

证券简称：华瑞股份

证券代码：300626



华瑞电器股份有限公司

向特定对象发行股票募集资金使用  
可行性分析报告

二〇二一年一月

## 一、本次募集资金使用计划

公司本次向特定对象发行拟募集资金不超过10,000万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金将全部用于补充流动资金。

## 二、本次募集资金用于补充流动资金的必要性和可行性分析

### （一）本次募集资金用于补充流动资金的必要性

#### 1、本次发行是增强公司资金实力、推动公司发展壮大的需要

随着公司业务发展，公司保持较强的资金实力，可进一步提高资产流动性，增强日常经营的灵活性和应变力，减少资金瓶颈，增强执行力，从而使公司的技术优势更快地转化为产业化生产，满足公司未来几年战略发展和业务运营的需要，提升公司核心产品的竞争力。

本次募集资金到位后，公司资金实力将显著增强，为公司进一步扩大经营规模、持续推进发展战略提供有力的资金保障。因此，本次向特定对象发行股票募集资金对公司经营管理有着积极的意义，为公司可持续发展奠定基础，符合公司及全体股东的利益。

#### 2、补充流动资金，可进一步优化财务结构，降低财务风险

随着公司业务发展，公司经营面临营运资金的压力，公司仅依靠内部经营积累和外部债务融资已经较难满足业务持续快速扩张对营运资金的需求。

本次向特定对象发行股票募集资金扣除发行费用后将全部用于补充流动资金，募集资金到位后，公司偿债压力和营运资金需求将得到有效缓解，公司的资产净额将有较大幅度的提高，资产结构将更加稳健，有利于降低财务风险，提高公司的偿债能力、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）本次募集资金用于补充流动资金的可行性

#### 1、本次向特定对象发行股票募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次向特定对象发行股票募集资金使用符合相关政策及法律法规，具有可行性。本次向特定对象发行股票募集资金到位后，一方面有利于公司降低资产

负债率，降低财务风险，改善公司资本结构，提升盈利水平，推动公司业务持续健康发展；另一方面将增厚公司净资产和营运资金，增强公司资本实力，缓解公司经营活动扩展的资金需求压力，进一步提高公司的综合竞争力，确保公司业务持续、健康发展，符合公司及全体股东的利益。

## 2、本次向特定对象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，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《募集资金管理制度》，开设募集资金专项账户，将本次发行募集资金存放于指定的募集资金专户中，并由保荐机构、存管银行、公司共同监管募集资金使用。公司将严格执行募集资金使用管理制度，控制募集资金使用的各环节，定期对募集资金进行内部审计、配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，防范募集资金使用风险，积极提高募集资金使用效率。

## 三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

### （一）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产业政策及公司战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。补充流动资金项目有助于优化公司资本结构，提高公司抗风险能力。因此，本次向特定对象发行有助于提升公司的业务规模和资金实力，提高公司市场竞争力，提升公司的整体盈利能力和持续经营能力，推动公司进入新的发展阶段。

### （二）对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行将对本公司财务状况带来积极影响。随着向特定对象发行股票募集资金的到位，公司的总资产和净资产将同时增加，流动资产特别是货币资金比例将上升，资产负债率水平将有所下降，有利于优化公司资本结构，降低公司财务成本和财务风险，提高公司偿债能力及后续融资能力，增强公司的持续经营能力。

由于本次向特定对象发行完成后，公司总股本将有所增加，但募集资金补充

流动资金所产生的效益需要一定的时间才能体现，因此短期可能会导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。

本次向特定对象发行实施后将进一步提升公司资产质量，增强公司核心竞争力，促进公司持续、健康发展，符合公司及全体股东的利益。

#### **四、可行性分析结论**

董事会认为，本次向特定对象发行的募集资金全部用于补充流动资金符合当前公司业务发展方向，有利于有效推进公司的战略发展计划，有利于进一步提升公司的行业地位和抗风险能力，符合公司及全体股东的利益。

（以下无正文）

（本页无正文，为《华瑞电器股份有限公司关于 2021 年创业板向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告》盖章页）

华瑞电器股份有限公司

董事会

2021 年 1 月 27 日