

A 股代码：002423

A 股简称：中原特钢



中原特钢股份有限公司

非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告

二〇一四年三月

中原特钢股份有限公司

非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告

为加快促进公司转型升级,提高公司竞争力及抗风险能力,持续增强公司盈利能力,拓展公司发展空间,中原特钢股份有限公司(以下简称“中原特钢”或“公司”)向控股股东中国南方工业集团公司非公开发行股票募集资金。本次非公开发行股票募集资金使用的可行性分析如下:

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行募集资金总额为不超过人民币 30,000.00 万元(含 30,000.00 万元),扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于补充流动资金,用以补充公司的资金实力,满足公司产业升级与发展的资金需求。

二、使用募集资金补充流动资金的必要性分析

1、实现公司未来三年发展规划,初步实现公司产业转型升级需要补充营运资本

为实现公司未来三年战略目标,实现公司的转型升级,要求公司提高产品品质及附加值,要求公司必须加大研发力度,提升工艺装备和产品质量。此次募集流动资金可为公司提供一定的支持,从而进一步提升公司的盈利能力。

2、公司目前的财务经营现状需要补充流动资金

目前,市场融资成本较高,公司盈利能力的提升受到影响。公司日常经营需要大量资金支持经营活动的现金支出,由此增加的财务费用影响了公司利润的提升。本次非公开发行股票募集资金用于补充流动资金,有利于降低公司财务费用,在一定程度上提升公司盈利水平。

三、补充流动资金的可行性分析

本次非公开发行股票募集资金用于补充流动资金有利于公司实现转型升级,提高盈利能力;有利于减少利息费用支出,提高公司盈利水平;有利于提高公司融资能力,增强公司发展潜力;有利于降低公司资产负债率,提高公司抗风险能力。

本次非公开发行股票募集资金用于补充流动资金符合《上市公司证券发行管理办法》第十条关于募集资金运用的相关规定，方案切实可行。

四、使用募集资金补充流动资金对公司经营管理和财务状况的影响

1、补充流动资金对公司经营管理的影响

本次发行募集资金的运用符合国家相关的产业政策以及公司战略发展方向，具有良好的市场发展前景。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竞争能力，巩固公司的行业地位，提高盈利水平，逐步实现公司转型升级的战略目标，有利于公司的可持续发展。募集资金的运用合理、可行，符合本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，仍将保持其人员、资产、财务以及在采购、生产、销售等各个方面的完整性和独立性，保持与公司控股股东及其关联方之间在人员、资产、财务方面的独立性。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。

2、补充流动资金对公司财务状况的影响

本次非公开发行股票募集资金用于补充流动资金后，公司净资产规模将有一定程度的增加，资产负债率将有所下降，有利于改善公司财务状况及盈利水平。

中原特钢股份有限公司董事会

2014年3月27日