

证券代码：002217

证券简称：合力泰

合力泰科技股份有限公司



2021 年度非公开发行股票募集 资金运用的可行性分析报告 (修订稿)

二〇二一年五月

一、本次募集资金使用计划

公司本次非公开发行股份数量为 934,924,866 股，不超过本次非公开发行前总股本的 30%，募集资金总额为 287,021.93 万元。本次募集资金在扣除发行费用后的净额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分析

（一）概况

为支持公司进一步扩大业务规模，改善财务状况，公司拟使用本次非公开发行募集资金 287,021.93 万元补充流动资金。

（二）行业经营模式需要大量流动资金支持

公司处于资金密集型的电子器件制造行业，随着业务规模不断扩大，经营对营运资金需求量将持续增加。本次非公开发行募集资金到位后将进一步提高公司资本实力，满足公司持续发展的需要，为实现公司发展战略提供资金保障。通过本次非公开发行募集资金补充流动资金，也将有效推动公司业务增长，提升整体盈利能力。

（三）优化资本结构

公司在业务发展过程中的流动资金需要巨大，单靠公司盈余难以支持，目前公司流动资金缺口主要依靠银行借款以及其他债务融资工具等来解决。截至 2021 年 3 月 31 日，公司短期借款余额超过 67.93 亿元，处于相对较高水平。

公司通过使用募集资金补充流动资金，可以避免继续增加银行借款等有息负债，进一步优化资本结构，使公司财务更加稳健，保证公司未来能够依赖来源更为稳定的自有资金支持自身业务发展，促进公司整体发展战略的稳步推进和有效落实。适时适当降低资产负债率有利于公司稳健经营，改善公司资本结构，实现公司的可持续发展。

假设本次募集资金到位后，以 2021 年 3 月 31 日的财务数据为基准，公司资

产负债率将降低至 55.68%。本次非公开发行可有效优化公司资本结构，改善公司财务状况，有利于提高公司持续经营能力，从而进一步增强公司持续回报股东的能力，符合公司股东利益最大化的目标。

最近三年一期，公司资产负债率，流动比率和速动比率具体如下表所示：

项目	2021 年 3 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
资产负债率	65.15%	65.62%	60.49%	59.33%
流动比率	1.25	1.19	1.24	1.21
速动比率	0.84	0.62	0.71	0.88

截至 2021 年 3 月 31 日，公司与同行业（申银万国二级行业分类）A 股可比上市公司的资产负债率、流动比率、速动比率比较情况如下所示：

证券代码	公司简称	资产负债率	流动比率	速动比率
002456.SZ	欧菲光	71.32%	1.23	0.93
000050.SZ	深天马 A	54.97%	0.84	0.70
300088.SZ	长信科技	26.26%	1.64	1.45
002289.SZ	ST 宇顺	21.79%	4.51	3.92
000823.SZ	超声电子	37.41%	2.25	1.77
002106.SZ	莱宝高科	28.03%	3.09	2.62
300256.SZ	星星科技	67.69%	0.93	0.74
相关指标平均值		43.92%	2.07	1.73
002217.SZ	合力泰	65.15%	1.25	0.84

三、募集资金用于补充流动资金的可行性分析

（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，公司资产负债率将有所降低，有利于改善公司资本结构，提升盈利水平，提高持续发展能力。

（二）本次非公开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》，对

募集资金的存储、使用、投向变更、检查与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管理和财务状况的影响

本次募集资金用于补充流动资金，有利于改善公司的财务状况及资本结构，进一步提升公司的综合竞争力。本次发行募集资金的使用符合公司实际情况和发展需要。

本次非公开发行完成后，公司资本实力大大增强，净资产将大幅提高，同时公司资产负债率也将有一定幅度的下降，有利于增强公司资产结构的稳定性，符合公司及全体股东的利益。

合力泰科技股份有限公司

2021 年 5 月 8 日