能够得到提升。本次向特定对象发行股票对公司财务状况、盈利能力及现金流量的具体影响如下：

（一）对公司经营管理的影响

本次向特定对象发行股票募集资金扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金，将有效提升公司的资本实力与资产规模，降低公司的财务风险，同时有利于增强公司的研发、生产和销售实力，以进一步抓住行业发展机遇，加大产品研发投入，提高公司产品质量及技术水平，从而增强公司的竞争力和可持续发展能力，提高盈利水平和质量，符合公司和全体股东的利益。

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、财务以及在研发、采购、销售等各个方面的完整性，保持与公司控股股东、实际控制人及其关联方之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的资产总额及净资产将相应增加，公司规模相应扩大。同时募集资金的注入有利于缓解公司流动性压力，为公司各项业务发展提供资金支持。随着公司持有现金总额的增加，流动比率、速动比率等财务指标将有所提高，有利于降低公司的财务风险，提高公司的抗风险能力，增强公司在行业内的整体竞争力。

本次发行完成后，公司的股本总额将相应增加。从短期来看，公司每股收益存在被摊薄的风险，净资产收益率可能有所下降，但从长期来看，本次募资有利于企业盈利能力的提升。公司可以利用募集资金实现现有业务的整合与扩张，并寻找新的业务增长点，提高公司的综合实力和核心竞争力，公司的持续盈利能力和抗风险能力将进一步增强。

本次发行完成后，公司筹资活动产生的现金流量将大幅增加；同时，本次募集资金扣除发行费用后将全部用于补充流动资金，有助于缓解公司现金流压力，有利于公司的业务拓展，公司盈利能力将进一步提高，公司的经营活动现金流入量也将相应增加。

四、可行性分析讨论

经审慎分析，董事会认为：本次向特定对象发行股票募集资金投资项目符合相关政策和法律法规，符合公司的现实情况和战略需求，具有实施的必要性及可行性，募集资金的使用有利于公司的长远可持续发展，有利于增强公司的核心竞争力，符合全体股东的根本利益。

青岛东软载波科技股份有限公司

董事会

2023年6月27日