

证券代码：300237

证券简称：美晨生态

山东美晨生态环境股份有限公司

（注册地址：山东省潍坊市诸城市密州东路 12001 号）

MEICHEN

2022 年度向特定对象发行 A 股股票 募集资金使用可行性分析报告

二〇二二年十一月

山东美晨生态股份有限公司（以下简称“美晨生态”、“公司”）为满足公司主营业务发展需求、优化资产负债结构、降低财务成本、增强公司的抗风险能力，拟向特定对象发行A股股票募集资金（以下简称“本次发行”）。本次发行募集资金使用可行性分析如下：

（本报告中如无特别说明，相关用语具有与《山东美晨生态环境股份有限公司2022年度向特定对象发行股票预案》中相同的含义。

一、本次募集资金的使用计划

本次向特定对象发行股票预计募集资金总额不超过82,622万元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于补充流动资金。

若本次向特定对象发行股票募集资金总额因监管政策变化或根据注册文件的要求予以调整的，届时将相应调整。

二、本次募集资金使用的可行性分析

（一）本次募集资金的必要性

本次向特定对象发行股票有利于提高公司营运资金实力，优化资本结构，提高公司抗风险能力，有利于公司的可持续发展。

2019年末、2020年末、2021年末和2022年9月末，公司合并报表口径的资产负债率分别为69.40%、74.37%、76.12%和79.29%，资产负债率较高且呈现逐年上涨的趋势。较高的资产负债结构在一定程度上制约着公司的业务发展，增加了公司财务成本，本次向特定对象发行完成后，公司总资产和净资产规模相应增加，资产负债率将有所下降，公司资本结构得到优化，投融资能力和抗风险能力将得到显著增强，有利于公司主营业务的持续快速增长和可持续发展。

（二）本次募集资金的可行性

公司本次向特定对象发行募集资金的使用符合相关政策和法律法规的要求，具有可行性。本次向特定对象发行募集资金到位后，公司的资产负债率将有所降低，有利于改善公司的资本结构，降低公司的财务风险，推动公司的业务持续健康、稳

健发展，符合公司及全体股东的利益。

三、本次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

公司本次向特定对象发行募集资金扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金。本次募集资金使用，将有利于优化公司的资本结构，有助于提高公司抗风险能力，保障公司日常生产经营稳步发展，对公司未来发展具有重要战略意义。

（二）对财务状况的影响

本次发行将使公司的总资产及净资产规模相应提高，资产负债率将更趋合理，有利于公司增强资金实力、后续融资能力和抗风险能力。本次向特定对象发行股票募集资金将增强公司可持续发展能力，符合本公司及全体股东的利益。

四、本次向特定对象发行股票募集资金使用的可行性结论

公司本次向特定对象发行股票募集资金使用计划符合未来公司业务发展规划，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，有利于满足公司业务发展的资金需求，提升公司整体实力及盈利能力，增强公司可持续发展能力，符合公司及全体股东的利益。

山东美晨生态环境股份有限公司董事会

二〇二二年十一月二十一日