

证券简称：厚普股份

证券代码：300471



厚普清洁能源股份有限公司

Houpu Clean Energy Co., Ltd.

向特定对象发行股票方案  
募集资金使用可行性分析报告  
(修订稿)

二〇二二年二月

## 一、本次发行实施的背景和目的

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 155,124,289.08 元（含 155,124,289.08 元），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于补充流动资金。

## 二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

### （一）本次募集资金投资项目的必要性

#### 1、降低公司财务费用

2018年至2021年1-9月，公司财务费用分别为1,219.31万元、1,290.80万元、949.41万元、1,146.11万元，通过本次募集资金，公司流动资金将得到进一步充实，一定程度上将减少财务费用的支出，提升公司盈利水平。

#### 2、提升公司资金流动性

2021年1-9月，公司经营活动产生的现金净流量为-9,229.65万元，公司目前通过经营活动创造现金的能力不强，公司在现金流动性方面存在较大的不确定性。通过本次募集资金，保证公司各项流动资金能满足公司正常生产经营周转需要，降低公司的现金流动性风险。

#### 3、缓解公司经营应收款项占用较多营运资金的压力

受终端回款周期变长影响，近年来公司应收款项占流动资产的比重较高。截至2021年9月30日，公司应收票据、应收账款以及应收款项融资合计金额为21,936.56万元，占流动资产比重达24.62%，经营性应收款项占用了公司较多的营运资金。若宏观经济环境、客户经营状况等发生急剧变化，导致应收账款不能按合同规定及时收回或发生坏账，则可能使公司资金周转速度与运营效率降低，存在流动性风险或坏账风险。

#### 4、提高公司抵御风险能力

公司面临市场竞争风险、宏观经济波动风险、产品的技术开发风险等各项风险因素。当各项风险因素给公司生产经营带来不利影响时，保持一定水平的流动资金可以提高公司风险抵御能力；而在市场环境较为有利时，有助于公司抢占市场先机，避免因资金短缺而失去发展机会。

## 5、维护上市公司控制权的稳定

本次发行对象为公司实际控制人王季文先生，截至 2021 年 2 月 9 日，王季文先生直接持有上市公司 36,472,000 股股份，占公司总股本的 10.00%；通过北京星凯间接控制公司股份 56,568,100 股，占公司总股本的 15.51%；王季文先生直接和间接控制的公司股份占公司发行前总股本的 25.51%，为公司的实际控制人。

按照本次向特定对象发行股票数量上限 21,279,052 股计算，本次发行完成后，不考虑其他因素影响，王季文先生直接和间接控制公司股份的比例将增加至 29.62%。本次发行有助于巩固王季文先生作为实际控制人的地位，有助于维护上市公司控制权的稳定，促进公司稳定发展。

### （二）本次募集资金投资项目的可行性

#### 1、本次发行募集资金使用符合法律法规的规定和公司自身发展需要

公司本次向特定对象发行募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次向特定对象发行募集资金到位后，将有利于降低公司财务风险，改善资产质量，促进公司在夯实原有业务竞争优势基础上，完善公司在资源渠道和市场的布局，提高盈利水平及市场竞争力，符合全体股东的根本利益。

#### 2、公司符合发行条件，内控体系完善，保障募集资金的合理规范使用

公司符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》、《发行监管问答—关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》等法律法规和规范性文件规定的向特定对象发行股票的条件。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，健全了各项规章制度和内控制度，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募集资金的存储及使用，保证募集资金合理规范使用。

### 三、本次募集资金使用对公司经营管理、财务状况的影响

#### （一）对公司经营管理的影响

本次向特定对象发行股票募集资金扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金。通过本次向特定对象发行，公司的资本实力与资产规模将得到提升，抗风险能力得到增强，有助于提高公司综合竞争力和市场地位，促进公司的长期可持续发展。

## **（二）对公司财务状况的影响**

本次向特定对象发行股票募集资金到位并投入使用后，公司的总资产和净资产规模均有所增长，营运资金得到进一步充实。同时，本次向特定对象发行能有效减少公司债务融资规模，降低资产负债率，优化公司的财务结构，增强了公司抗风险能力，提升公司运营规模和经济效益，从而为公司和股东带来更好的投资回报。

## **四、本次向特定对象发行的可行性结论**

综上，经过审慎分析论证，公司董事会认为本次向特定对象发行股票募集资金使用计划符合相关政策和法律法规，以及未来公司整体战略发展规划，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于提升公司盈利能力及整体竞争力，增强公司可持续发展能力和抗风险能力，优化公司的财务结构，从而为公司后续发展提供重要支撑和保障。因此，本次向特定对象发行募集资金运用合理，符合公司及全体股东的利益。

厚普清洁能源股份有限公司 董事会

二零二二年二月八日