

**深圳华控赛格股份有限公司**  
**Shenzhen Huakong Seg Co., Ltd.**



**2023 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**

二〇二三年八月

## 一、本次向特定对象发行募集资金使用计划

公司本次向特定对象发行股票拟募集资金总额不超过 845,604,029.20 元（含本数），扣除发行费用后将全部用于偿还有息借款。

## 二、本次募集资金使用的必要性及可行性

### （一）必要性分析

#### 1、改善上市公司资本结构，降低流动性风险

近年来，上市公司的资产负债率逐年攀升，截至 2023 年 3 月末资产负债率达到 90.19%，处于较高水平。相比于同行业 A 股上市公司，上市公司的资产负债率高于可比公司平均水平，上市公司资本结构不合理，财务风险较大。公司流动比率和速动比率均低于同行业 A 股上市公司，资产流动性不足。通过本次向特定对象发行股票，上市公司降低了资产负债率，改善了资本结构，从而提高抗风险能力与持续经营能力。

#### 2、降低上市公司财务费用，提升盈利能力

最最近三年及一期，公司财务费用分别为 7,957.39 万元、7,815.28 万元、5,192.86 万元和 1,116.36 万元，较高的财务成本对上市公司的经营业绩有较大影响，也在一定程度上制约了上市公司的发展。通过将本次发行募集资金用于偿还有息债务，有助于降低上市公司财务费用，提升上市公司盈利能力。

#### 3、提升实际控制人持股比例，稳定公司股权结构

本次发行由公司控股股东华融泰全额认购，华融泰股权比例将得到提升，有助于进一步增强公司控制权的稳定性。同时，控股股东全额认购本次发行彰显其对上市公司未来发展前景的坚定信心，有利于向市场以及中小股东传递积极信号。

### （二）可行性分析

#### 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

本次发行股票募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次发行募集资金到位后，公司资产负债率将下降，有利于降低公司财务风险，改善资

产质量，提高盈利水平，符合全体股东的利益。

## 2、公司具备完善的法人治理结构和内部控制体系

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结构和完善的内部控制体系。

在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了《深圳华控赛格股份有限公司募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用和管理、投向变更、报告监督和责任追究等进行了明确规定。本次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。

## 三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

本次募集资金用于偿还有息借款，有利于降低上市公司资产负债率，改善上市公司财务结构，缓解上市公司偿债压力，降低财务风险，进一步提升公司的抗风险能力，本次募集资金的使用符合公司实际情况和发展需要。

## 四、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，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，符合公司及全体股东利益。

综上所述，本次向特定对象发行股票募集资金使用具有良好的可行性。

深圳华控赛格股份有限公司董事会

二〇二三年八月八日