

深圳中华自行车（集团）股份有限公司

（证券简称：深中华 A、深中华 B 证券代码：000017、200017）



2020 年度非公开发行 A 股股票 募集资金使用可行性分析报告

二零二零年四月

深圳中华自行车（集团）股份有限公司（以下简称“深中华”或“公司”）拟非公开发行股票募集资金不超过人民币 45,000.00 万元。根据中国证券监督管理委员会《上市公司证券发行管理暂行办法》的规定，公司就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

本次非公开发行股票募集资金总额不超过 45,000.00 万元，扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金。

二、本次募集资金的必要性与可行性分析

（一）本次募集资金的必要性

1、引入战略投资者，加强战略协同效应

本次非公开发行对象为万胜实业控股（深圳）有限公司（以下简称“万胜实业”）、福州钻金森珠宝有限公司（以下简称“福州钻金森”）、深圳市易联金创科技有限公司（以下简称“易联金创”）、深圳市华灵隆珠宝有限责任公司（以下简称“华灵隆”）、和深圳市金稻谷珠宝有限公司（以下简称“金稻谷”）。

此次非公开发行股票完成后，公司将加强与发行对象的战略协同效应，拓宽子公司深圳鑫森珠宝黄金供应链有限公司的上下游渠道，做大做强。

2、进一步增强公司资金实力，夯实公司高质量发展基础

公司从事的主要业务为自行车业务以及锂电池材料业务，并于 2019 年 8 月设立控股子公司从事珠宝黄金供应链业务。自行车业务及锂电池材料业务的研发、生产和销售以及生产珠宝黄金贸易占用资金量大，资金实力是公司业务能够成功运作的重要条件之一。2017 年、2018 年和 2019 年 1-9 月，公司分别实现营业收入 13,749.06 万元、11,990.70 万元和 6,284.89 万元，公司经营活动现金流出金额分别为 6,619.55 万元、5,004.73 万元、和 3,618.17 万元。随着公司经营规模的扩大，公司未来资金需求量也不断增大。2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 9 月 30 日，公司货币资金余额分别为 2,798.57 万元、1,848.89 万元、和 867.02 万元。

未来，随着公司业务量的持续增长将会引发市场需求庞大和公司资金不足之间的矛盾，本次非公开发行股票募集资金，充实资本金，满足公司扩大经营的资金需求。

（二）本次募集资金的可行性

随着公司业务的发展，公司流动资金需求与日俱增。2017年、2018年和2019年1-9月，公司分别实现营业收入13,749.06万元、11,990.70万元和6,284.89万元，公司经营活动现金流出金额分别为6,619.55万元、5,004.73万元和3,618.17万元。随着公司经营规模的扩大并受行业结算特点影响，公司未来资金需求量也不断增大。2017年12月31日、2018年12月31日和2019年9月30日，公司货币资金余额分别为2,798.57万元、1,848.89万元、和867.02万元。因为公司整体没有盈利，也没有可供抵押的固定资产，通过债务融资的方式补充流动资金的空间较为有限，公司需要通过非公开发行股票这一股权融资方式补充公司未来业务经营所需资金。

三、本次非公开发行股票对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次非公开发行股票募集资金扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金，能够进一步提升公司的资本实力，增强公司的研发、生产、贸易和服务实力，有助于提升公司品牌影响力、扩大公司市场占有率，巩固公司的行业地位，提高盈利水平，从而进一步增强公司的竞争力和可持续发展能力，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）对公司财务状况的影响

本次非公开发行股票完成后，公司的资产总额和资产净额均将有较大幅度的提高，公司资金实力将显著增强，为公司的持续、稳定、健康发展提供有力

的资金保障；公司的资产负债率将显著降低，资产结构将更加稳健，有利于提高偿债能力、后续融资能力和抗风险能力。

四、可行性分析结论

本次非公开发行股票募集资金使用计划符合公司整体战略发展规划，以及相关政策和法律法规，具备必要性和可行性。本次非公开发行股票完成后，公司的资产总额和资产净额均将有较大幅度的提高，公司资金实力将显著增强，为公司的持续、稳定、健康发展提供有力的资金保障；公司的资产负债率将显著降低，资产结构将更加稳健，有利于提高偿债能力、后续融资能力和抗风险能力，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。

深圳中华自行车（集团）股份有限公司

董 事 会

2020年4月21日