

证券简称：恒泰艾普

证券代码：300157



恒泰艾普集团股份有限公司

2022年度向特定对象发行股票募集资金使用

可行性分析报告

2022-097

二〇二二年五月

恒泰艾普集团股份有限公司（以下简称“公司”）拟向特定对象发行股票募集资金不超过人民币66,440.09万元（含本数）。根据中国证券监督管理委员会《创业板上市公司证券发行注册管理办法(试行)》、《上市公司向特定对象发行股票实施细则》的规定，公司就本次向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析如下：

一、本次募集资金使用投资计划

本次向特定对象发行股票募集资金总额为不超过66,440.09万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于补充流动资金及偿还债务。

二、本次募集资金投资必要性和可行性分析

（一）募集资金使用计划的必要性

1、实现战略布局，把握行业发展机遇

公司核心业务包括核心精密仪器和高端装备制造，油气勘探开发专业软件业务，工程作业技术服务业务等业务，构建了服务于能源开发、开采的业务优势。

公司目前所从事的业务与能源特别是石油天然气整体行业景气度息息相关，“十四五”期间，国家大力推动能源行业高质量发展，加快产业数字化转型，推进我国由能源大国向强国迈进。公司以此为契机，一方面，优化能源服务类业务，抓住能源行业的发展机遇，努力提高公司资产运营效率，不断加快发展能源科技类业务，提升公司整体盈利能力；另一方面，公司仍然聚焦油气勘探开发专业软件板块和高端装备制造板块业务，并在此基础上不断开拓创新，积极的发展建设新业务板块，实现以技术驱动产品，以产品引领市场，进一步扩大市场规模和市场占有率，带动公司整体盈利能力的提升。

为适应国际、国内经济形势以及市场环境的变化，实现战略布局，把握行业发展机遇，客观上要求公司增加在采购、生产、管理、技术及人员等方面的资金投入，如不能及时获取长期稳定的营运资金，公司的业务发展可能受到制约。因此，本次向特定对象发行股票募集资金补充公司流动资金，将为公司市场拓展、技术研发和人才引进等方面提供强有力的支持，缓解流动资金缺口与日益增长的资金需求之间的矛盾，改善公司财务状况，为公司业务的进一步发展提供资金保障。

2、优化资产负债结构，提高抗风险能力

截至2022年3月31日，公司负债总额为190,902.22万元，资产负债率为89.54%。通过

本次向特定对象发行股票募集资金补充公司流动资金及偿还债务，公司将降低资产负债率，改善资本结构，提高持续经营能力与风险抵抗能力。

同时，公司面临宏观经济波动的风险、市场竞争风险、技术风险、应收账款余额较大的风险等各项风险因素。当风险给公司生产经营带来的不利影响时，保持一定水平的流动资金可以提高公司抗风险能力。而在市场环境较为有利时，有助于公司抢占市场先机，避免因资金短缺而失去发展机会。

3、降低公司财务费用，提升盈利能力

随着公司业务规模的扩大，为满足资金需求，公司面临较大的偿债压力，较高的有息负债水平导致公司财务费用处于较高水平，最近三年及一期，公司财务费用分别为8,200.44万元、12,440.21万元、7,612.75万元和1,761.76万元，较高的财务成本对公司的经营业绩有较大影响。

通过本次向特定对象发行股票，将有利于优化资产结构，降低财务风险和财务费用，有效缓解公司资金压力，减少有息负债规模，降低利息支出，保障公司的持续、稳定、健康发展。

(二) 本次募集资金使用的可行性

1、本次向特定对象发行募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次向特定对象发行募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次募集资金到位后，有利于缓解公司偿债压力，改善公司资本结构，降低公司资产负债率，同时为公司的业务发展提供资金支持，提升公司盈利水平及市场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

2、本次向特定对象发行募集资金的实施主体治理规范、内控完善

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。同时，公司已按照监管要求制定了《募集资金专项管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向变更、管理与监督等进行了明确规定。本次向特定对象发行募集资金到位后，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。

三、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

本次向特定对象发行股票募集资金扣除发行费用后拟用于补充流动资金及偿还债务，能够有效降低公司的债务规模以及财务费用水平，进一步提升公司的资本实力，有效缓解公司日常经营活动的资金压力，为公司业务发展提供资金保障。同时公司的资金实力及资产规模将有效提升，增强抗风险能力，进一步提升公司综合实力，为公司未来战略布局奠定坚实基础，符合公司及全体股东的利益。

本次发行完成后，公司仍将具有较为完善的法人治理结构，保持人员、资产、财务以及在研发、采购、生产、销售等各个方面的完整性，保持与公司关联方之间在人员、资产、财务、业务等方面的独立性。本次发行对本公司的董事、监事以及高级管理人员均不存在实质性影响。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产、净资产规模将得到一定幅度增长，有助于增强公司资金实力，为公司后续发展提供有力的资金保障。公司资产负债率下降，资产结构得到优化，公司资金实力将进一步增强，有利于降低公司的财务风险，提高偿债能力，为公司后续发展提供有效保障。

四、本次向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析结论

综上，经审慎分析论证，董事会认为公司本次向特定对象发行股票的募集资金投资项目符合相关政策和法律法规，符合公司发展的需要，募集资金的合理运用将给公司带来良好的经济效益，有利于增强公司的综合竞争力，促进公司可持续发展，符合公司及全体股东的利益，本次向特定对象发行股票募集资金是必要且可行的。

恒泰艾普集团股份有限公司

董事会

2022年5月17日