

证券代码：002512

证券简称：达华智能

**福州达华智能科技股份有限公司**  
**TATWAH SMARTECH CO.,LTD**

（福建省福州市鼓楼区软件大道89号福州软件园G区17号楼）



**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**

二零二三年六月

## 一、本次向特定对象发行股票募集资金的使用计划

本次发行募集资金总额为人民币为不超过 763,964,956.98 元（含本数），扣除发行费用后将全部用于偿还银行贷款和补充流动资金。

如本次发行募集资金到账时间与公司实际偿还相应借款进度不一致，公司可以使用自有资金先行偿还，待本次发行募集资金到账后予以置换，或对相关借款进行续借，待募集资金到账后再归还。在相关法律法规允许及公司股东大会决议授权范围内，公司董事会有权对募集资金偿还的每笔借款及金额等具体使用安排进行确定或调整。

## 二、本次募集资金投资项目必要性与可行性分析

### （一）本次募集资金用于补充流动资金的必要性

#### 1、引入新的控股股东，实现长期健康稳定发展

本次发行的认购对象为福建昊盛投资有限公司（“福建昊盛”），其系由陈融圣、李馨菲、福州新投创业投资有限公司（“福州新投”）共同投资的企业。其中，陈融圣持有福建昊盛 51% 的股权，系福建昊盛的控股股东、实际控制人。在福建昊盛的上述股东中，陈融圣、李馨菲具备丰富的行业投资与管理经验，而福州新投系由福州新区管理委员会控制的公司。截至本报告出具之日，公司处于无控股股东、实际控制人的状态，公司的发展缺乏强有力的引领和支持，经营业绩也承受较大压力。因此，公司通过本次发行引入新的控股股东、实际控制人，可以为公司经营发展带来更多资源，提升公司在信息技术、智慧城市、卫星通信等领域的竞争优势，提升公司的市场竞争能力和融资能力，从而推动公司业务转型的步伐，实现长期健康稳定发展，有利于维护全体股东的合法利益。

#### 2、为公司发展提供充足的资金，增强经营实力

2021 年内公司业务有序开展，清理非战略性方向的资产与子公司，去除废旧落后的产能。随着公司战略调整，公司逐步聚焦主营业务，整合资源，大力发展“一网一屏”业务。随着公司经营规模的扩大，为了更快更好地实现战略目标，公司需要在经营过程中持续投入人力、物力和财力，相对充足的资金是公司稳步发展的重要保障。本次发行募集资金扣除发行费用后全部用于偿还银行贷款和补

充流动资金，将有效满足公司经营规模扩大所带来的资金需求，增强公司总体经营实力。

### **3、缓解公司偿债压力，优化资本结构，降低财务费用**

近年来，为了保持业务持续稳定发展，公司通过金融机构借款等方式满足日常营运资金需求，导致负债规模和资产负债率处于较高水平，公司面临较高的偿债压力。同时，负债产生的利息对公司经营业绩也造成了较大的影响，2020年、2021年、2022年和2023年1-3月，公司利息支出分别为15,209.45万元、8,857.14万元、7,953.18万元和889.42万元，尽管公司努力压缩有息债务、削减利息支出，目前仍然背负较大的财务压力。本次发行募集资金扣除发行费用后全部用于偿还银行贷款和补充流动资金，可以有效缓解公司偿债压力，降低公司财务费用支出，优化公司资本结构，提高公司未来融资能力和抗风险能力，促进公司的持续、稳定、健康发展。

## **(二) 本次募集资金使用的可行性分析**

### **1、本次发行募集资金使用符合法律法规的要求**

本次发行募集资金使用符合相关法律法规，具有可行性。募集资金到位后，一方面，公司营运资金将有所增加，将有效缓解公司经营活动扩大的资金需求压力，确保公司业务持续、快速发展，进一步提高公司的核心竞争能力；另一方面，有利于降低公司的资产负债率，降低财务风险，改善公司资本结构，提升盈利水平。

### **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较为完善的现代企业制度，并形成了较为规范的公司治理体系和内部控制程序。同时，公司也按照募集资金的监管要求建立了《募集资金管理制度》，确保募集资金使用的规范、安全和高效。本次发行募集资金到位后，公司将严格按照《募集资金管理制度》的要求将募集资金存放于董事会指定的专项账户中，专款专用，以保证本次发行募集资金的合理规范使用。

### 三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

#### （一）本次发行对公司经营管理的影响

本次发行股票募集资金用于偿还银行贷款和补充流动资金。本次募集资金到位后，将进一步提升公司资金实力，增强公司的研发、生产和销售实力，增强公司风险防范能力和竞争能力，提升公司的经营业绩，符合公司的战略发展规划及全体股东的利益。

本次发行完成后，公司仍将保持完善的法人治理结构，保持人员、资产、财务以及在研发、采购、生产、销售等各个方面的完整性，保持与公司控股股东、实际控制人及其关联方之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性。

#### （二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行股票募集资金到位后，将提高公司的资产总额与资产净额，虽然短期内公司即期回报存在被摊薄的可能性，但随着募集资金的投入，公司资产负债率将有所下降，可减少公司财务费用，提升公司盈利水平，整体实力得到有效提升。同时，通过本次募集资金的运用，公司可持续发展能力和盈利能力均将得到较大幅度的提升，使公司财务状况进一步优化，有利于公司未来经营规模的扩大及利润水平的增长。

### 四、本次发行募集资金使用可行性分析结论

经过审慎分析论证，公司董事会认为本次发行股票募集资金使用计划符合相关政策 and 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，有利于提升公司盈利能力及整体竞争力，增强公司可持续发展能力和抗风险能力，优化公司的资产负债结构，从而为公司后续发展提供重要支撑和保障。因此，本次发行募集资金运用合理，符合本公司及全体股东的利益。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《福州达华智能科技股份有限公司 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》之盖章页）

福州达华智能科技股份有限公司

董事会

二〇二三年六月六日