

证券代码：000595

证券简称：宝塔实业



宝塔实业股份有限公司
2021 年度非公开发行股票
募集资金使用可行性分析报告

二〇二一年八月

一、本次募集资金使用计划

公司本次非公开发行募集资金总额不超过23,962.50万元（含本数），扣除发行费用后将全部用于补充流动资金及偿还有息负债。

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及其他有息负债的进度不一致，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。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、本次募集资金使用的必要性及可行性分析

（一）本次募集资金使用的必要性

1、公司完成破产重整，募集资金满足业务发展需求，促进公司健康发展

公司于 2020 年完成破产重整，有效清偿各类债务，降低了公司发展负担，宁国运成为公司控股股东后，进一步明确公司发展战略并进行业务结构调整、组织架构调整，公司具备步入发展新阶段的坚实基础。未来公司的业务发展需要流动资金支持，以促进发展战略实施。宁夏水投全额认购本次非公开发行股票，为公司提供资金支持，有利于提升公司资金实力和持续健康发展。

2、改善财务状况，提升抗风险能力

公司以非公开发行股票募集资金，能够增强资金实力，改善财务状况，提高应对市场风险的能力；能够降低公司资产负债率，优化资本结构；增加流动资金的稳定性、充足性，提升公司市场竞争力，为公司高质量发展和可持续发展提供有力保障。

3、控股股东全资子公司认购，增强公司控制权，提升市场信心

公司控股股东全资子公司以现金认购本次公开发行的股份，将进一步增强公司控制权，且所得股份的限售期为 36 个月，充分表明了控股股东对公司长远发展的支持和对公司未来前景的信心，有利于维护证券市场稳定，保护全体股东利益，树立公司良好的市场形象。

4、增强公司资金实力，应对轴承行业发展趋势所带来的新变化

轴承行业作为传统制造业，具有资金密集型和技术密集型的特点，要求企业在参与市场竞争时必须具备一定资金实力应对当前轴承行业激烈的市场竞争；其次，轴承产业经过发展演变与技术进步，产品迭代升级加快，上述趋势要求轴承制造企业必须加大技术投入与研发力度。当前，公司正处于优化产业布局的关键阶段，补充流动资金对公司战略发展至关重要。公司在资金实力得以增强后，将持续推进轴承“专、精、特、新”发展战略，增强公司创新能力，促进公司产业升级，进一步增强公司核心竞争力。

（二）本次募集资金使用的可行性

1、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并补充流动资金及偿还有息负债后，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于增强公司资金实力，降低财务风险，促进公司实施发展战略，提高公司市场竞争力，推动公司业务持续健康发展，符合公司及全体股东利益。

2、本次非公开发行的发行人治理规范、内控完善

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，并通过不断改进与完善，形成较为规范、标准的公司治理体系和较为完善的内部控制程序。公司在募集资金管理方面也按照监管要求，建立了《募集资金使用管理办法》，对募集资金的存储、使用以及监管等方面做出了明确规定。本次非公开发行募集资金到位之后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储与使用，从而保证募集资金规范合理的使用，防范募集资金使用风险。

三、本次募集资金使用涉及的立项、土地、环保等报批事项

本次非公开发行募集资金扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金及偿还有息负债，不涉及募投项目的报批事项。

四、本次非公开发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次非公开发行股票募集资金在扣除相关发行费用后，将全部用于补充流动资金及偿还有息负债。本次发行完成后，公司的营运资金得到有效补充，资本结构将

得到有效改善。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，提高盈利水平，为稳固主营业务奠定坚实基础，有利于公司的可持续发展，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，公司的资本金增加，总资产、净资产规模相应增加，资产负债率进一步降低，资金实力得到有效增强，有助于公司提高偿债能力、节省财务成本、降低财务风险，进一步改善资本结构，同时为公司未来业务的发展和扩张提供流动资金支持。

五、可行性分析结论

公司此次通过非公开发行股票补充流动资金及偿还有息负债，有助于提升资本实力，为公司主营业务稳定增长提供资金保障，实现战略发展目标；同时有利于改善公司资本结构，降低负债水平和财务风险，减少财务费用支出，提高公司盈利水平。

综上，本次非公开发行募集资金用途合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

宝塔实业股份有限公司董事会

2021年8月23日