

湖北九有投资股份有限公司 2022年度向特定对象发行股票募集资金使用 可行性分析报告（修订稿）

公司拟向特定对象发行股票不超过 175,000,000.00 股（含本数），募集资金总额扣除发行费用后全部用于偿还债务及补充公司流动资金。现将公司向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析汇报如下：

一、本次向特定对象发行募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 31,325.00 万元，在扣除发行费用后，全部用于偿还债务和补充流动资金。

二、本次募集资金的必要性与可行性

（一）本次募集资金的必要性

1、缓解偿债压力

2018 年以来，公司因控股子公司深圳市润泰供应链管理有限公司银行贷款逾期被部分债权银行及供应商起诉，而承担较大的担保债务，急需通过募集资金缓解营运资金需求以及偿债压力。截至 2022 年 6 月 30 日，公司担保债务本金合计 15,296.26 万元，利息合计 4,633.06 万元，本息共计 19,929.32 万元，具体明细见下表：

单位：万元				
序号	债权人	判决债务本金（或起诉本金）	截至 2022 年 6 月 30 日利息（依判决测算）	截至 2022 年 6 月 30 日本息合计（依判决测算）
1	光大银行股份有限公司深圳分行	4,826.57	781.65	5,608.22
2	杭州银行股份有限公司深圳分行	2,968.85	775.27	3,744.12
3	中国东方资产管理有限公司广东分公司	2,459.72	401.48	2,861.20
4	宁波银行股份有限公司深圳分行	1,478.22	1,030.73	2,508.95
5	浙商银行股份有限公司深圳分行	3,562.90	1,643.93	5,206.83
合计		15,296.26	4,633.06	19,929.32

由于承担担保债务的影响，截至 2022 年 6 月 30 日，公司资产负债率达到 80%

以上，存在较高的财务风险。通过本次发行募集资金，公司偿还债务，能够大幅提升净资产规模，促使资产负债率回归合理水平，有利于降低财务风险，推动公司业务可持续健康发展。

2、满足公司日常经营对流动资金的需求

截至 2022 年 3 月 31 日，公司货币资金余额 430.85 万元，2022 年一季度经营活动现金流量净额为-1,502.27 万元，公司营运资金紧张。考虑公司为维持正常运营需要支付办公费用、人员工资以及其他日常经营付现成本，公司在日常经营中需要保有一定量的货币资金。本次部分募集资金用于补充流动资金，将保障公司日常运营所需资金充足，缓解公司营运资金压力，为公司业务正常开展提供充足的资金支持。

3、控股股东认购本次发行股票，彰显对公司未来发展的信心

公司控股股东北京中裕嘉泰实业有限公司（以下简称“中裕嘉泰”）全额认购本次发行股票，体现了控股股东大力支持公司发展的决心和对公司发展前景的信心，为公司未来发展打下更为坚实的基础，有利于公司持续稳定发展，也有利于向市场以及中小股东传递积极信号。

（二）本次募集资金使用的可行性

1、本次向特定对象发行募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次向特定对象发行募集资金使用符合相关政策和法律法规的规定，具有可行性。本次发行募集资金到位后，可有助于提高公司的资本实力，解决公司的营运资金需求，降低公司的资产负债率，增强公司风险防范能力，有利于推动公司业务发展及恢复持续经营能力。

2、公司建立了较为完善的内控体系

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募集资金的存放和使用情况，从而保证募集资金规范合理的使用。

3、公司实际控制人对公司发展大力支持

公司控股股东为中裕嘉泰。截至本预案公告日，中裕嘉泰通过表决权委托的方式控制公司 16.49%的表决权，未持有公司股票。中裕嘉泰认购公司本次发行的股票，一方面可以提升其对公司的持股比例，增强其控股股东地位；另一方面也可以向公司注入资金，支持上市公司发展，彰显控股股东对公司发展前景的坚定信心，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。

三、本次发行募集资金运用对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次发行募集资金运用符合公司战略发展方向。控股股东全额认购本次发行的股票，将增强公司控制权的稳定性。本次发行募集资金用于偿还债务及补充流动资金，可有助于提高公司的资本实力，解决公司的营运资金需求，降低公司的资产负债率，增强公司风险防范能力，推动公司业务健康发展并恢复持续经营能力。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司的总资产与净资产将相应增加，资产负债率大幅下降，公司的资本结构将会得到优化；公司资金实力将有所提升，营运资金得到有效补充，同时有利于降低公司财务风险，提高偿债能力，为公司后续发展提供有力保障。

四、本次募集资金使用的可行性分析结论

本次向特定对象发行股票募集资金使用计划符合相关政策、法律法规的规定以及未来公司整体战略发展规划，具有必要性和可行性。

本次募集资金的到位和投入使用，有利于缓解公司的资金压力，增强公司风险防范能力，提升财务稳健性和盈利能力，也有利于增强公司控制权的稳定性，进一步夯实公司发展基础，提高公司未来核心竞争力，从而为公司后续发展提供重要的支撑和保障，符合本公司及全体股东的根本利益。

湖北九有投资股份有限公司董事会

2023年2月28日