

股票代码：002743

股票简称：富煌钢构

安徽富煌钢构股份有限公司

Anhui Fuhuang Steel Structure Co.,Ltd.

（安徽省巢湖市黄麓镇富煌工业园）



2019年度配股公开发行证券 募集资金运用的可行性报告

二〇一九年十月

一、本次募集资金使用计划

本次配股预计募集资金总额不超过人民币 70,000.00 万元，扣除发行费用后全部用于偿还银行贷款与补充流动资金，其中：不超过 40,000 万元用于偿还银行贷款；不超过 30,000 万元用于补充流动资金。

若本次募集资金净额低于上述项目拟投入募集金额，不足部分由公司自筹解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会及其授权人士可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。在本次募集资金到位前，公司将根据银行贷款的实际到期日通过自筹资金先行偿还，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

二、本次募集资金的必要性和合理性

（一）顺应行业发展趋势，满足公司战略需要

通过多年发展，公司逐步形成了以重型建筑钢结构、重型特种钢结构为主导，装配式建筑产业化、美学整木定制及高档门窗产品系列化发展，相互促进、相辅相成的特色经营格局。受益于装配式建筑、工业厂房、市政基础设施建设、文教体育建设、电力、桥梁、海洋石油工程、航空航天等领域的发展，我国钢结构产业增长强劲，随着我国城镇化和工业化步伐加快及政府推动绿色建筑现代化的一系列举措，钢结构行业特别是钢结构装配式建筑将继续保持快速发展。公司为顺应行业快速发展的趋势，需要在技术、设备、厂房、业务、人员和物流等环节不断加大投入，经营资金需求将持续增加。

（二）满足公司进一步拓宽融资渠道的需求

近年来，公司围绕钢结构主业，积极推进钢结构在大型工业厂房、高层及超高层建筑、大型公共建筑、高铁站及机场、智能车库、装配式建筑等领域的运用，公司经营规模逐年扩大。传统的银行融资渠道过于单一，已不能满足公司业务快速发展的需要。因此，通过本次配股募集资金偿还银行贷款，降低公司的资产负债率，拓宽公司的融资渠道，为公司未来各大业务板块的内生和外延式增长提供

资金支持。

（三）缓解资金需求压力，优化公司财务结构

截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，公司合并报表资产负债率分别为 64.34%、66.21%、69.84%和 69.96%。随着业务规模的不断扩大，公司资产负债率持续上升，本次发行将有利于缓解公司的资金需求压力，降低资产负债率，增强公司防范财务风险的能力。募集资金到位后，公司的总资产和净资产规模将进一步扩大，财务结构有所改善，有利于提升公司的盈利能力、偿债能力，符合公司长期发展战略，有利于实现全体股东利益的最大化。

三、本次募集资金运用需求测算

（一）偿还银行贷款需求测算

截至 2019 年 6 月 30 日，公司短期借款金额为 100,705.00 万元，长期借款金额为 51,832.50 万元，资产负债率达到 69.96%，而流动比率和速动比率分别为 1.24 和 0.75。与同行业公司相比，公司的资产负债率较高，而偿债压力较大。因此，本次配股募集资金 4 亿元用于偿还银行贷款是合理、可行及审慎的。

（二）流动资金需求测算

运用销售百分比法，假设公司的经营性资产和经营性负债与营业收入存在稳定的百分比关系，通过预测公司 2019-2021 年的营业收入，使用预测的营业收入和对应的百分比测算出 2019 年-2021 年公司的经营性资产和经营性负债，进而预测公司未来期间生产经营对流动资金的需求金额。

2016 年-2018 年，公司营业收入分别为 238,150.22 万元、281,292.10 万元和 353,167.18 万元，保持了持续增长，2016 年至 2018 年平均增长率为 34.33%。经测算，公司 2019 年至 2021 年的营运资金缺口为 236,666.46 万元。因此，本次配股募集资金预计使用不超过 3 亿元用于补充流动资金是合理、可行及审慎的。

四、本次募集资金投向涉及的报批事项

本次配股募集资金扣除发行费用后全部用于补充流动资金和偿还有息债务，不涉及报批事项。

五、本次募集资金运用对公司的影响

（一）对经营管理的影响

本次发行完成后，公司的资金实力将得到提升，进一步缓解公司流动资金压力，为公司各项经营活动的开展提供资金支持，有利于公司业务经营规模的持续稳定扩大，并将带动公司营业收入和净利润的增长，提升公司整体竞争力和可持续发展能力。

（二）对财务状况的影响

本次发行完成后，公司资本实力将得以显著增强，净资产和总资产相应增加，资本结构将进一步优化。公司营运资金得到有效补充，偿债压力得到缓解，有助于节省公司财务费用，降低公司财务风险，提高偿债能力，公司的经营规模和盈利能力将进一步提升，有利于实现全体股东利益的最大化。

六、本次配股募集资金可行性分析结论

综上所述，本次配股募集资金用于偿还银行贷款和补充流动资金符合国家相关的产业政策和行业发展规划及公司未来整体发展战略，具有良好的发展前景和经济效益。同时有利于改善公司的盈利状况，提高偿债能力，优化资本结构，从而实现公司长期可持续发展，促进公司价值及股东利益的快速稳健增长。本次配股募集资金运用是合理可行和必要的。

安徽富煌钢构股份有限公司董事会

2019年10月19日