

证券代码：000532

证券简称：华金资本

上市地点：深圳证券交易所



珠海华金资本股份有限公司

2021 年非公开发行 A 股股票 募集资金运用的可行性分析报告

二〇二一年一月

一、本次募集资金投资计划

本次非公开发行A股股票募集资金总额不超过71,000.00万元人民币（含本数），扣除发行费用后拟投入下列项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金
1	智汇湾创新中心项目	80,000.88	54,474.15
2	偿还银行贷款及补充流动资金	16,525.85	16,525.85
合计		96,526.73	71,000.00

若本次非公开发行股票实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

在本次非公开发行股票募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

二、本次募集资金项目的基本情况

（一）智汇湾创新中心项目

1、项目基本情况

智汇湾创新中心项目位于广东省珠海市高新区智慧产业园，项目总用地面积为30,000 m²，总建筑面积为119,127.67 m²，其中地上建筑面积为76,576.23 m²，包括研发办公用房和产业配套用房；地下建筑面积为42,551.44 m²，主要为地下车库及设备用房建筑。本项目将紧密围绕珠海创新驱动战略，以珠海现有优势产业为基础，形成“众创空间-科技企业孵化器-科技企业加速器”一体化的科技企业孵化基地。本项目预计总投资80,000.88万元，其中本次非公开发行股票募集资金拟投入54,474.15万元，不足部分将由公司通过自筹方式解决。

2、项目建设的背景及必要性

(1) 符合珠海提升区域战略地位及加快创新创业载体的客观要求

2019年2月，中共中央、国务院发布了《粤港澳大湾区发展规划纲要》，提出“发挥香港-深圳、广州-佛山、澳门-珠海强强联合的引领带动作用，引领粤港澳大湾区深度参与国际合作”。珠海将作为湾区重要节点城市，区位与产业优势明显，未来将以高端制造业、高新技术产业和高端服务业为重点，培育新的经济增长点，对接与澳门、香港优势产业，发挥协同效应。智汇湾创新中心项目将依托珠海市的良好资源，构建科技与产业合作的重要平台和载体，集聚优质资源，培育创新型企业，着力打造“国际一流的孵化创新平台”，提升产业技术创新能力，推动产业向高端进阶，有助于加快珠海市产业转型升级，提升当地经济发展质量。

(2) 短期增加公司业务增长点，提升盈利能力

智汇湾创新中心项目位于珠海市国家级高新技术开发区（以下简称“高新区”），区位优势明显，其所在的北围片区是高新区政府重点发展的核心区域，定位于打造集政务服务、产业孵化、企业金融、企业增值等全方位服务于一体的产业发展服务平台，未来发展潜力较大。随着打造粤港澳大湾区的概念掀起一轮新的热潮，未来将会有越来越多的高新技术企业选择深耕珠海、落户高新区，为项目能达到运营目标奠定了政策优势和区位优势，进而短期内也将成为公司业务新的增长点。

(3) 中长期为公司培育新的战略业务板块

智汇湾创新中心项目聚焦大健康产业集群及信创产业，未来公司可以通过该项目不断积累相关产业运营经验，再通过孵化、培育或收购等方式伺机进入大健康行业，为公司中长期产业升级和孵化新业务奠定基础，打造新的战略业务板块，进而增强公司盈利能力和综合竞争力。

3、项目建设的可行性

(1) 本项目受到地方政策大力支持

珠海市人民政府于2017年5月印发《珠海市进一步加强产业园区发展建设的若干政策措施》，将实施园区扩容提质、配套优化、招商引资、创新发展、管

理提升等五大工程，为园区的开发建设制定了各种政策支持。2017年9月，珠海智慧产业园在珠海高新区揭牌，总投资近100亿元，该产业园将打造成珠海产业园转型升级示范区、粤港澳大湾区新兴智慧产业集聚区和具有国际影响力的智慧生态产城融合创新区。在珠海智慧产业园的规划中，智汇湾创新中心项目处于不可或缺的地位。

2020年1月2日，珠海市人民政府办公室发布《珠海市进一步促进科技创新的若干政策》，加快科技创业孵化载体建设。对新认定的各级众创空间、孵化器（含加速器），各级众创空间、孵化器的新增面积，众创空间、孵化器的运营评价等给予事后补助。

（2）本项目区位优势明显，为未来招商奠定了基础

本项目实施地位于珠海高新区主园区唐家湾，区位优势优越，京珠高速、粤西沿海高速、广珠城际轻轨等主要交通设施贯穿其中，南距澳门18公里，北上广州110公里，与香港、深圳前海自贸区隔海相望，正在规划中的深中通道、深珠城轨建成后将进一步缩短珠海高新区与深圳的地理距离。同时，珠海高新区科技教育资源优势明显，拥有中山大学珠海校区、北京师范大学珠海分校、北京理工大学珠海学院等著名高校，为产业的培育及发展奠定了科技、人才基础。本项目的区位优势明显，拥有丰富的交通、科技和人才资源，为项目未来招商入园奠定了坚实的基础。

（3）公司现有资源为园区入住率提供了有力保障

公司投资与管理业务以子公司铨盈投资、华金投资等为平台，管理多只私募基金，具有一定的品牌知名度和影响力。本项目聚焦的大健康产业集群和信创集群也是公司重点布局的产业投资领域之一。经过多年耕耘，公司熟悉相关企业的运营办公需求，并积累了一定量的大健康产业和信创产业潜在入园客户资源，可以为未来园区的入住率提供了有力保障。

4、项目投资概算

本项目总投资额为80,000.88万元，拟使用募集资金54,474.15万元。

5、项目建设期

本项目经过前期认真论证，已进入建设期，预计2021年底前建成。

6、项目实施主体及其他

本项目实施主体为公司全资子公司珠海华金智汇湾创业投资有限公司；项目所需土地、立项、环评等批复已取得。

(二) 偿还银行贷款及补充流动资金

1、项目基本情况

本次募集资金中拟使用16,525.85万元用于偿还银行贷款及补充流动资金，优化公司资产负债结构、降低财务风险，提高盈利能力。

2、项目的背景及必要性

(1) 缓解债务压力，提高抗风险能力

截至2020年9月末，公司短期借款为56,222.64万元，长期借款为17,105.82万元，将一年内到期的公司债为26,913.06万元。本次募集资金偿还部分银行贷款后，公司资产负债率、流动比率、速动比例等指标将得到改善，资产负债结构得以优化，有利于提升后续融资能力和抗风险能力，更好应对未来的市场变化。

(2) 降低利息费用，增强盈利能力

2017年、2018年、2019年，公司财务费用-利息支出分别为4,901.97万元、7,023.82万元、7,293.50万元，占当期净利润的比例分别为75.69%、108.70%、92.04%。本次募集资金用于偿还部分银行贷款，有利于公司降低利息费用，增强盈利能力。

(3) 增加营运资金，满足未来业务发展需求

近年来，公司紧跟国家政策和行业发展趋势，努力应对外部挑战，积极开拓业务，2020年1-9月营业收入同比增长23.38%，业务发展态势良好。未来随着公司业务持续发展，生产经营的资金需求将不断增加。同时，为保持公司持续创新能力和核心竞争力，更好应对市场挑战，未来公司还需要持续加大研发投入和高水平优秀技术管理人才引进，资金需求较大。本次募集资金部分用于补充流动

资金，可以为公司未来业务发展提供充足的资金保障。

三、本次非公开发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金在扣除相关发行费用后将用于智汇湾创新中心项目和偿还银行贷款及补充流动资金，符合国家产业政策和公司未来战略发展规划。本项目的实施将对公司的经营业务产生积极影响，短期内为公司增加业务增长点，中长期为公司产业升级和孵化新的业务，有利于提高公司的综合竞争力、持续盈利能力，符合公司及公司全体股东的利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次募集资金到位后，公司资本实力将得到增强，资产负债率下降，财务指标更为稳健，有利于增强公司的抗风险能力和可持续发展能力。虽然本次募集资金投资项目的实施在短期内可能会拉低公司的净资产收益率、每股收益等财务指标，但随着募集资金投资项目经济效益的逐步释放和战略协同效果的逐步体现，公司营业收入和盈利能力将得到进一步的增强，进而提升公司未来的市场竞争力和持续经营能力。

四、募集资金投资项目可行性结论

综上所述，本次非公开发行股票募集资金投向符合国家产业政策及公司发展战略。本次募集资金投资项目的实施，有利于增强公司综合实力和核心竞争力，提升公司整体实力与盈利能力，为公司实现中长期业务发展目标奠定更加坚实的基础，促进公司持续健康发展，符合公司及全体股东的利益。本次非公开发行股票的募集资金使用具备可行性。

（本页无正文，为《珠海华金资本股份有限公司 2021 年非公开发行 A 股股票募集资金运用的可行性分析报告》之盖章页）

珠海华金资本股份有限公司

董事会

2021 年 1 月 19 日