

证券代码：002336

证券简称：人人乐

人人乐连锁商业集团股份有限公司

RENRENLE COMMERCIAL GROUP CO., LTD.



2023年度向特定对象发行A股股票募集资金 使用的可行性分析报告

二〇二三年八月

如无特别说明，本可行性分析报告所述词语或简称与《人人乐连锁商业集团股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票预案》中“释义”所述词语或简称具有相同的含义。

公司拟申请向特定对象发行 A 股股票，现将本次向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析说明如下：

一、本次发行募集资金使用计划

本次向特定对象发行募集资金总额不低于60,000万元（含本数）且不超过177,540 万元（含本数），扣除发行费用后将全部用于补充流动资金。

二、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

（一）本次募集资金的必要性

1、降低负债水平，优化资本结构，增强公司抗风险能力

2020年末、2021年末和2022年末，公司资产负债率分别为68.94%、89.44%和97.72%，资产负债率水平总体处于较高水平。公司在日常经营中面临着市场环境变化、国家信贷政策变化、流动性降低等风险，通过本次向特定对象发行股票募集资金补充流动资金，可以增强公司的资金实力，缓解公司的偿债压力，降低公司的财务费用支出，优化公司资本结构，增强公司抗风险能力，促进公司持续、稳定、健康的发展。

2、提升后续融资能力，满足公司战略转型的资金需求

随着公司业务的发展及战略转型计划的实施，公司需要投入更多营运资金以满足业务转型、市场拓展和生产经营活动的需要。本次向特定对象发行股票完成后，公司净资产规模将得到大幅提升，资本实力得到增强，有助于提升公司的信用等级，增强后续融资能力，也有利于公司把握行业转型的机遇，实现可持续发展。

（二）本次募集资金的可行性

1、本次发行募集资金使用符合法律法规的规定

本次发行的募集资金将全部用于补充流动资金，符合公司当前的实际发展情况，有利于增强公司的资本实力，满足公司经营的资金需求，推动公司实施战略转型，同时也有利于进一步优化资本结构，降低资产负债率，实现公司健康可持续发展。本次发行的募集资金用于补充流动资金符合相关法律法规关于募集资金运用的相关规定，具备可行性。

2、公司具备规范的公司治理体系和完善的内部控制环境

经过多年的完善与发展，公司已按照上市公司的标准建立了相对健全的以法人治理结构为核心的现代化企业制度，形成了较为规范的公司治理体系和较为完善的内部控制环境。

在募集资金管理方面，公司已按照中国证监会和深交所的要求制定了《募集资金管理办法》，对募集资金的存放、审批、使用和管理等进行了明确规定，建立了严格的募集资金使用及审批程序及管理流程，保证募集资金的规范、高效使用。本次向特定对象发行股票所募集的资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存放及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

三、本次向特定对象发行股票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

本次向特定对象发行A股股票募集资金扣除发行费用后将全部用于补充流动资金，募集资金使用符合国家有关产业政策，有利于公司未来整体发展战略的实施。本次发行能够提升公司的资金实力，满足公司对营运资金的需求，助力公司加快实施战略转型，全面拓展线上销售业务，加大对“人人乐到家”等新零售服务的投入，做到线上、线下协同发展，提升公司盈利能力和综合竞争力，有利于公司把握行业转型升级的机遇，对公司未来经营发展具有积极影响。

（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，将进一步提升公司的总资产、净资产规模，提升公司的自有资金实力和偿债能力，降低公司的财务费用支出，优化公司资本结构，提高公司未来融资能力和抗风险能力，促进公司持续、稳定、

健康的发展。

四、募集资金使用可行性分析结论

综上，本次募集资金使用用途符合相关政策和法律法规，以及公司未来整体发展战略规划，有利于公司把握行业转型升级的机遇，对公司未来经营发展具有积极影响；同时，本次募集资金的到位与投入使用，有利于优化公司资本结构，提升公司的自有资金实力和偿债能力，降低公司的财务费用支出，提高公司未来融资能力和抗风险能力，有利于公司实现可持续发展，符合公司及全体股东的利益。因此，本次募集资金使用具备必要性和可行性。

人人乐连锁商业集团股份有限公司

董 事 会

二〇二三年八月二十四日