

股票代码: 300644

股票简称:南京聚隆



# 南京聚隆科技股份有限公司

(江苏省南京市江北新区聚龙路 8 号)

## 向不特定对象发行可转换公司债券 募集资金使用可行性分析报告

二〇二二年八月

为提升南京聚隆科技股份有限公司（以下简称“公司”）核心竞争力和综合实力，公司拟向不特定对象发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）募集资金。公司对本次向不特定对象发行可转债募集资金使用的可行性分析如下：

## 一、本次募集资金使用计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过 24,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后，拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金拟投入额
1	年产5万吨特种工程塑料及改性材料生产线建设项目	13,422.74	13,300.00
2	年产30吨碳纤维复合材料生产线建设项目	10,750.31	10,700.00
合计		<b>24,173.05</b>	<b>24,000.00</b>

本次发行募集资金到位后，如实际募集资金净额少于计划投入上述募集资金投资项目的募集资金总额，不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式自筹资金解决。在本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目需要以自有资金或自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位之后，依照相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

## 二、本次募集资金投资项目的的基本情况

### （一）年产5万吨特种工程塑料及改性材料生产线建设项目

#### 1、项目基本情况

项目名称：5万吨特种工程塑料及改性材料生产线建设项目

实施主体：安徽聚兴隆新材料科技有限公司

项目选址：安徽省滁州市来安县汭河镇文山路8号顶山-汭河省际毗邻地区新型功能区

项目拟新建年产5万吨特种工程塑料及改性材料生产线，包括新建厂房并投入生产设备等，项目达产后，实际产能为5万吨特种工程塑料及改性材料。主要产品包括高温尼龙、PPS、改性工程塑料等。

根据厂区规划，本项目拟新建一栋 10,000 m<sup>2</sup>的厂房，并和“碳纤维复合材料的研发和产业化”项目合建相关的辅助设施。

## **2、项目实施的必要性**

### **(1) 有助于提高公司产品核心竞争力**

公司自成立以来一直专注于高分子新材料及其复合材料的研发、生产和销售，产品主要应用于汽车、高铁及轨道交通、5G 通讯、电子电气、航空航天、环保建筑工程以及医疗健康等领域。随着国家对上述行业的扶持发展，特种工程塑料、改性材料对传统材料的替代速度也会进一步加快。公司坚持持续创新，加强对特种工程塑料和改性材料的投入，将进一步增强产品在这些行业的竞争力，提高公司产品核心竞争力和持续创新能力。

### **(2) 进一步增强公司的盈利能力，提高抗风险水平**

本项目充分结合国家产业政策和行业发展特点，以现有技术为依托实施的投资计划，是对现有业务的进一步拓展。从经营效益和经营策略的角度考虑，本项目的实施将进一步拓展公司产品线及应用领域，进一步增强公司盈利能力，提升公司抗风险能力，保持公司的市场竞争能力，维持发展动力。

### **(3) 提升特种工程塑料国产化水平**

我国特种工程塑料在整体产能规模、合成工艺、产品性能以及应用开发都与国外存在差距，高端特种工程塑料产品仍旧依赖进口。本项目的实施将进一步提升特种工程塑料品种的技术水平、规模化水平，提升产品的性能和质量，减少对国外特种工程塑料的进口依赖，提高国产化的水平。

## **3、项目实施的可行性**

### **(1) 公司具有较强的技术优势**

公司自成立以来一直坚持走自主研发、技术创新的发展道路，截至 2021 年 12 月 31 日，共拥有授权专利 73 项，其中 47 项为发明专利，“几种无机纳米材料的制备及应用研究”项目和“有机化无机颗粒改性聚合物复合材料制备关键技术”项目获国家科学技术进步二等奖，“高速铁路轨道交通用尼龙工程塑料及其

制造方法”“矿物与长 玻璃纤维增强尼龙 6 复合材料及其制备方法”获中国发明专利优秀奖。“汽车轻量化高性能复合材料的研发与产业化”获得中石化联合会科技进步三等奖，“三元共聚物结构优化与粒径分布动态调控技术及应用”获得中石化联合会科技进步一等奖。公司主导起草了国家标准 5 项，参与起草国际标准 2 项、国家标准 4 项，得到业内广泛认同。

公司通过产学研合作创建了江苏省改性塑料工程技术研究中心、江苏省塑木复合材料工程技术研究中心、江苏省院士工作站和江苏省博士后科研工作站，并被认定为江苏省企业技术中心和江苏省改性塑料工程中心，公司检测中心通过了中国合格评定国家认可委员会（CNAS）实验室的认可。工程技术中心和检测中心的设立强化了公司的技术优势，为公司技术的提升打下坚实的基础。

### **（2）公司具有较好的人才梯队和较强的人才优势**

自成立以来，公司一直坚持走自主研发、技术创新的发展道路，重视人才培养与团队建设，由高分子材料专业背景和丰富行业经验的技术专家组成了核心研发团队。公司不断培养和提升既有研发人员的技术水平和研发能力，构建更具创新能力更加国际化研发团队。已组建尼龙项目团队、聚烯烃项目团队、聚酯和合金项目团队、热塑性弹性体项目团队、长玻纤项目团队、碳纤维复合材料项目团队、塑木复合材料项目团队、高铁项目团队、通讯电子材料项目团队及特种工程塑料改性项目团队，为项目实施奠定了人才基础。

### **（3）公司具有稳定的客户资源**

公司经过二十多年的研发积累，形成了较强的产品竞争优势，凭借自身的技术实力及综合服务能力，与下游客户建立了长期稳定的良好合作关系。尤其依托在客户产品研发阶段即提前介入开发的服务模式所产生的材料产品优秀属性，使公司逐步成为了中国高铁及轨道交通尼龙改性材料的主要供应商之一，是中国汽车用尼龙、聚丙烯、塑料合金改性材料及弹性体材料市场领域的重要供应商之一，得到了相关厂商的广泛认可。同时，随着多元化的市场开拓，公司的改性材料也逐步规模化进入通讯电子、医疗器械等领域，有助于本项目客户资源的导入。

## **4、经济效益评价**

本项目投资税后财务内部收益率达 23.62%，税后投资回收期 7.51 年，具有良好的经济效益。

## **5、项目用地及报批情况**

本项目选址位于安徽来安顶山-汉河省际毗邻地区新型功能区朝阳路以东、康宁路以南、经一路以西、文山路以北（四至和面积以来安县自然资源和规划局复核后提供的宗地平面图以及供地计划为准）。

本项目已取来安县发展改革委出具的代码为 2208-341122-04-01-115972 的《来安县发展改革委项目备案表》，其它相关手续正在办理中。

### **（二）年产 30 吨碳纤维复合材料生产线建设项目**

#### **1、项目基本情况**

项目名称：年产 30 吨碳纤维复合材料生产线建设项目；

实施主体：安徽聚兴隆新材料科技有限公司

项目拟开展碳纤维复合材料的研发并新建碳纤维复合材料生产线，包括新建厂房并投入生产设备等，项目达产后，实际产能为 30 吨碳纤维复合材料。

根据规划，本项目拟建设一栋 10,000 m<sup>2</sup> 生产厂房，和“5 万吨特种工程塑料及改性材料生产线建设项目”合建相关的辅助设施。

#### **2、项目实施的必要性**

##### **（1）向下游高附加值制品产业链延伸的重要举措**

碳纤维复合材料的研发是公司近几年的重点研发方向，也是公司向下游高附加值制品产业链延伸的重要举措。公司依靠技术积累，通过降低结构装备的全寿命成本（制造、使用和维护的综合成本）的模式，开拓出以面向航空航天与轨道交通为主的产业化先进复合材料结构制品，拓展公司产品板块的同时，进一步助力航空航天及轨道交通装备向轻量化、低能耗、高安全、减少环境污染的方向发展，满足市场多方位的需求，推动公司从高分子材料向先进复合材料方向深化发展。

## **(2) 提高公司行业定位，增强公司盈利能力、提升整体竞争力**

公司旨在将复合材料整体化设计与低成本制造工艺相结合，希冀于项目核心产品碳纤维复合材料，成为能够提供高附加值产品的关键零部件供应商，进一步服务于航空航天、轨道交通、汽车等重大工业领域的高端客户群体。进一步提升公司在行业的位置，依靠高附加值产品的输出，增强公司的盈利能力。

## **(3) 助力碳纤维复合材料国产化**

我国碳纤维技术及装备水平处在相对落后的位置，无法满足国家重大装备等高端领域的需求。本项目产品可应用于航空航天、轨道交通、汽车等国家重点支持产业，有效推动航空航天和轨道交通等领域关键零部件国产化的发展。

### **3、项目实施的可行性**

#### **(1) 公司在碳纤维复材技术领域有一定的基础**

公司依托东华大学纤维材料改性国家重点实验室，展开对碳纤维复合材料向轻量化、智能化、绿色化转变的研究，具备了开发低成本、高效率的热塑性复合材料成型技术，已经初步形成了碳纤维复合材料设计与开发能力。

公司控股子公司南京聚隆复合材料技术有限公司致力于碳纤维复合材料制件加工制造技术，在碳纤维复合材料结构功能一体化上取得了初步的研究成果，正在申请中的专利 13 项，其中发明专利 5 项，实用新型专利 8 项，与碳纤维材料相关的已授权实用新型专利 4 项。

#### **(2) 公司在碳纤维复材市场已形成一定基础**

公司控股子公司南京聚隆复合材料技术有限公司已通过 GB/T19001-2016/ISO9001:2015 质量管理体系、GJB9001C-2017 武器装备质量管理体系认证，并不断推动碳纤维复合材料制件在航空航天、轨道交通、汽车等领域的布局。目前已经实现碳纤维增强复合材料制件的小批量供货。已完成相关行业零件制造、整机装配、投放试飞等工作，质量和性价比获得客户的认可，为客户型号产品下一阶段的工作奠定了坚实的基础。

#### **(3) 公司具备良好的服务模式**

公司在产品销售中，一直遵循在客户进行研发设计阶段即提前介入到开发中去，配合客户对其自身产品的研发、升级及工艺上的打磨的理念。该模式可以令公司产品最大化与客户产品相契合，满足客户的需求，提升客户的体验感。助力公司新产品的市场的开拓。

#### **4、经济效益评价**

本项目投资税后财务内部收益率达 16.84%，税后投资回收期 7.54 年，具有良好的经济效益。

#### **5、项目用地及报批情况**

本项目选址位于安徽来安顶山-汭河省际毗邻地区新型功能区朝阳路以东、康宁路以南、经一路以西、文山路以北（四至和面积以县自然资源和规划局复核后提供的宗地平面图以及供地计划为准）。

本项目已取来安县发展改革委出具的代码为 2208-341122-04-01-65057 的《来安县发展改革委项目备案表》，其它相关手续正在办理中。

### **三、本次发行对公司的影响分析**

#### **（一）对公司经营管理的影响**

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，有利于进一步拓展公司产品线及应用领域，同时碳纤维复合材料是公司向下游高附加值制品产业链延伸的重要举措。募投项目的顺利实施，可进一步增强公司的盈利能力，提升新技术、新产品的研发力度，有利于实现公司产品结构向高附加值领域转型，推进公司持续稳定向好发展，实现资本与实业的良性互动，符合行业发展趋势以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，能够增强公司的核心竞争力，巩固行业地位

#### **（二）对公司财务状况的影响**

本次发行将进一步扩大公司的资产规模和业务规模，进一步增强公司资本实力，有利于提升公司抗风险能力。可转债转股前，公司使用募集资金的利息偿付风险较小。随着可转债持有人陆续转股，公司的资产负债率将逐步降低，有利于

优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。

募集资金到位后,由于募集资金投资项目的建成投产并产生效益需要一定时间,短期内公司净资产收益率及每股收益可能有所下降;但随着募投项目建设完毕并逐步释放效益,公司的经营规模和盈利能力将得到进一步提升,促进公司持续健康发展,为公司股东贡献回报。

#### **四、可行性分析结论**

本次募集资金投资项目符合相关政策和法律法规,符合公司的现实情况和战略需求,有利于提高公司的核心竞争力、巩固公司市场地位,符合全体股东的根本利益,具备必要性及可行性。

(以下无正文)



（本页无正文，为《南京聚隆科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金使用可行性分析报告》之盖章页）

南京聚隆科技股份有限公司

董 事 会

2022年8月5日