

证券代码：600626

证券简称：申达股份

上海申达股份有限公司

Shanghai Shenda Co., Ltd.

**2021 年度非公开发行 A 股股票
募集资金使用的可行性分析报告
(修订稿)**



二〇二一年四月

上海申达股份有限公司

2021 年度非公开发行 A 股股票

募集资金使用的可行性分析报告（修订稿）

一、募集资金使用计划

本次非公开发行 A 股股票的募集资金总额不超过 90,000.00 万元，扣除发行费用后将用于补充流动资金。

二、本次募集资金使用的必要性分析

（一）优化资本结构，提高偿债能力

发行人是一家以纺织品进出口贸易、产业用纺织品研发与制造为主的多元化经营上市公司，由于所处行业销售模式特点，应收票据及应收账款金额较大，2020 年 12 月 31 日，发行人应收票据及应收账款为 135,879.90 万元，对营运资金造成一定的占用；截至 2020 年 12 月 31 日，发行人短期借款 68,509.39 万元，一年内到期的非流动负债 117,224.85 万元，资产负债率 69.42%，流动比率 0.89，速动比率 0.71。发行人短期负债规模较大，具有一定的偿债压力，偿债能力有待进一步提高；同时较高的资产负债率压缩了债务融资空间。综上，发行人存在优化资本结构、提高偿债能力的需求。

通过本次非公开发行项目补充流动资金，有利于降低发行人的资产负债率、提高偿债能力及资金实力，缓解发行人因资金需求而实施债务融资的压力，从而有利于发行人优化资本结构、提高偿债能力、降低财务风险。

（二）深耕主营业务、推动整合优化，增强核心竞争力

发行人是一家以纺织品进出口贸易、产业用纺织品研发与制造为主的多元化经营上市公司，所在行业处于发展关键期，压力和机遇并存。行业内企业如能发扬规模优势、研发设计能力优势、品牌优势、客户资源优势，并进一步提高决策效率、优化组织架构、调整产能布局、深化供应链整合、加大研发投入，则有利

于把握行业机遇、增强持续经营能力、提升市场份额和行业地位；否则，可能在后续竞争中处于不利地位。同时，发行人前次收购 Auria 后，不断加强管控和整合，在目前的行业环境下，存在继续推进整合的必要性。

发行人拟将本次非公开发行募集资金用于补充流动资金，满足公司主营业务发展及整合相关的流动资金需求，有利于增强核心竞争力，为主营业务平稳、健康发展提供有力保障。

（三）满足国拨资金处理相关规定

根据财政部《加强企业财务信息管理暂行规定》（财企[2012]23号）、财政部《关于企业取得国家直接投资和投资补助财务处理问题的意见》（财办企[2009]121号）的相关规定，东方国际集团取得并拨付上市公司的国拨资金，应根据实际情况，转为东方国际集团或其下属企业对上市公司的股权投资，以满足国拨资金处理的相关规定。

三、本次募集资金使用的可行性分析

（一）本次非公开发行募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次非公开发行募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次非公开发行募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于增强公司资本实力，提高公司市场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

（二）本次非公开发行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，并通过不断改进和完善，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。

在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了《募集资金管理办法》，对募集资金的存储、使用、投向及监督等进行了明确规定。本次非公开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。

四、本次发行对公司经营状况和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金使用能够进一步提升公司的资本实力，增强公司风险防范能力和竞争能力，提升公司的主营业务竞争实力，公司市场份额与行业地位亦将得到进一步提高，符合公司及全体股东的利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产和净资产金额预计有所增长，整体资产负债率水平预计得到降低，同时公司流动比率和速动比率将得到提高，短期偿债能力得到增强。综上，本次发行有利于优化资本结构、提高偿债能力、降低财务风险，为公司进一步业务发展奠定坚实的基础。

五、本次募投项目涉及的立项、环保等报批事项

公司本次募集资金扣除发行费用后拟用于补充流动资金，不涉及投资项目报批事项。

（以下无正文）

上海申达股份有限公司董事会

2021年4月29日