

杭州平治信息技术股份有限公司

2020 年度非公开发行股票募集资金使用之

可行性分析报告

杭州平治信息技术股份有限公司（以下简称“公司”）为贯彻实施公司整体发展战略，做强做优公司主业，进一步提升公司核心竞争力，拟通过非公开发行股票（以下简称“本次非公开发行”或“本次发行”）的方式募集资金。公司对本次非公开发行募集资金使用的可行性分析如下：

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行股票的募集资金总额不超过 100,000 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）增强资本实力，为公司业务发展提供资金支持

2017-2019 年，公司营业收入年复合增长率达到 36.01%，归属于上市公司股东的净利润年复合增长率达到 48.70%，一直保持稳健增长态势。预计未来几年内公司仍将处于业务快速扩张阶段，市场开拓、研发投入、日常经营等环节对流动资金的需求也将进一步扩大。

与公司扩大经营规模所带来的在管理、技术、人才投入等方面日益增加的资金需求相比，公司目前的流动资金尚存在缺口。本次非公开发行募集资金补充公司流动资金，能有效缓解公司快速发展的资金压力，有利于增强公司资本实力、降低经营风险，是公司实现持续健康发展的切实保障，具有充分的必要性。

（二）业务经营模式决定公司必须具备充足的流动资金

公司两块核心业务为数字阅读业务和智慧家庭业务。

数字阅读业务具有轻资产的特点，日常经营较多涉及现金支付，折旧、摊销类的非现金支出相对较少，为了维持及拓展业务经营，须保有较多流动资金，对货币资金的需求较大。同时，轻资产的特点也决定了公司采用债务融资的方式在

规模及成本上都受到一定的限制。

智慧家庭业务下游客户为国内电信运营商，客户付款周期普遍较长，公司应收账款周转率受客户付款进度影响较大。随着 5G 商用进程进一步加快，公司智慧家庭业务规模预计将会得到快速扩张，对于流动资金的需求将进一步扩大。

（三）优化资本结构，提高抗风险能力

截至 2018 年末，公司资产负债率为 37.53%。2019 年收购深圳兆能新增智慧家庭业务后，2019 年末资产负债率提升至 57.89%，短期借款由 2018 年末的 8,000 万元增至 2019 年末的 54,998 万元，长期借款由 2018 年末的 1,147 万元增至 2019 年末的 6,281 万元。（2018 年末追溯调整）

本次发行募集资金用于补充流动资金，将有效优化公司财务结构，提高公司抗风险能力。

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，公司营运资金将有所增加、资产负债率将有所降低，有效缓解公司资金压力并优化公司资本结构，提升公司市场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

（二）公司内控体系完善，保障募集资金的合理规范使用

通过不断改进和完善，公司已形成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，公司董事会及监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状况的影响

公司本次非公开发行募集资金扣除相关发行费用后，将用于补充流动资金。

这有助于公司扩大经营规模，提升市场占有率，同时有效优化公司资本结构，提升公司抗风险能力，从而进一步提升公司盈利水平和核心竞争力。本次非公开发行后，公司的业务范围保持不变。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产与净资产均将增加，公司资金实力进一步增强，可有效降低公司资产负债率和财务成本，提高公司财务的抗风险能力。本次发行完成后，由于净资产规模的上升，短期内公司净资产收益率将会受到一定影响，但从中长期来看，随着业务规模的不断增长，公司收入和利润水平将逐步上升，公司的盈利能力及盈利稳定性将不断增强。

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。

杭州平治信息技术股份有限公司

董 事 会

2020年6月1日