

陕西建设机械股份有限公司



2023 年度向特定对象发行股票 募集资金使用可行性分析报告

二零二三年十二月

本可行性分析报告所述词语或简称与《陕西建设机械股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票预案》中“释义”所述词语或简称具有相同含义。公司拟申请向特定对象发行股票（以下简称“本次向特定对象发行”、“本次发行”），现将本次向特定对象发行募集资金使用的可行性分析说明如下：

一、本次募集资金的使用计划

本次向特定对象发行募集资金总额不超过人民币126,456.00万元（含本数），扣除发行费用后将用于补充流动资金和偿还债务。

二、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

（一）本次募集资金使用的必要性

1、为公司业务战略布局提供资金保障

公司稳步实施各项发展战略和经营计划，对于流动资金的需求与日俱增。伴随着公司经营规模的扩大，公司应收账款的规模也整体呈现上升趋势，对公司流动资金产生较大的占用，增加公司对流动资金的需求。为了不断提升公司的核心竞争力，巩固公司在建筑起重机械租赁市场的领先地位，促进公司的可持续发展，公司需要持续保持在生产、研发、销售渠道布局方面的资金投入，本次向特定对象发行股票，并将募集资金用于补充公司流动资金和偿还债务，将为公司发展战略的实现提供重要的资金支持。本次发行完成后，上市公司资金实力将进一步增强，有利于公司把握行业发展机遇，促使公司未来业务健康、长远发展，最终实现股东利益的最大化。

2、降低公司资产负债率，改善公司财务状况

截至2023年9月30日，公司负债总额1,241,115.86万元，其中流动负债595,938.67万元，流动负债在总负债中占比较高；2021年末、2022年末和2023年9月末，公司资产负债率分别为65.35%、66.60%和68.69%，资产负债率较高。本次向特定对象发行募集的资金用于补充流动资金和偿还债务，将使公司资本金得到补充，有利于降低公司资产负债率，提高短期偿债能力，优化公司融资结构，改善公司财务状况，增强公司抗风险能力，为公司未来增长奠定基础。

3、实际控制人认购，支持上市公司发展，提升市场信心

截至2023年9月末，上市公司控股股东、实际控制人陕煤集团直接持有上市公司29.58%股权，并通过全资子公司建机集团持有上市公司4%股权。基于对上市公司发展前景的信心，为支持上市公司持续发展，陕煤集团拟通过本次发行增持上市公司股份。公司实际控制人以现金认购本次发行的股份，充分体现了公司实际控制人对公司未来发展的信心，有利于促进公司提高发展质量和效益，提振市场信心，符合公司及全体股东利益。

（二）本次募投项目的可行性

1、本次发行符合法律法规和政策的规定

公司本次向特定对象发行股票募集资金符合《上市公司证券发行注册管理办法》等法律法规的规定，募集资金用途符合国家产业政策，符合公司当前的实际发展情况，有利于公司经济效益提升和健康可持续发展，有利于增强公司的资本实力，满足公司经营的资金需求，实现公司稳健发展。

2、公司治理规范、内控制度完善

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，形成了符合上市公司治理要求的、规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。本次向特定对象发行募集资金到位后，公司将严格执行《募集资金使用管理办法》，对募集资金的存储、使用、投向变更等进行管控。本次向特定对象发行募集资金到位后，公司董事会、监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、本次募集资金运用对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

公司本次向特定对象发行募集资金扣除发行费用后，将用于补充流动资金和偿还债务，公司资本实力和资产规模将得到提升，抗风险能力得到增强。同时，募集资金到位有助于夯实公司的业务发展基础，增强公司核心竞争力和盈利能力，促进

公司主营业务的增长，为公司进一步做大做强提供资金保障。

（二）对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行完成后，公司资产总额与净资产额将同时增加，资产负债率也将有所下降，资产负债结构得到进一步优化，营运资金进一步充实，公司总体资金实力提升，增强了财务稳健性和抗风险能力，为未来持续稳健发展奠定坚实基础。

四、本次发行涉及项目报批事项情况

本次向特定对象发行募集资金扣除发行费用后拟用于补充流动资金和偿还债务，不涉及投资项目的报批事项。

五、本次发行募集资金使用可行性分析结论

本次向特定对象发行募集资金使用符合公司整体发展规划，符合相关政策和法律法规要求，可以更好地满足公司生产、运营的日常资金周转需要，降低财务风险和经营风险，有利于公司抓住行业发展机遇，巩固行业优势地位，增强公司的运营能力和市场竞争能力，提高公司的持续盈利能力。本次向特定对象发行募集资金使用具备必要性和可行性。

陕西建设机械股份有限公司

2023年12月22日