

证券代码：300486

证券简称：东杰智能



东杰智能科技集团股份有限公司
2020年非公开发行A股股票募集资金使用
可行性分析报告
(修订稿)

二〇二〇年七月

东杰智能科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）拟非公开发行股票募集资金不超过人民币 45,000 万元（含本数）。根据中国证券监督管理委员会《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》、《上市公司非公开发行股票实施细则》以及深圳证券交易所《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核规则》的规定，公司就本次非公开发行股票募集资金使用的可行性分析如下：

一、本次募集资金使用投资计划

本次非公开发行股票的募集资金总额为不超过 45,000 万元（含本数），扣除发行费用后将全部用于补充流动资金及偿还银行贷款。其中 10,000 万元用于偿还银行贷款，剩余部分用于补充流动资金。

如本次非公开发行募集资金到账时间与公司实际偿还相应借款进度不一致，公司可以使用自有资金先行偿还，待本次非公开发行募集资金到账后予以置换，或对相关借款进行续借，待募集资金到账后再归还。在相关法律法规允许及公司股东大会决议授权范围内，公司董事会对募集资金偿还的每笔借款及金额等具体使用安排进行确定或调整。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

（一）本次募集资金使用的必要性分析

1、推进公司核心业务发展，扩大经营规模的需要

公司的核心业务包括智能工业业务和智能仓储业务，智能工业产品主要是应用于工业制造领域的智能生产系统和智能输送系统，智能仓储产品主要是基于不同行业应用的智能物流仓储系统。目前公司产品的下游市场拓展成效显著，智能工业产品向新能源汽车领域及国际汽车头部企业的扩展顺利，智能仓储产品在原有的医药、白酒饮料领域已扩展至电商物流领域，并成功打入国际市场。

公司下游客户的扩展将进一步推动了公司核心业务的增长和经营规模的扩大，客观上要求公司增加在采购、生产、管理、技术及人员等方面的资金投入，公司目前的流动资金与日益增长的资金需求相比尚存在缺口。如不能及时获取长期稳定的营运资金，公司的业务发展可能受到制约。同时，为了推进公司打造国际化智能工业领军服务商这一战略目标的实现，公司未来还需要持续的后续资金投入。

2、补充营运资金，保障公司长期持续健康增长

智能装备的生产具有投入大、生产周期较长的特点，行业一般按照合同节点及进度支付货款，典型的收款模式为“预收款30%+发货款30%+终验收款30%+质保金10%”。上述模式造成公司存货余额较大，所垫付资金的金额较大、周期较长。而且由于客户付款审批流程较长等因素，存在应收账款回收期较长的情况。随着公司业务规模的扩大，公司存在较大的运营资金压力。

公司目前主要利用银行信贷来缓解资金压力。随着经营规模的扩大，上述资金压力将越来越明显，导致财务风险增加，并进一步压缩了公司的业务扩张能力。因此，运用本次发行募集资金来满足公司对流动资金的需求、降低资产负债率具有必要性，有利于缓解公司经营资金压力，保障公司长期的持续健康增长。

3、改善资产负债结构，增强公司抗风险能力

截至2020年3月31日，公司资产负债率为39.63%，短期借款、长期借款、一年以内到期的非流动负债合计达2.41亿元，负债规模在一定程度上限制了公司外部债务融资的空间及成本。为了匹配公司发展需要，公司拟将本次非公开发行股票募集资金部分用于偿还部分银行贷款，缓解资金压力，降低资产负债率，改善公司的资本结构，提高抗风险能力，进而提升盈利能力与经营稳健性，实现可持续发展。

此外，本次非公开发行股票募集资金到位后，公司的资产总额和资产净额均将有一定幅度的提高，资产结构将更加稳健，有利于降低财务风险和财务费用，提高偿债能力、后续融资能力和抗风险能力，保障公司的持续、稳定、健康发展。

（二）本次募集资金使用的可行性分析

1、本次非公开发行股票募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次非公开发行股票募集资金使用符合相关政策和法律法规，具备可行性。本次非公开发行股票募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于增强公司资本实力，促进公司积极稳妥布局相关业务，提升盈利水平及市场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

2、本次非公开发行的发行人治理规范、内控完善

公司已按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，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。公司按照监管要求建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向变更、检查与监督等进行

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，保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

三、本次非公开发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次非公开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，项目的实施有利于促进公司现有主营业务的持续健康发展，进一步提高公司的核心竞争能力和总体运营能力，对于扩大公司业务规模、提升公司服务水平、增强公司综合竞争力都将产生积极影响，符合公司长远发展战略。本次募集资金投资项目实施后将进一步提升公司盈利能力，巩固并提高公司在行业内的地位，符合公司和全体股东的利益。

（二）本次非公开发行对公司财务状况的影响

1、增大公司总资产与净资产规模

本次发行完成后，公司的总资产和净资产规模将同时增大，有助于增强公司资金实力，为公司后续发展提供有力保障。本次非公开发行股票募集资金到位后，公司的总资产与净资产将相应增加，公司的资本结构将得到优化，公司的资金实力将大幅提升，营运资金会得到有效补充，同时有利于降低公司的财务风险，提高偿债能力，为公司后续发展提供有效保障。

2、提升财务抗风险能力，增强资金实力

本次发行完成后，有利于增强公司的资本实力，财务结构进一步优化，偿债能力显著提高，进一步降低财务风险，保持稳健的财务结构。

四、本次非公开发行募集资金使用可行性分析结论

综上，经审慎分析论证，董事会认为公司本次非公开发行的募集资金投资项目符合相关政策和法律法规，符合公司发展的需要，募集资金的合理运用将给公司带来良好的经济效益，有利于增强公司的综合竞争力，促进公司可持续发展，符合公司及全体股东的利益，本次非公开发行募集资金是必要且可行的。

东杰智能科技集团股份有限公司

2020年7月2日