

股票简称：长鸿高科

股票代码：605008



宁波长鸿高分子科技股份有限公司
关于本次非公开发行股票
募集资金使用的可行性分析报告

二〇二二年八月

宁波长鸿高分子科技股份有限公司

关于本次非公开发行股票

募集资金使用的可行性分析报告

一、募集资金使用计划

宁波长鸿高分子科技股份有限公司（以下简称“长鸿高科”或“公司”）本次非公开发行股票（以下简称“本次发行”）拟募集资金总额不超过 120,000.00 万元（含 120,000.00 万元），募集资金扣除发行费用后，拟投资于以下项目：

序号	项目名称	拟使用募集资金金额（万元）
1	补充流动资金	70,000
2	偿还银行贷款	50,000
合计		120,000

在本次非公开发行 A 股股票募集资金到位之前，公司可根据项目实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后依照相关法规规定予以置换，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

二、本次非公开发行的背景

（一）热塑性弹性体行业市场空间广阔，发展潜力巨大

2021 年，面对国内经济需求收缩、预期减弱，疫情反复冲击及外部环境复杂等不确定因素的影响，公司以“产品质量高端化、产品生产多元化、产品销售终端化”的核心目标为引领，坚持稳中求进，踔厉奋发，不断提升规范运作水平，强化内控管理，持续促进质量提升，安全生产稳定运行，努力降低相关不利因素对公司发展的影响，整体经营情况稳定。热塑性弹性体材料产业在全球范围内发展相对不平衡，欧美发达国家和中国台湾地区的热塑性弹性体产业相对成熟，占据着行业的中高端市场。我国热塑性弹性体行业市场空间广阔，发展潜力巨大。我国 TPES 产品在 SBS、SIS 领域发展较为成熟，国内较具规模且研发能力强的企业逐渐增多。发展多年来，行业内企业通过资本、人才、技术等方面的持续投

入，不断扩大生产规模，提高技术科研水平，增强了企业整体竞争力，国内产品替代进口产品的趋势日益明显，行业发展也相对较为成熟稳定。TPES 产品中的加氢产品 SEBS、SEPS 由于存在较高的技术壁垒，目前仅有中石化和长鸿高科等少数研发能力强的企业具备研发和生产能力。

（二）紧抓可降解塑料发展机遇，增强企业核心竞争力

PBAT 已成为目前世界公认的综合性能较好的全生物可降解材料，是生物降解塑料用途广泛的品种。当前数量庞大的废弃塑料，尤其是难以回收或不可回收及不可降解的废弃塑料，为 PBAT 提供了巨大的产业市场。国内外 PBAT 市场实际需求将出现跨跃式增长，拥有十分广阔的前景与利润空间，将为可降解塑料项目带来丰厚的经济效益回报。长鸿高科亟需把握在可降解塑料市场中发展机遇，进一步增强企业核心竞争力。

三、本次非公开发行的目的

（一）有利于优化公司资本结构，降低财务风险

近年来，公司主要通过银行借款来补充公司营运资金，公司借款规模较大，财务费用支出较多。本次发行的募集资金主要用途之一为偿还银行借款，偿还银行借款后，公司资产负债率将显著降低，偿债能力得到明显提高，公司财务风险降低。

（二）有助于稳定公司股权结构，保证公司可持续发展

本次向特定对象发行股票的发行对象为公司实际控制人陶春风。本次发行完成后，公司实际控制人及其关联方合计持有可支配表决权的股份占上市公司总股本的比例将由 68.42% 上升至 72.14%，有助于稳定公司股权结构，保证公司管理和战略实施的一致性，保证公司长久平稳的发展。

四、募集资金投资项目的必要性

（一）提升公司资本实力，满足业务发展需求

公司一直专注于 TPES 领域的业务开展，目前已在 TPES 领域具备了较强的技术研发优势，SEBS 产品作为高端产品，其生产工艺较 SBS 产品增加了加氢环节，公司的 SEBS 加氢技术已经达到了同行业先进水平；同时，公司也是国内第一批具备 SEPS 研发能力并具备产业化能力的企业。在 2021 年 12 月，通过子公司长鸿生物在浙江嵊州投资的 60 万吨/年全生物降解热塑性塑料产业园 PBAT/PBS/PBT 灵活柔性生产项目（一期首次 12 万吨/年）项目已建成并投入生产。目前，公司已形成 TPES 系列产品、全生物可降解热塑性弹性体系列产品双轮驱动的产业布局，未来，随着产能提升和新产品的研发推广，公司销售规模将不断加大，因此需要补充流动资金保障公司业务稳定增长，为未来公司“双轮驱动”战略布局提供有力支持。

（二）优化资本结构，提高市场竞争力

随着公司业务持续发展、各版块业务规模不断扩大，公司正常运营和持续发展所需的资本性支出和营运资金将迅速增加，除了进行生产厂房建设、生产设备购置等固定资产投资外，还需要大量流动资金以保证原材料稳定供应、技术研发及营销投入等重要的日常生产经营活动，对于流动资金的需求也将随之增长。通过本次募投项目的实施，会在一定程度上缓解公司快速发展的资金压力，有利于增强公司市场竞争力。

截至 2022 年 6 月末，公司各类长短期借款金额为 141,786.45 万元，占负债总额的 88.76%，通过募集资金对于部分银行借款的偿还，进一步降低公司的融资成本，优化资本结构，拓宽公司融资渠道，实现可持续发展。

（三）提升市场信心，维护中小股东利益

公司实际控制人以现金认购本次非公开发行的股份，且承诺所得股份的限售期为 18 个月，体现了实际控制人对公司中长期发展的信心，有利于维护广大股东特别是中小股东的利益。

五、募集资金投资项目的可行性

（一）本次非公开发行股票募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次非公开发行的募集资金使用符合相关政策和法律法规的规定，符合公司当前的实际发展情况，具有可行性。本次非公开发行募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，将有效缓解公司经营活动中的资金需求压力，确保公司稳定发展，进一步提高公司的综合竞争力。

（二）本次非公开发行股票募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体

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，并通过不断改进与完善，形成了较为规范、标准的公司治理体系和完善的内部控制程序。公司在募集资金管理方面也按照监管要求，建立了《募集资金管理办法》，对募集资金的存储、使用、投向以及监督等方面做出了明确的规定。本次向特定对象发行募集资金到位后，公司将按照制度要求将募集资金存放于董事会指定的专项账户中，专户专储、专款专用，以保证募集资金的合理规范使用，防范募集资金使用风险。

六、本次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

本次非公开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银行贷款，有效缓解公司日常经营活动的资金压力，为未来公司业务平稳健康发展提供资金保障。同时本次非公开发行完成后，公司的资金实力及资产规模将进一步提升，抵御风险能力得到增强，进一步巩固竞争优势，提升公司综合实力，符合公司发展战略。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的资本金增加，总资产、净资产规模相应增加，资产负债率进一步降低，资金实力得到有效增强，有助于公司提高偿债能力、节省财务成本、降低财务风险，进一步改善资本结构。公司通过部分募集资金归还部分银行贷款后，可减少相应的利息支出，降低公司财务费用，满足业务发展对流动

资金的需求，提高盈利能力。

七、本次发行募集资金使用的可行性结论

综上所述，长鸿高科董事会认为，本次发行募集资金投资项目符合国家相关的产业政策、法律法规要求以及未来公司整体战略发展规划，本次募集资金的到位和使用，能够显著改善公司现金流状况，增强公司资本实力，优化公司资本结构，提升公司抗风险能力，为公司实现战略目标提供有力保障，具有可行性和必要性，符合公司和全体股东的利益。

宁波长鸿高分子科技股份有限公司董事会

二〇二二年八月三十一日