

证券代码：300548

证券简称：博创科技



博创科技股份有限公司

2020年度创业板非公开发行股票

募集资金使用可行性分析报告

二〇二〇年三月

一、募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额不超过 80,000 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资金额	使用募集资金金额
1	年产 245 万只硅光收发模块技改项目	43,091	43,000
2	年产 30 万只无线承载网光收发模块项目	14,025	14,000
3	补充流动资金	23,000	23,000
合计		80,116	80,000

注：项目名称以政府主管部门正式核准或备案的名称为准。

以上项目均不以本次非公开发行股票获得证监会批准且募集资金到位为前提。为了保证募集资金投资项目的顺利进行，并保障公司全体股东的利益，在本次非公开发行股票募集资金到位之前，公司可根据募集资金投资项目实施进度的实际情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

若本次非公开发行股票扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分将由公司自筹资金解决。在不改变本次募集资金拟投资项目的前提下，经股东大会授权，董事会可根据募集资金投资项目进度以及资金需求等实际情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额。

在上述募集资金投资项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

二、募集资金投资项目基本情况

（一）年产 245 万只硅光收发模块技改项目

1、项目基本情况

本项目为硅光收发模块新建及技改项目，项目设计年产能可为 245 万只硅光收发模块。

项目拟利用公司现有空余土地，新建厂房，购买国内外设备，新建配套公用设施，总投资金额 43,091 万元，拟使用本次非公开发行募集资金 43,000 万元。

2、项目实施主体

本项目以博创科技作为实施主体。

3、项目经济效益

预计达产后年产硅光收发模块合计 245 万只。预计内部收益率（所得税后）32.42%，投资回收期（税后、含建设期）5.57 年。

4、项目必要性及可行性分析

（1）项目实施的必要性

硅光子技术是光器件行业未来数年内重要技术发展方向之一，公司作为有源器件领域的新进入者，有必要通过新技术路线赶超业内领先企业。同时，硅光子技术在光器件行业的广泛应用将有利于提升国内相关产业技术水平，降低客户综合应用成本，带来良好的社会效益。

（2）项目实施的可行性

公司从事集成光电子器件业务十余年，积累了丰富行业经验，建立了平面波导（PLC）技术、MEMS 技术、高速有源器件封装技术等多个技术平台，拥有丰富的无源、有源及混合集成技术经验。公司从 2017 年开始投入硅光子技术研发，历经近三年，已成功开发数据通信 100G 和 400G 硅光收发模块、及无线承载网 25G 硅光收发模块等产品，并开始向客户送样测试，已经具备大规模产业化的基础。

5、项目审批情况

本项目备案、环评等相关政府审批程序将按相关规定进行办理。

（二）年产 30 万只无线承载网光收发模块项目

1、项目基本情况

本项目为无线承载网光收发模块新建项目，项目设计年产能为 30 万只无线承载网光收发模块。

项目利用租赁厂房进行改造，购买国内外设备，新建配套设施。本项目总投资金额 14,025 万元，拟使用本次非公开发行募集资金 14,000 万元。

2、项目实施主体

本项目以公司全资子公司成都迪谱光电科技有限公司作为实施主体。

3、项目经济效益

预计达产后年产无线承载网光收发模块合计 30 万只。预计该项目内部收益率（所得税后）为 23.25%，投资回收期（所得税后、含建设期）5.87 年。

4、项目必要性及可行性分析

（1）项目实施的必要性

我国高速光收发模块产业规模仍然偏低，在全球产业份额占比还较小，尤其是在无线承载网市场。公司在成都的产研基地在 10G PON（光纤接入网）光收发模块领域已经形成较好发展态势，进一步丰富产品层次、突破应用领域有利于公司长远发展。

（2）项目实施的可行性

公司在成都的全资子公司成都迪谱光电科技有限公司积累了多年光收发模块设计、开发和生产经验，并在过去两年中已经在无线承载网光收发模块的研发上进行了较多投入，已取得一定成果，为实现无线承载网光收发模块产业化奠定了良好的基础。

5、项目审批情况

本项目备案、环评等相关政府审批程序将按相关规定进行办理。

（三）补充流动资金

1、项目概况

公司拟将本次募集资金 23,000 万元用于补充流动资金，增强资金实力以支持公司业务的持续发展。

2、项目必要性分析及可行性分析

（1）补充公司营运资金，满足业务增长需求

近年来公司业务发展迅速，营业收入逐年递增。公司 2017 年度、2018 年度以及 2019 年度的营业收入分别为 3.49 亿元、2.75 亿元以及 4.07 亿元，2017 年度、2018 年度以及 2019 年度的营业收入较上年同期分别增长 9.95%、-21.23%以及 48.00%（2019 年度数据未经审计）。未来五年，在云数据中心应用、下一代 PON 规模部署、5G 无线通信网络建设需求以及城域网升级等因素驱动下，全球光器件市场规模将持续增长。根据下游行业发展趋势，结合公司持续的研发投入及有源业务的布局，预计未来几年内公司将处于业务快速扩张阶段，营运资金的需求也将进一步扩大。

与公司扩大经营规模所带来的营运需求相比，公司目前的流动资金尚存在缺口。因此，本次非公开发行募集资金补充公司流动资金，能有效缓解公司快速发展的资金压力，有利于增强公司竞争能力，降低经营风险，是公司实现持续健康发展的切实保障，具有充分的必要性。

（2）实现公司发展战略，巩固公司行业地位

长期以来，公司致力于集成光学技术的规模化应用，专注于高端光无源器件和有源器件的开发，在芯片设计与后加工、器件封装和光学测试领域拥有多项自主研发并全球领先的核心技术和生产工艺。公司未来将继续增加公司在较前沿领域的研发投入，进一步培育新的技术平台和产品，需要公司在人才、技术等方面投入大量资金。本次非公开发行的部分募集资金用于补充流动资金，将为公司人才引进、技术研发等方面提供强有力的支持，从而有助于公司实现战略布局，巩固行业地位。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关的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，项目完成后，能够进一步提升公司的盈利水平，培育利润增长点，巩固行业地位，增强竞争能力。本次募集资金的用途合理、可行，符合本公司及全体股东的利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

1、本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司资产总额、净资产规模均将增加，负债总额不变，资产负债率将相应下降，本次发行有利于提高公司资产质量和偿债能力，降低财务风险，优化资本结构。

2、本次发行对公司盈利能力的影响

本次发行有利于公司推进硅光子光模块产业化，募集资金投资项目实施并达产后，公司营业收入规模及利润水平将进一步增加，进一步夯实公司盈利能力。补充流动资金项目有利于提高公司的资金实力，增强抗风险能力，满足公司业务快速发展的资金需求。综上，项目实施完毕后将有利于提高公司营业收入和利润的整体规模，进而提升公司的盈利能力。

3、本次发行对公司现金流量的影响

本次发行完成后，募集资金的到位将使得公司筹资活动现金流入大幅增加；随着募投项目的陆续实施，未来公司的投资活动现金流出将有所增加；随着募投项目收益逐渐实现，未来公司的经营活动现金流量将有所增加。本次非公开发行将进一步优化公司整体现金流状况。

四、结论

综上所述，本次募集资金投资项目符合国家相关的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，项目完成后，能够进一

步提升公司的盈利水平，培育利润增长点，巩固行业地位，增强竞争能力。本次募集资金的用途合理、可行，符合本公司及全体股东的利益。

博创科技股份有限公司

董事会

2020年3月2日