

**天津滨海能源发展股份有限公司**  
**2024 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**

**一、本次募集资金使用计划**

本次向特定对象发行 A 股股票拟募集资金总额不超过 46,914.56 万元人民币，扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金。

**二、本次募集资金投资必要性和可行性分析**

**（一）本次募集资金投资的必要性**

**1、巩固控股股东控制权，为公司发展提供必要的资金支持，实现公司战略布局**

2021 年、2022 年，公司主要从事包装物和出版物印刷，2023 年 3 月，为优化产业结构、实现长远战略布局，优化资产负债结构，推动可持续发展，公司进行战略转型，剥离包装印刷业务，出售所持有的海顺印业全部股权，并于 2023 年 5 月收购翔福新能源，在新能源材料领域进行业务布局。

2020 年以来，受国内国际经济大环境的影响，印刷业务下游客户及上游供应商复工复产延迟，导致下游客户订单萎缩，营业收入减少，同时由于上游原材料供应紧张，原材料价格持续上行，导致销售毛利率降低，公司盈利能力出现下滑。此外，包装印刷行业市场竞争激烈，利润率较低，与上下游企业的议价能力较弱，上游供应商账期缩短，导致公司出现流动资金不足的情形。

2023 年，随着包装印刷业务的剥离、新能源材料业务实现盈利，公司盈利状况好于 2021、2022 年度，2023 年度，公司锂电池负极材料营业收入已达到 1.83 亿元，占当年主营业务收入的比例达到 53.86%。公司正处于产业结构转型的关键期，未来公司将继续优化资源配置，加大新能源材料领域的投资力度，提升公

司的发展潜力。在公司产业结构转型的关键时期，必要的资金支持将为公司未来持续发展提供有力的保障。在当前公司业务转型升级的关键时期，控股股东旭阳控股通过认购本次向特定对象发行股票，将进一步巩固对公司的控制权，建立长期稳定的发展环境。同时，本次向特定对象发行股票的募集资金将为公司转型及未来持续发展提供有力的资金支持保障，确保锂电池负极材料一体化生产线建设、研发资金投入、营销网络建设、投产后日常经营及营运资金等。2022年下半年以来，锂电池负极材料维持在较低价位，对于行业新进入者的吸引力有所下降，但从未来储能、新能源等下游行业的发展趋势看，公司认为锂电池负极材料行业有良好的市场前景，具备较大增长空间，公司将借助目前行业处于相对低谷的契机，实现公司在负极材料行业的战略布局，推动公司长期健康稳定发展。

## **2、优化财务结构，降低财务风险**

通过本次向特定对象发行股票募集资金，可进一步提升公司资本实力，降低资产负债率，减少公司向控股股东的关联借款和后续的外部债务融资诉求，优化整体财务结构，并进而减少未来潜在财务费用，降低财务风险，提升公司盈利能力。

### **(二) 本次募集资金投资的可行性**

#### **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，具有可行性。本次向特定对象发行募集资金到位后，一方面，公司净资产和营运资金将会有所增加，将有效缓解公司经营活动中的资金需求压力，确保公司业务持续、健康发展；另一方面，有利于公司降低资产负债率，降低财务风险，改善公司资本结构，提升盈利水平，推动公司业务持续健康发展。

#### **2、本次向特定对象发行股票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，形成了较为规范和标准的公司治理体系和完善的内部控制程序。公司在募集资金管理方面也按照监管要求，建立了《募集资金管

理制度》，对募集资金的存储、使用与管理做出了明确的规定，确保募集资金使用的规范、安全和高效。本次向特定对象发行募集资金到位后，公司将按照制度要求将募集资金存放于董事会指定的专项账户中，专户专储、专款专用，以保证募集资金的合理规范使用，防范募集资金使用风险。

### **三、本次向特定对象发行对公司经营管理和财务状况的影响**

#### **（一）本次向特定对象发行对公司经营管理的影响**

本次向特定对象发行募集资金扣除发行费用后将用于补充流动资金。本次募集资金的使用有利于改善公司的财务状况及资本结构，缓解公司营运资金压力，对实现公司升级转型，以及长期可持续发展具有重要的战略意义，符合公司及全体股东的利益。

#### **（二）本次向特定对象发行对公司财务状况的影响**

本次发行完成后，公司总资产与净资产规模将同时增加，营运资金得到进一步充实。本次向特定对象发行有利于增强公司抵御财务风险的能力，公司的资本结构将得到改善，资产负债率将有所降低，有利于降低公司的财务风险，减少未来潜在财务费用，增强未来的持续经营能力。

### **四、本次向特定对象发行的可行性结论**

综上所述，公司董事会认为公司本次向特定对象发行的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规划，有利于提升公司长远可持续发展能力；同时，本次募集资金的到位和投入使用，将优化公司的资本结构，降低公司的财务风险。因此，本次向特定对象发行股票的募集资金运用是必要且可行的，符合公司及全体股东的利益。

特此报告。

天津滨海能源发展股份有限公司

董事会

2024年3月29日