

股票代码：600807

股票简称：济南高新

济南高新发展股份有限公司
2023 年度向特定对象发行 A 股股票
募集资金使用可行性分析报告

二〇二三年六月

本可行性分析报告所述词语或简称与《济南高新发展股份有限公司 2023 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，现将本次向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析说明如下：

一、本次发行股票募集资金使用计划

本次向特定对象发行募集资金总额不超过 400,000,000.00 元，扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金。

二、本次募集资金使用的必要性与可行性分析

（一）本次募集资金的必要性

1、降低负债水平，优化资本结构，增强抗风险能力

2020 年末、2021 年末、2022 年末及 2023 年 3 月末，公司资产负债率分别为 86.21%、89.63%、79.15%和 77.92%，处于较高水平。本次向特定对象发行 A 股股票募集资金，能够补充公司的资本金，降低公司的资产负债率，增强偿债能力，优化资本结构，增强公司抗风险能力，为公司的健康、稳定发展奠定基础。

2、提升后续融资能力，满足公司战略转型的资金需求

随着公司业务的发展及战略转型的实施，公司需要投入更多资金以满足市场拓展、生产经营活动的需要。本次向特定对象发行股票完成后，公司净资产规模将得到大幅提升，资本实力得到增强，有助于提升公司的信用等级，增强后续融资能力，提高可持续发展能力，拓展未来发展空间。

（二）本次募集资金的可行性

1、融资环境持续改善

2022 年 11 月 28 日，中国证监会新闻发言人就资本市场支持房地产市场平稳健康发展答记者问中称，决定恢复涉房上市公司并购重组及配套融资、恢复上市房企和涉房上市公司再融资、调整完善房地产企业境外市场上市政策、进一步

发挥 REITs 盘活房企存量资产作用并积极发挥私募股权投资基金作用，以促进房地产市场盘活存量、防范风险、转型发展，更好服务稳定宏观经济大盘。

上市公司具备良好的国资企业背景及信用水平条件，有责任落实中央政策，积极发挥资本市场作用。同时把握政策机遇，促进公司优化资产结构，改善财务状况，疏通资本运作障碍，提高抗风险能力，推动战略转型并保障持续健康发展。

2、本次发行股票募集资金使用符合法律法规的规定

本次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，降低资产负债率，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，实施战略转型，推动公司持续健康发展。

此外，公司控股股东通过子公司舜正投资全额认购本次发行的股份，彰显其对上市公司未来发展前景的坚定信心。

2、公司具有规范的募集资金管理制度

按照上市公司的治理标准，公司已经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。在募集资金管理方面，公司按照监管要求制定了《募集资金使用管理办法》，对募集资金存储、审批、使用、变更、监督等进行明确规定，建立了严格的募集资金使用及审批程序及管理流程，保证募集资金的规范、高效使用。本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存放及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

三、本次募集资金使用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管理的影响

本次向特定对象发行 A 股股票募集资金扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金，募集资金使用符合国家有关产业政策，有助于公司未来整体发展战略的实施。本次发行能够提升公司的资金实力，满足公司的资金需求，有利于进一步

提升公司整体实力，提高市场地位和规模优势，增强公司运营效率，促进业务整合与协同效应，从而提升公司盈利能力和综合竞争力，对公司未来经营发展具有积极影响。

（二）本次发行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后，公司的总资产和净资产规模均将有所增长，营运资金将得到进一步充实，为公司的持续、稳定、健康发展提供有力的资金保障。同时，公司的财务结构将更加合理，抗风险能力和可持续发展能力将得到增强。

四、本次募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次募集资金使用用途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与投入使用，有利于优化公司的财务结构，提升公司盈利能力与整体实力，增强公司可持续发展能力和抗风险能力，为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合公司及全体股东的利益。

（本页无正文，为《济南高新发展股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告》之签章页）

济南高新发展股份有限公司董事会

2023 年 6 月 25 日