

证券代码：600193

证券简称：创兴资源

上海创兴资源开发股份有限公司

（上海市浦东新区康桥路 1388 号 3 楼 A）



2023 年度向特定对象发行 A 股股票 募集资金运用的可行性分析报告

二〇二三年四月

一、本次募集资金使用计划

本次发行预计募集资金总额不超过 58,829.08 万元，扣除发行费用后将全部用于补充流动资金。

二、本次向特定对象发行募集资金投资项目的具体情况

(一) 项目基本情况

公司拟将本次募集资金全部用于补充流动资金，以满足未来业务快速增长的营运资金需求，优化公司资本结构，推动公司进一步发展。

(二) 项目背景

1、完成实控人变更，运营优化及变革措施为未来发展奠定良好基础

2023 年 3 月 31 日，公司控股股东由漳州百汇兴及其一致行动人变更为华侨实业，实际控制人由陈冠全变更为余增云。

2022 年，公司完成上海东江建筑装饰工程有限公司 60% 股权剥离，果断及时地隔离了经营下行叠加突发疫情管控的冲击风险，逐步优化资产及负债状况，并消除了大量相关未决诉讼及仲裁。公司在资产剥离及业务优化的过程中，盘活资产和提升经营效益均需要流动资金的周转支持，因而本次募集资金进行补充流动资金有助于优化资本结构、降低财务风险。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司净资产为 3.18 亿元，资本实力不足，这在一定程度上制约了业务规模的发展和扩张，因此公司亟需通过借助资本市场增强资本实力，提升公司市场竞争力。公司本次募集资金的到位将增强公司的资金实力，为公司业务发展提供长期资金支持。其中募集资金全部用于补充流动资金，可缓解公司的财务压力，满足公司业务发展的营运资金需求。

2、数字经济产业发展潜力巨大，国家政策持续支持

2022 年 1 月 12 日，国务院印发《“十四五”数字经济发展规划》，提出数字经济是继农业经济、工业经济之后的主要经济形态。到 2025 年，数字经济核心

产业增加值占国内生产总值比重达到 10%。2022 年 10 月 28 日，国务院发布《国务院关于数字经济发展情况的报告》，进一步发展数字经济，发挥海量数据和丰富应用场景优势，促进数字技术和实体经济深度融合，赋能传统产业转型升级，催生新产业新业态新模式，协同推进数字产业化和产业数字化转型。

随着数字技术与各行业加速融合，电子商务蓬勃发展，移动支付广泛普及，移动营销、远程会议、网络购物、视频直播等生产生活新方式加速推广，互联网平台日益壮大。作为与新一代信息技术、数据高频接触的传媒互联网行业，数字经济在该领域也已经得到了较广泛的使用和普及，同时在向工业等领域渗透。其中，有关技术驱动了内容生产、分发、呈现、应用的变革升级，是众多新兴商业、变现模式诞生的前提，并有望开辟更多的市场空间。

党的十八大以来，我国深入实施网络强国战略、国家大数据战略，先后印发数字经济发展战略、“十四五”数字经济发展规划，有关部门认真落实各项部署，加快推进数字产业化和产业数字化，推动数字经济蓬勃发展。十年来，我国数字经济取得了举世瞩目的发展成就，总体规模连续多年位居世界第二，对经济社会发展的引领支撑作用日益凸显。数字技术的发展和运用，使得各类社会生产活动能以数字化方式生成为可记录、可存储、可交互的数据、信息和知识，数据由此成为新的生产资料 and 关键生产要素。互联网、物联网等网络技术的发展和应用，使抽象出来的数据、信息、知识在不同主体间流动、对接、融合，深刻改变着传统生产方式和生产关系。人工智能技术的发展，信息系统、大数据、云计算、量子通信等数据信息处理技术、先进信息通信技术的应用，使得数据处理效率更高、能力更强，大大提高了数据处理的时效化、自动化和智能化水平，推动社会经济活动效率迅速提升、社会生产力快速发展。

3、抓住数字产业发展机遇，利用资本市场的资源配置功能，发展具有竞争力的业务，改善财务状况

公司上市时间超过二十年，2023 年 3 月变更实际控制人后，希望通过本次融资顺应科技革命和产业变革大趋势，抓住产业数字化、数字产业化赋予的历史机遇。未来，公司将在实际控制人的持续支持下，抓住发展机遇，利用资本市场的资源配置功能，提升具有竞争力的业务的盈利水平，改善财务状况，力争打造

成为一家资产优良、具有可持续发展能力的上市公司。

(三) 募集资金投资项目的必要性分析

1、降低负债水平，优化资本结构，增强抗风险能力

2020年末、2021年末和2022年末，公司合并口径资产负债率分别为74.88%、72.51%和56.18%，处于较高水平。本次向特定对象发行股票募集资金，能够补充公司的资本金，降低公司的资产负债率，增强偿债能力，优化资本结构，增强公司抗风险能力，为公司的健康、稳定发展奠定基础。

2、增强公司资金实力，把握行业发展机会，支撑公司战略发展

随着公司业务的开拓，公司需要投入更多的资金，以满足公司市场拓展、生产和经营活动的需要。2022年末，公司固定资产仅1.82万元，融资能力较弱。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，拓展发展空间。

(四) 募集资金投资项目的可行性分析

1、本次发行募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次发行募集资金使用符合相关法律法规和政策规定，具有可行性。本次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，促进公司积极稳妥布局相关业务，提升公司盈利水平及市场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

2、公司具有规范的募集资金管理制度

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《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向变更、检查与监督等进行了明确规定。本次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。

三、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

（一）本次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均大幅增加，公司的资金实力将进一步提升，公司资产负债结构更趋合理，有利于增强公司抵御财务风险的能力，为公司的长期持续发展提供良好的保障。

（二）本次发行对公司盈利能力的影响

本次发行后上市公司总股本将有所增加，短期内可能导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的摊薄，但募集资金到位将有助于优化上市公司资本结构、增强资金实力，为上市公司进一步扩大经营规模、持续推进发展战略提供有力的资金支持，从而逐步提升上市公司的盈利能力。

（三）本次发行对公司现金流量的影响

本次发行后，随着募集资金的到位，公司筹资活动产生的现金流入将大幅增加。未来随着公司资本实力进一步提升，公司主营业务的盈利能力将得以加强，经营活动产生的现金流量也将得以增加，从而进一步改善公司的现金流量状况。

四、募集资金投资项目可行性结论

综上所述，本次向特定对象发行股票募集资金使用计划符合未来公司整体战略发展规划，符合相关政策和法律法规要求，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于增强公司资本实力，强化公司战略布局；有利于优化资本结构，提高抗风险能力；有利于巩固公司控制权，提升市场信心，从而为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合公司及全体股东的利益。

上海创兴资源开发股份有限公司董事会

2023年4月24日