

股票代码：603822

股票简称：嘉澳环保

浙江嘉澳环保科技股份有限公司

ZHEJIANGJIAAOENPROTECHSTOCKCO.,LTD.

（地址：桐乡经济开发区）



向特定对象发行 A 股股票 募集资金使用可行性分析报告

二零二四年八月

一、募集资金使用计划

本次向特定对象发行 A 股股票募集资金总额不超过 366,811,265.88 元(含本数),扣除发行费用后,拟全部用于偿还银行贷款及补充流动资金。

若本次向特定对象发行股票募集资金总额因监管政策变化或根据发行批复文件的要求予以调整的,则届时将相应调整。

二、本次募集资金投资项目的必要性与可行性分析

(一) 偿还银行贷款及补充流动资金项目

1、项目基本情况

截至 2023 年 12 月 31 日及 2024 年 3 月 31 日,公司合并口径的资产负债率分别为 60.92%及 61.82%,银行借款较多,财务费用支出金额较大,偿债压力较大。公司综合考虑了行业现状、财务状况、经营规模以及市场融资环境等自身及外部条件,拟将本次发行募集资金全部用于偿还银行贷款及补充流动资金,以改善资产负债结构,降低财务风险,满足公司业务对营运资金的需求,进而促进公司主营业务持续健康发展。

2、项目必要性分析

(1) 推动公司转型发展战略,满足营运资金需求

近年来,公司坚持废弃油脂加工生产生物质能源,产品一部分作为环保增塑剂部分品种的原料,另一部分进一步精炼提纯制成符合国际领先技术指标要求的燃料用生物质能源产品,贯通产业链上下游,打造产业闭环,把握低碳变革机遇,保持健康可持续发展态势,推动公司转型发展战略。随着公司生物柴油用户不断增加,新兴产业提速提质,公司对流动资金的总体需求逐步增加。本项目将有效满足公司产业布局和业务带来的新增流动资金需求,为公司经营发展提供有力保障。

(2) 优化资本结构,提高公司抗风险能力

公司所处行业为重资产型行业,固定资产投资金额较大,公司投资活动资金来源除自有资金外,也依靠长、短期银行贷款,较高的利息支出从一定程度上影响了公司

盈利水平的提升。本次向特定对象发行股票募集资金用于偿还银行贷款，将有效改善公司资产负债结构，增强财务稳健性，满足正常生产经营周转需要，降低流动性风险，有利于提升抗风险能力，提高偿债能力以及后续融资能力，保障稳健发展。同时，通过本次募集资金偿还银行贷款，将一定程度上减少公司利息支出，从而提升公司盈利水平。

4、项目可行性分析

(1) 符合法律法规的规定

公司本次向特定对象发行股票募集资金用于偿还银行贷款及补充流动资金符合《上市公司证券发行注册管理办法》等法律法规和规范性文件的相关规定，符合公司当前的实际发展情况，具有可行性。本次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，有利于缓解现金流压力，减少公司财务费用，优化公司财务结构，提升公司抗风险能力，推动公司业务持续健康发展。

(2) 公司内部治理规范，内控制度完善

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规以及中国证监会、上海证券交易所有关上市公司治理规范性文件的要求，不断完善法人治理，持续加强内控建设，公司各个层面能够独立运作，各司其职，相互监督，相互促进，规范运作，能够有效地控制公司风险，促进公司持续健康发展。

在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了《募集资金管理办法》，对公司募集资金的存储、使用、用途以及管理与监督等方面做出了明确的规定。本次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。

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

本次发行募集资金将用于偿还银行贷款及补充流动资金，募集资金投资项目的实施，将有助于公司进一步改善经营情况，对公司的市场竞争力产生积极影响，有利于

提升公司持续盈利能力及抗风险能力，符合公司及公司全体股东的利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次募集资金到位后，公司的总资产和净资产规模均将得以提高，资本实力将得到提升；同时，公司的资产负债率将有所下降，资本结构将得以优化，有利于降低财务风险。

本次募集资金到位后，公司的股本总额将即时增加，在短期内对公司的即期回报造成一定摊薄。但随着募集资金的逐步使用，经济效益逐步释放，公司盈利能力将进一步增长，整体业绩水平将得到进一步提升。

四、本次发行的可行性结论

本次募集资金投资项目符合未来公司整体发展战略，有利于改善公司资本结构，降低财务风险，增强持续盈利能力并提升公司综合竞争力。综上所述，本次募集资金投资项目具有较好的可行性，符合公司及全体股东的利益。

浙江嘉澳环保科技股份有限公司董事会

2024年8月15日