

# 国美通讯设备股份有限公司

## 非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告

国美通讯设备股份有限公司（以下简称“公司”）拟申请非公开发行 A 股股票（以下简称“非公开发行”），现将本次非公开发行募集资金投资项目可行性分析说明如下：

### 一、本次募集资金投资计划

本次非公开发行募集资金总额不超过 33,362.50 万元，扣除发行费用后拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	募集资金投入额
1	年产 400 万台智能终端制造中心项目	43,643.04	33,362.50
合计		<b>43,643.04</b>	<b>33,362.50</b>

本次非公开发行募集资金到位后，若本次非公开发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，募集资金不足部分由公司自有资金解决。在本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法律法规的规定予以置换。

### 二、年产 400 万台智能终端制造中心项目

#### （一）项目概况

本项目的实施主体为公司全资子公司德景电子，项目拟投入募集资金 33,362.50 万元用于扩大德景电子的 ODM 业务、OEM 业务及行业终端业务的生产能力。智能终端制造中心将主要采用高精度、自动化和高速 SMT 表面贴装等技术和工艺，引进具有国际先进水平的富士 NXTM3III 代、NXPM6III 代贴片机和 MPMMOENTUM+ 印刷机设备等组成 NXT\*8 模组+XPF 贴片线和 PCBA 测试线，并配套分板机以及 X-Ray、BGA 返修台等设施，扩大工厂生产规模。

## （二）项目实施的必要性与可行性

### 1、项目实施的必要性

智能制造是一种由智能机器人和人类专家共同组成的人机一体化智研讨论会能系统，它在制造过程中能进行智能活动，诸如分析、推理、判断、构思和决策等。通过人与智能机器的合作共事，去扩大、延伸和部分地取代人类专家在制造过程中的脑力劳动。它把制造自动化的概念更新，扩展到柔性化、智能化和高度集成化。工信部在 2015 年启动实施“智能制造试点示范专项行动”，主要是直接切入制造活动的关键环节，充分调动企业的积极性，注重试点示范项目的成长性，通过点上突破，形成有效的经验与模式，在制造业各个领域加以推广与应用。工信部部长苗圩在会议上表示，智能制造日益成为未来制造业发展的重大趋势和核心内容，也是加快发展方式转变，促进工业向中高端迈进、建设制造强国的重要举措，也是新常态下打造新的国际竞争优势的必然选择。嘉兴智能终端制造中心项目符合产业的发展趋势，也是打造公司新的竞争优势的必然选择。

我国未来几年将仍然是全球移动通讯终端的加工和制造中心，4G 技术和即将到来的 5G 技术的发展将进一步促进手机等智能移动终端设备的需求。为了保持在移动通讯设备制造领域的优势，并提升高端移动通讯设备制造的市场份额，我国移动通讯制造企业需要积极导入智能化和自动化制造工艺、技术及设备，实现企业的产业升级。这不仅符合国家“十三五”规划发展的政策需要，也是企业做大做强的必要条件，率先完成产业升级的移动通讯制造企业将进一步巩固自身的优势，获得市场先机。

此外，快速发展的市场也对移动通讯终端制造厂商提出了更高的要求，除了具有领先的设计能力，还需要具有整合产业链的综合能力。全产业链的整合涵盖产业链的各个方面，需要企业在生产、销售和采购等方面进行垂直整合，最终提供最具成本和质量竞争力的产品。

### 2、项目实施的可行性

移动通信终端设备制造行业是国家信息产业的重要组成部分。《电子信息制造业“十二五”发展规划》、《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》、《国

家重点支持的高新技术领域》、《电子信息产业调整与振兴规划》、《中国高新技术产品出口目录》、《中国高新技术产品目录》、《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》等一系列政策的颁布与实施，为我国手机产业发展创造了有利的条件。

2014年初，4G业务开始商业化，国家政策也在积极推动4G业务的发展，运营商在2015年全面推行4G终端补贴的政策促进了4G业务和4G终端的双向发展。在4G技术下，下载速度可达100Mbps，上传速度可达20Mbps，可以满足一般用户对于无线服务的要求，移动通信开始向数据化、高速化、宽带化和频段更高化方向发展。同时，4G技术也推动了移动互联网和物联网应用的快速发展和普及。随着4G技术进入规模商用阶段，面向2020年及未来的5G技术已成为全球研发热点，在全球业界的共同努力下，5G远景与关键能力需求已基本明确。目前，国内三大运营商均已制定了2020年启动5G网络商用的计划，并已启动5G试验网的建设工作。

公司全资子公司德景电子具有与行业内知名芯片供应商、手机品牌商和运营商长期合作的经验，在智能通讯主板、整机方案设计、辅助软件开发和硬件生产水平方面积累了丰富的经验；在手机语音加密、数据加密、智能安全双操作系统、生物识别技术等方面具有丰富的技术储备。凭借在移动通讯终端ODM领域的多年经营，德景电子能够及时掌握上游供应商（例如芯片制造商）的最新工艺和技术，同时总结各类手机品牌商的先进设计理念，具有较强的市场分析和预测能力。因此，在对市场进行充分调研的基础上，德景电子能够提前规划适合市场需求的产品并得到客户的认可，具有较强的竞争优势。

通过本项目的实施，公司可以利用德景电子终端产品研发、集成和制造的优势，保持公司在ODM业务领域的竞争优势，并实现技术领先、自主可控的智能移动终端一体化产业链。同时，本项目的实施也有助于公司长期发展战略的实现。

### **（三）项目投资构成**

本项目总投资为43,643.04万元，公司拟以本次募集资金投资33,362.50万元。项目具体投资情况如下：

单位：万元

序号	项目	费用额（万元）	投资比例（%）
1	建筑工程费	20,737.40	47.52
2	设备采购和安装费	15,918.73	36.47
3	预备费	1,832.81	4.20
4	流动资金	5,154.10	11.81
投资总额		<b>43,643.04</b>	<b>100.00</b>

#### （四）项目涉及立项、土地、环保等报批事项及进展情况

截至本报告出具日，年产 400 万台智能终端制造中心项目所涉及的项目备案手续已完成，环评批复手续正在办理中。本项目在德景电子现有土地开展，不涉及新增土地情况。

#### （五）项目经济效益

根据本项目最新的进展情况，公司审慎的对本项目的经济效益进行了预测：本项目的建设期为 18 个月，建成后第 1 年投产 40%，第 2 年投产 80%，第 3 年达产。达产年项目预计营业收入为 172,413.79 万元，项目的税后内部收益率为 20.58%，项目税后动态投资回收期为 6.57 年。项目经济效益前景良好。

### 三、本次非公开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

本次非公开发行募集资金到位后，公司的资本实力和抗风险能力将得到进一步增强。上述募集资金投资项目的实施，将进一步扩充公司的生产能力，有利于扩大公司业务规模，增强公司的整体竞争能力和可持续发展能力，促进公司战略目标的实现。

#### （二）本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产和净资产规模均有所增加，公司财务结构更趋稳健，资本实力将得到有效提升，有利于进一步降低公司财务风险，增强整体实力和抗风险能力，有利于公司扩大业务规模，增强公司核心竞争力，为公司未来持续稳健发展奠定坚实基础。

综上所述，本次非公开发行符合公司及公司全体股东的利益，具有充分的必要性与可行性。

国美通讯设备股份有限公司董事会

二〇一八年十一月十六日