

**山西同德化工股份有限公司**  
**向特定对象发行 A 股股票募集资金使用**  
**可行性分析报告（修订稿）**

为进一步提升山西同德化工股份有限公司（以下简称“同德化工”或“公司”）的综合实力，把握发展机遇、实现公司的发展战略，公司拟向特定对象发行 A 股股票（以下简称“本次发行”）。公司董事会对本次发行募集资金使用的可行性分析如下：

**一、本次发行募集资金使用计划**

本次发行预计募集资金总额不低于人民币 6,030.00 万元（含本数），不高于 24,120.00 万元（含本数），扣除发行费用后全部用于偿还银行借款。

**二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性**

**（一）本次发行募集资金项目必要性**

**1、增强公司资金实力，为业务发展提供支持**

本次发行将为公司积极开展业务提供有力的资金支持，有利于进一步增强公司的资金实力，有利于进一步提升公司的竞争实力，有助于公司主营业务的做大做强与健康发展。

**2、优化财务结构，降低财务费用**

最近三年一期，公司的资产负债率整体呈上升趋势，公司偿债压力逐年增大。截至 2022 年 9 月末，公司短期借款为 38,500.00 万元，长期借款为 38,300.00 万元。公司拟使用本次发行募集资金偿还银行借款，资产负债率将会下降，资本结构将得以优化，有利于增强公司抵御风险能力和持续经营能力；同时公司的财务费用有所降低，盈利能力得到提升。

**3、提升实际控制人持股比例，稳定公司股权结构**

本次发行由公司控股股东及实际控制人张云升先生全额认购，张云升先生持有公司股权比例将得到提升，有助于进一步增强公司控制权的稳定性。同时，控股股东全额认购本次发行彰显其对上市公司未来发展前景的坚定信心，有利于向市场以及中小股东传递积极信号。

## **（二）本次发行募集资金项目可行性**

### **1、本次发行募集资金使用符合法律法规的规定**

公司本次发行募集资金使用符合相关法律法规和政策规定，具有可行性。本次发行募集资金到位后，公司资产负债率将下降，有利于降低公司财务风险，改善资产质量，提高盈利水平，符合全体股东的利益。

### **2、本次发行的发行人治理规范、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。本次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的影响**

公司本次发行募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还银行借款。本次募集资金使用有利于优化公司的资本结构，改善公司的财务状况，进一步提升公司的综合竞争力和抗风险能力。本次募集资金的使用符合公司实际情况和发展需要。

### **（二）本次发行对公司财务状况的影响**

本次发行将进一步扩大公司的资产规模，资金实力进一步得到提升，为后续发展提供有力保障。募集资金到位后，公司的资产负债率将降低，净资产得以提高，财务结构进一步优化，同时财务费用减少，盈利能力得到提升。本次发行股票募集资金将增强公司可持续发展能力，符合公司及全体股东的利益。

## **四、募集资金投资项目可行性结论**

综上所述，本次募集资金使用用途符合未来公司整体战略发展规划，以及相关政策和法律法规，具备必要性和可行性。本次发行募集资金的到位和使用，有利于提升公司资金实力，促进公司业务发展，增强市场竞争力；有利于优化公司资本结构，降低财务成本，提高抵御风险的能力。

山西同德化工股份有限公司董事会

2023年4月1日