证券代码:002388 证券简称:新亚制程 公告编号:2016-006

深圳市新亚电子制程股份有限公司第三届董事会第二十八次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

公司第三届董事会二十八次会议通知于2016年2月23日以书面、电话形式通知了全体董事，于2016年3月3日09:30在公司会议室召开。本次会议应出席董事9人，实际出席董事9人，其中邵晋女士、罗红葆先生以通讯表决方式出席。会议的召集、召开及表决程序符合《公司法》和《公司章程》等法律、法规及规范性文件的规定，形成的决议合法有效。本次会议由许晋宇先生主持，与会董事审议并通过了以下决议：

一、以9票同意、0票反对、0票弃权，表决通过了《关于非公开发行股票摊薄即期回报的风险提示及采取措施的议案》

公司董事会根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号，以下简称“《意见》”）要求，以及《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告2015年第31号）的规定，为保障中小投资者利益，制订了《公司关于非公开发行股票摊薄即期回报的风险提示及采取措施》，详见公司指定信息披露媒体《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

公司独立董事事前对本议案发表了明确同意意见，详见公司指定信息披露网站巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。该议案尚须提交公司股东大会审议。

二、以9票同意、0票反对、0票弃权，表决通过了《董事、高级管理人员、控股股东及实际控制人关于非公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺的议案》

根据中国证券监督管理委员会《上市公司证券发行管理办法》和《上市公司非公开发行股票实施细则》的相关规定，以及《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告2015年第31号）的规定，公司董事和高级管理人员、控股股东、深圳市新亚电子集团有限公司及实际控制人许伟明先生、徐靖女士出具了《关于非公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺》，详见公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。

该议案尚须提交公司股东大会审议。

三、经关联董事许晋宇先生、徐靖女士、张东娇女士回避表决，以6票同意、0票反对、0票弃权，表决通过了《关于修订<2015年度非公开发行A股股票预案（修订稿）>的议案》

公司董事会根据《中国证券监督管理委员会《上市公司证券发行管理办法》和《上市公司非公开发行股票实施细则》的相关规定，以及《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告2015年第31号）的规定，对公司《2015年度非公开发行A股股票预案》进行了修订，公司《2015年度非公开发行A股股票预案（修订稿）》详见公司指定信息披露媒体巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。

公司独立董事事前对本议案发表了明确同意意见，详见公司指定信息披露网站巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。根据2015年第六次临时股东大会决议，公司本次对《2015年度非公开发行A股股票预案（修订稿）》的修订在股东大会授权董事会办理公司非公开发行A股股票相关事宜的授权范围之内，该议案无须提交公司股东大会审议。

四、以9票同意、0票反对、0票弃权，表决通过了《关于修订<2015年度非公开发行A股股票募集资金使用可行性分析报告（修订稿）>的议案》

《2015年度非公开发行A股股票募集资金使用可行性分析报告（修订稿）>》详见公司指定信息披露媒体巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。

根据2015年第六次临时股东大会决议，公司本次对《2015年度非公开发行A股股票募集资金使用可行性研究报告（修订稿）>》的修订在股东大会授权董事会办理公司非公开发行A股股票相关事宜的授权范围之内，该议案无须提交公司股东大会审议。

五、以9票同意、0票反对、0票弃权，表决通过了《关于前次募集资金使用情况报告的议案》

具体内容详见公司在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《深圳市新亚电子制程股份有限公司前次募集资金使用情况的报告》。

该议案尚需提交公司股东大会审议。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于深圳市新亚电子制程股份有限公司前次募集资金使用情况的鉴证报告》，详见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。

六、以9票同意、0票反对、0票弃权，表决通过了《关于公司与王吉、西藏博启能驰投资有限公司签署<附条件生效的股份认购合同的补充协议>的议案》

西藏博启能驰投资有限公司（以下简称“博启投资”）系王涛为参与本次发行拟设立的独资企业，截止目前，博启投资已经完成工商登记手续，博启投资拟以现金方式认购公司本次非公开发行股票总数的18.24%，认购价格为5.76元/股，即不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的90%。

公司已与王涛、博启投资签署《附条件生效的股份认购合同的补充协议》，详见公司于2015年12月3日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于公司与王涛、西藏博启能驰投资有限公司签署<附条件生效的股份认购合同的补充协议>的公告》。

根据2015年第六次临时股东大会决议，公司与王涛、西藏博启能驰投资有限公司签署《附条件生效的股份认购合同的补充协议》，该事项在股东大会授权董事会办理公司非公开发行A股股票相关事宜的授权范围之内，该议案无须提交公司股东大会审议。

七、经关联董事许晋宇先生、徐靖女士回避表决，以7票同意、0票反对、0票弃权，表决通过了《关于终止转让公司全资子公司深圳市亚美斯通电子有限公司部分股权的议案》

《关于终止转让公司全资子公司深圳市亚美斯通电子有限公司部分股权的公告》详见公司指定信息披露媒体《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

该议案无须提交公司股东大会审议。

八、经关联董事闫明先生回避表决，以8票同意、0票反对、0票弃权，表决通过了《关于终止转让公司全资子公司深圳市新亚新材料电子有限公司部分股权的议案》

《关于终止转让公司全资子公司深圳市新亚新材料电子有限公司部分股权的公告》详见公司指定信息披露媒体《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

该议案无须提交公司股东大会审议。

九、以9票同意、0票反对、0票弃权，表决通过了《关于公司为全资子公司深圳市亚美斯通电子有限公司向银行申请授信提供担保的公告》

公司全资子公司深圳市亚美斯通电子有限公司（简称“亚美斯通”）向平安银行股份有限公司深圳分行申请人民币5000万元授信，授信期限一年，公司为该笔授信提供连带责任担保。公司独立董事为本次对外担保发表独立意见，认为：被担保方亚美斯通提供担保的财务风险处于公司可控制的范围之内，该主体资格、资信状况及对外担保的审批程序均符合《公司章程》及《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120号）等文件的规定，不会损害公司及股东的利益。公司对亚美斯通提供担保的决策程序合法、合理、公允，对外担保没有损害公司及股东的利益。

特此公告。

深圳市新亚电子制程股份有限公司
董事会
2016年3月3日

证券代码:002388 证券简称:新亚制程 公告编号:2016-007

深圳市新亚电子制程股份有限公司第三届监事会第二十次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

深圳市新亚电子制程股份有限公司（以下简称“公司”）第三届监事会第二十次会议通知于2016年2月23日以书面、电话方式送达公司全体监事，会议于2016年3月3日上午11:00在公司会议室召开。会议应参加表决的监事3名，实际参加表决的监事3名，其中李泽健先生以通讯表决方式出席。会议由监事会主席许庆华先生主持。会议的召集、召开及表决程序符合《公司法》和《公司章程》等法律、法规及规范性文件的规定，形成的决议合法有效。与会监事审议并形成如下决议：

一、以3票同意、0票反对、0票弃权，表决通过了《关于修订<2015年度非公开发行A股股票预案（修订稿）>的议案》

《2015年度非公开发行A股股票预案（修订稿）>》详见公司指定信息披露媒体巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。该议案无需提交公司股东大会审议。

二、以3票同意、0票反对、0票弃权，表决通过了《关于修订<2015年度非公开发行A股股票募集资金使用可行性分析报告（修订稿）>的议案》

《2015年度非公开发行A股股票募集资金使用可行性分析报告（修订稿）>》详见公司指定信息披露媒体巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。

该议案无需提交公司股东大会审议。

三、以3票同意、0票反对、0票弃权，表决通过了《关于前次募集资金使用情况报告的议案》

具体内容详见公司在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《深圳市新亚电子制程股份有限公司前次募集资金使用情况的报告》。

该议案尚需提交公司股东大会审议。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于深圳市新亚电子制程股份有限公司前次募集资金使用情况的鉴证报告》，详见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。

四、以3票同意、0票反对、0票弃权，表决通过了《关于公司与王涛、西藏博启能驰投资有限公司签署<附条件生效的股份认购合同的补充协议>的议案》

详见公司于2015年12月3日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于公司与王涛、西藏博启能驰投资有限公司签署附条件生效的股份认购合同的补充协议的公告》。

该议案无需提交公司股东大会审议。

特此公告。

深圳市新亚电子制程股份有限公司
监事会
2016年3月3日

证券代码:002388 证券简称:新亚制程 公告编号:2016-008

深圳市新亚电子制程股份有限公司董事、高级管理人员、控股股东及实际控制人关于非公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

根据《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）、《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）以及《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号），公司就本次非公开发行股票对摊薄即期收益的影响进行了分析，制定了填补回报的措施，公司董事、高级管理人员、控股股东及实际控制人等作出了相关承诺，具体情况如下：

一、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

公司本次非公开发行计划募集资金不超过300,000万元，按照发行价格5.76元/股计算，发行数量为52,083.30万股，公司股本规模将由39,960.00万股增加至92,043.30万股，归属于母公司净资产也将有较大幅度增加，公司即期及未来每股收益和净资产收益率面临下降的风险。

（一）财务指标计算主要假设和说明

1、假设宏观经济环境、公司所处行业情况没有发生重大不利变化；

2、不考虑发行费用，假设本次发行募集资金到账金额为299,999.81万元；

3、假设本次非公开发行数量为52,083.30万股，最终发行股数以经证监会核准发行的股份数量为准；

4、本次发行方案于2016年6月底实施完毕，该完成时间仅为公司估计，最终以经中国证监会核准后实际发行完成时间为准；

5、根据《深圳市新亚电子制程股份有限公司2015年度业绩快报公告》（公告编号：2016-004），公司2015年度归属于母公司净利润为461.16万元，假设公司2015年实现归属母公司净利润经审定后的最终数据为460万元，假设公司2016年实现归属母公司净利润较2015年增长20%，即552万元；

6、假设公司2015年度现金分红比例为10%，并于2016年5月末实施完毕；

7、不考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等的影响；

8、不考虑非经常性损益对净利润的影响。

上述假设仅为测算本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不代表公司对2015年、2016年经营情况及趋势的判断，亦不构成盈利预测，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

（二）对公司主要指标的影响

基于上述假设和说明，公司测算了本次非公开发行对公司的每股收益和净资产收益率等主要财务指标的影响如下：

项目	2015年度/2015年末	2016年度/2016年末	
		发行前	发行后
总股本（万股，期末）	39,960.00	39,960.00	92,043.30
期初归属母公司净资产（万元）	56,486.16	56,722.84	56,722.84
本期现金分红（万元）	199.80	46.00	46.00
本次募集资金总额（万元）			299,999.81
期末归属母公司净资产（万元）	56,722.84	57,228.84	357,228.65
基本每股收益（元/股）	0.012	0.014	0.008
稀释每股收益（元/股）	0.012	0.014	0.008
每股净资产（元）	1.419	1.432	3.881
加权平均净资产收益率（%）	0.81%	0.97%	0.27%

注：根据《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的要求，基本每股收益、稀释每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）规定计算。

从上述测算可以看出，本次发行短期内会使公司的每股收益和净资产收益率出现一定幅度下降。

二、本次非公开发行摊薄即期回报的特别风险提示

随着本次发行募集资金投资项目的陆续投入，公司的净利润将有所增厚，但募集资金投资项目逐步投入并产生效益需要一定的过程和时间，在募集资金项目产生效益之前，公司利润实现和股东回报仍主要依赖公司现有业务。在公司总股本和净资产均有较大增长的情况下，未来每股收益和净资产收益率等财务指标在短期内会出现一定幅度的下降。特别提醒投资者理性投资，关注公司本次发行后即期回报摊薄的风险。

三、本次非公开发行的必要性和合理性

公司本次非公开发行股票，拟募集资金总额不超过人民币30.00亿元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

单位：亿元

序号	项目名称	项目投资额	拟用募集资金投入金额
1	电子信息制造业商业保理项目	11.00	11.00
2	电子信息制造业融资租赁项目	8.00	8.00
3	电子信息制造业供应链金融项目	8.00	8.00
4	电子信息制造业产业链金融服务综合信息化平台项目	1.00	1.00
5	补充流动资金	2.00	2.00
合计：		30.00	30.00

公司董事会选择本次融资的必要性和合理性分析具体如下：

（一）经济结构转型背景下，公司业务必要由传统电子制程业务向电子信息制造业产业链金融服务延伸及融合

公司主营业务及主要利润来源为针对电子信息制造业，专业提供电子制程系统解决方案及实施方案涉及的电子制程产品。公司的采购注重自产、OEM及代理的供应链合作；销售主要通过电子制程方案带动产品销售；研发注重电子制程技术方案与制程产品；服务则由应用工程师提供售前、售中、售后全程的支持与服务。经多年发展，公司电子制程系统解决方案已具备“类供应链管理”的功能。

当前，中国经济正面临重大转变，宏观经济增速放缓，各项主要经济指标呈现整体下滑态势，增长进入“新常态”。受此影响，电子信息制造企业的生存环境发生变化，对于电子信息制造企业生产系统的要求越来越高，市场需求朝着短交货期、小批量、多品种、高品质的方向发展，企业在产品品质、采购成本、物料利用效率和市场反应速度等方面的经营压力不断提高。电子制程业作为电子信息制造业产业链的重要环节，行业竞争较为激烈。此外，电子信息制造业投资增速放缓限制了公司传统电子制程业务产品和服务市场容量的增长，近年来原材料采购成本上升等因素均亦导致公司整体毛利率出现一定程度的下滑，传统的电子制程业务，尤其是传统的业务模式，已经无法满足公司持续扩大规模、提升盈利能力、实现可持续发展的要求，公司业务升级和转型的需求迫切。

鉴于原有业务及其模式已经无法为公司获得强劲的营收和利润增长，为促进公司可持续发展、保护全体股东共同利益，公司董事会决定，在传统电子制程业务的基础上，纵向延伸、深度融合产业链金融服务，结合自身及所处行业特点，通过非公开发行股票募集资金，主要用于电子信息制造业商业保理、融资租赁、供应链金融、产业链金融服务综合信息化平台等项目，将电子信息制造业产业链金融服务业务作为公司新的利润增长点，从而实现公司“产业+金融”互相促进的业务战略目标，形成“新常态”下具有新亚特色的企业发展和盈利模式。

（二）经济结构转型背景下的电子信息制造产业链金融服务市场广阔，发展潜力巨大

电子信息制造业是国于电子信息行业，而电子信息行业作为中国工业的第一大产业，是拉动中国经济增长的最主要的支柱产业之一。据不完全统计，2014年我国规模以上电子信息产业企业个数超过5万家，全年完成销售收入总规模近人民币14万亿元，同比增长13%；其中，电子制造业实现主营业务收入约人民币10.3万亿元，占比达到70%以上。目前，我国电子信息制造业整体运行较为平稳，景气程度仍较高，但产业链较长、服务水平较低、行业竞争持续加剧。

较长的产业链拉长了产品的生产周期，不利于产品的销售和资金的及时回笼，而固定资产投资建设、更新改造、环保投入以及日常原材料采购对现金流的需求巨大，同时打单的波动也带来巨大的临时性资金需求。根据前瞻网数据，目前，全国企业应收账款规模在20万亿以上；而根据国家统计局统计，截至2014年末，全国规模以上工业企业应收账款106,168亿元，其中计算机通信和其他电子设备制造业为应收账款数额最大的行业；2014年，电子信息制造业固定资产投资超过12万亿元。

电子信息制造业，尤其是中小企业普遍面临资金短缺、融资渠道不顺畅的问题，对专业的产业链金融服务有着巨大的需求。产业链金融服务通过创新的交易结构设计和高度整合的信息，帮助产业链上企业降低资金成本，合理提高资金利用效率，保障行业供应链整体健康发展所需的资金需求。电子信息制造业的巨大产值和中小企业群性的融资需求将带来巨大的产业链金融市场空间。

（三）本次非公开发行完成后，公司业务体系进一步完善，有必要投资建设电子信息制造业产业链金融服务综合信息化平台，加强信息互联互通和共享，提高经营效率

本次非公开发行完成后，公司将重点发展电子信息制造业产业链金融服务业务，完成由传统电子制程业务向电子信息制造业产业链金融服务纵向延伸，产业链金融服务业务本质上具有较强的金融服务性质，业务经营和管理的专业性和复杂性强，对业务开拓的协同、信用风险管理的流程控制提出了更高的要求。

公司有必要投资建设电子信息制造业产业链金融服务综合信息化平台，一方面，公司需要实现母公司及现有业务子公司与产业链金融服务业务子公司之间的信息互联互通、共享和协同，以尽量发挥电子制程业务上下游企业资源的优势，增强产业链金融服务的业务开拓能力；另一方面，公司也需要实现产业链金融服务业务内各子公司之间的信息互联互通、共享和协同，实现信用信息、相关资料的共享，提高经营效率，更好地控制风险。

（四）产业链金融服务业务的特质决定了参与者需要具备充足资金作为后盾

公司电子信息制造业产业链金融服务业务由商业保理、融资租赁和供应链金融等部分组成，满足客户的融物、融资等的需求，帮助客户提高营运资金的利用效率。

从业务本质上看，产业链金融服务业务具有较强的融资属性，在业务开展的前期需要较大的资金投入。在融资租赁业务方面，公司须先支付货款采购设备，方可出租给客户并收取租金；商业保理业务方面，公司亦须及时按照保理合同约定的比例支付保理融资款，到期收回款项；供应链金融业务的非金款采购业务和融通仓业务同样也需在每笔业务初期占用较多的资金。此外，公司的产业链金融服务业务具有较强的专业性，在风险管理和业务拓展方面，需要不断补充和培养行业人才，也需要大量的投入。随着产业链金融业务规模的扩大，公司将产生较多的外部融资需求，融资成本将成为关键的经营成本，鉴于的资本实力既是保障外部融资能力的要求，又是通过相对较低成本融资、获得较高回报的保证。综上所述，产业链金融服务业务的特质决定了需要参与者有充足的资金作为后盾。

（五）提升盈利能力，提高后续融资能力

本次非公开发行募集资金到位后，公司资本实力得到大幅增加，可以加大对主营业务的投入，募集资金投资项目的实施也将增强公司的盈利能力，有助于提高公司的抗风险能力和后续供务融资能力，为公司募集资金投资项目的发展提供资金来源保障。

四、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系，公司从事器投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

（一）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

1、电子制程业务与供应链管理业务有较多相通之处

公司长期致力于为电子信息制造企业提供电子制程产品和服务的整体解决方案，帮助客户改进生产工艺和提高供应链管理水平。主要业务模式为公司根据客户需求提出制程方案，并由公司自行生产或进行外部采购，经过加工、组装或按客户需求投时提供给客户。

因此，公司的电子制程业务本身就具有一定的供应链管理特征。公司在制程相关产品、服务的选择方面具有经验优势，具有较强的制程解决方案相关产品、服务的一揽子采购和供应能力，而客户通过与公司合作，能够对部分制程工艺所涉及的工艺方案开发、原辅材料及配件的采购进行外包，提高业务效率。

随着传统电子制程业务的开展，公司基于在电子设备、化工辅料、电子工具、静电净化等产品采购方面的专业优势，结合客户的需求，近年来在代理采购类的供应链金融业务领域有较多拓展，拓展的主要相关客户包括华为等企业，但受制于资本的限制，未能及时扩大业务规模，募投项目的实施有助于公司进一步做大做强。

2、本次募投项目业务是公司现有业务的延伸和配套

长期以来，公司的主营业务及主要利润来源为针对电子信息制造业，专业提供电子制程系统解决方案及实施方案涉及的电子制程产品。经多年发展，公司电子制程系统解决方案已具备“类供应链管理”的功能，并已得到客户的广泛认可。

目前电子信息制造企业，尤其是中小企业普遍面临资金短缺、融资渠道不顺畅的问题，对专业的配套金融服务有着巨大的需求；电子制程行业的竞争，逐渐由较为传统的制程服务向综合的服务转型。

公司商业保理、融资租赁、供应链金融等募投项目的开展，是传统电子制程业务的转型，是现有业务的延伸和金融服务配套：一方面，将有力提升公司深度服务能力，提升公司的客户服务水平，促进公司的业务转型和长远发展；另一方面，将在促进原有业务发展的同时，进入发展迅速、市场空间广阔的商业保理、融资租赁、供应链金融领域，开辟业务“蓝海”，打造公司新的利润增长点。

3、募投项目与电子制程上下游客户的关联性

经过多年的行业积淀，公司积累了丰富的客户资源，例如富士康、伟创力集团和华为等知名电子企业，公司与上述知名企业建立了较为稳定的合作关系，为公司拓展电子信息制造业产业链金融服务业务提供了丰富的客户资源基础。本次募投项目将围绕这些客户展开，通过本次募投项目的开展，切入到客户的生产销售链条中来，为客户提供电子制程和投融资一揽子解决方案，增加客户的粘性，促进公司竞争力水平的提升。

4、募投项目的实施有助于公司业务的转型升级，促进业务的良性互动发展

电子制程市场属于开放性市场，随着竞争企业的增加，竞争较为激烈，毛利率水平不高。公司需要对现有业务进行升级，发掘新的利润增长点，提高股东回报。

电子信息制造业属于电子信息行业，而电子信息行业作为中国工业的第一大产业，是拉动中国经济增长的最主要的支柱产业之一。据不完全统计，2014年我国规模以上电子信息产业企业个数超过5万家，全年完成销售收入总规模近人民币14万亿元，同比增长13%；其中，电子制造业实现主营业务收入约人民币10.3万亿元，占比达到70%以上。目前，我国电子信息制造业整体运行较为平稳，景气程度仍较高，但产业链较长、服务水平较低、行业竞争持续加剧。

较长的产业链拉长了产品的生产周期，不利于产品的销售和资金的及时回笼，固定资产投资建设、更新改造、环保投入以及日常原材料采购对现金流的需求巨大，同时打单的波动也带来巨大的临时性资金需求。根据前瞻网数据，目前，全国企业应收账款规模在20万亿以上；而根据国家统计局统计，截至2014年末，全国规模以上工业企业应收账款106,168亿元，其中计算机通信和其他电子设备制造业为应收账款数额最大的行业；2014年，电子信息制造业固定资产投资超过12万亿元。

电子信息制造业，尤其是中小企业普遍面临资金短缺、融资渠道不顺畅的问题，对专业的产业链金融服务有着巨大的需求。产业链金融服务通过创新的交易结构设计和高度整合的信息，帮助产业链上企业降低资金成本，合理提高资金利用效率，保障行业供应链整体健康发展所需的资金需求。电子信息制造业的巨大产值和中小企业群性的融资需求将带来巨大的产业链金融市场空间。

（三）本次非公开发行完成后，公司业务体系进一步完善，有必要投资建设电子信息制造业产业链金融服务综合信息化平台，加强信息互联互通和共享，提高经营效率

本次非公开发行完成后，公司将重点发展电子信息制造业产业链金融服务业务，完成由传统电子制程业务向电子信息制造业产业链金融服务纵向延伸。产业链金融服务业务本质上具有较强的金融服务性质，业务经营和管理的专业性和复杂性强，对业务开拓的协同、信用风险管理的流程控制提出了更高的要求。

公司有必要投资建设电子信息制造业产业链金融服务综合信息化平台，一方面，公司需要实现母公司及现有业务子公司与产业链金融服务业务子公司之间的信息互联互通、共享和协同，以尽量发挥电子制程业务上下游企业资源的优势，增强产业链金融服务的业务开拓能力；另一方面，公司也需要实现产业链金融服务业务内各子公司之间的信息互联互通、共享和协同，实现信用信息、相关资料的共享，提高经营效率，更好地控制风险。

（四）产业链金融服务业务的特质决定了参与者需要具备充足资金作为后盾

公司电子信息制造业产业链金融服务业务由商业保理、融资租赁和供应链金融等部分组成，满足客户的融物、融资等的需求，帮助客户提高营运资金的利用效率。

从业务本质上看，产业链金融服务业务具有较强的融资属性，在业务开展的前期需要较大的资金投入。在融资租赁业务方面，公司须先支付货款采购设备，方可出租给客户并收取租金；商业保理业务方面，公司亦须及时按照保理合同约定的比例支付保理融资款，到期收回款项；供应链金融业务的非金款采购业务和融通仓业务同样也需在每笔业务初期占用较多的资金。此外，公司的产业链金融服务业务具有较强的专业性，在风险管理和业务拓展方面，需要不断补充和培养行业人才，也需要大量的投入。随着产业链金融业务规模的扩大，公司将产生较多的外部融资需求，融资成本将成为关键的经营成本，鉴于的资本实力既是保障外部融资能力的要求，又是通过相对较低成本融资、获得较高回报的保证。综上所述，产业链金融服务业务的特质决定了需要参与者有充足的资金作为后盾。

（五）提升盈利能力，提高后续融资能力

本次非公开发行募集资金到位后，公司资本实力得到大幅增加，可以加大对主营业务的投入，募集资金投资项目的实施也将增强公司的盈利能力，有助于提高公司的抗风险能力和后续供务融资能力，为公司募集资金投资项目的发展提供资金来源保障。

四、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系，公司从事器投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

（一）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

1、电子制程业务与供应链管理业务有较多相通之处

公司长期致力于为电子信息制造企业提供电子制程产品和服务的整体解决方案，帮助客户改进生产工艺和提高供应链管理水平。主要业务模式为公司根据客户需求提出制程方案，并由公司自行生产或进行外部采购，经过加工、组装或按客户需求投时提供给客户。

因此，公司的电子制程业务本身就具有一定的供应链管理特征。公司在制程相关产品、服务的选择方面具有经验优势，具有较强的制程解决方案相关产品、服务的一揽子采购和供应能力，而客户通过与公司合作，能够对部分制程工艺所涉及的工艺方案开发、原辅材料及配件的采购进行外包，提高业务效率。

随着传统电子制程业务的开展，公司基于在电子设备、化工辅料、电子工具、静电净化等产品采购方面的专业优势，结合客户的需求，近年来在代理采购类的供应链金融业务领域有较多拓展，拓展的主要相关客户包括华为等企业，但受制于资本的限制，未能及时扩大业务规模，募投项目的实施有助于公司进一步做大做强。

2、本次募投项目业务是公司现有业务的延伸和配套

长期以来，公司的主营业务及主要利润来源为针对电子信息制造业，专业提供电子制程系统解决方案及实施方案涉及的电子制程产品。经多年发展，公司电子制程系统解决方案已具备“类供应链管理”的功能，并已得到客户的广泛认可。

目前电子信息制造企业，尤其是中小企业普遍面临资金短缺、融资渠道不顺畅的问题，对专业的配套金融服务有着巨大的需求；电子制程行业的竞争，逐渐由较为传统的制程服务向综合的服务转型。

公司商业保理、融资租赁、供应链金融等募投项目的开展，是传统电子制程业务的转型，是现有业务的延伸和金融服务配套：一方面，将有力提升公司深度服务能力，提升公司的客户服务水平，促进公司的业务转型和长远发展；另一方面，将在促进原有业务发展的同时，进入发展迅速、市场空间广阔的商业保理、融资租赁、供应链金融领域，开辟业务“蓝海”，打造公司新的利润增长点。

3、募投项目与电子制程上下游客户的关联性

经过多年的行业积淀，公司积累了丰富的客户资源，例如富士康、伟创力集团和华为等知名电子企业，公司与上述知名企业建立了较为稳定的合作关系，为公司拓展电子信息制造业产业链金融服务业务提供了丰富的客户资源基础。本次募投项目将围绕这些客户展开，通过本次募投项目的开展，切入到客户的生产销售链条中来，为客户提供电子制程和投融资一揽子解决方案，增加客户的粘性，促进公司竞争力水平的提升。

4、募投项目的实施有助于公司业务的转型升级，促进业务的良性互动发展

电子制程市场属于开放性市场，随着竞争企业的增加，竞争较为激烈，毛利率水平不高。公司需要对现有业务进行升级，发掘新的利润增长点，提高股东回报。

电子信息制造业属于电子信息行业，而电子信息行业作为中国工业的第一大产业，是拉动中国经济增长的最主要的支柱产业之一。据不完全统计，2014年我国规模以上电子信息产业企业个数超过5万家，全年完成销售收入总规模近人民币14万亿元，同比增长13%；其中，电子制造业实现主营业务收入约人民币10.3万亿元，占比达到70%以上。目前，我国电子信息制造业整体运行较为平稳，景气程度仍较高，但产业链较长、服务水平较低、行业竞争持续加剧。

较长的产业链拉长了产品的生产周期，不利于产品的销售和资金的及时回笼，固定资产投资建设、更新改造、环保投入以及日常原材料采购对现金流的需求巨大，同时打单的波动也带来巨大的临时性资金需求。根据前瞻网数据，目前，全国企业应收账款规模在20万亿以上；而根据国家统计局统计，截至2014年末，全国规模以上工业企业应收账款106,168亿元，其中计算机通信和其他电子设备制造业为应收账款数额最大的行业；2014年，电子信息制造业固定资产投资超过12万亿元。

电子信息制造业，尤其是中小企业普遍面临资金短缺、融资渠道不顺畅的问题，对专业的产业链金融服务有着巨大的需求。产业链金融服务通过创新的交易结构设计和高度整合的信息，帮助产业链上企业降低资金成本，合理提高资金利用效率，保障行业供应链整体健康发展所需的资金需求。电子信息制造业的巨大产值和中小企业群性的融资需求将带来巨大的产业链金融市场空间。

（三）本次非公开发行完成后，公司业务体系进一步完善，有必要投资建设电子信息制造业产业链金融服务综合信息化平台，加强信息互联互通和共享，提高经营效率

本次非公开发行完成后，公司将重点发展电子信息制造业产业链金融服务业务，完成由传统电子制程业务向电子信息制造业产业链金融服务纵向延伸。产业链金融服务业务本质上具有较强的金融服务性质，业务经营和管理的专业性和复杂性强，对业务开拓的协同、信用风险管理的流程控制提出了更高的要求。

公司有必要投资建设电子信息制造业产业链金融服务综合信息化平台，一方面，公司需要实现母公司及现有业务子公司与产业链金融服务业务子公司之间的信息互联互通、共享和协同，以尽量发挥电子制程业务上下游企业资源的优势，增强产业链金融服务的业务开拓能力；另一方面，公司也需要实现产业链金融服务业务内各子公司之间的信息互联互通、共享和协同，实现信用信息、相关资料的共享，提高经营效率，更好地控制风险。

（四）产业链金融服务业务的特质决定了参与者需要具备充足资金作为后盾

公司电子信息制造业产业链金融服务业务由商业保理、融资租赁和供应链金融等部分组成，满足客户的融物、融资等的需求，帮助客户提高营运资金的利用效率。

从业务本质上看，产业链金融服务业务具有较强的融资属性，在业务开展的前期需要较大的资金投入。在融资租赁业务方面，公司须先支付货款采购设备，方可出租给客户并收取租金；商业保理业务方面，公司亦须及时按照保理合同约定的比例支付保理融资款，到期收回款项；供应链金融业务的非金款采购业务和融通仓业务同样也需在每笔业务初期占用较多的资金。此外，公司的产业链金融服务业务具有较强的专业性，在风险管理和业务拓展方面，需要不断补充和培养行业人才，也需要大量的投入。随着产业链金融业务规模的扩大，公司将产生较多的外部融资需求，融资成本将成为关键的经营成本，鉴于的资本实力既是保障外部融资能力的要求，又是通过相对较低成本融资、获得较高回报的保证。综上所述，产业链金融服务业务的特质决定了需要参与者有充足的资金作为后盾。

（五）提升盈利能力，提高后续融资能力

本次非公开发行募集资金到位后，公司资本实力得到大幅增加，可以加大对主营业务的投入，募集资金投资项目的实施也将增强公司的盈利能力，有助于提高公司的抗风险能力和后续供务融资能力，为公司募集资金投资项目的发展提供资金来源保障。

四、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系，公司从事器投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

（一）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

1、电子制程业务与供应链管理业务有较多相通之处

公司长期致力于为电子信息制造企业提供电子制程产品和服务的整体解决方案，帮助客户改进生产工艺和提高供应链管理水平。主要业务模式为公司根据客户需求提出制程方案，并由公司自行生产或进行外部采购，经过加工、组装或按客户需求投时提供给客户。

因此，公司的电子制程业务本身就具有一定的供应链管理特征。公司在制程相关产品、服务的选择方面具有经验优势，具有较强的制程解决方案相关产品、服务的一揽子采购和供应能力，而客户通过与公司合作，能够对部分制程工艺所涉及的工艺方案开发、原辅材料及配件的采购进行外包，提高业务效率。

随着传统电子制程业务的开展，公司基于在电子设备、化工辅料、电子工具、静电净化等产品采购方面的专业优势，结合客户的需求，近年来在代理采购类的供应链金融业务领域有较多拓展，拓展的主要相关客户包括华为等企业，但受制于资本的限制，未能及时扩大业务规模，募投项目的实施有助于公司进一步做大做强。

2、本次募投项目业务是公司现有业务的延伸和配套

长期以来，公司的主营业务及主要利润来源为针对电子信息制造业，专业提供电子制程系统解决方案及实施方案涉及的电子制程产品。经多年发展，公司电子制程系统解决方案已具备“类供应链管理”的功能，并已得到客户的广泛认可。

目前电子信息制造企业，尤其是中小企业普遍面临资金短缺、融资渠道不顺畅的问题，对专业的配套金融服务有着巨大的需求；电子制程行业的竞争，逐渐由较为传统的制程服务向综合的服务转型。

公司商业保理、融资租赁、供应链金融等募投项目的开展，是传统电子制程业务的转型，是现有业务的延伸和金融服务配套：一方面，将有力提升公司深度服务能力，提升公司的客户服务水平，促进公司的业务转型和长远发展；另一方面，将在促进原有业务发展的同时，进入发展迅速、市场空间广阔的商业保理、融资租赁、供应链金融领域，开辟业务“蓝海”，打造公司新的利润增长点。

3、募投项目与电子制程上下游客户的关联性

经过多年的行业积淀，公司积累了丰富的客户资源，例如富士康、伟创力集团和华为等知名电子企业，公司与上述知名企业建立了较为稳定的合作关系，为公司拓展电子信息制造业产业链金融服务业务提供了丰富的客户资源基础。本次募投项目将围绕这些客户展开，通过本次募投项目的开展，切入到客户的生产销售链条中来，为客户提供电子制程和投融资一揽子解决方案，增加客户的粘性，促进公司竞争力水平的提升。

4、募投项目的实施有助于公司业务的转型升级，促进业务的良性互动发展

电子制程市场属于开放性市场，随着竞争企业的增加，竞争较为激烈，毛利率水平不高。公司需