

德华兔宝宝装饰新材股份有限公司  
非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告



二〇二一年十一月

# 目录

一、本次募集资金使用计划 .....	3
二、本次募集资金投资的必要性和可行性分析 .....	3
三、本次非公开发行对公司经营管理和财务状况的影响 .....	4
四、本次募集资金投资项目涉及报批事项情况 .....	4
五、可行性分析结论 .....	4

## 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50,000.00万元，扣除发行费用后将用于偿还银行贷款和补充流动资金。

## 二、本次募集资金投资的必要性和可行性分析

### （一）本次募集资金投资的必要性

#### 1、满足公司业务增长的资金需求

2018年至2020年，公司分别实现营业收入430,645.67万元、463,183.12万元和646,575.69万元，复合增长率达22.53%。随着公司经营规模的扩大，日常运营和持续发展所需的营运资金将进一步加大。通过本次非公开发行补充流动资金，将增强公司的资金实力，满足公司经营规模和业务增长的需要。

#### 2、降低资产负债率，优化资本结构，增强抗风险能力

2021年9月末，公司资产负债率为63.04%，短期借款、长期借款、一年内到期的非流动负债等有息负债合计金额达到102,890.18万元。本次非公开发行股票募集资金后，可以降低公司资产负债率，有效缓解偿债风险。公司偿债能力增强，资本结构得到优化，增强公司抗风险能力，为公司的健康、稳定发展奠定基础。

### （二）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

公司本次非公开发行的募集资金用于公司偿还银行贷款和补充流动资金，符合相关政策和法律法规的规定，符合公司当前的实际发展情况，具有可行性。本次非公开发行募集资金到位并偿还银行贷款和补充流动资金后，有利于缓解公司现金流压力，减少公司财务费用，优化公司财务结构，提升公司抗风险能力，增强公司核心竞争力及持续发展能力。

#### 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、标准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，公司将严格的《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》（证监会公告[2012]44号）和《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》以及公司《募集资金管理办法》等的有关规定，保证募集资金合理规范的存放及使用，防范募集资金使用风险。

### **三、本次非公开发行对公司经营管理和财务状况的影响**

#### **（一）本次非公开发行对公司经营管理的影响**

本次非公开发行募集资金扣除发行费用后将用于偿还银行贷款和补充流动资金。本次募集资金的使用符合国家相关的产业政策、行业发展规划以及公司未来整体发展战略。通过本次非公开发行，公司的资本实力与资产规模将得到提升，抗风险能力得到增强，有助于提高公司综合竞争力和市场地位，促进公司的长期可持续发展。

#### **（二）本次非公开发行对公司财务状况的影响**

本次发行完成后，公司总资产与净资产规模将同时增加，营运资金得到进一步充实。本次非公开发行有利于增强公司抵御财务风险的能力，进一步优化资产结构，降低财务成本和财务风险，增强未来的持续经营能力。

### **四、本次募集资金投资项目涉及报批事项情况**

本次发行募集资金拟用于补充流动资金，不涉及需履行立项备案、环境影响评价等相关报批事项，亦不涉及使用建设用地的情况。

### **五、可行性分析结论**

公司本次发行股票募集资金将有效补充流动资金，为主营业务的发展提供重要支撑，从而全面提升公司的核心竞争能力；有利于向重要市场方向投入更多资源，满足公司快速发展的资金需求；公司的资本结构将得到

有效改善，抗风险能力与持续经营能力将得到提升；本次发行有利于缓解公司面临的短期偿债压力，降低公司资金成本，并有利于公司的长远健康发展。公司本次发行股票募集资金使用具有必要性及可行性。

德华兔宝宝装饰新材股份有限公司董事会

二〇二一年十一月二十三日