



上海纳尔实业股份有限公司

(上海市浦东新区新场镇新瀚路 26 号)

向特定对象发行股票 募集资金使用可行性分析报告

二〇二三年十二月

为了进一步提升上海纳尔实业股份有限公司（以下简称“纳尔股份”或“公司”）的综合实力、把握发展机遇，公司拟定向特定对象发行股票募集资金。对于本次募集资金使用的可行性分析如下：

一、本次向特定对象发行股票募集资金使用计划

公司本次向特定对象发行股票预计募集资金总额不超过 26,000 万元（含发行费用），扣除发行费用后募集资金净额拟全部用于补充流动资金。

二、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

（一）本次募集资金使用的必要性分析

1、优化资本结构，提高风险抵御能力

随着公司业务的发展，公司经营规模持续扩张，营运资金需求不断增加。本次向特定对象发行股票完成后，公司净资产规模得到提升，资产负债率将有所降低，有助于优化公司资本结构，提高短期偿债能力和抵御市场风险的能力。

2、科元控股认购，有利于提升公司投资价值

股份转让和表决权委托生效后，科元控股成为公司控股股东，本次发行对象为科元控股。科元控股通过认购本次向特定对象发行股票，提高了持股比例，体现了对公司支持的决心和未来发展前景的信心，有利于提升公司投资价值，进而实现公司股东利益的最大化。

（二）本次募集资金使用的可行性分析

1、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

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的规定，具有可行性。本次向特定对象发行股票募集资金，可以满足公司对流动资金的需求，增加公司净资产和营运资金，有利于公司进一步优化资本结构，增强资本实力，提升市场竞争力和抗风险能力，促进公司积极稳妥布局相关业务，推动公司持续健康发展。

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。

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、投向及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、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次向特定对象发行股票对公司经营管理的影响

公司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。本次募集资金到位后，有助于公司增强资本实力，充实营运资金，提高公司竞争能力和盈利能力，推动公司持续健康发展。

（二）本次向特定对象发行股票对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行股票完成后，公司的总资产和净资产规模都将有所增加，营运资金得到进一步充实，公司资产负债率及财务风险将进一步降低，公司财务结构更加稳健合理，抗风险能力将得到加强，有利于公司未来持续、健康发展，符合公司及全体股东的利益。

四、本次募集资金使用的可行性分析结论

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。本次通过向特定对象发行股票募集资金拟全部用于补充流动资金，有利于满足公司业务发展的资金需求，公司的资本结构将得到改善，抵御风险能力得到提升，整体竞争实力将得到提升，可持续发展能力进一步增强，符合公司及全体股东的利益。

特此公告。

上海纳尔实业股份有限公司董事会

2023年12月22日