

股票代码：600213

股票简称：亚星客车



扬州亚星客车股份有限公司

2020年非公开发行A股股票募集资金使用可行性分析报告

二〇二〇年九月

一、本次募集资金使用计划

扬州亚星客车股份有限公司（以下简称“公司”）控股股东潍柴（扬州）亚星汽车有限公司（以下简称“潍柴扬州”）通过山东重工集团财务有限公司以委托贷款方式向公司提供借款，本次潍柴扬州以其对公司上述借款形成的债权认购本次非公开发行的全部股票，认购金额不超过 39,534.00 万元，在发行时不直接募集现金。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性

（一）项目背景

近年来，公司营业收入稳定增长，毛利率保持相对稳定，但整体负债规模不断上升，截至 2020 年 6 月 30 日，潍柴扬州向公司提供的借款合计 46,000.00 万元，其中短期借款 18,000.00 万元，一年内到期长期借款 28,000.00 万元。

（三）必要性分析

截至 2020 年 6 月 30 日，公司合并报表资产负债率达至 95.45%，公司财务风险和经营压力较大。在本次非公开发行过程中，潍柴扬州以其对公司的债权认购本次非公开发行的全部股份。这有利于降低公司资产负债率，增强抵抗风险能力，进一步提升公司的盈利水平和综合竞争力。

（三）项目方案

在本次非公开发行过程中，潍柴扬州以其对公司的债权认购本次非公开发行的全部股份。公司向特定对象发行股票的定价基准日为公司第七届董事会第二十四次会议决议公告日。发行价格为定价基准日前 20 个交易日公司股票均价（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）的 80%，即 5.99 元/股。本次非公开发行股票数量不超过 6,600.00 万股，认购金额不超过 39,534.00 万元。

（四）可行性分析

截至 2020 年 6 月 30 日，潍柴扬州向公司提供的委托贷款合计 46,000.00 万元，潍柴扬州作为本公司的控股股东，愿意帮助公司通过此次非公开发行，改善财务状况。

三、本次非公开发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）本次非公开发行对公司经营管理、财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司的负债总额下降，股东权益总额增加，资产负债率下降，营运资金压力将得到有效缓解，资金流动性及偿债能力将有所提高，资本结构和抗财务风险能力也将得到改善和增强。

本次非公开发行符合国家相关的产业政策及未来公司整体战略的发展方向，将进一步提升公司的持续经营能力和盈利水平，符合公司及全体股东的利益。

（二）本次非公开发行对即期回报的影响

本次非公开发行完成后，公司的净资产将增加，总股本亦相应增加，从而可能摊薄公司即期回报。公司拟通过完善公司治理、进一步完善并严格执行利润分配政策、优化投资者回报机制等措施，提升资产质量，实现公司的可持续发展，以填补股东回报。

四、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次非公开发行股票符合国家相关的产业政策及相关法律法规的要求，符合公司的实际情况和战略需求，有利于改善公司财务状况，增强公司盈利能力，促进公司健康发展，符合本公司及全体股东的利益，具备必要性和可行性。

扬州亚星客车股份有限公司董事会

二〇二〇年九月三十日