

股票代码：600390

股票简称：五矿资本



五矿资本股份有限公司
非公开发行优先股股票募集资金使用的
可行性分析报告

二〇二二年六月

释义

简称		具体内容
五矿资本、发行人、本公司、公司	指	五矿资本股份有限公司
五矿资本控股	指	五矿资本控股有限公司
本次发行、本次非公开发行	指	五矿资本非公开发行不超过 10,000 万股优先股股票
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
本可行性分析报告	指	《五矿资本股份有限公司非公开发行优先股股票募集资金使用的可行性分析报告》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

一、本次发行募集资金的使用计划

本次发行的优先股数量为不超过10,000万股（含10,000万股），预计募集资金总额不超过1,000,000.00万元，扣除发行费用后的募集资金净额拟全部用于偿还有息负债。

如本次发行募集资金到位时间与公司实际偿还相应有息负债的进度不一致，公司将以自有资金先行偿还，待本次发行募集资金到位后予以置换。

二、本次募集资金投资项目必要性分析

目前公司业务发展的资金来源主要是通过银行贷款等债务融资，债务融资导致公司的资产负债率处于较高水平。截至2022年3月31日，公司短期借款余额为4,363,298.58万元，长期借款余额为86,084.06万元。公司亟需使用募集资金偿还有息负债，降低业务发展过程中对银行等机构的借款依赖。

通过本次发行募集资金偿还部分有息负债，将有效降低公司的资产负债率，优化公司资本结构，缓解公司偿债压力，提高公司抗风险能力，并将进一步提升公司的综合实力和盈利水平，推动公司持续稳定发展。

综上所述，公司拟以本次发行优先股募集资金用于偿还有息负债，符合公司及全体股东的利益，有利于提高公司的竞争能力和抗风险能力，促进公司的长远健康发展。

三、本次募集资金投资项目可行性分析

（一）本次非公开发行符合相关法律法规和规范性文件规定的条件

公司法人治理结构完善，内部控制制度健全，已建立了较为完善有效的全面风险管理体系。公司资产质量优良，财务状况较好，盈利能力具有可持续性，符合《公司法》《证券法》和中国证监会颁布实施的《上市公司证券发行管理办法》《优先股试点管理办法》《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》等法律法规和规范性文件关于非公开发行优先股的条件。

（二）本次非公开发行符合国家产业政策导向

党的十九届五中全会提出，“十四五”时期，经济发展要“坚持稳中求进工作总基调，以推动高质量发展为主题，以深化供给侧结构性改革为主线，以改革创新为根本动力，以满足人民日益增长的美好生活需要为根本目的”。对于公司而言，应积极适应国家发展战略和经济增长模式转变对金融服务提出的新需求，提升专业能力，为实体经济的发展提供综合金融服务支持。本次非公开发行将为公司保持竞争力水平、实现业务发展目标和提高风险抵御能力提供有力的资本保障，持续提升公司服务实体经济的能力。

（三）本次非公开发行募集资金使用符合法律法规的规定

本次非公开发行募集资金使用符合相关政策及法律法规，具有可行性。募集资金到位后，一方面，公司净资产和资本金将有所增加，有效缓解公司经营活动扩大的资金需求压力，确保公司业务持续、健康、快速发展，进一步提高公司的综合竞争力；另一方面，有利于公司降低资产负债率，降低财务风险，改善公司资本结构，提升盈利水平，推动公司业务持续健康发展。

（四）公司已为募集资金使用建立完善的治理规范和内控制度

公司已按照上市公司的治理标准建立了较为完善的管理制度，并通过不断改进与完善，形成了较为规范和标准的公司治理体系和完善的内部控制程序。公司在募集资金管理方面按照监管要求，建立了募集资金管理制度，对募集资金的存储、使用与管理做出了明确的规定，确保募集资金使用的规范、安全和高效。

本次非公开发行募集资金到位后，公司将按照制度要求将募集资金存放于董

事会指定的专项账户中，专户专储、专款专用，以保证募集资金的合理规范使用，防范募集资金使用风险。

四、结论

综上所述，公司拟以本次发行优先股募集资金用于偿还有息负债，符合公司及全体股东的利益，有利于提高公司的竞争能力和抗风险能力，促进公司的长远健康发展。

五矿资本股份有限公司董事会

2022年6月30日