

证券代码：688106

证券简称：金宏气体



苏州金宏气体股份有限公司

(Suzhou Jinhong Gas Co.,Ltd.)

住所：苏州市相城区黄埭镇潘阳工业园安民路

**向不特定对象发行可转换公司债券
募集资金使用的可行性分析报告**

二零二二年九月

一、本次募集资金的使用计划

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 101,600.00 万元（含 101,600.00 万元），扣除发行费用后的募集资金净额将用于投入以下项目：

单位：万元

序号	募集资金使用项目	项目投资总额	拟使用募集资金金额
1	新建高端电子专用材料项目	60,000.00	47,000.00
2	新建电子级氮气、电子级液氮、电子级液氧、电子级液氩项目	21,000.00	14,600.00
3	碳捕集综合利用项目	12,000.00	10,500.00
4	制氢储氢设施建设项目	8,093.66	6,500.00
5	补充流动资金	23,000.00	23,000.00
合计		124,093.66	101,600.00

在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入本次募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将以自有资金或自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行的募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

二、本次募集资金投资项目的背景

（一）下游应用行业快速增长，电子特种气体市场前景广阔

近年来，全球半导体、显示面板等电子产业链不断向中国大陆地区转移，国

内半导体市场发展迅速。根据 WSTS 资料显示，全球半导体产业销售额从 2000 年的 2,044 亿美元增长至 2020 年的 4,404 亿美元，并从中国台湾、日本、韩国向中国大陆转移。2020 年中国大陆半导体销售额达 1,515 亿美元，超过全球销售额的三分之一，已成为全球半导体产业重要的生产和消费基地，产业规模和产业聚群效应明显。相关领域的快速发展将带动电子特种气体等半导体材料的增量需求。

2021 年 3 月，全国人大颁布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》强调“发展壮大战略性新兴产业”，提出聚集以新材料等为代表的战略性新兴产业，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。2021 年 12 月，工业和信息化部颁布的《重点新材料首批次应用示范指导目录（2021 年版）》，将集成电路用特种气体等列为重点新材料。

全球电子产业链的转移及国家产业政策的大力扶持，促进了半导体、液晶面板、光伏等行业的高速增长，带动下游电子特种气体等半导体材料的巨大需求。根据中国半导体工业协会数据，预计 2025 中国电子特种气体市场规模将提升到 316.60 亿元，相比 2020 年的 173.60 亿元增长 82%。

（二）“双碳”战略引领，节能减排产业迎来新的发展阶段

自国家提出“双碳”战略目标以来，我国能源结构面临新一轮科技革命，促进节能环保、能源循环以及新能源产业的政策不断推出。2021 年 10 月，国务院发布的《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》中指出，把“碳达峰、碳中和”纳入经济社会发展全局，以经济社会发展全面绿色转型为引领，以能源绿色低碳发展是关键，加快形成节约资源和保护环境产业结构、生产方式、生活方式、空间格局，坚定不移走生态优先、绿色低碳的高质量发展道路，确保如期实现“碳达峰、碳中和”。

二氧化碳捕集再利用，是节能减排、发展循环经济的重要举措，具有重要的社会意义和良好的经济效益；氢能是用能终端实现绿色低碳转型的重要载体，对于“碳达峰、碳中和”目标的实现具有重要支撑作用，已成为我国优化能源消费结构和保障国家能源供应安全的战略选择。

（三）本次募集资金投资项目符合公司战略发展规划

公司是一家专业从事气体研发、生产、销售和服務的環保集約型綜合氣體供應商。公司發展戰略定位為縱橫發展戰略——縱向開發，橫向布局，不斷提高產品科技含量，做強優勢氣體產品，成為氣體行業的領跑者。縱向開發是指公司將通過引進專業人才，加大研發投入，創新研製替代進口的特種氣體產品，填補國內空白，為國家創新體系建設作貢獻，並逐步走出國門，走向世界。橫向布局是指公司將憑借行業發展優勢，有計劃跨區域的拓展開發，並購整合，為客戶提供更加及時、優質的供氣服務，把“金宏”品牌打造成行業民族品牌。

本次募集投資項目是公司緊抓行業發展機遇、實現公司戰略發展目標的重要舉措，符合公司的戰略發展規劃。

三、本次募集资金投资项目情况

（一）高端电子专用材料建设项目

1、项目基本情况

隨着國內半導體產業的快速發展，電子特種氣體的需求日益增長，市場空間巨大。為順應半導體產業國產化的發展趨勢，搶抓市場發展機遇，進一步鞏固和提升公司在電子特種氣體領域的競爭力，公司將通過高端電子專用材料建設項目，擴大現有電子特種氣體的生產品規模，豐富產品種類，更好地滿足日益增長的市場需求。

本項目實施主體為蘇州金宏氣體股份有限公司，項目選址地塊位於蘇州市相城區黃埭鎮長泰路西，該場地為公司現有場地。本項目預計建設期為2年。項目建成達產後可實現年產電子特種氣體1,050噸。

本項目總投資60,000.00萬元，擬使用募集資金47,000.00萬元。

2、项目实施的必要性

（1）把握市场发展机遇，满足快速增长的下游市场需求

電子特種氣體廣泛用於半導體製造過程中的清洗、刻蝕、成膜、摻雜等工藝

环节，是半导体生产制造过程中不可或缺的关键材料。电子气体（含电子大宗气体和电子特种气体）是集成电路制造的第二大制造材料，仅次于硅片，占晶圆制造成本约 13%。

根据 IC Insights 和前瞻产业研究院预测，预计全球半导体行业市场规模到 2025 年达 2,220 亿美元，相比 2020 年的 1,430 亿美元增长 55%；中国半导体制造总额 2025 年达 432 亿美元，相比 2020 年的 227 亿美元增长 90%。根据中国半导体工业协会数据，预计 2025 中国电子特种气体市场规模将提升到 316.60 亿元，相比 2020 年的 173.60 亿元增长 82%。半导体行业的快速发展将带动下游电子特种气体等半导体材料的巨大需求。

本次募投项目的实施，有利于公司把握市场发展机遇，进一步优化公司产品结构、丰富公司电子特气产品种类，提升公司一站式服务能力，能够更好地满足下游市场的需求，巩固公司在气体行业的地位，提升公司在电子特种气体领域的竞争力。

（2）顺应国产替代趋势，提升我国半导体材料产业链自主可控能力

半导体产业是国民经济中基础性、先导性和战略性的产业，其作为现代信息产业的基础和核心产业之一，也是衡量一个国家现代化程度及综合国力的重要标志。我国拥有世界上最大的半导体消费市场，但由于国内半导体产业起步较晚，与全球领先国家仍存在一定技术差距，长期以来我国半导体产业对进口依赖较大。根据海关统计数据，我国 2021 年集成电路进口金额为 4,325.54 亿美元，出口金额为 1,537.89 亿美元，进出口逆差近 2,800 亿美元。

电子特种气体作为关键的材料之一，被誉为半导体产业的“血液”，直接影响半导体的性能。目前，国内半导体用电子特种气体市场近 85% 的市场份额被外资企业垄断，特别是高端电子特种气体国内自给率非常低。严重制约了我国半导体产业的健康稳定发展。国际贸易摩擦、全球性疫情等因素更是加剧了半导体供应链的不确定性，实现国内半导体全产业链自给自足的重要性愈发凸显。

公司致力于电子特种气体国产化，已逐步实现了超纯氨、高纯氧化亚氮、高纯二氧化碳、电子级正硅酸乙酯等一系列产品的进口替代。本次募投项目的实施

有助于加速半导体材料产业链国产化进程。

3、项目实施的可行性

(1) 国家产业政策的大力扶持，为项目实施提供了良好的发展环境

2019 年 10 月，国家发改委发布《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，将超净高纯试剂、光刻胶、电子气、高性能液晶材料等新型精细化学品的开发与生产列为鼓励类；2021 年 3 月，全国人大颁布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》强调“发展壮大战略性新兴产业”，提出聚集以新一代信息技术、新材料等为代表的战略性新兴产业，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；2021 年 12 月，国家工信部颁布的《重点新材料首批次应用示范指导目录（2021 年版）》，将集成电路用特种气体等列为重点新材料。

因此，本项目的实施符合国家的产业政策，具有良好的政策基础及发展环境。

(2) 下游市场需求的快速增长，为项目实施提供了广阔的市场空间

电子特种气体下游应用领域主要集中在电子、新能源等战略性新兴产业。近年来，随着科技水平的快速进步和国家政策的大力支持，以半导体、液晶面板、光伏为代表的战略性新兴产业保持高速增长，充分发挥了经济高质量发展引擎作用。

战略性新兴产业的迅速发展不仅在规模上增加了对电子特种气体的需求，产业创新、技术迭代带来的新工艺、新产品，也不断催生新的特种气体产品种类需求。

因此，下游市场需求的快速增长，为本项目的实施提供广阔的市场空间。

4、项目涉及土地、备案及环保等有关审批、批准或备案事项

本项目建设地点位于苏州市相城区黄埭镇长泰路西，实施场地为公司现有场地。

本项目已完成备案立项审批程序，环评审批程序正在进行中。

（二）新建电子级氮气、电子级液氮、电子级液氧、电子级液氩项目

1、项目基本情况

为进一步提高电子气体产能，更好地满足下游客户日益增长的需求，发挥公司不同业务板块的协同效应，公司将建设电子大宗气体空分生产线，通过现场制气的方式满足区域内企业的用气需求，将富余液态气进一步加工或向周边市场销售。

本项目实施主体为苏州工业园区苏相合作区金宏润气体有限公司，项目选址地块位于苏州工业园区和相城区合作共建经济开发区（以下简称“苏相合作区”）漕湖街道春兴路以南、华阳路以东，该场地为公司拟购置场地。本项目预计建设期为 1.5 年，建成达产后可实现年产电子大宗气体 80,794 吨。

本项目总投资 21,000.00 万元，拟使用募集资金 14,600.00 万元。

2、项目实施的必要性

（1）夯实公司电子气体业务板块实力，增强公司持续盈利能力

近年来，公司凭借在电子特种气体建立的技术优势逐步进入电子大宗气体业务领域，相继与北方集成电路技术创新中心（北京）有限公司、广东芯粤能半导体有限公司、广东光大集团签订大宗电子气体订单。为进一步发挥公司在电子专用材料方面积累的核心技术优势，巩固公司作为综合气体供应商的市场地位，公司积极开拓新的合作模式，通过为科技园区提供现场制气的一站式解决方案，增强公司与客户的粘性，并提升不同业务板块之间的协同效应。

本次募投项目将进一步夯实公司电子气体业务板块的实力，增强公司持续盈利能力。

（2）提高电子大宗气体自有产能，增强公司抗风险能力

由于目前公司的空分装置产能不足以全部满足市场需求，公司需要外购部分氮气、氧气、氩气等液体电子大宗气体。外购液态气模式下，市场上可能出现的临时性供应短缺及价格上涨等情况，短期内对公司的业务开展将产生一定的不利影响。

本次募投项目的实施能够在一定程度上缓解公司氮气、氧气、氩气等电子大宗气体自有产能不足的问题，增强公司的抗风险能力。

3、项目实施的可行性

（1）现场制气的项目运营实践，为项目的实施提供了经验基础

与瓶装供气、储槽供气相比，现场制气通过管道供气可以将多家用气企业接入管网，从而为同一工业集群或一定地域范围内的多个客户供气，具有投资规模大、安全性高、供气量大且稳定等特点，对企业的资金实力、运营能力等均要求较高。

公司作为专业气体供应商，凭借 20 余年的探索与实践，积累了较强的技术、品牌和资金实力，已具备多个现场制气的项目运营实践，为本项目的顺利实施提供了经验基础。

（2）园区优质的客户群体，为项目的实施提供了市场保障

本项目所处的苏相合作区系苏州工业园区和相城区结合各自资源优势和产业特色，重点打造以新一代电子信息、先进装备制造等为核心的产业园区。目前，苏相合作区内尚无使用管道供应大宗气体的厂商，气体供应基础设施有待进一步完善。

通过本次募投项目的实施，公司能够在苏相合作区建立先发优势，区内优质的客户资源，为项目的产能消化提供了市场保障。

4、项目涉及土地、备案及环保等有关审批、批准或备案事项

本项目建设地点位于苏州市漕湖街道春兴路以南、华阳路以东，拟购置土地新建厂房进行建设。

本项目已完成备案立项审批程序，环评审批程序正在进行中。

（三）碳捕集综合利用项目

1、项目基本情况

为积极践行“碳达峰、碳中和”战略目标，发展循环经济，公司通过建设碳捕

集综合利用项目，回收工业企业排放的二氧化碳气体，生产食品级二氧化碳、干冰等产品。

本项目实施主体为淮南金宏二氧化碳有限公司，项目选址地块位于安徽省淮南市现代煤化工产业园区经五路，该场地为公司拟购置场地。预计建设期为 1.5 年，项目建成达产后年产二氧化碳 20 万吨、干冰 8 万吨、电子气体 80 万瓶。

本项目总投资 12,000.00 万元，拟使用募集资金 10,500.00 万元。

2、项目实施的必要性

(1) 响应“双碳”战略目标，把握行业发展机遇

2020 年 9 月，我国明确提出 2030 年“碳达峰”与 2060 年“碳中和”目标。“二氧化碳排放 2030 年前达到峰值，2060 年前实现碳中和”是一件影响全局、影响未来的历史性事件，意味着今后我国必将进行绿色转型发展，循环经济具有广阔的发展空间。

公司积极响应国家节能减排政策，通过二氧化碳回收工艺技术，回收化工厂排放的废气、尾气、火炬气中组分含有的二氧化碳，通过分离、提纯、加工、液化等各项工艺，生产食品级二氧化碳、干冰等产品。

本项目的实施是公司响应国家“双碳”战略目标的具体举措，具有重要的社会意义和良好的经济效益。

(2) 增强公司产品竞争力，提升公司盈利能力

二氧化碳产品的用途极其广泛，除用于碳酸饮料、食品加工和保鲜、粮食贮存、污水处理、气体肥料外，还可用于机械制造，焊接、船舶工业、铸造、烟丝膨化、生物超临界萃取、化工合成、降解塑料等。高纯二氧化碳适用于电子、电光源、医疗、标准气体等。

本项目二氧化碳生产装置采用国内先进的吸附分离提纯二氧化碳技术，生产工艺流程短，产品质量稳定。本项目的实施能够在一定程度上增强公司产品竞争力，提升公司盈利能力。

3、项目实施的可行性

（1）符合国家发展战略及产业发展政策

2021年9月,《中共中央国务院关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》中指出,把“碳达峰、碳中和”纳入经济社会发展全局,以经济社会发展全面绿色转型为引领,以能源绿色低碳发展是关键,加快形成节约资源和保护环境产业结构、生产方式、生活方式、空间格局,坚定不移走生态优先、绿色低碳的高质量发展道路,确保如期实现“碳达峰、碳中和”。

本项目将捕获的二氧化碳进行资源化再利用,不但可以降低对环境的污染,也提高了资源利用效率,符合国家产业政策及产业发展方向。

（2）具备实施募投项目的项目经验和技術能力

公司已经掌握二氧化碳回收及提纯的生产工艺,并在昆山金宏二氧化碳有限公司、徐州金宏气体有限公司等子公司成功进行了产业化应用,产品性能稳定,能够较好的满足客户的需求;同时,公司通过自主研发,在二氧化碳生产设备、生产工艺等方面取得了多项专利。

因此,公司具有实施该项目的项目经验和技術能力,为项目的顺利实施提供了技术保障。

4、项目涉及土地、备案及环保等有关审批、批准或备案事项

本项目建设地点位于安徽省淮南市现代煤化工产业园区经五路,拟购置土地新建厂房进行建设。

本项目相关备案、环评审批程序正在进行中。

（四）制氢储氢设施建设项目

1、项目基本情况

氢能作为高效低碳的能源载体、绿色清洁的工业原料,在交通、工业、建筑、电力等多领域拥有丰富的应用场景,市场前景良好。公司通过实施制氢储氢设施建设项目旨在响应国家能源发展规划,抢抓市场发展机遇。

项目实施主体为株洲市华龙特种气体有限公司,项目选址地块位于株洲市

天元区新马工业园金龙路东侧、规划 22 路北侧，该场地为公司现有场地。项目建设期为 1.5 年，项目建成达产后可年产氢气 1,440 万标立方米。

本项目总投资 8,093.66 万元，拟使用募集资金 6,500.00 万元。

2、项目实施的必要性

（1）响应国家能源结构调整战略需要，助力“双碳”目标的达成

氢能是一种来源丰富、绿色低碳、应用广泛的二次能源，具有能量密度大、过程无污染、无碳排等的优点，正逐步成为全球能源转型发展的重要载体之一。氢能是用能终端实现绿色低碳转型的重要载体，对于“碳达峰、碳中和”目标具有重要支撑作用，已成为我国优化能源消费结构和保障国家能源供应安全的战略选择。

我国能源对外依存度较高，2021 年原油对外依存度超 70%，天然气对外依存度超 40%。而氢气的单位热值为 143MJ/kg，是传统能源汽油和天然气的 3 倍多，同等质量的氢气燃烧效率更高，可在交通运输等领域替代石油等传统能源。大力发展氢能产业能够有效降低我国能源对外依存度，保障能源安全。

本项目的实施，系公司积极响应国家能源结构调整战略需要的具体举措，并为我国“碳达峰、碳中和”目标的实现贡献力量。

（2）把握行业发展机遇，布局氢能蓝海市场

氢能具有储量丰富、热值高、零污染、可存储、来源广泛等优点，是我国未来能源体系的重要组成部分。随着 2020 年 9 月“双碳”目标的提出，氢产量加速提升，氢能产业迎来新的发展机遇。

根据中国煤炭工业协会和中国氢能联盟的数据，2021 年我国氢气产量达 3,300 万吨，同比增长 32%。以燃料电池为代表的下游需求强势增长带动氢能市场规模快速扩张。根据中国氢能联盟数据显示，我国 2030 年氢气的年需求量将提高到 3,715 万吨，在终端能源消费中占比约 5%。到 2060 年，我国氢气的年需求量将增至约 1.3 亿吨，在终端能源消费中占比约 20%，预计至 2025 和 2035 年，氢能行业产值将分别达 1 万亿和 5 万亿规模。

氢能是我国实现“碳达峰、碳中和”战略目标的有效抓手之一，具有良好的市场前景。本项目的实施，有利于公司把握氢能行业发展先机，增加公司利润增长点。

2、项目实施的可行性

（1）国家政策扶持为项目的实施提供了良好的发展环境

中国作为全球最大的氢生产国，氢能产业已被纳入中国国家能源战略，近年来各级政府部门陆续出台相关配套政策，从战略定位、产业结构、技术创新等多个方面引导着氢能产业的发展，具体如下：

时间	部门	主要政策、规划	主要内容
2022 年 1 月	国务院	《“十四五”节能减排综合工作方案》	有序推进充换电、加注（气）、加氢、港口机场岸电等基础设施建设
2021 年 11 月	国家发改委等十部门	《“十四五”全国清洁生产推行方案》	通过绿氢炼化、氢能冶金等手段加快燃料原材料的清洁替代和清洁生产技术应用示范
2021 年 11 月	国务院	《关于深入打好污染防治攻坚战的意见》	推动氢燃料电池汽车示范应用，建设油气电氢一体化综合交通能源服务站。稳步构建氢能产业体系，绿色氢能、低碳冶金等关键技术攻关
2021 年 4 月	国家能源局	《2021 年能源工作指导意见》	开展氢能产业试点示范，探索多种技术发展路线和应用路径
2021 年 3 月	全国人大	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》	（1）发展壮大战略性新兴产业，着眼于抢占未来产业发展先机，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，战略性新兴产业增加值占 GDP 比重超过 17%； （2）氢能正式被纳入“发展壮大战略性新兴产业”中
2021 年 2 月	国务院	《关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》	在推动氢能能源体系绿色低碳转型中的应用、加强加氢等配套基础设施建设。

因此，发展氢能符合国家关于发展清洁能源的政策导向，本项目具有良好的政策基础和发展前景。

（2）丰富技术的积累为项目实施提供了技术保障

公司深耕工业气体行业多年，形成了制、储、运、加的专业格局。在制氢环节上，公司依托“天然气裂解制氢”与“尾气回收 PSA 制氢”两大核心技术，在制氢催化剂、氢气纯化技术等制氢技术方面积累了丰富的经验；在储运、加氢环节上，公司建有庞大的物流团队，利用数字化运营平台，合理规划，科学出行，在确保安全的前提下，做到保质、保量、保供。公司已经为燃料电池企业供应氢气，用于系统测试使用，并为江浙沪、川渝地区氢燃料电池汽车示范项目（含固定加氢站，撬装加氢站）提供用氢保障，同时积极探索在氢电二轮车、氢能叉车、氢能无人机等领域的应用拓展。同时公司积累了大批专业技术人员，并通过自主研发取得多项与技术专利。

因此，公司在氢能领域具有良好的研发技术积累，本项目具备技术可行性。

4、项目涉及土地、备案及环保等有关审批、批准或备案事项

本项目建设地点位于株洲市天元区新马工业园金龙路东侧、规划 22 路北侧，为公司现有土地。

本项目相关备案、环评审批程序正在进行中。

（五）补充流动资金

1、项目基本情况

公司综合考虑现有资金情况、资本结构、营运资金缺口及未来发展规划，拟使用募集资金 23,000.00 万元用于补充流动资金，以优化财务结构，降低流动性风险，满足公司未来生产经营发展的资金需求。

2、补充流动资金的必要性分析

（1）为公司经营规模增长提供重要的流动资金保障

公司发展战略定位为纵横发展战略——纵向开发，横向布局，不断提高产品科技含量，做强优势气体产品，成为气体行业的领跑者。随着公司战略的实施，公司经营规模持续扩大，营业收入从 2019 年度 11.61 亿元增长至 2021 年度的 17.41 亿元。随着营业收入规模的不断增长，公司存货和应收账款规模均同步增长，对营运资金的需求不断增加。

(2) 满足公司新项目投产运营的需要

本次募集资金投资项目的投产后，公司产销规模将进一步扩大。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新项目的日常生产经营。

(3) 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有效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，进一步提升公司的盈利水平，促进公司持续、稳定、健康发展。

3、补充流动资金的可行性分析

(1) 募集资金用于补充流动资金符合法律法规的规定

公司本次募集资金部分用于补充流动资金符合《科创板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》等法律法规的相关规定，方案切实可行。

(2) 募集资金管理与运用相关的内控制度完善

为规范募集资金管理，提高募集资金使用效率，公司已根据相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定制订了募集资金管理相关制度。本次募集资金将严格按照规定存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中管理，专款专用，规范使用募集资金。

四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

(一) 本次发行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，符合国家产业政策和公司未来整体战略发展方向，有利于深化公司在电子气体领域的业务布局，提升公司产品覆盖领域和竞争力，具有良好的市场发展前景和经济效益。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。

本次可转换公司债券部分募集资金将用于补充流动资金。通过本次发行，公司的资本实力与资产规模将得到提升，抗风险能力将得到增强，综合竞争力和市场地位将得到提高，从而促进公司的长期可持续发展。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产和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。

五、本次发行的可行性结论

综上所述，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券是公司紧抓行业发展机遇，增强核心技术及业务优势，实现公司战略发展目标的重要举措。本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金投向紧密围绕科技创新领域开展，符合国家产业政策以及公司的战略发展规划，投资项目具有良好的效益，有利于提升公司市场竞争力，巩固公司的市场地位，增强经营业绩，符合公司长期发展需求及股东利益。公司本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金使用具有必要性及可行性。

苏州金宏气体股份有限公司董事会

2022年9月21日