

A18 Disclosure 信息披露

(上接A17版)

1.优化资本结构,提高抗风险能力
2018年至2021年9月30日,公司与同行业可比上市公司的资产负债率、流动比率、速动比率的对比如下表:

公司	2021年9月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日		资产负债率
	流动比率	速动比率	流动比率	速动比率	流动比率	速动比率	流动比率	速动比率	
南钢水泥	4.87	4.48	15.48	4.06	4.38	16.30	8.54	3.34	20.37
冀东水泥	1.26	1.00	64.80	1.16	0.96	0.64	0.78	0.66	0.84
天山股份	0.56	0.48	44.37	1.34	1.10	26.46	0.49	0.62	0.55
祁连山	1.28	1.04	26.67	1.49	1.19	21.63	0.88	0.69	1.02
万年青	1.49	1.27	38.71	1.66	1.41	38.96	1.51	1.27	36.28
海螺水泥	1.89	1.65	38.43	2.04	1.82	29.28	1.52	1.27	34.55
平均数	1.15	0.89	38.43	0.81	0.66	40.75	0.76	0.64	42.98
青松建化	1.15	0.89	38.43	0.81	0.66	40.75	0.76	0.64	42.98

通过上述表格数据可知,与同行业公司相比,上市公司偿债能力、公司的资产负债率总体上高于行业平均水平,流动比率、速动比率低于行业平均水平,较高的资产负债率和对相应的负债的流动性增加了公司潜在的财务风险,且不利于公司进行融资。本次非公开发行通过降低资产负债率,有利于公司优化资本结构并降低财务风险,从而提高公司抗风险能力和未来盈利能力。

2.降低财务费用,提升财务稳健性水平
公司目前有息负债规模较大,2018年、2019年、2020年及2021年9月30日公司有息负债情况如下:

项目	2021年9月30	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
短期借款	112,990,000	133,724,800	58,906,100	63,753,000
一年内到期的长期借款应付债券	16,447,280	47,129,720	30,808,132	108,796,450
长期借款	56,809,124	29,267,262	76,666,666	61,497,777
合计	186,246,404	210,121,782	166,379,298	234,047,227
应付债券	329,519.91	327,265.26	394,050.81	427,644.31

较高的有息债务导致公司通过支付高额利息支出,2020年度公司财务费用增加,利息支出为1.21亿元,通过本次非公开发行补充流动资金及偿还银行贷款,将有效缓解资金压力,减少短期偿债风险,降低利息支出,提升财务稳健性水平。

3.未来运营和发展需要资金
基于未来运营和发展资金的需求,公司在自身运营发展基础上,公司亦有必要增加运用资本市场融资等多种融资方式,满足运营发展需要。通过本次非公开发行,增加公司经营性流动资金,降低财务费用,更有效运用募集资金来壮大公司的生产及销售,进一步加快推进公司业务转型升级,降本增效。

综上所述,通过本次非公开发行募集资金补充流动资金及偿还银行贷款,可在一定程度上提高公司抗风险能力,为公司未来经营发展提供有力支撑。

(二)募集资金使用计划的可行性

1.本次非公开发行募集资金使用符合法律法规的规定
公司本次非公开发行募集资金使用符合相关法律法规,具有可行性。本次非公开发行募集资金到位后,公司净资产和运营资金将有所增加,公司资产负债率将有所降低,有利于缓解现金流压力,改善公司资本结构,降低财务风险,推动公司业务持续健康发展。

2.本次非公开发行募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体
在募集资金管理方面,公司按照监管部门建立了《募集资金管理办法》,对募集资金的存储、使用、投向,检查及监督进行了明确规定。本次非公开发行募集资金到位后,公司将严格执行募集资金专户存储及使用,以保证募集资金合理规范使用,有效防范募集资金使用风险。

3.本次非公开发行募集资金使用计划符合相关法律法规及行业规定,以及未来公司整体战略发展目标,具备必要性和可行性。本次募集资金将主要用于:有利于提升公司整体实力和盈利能力,增强公司可持续发展能力,为公司发展战略目标的实现奠定基础,符合公司及全体股东的利益。

(一)本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

本次非公开发行股票募集资金在扣除相关发行费用后,将用于补充流动资金及偿还银行贷款,有助于解决公司业务拓展过程中对资金的需求,公司资本实力有所增加,抗风险能力将得到进一步增强,有利于提高公司可持续发展能力,促进公司的长期可持续发展。因此,本次非公开发行对公司经营发展有着积极的意义,符合公司及全体股东的利益。

(二)本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行发行完成后,公司净资产规模相应提高,公司资产得到改善,为后续发展提供助力保障,有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力,公司经营实力得到有效提升。

五、本次非公开发行募集资金的运用可行,符合公司及全体股东的利益。

第五节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论和分析

一、本次发行后公司业务及股权结构、公司章程、公司治理、高管人员结构的变化

本次发行后募集资金拟全部用于补充公司流动资金及偿还银行贷款,本次发行不会对公司的业务结构产生重大影响,公司的业务范围保持不变,不涉及公司业务与资产的变化。

(一)本次发行对公司章程的影响

本次非公开发行发行完成后,公司将根据实际情况,对公司章程根据股本的变化情况进行相应的修改,并办理工商变更登记。除此之外,本次非公开发行不涉及对公司章程的其他修改。

(二)本次发行对股东结构的影响

本次非公开发行发行完成后,公司的股权结构将相应发生变化,但公司控股股东和实际控制人不会发生变更。

(三)本次发行对高管人员结构的影响

截至本预案公告日,公司尚无高级管理人员、结构进行调整的计划。本次发行后,不会对高级管理人员结构进行调整。若公司调整高级管理人员结构,将根据有关规定,履行必要法律程序和信息披露义务。

(四)本次发行后上市公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

本次非公开发行发行完成后,公司总资产与净资产规模将同时增加,资产负债率水平有所下降,有助于增强公司抵御财务风险的能力,进一步优化资产结构,降低财务成本,增强未来的持续经营能力。

(一)对盈利能力的的影响

(二)对盈利能力的的影响

(三)对盈利能力的的影响

(四)对盈利能力的的影响

(五)对盈利能力的的影响

(六)对盈利能力的的影响

(七)对盈利能力的的影响

(八)对盈利能力的的影响

(九)对盈利能力的的影响

(十)对盈利能力的的影响

(十一)对盈利能力的的影响

(十二)对盈利能力的的影响

(十三)对盈利能力的的影响

(十四)对盈利能力的的影响

(十五)对盈利能力的的影响

(十六)对盈利能力的的影响

(十七)对盈利能力的的影响

(十八)对盈利能力的的影响

(十九)对盈利能力的的影响

(二十)对盈利能力的的影响

(二十一)对盈利能力的的影响

(二十二)对盈利能力的的影响

(二十三)对盈利能力的的影响

(二十四)对盈利能力的的影响

(二十五)对盈利能力的的影响

(二十六)对盈利能力的的影响

(二十七)对盈利能力的的影响

(二十八)对盈利能力的的影响

(二十九)对盈利能力的的影响

(三十)对盈利能力的的影响

(三十一)对盈利能力的的影响

(三十二)对盈利能力的的影响

(三十三)对盈利能力的的影响

(三十四)对盈利能力的的影响

(三十五)对盈利能力的的影响

(三十六)对盈利能力的的影响

(三十七)对盈利能力的的影响

(三十八)对盈利能力的的影响

(三十九)对盈利能力的的影响

(四十)对盈利能力的的影响

(四十一)对盈利能力的的影响

(四十二)对盈利能力的的影响

(四十三)对盈利能力的的影响

(四十四)对盈利能力的的影响

(四十五)对盈利能力的的影响

(四十六)对盈利能力的的影响

(四十七)对盈利能力的的影响

(四十八)对盈利能力的的影响

(四十九)对盈利能力的的影响

(五十)对盈利能力的的影响

(五十一)对盈利能力的的影响

(五十二)对盈利能力的的影响

(五十三)对盈利能力的的影响

(五十四)对盈利能力的的影响

(五十五)对盈利能力的的影响

(五十六)对盈利能力的的影响

(五十七)对盈利能力的的影响

(五十八)对盈利能力的的影响

(五十九)对盈利能力的的影响

(六十)对盈利能力的的影响

(六十一)对盈利能力的的影响

(六十二)对盈利能力的的影响

(六十三)对盈利能力的的影响

(六十四)对盈利能力的的影响

(六十五)对盈利能力的的影响

(六十六)对盈利能力的的影响

(六十七)对盈利能力的的影响

(六十八)对盈利能力的的影响

(六十九)对盈利能力的的影响

(七十)对盈利能力的的影响

(七十一)对盈利能力的的影响

(七十二)对盈利能力的的影响

(七十三)对盈利能力的的影响

(七十四)对盈利能力的的影响

(七十五)对盈利能力的的影响

(七十六)对盈利能力的的影响

(七十七)对盈利能力的的影响

(七十八)对盈利能力的的影响

(七十九)对盈利能力的的影响

(八十)对盈利能力的的影响

(八十一)对盈利能力的的影响

(八十二)对盈利能力的的影响

(八十三)对盈利能力的的影响

(八十四)对盈利能力的的影响

(八十五)对盈利能力的的影响

(八十六)对盈利能力的的影响

(八十七)对盈利能力的的影响

(八十八)对盈利能力的的影响

(八十九)对盈利能力的的影响

(九十)对盈利能力的的影响

(九十一)对盈利能力的的影响

(九十二)对盈利能力的的影响

(九十三)对盈利能力的的影响

(九十四)对盈利能力的的影响

(九十五)对盈利能力的的影响

(九十六)对盈利能力的的影响

(九十七)对盈利能力的的影响

(九十八)对盈利能力的的影响

(九十九)对盈利能力的的影响

(一百)对盈利能力的的影响

(一百零一)对盈利能力的的影响

(一百零二)对盈利能力的的影响

(一百零三)对盈利能力的的影响

(一百零四)对盈利能力的的影响

(一百零五)对盈利能力的的影响

(一百零六)对盈利能力的的影响

(一百零七)对盈利能力的的影响

(一百零八)对盈利能力的的影响

(一百零九)对盈利能力的的影响

(一百一十)对盈利能力的的影响

(一百一十一)对盈利能力的的影响

(一百一十二)对盈利能力的的影响

(一百一十三)对盈利能力的的影响

(一百一十四)对盈利能力的的影响

(一百一十五)对盈利能力的的影响

(一百一十六)对盈利能力的的影响

(一百一十七)对盈利能力的的影响

(一百一十八)对盈利能力的的影响

(一百一十九)对盈利能力的的影响

(一百二十)对盈利能力的的影响

(一百二十一)对盈利能力的的影响

(一百二十二)对盈利能力的的影响

(一百二十三)对盈利能力的的影响

(一百二十四)对盈利能力的的影响

(一百二十五)对盈利能力的的影响

(一百二十六)对盈利能力的的影响

(一百二十七)对盈利能力的的影响

(一百二十八)对盈利能力的的影响

(一百二十九)对盈利能力的的影响

(一百三十)对盈利能力的的影响

(一百三十一)对盈利能力的的影响

(一百三十二)对盈利能力的的影响

(一百三十三)对盈利能力的的影响

(一百三十四)对盈利能力的的影响

(一百三十五)对盈利能力的的影响

(一百三十六)对盈利能力的的影响

(一百三十七)对盈利能力的的影响

(一百三十八)对盈利能力的的影响

(一百三十九)对盈利能力的的影响

(一百四十)对盈利能力的的影响

(一百四十一)对盈利能力的的影响

(一百四十二)对盈利能力的的影响

(一百四十三)对盈利能力的的影响

(一百四十四)对盈利能力的的影响

(一百四十五)对盈利能力的的影响

(一百四十六)对盈利能力的的影响

(一百四十七)对盈利能力的的影响

(一百四十八)对盈利能力的的影响

(一百四十九)对盈利能力的的影响

(一百五十)对盈利能力的的影响

(一百五十一)对盈利能力的的影响

(一百五十二)对盈利能力的的影响

(一百五十三)对盈利能力的的影响

(一百五十四)对盈利能力的的影响

(一百五十五)对盈利能力的的影响

(一百五十六)对盈利能力的的影响

(一百五十七)对盈利能力的的影响

(一百五十八)对盈利能力的的影响

(一百五十九)对盈利能力的的影响

(一百六十)对盈利能力的的影响

(一百六十一)对盈利能力的的影响

(一百六十二)对盈利能力的的影响

(一百六十三)对盈利能力的的影响

(一百六十四)对盈利能力的的影响

(一百六十五)对盈利能力的的影响

(一百六十六)对盈利能力的的影响

(一百六十七)对盈利能力的的影响

(一百六十八)对盈利能力的的影响

(一百六十九)对盈利能力的的影响

(一百七十)对盈利能力的的影响

(一百七十一)对盈利能力的的影响

(一百七十二)对盈利能力的的影响

(一百七十三)对盈利能力的的影响

(一百七十四)对盈利能力的的影响

(一百七十五)对盈利能力的的影响

(一百七十六)对盈利能力的的影响

(一百七十七)对盈利能力的的影响

(一百七十八)对盈利能力的的影响

(一百七十九)对盈利能力的的影响

(一百八十)对盈利能力的的影响

(一百八十一)对盈利能力的的影响

(一百八十二)对盈利能力的的影响

(一百八十三)对盈利能力的的影响

(一百八十四)对盈利能力的的影响

(一百八十五)对盈利能力的的影响