

股票简称：*ST 罗普

股票代码：002333

苏州罗普斯金铝业股份有限公司

Suzhou Lopsking Aluminum Co., Ltd.

(注册地址：江苏省苏州市相城区黄埭镇潘阳工业园太东路 2777 号)



非公开发行 A 股股票 募集资金使用的可行性分析报告

二零二零年四月

一、本次募集资金使用计划

公司本次拟非公开发行 A 股股票募集资金总额 50,550 万元人民币，扣除发行费用后将全部用于补充流动资金。

二、本次募集资金使用的必要性与可行性分析

（一）本次募集资金的必要性

1、引入新控股股东，支持公司战略发展

2020 年 4 月 12 日，苏州中恒投资有限公司（以下简称“苏州中恒”）与罗普斯金控股有限公司（以下简称“罗普斯金控股”）签署股份转让协议，罗普斯金控股将其持有的上市公司 150,000,000 股股票转予苏州中恒，相关股权完成过户后，苏州中恒将持有公司 29.84% 的股份，为公司第二大股东。

通过本次非公开发行，苏州中恒持股比例将大幅提升，成为上市公司控股股东。一方面，苏州中恒参与本次认购，将进一步为公司提供资金支持，可以优化公司资产负债结构，提升公司授信水平及融资能力；另一方面，通过双方的战略合作，苏州中恒及中亿丰建设集团股份有限公司（以下简称“中亿丰集团”）也将充分依托其优质产业资源，发挥与公司业务发展的协同效应，提升公司在建筑铝型材领域的竞争优势，推动公司的长期健康稳定发展。

2、满足主业发展需求，强化公司战略实施

公司聚焦于建筑铝型材业务发展。建筑铝型材行业发展主要受建筑行业带动的刚性需求所支撑，目前建筑业市场竞争愈发激烈，且市场消费主体逐步呈现年轻化，整个市场的消费习惯、消费需求将会逐渐多样化，对于产品款式新颖、智能化、品质优良及规模化的企业将会获得更多的消费者青睐。

为了把握行业发展机遇、增强公司核心竞争力和盈利能力，公司将继续围绕以“罗普斯金”品牌为核心的发展战略，加大市场开发力度，着力发展建筑

铝门窗定制化业务，加大在门窗品质、款式创新、智能化等方面研发投入，培育推广新品牌，推进特色化、差异化发展，提升建筑铝型材销量。

鉴于公司受宏观经济周期性波动、房地产行业调控的影响较大，行业竞争加剧，铝型材产品的利润可能进一步降低，而公司主要原材料为铝锭，且铝锭成本占生产成本的比重较高。本次非公开发行募集资金补充流动资金的实施，将为公司稳步发展提供重要保障，促进公司技术研发和市场开拓，并进一步提升公司的核心竞争能力，符合公司发展战略实施的需要。

3、铝行业发展特点对公司资金实力提出更高要求

自 2016 年国家启动供给侧改革以来，2017 年铝行业政策陆续落地，执行效果已初步显现。铝供给结构不断优化，各类铝材需求有所恢复，行业整体呈现复苏回暖趋势。与此同时，2017 年下半年国家启动环保检查，限制、关停有污染的不规范中小型企业，较大程度上提高了铝行业的入门门槛，改善了行业环境。

近期由于国家环保要求日趋提高，铝行业目前在国内的生产环境标准日趋严格，企业需大量资金继续加大环保投入，企业的生产成本有所增加，同时也对企业的资金实力提出了更高的要求。

(二) 募集资金使用的可行性

1、本次非公开发行募集资金使用符合相关法律法规的规定

公司本次非公开发行募集资金使用符合相关政策法规，具有可行性。本次非公开发行募集资金到位后，公司营运资金和净资产将有所增加，有利于增强公司资本实力，促进公司在不断扩大原有业务竞争优势的基础上，持续拓宽新市场、布局新业务，提高公司盈利水平及市场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

2、本次非公开发行募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体

公司已严格遵照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进和完善，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。

在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了《募集资金使用管理办法》，对募集资金的存储、使用、变更、管理与监督等进行了明确规定。本次非公开发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金得到合理规范地使用，防范募集资金使用风险。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

公司本次非公开发行的实施，符合公司进一步扩大先进产能、深化业务布局、实现协同发展的战略规划。非公开发行所募集的资金，在扣除相关发行费用后，将全部用于补充流动资金。本次募集资金投向符合国家有关产业政策，有利于提高公司的持续盈利能力、抗风险能力和综合竞争力，符合公司及公司全体股东的利益。本次发行募集资金的使用符合公司实际情况和发展需要。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行将为公司持续发展提供强有力的资金支持。本次发行完成后，公司净资产规模将得以提高，能有效增强公司的资本实力；同时，资本结构将进一步优化，财务风险得以降到更低水平。

四、本次募集资金投资项目涉及报批事项情况

本次非公开发行募集资金扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金，不涉及投资项目报批事项。

五、募集资金使用的可行性分析结论

综上所述，本次募集资金使用用途符合相关政策和法律法规，贴合未来公司整体战略发展规划，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于提升公司整体竞争实力，增强公司可持续发展能力，为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合公司及全体股东的利益。

苏州罗普斯金铝业股份有限公司董事会

2020年4月12日