

温州宏丰电工合金股份有限公司

非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性报告

温州宏丰电工合金股份有限公司（以下简称“温州宏丰”、“公司”）本次向自然人黄维肖、赵波、汪子夏非公开发行股票募集资金总额为 5,000 万元人民币，扣除发行费用后全部用于补充公司流动资金。公司本次非公开发行股票适应公司战略发展需要，有利于公司业务快速发展。

一、本次发行的目的

本次非公开发行股份的目的旨在为公司筹集发展资金开辟一条便捷的途径，补充公司流动资金，满足公司业务发展资金需求。

二、本次募集资金投资项目的可行性及必要性分析

1、合理提升流动资金规模，满足营运资金需求

近年来公司一直处于快速发展阶段，资本性支出较大，同时，随着生产规模的扩大，流动资金需求也在增长，公司为维持日常经营需要大量资金支付经营活动的现金支出。为满足日益增加的资金需求，公司部分依靠借款的方式筹措资金，致使目前公司借款规模较大、财务费用较高。通过本次非公开发行股票募集现金补充流动资金，将有效缓解公司未来发展和扩张面临的流动资金压力，使公司财务状况得到一定程度的改善，有助于公司经营业务发展。

2、合理的资本结构有利于拓宽融资渠道、增强发展潜力

根据公司的战略规划，公司将迎来良好的发展机遇。公司业务规模的不断扩大，加大了公司对流动资金的需求。高额的财务费用及相对短缺的营运资金一定程度上制约了公司的业绩提升能力。因此，公司本次非公开发行股份募集资金，有助于公司持续健康发展，缓解流动资金压力，发挥募集资金的使用效率，促进生产经营的发展和效益的提升。

3、提高募集资金使用效率、减少财务费用支出

截至2017年3月31日，公司短期借款4.55亿元，公司本次募集资金5,000万元补充流动资金，有助于充实公司日常经营所需流动资金，提升公司财务支付能力，降低资金成本，提高公司盈利能力，符合公司和全体股东的利益。

4、实现公司业务战略升级需要

目前公司是国内最大的电接触功能材料、元件及组件的生产企业之一，具备从各种电接触材料的制备到一体化电接触组件加工的完整的产品体系，能够满足所有工业电器、汽车电器、家用电器、传感器等的电接触性能要求。

近年来由于当前宏观经济及下游低压电器市场需求的影响，当前面临的严峻形势，公司在保持原有业务的高速发展同时，需要有新的业务板块及利润增长点来增大公司的经营规模，增强自身的盈利能力，实现公司均衡、持续、健康发展。因此，在继续发展原有主业的同时，公司积极关注外部经济环境的走向，温州宏丰除了将传统的颗粒及纤维增强电接触材料，在环保、高性能、大功率、小体积上做精做强以满足客户需求外，根据自身复合材料的技术优势，又向复合材料的高端领域拓展，增强自身的抗风险能力，以求形成具有协同、互补性的业务组合、开拓新的业务板块和利润增长点，实现转型升级。公司转型项目如热交换器上焊接组装热交换单元材料复合化、新型高性能AgCuONiO/Cu/AgCuONiO薄带工艺开发及产业化、熔断保护器用银氧化铜氧化镍材料工艺改进研究及应用等项目均需要大量资金支持。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

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。本次非公开发行将对公司产生积极影响。本次非公开发行募集资金到位后，公司的财务状况将得到进一步改善，公司总资产及净资产规模将相应增加，公司的资金实力、抗风险能力和后续融资能力将得到一定提升。

温州宏丰电工合金股份有限公司董事会

2017年7月18日