

证券代码：600306

证券简称：*ST 商城



沈阳商业城股份有限公司
2021 年非公开发行股票
募集资金使用的可行性分析报告

二〇二一年五月

沈阳商业城股份有限公司（以下简称“上市公司”、“公司”）拟非公开发行股票，拟募集资金总额不超过人民币 35,000.58 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办法》的规定，公司就本次非公开发行股票募集资金运用的可行性说明如下：

一、本次非公开发行股票募集资金使用计划

公司本次非公开发行股票拟募集资金总额不超过 35,000.58 万元，扣除发行费用后，募集资金净额将用于补充流动资金及偿还债务，具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	拟使用募集资金金额
1	补充流动资金及偿还债务	35,000.58
	合计	35,000.58

在本次发行募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟使用募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。

二、本次募集资金投资项目必要性和可行性分析

（一）募投项目必要性分析

1、降低公司财务费用，减轻财务负担

近年来，随着公司经营业绩的下滑，为满足经营资金需求，公司不断增加借款规模，相应的利息支出也持续增加，加重了公司的负担，面临较大的偿债压力和较高的利息支出。2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末，公司短期借款余额分别为 100,000.00 万元、96,411.03 万元、96,624.59 万元和 95,941.04 万元；2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-3 月，公司财务费用分别为 7,588.25 万元、7,800.89 万元、8,536.72 万元和 1,981.53 万元。通过实施本次非公开发行，募集资金将用于补充流动资金及偿还债务，将有效降低公司融资规模，减轻公司财务负担。

2、壮大公司资本实力，为未来业务发展提供保障

截至 2021 年一季度末，公司股本为 178,138,918 股，归属于母公司股东权益

为-25,080.21 万元，资本实力弱。通过此次非公开发行，公司净资产将增加，资本实力将大幅增强，有利于上市公司后续可持续发展。

（二）募投项目可行性分析

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募集资金使用符合《上市公司证券发行管理办法》等法律法规规定：募集资金用途符合法律、行政法规的规定；本次募集资金使用不存在为持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资的情形，不存在直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司的情形；本次募集资金使用不会与公司控股股东、实际控制人产生直接同业竞争或者影响公司生产经营的独立性。

2、公司内控制度健全有效，确保本次募集资金存储、使用规范

公司根据相关法律法规的规定，建立了健全有效的法人治理结构和内部控制制度体系，相关内部控制制度得到有效执行。为规范公司募集资金的管理和运用，保护全体股东的合法权益，公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、审批、使用、变更、管理与监督等内容进行了明确规定，确保本次非公开发行募集资金的存放、使用和管理规范。

综上所述，本次非公开发行股票募集资金扣除发行费用后，募集资金净额将用于补充流动资金及偿还债务，具有可行性。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

本次募集资金用于补充流动资金及偿还债务，公司净资产将增加，有利于降低公司资产负债率，改善公司财务结构，缓解公司偿债压力，降低财务风险，同时为上市公司未来业务的发展提供保障。

四、本次非公开发行的可行性结论

综上，本次非公开发行股票募集资金使用计划符合相关政策、法律法规以及未来公司整体战略发展规划，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，公司净资产将增加，将增强公司可持续发展能力和抗风险能力，从而为公司后续发展提供重要支撑和保障。因此，本次非公开发行募集资金运用合理，符

合公司及全体股东利益。

（以下无正文）

沈阳商业城股份有限公司董事会

2021年6月1日