

证券代码：600418

证券简称：江淮汽车

安徽江淮汽车集团股份有限公司

Anhui Jianghuai Automobile Group Corp.,Ltd.

（合肥市东流路 176 号）



2021 年度

非公开发行股票募集资金使用

可行性分析报告

二〇二一年四月

安徽江淮汽车集团股份有限公司

2021 年度非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告

一、本次非公开发行募集资金使用计划

本次非公开发行募集资金总额不低于 130,000 万元(含本数)且不超过 200,000 万元(含本数),扣除发行费用后将全部用于偿还银行贷款和补充流动资金。

二、本次募集资金的必要性和合理性分析

(一) 本次募集资金的必要性

1、提高公司抗风险能力的需要

目前,各国企业均面临宏观经济波动、疫情等不确定性风险因素。当风险给公司生产经营带来的不利影响时,保持一定水平的流动资金可以提高公司抗风险能力。而在市场环境较为有利时,有助于公司抢占市场先机,避免因资金短缺而失去发展机会。本次非公开发行募集资金用于偿还银行贷款和补充流动资金,可以降低公司资产负债率,将进一步优化资本结构并降低财务风险,有利于增强公司的资本实力,满足公司经营的资金需求,实现公司健康可持续发展,具备必要性。

2、降低财务费用,提升财务稳健性水平

报告期内公司的负债情况具体如下:

单位:万元

项目	2020 年末/2020 年度	2019 年末/2019 年度	2018 年末/2018 年度
短期借款	210,210.00	445,000.00	360,285.25
一年内到期的非流动负债	263,087.43	295,740.00	186,120.00
流动负债合计	2,179,123.69	2,544,611.23	2,721,972.07
长期借款	485,800.00	298,577.20	488,779.20
负债合计	2,820,375.19	3,015,015.15	3,376,663.50

财务费用	36,601.00	31,636.73	669.13
------	-----------	-----------	--------

注：上述数据均为合并报表口径。

公司负债中流动负债占比较高，短期借款等流动负债易受到宏观经济环境、国家信贷金融政策、行业发展形势以及企业基本面等因素影响而产生波动，从而增加公司的流动性风险。较高的借款水平导致公司利息支出长期处于较高水平，2018 年、2019 年和 2020 年公司财务费用呈逐年上升趋势，对公司经营业绩造成一定影响。通过本次非公开发行，将有助于减少负债规模，降低财务费用，提升财务稳健性水平。

3、控股股东认购，进一步巩固控制权、提升市场信心

截至本报告公告日，公司控股股东江汽控股持股数为 32,470.30 万股，持股比例为 17.15%。本次非公开发行认购对象为江汽控股，本次非公开发行股票数量不超过发行前公司总股本的 30%，本次发行完成后，公司控股股东的持股比例将得到提高，进一步增强公司控制权，同时江汽控股以现金参与认购本次公开发行的股份，充分表明了控股股东对公司发展的支持和对公司未来前景的信心，有利于保护全体股东利益，树立公司良好的市场形象。

（二）本次募集资金的可行性

1、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，有利于改善公司资本结构与流动性水平，降低财务风险，提高持续经营能力，为后续发展打好基础。

2、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、标准的公司治理体系和完善的内部控制环境。

本次非公开发行募集资金到位后，公司将严格执行《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》等法律法规、规范性文件以及公司《募集资金

管理办法》的有关规定，保证募集资金合理规范的存放及使用，防范募集资金使用风险。

三、本次募集资金运用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

本次非公开发行募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还银行贷款和补充流动资金。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，符合公司及全体股东的利益。

（二）本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行募集资金到位并投入使用后，公司的总资产和净资产规模均有所增长，营运资金得到进一步充实。同时，本次非公开发行能有效减少公司债务融资规模，降低资产负债率，优化公司的财务结构，增强公司抗风险能力，提升公司运营规模和经济效益，同时为公司未来业务的发展和扩张提供流动资金支持。

四、募集资金投资项目可行性结论

综上所述，本次非公开发行有助于进一步充实公司资本实力，优化公司资产结构，提高抗风险能力；同时，有利于业务拓展，提高公司的整体盈利能力。本次非公开发行符合公司的发展战略，增强公司的核心竞争力和综合实力，符合公司及全体股东的利益。

经审慎分析论证，公司本次非公开发行的募集资金投向符合相关政策和法律法规，符合公司发展的需要，本次非公开发行募集资金是必要且可行的。

安徽江淮汽车集团股份有限公司

董事会

2021年4月20日