

凯盛科技股份有限公司

关于 2021 年度非公开发行 A 股股票募集资金运用的 可行性分析报告

一、本次募集资金投资计划

本次募集资金总额不超过 150,000 万元（含本数）。募集资金扣除发行费用后，净额拟全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟使用募集资金
1	超薄柔性玻璃（UTG）二期项目	101,940.00	75,800.00
2	深圳国显新型显示研发生产基地项目	43,924.00	29,200.00
3	偿还有息负债及补充流动资金	-	45,000.00

若本次非公开发行募集资金净额低于上述项目拟以募集资金投入的金额，不足部分由公司自筹解决；同时，在不改变募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据募集资金投资项目的实际情况，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

在本次非公开发行募集资金到位前，公司可根据募集资金投资项目的实施进度情况通过自有资金或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关规定的程序予以置换。

二、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

（一）超薄柔性玻璃（UTG）二期项目

1、项目概述

为紧跟电子信息产业柔性和可折叠发展趋势，凯盛科技于 2020 年 12 月投建了超薄柔性玻璃（UTG）一期项目，目前 UTG 一期项目进展良好；但是一期项目产能有限，公司根据市场和未来柔性折叠技术发展趋势判断，拟抢抓机遇扩大规模，新增投资约 10.19 亿，在凯盛科技新型显示产业园西侧购置土地、新建厂

房，建设超薄柔性玻璃（UTG）二期项目，形成约 1500 万片年的产能，后续拟将其他厂区已有的手机盖板玻璃等生产线在新型显示产业园中集聚进一步优化管理。

公司拟使用本次非公开发行 A 股股票募集资金 75,800.00 万元，用于投资超薄柔性玻璃（UTG）二期项目。

2、项目的必要性和可行性分析

（1）必要性分析

1) 积极响应国家“十四五”规划要求

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》中提出，要“聚焦新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用，增强要素保障能力，培育壮大产业发展新动能”“做大做强先进制造业，在长江、京广、陇海、京九等沿线建设一批中高端产业集群，积极承接新兴产业布局 and 转移”。本项目以实现超薄柔性玻璃科研成果的工业化生产，打破肖特、三星等国外企业对柔性玻璃生产和加工技术的垄断，填补国内空白，进一步拓展和延伸信息显示产业链为目标，同时与蚌埠国显、方兴光电等企业形成集聚效应，协同打造安徽蚌埠高新区“新型显示小镇”，带动地方相关产业及经济发展，积极响应了国民经济和社会发展“十四五”规划的要求。

2) 新一代信息技术与制造业深度融合的背景下，必要的产业布局

目前，新一代信息技术与制造业的深度融合，正在引发影响深远的产业变革。随着 5G、人工智能、物联网等新技术的不断成熟，新一代信息技术等领域正在不断取得新突破。通信技术发展带来 ICT 生态的持续迭代，移动终端作为用户端载体，在 5G 时代仍会持续升级，折叠手机、AR 眼镜等新型形态将是重要方向。折叠手机的难点在于一体的折叠屏，折叠屏上游材料中柔性材料技术难度较大，特别是盖板材料，属于高壁垒高价值环节。而超薄柔性玻璃被认为是柔性折叠材料在新型显示应用上的重要发展方向，国内外企业均在积极布局。目前，公司在深圳和蚌埠建设两大产业基地，该项目的建设能充分发挥公司上下游配套优

势、技术优势和下游市场销售优势，形成覆盖“高强玻璃—极薄薄化—高精度后加工”的全国产化超薄柔性玻璃产业链。因此，本项目的实施系符合企业发展方向的必要产业布局。

（2）可行性分析

1）超薄柔性玻璃性能优越、市场前景广阔

目前已发布的折叠手机受材料限制，外屏多采用柔性 CPI 基材，此种基材因其表面硬度和机械抗疲劳强度差，用户使用一段时间后都不同程度出现折叠痕等问题，而超薄柔性玻璃具备超薄、耐磨、透光性好、强度高、可弯折、回弹性好等特性，在柔性折叠盖板中的应用将发挥独特的优势，很好地解决折叠痕、低回弹等问题。

从终端市场需求和智能手机的发展趋势来看，未来各大终端厂商可能会加大柔性可折叠终端的出货量，因此，超薄柔性玻璃市场前景广阔。而公司超薄柔性玻璃（UTG）一期项目虽已正式生产，但产能有限，面对 2023 年及之后广阔的市场，需及时布局更大产能，将公司技术优势转化为规模化产业优势，进一步完善显示材料产业链条，从而有效增强公司服务高端客户能力，提升公司在显示领域的核心竞争力和行业地位。

2）符合国家及地方各级政府的产业政策，支持力度强

近年来，国务院、各主要国家部委、安徽省政府等各级政府部门出台了多项支持新型显示材料、柔性材料的产业政策。主要包括：

序号	政策文件	发文机关	发布时间	主要内容
1	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》	国务院	2021 年 3 月	聚焦新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用，增强要素保障能力，培育壮大产业发展新动能
2	《长江三角洲区域一体化发展规划纲要》	中共中央、国务院	2019 年 12 月	加强原始创新成果转化、重点开展新一代信息技术、高端装备制造、生命健康、绿色技术、新能源、智能交通等领域科技创新联合攻关，构建开放、协同、高效的共性技术

序号	政策文件	发文机关	发布时间	主要内容
				研发平台，实施科技成果应用示范和科技惠民工程。 聚焦集成电路、新型显示、物联网、大数据、人工智能、新能源汽车、生命健康、大飞机、智能制造、前沿新材料十大重点领域、加快发展新能源、智能汽车、新一代移动通信产业，延伸机器人、集成电路产业链，培育一批具有国际竞争力的龙头企业。
3	《关于扩大战略性新兴产业投资培育壮大新增长点增长极的指导》	国家发改委、科技部、工业和信息化部、财政部	2020 年 9 月	要求加快新一代信息技术产业提质增效，聚焦重点产业投资领域包括：加快基础材料、关键芯片、高端元器件、新型显示器件、关键软件等核心技术攻关，大力推动重点工程和重大项目建设，积极扩大合理有效投资
4	《产业结构调整指导目录（2019 年本）》	国家发改委	2019 年 10 月	将“电子及信息产业用盖板玻璃等关键部件及关键材料”列为鼓励类产业
5	《扩大和升级信息消费三年行动计划（2018—2020 年）》	工信部、国家发改委	2018 年 8 月	加快新型显示产品发展。支持企业加大技术创新投入，突破新型背板、超高清、柔性面板等量产技术，带动产品创新，实现产品结构调整
6	《2030 年建材工业“创新提升、超越引领”发展战略》	原国家建材局	2013 年 7 月	围绕支撑节能环保、新能源、新一代信息技术、生物、新材料、新能源汽车、高端装备制造等战略性新兴产业及绿色建筑的发展，研究开发新型功能材料、高性能结构材料及绿色建材产品
7	《安徽省国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》	安徽省政府	2021 年 4 月	重点开展大尺寸超高清液晶显示、微显示器件、柔性 AMOLED 面板，玻璃基板、柔性玻璃盖板、偏光片、有机发光材料、光学膜、掩模版、靶材等关键材料及核心产品。 支持合肥蚌埠在新型显示、新一代信息技术等产业协同发展，打造传感器产业集群。

因此，本项目实施符合国家产业政策和地方发展规划要求。

3) 技术水平领先

公司联合中建材蚌埠玻璃工业设计研究院及其所属的玻璃原片生产企业，已成功开发出国内唯一全国产化的“原片配方开发、原片生产、UTG 减薄、UTG

成型、柔性贴合”全套超薄柔性玻璃（UTG）生产工艺技术；其中公司负责 UTG 减薄、UTG 成型、柔性贴合，并已托管了生产 UTG 玻璃原片的中建材（蚌埠）光电材料有限公司。公司具备全套超薄柔性玻璃（UTG）生产工艺技术，已获得相关客户认可，公司与蚌埠玻璃设计院正在不断开发与 UTG 相关的更多新工艺、新装备等的迭代技术，为本项目顺利实施和未来发展前景提供了充分可靠的技术保证。

4) 管理经验丰富

发行人拥有一大批高素质的核心技术人员、关键岗位技术工人和企业管理人才。公司建立了完善的人力资源开发和管理体系，一方面加强员工培养和储备、提高员工素质和能力；另一方面完善合理的薪酬方案和激励机制，提升员工获得感，提高核心员工粘性。公司管理经营丰富，为本项目的顺利实施提供了有利条件。

3、项目具体情况

（1）建设内容

公司拟使用本次非公开发行募集资金中的 75,800.00 万元投入“超薄柔性玻璃（UTG）二期项目”。该项目计划建设内容如下：（1）建设年产 1500 万片柔性玻璃盖板生产线；（2）建设 3 栋生产厂房及净化车间，并配备分布式光伏电站，构建绿色工厂、智能工厂；（3）配套建设办公楼、食堂等办公生活设施。

（2）项目实施主体

本项目的实施主体为发行人凯盛科技股份有限公司。

（3）项目实施地点

本项目的实施地点位于安徽省蚌埠市高新技术产业开发区凯盛科技新型显示产业园西侧。本项目的土地使用权证正在办理中。

（4）项目产品

本项目的主要产品为超薄柔性玻璃（UTG）及相关贴合产品。具体包括：

产品名称	产品规格	年产量	备注
------	------	-----	----

产品名称	产品规格	年产量	备注
柔性玻璃盖板	厚度 30~70 微米， 尺寸 6~8 寸	1,462.50 万片	产品包含 6.9~8 寸的 UTG 玻璃以及 UTG 玻璃贴合组件等多种产品种类

（5）项目审批情况

截至本预案公告日，本项目已取得蚌埠高新技术产业开发区管理委员会出具的同意项目备案的批复（项目代码：2104-340361-04-01-723154），环评批复正在办理过程中。

（6）投资估算

本项目总投资金额为 101,940.00 万元，拟使用募集资金投入 75,800.00 万元，剩余部分通过自有资金、银行借款等其他方式筹集。

（7）项目实施进度

本项目计划于 2022 年 12 月建成投产。

（8）项目效益分析

本项目财务评价计算年限按约 16 年计算（其中：建设期 20 个月，生产期 14 年）。经测算，本项目税后财务内部收益率（所得税后）为 17.47%，税后投资回收期为 7.10 年（含建设期）。本项目测算中考虑到目前市场整体出货量较小，未来需求将随着折叠屏手机技术的进步和成熟逐步释放，同时作为市场中的新产品和新工艺，随着生产技术方案的不完善，生产良品率也将逐步提升，生产成本下降，根据市场预测，折叠屏手机出货量将大幅提升，其他柔性玻璃使用场景也将不断涌现，项目未来具有良好的经济效益。

（二）深圳国显新型显示研发生产基地项目

1、项目概述

国家十四五规划提出要发展壮大战略性新兴产业，培育先导性和支柱性产业，推动战略性新兴产业融合化、集群化、生态化发展。作为国家战略性新兴产业之一的新型显示产业迎来发展重大机遇。

为进一步拓展企业发展空间，节约成本，助推企业做大做强，提升企业市场

竞争力，深圳国显拟在商业价值良好、地段优势明显的深圳市龙岗区建设新型显示研发生产基地项目，研发基地拟建设行业检测中心、新材料应用开发中心、自动化应用开发中心等研发机构，形成生产和研发两大功能，进一步完善公司价值链，为深圳国显进一步提升自身竞争力，实现自身“打造高质量发展的企业”的战略规划，确立未来技术领先优势奠定基础。

公司拟使用本次非公开发行 A 股股票募集资金 29,200.00 万元，用于投资深圳国显新型显示研发生产基地项目。

2、项目的必要性和可行性分析

(1) 必要性分析

1) 积极响应国家“十四五”规划要求

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》中提出，要“聚焦新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用，增强要素保障能力，培育壮大产业发展新动能”“发挥创新要素集聚优势，加快在创新引领上实现突破，推动东部地区率先实现高质量发展。加快培育世界级先进制造业集群，引领新兴产业和现代服务业发展，提升要素产出效率，率先实现产业升级。”。本项目以技术研发及平板模组、AI 模组、工控模组、车载模组等新型显示触控一体化模组生产为主要目标，同时响应东部率先发展的总体战略，适应广东省、深圳市地方经济发展要求，进一步拓展和延伸产业链，带动地方相关产业及经济发展。因此，本项目的实施积极响应了国民经济和社会发展“十四五”规划的要求。

2) 有利于降本增效，提升研发能力，是企业自身发展的必然要求

随着国内电子信息产业的不断升温，电子市场竞争迅速从单纯追求性能的差异性向追求产品外观体验、使用体验的差异性过渡。液晶显示产品日益成为同等功能配置下体现产品档次、客户群定位差异化的重要解决方案，在消费类电子组件中的地位愈发重要。作为国内领先的液晶显示产品制造商，深圳国显需要针对当前消费电子行业的市场需求，快速扩大公司生产线制造能力，提高企业研

发能力，进一步丰富公司产品线，以适应市场竞争，保持公司市场竞争力。

深圳国显在深圳发展多年，经营效益不断提升，在深圳市龙岗区大力支持下，购置优势地块土地，建设具有代表性的研发和生产基地，有利于公司进一步提升研发能力、柔性生产能力、快速响应能力、大客户服务能力等，因此，本项目的实施是企业自身发展的必然要求。

（2）可行性分析

1) 符合国家及地方各级政府的产业政策，支持力度强

近年来，国务院、各主要国家部委、广东省政府、深圳市政府等各级政府部门出台了多项支持新型显示材料与器件的产业政策。主要包括：

序号	政策文件	发文机关	发布时间	主要内容
1	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》	国务院	2021 年 3 月	聚焦新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用，增强要素保障能力，培育壮大产业发展新动能
2	《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	国务院	2013 年 8 月	增强电子基础产业创新能力。实施平板显示工程，推动平板显示产业做大做强，加快推进新一代显示技术突破，完善产业配套能力
3	《关于扩大战略性新兴产业投资培育壮大新增长点增长极的指导意见》	国家发改委、科技部、工业和信息化部、财政部	2020 年 9 月	要求加快新一代信息技术产业提质增效，聚焦重点产业投资领域包括：加快基础材料、关键芯片、高端元器件、新型显示器件、关键软件等核心技术攻关，大力推动重点工程和重大项目建设，积极扩大合理有效投资
4	《信息化和工业化融合发展规划（2016-2020）》	工业和信息化部、住房城乡建设部	2016 年 11 月	围绕构建支撑智能硬件产业化发展的技术体系，推动低功耗 CPU、高精度传感器、新型显示器件、轻量级操作系统等智能产业共性关键技术攻关，促进创新成果快速转化
5	《广东省人民政府关于贯彻落实<中国制造 2025>的实施意见》	广东省政府	2015 年 9 月	推进制造业转型升级和结构调整。珠江东岸重点建设一批集成电路、新型显示等龙头项目，打造平板显示、集成电路千亿级产业集群

序号	政策文件	发文机关	发布时间	主要内容
6	《广东省智能制造发展规划（2015年-2025年）》	广东省政府	2015年7月	重点发展关键电子和光电元器件、新一代无线宽带通信、工业大数据与云计算、制造物联网、移动互联网、短距离通信、新型显示等重点领域
7	《深圳经济特区加快经济发展方式转变促进条例》	深圳市政府	2010年10月	支持和鼓励节能环保、新一代信息技术、生物医药、新能源、新材料、新能源汽车、先进装备制造等战略性新兴产业发展

因此，本项目实施符合国家产业政策和地方发展规划要求。

2) 技术积累雄厚

深圳国显经过多年发展，创造了具有高标准、精工艺、高品质的特色企业文化，打造出一支创新型的技术管理团队。公司也非常重视技术开发与创新工作，并获得多项技术专利，构成了深圳国显的核心竞争力，并确立了深圳国显在国内平板电脑、笔记本电脑等中尺寸液晶显示模组行业的领先地位，为本项目的顺利实施提供了技术上的保证。

3) 管理经验丰富

深圳国显培养了大批高素质的专业技术和管理人才，已通过 ISO9001: 2000 体系认证，并通过亚马逊、谷歌、LG、联想等众多终端客户审核认证，凭借科学有效的管理体系，实现了持续快速发展与壮大，为本项目的顺利实施提供了有利条件。

3、项目具体情况

(1) 建设内容

公司拟使用本次非公开发行募集资金中的 29,200.00 万元投入“深圳国显新型显示研发生产基地项目”。该项目计划建设及购置安装内容如下：（1）建设主生产车间及各类显示模组生产线；（2）新建研发中心，购置智能化设备及相关系统、软件，实现检测中心、自动化开发、新材料开发等多种功能；（3）建设宿舍食堂等配套生活设施，配置分布式光伏电站，应用新型新能源材料，打造低碳绿色工厂。

（2）项目实施主体

本项目的实施主体为深圳市国显科技有限公司，发行人持有其 75.58%股权。

（3）募集资金使用方式

公司拟以本次发行的募集资金向控股子公司深圳市国显科技有限公司提供借款，借款金额不超过 29,200.00 万元，借款利率按照 LPR（全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率）标准确定，借款资金专项用于“深圳国显新型显示研发生产基地项目”，公司将就借款具体事宜与深圳市国显科技有限公司签署《借款协议》并授权公司管理层在上述额度内实施借款的具体事宜。深圳国显的少数股东欧木兰、苏俊拱、梁诗豪等 7 名自然人将不与公司同比例向深圳国显提供借款。

（4）项目实施地点

本项目的实施地点位于深圳市龙岗区坪地国际低碳城拓展区内。深圳国显共拥有该厂区土地使用权 1 宗，土地总面积为 19,648.85 平方米，具体情况如下：

序号	土地权证编号	用地性质	使用权类型	面积（m ² ）
1	粤（2021）深圳市不动产权第 0043445 号	工业	出让	19,648.85

综上，本项目实施场地的土地使用权为深圳国显自有，土地权属完备、清晰。

（5）项目产品

本项目的主要产品为触控显示一体化模组。具体包括：

序号	产品名称	年产量（万片）
1	平板模组（5~8 吋）	1,530.00
2	平板/AI 模组（8~10.1 吋）	1,419.50
3	平板/工控/车载模组(10.2~15 吋)	450.50
	合计	3,400.00

（6）项目审批情况

截至本预案公告日，本项目已取得深圳市龙岗区发展和改革局出具深圳市社

会投资项目备案证（备案编号：深龙港发改备案（2020）0897 号），本项目的环评手续正在办理过程中。

（7）投资估算

本项目规模总投资金额约为 57,531.00 万元，其中部分投资利用公司原有固定资产及原有运营资本。本项目新增总投资为 43,924.00 万元，本次拟使用募集资金投入 29,200.00 万元，剩余部分通过自有资金、银行借款等其他方式筹集。

（8）项目实施进度

本项目计划于 2022 年 12 月建成投产。

（9）项目效益分析

本项目财务评价计算年限按 16 年计算（其中：建设期 2 年，生产期 14 年）。经测算，本项目税后财务内部收益率（所得税后）为 27.82%，税后投资回收期为 5.17 年（含建设期），具有良好的经济效益。

（三）偿还有息负债及补充流动资金

1、项目概述

公司拟投入不超过 45,000.00 万元募集资金用于偿还有息负债及补充流动资金，促进公司业务发展，优化公司资本结构，降低公司财务风险。

2、项目的必要性和可行性分析

（1）随着公司业务规模扩张，日常生产经营活动对流动资金需求较大

2018-2020 年，公司营业收入分别为 304,821.40 万元、451,831.11 万元和 506,768.74 万元，年复合增长率为 28.94%。随着经营业绩的增长，公司需保持一定规模的营运资金以应对经营活动、投资活动、筹资活动等方面的现金支出。未来，随着公司未来业务的进一步发展、募投项目的实施以及产业链的延伸，公司对流动资金的需求也将大幅提升。

（2）有利于公司优化资本结构，增强抵御财务风险的能力

近年来，公司业务规模不断扩张，对资金需求日益增长，利息支出规模相对较大。通过本次向特定对象发行股票，公司资产负债率会有所下降，偿债能力得到提高，公司资本实力和抗风险能力将进一步增强。同时，通过补充流动资金可以减少公司的短期贷款需求，从而降低财务费用，减少财务风险和经营压力，进一步提升公司的盈利水平，增强公司长期可持续发展能力。

(3) 本次向特定对象发行股票募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次向特定对象发行股票募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司资产负债率将有所下降，有利于降低公司财务风险，改善资产质量，提高盈利水平，为公司经营发展提供充足的资金保障。

(4) 本次向特定对象发行股票募集资金投资项目的实施主体治理规范、内控完善

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，并通过不断改进和完善，形成了较为规范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，公司制定了《募集资金管理办法》，未来也将按照最新监管要求对募集资金专户存储、投向变更、管理与监督等进行了明确规定。本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

3、项目审批情况

本项目不涉及用地、发改备案、环评等审批事宜。

4、投资估算

本次非公开发行 A 股股票募集资金拟用于偿还有息负债及补充流动资金的金额预计不超过 45,000.00 万元。

5、项目效益分析

本次募集资金偿还有息负债和补充流动资金后，将缓解公司的营运资金压

力，同时减少了相关财务费用，提高公司的盈利水平。

三、本次发行对公司经营状况和财务状况的影响

本次非公开发行 A 股股票所募集的资金，在扣除相关发行费用后净额将用于超薄柔性玻璃（UTG）二期项目、深圳国显新型显示研发生产基地项目、偿还有息负债及补充流动资金项目。

（一）本次发行对公司经营状况的影响

本次非公开发行 A 股股票募集资金用于超薄柔性玻璃（UTG）二期项目，有利于发行人有利于公司扩大产能，以满足市场需求，并将公司技术优势转化为规模化产业优势，有利于公司进一步完善显示材料产业链条，能够有效增强公司服务高端客户能力，提升公司在显示领域的核心竞争力和行业地位。

本次非公开发行 A 股股票募集资金用于深圳国显新型显示研发生产基地项目，有利于发行人控股子公司深圳国显快速扩大公司生产线制造能力，提高企业研发能力，进一步丰富公司产品线，以适应市场竞争，保持公司市场竞争力。

本次发行募集资金用于偿还有息负债和补充流动资金有利于进一步提升公司的资本实力，强化竞争优势，提升公司综合实力，也有利于优化公司资本结构、降低财务风险，实现公司长期可持续发展。

综上所述，本次非公开发行 A 股股票的实施将进一步壮大公司的资金实力，保障公司业务战略发展的资金需求，提升公司的管理运营效率，增强公司的市场竞争力，从而实现公司长期可持续发展，促进公司价值及股东利益的快速稳健增长。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行 A 股股票募集资金用于超薄柔性玻璃（UTG）二期项目、深圳国显新型显示研发生产基地项目，有助于提升公司未来的营业收入和利润水平。

2018 年、2019 年及 2020 年，公司的财务费用中利息支出分别为 9,198.08 万元、10,670.57 万元和 11,775.71 万元，占公司利润总额的比例为 129.94%、

70.93%和 56.29%。本次非公开发行 A 股股票项目拟使用不超过 45,000.00 万元用于偿还有息负债和补充流动资金。上述募集资金到位后，公司资本实力将进一步得到巩固，有助于优化公司资本结构，降低财务费用，增强公司抗风险能力。公司偿还有息负债后，公司为偿付利息支付的现金预计将减少，从而改善公司未来筹资活动现金流量。财务费用降低，盈利能力将进一步增强，从而进一步增强公司持续回报股东的能力，符合公司股东利益最大化的目标。

四、本次非公开发行股票募集资金运用的可行性结论

公司本次非公开发行股票募集资金投资计划符合国家相关产业政策和法律法规，以及未来公司整体战略发展规划，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和运用，有利于满足公司业务发展的资金需求，提升公司整体实力及盈利能力，增强公司后续融资能力和可持续发展能力，巩固市场核心竞争力，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。

（本页无正文，为《凯盛科技股份有限公司关于 2021 年度非公开发行 A 股股票
募集资金运用的可行性分析报告》之盖章页）

