

海南椰岛（集团）股份有限公司

2022 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

一、本次募集资金使用计划

公司本次通过非公开发行股票募集资金总额（含发行费用）不超过 654,480,000.00 元（含本数），扣除发行费用后全部用于偿还银行贷款和补充流动资金，以优化公司资本结构、降低资产负债率，降低财务风险和流动性风险，增强公司抗风险能力。

二、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

（一）募集资金使用基本情况

本次计划募集资金总额不超过 654,480,000.00 元，扣除发行费用后拟全部用于偿还银行贷款和补充流动资金。

（二）募集资金使用的必要性

1、调整公司控制权，确保公司控制权的稳定性

截至本预案公告日，公司现控股股东东方君盛持有本公司股份总数为 75,486,481 股，占公司总股本的 16.84%，累计被司法轮候冻结数量为 75,486,481 股，占其持有公司股份数量的 100.00%。如控股股东到期不能偿还相关债务，相关司法诉讼无法得到妥善解决，可能导致因其所持有的上市公司股票被强制拍卖而丧失对上市公司控制权。同时，控股股东股权被司法冻结，对上市公司的信用评级产生一定的不利影响。

为保证上市公司控制权的稳定性，改善上市公司信用评级，公司拟通过本次非公开发行将公司实际控制人由冯彪先生变更为王晓晴先生。本方案实施后，王晓晴先生将取得公司控制权，确保了公司控制权的稳定性，有利于公司长期经营与持续发展，增强二级市场投资者预期，保证了中小股东的利益。

2、改善财务结构，缓解资金压力

最近三年公司资产负债率保持在较高的水平，流动比率和速动比率显著低于行业均值，公司财务费用负担较重。

通过本次发行，将募集资金用于偿还银行借款与补充流动资金，有利于降低公司资产负债率，优化资本结构，提高公司抗风险能力。

序号	证券代码	证券简称	资产负债率(%)			流动比率(倍)			速动比率(倍)		
			2021年末	2020年末	2019年末	2021年末	2020年末	2019年末	2021年末	2020年末	2019年末
1	600084.SH	中葡股份	8.35	6.44	4.26	10.61	12.35	18.49	1.42	1.19	2.48
2	000869.SZ	张裕A	20.63	19.83	22.49	2.26	2.22	2.03	1.09	0.91	0.94
3	603779.SH	威龙股份	51.68	39.09	33.89	1.15	1.48	1.55	0.22	0.37	0.35
4	600543.SH	莫高股份	12.47	15.00	12.63	3.73	4.68	4.72	2.67	3.66	3.92
5	600616.SH	金枫酒业	15.80	14.06	16.81	6.41	6.12	4.80	3.37	3.15	2.56
6	601579.SH	会稽山	18.39	23.97	29.82	2.73	2.12	1.94	1.04	0.72	0.75
7	600059.SH	古越龙山	13.11	15.76	15.38	5.35	4.37	4.54	2.77	1.84	2.00
8	002568.SZ	百润股份	32.78	17.20	21.80	3.24	2.81	1.64	3.03	2.65	1.46
可比公司平均			21.65	18.92	19.64	4.44	4.52	4.96	1.95	1.81	1.81
发行人	600238.SH	海南椰岛	58.74	52.35	54.83	1.27	1.19	1.35	0.72	0.76	0.76

(三) 募集资金使用的可行性

1、本次非公开发行符合相关法律法规规定

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。募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于缓解现金流压力，减少公司财务费用，优化公司财务结构，提升公司抗风险能力，推动公司业务持续健康发展。

2、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，公司按照监管要求制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向及监督等进行了明确规定。本次发行募集资金到位后，公司将严格按照相关法律法规的规定，保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

三、本次募集资金运用对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次募集资金运用对公司经营管理的影响

本次非公开发行募集资金将增强公司控股权的稳定性，进一步提升公司资本实力，使得营运资金压力有所缓解，有利于公司实现长期稳定经营，有助于公司业务的平稳发展，实现长期经营目标。

同时，本次非公开发行后，对公司原有的组织结构不会造成实质性影响，公司仍将具有完善的法人治理体系，保持人员、资产、财务以及在研发、采购、生产、销售等各个方面的完整性，保持与公司关联方之间在人员、资产、财务、业务等方面的独立性。

（二）本次募集资金运用对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司的总资产及净资产规模均将有较大幅度的提高，公司整体财务状况进一步优化，公司资本实力将得到进一步增强。此外，随着募集资金的投入，有助于降低公司的财务费用，预计每年可减少 1,600.00 万元的短期借款费用，增强公司对于财务风险的抵抗能力。

海南椰岛（集团）股份有限公司

2022 年 11 月 28 日