

股票代码：002341

股票简称：新纶新材

新纶新材料股份有限公司



2022 年度非公开发行股票募集资金使用的 可行性分析报告

二〇二二年五月

一、本次非公开发行股票募集资金使用计划

本次非公开发行募集资金总额不超过 90,218.40 万元，在扣除相关发行费用后，将全部用于补充流动资金及偿还有息负债。

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及其他有息负债的进度不一致，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、本次募集资金投资项目的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、降低公司资产负债率，优化资本结构，提高抗风险能力

近年来公司在固定资产及产品研发方面投入金额较大，公司投资资金除部分来源于自有资金外也来源于银行借款等渠道，使得近年公司资产负债率不断上升。2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 3 月末，公司合并报表口径的资产负债率分别为 48.78%、53.31%、61.91%及 63.43%，较高的资产负债率水平限制了公司未来进行债务融资的空间，对较高的资产负债率进行调整有助于改善公司资本结构，实现公司的可持续、稳健发展。

通过使用本次非公开发行股票募集资金偿还有息负债，公司资产负债率将大幅降低。本次非公开发行股票可有效优化公司资本结构，改善公司财务状况，有利于提高公司抗风险能力和持续经营能力，从而增强公司持续回报股东的能力。

2、降低财务费用，提高公司盈利水平

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-3 月，公司的财务费用分别为 19,298.90 万元、24,216.77 万元、24,210.03 万元和 4,787.48 万元，财务费用占营业收入的比重较高，制约了公司的业务升级发展。

通过使用本次非公开发行募集资金偿还有息借款,有助于减少公司财务费用支出,有效提升公司的盈利能力,使公司财务结构更为稳健,为公司未来持续稳定发展奠定基础。

3、缓解现金流压力,保障公司业务升级的顺利进行

新材料行业具有资金和技术密集的特点,充足的资金供应是公司进一步扩大业务规模、提升营运效率的必要条件。随着公司新能源材料业务和光电材料业务经营规模的不断扩大,对流动资金的总体需求逐步增加。2021年以来,受疫情、财务费用不断增加等因素的影响,公司的整体流动性以及抗风险能力面临一定挑战。截至2022年3月31日,公司及下属子公司已逾期借款共计72,952.17万元。本次非公开发行使用募集资金补充流动资金及偿还有息负债将有利于降低流动性风险,为公司业务升级战略提供有力保障。

4、本次管理团队参与认购,有助于管理层的稳定,提振市场信心

公司管理团队核心成员廖垚先生通过参与本次非公开发行成为公司实际控制人,其持有及控制的公司股份比例上升,有助于公司控制架构的稳定,表明了管理层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) 本次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

本次发行募集资金用于补充流动资金及偿还有息负债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,公司资本结构将进一步优化,净资产和营运资金将显著增加,有利于增强公司资本实力,增强公司抗风险能力,推动公司业务持续健康发展。

2、本次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,形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。作为管理层收购

的必要配套措施，公司将增加独立董事占比，切实发挥独立董事在规范治理方面的作用，进一步提升公司治理的规范性。

在募集资金管理方面，公司按照监管要求制定和实施了《募集资金使用管理制度》，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。

三、本次非公开发行对公司经营状况和财务状况的影响

（一）对公司经营状况的影响

公司本次发行募集资金总额在扣除发行费用后，将全部用于补充流动资金及偿还有息负债，随着募集资金的投入，公司资本实力和资产规模将得到提升，公司日常经营活动的资金压力将得到缓解。同时，募集资金的运用有助于公司业务升级战略的实施，有助于增强公司核心竞争力和盈利能力，对促进公司主营业务的持续快速增长提供资金保障。

本次发行完成后，公司的主营业务范围和主营业务结构不会发生重大变化。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总股本和净资产金额将有所增长，整体资产负债率水平将得到降低；同时，公司流动比率和速动比率将得到提高，偿债能力得到增强。

综上，本次发行将优化资本结构、提高偿债能力、降低财务风险、进一步稳定公司的治理架构，为公司业务进一步发展奠定坚实的基础。

四、结论

综上所述，本次募集资金使用用途符合未来公司整体战略发展规划，以及相关政策和法律法规，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用后，

有利于提升公司整体竞争实力，增强公司可持续发展能力，为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合公司及全体股东的利益。

新纶新材料股份有限公司

董 事 会

二〇二二年五月二十八日