

证券代码：603112

证券简称：华翔股份

山西华翔集团股份有限公司

Shanxi Huaxiang Group Co., Ltd.

（山西省临汾市洪洞县甘亭镇华林村）



2023 年度向特定对象发行股票 募集资金使用的可行性分析报告

（二次修订稿）

二〇二三年十二月

释 义

华翔股份、公司、发行人	指	山西华翔集团股份有限公司
华翔实业、控股股东、发行对象	指	山西临汾华翔实业有限公司，为公司控股股东
本次发行、本次向特定对象发行、本次向特定对象发行股票	指	本次华翔股份以向特定对象发行的方式向华翔实业发行股票的行为
董事会	指	山西华翔集团股份有限公司董事会
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

目 录

释 义	1
第一节 本次募集资金使用计划	3
第二节 本次募集资金投资项目的必要性及可行性分析	4
一、本次募集资金的必要性.....	4
二、本次募集资金的可行性.....	5
第三节 本次发行对公司经营管理和财务状况的影响	6
一、本次发行对公司经营管理的影响.....	6
二、本次发行对公司财务状况的影响.....	6
第四节 本次募集资金使用的可行性分析结论	7

第一节 本次募集资金使用计划

本次发行募集资金总额不超过 21,000.00 万元（含本数，已扣除前次募集资金用于补充流动资金占比超过 30%的影响），本次募集资金总额在扣除发行费用后的净额将全部用于补充流动资金及偿还银行贷款。

第二节 本次募集资金投资项目的必要性及可行性分析

一、本次募集资金的必要性

（一）增强公司资金实力，把握行业发展机会

“十四五”期间是我国装备制造业加快补齐基础零部件等瓶颈短板并完善技术、工艺的重要时期，自动化、信息化、智能化制造是装备制造业的发展趋势，也是企业技术改造、适应社会进步发展的必由之路。公司所在铸造行业是装备制造业的重要基础行业，随着我国制造业的发展，铸造行业亦将得到较快、较好的发展。本次募集资金到位后，公司营运资金将得到有效补充，进一步提升了资金实力，为公司未来业务的快速发展及稳定公司市场地位提供了有力的资金保障。

（二）优化资本结构，增强公司抗风险能力

最近三年及一期各期末，公司资产负债率、流动比率、速动比率如下表所示：

项目	2023 年 9 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
资产负债率	45.73%	50.21%	50.50%	32.23%
流动比率	3.13	2.26	2.71	2.68
速动比率	2.59	1.81	2.24	2.22

2023 年 9 月末，公司上述财务指标与同行业上市公司对比情况如下表所示：

同行业上市公司	资产负债率	流动比率	速动比率
联合精密	20.81%	2.76	2.49
联诚精密	46.73%	1.52	1.07
日月股份	23.58%	2.88	2.52
百达精工	55.25%	1.00	0.73
恒润股份	27.43%	1.82	1.21
平均值	34.76%	1.99	1.60
发行人	45.73%	3.13	2.59

数据来源：上市公司定期报告

与同行业上市公司相比，公司流动比率及速动比率不存在较大差异，资产负债率明显较高，存在一定财务风险。本次募集资金到位后，公司资产负债率将有

效降低并接近同行业上市公司水平，改善资本结构，降低财务风险；同时，在行业竞争愈发激烈的背景下，营运资金的补充可有效缓解公司经营活动扩展的资金需求压力，确保公司业务持续、健康、快速发展，符合公司及全体股东利益。

（三）控股股东认购，提升公司投资价值

本次向特定对象发行股票的发行对象为公司控股股东华翔实业。华翔实业通过认购本次向特定对象发行股票体现了对公司支持的决心以及对公司未来发展前景的信心，同时增强了公司可持续发展能力，有利于提升公司投资价值，进而实现公司股东利益的最大化。

二、本次募集资金的可行性

（一）本次发行募集资金使用符合相关法律法规的规定

公司本次向特定对象发行股票募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于增强公司资本实力，改善公司资本结构，降低财务风险，促进公司长期可持续发展，符合公司及全体股东利益。

（二）公司具备完善的法人治理结构和内部控制体系

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，公司已根据相关规定制定了《山西华翔集团股份有限公司募集资金管理制度》，对募集资金的管理和使用做出了明确的规定。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储及使用，保证募集资金合理合法使用，防范募集资金使用风险。

第三节 本次发行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

公司本次向特定对象发行的募集资金扣除发行费用后将全部用于补充流动资金及偿还银行贷款，公司营运资金将得到有效补充，资本规模和抗风险能力将得到进一步增强，有助于增强公司主营业务竞争力和盈利能力，促进公司的长期可持续发展。

二、本次发行对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，公司的总资产和净资产规模同时增加，公司资金实力进一步增强，从而优化公司的财务结构，降低财务风险，进一步提升公司的盈利能力。

第四节 本次募集资金使用的可行性分析结论

综上所述，本次向特定对象发行股票募集资金使用计划符合相关政策和法律法规，符合未来公司整体战略发展规划，具备必要性和可行性。本次募集资金的运用，有利于提升公司优化资产结构，提升整体实力及盈利能力，增强公司可持续发展能力，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。

山西华翔集团股份有限公司

董事会

2023 年 12 月 26 日