

义乌华鼎锦纶股份有限公司

2023年度非公开发行A股股票募集资金使用可行性分析报告

为推动义乌华鼎锦纶股份有限公司（以下简称“公司”）业务的稳步持续发展，提高公司的核心竞争力，提升公司持续盈利能力，满足公司未来业务发展的需求，公司拟向特定对象非公开发行股票，募集资金总额不超过75,250万元（含75,250万元）。

公司董事会对本次非公开发行股票募集资金使用可行性分析如下：

一、本次募集资金使用计划

公司本次非公开发行A股股票拟募集资金总额不超过人民币75,250万元（含75,250万元），扣除发行费用后将用于补充流动资金和偿还银行借款。

二、本次募集资金投资项目的必要性

（一）把握行业发展机遇，发展公司主营业务

目前，锦纶长丝已形成较为成熟的市场，其具备重量轻、易染色、高弹性及耐磨损、抗撕裂、耐水性等特点，在户外、运动、休闲服装产品等领域已得到广泛应用。根据 Euromonitor 统计数据显示，2010-2020 年国内户外和运动服饰市场规模年复合增长率分别为 16%和 9%，预计 2020-2026 年期间的年复合增长率分别为 14%和 13%，未来随着原材料价格的下降，锦纶长丝凭借其优越的性能有望打开更广阔的市场空间。

自上市以来，公司在民用锦纶长丝领域的产品差别化率在同行业企业中处于领先地位。根据中国化学纤维工业协会统计数据显示，我国锦纶产量由 2010 年的 145.20 万吨增长至 2020 年的 384.25 万吨，年复合增长率为 10.22%。在我国锦纶行业不断发展的背景下，公司亦积极加快差别化锦纶长丝产品的扩产计划，随着公司锦纶长丝产品的产能逐步增长，公司在日常原材料采购、货物销售过程中对流动资金的需求也将逐步提升。

本次非公开发行股票募集资金将部分用于补充公司流动资金。募集资金到位后，公司新增的流动资金将有助于增强资本实力，发展壮大主营业务，有效缓解

公司因业务扩张所需的营运资金压力，不断提升公司的可持续经营能力。

（二）降低公司有息负债，改善财务状况

近年来，随着公司业务规模的扩大，为满足资金需求，公司的财务负担也不断加重，面临较高的利息支出。2019 年度至 2022 年 9 月，公司的利息支出金额分别为 5,859.54 万元、4,730.39 万元、5,083.56 万元和 2,712.65 万元。一方面，短期借款等流动负债需要公司频繁筹集资金予以偿还或置换，并且其可获取性、融资成本等方面易受到宏观经济环境、国家信贷政策、行业发展趋势等因素影响，具有一定的不确定性；另一方面，公司于 2023 年 1 月完成对浙江亚特新材料有限公司（以下简称“亚特新材”）的收购，收购完成后，公司的资产规模和盈利水平均会有较大幅度的提升。为顺利完成对亚特新材的收购，公司已与多家金融机构达成初步意向，拟在新增授信额度中使用 8.9 亿元用于收购事项，从而导致公司的财务费用将出现较大幅度的提升。此外，较高的利息支出制约了公司的投融资能力和盈利能力，并在一定程度上制约了公司的未来发展。

本次非公开发行所募集的部分资金用于偿还银行借款，有利于减轻公司财务负担，提高公司偿债能力，优化资本结构，改善公司财务状况，增强公司抗风险能力，为公司主营业务的健康、稳定发展奠定坚实的基础。

（三）增强控股股东地位，支持上市公司发展

公司控股股东系真爱集团，实际控制人系郑期中先生。截至本可行性分析报告公告日，真爱集团合计控制公司 265,656,005 股股份（占本次发行前公司总股本的比例为 24.06 %）的表决权，比例相对较低。根据本次非公开发行方案，真爱集团拟增持公司 210,000,000 股股份（占本次发行后公司总股本的比例为 15.51%）。真爱集团以现金方式认购本次非公开发行股票，一方面可以提升其对公司的控股比例，增强其控股股东地位，提升公司决策效率；另一方面亦可以通过向公司注入资金，支持上市公司发展，体现出控股股东对公司发展前景的坚定信心。

三、本次募集资金投资项目的可行性

（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下降，有利于降低公司财务风险，改善资产质量，提高盈利水平，为公司经营发展提供充足的资金保障。

（二）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，并通过不断改进与完善，形成了较为规范的公司治理体系和较为完善的内部控制程序。在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了严格的募集资金管理制度，对募集资金的存储、使用、投向、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、本次发行募集资金投资项目对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行募集资金投资项目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用于补充公司流动资金和偿还银行借款。通过本次发行，公司的资本实力和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。

本次非公开发行股票完成后，公司控制权未发生变更，日常经营仍由公司负责，因此公司现有管理体系不会发生变化。

（二）本次发行募集资金投资项目对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产、净资产规模将同时增加，资产负债率水平将有所下降，进一步优化资产结构，提升公司资产质量，改善公司财务状况，降低财务成本和财务风险；本次募集资金到位后，公司通过筹资活动产生的现金流量将增加，资金实力将得到明显提升，有利于增强公司抵御财务风险的能力，满足公司的发展需求，增强未来的持续经营能力。

五、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次非公开发行股票募集资金使用计划符合相关政策和法律法规，以及未来公司整体战略发展规划，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，改善公司财务状况，提高公司的核心竞争力，增强公司可持续发展能力，符合全体股东的利益。

义乌华鼎锦纶股份有限公司

董事会

2023 年 2 月 4 日