

易联众信息技术股份有限公司

关于向特定对象发行 A 股股票募集资金使用 可行性分析报告

为了贯彻实施公司整体发展战略，抓住行业发展机遇，做强做大公司主业，进一步巩固和提升公司的竞争优势，易联众信息技术股份有限公司（以下简称“易联众”）拟通过向特定对象发行股票的方式募集资金偿还银行贷款与补充流动资金。公司对本次向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析如下：

一、本次募集资金使用投资计划

本次向特定对象发行募集资金总额不超过82,947.00万元（含82,947.00万元），扣除发行费用后，拟用于偿还银行贷款与补充流动资金：其中21,990万元将用于偿还银行贷款，剩余部分将用于补充流动资金。

如本次发行募集资金到位时间与公司实际偿还相应银行贷款的进度不一致，公司将以自有资金先行偿还，待本次发行募集资金到位后予以置换，或对相关银行贷款予以续借，待募集资金到账后归还。在相关法律法规许可及股东大会决议授权范围内，董事会有权对募集资金投资项目及所需金额等具体安排进行调整或确定。

二、本次募集资金投资项目的必要性分析

（一）补充公司营运资金，满足业务增长需求

近年来公司业务发展迅速，营业收入逐年递增。公司2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-9月的营业收入分别为62,554.01万元、72,980.58万元、94,871.84万元及62,203.74万元，分别同比增长21.54%、16.67%、30.00%和20.60%。基于行业当前发展趋势和竞争格局，结合公司近年来不断扩大的业务规模，未来几年公司仍处于成长期，生产经营、市场开拓等活动中需要大量的营运资金。因此，本次向特定对象发行股票募集资金补充公司流动资金，能有效缓解公司的资

金压力，有利于增强公司竞争能力，降低经营风险，是公司实现持续健康发展的切实保障。

（二）降低资产负债率，缓解流动资金压力

截至2017年末、2018年末、2019年末及2020年三季度末，公司资产负债率（合并）分别为59.79%、56.48%、49.28%及55.01%，公司的资产负债率较高，在一定程度上削弱了公司的抗风险能力，制约了公司的融资能力，使公司面临较高的财务风险。近年来，公司的流动资金亦较为紧张。截至2020年9月30日，公司总资产为180,003.54万元，货币资金仅为29,617.06万元，占总资产的比重仅为16.45%。公司同期的流动比率和速动比率分别为1.19和1.01，处于较低水平，短期偿债能力较弱。随着公司经营规模的进一步扩大，公司资金紧张的局面将愈发突出。

（三）降低财务负担，提升盈利能力

截至2020年三季度末，公司合并口径的短期借款23,136.82万元、长期借款5,000.00万元，加上一年内到期的非流动负债2,170.39万元，总体有息负债规模达到30,307.21万元。尽管借款为公司生产经营提供了良好的支持和保障，但大量的有息负债加重了公司的财务成本，导致公司利息支出较高，直接影响到公司的经营业绩。

三、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）偿还银行贷款与补充流动资金的可行性

本次使用募集资金偿还银行贷款和与补充流动资金，可以更好地满足公司及子公司的生产、运营的日常资金周转需要，降低财务风险和经营风险，增强公司竞争力，具备可行性。

（二）本次向特定对象发行股票募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次向特定对象发行股票募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司资产负债率将有所下

降，有利于降低公司财务风险，改善资产质量，提高盈利水平，为公司经营发展提供充足的资金保障。

四、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次向特定对象发行对公司经营业务的影响

本次向特定对象发行股票完成后将降低公司的资产负债率，改善财务结构、减少财务费用，同时增强公司资金实力，有助于公司的日常运营，并为公司未来业务的发展和扩张提供流动资金支持。

（二）本次向特定对象发行对公司财务状况的影响

1、降低资产负债率，提高公司资产流动性

本次发行募集资金用于偿还银行贷款与补充流动资金，这将显著减少公司的负债，增加公司的流动资产，从而将使公司的资产负债率明显降低，流动比率与速动比率显著提高，公司财务结构更为安全、合理，增加了公司抗风险能力，有利于公司稳定经营和持续发展。

2、减少财务费用，提高公司盈利水平

本次发行募集资金的 21,990 万元将用于偿还银行贷款，若以中国人民银行 2015 年 10 月 24 日调整后一年期人民币贷款基准利率 4.35% 测算，公司每年预计可节约利息费用约 956.57 万元，该费用的节约将提高公司的盈利水平。

3、增强公司未来的融资能力

本次发行募集资金的运用将显著改善公司财务状况和提高公司的盈利水平，从而增强公司未来的融资能力，有利于公司未来以较低的融资成本获得资金。

五、募集资金投资项目可行性结论

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，以及相关政策和法律法规，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于满足公司业务发展的资金需求，提升公司整体实力及盈利能力，

增强公司后续融资能力和可持续发展能力,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。

易联众信息技术股份有限公司

董事会

2021年2月24日