

---

证券代码：601208

证券简称：东材科技

# 四川东材科技集团股份有限公司

（绵阳市经济技术开发区洪恩东路 68 号）



## 2020 年度非公开发行 A 股股票募集资金使 用的可行性分析报告 （修订稿）

二〇二一年一月

## 一、本次募集资金使用计划概述

本次非公开发行股票募集资金总额（含发行费用）不超过 76,700 万元（含 76,700 万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	年产 1 亿平方米功能膜材料产业化项目	42,034.00	30,000.00
2	年产 5200 吨高频高速印制电路板用特种树脂材料产业化项目	20,433.00	16,000.00
3	年产 6 万吨特种环氧树脂及中间体项目	42,080.00	10,000.00
4	补充流动资金	20,700.00	20,700.00
合计		<b>125,247.00</b>	<b>76,700.00</b>

本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据募投项目实际进度情况以自有资金或自筹资金先行投入，待募集资金到位后按照相关规定程序予以置换。

若本次非公开发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司自筹解决。

在不改变本次募集资金拟投资项目的前提下，经公司股东大会授权，公司董事会可以对上述单个或多个投资项目的募集资金投入金额进行调整。

## 二、募集资金投资项目的基本情况

### （一）年产 1 亿平方米功能膜材料产业化项目

#### 1、项目概况

（1）项目名称：年产 1 亿平方米功能膜材料产业化项目

（2）项目投资总额：42,034 万元

(3) 项目实施主体：四川东材科技集团股份有限公司

(4) 项目建设地点：绵阳市经济技术开发区洪恩东路 68 号

(5) 项目经济效益：项目建设期为 3 年，项目生产规模确定为年产功能膜材料 1 亿平方米，主要产品为减粘膜、OLED 制程保护膜和柔性面板功能胶带。预计项目投资财务内部收益率（税后）为 62.37%，投资回收期（税后）为 4.46 年。

## 2、项目实施背景及必要性

### (1) 平板显示产业发展的要求

OLED 作为新型显示技术，具有主动发光、超薄、无视角限制、可卷曲、高画质（高对比度、高亮度、高色域）、全固态、低功耗和工作温度范围宽等特点，相关产品被广泛应用于手机、平板电脑、笔记本电脑、电视、车载显示等传统平板显示应用领域。随着消费者对移动智能终端设备的个性化需求越来越高，柔性显示技术逐渐成为显示技术发展的新方向，而 OLED 由于其原理结构上的优势，已成为目前柔性显示的主流方向。有源驱动型 AMOLED 柔性显示屏自 2014 年开始批量进入市场，在曲面智能手机及智能手表上获得成功应用，并迅速被市场所认可。未来，应用领域会从曲面智能手机、智能手表扩展到其他智能可穿戴设备、VR/AR（虚拟显示/增强现实）设备等更为广泛的前沿领域。

全球显示领域权威资讯机构 Display Supply Chain Consultants（DSCC）的研究显示，2019 年第四季度 OLED 面板收入达 81 亿美元，同比基本持平，预计 OLED 市场全年总收入将达到 279 亿美元。调研机构 HIS Markit 的报告显示，在智能手机面板市场，OLED 面板出货量在 2019 年第三季度首次超过 LTPS-LCD 面板。

随着刚性 AMOLED 向柔性 AMOLED 的技术升级，产业界已形成柔性 AMOLED 是技术发展方向的一致共识。从曲面屏到折叠屏、卷曲屏，快速迭代的屏幕造型对粘接方式提出了更高的要求，例如：胶带基材的耐弯折性及弯折时易拉伸且可以快速恢复；具备出色的抗跌落和抗冲击特性；在手机的使用过程中，屏

幕不会出现“黄化”，具备耐化学腐蚀的特性，可以抵挡汗液、油脂和润肤露的入侵；手机屏幕防漏光、防水、密封良好等。

## **(2) 有利于提升公司盈利能力和核心竞争力**

公司一直致力于化工新材料的研发、制造和销售，重点发展光学膜材料、电子材料和环保阻燃材料。本次实施年产 1 亿平方米功能膜材料产业化项目，主要产品有 OLED 制程保护膜、减粘膜和柔性面板功能胶带。OLED 制程保护膜和减粘膜主要用于面板制程过程的保护，柔性面板功能胶带用于柔性 OLED 面板的结构组装。该项目的产品是为 OLED 显示技术进行配套，提前布局 OLED 面板市场，符合面板行业发展的趋势。公司在市场需求与技术发展的驱动下，把握时机、发挥优势，扩大 OLED 产业布局，提高销售收入和盈利水平，加大中高端新产品的业务比重，对于促进公司由传统绝缘材料向光学膜材料全面转型升级，提升公司竞争力具有重要意义。

## **(3) 抢占进口替代市场的需要**

目前，OLED 面板生产企业主要集中在东亚（韩、日、台等），其中韩国厂商处于垄断地位。群智咨询（Sigmaintell）发布的数据显示，2019 年三星显示占据全球整体 OLED 面板出货量约 85.4%。近几年，在国家经济政策的大力推动下，维信诺、京东方、华星光电、国显光电等面板制造企业加快产业布局，积极投入 OLED 显示行业，产销量快速增长。从发展态势来看，OLED 工艺技术不断成熟，市场需求急剧增加，产品质量快速提升，生产成本逐渐下降，消费者对产品的认知度和接纳程度不断提高，OLED 产业已经进入产业成长期。但是，其生产过程中所需的一些关键部件和材料仍然没有实现国产，完全掌握在日韩企业手中。随着国内越来越多的面板配套厂商对 OLED 的关注和投入，关键部件和材料的本土化供应将很快全面实现。实施本项目是公司抢占进口替代市场的一次良好机遇，帮助公司完善 OLED 相关产品线，增加光学膜业务的收入和利润，实现光学膜业务的战略发展目标。

## **3、项目实施的可行性**

### **(1) 符合国家产业政策**

OLED 产业属新型显示材料产业，符合国家发改委《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中鼓励类第二十八项（信息产业）第 27 条（薄膜场效应晶体管 LCD（TFT-LCD）、有机发光二极管（OLED）、电子纸显示、激光显示、3D 显示等新型平板显示器件、液晶面板产业用玻璃基板、电子及信息产业用盖板玻璃等关键部件及关键材料）。工信部、发改委、科技部、财政部发布的《新材料产业发展指南》中，将新型显示材料列为“关键战略材料”，把提高关键战略材料生产研发比重作为重点任务，在集成电路、新型显示、大型飞机等领域建立 20 家左右新材料生产应用示范平台。2016 年国家发改委和工信部联合发布《实施制造业升级改造重大工程包》，提出重点发展低温多晶硅（LTPS）、氧化物（Oxide）、有机发光半导体显示（AMOLED）等新一代显示量产技术，建设高世代生产线。

从行业及社会意义来看，本项目的建设，将有力促进 OLED 膜材料和配套材料的国产化进程，进一步增强我国平板显示产业链的配套能力，对我国平板显示产业的发展有着重要的推动作用。

### **(2) 公司具备光学基膜和涂布优势**

公司的光学级聚酯基膜产品已经具有一定的市场声誉，特别是在高端离型膜和保护膜基膜方面，目前产品制造技术成熟、性能指标稳定，销售规模和盈利能力大幅提升。公司在建的年产 2 万吨 OLED 显示技术用光学级聚酯基膜项目将于 2021 年完工投产，届时公司的基膜年产能将达到 10 万吨。公司的自产基膜是公司向高端膜材料领域进军的重要优势，已为配套本项目做好充分准备；此外，公司一直致力于高分子新材料的研发及生产，具备生产各类基材、合成涂层材料的能力，在涂布业务上具备一定优势。

### **(3) 项目具备市场地域优势**

随着国家政策导向和地方政府的大力支持，国内柔性 AMOLED 生产线逐渐改变以往在华东、华南沿海地区布局为主的形势，集中在成渝绵落地。以京东方

为代表的国内主要面板厂商近年来集中在西南地区建设柔性 AMOLED 生产线，西南地区已经成为国内柔性显示屏的新高地。未来随着产业集群效应的扩大，成渝绵的显示产业带将得到政策的大力支持，吸引大量外来投资和人才聚集。本项目的所在城市绵阳市为西南柔性显示产业带的核心城市之一，具有突出的市场地域优势。

#### 4、项目总投资概算

项目总投资额 42,034 万元，具体投资构成如下所示：

单位：万元

序号	投向	投资额	投资占比	拟使用募集资金额
1	工程费用	30,643.00	72.90%	30,000.00
1.1	建筑工程费	5,862.00	13.95%	5,800.00
1.2	设备购置费	22,750.00	54.12%	22,700.00
1.3	安装工程费	2,031.00	4.83%	1,500.00
2	工程建设其他费用	1,005.00	2.39%	-
3	预备费	1,582.00	3.76%	-
4	铺底流动资金	8,804.00	20.94%	-
	合计	42,034.00	100.00%	30,000.00

#### 5、项目用地以及立项、环评等报批情况

本项目建设地点位于公司塘汛厂区内，地址为绵阳市经济技术开发区洪恩东路 68 号。公司已取得建设用地的不动产权证（川（2019）绵阳市不动产权第 0005040 号），土地性质为工业用地，使用权类型为出让，终止日期至 2062 年 12 月 27 日。

截至本报告公告日，本项目已取得绵阳经济技术开发区经济发展和科学技术局出具的备案证明，备案号：川投资备【2020-510796-34-03-456214】JXQB-0054 号。

截至本报告公告日，本项目已取得绵阳市生态环境局出具的环境影响报告表的批复（绵环承诺审批【2020】78号）。

## （二）年产 5200 吨高频高速印制电路板用特种树脂材料产业化项目

### 1、项目概况

（1）项目名称：年产 5200 吨高频高速印制电路板用特种树脂材料产业化项目

（2）项目投资总额：20,433 万元

（3）项目实施主体：四川东材科技集团股份有限公司

（4）项目建设地点：绵阳市经济技术开发区洪恩东路 68 号

（5）项目经济效益：项目建设期为 2 年，项目主要产品为电子级结晶型双马来酰亚胺树脂、电子级非结晶型双马来酰亚胺树脂、低介电活性酯固化剂树脂和低介电热固性聚苯醚树脂。预计项目财务内部收益率（税后）为 43.80%，投资回收期（税后）为 4.6 年。

### 2、项目实施背景及必要性

#### （1）电子材料产业发展的需要

随着信息化社会的飞速发展，通信器材、通信设备、消费电子设备等信息设备产业也在不断发展，同时对电子材料提出了更高的要求。5G 时代下，要求通信设备的基材——印制电路板具有高频、高速、低介电、高耐热以及低膨胀系数等特性。目前常见的高频高速印制电路板用特种树脂材料主要有碳氢树脂、PTFE、PPE/PPO、马来酰亚胺树脂、活性酯、环氧树脂等。

本项目的产品为电子级马来酰亚胺树脂、低介电活性酯固化剂树脂、低介电热固性聚苯醚树脂，具有优异介电性能和耐热性能，能够满足信号传输高频化和信息处理高速化对印制电路板基材要求，并已在高频高速印制电路板基材中获得成功应用，符合当前电子材料产业和技术发展的需要。

## (2) 高端树脂材料实现国产替代的需要

电子级马来酰亚胺树脂、低介电活性酯固化剂树脂和低介电热固性聚苯醚树脂广泛用于制造 5G 通信、汽车电子、人工智能等高新技术工业领域高频高速印制电路板，目前，全球电子级马来酰亚胺树脂、低介电活性酯固化剂树脂、低介电热固性聚苯醚树脂市场主要被日本 DIC、美国 SABIC 等国外企业垄断。国产高频高速印制电路板用特种树脂材料与进口材料存在较大差距。大部分关键材料须从美国和日本进口，在中美贸易摩擦背景下，面临随时断供风险，这严重制约我国电子信息产业发展，为使我国成为电子信息技术、标准、产业及应用领先国家，必须加快核心关键技术攻关，解决关键材料本土化供应的问题。

## 3、项目实施的可行性

### (1) 符合国家产业政策要求

本项目的产品主要是电子级马来酰亚胺树脂、低介电活性酯固化剂树脂和低介电热固性聚苯醚树脂，广泛用于制造 5G 通信、汽车电子、人工智能等高新技术工业领域高频高速印制电路板。

根据国家发改委颁布的《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016 版）》，涉及战略性新兴产业 5 大领域 8 个产业、40 个重点方向下的 174 个子方向，近 4,000 项细分产品和服务，其中在“3.2.4 工程塑料及合成树脂”一节中包含有：“高性能环氧树脂，聚双马来酰亚胺树脂，聚酰亚胺树脂，聚异氰酸酯树脂，酚醛树脂。”

新材料产业“十三五”规划中提出重点发展“先进高分子材料”和“高性能复合材料中树脂基复合材料领域”，本项目属于“十三五”规划中提出的“电子信息功能材料专项工程”中的“高频覆铜板材料、电子级环氧树脂范围”。

工业和信息化部《石化和化学工业发展规划（2016-2020 年）》提出：“发展集成电路用电子化学品，重点发展 248nm 和 193nm 级光刻胶、PPT 级高纯试剂和气体、聚酰亚胺和液体环氧封装材料。发展印制电路板用特种环氧树脂、聚酰亚胺树脂、热固性聚苯醚树脂等为刚性板配套的特种树脂”。

本项目的实施符合国家相关产业政策的要求。

## (2) 项目具备技术和生产可行性

公司作为国内绝缘材料领域的龙头企业，以国家绝缘材料工程技术研究中心、国家认定企业技术中心和博士后科研工作站等技术平台为依托，将电子材料作为战略发展重要领域。经过 5 年的布局，公司已在电子级马来酰亚胺树脂、低介电活性酯固化剂树脂等高频高速印制电路板用关键原材料上取得技术突破，并已通过客户认证，进入大陆和台湾高频高速印制电路板供应链体系。通过本项目的实施，公司将大幅提升电子材料业务的产能，改善产品结构，显著提高电子材料板块的收入和盈利水平，实现将电子材料打造成为公司新的利润增长点的战略目标。

项目采用先进成熟的生产工艺技术、节能技术和先进设备，厂址地理位置良好，交通运输方便，厂区布局合理、物流顺畅，能够满足工厂生产需要，同时充分考虑安全、环保等因素，工程方案合理可行。

## 4、项目总投资概算

项目总投资额 20,433 万元，具体投资构成如下所示：

单位：万元

序号	投向	投资额	投资占比	拟使用募集资金额
<b>1</b>	<b>工程费用</b>	<b>17,272.00</b>	<b>84.53%</b>	<b>16,000.00</b>
1.1	建筑工程费	3,512.00	17.19%	3,500.00
1.2	设备购置费	10,834.00	53.02%	10,800.00
1.3	安装工程费	1,736.00	8.50%	1,700.00
1.4	其他费用	1,190.00	5.82%	-
<b>2</b>	<b>其他资产费用</b>	<b>233.00</b>	<b>1.14%</b>	-
<b>3</b>	<b>预备费</b>	<b>875.00</b>	<b>4.28%</b>	-
<b>4</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>2,054.00</b>	<b>10.05%</b>	-

合计	20,433.00	100.00%	16,000.00
----	-----------	---------	-----------

## 5、项目用地以及立项、环评等报批情况

本项目建设地点位于公司塘汛厂区内，地址为绵阳市经济技术开发区洪恩东路 68 号。公司已取得建设用地的不动产权证（川（2019）绵阳市不动产权第 0005040 号），土地性质为工业用地，使用权类型为出让，终止日期至 2062 年 12 月 27 日。

截至本报告公告日，本项目已取得绵阳经济技术开发区经济发展和科学技术局出具的备案证明，备案号：川投资备【2019-510796-41-03-362076】JXQB-0051 号。

截至本报告公告日，本项目已取得绵阳市生态环境局出具的环境影响报告书的批复（绵环审批【2020】119 号）。

### （三）年产 6 万吨特种环氧树脂及中间体项目

#### 1、项目概况

（1）项目名称：年产 6 万吨特种环氧树脂及中间体项目

（2）项目投资总额：42,080 万元

（3）项目实施主体：山东艾蒙特新材料有限公司

（4）项目建设地点：山东省东营市垦利胜坨化工产业园区

（5）项目经济效益：项目建设期为 18 个月，项目产品为双酚 A 环氧树脂、双酚 F 型环氧树脂、双环戊二烯环氧树脂等特种环氧树脂及树脂中间体。预计项目财务内部收益率（税后）为 35.95%，投资回收期（税后）为 4.31 年。

#### 2、项目实施背景及必要性

##### （1）特种环氧树脂下游需求强劲

本项目所生产特种环氧树脂及中间体主要应用于电子材料、涂料、复合材料、功能涂料和胶粘剂等方面。其中，电子材料是特种环氧树脂的主要应用之一，用

于覆铜板的基材、电子封装、印制电路板油墨等。覆铜板种类繁多，以特种环氧树脂作为基材的覆铜板约占覆铜板总量的 70% 以上，是特种环氧树脂在电子工业耗用量最大的领域。

随着“中国制造 2025”、“强基工程”和“互联网+”等重大产业转型升级战略的推进，我国电子信息产业将保持持续快速增长，作为重要的基础材料，覆铜板产业稳定发展的宏观环境短期内不会发生较大变化，特种环氧树脂国内需求量将逐年递增。

Prismark 数据显示，2018 年全球印制电路板行业总产值约为 623.96 亿美元，中国印制电路板产值占全球的 52.4%，位列全球第一。国内印制电路板产业主要聚集在长三角和珠三角地区，两地的印制电路板产值约占中国大陆总产值的 90% 左右。国内大陆地区印制电路板厂商在规模扩大的同时，技术水平也在同步提升，逐步实现在高端产品领域进口替代。

## **(2) 实现公司电子材料业务战略布局的需要**

电子材料是公司重点发展的业务板块之一。公司的电子材料是制作高性能覆铜板的主材之一，是集成电路行业上游核心原材料。5G 时代下，公司将聚焦新一代存储器、5G 基站及终端设备的性能需求，加速培育低介电环氧树脂、低介损苯并噁嗪树脂、特种马来酰亚胺、聚苯醚树脂、碳氢树脂、活性酯等先进电子材料并实现产业化，快速占领并扩大中高端覆铜板市场份额。本项目的产品是从环氧树脂关键中间体的自主生产开始，根据市场客户需要，进一步加工成各类功能性特种环氧树脂。产品普遍具有低水解氯、高耐热性、低吸湿性、低介电性、高导热性等不同特点，可以满足 5G 通信器材对覆铜板性能的更高要求。环氧树脂关键中间体除了配套生产特种环氧树脂外，也可作为环氧树脂的固化剂直接使用。部分环氧树脂关键中间体主要替代进口，可以为生产特种环氧树脂提供原材料保障。通过项目实施，公司将为覆铜板行业乃至下游消费电子、汽车电子、5G 通讯等领域提供关键基础原材料支撑，满足下游客户进口替代和日益增长的性能需求，对于完善电子材料的国产化产业链的布局，特别是配套 5G 高频高速电路板产业具有积极战略意义。

### 3、项目实施的可行性

#### (1) 符合国家产业政策

本项目产品环氧树脂广泛应用于覆铜板基板材料、电子封装材料、光刻胶、复合材料、无溶剂涂料、防腐涂料、电工浇筑材料、胶粘剂等领域。国家发改委颁布的《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录(2016版)》，其中在“3.2.4 工程塑料及合成树脂”一节中包含有：“高性能环氧树脂，聚双马来酰亚胺树脂，聚酰亚胺树脂，聚异氰酸酯树脂，酚醛树脂。”

根据国家发改委《产业结构调整指导目录(2019年本)》，本项目属于鼓励类第二十八项第22条“半导体、光电子器件、新型电子元器件(片式元器件、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电元件、高频微波印制电路板、高速通信电路板、柔性电路板、高性能覆铜板等)等电子产品用材料”；第二十八项第42条“半导体照明衬底、外延、芯片、封装及材料(含高效散热覆铜板、导热胶、导热硅胶片)等”。

新材料产业“十三五”规划中提出重点发展“先进高分子材料”和“高性能复合材料中树脂基复合材料领域”，本项目属于“十三五”规划中提出的“电子信息功能材料专项工程”中的“高频覆铜板材料、电子级环氧树脂范围”。

工业和信息化部《石化和化学工业发展规划(2016-2020年)》提出：“发展集成电路用电子化学品，重点发展248nm和193nm级光刻胶、PPT级高纯试剂和气体、聚酰亚胺和液体环氧封装材料。发展印制电路板用特种环氧树脂、聚酰亚胺树脂、热固性聚苯醚树脂等为刚性板配套的特种树脂”。

本项目不涉及淘汰限制工艺设备，不属于项目建设当地环保限批或禁批的范围，符合国家产业政策。

#### (2) 技术和生产具有可行性

公司一直致力于发展用于印制电路板领域的先进电子材料业务。在“1+3”发展战略的引领下，公司以国家绝缘材料工程技术研究中心、国家认定企业技术中心和博士后科研工作站等技术平台为依托，大力发展电子材料。通过5年在电

子材料的谋划布局，公司已在低介电性苯并噁嗪树脂、高性能特种环氧树脂及其固化剂、碳氢树脂、双马来酰亚胺树脂、改性聚苯醚树脂、液晶聚合物等 5G 通信印制电路板用关键原材料上取得长足进步。公司紧密围绕印制电路板行业，深耕先进电子材料业务，在成都设立了以开发 5G 先进电子材料为核心任务的东材研究院，在四川绵阳和江苏海安拥有 4.5 万吨产能的电子和绝缘树脂生产基地，具备将先进电子材料产业化的条件。

本项目的合作方山东莱芜润达新材料有限公司（以下简称“山东润达”）成立于 2003 年，主要生产高性能酚醛树脂和特种环氧树脂，广泛应用于电子材料、铸造造型、耐火材料、复合材料等多个行业。山东润达自主研发了双酚 F 型环氧树脂、双环戊二烯环氧树脂、无氨酚醛树脂、乙炔增粘树脂等一批特种环氧树脂和酚醛树脂产品，在环氧树脂领域具有研发和技术优势。

本项目充分发挥公司和山东润达各自的优势，公司在电子材料、绝缘材料、复合材料等领域的应用技术、树脂合成与改性技术、销售渠道、品牌等优势，结合山东润达在高性能树脂及关键中间体研发、生产、应用等方面的优势，双方共同致力于新型、高性能特种环氧树脂及其关键中间体的开发和生产，打破国外对高性能环氧树脂的垄断，为促进我国电子材料、复合材料等行业技术进步做出积极贡献。

#### 4、项目总投资概算

项目总投资额 42,080 万元，具体投资构成如下所示：

单位：万元

序号	投向	投资额	投资占比	拟使用募集资金额
<b>1</b>	<b>工程费用</b>	<b>30,700.00</b>	<b>72.96%</b>	<b>10,000.00</b>
1.1	建筑工程费	8,200.00	19.49%	-
1.2	设备购置费	14,600.00	34.70%	10,000.00
1.3	安装工程费	7,600.00	18.06%	-
1.4	其他费用	300.00	0.71%	-

序号	投向	投资额	投资占比	拟使用募集资金额
2	无形资产	4,200.00	9.98%	-
3	其他资产	400.00	0.95%	-
4	预备费	300.00	0.71%	-
5	建设期利息	382.00	0.91%	-
6	铺底流动资金	6,098.00	14.49%	-
合计		42,080.00	100.00%	10,000.00

## 5、项目用地以及立项、环评等报批情况

截至本报告公告日，本项目尚未取得项目用地的不动产权证。本项目实施地址为山东省东营市垦利胜坨化工产业园区内，建设用地 198.105 亩。2021 年 1 月 11 日，山东艾蒙特与东营市自然资源和规划局垦利分局签订《国有建设用地使用权出让合同》，后续尚待办理不动产权证书。

截至本报告公告日，本项目已取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码：2020-370500-26-03-089633。

截至本报告公告日，本项目已取得东营市生态环境局出具的环境影响报告书的批复（东环审【2020】54 号）。

### （四）补充流动资金

#### 1、项目概况

本次募集资金计划用于补充流动资金 20,700 万元。

#### 2、补充流动资金的必要性

##### （1）补足公司流动性，满足公司经营规模和新项目投产运营的需要

本次募集资金投资项目的投产，将使公司新增 5,200 吨高频高速印制电路板用特种树脂、6 万吨特种环氧树脂和 1 亿平方米功能膜材料的生产能力，公司的光学膜业务、电子材料业务经营规模将进一步扩大，正常运营和持续发展所需的资本性支出和营运资金将快速增加。除了进行生产厂房建设、生产设备的购置等

固定资产投资外，公司还需要充足的流动资金以保证日常生产经营活动，包括原材料采购、人工费用支付、技术研发及营销投入等。

通过本次发行补充流动资金，将增强公司的资金实力、提高公司的综合经营能力，增强市场竞争力，更好地满足公司持续发展的需要。

## **(2) 优化资本结构、降低财务费用，提高公司抗风险能力**

本次补充流动资金将降低公司的资产负债率，提高偿债能力，进一步增强公司资本实力和抗风险能力。同时，通过补充流动资金可以减少公司未来的银行贷款金额，从而降低财务费用，进一步提升公司的抗风险能力和盈利水平。

综上所述，本次募集资金投资项目有利于增强公司的核心竞争力、提高抗风险能力，促进公司的长期可持续发展，具有可行性。

## **三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响**

### **(一) 对公司经营管理的影响**

本次发行募集资金投资项目围绕公司主营业务开展，符合国家产业政策及公司未来战略发展方向。本次募集资金投资项目具有良好的经济效益，募投项目建成投产后，有利于扩大公司产能，将有效提高公司的盈利能力及市场占有率，进一步增强公司的核心竞争力，推动公司的可持续发展，维护股东的长远利益。

本次非公开发行部分募集资金将用于补充流动资金。通过本次非公开发行，公司的资本实力与资产规模将得到提升，抗风险能力得到增强，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。

### **(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。随着募投项目的建成，公司盈利能力进一步得到提升，发展潜力也会随之增强；部分募集资金用于补充流动资金，

公司资本结构将得到进一步优化，整体实力和抗风险能力均将得到增强，持续经营能力将获得提升。本次发行完成后，由于募集资金投资项目需要一定的建设期，短期内公司净资产收益率将会受到一定影响，但从中长期来看，随着募投项目陆续产生效益，公司收入和利润水平将逐步上升，公司的盈利能力及盈利稳定性将不断增强。

#### **四、本次非公开发行股票募集资金使用的可行性结论**

公司本次非公开发行方案公平、合理，募集资金使用计划符合未来公司整体战略发展规划，以及相关政策和法律法规，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于提升公司整体实力及盈利水平，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。

四川东材科技集团股份有限公司董事会

2021 年 1 月 18 日