

海南京粮控股股份有限公司

2021 年度非公开发行股票

募集资金使用的可行性分析报告

本报告中如无特别说明，相关用语具有与《海南京粮控股股份有限公司 2021 年度非公开发行 A 股股票预案》中相同的含义。

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行 A 股股票募集资金总额不超过 60,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于偿还银行贷款。

如本次发行募集资金到位时间与公司实际偿还相应银行贷款的进度不一致，公司将以自有资金先行偿还，待本次发行募集资金到位后予以置换。在相关法律法规许可及股东大会决议授权范围内，董事会有权对募集资金投资项目及所需金额等具体安排进行调整或确定。

二、募集资金投资项目必要性和可行性分析

（一）募集资金投资项目的必要性分析

1、改善资本结构，提高抗风险能力

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月 30 日，公司合并报表资产负债率分别为 42.26%、42.82%、45.59%及 47.95%，资产负债率不断增加。目前新冠疫情尚未平息，世界经济和贸易增速同步趋缓，中美贸易摩擦仍然具备长期性、复杂性、多变性，受此影响，企业的财务风险和经营风险有所增加，在此背景下本次募投项目尤为必要。募集资金到位后，公司负债水平将有所降低，资产结构与流动性水平得以改善，财务费用支出降低，抵御财务风险和经营风险的能力得以提高，符合公司及全体股东的利益。

2、降低财务风险，改善盈利水平

截至 2021 年 6 月 30 日，公司短期借款及长期借款余额为 179,385.68 万元，公司拟使用本次非公开发行募集资金偿还部分银行贷款，将有利于减少公司的还款压力，降低公司财务风险，改善公司盈利水平。

3、提高公司投融资能力，为公司未来发展奠定基础

公司目前不断增长的资产负债率一定程度上限制了公司的投、融资能力，制约了公司的发展。通过本次募集资金偿还部分银行贷款，有利于提高公司资本实力和融资能力，把握市场机遇，通过多元化融资渠道获取资金支持，满足公司业务增长的需求，为公司战略规划的落地实施提供强有力的支撑，实现公司的可持续发展。

4、间接控股股东认购，提升市场信心

间接控股股东首农食品集团以现金参与认购本次非公开发行的股份，充分表明了对公司发展的支持和对公司未来前景的信心，有利于维护证券市场稳定，保护全体股东利益，树立公司良好的市场形象。

（二）募集资金投资项目的可行性分析

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，公司资产负债率将有所降低，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，增强公司资本实力，实现公司聚焦食品主业、适度多元的发展方向和发展目标，符合公司及全体股东利益。

2、本次非公开发行的发行人已建立完善的治理规范和内控制度

公司已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，形成了符合上市公司治理要求的、规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。公司在募集资金管理方面也按照监管要求，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、监事会将持续监督募集资金的存储及使用，专户专储、专款专用，以确保募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

三、本次非公开发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次非公开发行股票募集资金在扣除相关发行费用后，将全部用于偿还银行贷款，本次发行募集资金到位后，公司的资本结构将得到进一步优化，资金实力将得到进一步增强，抗风险能力与核心竞争力也将相应提升，对公司经营管理有积极的促进作用，有利于落实公司聚焦食品主业、适度多元的发展方向和发展目标，符合公司和全体股东的利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，公司资产总额和资产净额将相应增加，同时公司资产负债率及财务风险将相应降低，财务结构更加稳健合理，本次发行为公司后续业务开拓提供良好的保障。公司偿债能力进一步提高，资产负债结构更趋稳健，公司整体财务状况将得到进一步改善。

四、本次募集资金使用的可行性分析结论

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策以及公司整体战略发展规划，具有实施的必要性及可行性，募集资金的使用有利于公司的可持续发展，增强公司的核心竞争力和抗风险能力，符合公司及全体股东利益。

海南京粮控股股份有限公司

董事会

2021年9月30日