

证券简称：韶能股份

证券代码：000601

广东韶能集团股份有限公司

（广东省韶关市武江区武江大道中 16 号）



2025 年度向特定对象发行股票 募集资金使用的可行性分析报告

二〇二五年七月

本可行性分析报告所述词语或简称与《广东韶能集团股份有限公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票预案》中“释义”所述词语或简称具有相同含义。

公司拟申请向特定对象发行 A 股股票（以下简称“本次发行”），现将本次发行募集资金使用的可行性分析说明如下：

一、本次募集资金使用计划

公司为进一步增强综合竞争力，根据公司发展需要，拟向特定对象发行股票募集资金总额不超过 40,000 万元（含本数），扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金。

若本次向特定对象发行股票募集资金总额因监管政策变化或发行注册文件的要求予以调整的，则届时将相应调整。

二、本次募集资金使用的必要性和可行性

（一）本次募集资金使用的必要性

1、补充营运资金，满足业务发展需要

在遵循可持续有效发展的原则基础上，公司已形成清洁能源（新能源）、生态植物纤维制品、精密（智能）制造三大业务板块，按照“提质、降本、增效”方针，紧紧围绕三大板块有序拓展业务。通过本次向特定对象发行股票融资，使用募集资金用于补充流动资金将有利于公司充足资金储备，增强资本实力，为公司进一步扩大业务规模、提升运营效率提供有利保障，也将助力公司积极应对行业竞争、加强持续稳健的经营能力、提升核心竞争力。

2、优化资本结构、提升抗风险能力

本次向特定对象发行完成后，公司总资产和净资产规模相应增加，资产负债率将有所下降，公司资本结构得到优化。本次募集资金将全部用于补充流动资金，有效降低公司对借款资金的依赖，有助于缓解公司债务压力，减少财务费用，抗风险能力将得到显著增强，有利于公司进一步拓展业务，实现更好的经营业绩。

3、确立韶关市国资委实际控制人地位，助力上市公司发展

本次发行完成后，韶关市国资委将成为上市公司实际控制人，国有股东实际控制人地位的确立有利于发挥国资的引领带动作用，充分展示了韶关市委、市政府对公司支持的决心以及对公司未来发展的坚定信心，有利于向市场以及中小股东传递积极信号，促进公司的长期稳定，助力地方经济的快速发展。同时公司将通过深化改革、强化管理，不断提高管理水平，对传统能源板块、生态植物纤维制品板块及精密（智能）制造板块进行技术、设备、管理创新，实现产业转型升级，打造新质生产力。

（二）本次募集资金使用的可行性

1、本次发行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的募集资金用于补充流动资金，符合公司当前的实际发展需求，有利于增强公司的资本实力，夯实公司业务的市场竞争地位，实现公司健康可持续发展。本次向特定对象发行股票的募集资金用于补充流动资金符合《上市公司证券发行注册管理办法》等法规关于募集资金运用的相关规定，具备可行性。

2、公司内部治理规范、内控完善

公司已根据相关法律、法规和规范性文件的规定，建立了以法人治理为核心的现代企业制度，形成了规范有效的法人治理结构和内部控制环境。为规范募集资金的管理和运用，公司制定了《募集资金管理制度》并遵照实施，对募集资金的存储、使用、用途以及管理与监督等方面做出了明确的规定。

三、本次向特定对象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对公司经营管理的影响

本次募集资金扣除发行费用后将全部用于补充流动资金，公司的资金实力及资产规模将得到提升，资产负债率将一定程度下降，抗风险能力得到增强。同时，公司可利用本次发行的募集资金助力主营业务持续发展，巩固和发展公

司在行业中的竞争优势，符合公司及全体股东的利益。本次发行完成后，公司的主营业务范围和主营业务结构不会发生重大变化。

（二）本次向特定对象发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司总资产与净资产规模将同时增加，公司的财务结构将得到进一步优化，资产负债结构更趋合理，可减少公司未来可能发生的债务融资的财务费用，为公司未来的持续、健康发展奠定基础。

四、本次向特定对象发行股票募集资金使用的可行性结论

公司本次向特定对象发行股票募集资金使用计划符合公司的业务发展需求，符合公司的现实情况，符合相关政策和法律法规。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，降低融资成本，减少财务费用，提升公司整体实力及盈利能力，增强公司可持续发展能力，符合公司及公司全体股东的利益。

综上所述，本次向特定对象发行股票具有实施的必要性和可行性。

广东韶能集团股份有限公司董事会

二〇二五年七月三日