

股票简称：启迪环境

股票代码：000826



启迪环境科技发展股份有限公司

2020 年非公开发行 A 股股票

募集资金使用的可行性分析报告

二〇二〇年十二月

---

启迪环境科技发展股份有限公司（以下简称“公司”或“启迪环境”）拟以非公开发行的方式向特定对象发行股票。公司拟通过非公开发行 A 股股票募集资金不超过 250,000.00 万元（含 250,000.00 万元），扣除发行费用后拟全部用于偿还有息负债及补充流动资金。公司董事会对本次非公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析如下：

## 一、本次非公开发行股票募集资金使用计划

启迪环境本次非公开发行股票数量不超过 332,889,480 股（含 332,889,480 股），募集资金总额不超过 250,000.00 万元（含 250,000.00 万元），扣除发行费用后拟全部用于偿还有息负债及补充流动资金。

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。

## 二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

### （一）本次募集资金使用的必要性分析

#### 1、优化资产负债结构，提高风险抵抗能力

截至 2020 年 9 月 30 日，公司负债总额为 2,759,700.71 万元，资产负债率为 61.54%，高于同行业上市公司平均水平。通过本次非公开发行股票，公司降低了资产负债率，改善了资本结构，进一步补充营运资金，提高抗风险能力与持续经营能力。

#### 2、降低公司财务费用，提升盈利能力

较高的有息负债水平导致公司财务费用长期处于较高水平，最近三年及一期，公司财务费用分别为 43,686.99 万元、63,007.92 万元、70,074.05 万元和 41,507.94 万元。较高的财务成本对公司的经营业绩有较大影响。通过本次非公开发行，将有效缓解公司资金压力，减少有息负债规模，降低利息支出，有利于提升财务稳健性水平及盈利水平。

#### 3、补充营运资金，满足业务增长需求

---

随着公司经营规模的扩大，以及新项目的开展，公司对于营运资金的需求不断上升。通过本次非公开发行，募集部分资金用于补充流动资金，可以改善公司财务状况，为公司业务的进一步发展提供资金保障。

## （二）本次募集资金使用的可行性分析

### 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。本次募集资金到位后，有利于缓解公司偿债压力，降低公司资产负债率，改善公司资本结构，同时为公司的业务发展提供资金支持，提升公司盈利能力及市场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

### 2、本次非公开发行募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体

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。同时，公司已按照监管要求制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向变更、管理与监督等进行了明确规定。本次非公开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、财务状况的影响

### （一）本次发行对公司经营管理的影响

本次发行募集资金运用符合公司战略发展方向。募集资金到位后，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市场竞争能力，逐步实现公司未来战略目标，有利于公司的可持续发展，符合公司及全体股东的利益。

本次发行完成后，公司仍将具有较为完善的法人治理结构，保持人员、资产、财务以及在研发、采购、生产、销售等各个方面的完整性，保持与公司关联方之间在人员、资产、财务、业务等方面的独立性。本次发行对本公司的董事、监事以及高级管理人员均不存在实质性影响。

---

## （二）本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行股票募集资金到位后，公司的总资产规模及净资产规模均将增加，公司资金实力增强，资产负债率有所下降，财务风险及融资压力下降，有利于公司优化资本结构，提高抗风险能力，为公司后续发展提供有力保障。

## 四、本次非公开发行股票募集资金使用的可行性结论

本次非公开发行股票募集资金使用计划符合相关政策、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，有利于提升公司实力及盈利能力，增强公司可持续发展能力和抗风险能力，从而为公司后续发展提供重要支撑和保障。因此，本次非公开发行募集资金运用合理，符合公司及全体股东利益。

综上所述，本次非公开发行股票募集资金使用具有良好的可行性。

启迪环境科技发展股份有限公司董事会

二零二零年十二月八日