

安徽六国化工股份有限公司

2021 年度非公开发行 A 股股票

募集资金使用的可行性分析报告

一、本次募集资金使用计划

安徽六国化工股份有限公司（以下简称“公司”）2021 年度非公开发行 A 股股票（以下简称“本次非公开发行”或“本次发行”）拟募集资金总额（含发行费用）不超过（含本数）51,951.36 万元，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。

二、本次募集资金的必要性分析

（一）增强资金实力，满足公司业务发展需要

报告期内，公司主营业务为化肥（含氮肥、磷肥、钾肥）、肥料（含复合肥料、复混肥料、有机肥料及微生物肥料）、化学制品（含精制磷酸、磷酸盐）、化学原料的生产加工和销售。公司拟通过本次非公开发行募集资金，增强公司流动资金实力，以满足公司各项业务领域发展所需资金，为公司持续发展提供有力保障，并进一步促进主营业务平稳健康发展，提升公司产品市场占有率。

（二）优化资产负债结构，增强公司财务稳健性

截至 2020 年 9 月 30 日，公司合并报表资产负债率为 71.62%，与同行业可比上市公司平均水平相比，公司资产负债率水平较高；同时，公司合并报表流动比率低于同行业可比上市公司平均水平，短期偿债压力较大。本次非公开发行募集资金到位后，将增加公司资本金，降低公司资产负债率，优化公司资本结构，进一步改善财务状况，提高公司风险抵御能力。

（三）降低公司财务费用，提高公司盈利能力

报告期内，因业务发展需要，公司主要通过债务融资等方式补充营运资本，使得公司负债规模不断扩大，财务费用负担较重。2017 年度、2018 年度、2019 年度及 2020 年 1-9 月，公司利息费用分别为 10,338.88 万元、10,536.94 万元、11,180.64 万元和 5,711.58 万元，较高的利息费用严重影响了公司的盈利能力。

通过本次非公开发行股票募集资金补充流动资金及偿还银行贷款，有利于公司合理优化负债规模，减少公司财务费用的支出，减轻公司财务负担，进而提高公司持续盈利能力。

（四）控股股东认购，提升市场信心

公司控股股东铜陵化学工业集团有限公司（以下简称“铜化集团”）拟认购公司本次非公开发行的股份，是控股股东看好公司未来发展前景、支持公司业务发展的的重要举措。铜化集团通过现金认购公司本次非公开发行的股份，有利于促进公司提高发展质量和效益，能够保障公司的长期持续稳定经营，维护公司中小股东的利益，提升市场信心。

三、本次募集资金的可行性分析

（一）本次非公开发行股票募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次非公开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。本次非公开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，资产负债率将有所降低，有利于改善公司资本结构与流动性水平，降低财务风险，提高持续经营能力，为后续发展打好基础。

（二）本次非公开发行股票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，公司按照监管要求建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向变更、检查与监督等进行了明确规定。本次非公开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，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

四、本次募集资金的运用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在扣除相关发行费用后，将全部用于补充流动资金及偿还银行贷款。本次发行完成后，公司的营运资金将得到有效补充，资本结构将得到有效改善，有利于提高公司的抗风险能力和持续经营能力，为公司做大做强主营业务提供有力的资金保障，有利于公司的可持续发展，符合公司及全体股东的利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次非公开发行募集资金到位并投入使用后，公司的总资产和净资产规模均有所增长，营运资金得到进一步充实。同时，本次非公开发行将增强公司抗风险能力，提升公司运营规模和经济效益，从而为公司和股东带来更好的投资回报。

五、本次非公开发行募集资金使用可行性分析结论

本次非公开发行募集资金使用计划符合相关政策和法律法规的规定，符合未来公司整体战略规划，具有必要性和可行性。本次募集资金到位和投入使用，有利于改善公司财务状况，降低财务风险，增强盈利能力，提高抗风险能力和持续经营能力，符合公司和全体股东的利益。

（本页无正文，为《安徽六国化工股份有限公司 2021 年度非公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析报告》之签章页）

安徽六国化工股份有限公司董事会

2021 年 2 月 26 日