

证券代码：600626

证券简称：申达股份

上海申达股份有限公司

Shanghai Shenda Co., Ltd.

**2021 年度非公开发行 A 股股票
募集资金使用的可行性分析报告**



二〇二一年二月

上海申达股份有限公司

2021 年度非公开发行 A 股股票

募集资金使用的可行性分析报告

一、募集资金使用计划

本次非公开发行 A 股股票的募集资金总额不超过 90,000.00 万元，扣除发行费用后将用于补充流动资金。

二、本次募集资金使用的必要性分析

（一）优化资本结构，促进公司的持续、稳定、健康发展

2017 年 9 月，上市公司通过申达英国公司收购 Auria 70%的股权。Auria 在全球范围内从事汽车软饰件及声学元件业务，客户资源包括美国与欧洲众多中高端汽车生产商。通过前次收购，上市公司获得了全球性业务布局、优质的客户群体以及较为先进的技术水平和生产工艺，为提高主营业务竞争力打下了良好基础。

由于公司所处行业销售模式特点，应收票据及应收账款金额较大，2020 年 9 月 30 日，公司应收票据及应收账款余额为 145,012.34 万元，对公司营运资金造成一定的占用；截至 2020 年 9 月 30 日，公司短期借款 99,914.21 万元，一年内到期的非流动负债 111,353.52 万元，短期负债规模较大，具有一定的偿债压力；公司资产负债率 65.09%，流动比率 0.88，速动比率 0.67，公司偿债能力有待进一步提高，同时较高的资产负债率压缩了债务融资空间。综上，公司存在优化资本结构的需求。

通过本次非公开发行项目补充流动资金，有利于降低公司的资产负债率、提高公司偿债能力及资金实力，缓解公司因资金需求而实施债务融资的压力，从而优化公司财务结构，增强公司抗风险能力。

（二）深耕主营业务，增强核心竞争力

公司主要业务包括以汽车内饰和纺织新材料业务为主的产业用纺织品业务、以及纺织品为主的进出口贸易业务，公司主营业务发展较为成熟，在行业内具备较高的知名度和影响力。未来公司将继续深耕主营业务，不断加大产品技术研发，加强国内外市场的开拓，稳固公司在细分市场优势地位，增强公司产品的核心竞争力。前次收购后，为提高决策效率、推进全球供应链管理、提升全球业务协同，上市公司对 Auria 采取了系统的整合、优化、提升措施，该等措施已取得初步成效。公司主营业务处于优化提升的重要节点，如能推动该等措施进一步生效，将有利于公司提高核心竞争力，实现关键业务转型升级。

公司目前处于主营业务发展的重要节点，需要流动资金支持主营业务持续发展、整合提升。公司拟将本次非公开发行募集资金用于补充流动资金，满足公司主营业务发展相关的流动资金需求，为主营业务平稳、健康发展提供有力保障。

（三）满足国拨资金处理相关规定

根据财政部《加强企业财务信息管理暂行规定》（财企[2012]23号）、财政部《关于企业取得国家直接投资和投资补助财务处理问题的意见》（财办企[2009]121号）的相关规定，东方国际集团取得并拨付上市公司的国拨资金，应根据实际情况，转为东方国际集团或其下属企业对上市公司的股权投资，以满足国拨资金处理的相关规定。

三、本次募集资金使用的可行性分析

（一）本次非公开发行募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次非公开发行募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次非公开发行募集资金到位后，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，提高公司市场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

（二）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《募集资金管理办法》，对募集资金的存储、使用、投向及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，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

四、本次发行对公司经营状况和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金使用能够进一步提升公司的资本实力，增强公司风险防范能力和竞争能力，提升公司的主营业务竞争实力，公司市场份额与行业地位亦将得到进一步提高，符合公司及全体股东的利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产和净资产金额预计有所增长，整体资产负债率水平预计得到降低，同时公司流动比率和速动比率将得到提高，短期偿债能力得到增强。综上，本次发行有利于优化资本结构、提高偿债能力、降低财务风险，为公司进一步业务发展奠定坚实的基础。

五、本次募投项目涉及的立项、环保等报批事项

公司本次募集资金扣除发行费用后拟用于补充流动资金，不涉及投资项目报批事项。

（以下无正文）

上海申达股份有限公司董事会

2021年2月18日