

股票简称：ST 宏达

股票代码：002211

上海宏达新材料股份有限公司

Shanghai Hongda New Material Co.,Ltd.

(注册地址：上海市闵行区春常路 18 号 1 幢 2 层 A 区)



2026 年度向特定对象发行股票 募集资金使用可行性分析报告

二〇二六年七月

一、本次募集资金使用计划

公司本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 60,000.00 万元(含本数),扣除发行费用后募集资金拟全部用于补充流动资金。

二、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

(一) 本次募集资金的必要性

1、引入新的控股股东，实现长期稳定发展

本次发行的认购对象为巨融（乌鲁木齐）科技有限公司，其系新疆巨融能源（集团）有限公司下属企业，新疆巨融能源（集团）有限公司深耕综合能源产业，具备丰富的行业资源与成熟的运营管理经验。通过本次发行，公司将引入新的控股股东、实际控制人，一方面能进一步提升公司的管理水平，另一方面上市公司也将积极依托新控股股东、实际控制人的优质资源和全面战略支持，提升公司的市场竞争能力和融资能力，从而推动公司业务发展和战略目标实现，改善公司面临的发展困境，提升持续经营能力，推动公司长期稳定的发展，有利于维护全体股东的合法利益。

2、增强公司资金实力，为业务发展和战略目标实现提供保障

公司的业务发展和战略目标实现需要长期稳定的资金支持，通过本次发行，引入长期资金支持，丰富公司的流动资金，提升直接融资比例和公司资金实力，使公司能够在复杂的宏观环境下保持更为稳健的经营态势，能够更从容地推进业务发展和战略目标实现。公司将借助股东的多方位资源优势 and 战略支持，推动公司现有业务持续发展，并适时布局具备高成长潜力的业务，培育新的利润增长点，从而提升上市公司持续经营能力。

3、降低公司资产负债率、改善资本结构、防范财务风险

2023 年末、2024 年末、2025 年末和 2026 年 3 月末，公司合并报表资产负债率分别为 79.56%、94.47%、88.59%和 88.94%，本次发行股票募集资金将全部

用于补充流动资金，可以有效的降低公司资产负债率，提升公司的流动比率和速动比率，改善公司资本结构，增强公司财务稳健性，有效的防范公司财务风险。

（二）本次募集资金的可行性

1、本次发行募集资金使用符合法律法规的规定和公司需求

公司本次发行募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次发行募集资金到位后，将有利于优化资产负债结构，降低公司财务风险；扩大公司流动资金规模，增强公司资本实力，推动公司业务持续发展，促进公司战略目标的实现，增强公司的持续经营能力及综合竞争力，符合公司及全体股东的利益。

2、公司内部治理规范，保障募集资金的合理使用

公司内部治理规范，已根据相关法律、法规和规范性文件的规定形成了规范有效的内部控制环境，股东会、董事会和管理层各司其职、相互制衡，确保了公司规范运作，并持续改进和完善。为规范募集资金的管理和运用，公司建立了募集资金管理制度，明确规定了募集资金的存储、使用、管理和监督等内容。本次向特定对象发行的募集资金到位后，公司将持续监督募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险，提高公司的透明度和稳定性，为未来的发展奠定坚实基础。

三、本次发行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

本次发行募集资金在扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金，公司营运资金将得到有效补充，资本实力和资产规模将得到大幅提升，抗风险能力得到增强。本次募集资金的使用符合公司战略发展需求，有助于公司夯实在业务布局、财务状况、长期战略等多个方面可持续发展的基础，对公司业务长期可持续发展具有重要的战略意义。

本次发行完成后，公司仍将具有完善的法人治理结构，将继续保持人员、资产、财务以及在采购、销售等各个方面的完整性，继续保持与公司控股股东、实际控制人及其关联方之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产与净资产规模将相应提升，资产负债率将相应下降，流动比率和速动比率将相应提升，公司的偿债能力增强。同时，公司的流动资金也将得到补充，有利于公司财务状况的改善，提高资金实力，增强公司的抗风险能力，为公司的持续发展提供有力保障。

四、本次募集资金投资项目涉及报批事项情况

本次发行募集资金在扣除相关发行费用后拟全部用于补充流动资金，不涉及立项、土地、环评等投资项目报批事项。

五、本次募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，经过审慎分析论证，公司本次向特定对象发行股票募集资金使用计划符合法律、法规和相关政策，符合公司的整体战略发展规划，具备必要性和可行性。本次发行募集资金，有利于公司优化经营管理，满足公司战略发展的资金需求，改善财务状况，优化资本结构，防范财务风险，为公司可持续发展奠定基础。因此，本次发行募集资金的使用合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

上海宏达新材料股份有限公司

董事会

2026 年 7 月 23 日