

股票简称：森远股份 股票代码：300210 上市地点：深圳证券交易所



鞍山森远路桥股份有限公司

ANSHAN SENYUAN ROAD & BRIDGE CO., LTD.

**2026 年度向特定对象发行 A 股股票
募集资金使用可行性分析报告**

二〇二六年四月

鞍山森远路桥股份有限公司（以下简称“森远股份”、“公司”或“发行人”）是在深圳证券交易所（以下简称“深交所”）创业板上市的公司，为满足公司业务发展的资金需求，进一步增强公司的资金实力，提高公司盈利能力，根据《公司法》《证券法》《注册管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，编制了《2026年度向特定对象发行A股股票募集资金使用可行性分析报告》。

如无特别说明，本报告中相关用语与《鞍山森远路桥股份有限公司2026年度向特定对象发行A股股票预案》释义相同。

一、本次募集资金的使用计划

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过20,000.00万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于补充流动资金。

二、本次募集资金使用的必要性与可行性分析

（一）本次募集资金的必要性

1、补充流动资金，实现战略目标

公司基于“绿色养护、经济高效”的品牌理念，致力于助力我国公路绿色养护事业的快速发展。随着大面积公路养护周期的到来和国家对节能环保的不断重视，科学预防性养护技术必然成为公路进行预防性养护的高效手段，对于合理利用资源、保护环境、维持通行能力、提高公路的整体服务质量和保障安全运营，具有十分巨大的社会意义和经济效益。

根据所处行业发展周期以及公司的战略规划和中长期发展目标，公司业务将进入较快发展阶段。届时随着公司主营业务规模的持续增长以及业务领域的不断拓展，公司对日常营运资金需求将随之增长。本次募集资金全部用于补充流动资金，能够缓解公司因业务规模持续增长带来的资金短缺问题，维持公司快速发展的良好增长态势，有助于巩固公司在公路养护高端设备制造业业务领域的行业地位，进而提升运营效率、增强研发能力，进一步提高综合竞争实力。

2、降低资产负债率，优化资本结构，增强抗风险能力

报告期各期末，公司资产负债率分别为 57.65%、61.18%、61.49%和 61.54%。通过本次发行募集资金，一方面可进一步提升公司流动性水平，满足公司主营业务的发展需求，有助于控制公司财务成本，提高公司的持续盈利能力；另一方面，本次发行可以改善公司资产结构，降低公司资金流动性风险，增强公司抵御风险和可持续发展的能力。

（二）本次募集资金的可行性

1、本次发行募集资金使用符合法律、法规的规定

本次发行募集资金全部用于补充流动资金符合《注册管理办法》等相关法律、法规及规范性文件的规定，具备可行性。本次发行募集资金到位后，公司资本结构将进一步优化，净资产和营运资金将有所增加，资产负债率将有所降低，发行有利于增强公司抗风险能力，确保公司业务持续、健康、稳健发展，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

公司依据中国证监会、深交所等监管部门关于上市公司规范运作的有关规定，建立了规范的现代企业管理制度，并通过不断改进和完善，形成了较为规范、标准的公司治理体系和完善的内部控制环境。

在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了《募集资金管理和使用办法》，对募集资金的存储、使用、投向变更、检查与监督等方面进行了明确规定。本次向特定对象发行的募集资金用于补充流动资金，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金规范、有效使用，防范募集资金使用风险。

三、本次向特定对象发行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

本次向特定对象发行股票募集资金扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金。通过本次向特定对象发行，公司的资本实力与净资产规模将得到提升，抗风

险能力将得到增强，有助于提高公司综合竞争力和市场地位，促进公司的长期可持续发展，符合公司及全体股东的利益。

本次发行完成后，公司的法人治理结构依旧符合上市公司的治理标准；公司在人员、资产、财务、业务等方面保持独立性和完整性。本次发行对公司的董事和高级管理人员均不存在实质性影响。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，公司的总资产和净资产规模将有所增加，营运资金得到进一步充实，资产负债率和财务风险将有所降低。同时，本次发行有利于降低公司的财务成本，提高公司偿债能力，提高公司盈利水平，为股东创造更多回报，公司整体实力和抵御财务风险的能力将得到进一步增强。

四、募集资金投资项目涉及报批事项情况

本次募集资金在扣除相关发行费用后拟全部用于补充流动资金，不涉及立项、土地、环评等投资项目报批事项。

五、本次向特定对象发行的可行性结论

综上所述，经过审慎分析论证，公司董事会认为：本次向特定对象发行 A 股股票募集资金符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》等相关法律法规、政策规定以及未来公司整体的战略发展规划，具备充分的必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于提升公司盈利能力和整体竞争力，增强公司可持续发展能力和抗风险能力，优化公司的财务结构，从而为公司后续发展提供重要支撑和保障。因此，本次向特定对象发行募集资金运用合理，有利于维护公司及全体股东的利益。

鞍山森远路桥股份有限公司董事会

2026 年 4 月 30 日