

# 浙江华铁应急设备科技股份有限公司

## 非公开发行股票募集资金使用的可行性报告(修订稿)

### 一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额不低于 30,000.00 万元且不超过 60,000.00 万元，扣除相关发行费用后的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及可行性分析

#### (一) 本次募集资金使用的必要性分析

##### 1、补充营运资金，满足业务发展需求

公司主营业务为提供建筑支护设备、建筑维修维护设备及工程机械服务，包括方案设计、租赁及安装等，主要产品包括建筑支护设备、高空作业平台及地下维修维护设备等，在经营过程中，公司逐步形成了以资产规模、业务网络布局为基础，以完善的内部控制制度、高效的技术研发、优秀的人力资源为保障，以优秀的客户群、良好的市场口碑为外延的市场核心竞争力。

近年来，公司业务处于高速发展阶段，2019-2021 年度，公司营业收入分别为 11.54 亿元、15.24 亿元及 26.07 亿元，同比增长 29.99%、32.11%及 71.02%。随着公司经营规模的进一步扩大，营运资金的需求也将随之扩大。

因此，本次非公开发行募集资金，将为公司经营活动提供必要的资金支持，在一定程度上缓解公司的资金压力，促进业务发展，增强公司行业竞争力。

##### 2、降低资产负债率，改善资本结构

公司的业务模式决定公司资金需求量大，并且公司目前融资渠道相对单一，导致公司面临较大的资金压力和较重的债务负担。

截至 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日，A 股同行业可比上市公司资产负债率、流动比率及速动比率如下表所示：

证券代码	证券名称	2021 年 12 月 31 日			2020 年 12 月 31 日			2019 年 12 月 31 日		
		资产负	流动	速动	资产负	流动	速动	资产负	流动	速动

		债率	比率	比率	债率	比率	比率	债率	比率	比率
000415.SZ	渤海租赁	83.93%	0.42	0.41	83.43%	0.75	0.75	79.45%	0.61	0.61
600830.SH	香溢融通	23.01%	3.02	3.01	10.28%	5.05	5.05	8.24%	6.41	6.38
600984.SH	建设机械	65.35%	1.06	1.01	61.97%	1.24	1.19	63.29%	0.95	0.86
平均		<b>57.43%</b>	<b>1.50</b>	<b>1.48</b>	<b>48.79%</b>	<b>3.35</b>	<b>3.32</b>	<b>50.33%</b>	<b>2.66</b>	<b>2.62</b>
603300.SH	华铁应急	61.34%	0.79	0.78	49.66%	0.81	0.80	60.66%	0.52	0.52

上述同行业可比上市公司中，渤海租赁、香溢融通为中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）中“CSRC 租赁业”除公司外的全部上市公司。建设机械的主营业务包括工程机械制造和工程机械租赁两大板块，其旗下子公司庞源租赁是国内建筑起重机械租赁行业的龙头企业。2019年度、2020年度及2021年度，建设机械租赁业业务收入占营业收入的比例分别为92.70%、93.72%及97.68%。综合考虑建设机械的主营业务及租赁业业务收入占比情况，公司亦将建设机械作为可比公司进行共同对比。

由上表可知，截至2021年12月31日，公司资产负债率为61.34%，高于可比公司平均水平；公司流动比率为0.79，速动比率为0.78，公司资产流动性低于可比公司平均水平。本次非公开发行完成后，将直接提高公司资产总额与资产净额，进而降低公司的资产负债率，进一步优化资本结构，提高偿债能力和抵抗风险能力。

### 3、降低利息支出，提高盈利水平

公司所处的设备租赁行业集中度较低，一个重要原因系设备租赁行业属于资金密集型行业，收入的取得与设备的投入密切相关，资金消耗巨大，公司目前有息负债总体保持较高水平。公司较高的有息负债水平导致利息费用长期处于较高水平，2019-2021年公司财务费用中的利息费用（包括利息费用、融资租赁费用、租赁负债的利息费用）金额及占当期净利润的比例情况如下：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
利息费用	19,007.83	14,883.74	9,050.06
净利润	59,924.64	39,886.37	39,681.38
利息费用/净利润	31.72%	37.32%	22.81%

近年来，公司利息费用对净利润的影响显著，公司本次非公开发行募集资金将有助于减少公司利息费用支出，有效提升公司的盈利水平。

#### **4、实际控制人认购，巩固公司控制权**

本次发行前，公司实际控制人胡丹锋先生直接持有公司 120,352,400 股股份，占公司总股本的 13.34%，通过浙江华铁恒升科技有限公司间接控制公司 14,000,000 股股份，占公司总股本的 1.55%。公司实际控制人胡丹锋先生通过直接和间接持股的方式，合计控制公司总股本的 14.90%，处于较低水平。

通过认购本次发行的股票，胡丹锋先生的持股比例及其控制的表决权比例均可得到提升，进一步增强了公司控制权的稳定性，巩固了实际控制人的控制地位。同时，实际控制人认购公司股票充分表明了其对设备租赁行业的良好预期，有利于公司长期稳定发展。

### **(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相关法律法规的规定**

公司本次非公开发行募集资金使用符合相关政策及法律法规，具有可行性。本次非公开发行募集资金到位后，一方面，公司净资产和营运资金将有所增加，增强公司的资金实力，使公司有能力在激烈的竞争中提高市场份额，为公司的可持续发展提供有力的保障；另一方面，有利于公司降低资产负债率，使资本结构进一步优化，财务风险降低、融资空间提升。

#### **2、本次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，并通过不断改进和完善，形成了符合上市公司治理要求的、规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。本次非公开发行募集资金到位后，公司将严格执行《募集资金管理办法》，对募集资金的存储、使用、投向变更等进行管控。本次非公开发行募集资金到位后，公司董事会、监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）本次发行对公司经营状况的影响

本次非公开发行所募集的资金，在扣除相关发行费用后，将全部用于补充流动资金，符合公司战略发展方向，有利于公司综合实力的进一步提升，促进公司的长远健康发展。

本次募集资金到位并投入使用后，公司资金实力将显著增强，进一步提升公司的抗风险能力并促进业务规模的发展，长期以来有助于提升核心竞争力和盈利能力，因此本次发行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，公司营运资金得到进一步充实，总资产、净资产规模将有所增加，从而降低公司的资产负债率，提升公司流动性水平。同时，公司的财务结构亦将得到进一步优化，财务风险有效降低，后续融资能力持续提升。本次募集资金的运用，有助于提升公司的持续经营能力和经济效益，推动公司进入新的发展阶段。

### 四、募集资金募投项目可行性结论

综上所述，本次发行募集资金的用途符合相关政策、法律法规以及公司整体战略发展规划，具备必要性和可行性。同时有利于提升公司盈利能力与核心竞争力，改善公司财务状况，满足公司业务发展的资金需求，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。

浙江华铁应急设备科技股份有限公司董事会

2022年5月19日