

# 深圳华控赛格股份有限公司

## 非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告

为了改善深圳华控赛格股份有限公司（以下简称“公司”）的财务状况，增强公司的盈利能力和市场整体竞争力，公司拟股东深圳市华融泰资产管理有限公司非公开发行股票筹措资金。

### 一、募集资金使用计划

公司本次非公开发行 A 股股票募集资金总额不超过 5.291 亿元，扣除发行费用后将全部用于补充流动资金。

### 二、本次非公开发行股票的必要性和可行性分析

#### （一）改善资本结构、增强财务稳健性

截至 2013 年 9 月底，公司总资产 6.8 亿，资产负债率达到 69.92%，而流动比例为 0.87，运营资金十分有限，公司实施新的业务拓展面临巨大阻力。通过股权融资将夯实公司净资产基础，公司资产负债率将明显下降，资金实力及抗风险能力进一步增强，有利于公司更好地实施新业务的拓展。

#### （二）降低财务费用，提高盈利水平

近年来，公司一直处于业务调整及资产处置阶段，为维持日常经营需要大量资金，流动资金不足，财务费用负担较重，截至 2013 年 9 月末，公司财务费用为 1,328.07 万元。本次非公开发行募集资金后，公司营运资金压力将得到缓解，降低财务费用。

#### （三）有利于维护公司中小股东利益，实现公司股东利益的最大化

以 2013 年 9 月 30 日财务报表为基础，假设本次非公开发行已顺利完成，且不考虑发行费用及其他事项影响的情况下，公司发行后每股净资产由 0.23 元上升至 0.73 元，使得公司的基本面得到明显改善。

本次发行对象对其认购的股份锁定 3 年，体现了其对上市公司支持的态度，有利于维护公司中小股东的利益，实现公司股东利益的最大化。

### 三、本次募集资金投资对公司经营管理、财务状况等的影响

### **（一）可补充流动资金，满足公司持续发展的需要**

本次非公开发行募集资金的到位，将为公司持续发展提供有力保障，为公司拓展等各项经营活动的开展提供资金支持，更好地满足公司持续发展的需要。

### **（二）可改善公司偿债能力指标，降低公司财务风险**

本次发行募集资金运用后，将显著减少公司的负债，增加公司的流动资产，明显改善公司偿债指标，降低公司财务风险，使财务结构更为安全、合理，从而为公司未来持续稳定快速发展奠定坚实的基础。

### **（三）减少公司财务费用，提高公司盈利能力**

流动资金补充后，公司净资产规模将大幅增加，公司将降低财务费用，提高公司盈利能力。

深圳华控赛格股份有限公司董事会

二〇一四年一月十九日