



厦门信达股份有限公司
非公开发行股票募集资金使用的
可行性分析报告

二〇二〇年十月

本可行性分析报告所述词语或简称与《厦门信达股份有限公司 2020 年度非公开发行 A 股股票预案》中“释义”所述词语或简称具有相同含义。

公司拟申请非公开发行 A 股股票（以下简称“非公开发行”），现将本次非公开发行募集资金投资项目可行性分析说明如下：

一、募集资金使用计划

本次非公开发行 A 股股票拟募集资金总额 607,971,353.44 元，扣除发行费用后全部用于补充流动资金。

二、募集资金使用计划的必要性和可行性分析

（一）募集资金使用计划的必要性分析

1、降低资产负债率，优化资本结构，提高抗风险能力

报告期各期末，公司合并口径资产负债率分别达 64.79%、69.11%、84.43% 和 86.74%，资产负债率呈逐步上升的趋势。

本次非公开发行实施后有利于公司稳健和优化资本结构，降低资产负债率和偿债风险，提高抗风险能力和财务灵活性，保障公司各项业务持续、稳定、健康发展。

2、公司战略及业务发展需要充足的资金支持

公司是一家综合性企业，已形成信息科技、汽车经销、供应链等业务共同发展的产业结构。信息科技板块方面，光电业务聚焦于 LED 封装及应用产品的研发、生产和销售；物联网业务主要从事 RFID 电子标签、读写设备、RFID 整体解决方案等系列软硬件产品的研发、制造及应用集成服务，并逐步开展智慧城市相关业务。公司汽车经销业务现已拥有 4S 店及城市展厅 42 家，经销包括宝马、奥迪、雷克萨斯、凯迪拉克等在内的 21 个主流中高端汽车品牌，并着力打造以客户为中心的汽车服务生态圈。公司供应链业务以有色金属和黑色金属两类大宗商品贸易为主，贸易模式包括进出口贸易、转口贸易和国内贸易等。

上述业务的发展均有较大的营运资金需求。公司通过本次非公开发行募集资金补充流动资金，将有助于公司业务的发展。

综上，公司行业及业务特点对资本开支和营运资金有较高要求，随着公司业务规模的增长，对上述资金的需求也会逐渐增大。此外，公司的资产负债率逐年上升，偿债风险增大。运用本次发行所募集的资金来满足公司业务发展的需求具有充分的必要性，有利于缓解公司经营过程中的流动资金压力，保障公司持续健康发展。

（二）募集资金使用计划的可行性分析

1、本次非公开发行 A 股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 A 股股票募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次非公开发行 A 股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，提升公司抗风险能力，推动公司业务持续健康发展。

2、本次非公开发行 A 股股票募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体

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，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《募集资金使用管理制度》，对募集资金的存储、使用、用途变更、管理与监督等进行了明确规定。本次非公开发行 A 股股票募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以防范募集资金使用风险。

三、本次非公开发行 A 股股票对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次非公开发行 A 股股票对公司经营状况的影响

通过本次非公开发行，公司的资本实力与资产规模将得到提升，抗风险能力将得到增强，有助于提高公司综合竞争力和市场地位，促进公司的长期可持续发展。

本次非公开发行募集资金扣除发行费用后，将全部用于补充流动资金。公司

资本实力随之增强，能有效应对新冠肺炎疫情带来的不利影响，缓解公司日常经营活动的资金需求压力。同时，募集资金到位有助于夯实公司的业务发展基础，增强公司核心竞争力和盈利能力，促进公司主营业务稳健增长，进一步做大做强。

（二）本次非公开发行 A 股股票对公司财务状况的影响

本次非公开发行 A 股股票募集资金实施完成后，公司归属于母公司普通股股东的净资产规模将增加。公司的资产负债率将有所下降，有利于优化公司资产负债结构，增强公司的发展潜力。同时，本次发行将有利于公司减轻资金压力，降低财务费用，增强财务稳健性。

四、本次非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析结论

综上所述，本次非公开发行 A 股股票完成后，有利于提升公司整体经营能力，符合公司的实际情况和战略需求，有利于满足公司业务发展的资金需求，改善公司财务状况，提高公司的核心竞争力，符合全体股东的利益。

厦门信达股份有限公司董事会

二〇二〇年十月十三日