

证券代码：301035

证券简称：润丰股份



**山东潍坊润丰化工股份有限公司
2023 年度向特定对象发行股票
募集资金使用可行性分析报告**

二〇二三年一月

山东潍坊润丰化工股份有限公司（以下简称“润丰股份”或“公司”）为深圳证券交易所创业板上市公司，为满足公司业务发展需要，进一步增强公司资本实力，提升盈利能力，公司拟通过向特定对象发行股票（以下简称“本次发行”）的方式募集资金，公司董事会对本次发行募集资金使用的可行性分析如下：

如无特别说明，本报告中的相关用语与《山东潍坊润丰化工股份有限公司2023年度向特定对象发行股票预案》具备相同的含义。

一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 254,704.51 万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资额	募集资金拟投入额
1	年产 8000 吨烯草酮项目	79,804.79	73,369.48
2	年产 6 万吨全新绿色连续化工工艺 2,4-D 及其酯项目	76,236.71	72,180.62
3	年产 1000 吨二氯吡啶酸项目	18,281.56	17,235.16
4	年产 1000 吨丙炔氟草胺项目	26,010.91	24,547.05
5	全球运营数字化管理提升项目	14,770.00	14,372.20
6	补充流动资金	53,000.00	53,000.00
合计		268,103.97	254,704.51

在本次向特定对象发行股票募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。若本次募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司以自有资金或其他法律法规允许的融资方式解决。

在上述募集资金投资项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况、必要性和可行性分析

（一）募集资金投资项目的的基本情况

1、年产 8000 吨烯草酮项目

（1）项目投资内容

本项目计划总投资79,804.79万元，建设生产装置及相关配套设施，形成年产8,000吨烯草酮原药的生产能力。

（2）项目投资概算

本项目总投资为 79,804.79 万元，其中募集资金计划投入 73,369.48 万元，具体情况如下：

投资内容	投资金额（万元）	占投资总额的比例	是否属于资本化支出	本次发行董事会决议前投入金额（万元）	使用募集资金金额（万元）
1. 固定资产投资	68,693.81	86.08%	是	2,151.50	66,542.31
1.1 土建工程	16,966.46	21.26%	是	-	16,966.46
1.2 设备购置	44,456.19	55.71%	是	2,127.23	42,328.96
1.3 安装工程	4,759.28	5.96%	是	1.20	4,758.08
1.4 工程其他费用	2,511.88	3.15%	是	23.07	2,488.81
2. 人员准备费	153.00	0.19%	否	-	-
3. 预备费	4,130.81	5.18%	否	-	-
4. 铺底流动资金	6,827.17	8.55%	否	-	6,827.17
合计	79,804.79	100.00%	-	2,151.50	73,369.48

本募投项目于本次发行董事会决议日前已投入金额为 2,151.50 万元，公司已使用自有资金支付，未包括在本次募集资金中。本项目拟使用募集资金投入的部分不包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金，不存在使用募集资金置换本次董事会前投入资金的情形。

（3）项目实施主体及进度安排

本项目由发行人全资子公司宁夏汉润负责具体实施。本项目建设期为2年，建设投资在建设期第一年、第二年内按50%、50%的比例投入。

（4）项目审批或备案情况

本项目已完成项目立项备案（项目代码：2208-640912-07-01-186293），截至本预案公告日，本项目的环评手续正在办理中。

本项目实施地点位于宁夏汉润现有厂区内，宁夏汉润已取得相应的产权证书（宁（2019）平罗县不动产权第P0002106号），不涉及新增用地。

（5）项目效益测算

本项目静态投资回收期（含建设期，税后）7.14年，内部收益率（税后）为16.16%，经济效益良好。

2、年产 6 万吨全新绿色连续化工艺 2,4-D 及其酯项目

（1）项目投资内容

本项目计划总投资76,236.71万元，建设生产装置及相关配套设施，形成年产4万吨2,4-D原药、2万吨2,4-D异辛酯的生产能力。

（2）项目投资概算

本项目总投资为76,236.71万元，其中募集资金计划投入72,180.62万元，具体情况如下：

投资内容	投资金额（万元）	占投资总额的比例	是否属于资本化支出	本次发行董事会决议前投入金额（万元）	使用募集资金金额（万元）
1. 固定资产投资	65,948.17	86.50%	是	25.00	65,923.17
1.1 土建工程	6,302.68	8.27%	是	-	6,302.68
1.2 设备购置	51,952.01	68.15%	是	-	51,952.01
1.3 安装工程	5,817.48	7.63%	是	-	5,817.48
1.4 工程其他费用	1,876.00	2.46%	是	-	1,851.00
2. 人员准备费	70.00	0.09%	否	-	-
3. 预备费	3,961.09	5.20%	否	-	-
4. 铺底流动资金	6,257.45	8.21%	否	-	6,257.45
合计	76,236.71	100.00%	-	25.00	72,180.62

本募投项目于本次发行董事会决议日前已投入金额为25.00万元，公司已使用自有资金支付，未包括在本次募集资金中。本项目拟使用募集资金投入的部分不包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金，不存在使用募集资金置换本次董事会前投入资金的情形。

（3）项目实施主体及进度安排

本项目由发行人全资子公司宁夏汉润负责具体实施。本项目建设期为1年，建设投资在建设期内按100%的比例投入。

（4）项目审批或备案情况

本项目已完成项目立项备案（项目代码：2212-640912-89-05-515303），截至目前，本项目的环评手续正在办理中。

本项目实施地点位于宁夏汉润现有厂区内，宁夏汉润已取得相应的产权证书（宁（2019）平罗县不动产权第P0002106号），不涉及新增用地。

（5）项目效益测算

本项目静态投资回收期（含建设期，税后）6.28年，内部收益率（税后）为17.56%，经济效益良好。

3、年产 1000 吨二氯吡啶酸项目

（1）项目投资内容

本项目计划总投资18,281.56万元，建设生产装置及相关配套设施，形成年产1,000吨二氯吡啶酸原药的生产能力。

（2）项目投资概算

本项目总投资为18,281.56万元，其中募集资金计划投入17,235.16万元，具体情况如下：

投资内容	投资金额（万元）	占投资总额的比例	是否属于资本化支出	本次发行董事会决议前投入金额（万元）	使用募集资金金额（万元）
1. 固定资产投资	16,136.00	88.26%	是	21.00	16,115.00
1.1 土建工程	1,531.00	8.37%	是	-	1,531.00
1.2 设备购置	12,332.70	67.46%	是	-	12,332.70
1.3 安装工程	1,343.70	7.35%	是	-	1,343.70
1.4 工程其他费用	928.6	5.08%	是	21.00	907.60
2. 人员准备费	54.00	0.30%	否	-	-
3. 预备费	971.40	5.31%	否	-	-
4. 铺底流动资金	1,120.16	6.13%	否	-	1,120.16
合计	18,281.56	100.00%	-	21.00	17,235.16

本募投项目于本次发行董事会决议日前已投入金额为21.00万元，公司已使用自有资金支付，未包括在本次募集资金中。本项目拟使用募集资金投入的部分不包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金，不存在使用募集资金置换本次董事会前投入资金的情形。

（3）项目实施主体及进度安排

本项目由发行人全资子公司宁夏汉润负责具体实施。本项目建设期为1年，建设投资在建设期内按100%的比例投入。

（4）项目审批或备案情况

本项目已完成项目立项备案（项目代码：2212-640912-89-05-623246），截至目前，本项目的环评手续正在办理中。

本项目实施地点为宁夏汉润现有厂区内，公司已取得相应的产权证书（宁（2019）平罗县不动产权第P0002106号），不涉及新增用地。

（5）项目效益测算

本项目静态投资回收期（含建设期，税后）5.98年，内部收益率（税后）为17.50%，经济效益良好。

4、年产 1000 吨丙炔氟草胺项目

（1）项目投资内容

本项目计划总投资26,010.91万元，建设生产装置及相关配套设施，形成年产1,000吨丙炔氟草胺原药的生产能力。

（2）项目投资概算

本项目总投资为26,010.91万元，其中募集资金计划投入24,547.05万元，具体情况如下：

投资内容	投资金额（万元）	占投资总额的比例	是否属于资本化支出	本次发行董事会决议前投入金额（万元）	使用募集资金金额（万元）
1. 固定资产投资	23,023.32	88.51%	是	19.50	23,003.82
1.1 土建工程	4,179.42	16.07%	是	-	4,179.42
1.2 设备购置	15,936.00	61.27%	是	-	15,936.00
1.3 安装工程	1,683.60	6.47%	是	-	1,683.60
1.4 工程其他费用	1,224.30	4.71%	是	19.50	1,204.80
2. 人员准备费	59.40	0.23%	否	-	-
3. 预备费	1,384.96	5.32%	否	-	-
4. 铺底流动资金	1,543.23	5.93%	否	-	1,543.23
合计	26,010.91	100.00%	-	19.50	24,547.05

本募投项目于本次发行董事会决议日前已投入金额为19.50万元，公司已使用自有资金支付，未包括在本次募集资金中。本项目拟使用募集资金投入的部分不包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金，不存在使用募集资金置换本次董事会前投入资金的情形。

（3）项目实施主体及进度安排

本项目由发行人持股92.06%的控股子公司宁夏格瑞负责具体实施。本项目建设期为1.5年，建设投资在建设期第一年、第二年内分别按60%、40%的比例投入。

（4）项目审批或备案情况

本项目已完成项目立项备案（项目代码：2211-640912-07-01-718863），截至目前，本项目的环评手续正在办理中。

本项目实施地点位于宁夏格瑞现有厂区内，宁夏格瑞已取得相应的产权证书（宁（2021）平罗县不动产权第 P0000417 号），不涉及新增用地。

（5）项目效益测算

本项目静态投资回收期（含建设期，税后）6.34 年，内部收益率（税后）为 18.42%，经济效益良好。

5、全球运营数字化管理提升项目

（1）项目投资内容

本项目计划总投资 14,770 万元，其中拟使用募集资金 14,372.20 万元，本项目以提升润丰股份全球运营数字化管理能力为核心，通过实施全球化运营管控平台建设、风控系统完善以及智慧工厂建设，提高公司全球化快速决策支持能力，全面覆盖公司国内及海外需求，形成统一平台和端到端一体化协同，构建支撑润丰股份发展战略的全球管控一体化运营平台，提升全球化运营效率。

（2）项目投资概算

本项目总投资为 14,770 万元，其中软件购置费用 12,232 万元，硬件购置费用 2,538 万元，具体情况如下：

投资内容	投资金额（万元）	占投资总额的比例	是否属于资本化支出	本次发行董事会决议前投入金额（万元）	使用募集资金金额（万元）
1. 软件购置	12,232.00	82.82%	是	397.80	11,834.20
2. 硬件购置	2,538.00	17.18%	是	-	2,538.00
合计	14,770	100.00%	-	397.80	14,372.20

本募投项目于本次发行董事会决议日前已投入金额为 397.80 万元，公司已使用自有资金支付，未包括在本次募集资金中。本项目拟使用募集资金投入的部分不包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金，不存在使用募集资金置换本次董事会前投入资金的情形。

（3）项目实施主体及进度安排

本项目由润丰股份负责具体实施。本项目建设期为 36 个月，根据项目实际进度，在建设期内投入资金。

（4）项目审批或备案情况

本项目已完成项目立项备案（项目代码：2211-370772-04-04-510989），本项目不涉及新增产能与基础设施建设，无需履行环评审批手续。

（5）项目效益测算

本项目不直接产生经济效益。通过建设全球运营数字化管理平台，将有效提升公司在全球化运营管理、风险控制、先进制造方面的能力，提高全球化运营效率，为核心业务拓展提供有力支撑，有助于业务持续稳定发展。

6、补充流动资金项目

（1）项目投资内容

本次募集资金中 53,000 万元将用于补充流动资金。本次募集资金补充流动资金的规模综合考虑了公司现有的资金情况、实际运营资金需求缺口以及公司未来发展战略，整体规模适当。

（2）补充流动资金的必要性

①业务拓展需要充裕的营运资金保障

基于在以“快速市场进入”为特点的全球营销网络以及先进制造方面的优势，公司结合全球农药市场发展趋势，充分把握相关产品以及重点国家市场机遇，持续推进全球市场的开拓与深耕，报告期内营业收入快速增长。随着业务规模的增长，公司对营运资金需求也随之扩大，公司将面临营运资金缺口增加、营运资金周转能力下降等问题。公司所属的农药行业属于资金密集型行业，业务的扩展需要充足的营运资金作为保障。本次向特定对象发行股票募集的资金中 53,000 万元用于补充流动资金，将有效缓解公司资金需求压力，为业务发展提供资金保障，推动公司规模进一步扩大和利润的提升，增强公司竞争力。

②优化资本结构，提高抗风险能力

报告期各期末，公司的资产负债率分别为 51.65%、59.86%、51.09%、55.12%，处于较高水平，本次募集资金补充流动资金，有利于提高公司偿债能力，降低财务杠杆与偿债风险；同时有利于公司降低财务费用，提升公司盈利能力。

（3）补充流动资金的可行性

①本次向特定对象发行股票符合相关法律法规和规范性文件规定的条件

公司本次向特定对象发行股票募集资金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完成后，公司净资产和营运资金将有所增加，公司资本实力随之增强，有助于扩大和优化在农药产业链的业务布局，确保公司业务持续、健康、快速发展，符合公司及全体股东的利益。

②本次向特定对象发行股票募集资金具有治理规范的实施主体

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、投向变更、检查与监督等进行了明确规定。本次发行募集资金到位后，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。

（二）募集资金投资项目的必要性、可行性

公司本次募集资金投资项目包括年产8000吨烯草酮项目等4个原药生产项目以及全球运营数字化管理提升项目、补充流动资金项目，均系公司围绕主营业务，同时结合国家产业政策、行业发展趋势、市场需求确定，项目之间具有较强的协同性，因此对于除补充流动资金项目外其他募集资金投资项目实施的可行性及必要性统一论证如下（补充流动资金项目的必要性可行性见本报告第二节之“二\（一）\6、补充流动资金项目”）

1、本次募集资金使用的必要性

（1）积极响应国家产业政策，做大做强主业

为鼓励、引导和支持农药行业的持续、健康、稳定发展，推动行业转变和优化发展方式，促进科技进步和自主创新，提高我国农药行业的国际竞争力，促进行业持续稳定健康发展，我国出台了相关政策推动农药行业产业结构的调整，鼓励农药生产企业兼并重组，培育具有国际竞争力的大型农药企业集团。《“十四五”全国农药产业发展规划》在“发展目标”中提出，推进农药生产企业兼并重组、转型升级、做大做强，培育一批竞争力强的大中型生产企业。到2025年，着力培育10家产值超50亿元企业、50家超10亿元企业、100家超5亿元企业。

在新型全球化阶段，以国内大循环为主体，国内国外双循环相互促进的新发展格局日趋明显，为我国农药企业开拓国际市场、扩大产业境外布局提供了良好的发展机遇。在农药产业转型发展的战略机遇期，作为国内领先的农药出口企业，在行业加速整合过程中，公司积极响应国家产业政策，在目前的基础上通过实施本次募投项目进一步扩大生产经营规模，推进绿色清洁生产，做大做强主业，有利于增强自身竞争力，扩大市场份额，巩固市场地位，促进行业集中度的提升，并提升我国农药行业在国际市场中的竞争力。

（2）丰富产品种类，优化产品结构，提高盈利能力

公司拟使用本次募集资金重点在原药生产领域进行布局，相关原药品种系根据行业发展趋势、市场需求、公司自身技术储备、未来发展规划等因素综合选择确定。募投项目实施后，公司原药产品种类将进一步丰富，原药供应稳定性加强，产品结构得到优化，订单承接能力增强，有利于更好地满足客户多样化的需求，促进市场开拓，充分利用和发挥以“快速市场进入”为特点的全球营销网络和不断增加的境外农药产品自主登记优势，拓展市场份额，提高公司的盈利能力。

（3）扩大产能规模，延伸产业链，增强规模效应，降低生产成本

通过实施本次募投项目，公司将新增 7 万吨原药产能，其中 2,4-D、烯草酮的原药产能将显著增加，有效提升公司生产所需的原药的自产能力并优化产能结构，且基于具有绿色连续化特点的先进技术工艺的应用，新产能在生产效率、成本、质量方面具有较强的竞争力，有利于满足市场需求，并进一步强化原药、制剂协同发展的产业链优势，为公司销售业务的开展提供充足的产能支撑，降低对于部分生产所需的原药的依赖程度，提高在原药采购中的议价能力，减少相关原药市场价格波动对于公司生产及业务的影响。

随着产能规模的扩大，公司生产规模优势将得到巩固，并进一步向产业链上游延伸，通过规模效应降低生产成本，增强产品的市场竞争力。

（4）提升绿色清洁生产与先进制造水平

随着近年来对于农药行业环保、安全生产监管要求的不断提升，部分不规范、技术落后的产能逐步清出，资质齐全且具有规模优势的规范化农药生产企业迎来较好的发展成长周期。公司本次募投项目中农药生产项目的建设均《农药工业“十四五”发展规划》中“坚持绿色发展”的基本原则进行设计，通过使用先进工艺、

设备，着力提升绿色化、智能化、连续化生产水平，减少污染物排放，降低生产能耗，形成资源节约、环境友好的环保型农药生产方式。本次募投项目中年产 1000 吨丙炔氟草胺项目、年产 1000 吨二氯吡啶酸项目两个新产品项目均选择行业内较为成熟的技术工艺路线，并进行了一定的改进；年产 8000 吨烯草酮项目、年产 6 万吨全新绿色连续化工艺 2, 4-D 及其酯项目的技术、工艺为公司结合以往同类项目生产经验、近年来研发积累形成的先进技术成果，以绿色连续化为技术特点。

通过本次募投项目实施，可以将公司在烯草酮、2, 4-D 绿色清洁连续化方面的技术成果应用于实际生产，实现技术与规模的双重优势，其目标在于通过先进制造技术与规模效应带来的成本和产品质量优势取代行业内部分落后产能，进而加强公司在上述产品领域的话语权。

（5）提高公司信息化、数字化管理水平，提升全球化运营效率

目前公司在国内已全面部署应用了统一的 ERP 系统，国外子公司由于业务规模较小、人员配置有限等客观因素，尚未配置统一的信息化管理系统，境内外信息的传递、沟通效率较低。

随着公司进一步开拓全球市场，业务规模持续提升，境内外资金流、物流和信息流的实时交互，运营数据的及时、准确提供对于提升决策分析能力、应对激烈多变的市场竞争具有重要意义。现有 IT 资源与信息化管理系统已难以充分满足公司快速响应的要求与全球化运营发展的需要，存在系统架构复杂、性能和效率低、数据流不透明、数据质量难控制等需要改进的问题。因此，建设一个境内外一体化管控的核心 ERP 系统，并分期配套 CRM、WMS、MES、HR、SRM、PLM 等专业系统，形成以 ERP 为核心，并与上述专业系统分工协作、深度集成的一体化全球运营数字平台，能够极大加强公司的统筹规划与信息整合能力，及时获取公司内部财务、生产、销售等环节的信息并进行整理和分析，有效提升公司数字化水平，提升全球化运营效率，实施科学决策，管控全球运营风险，为核心业务拓展提供有力支撑，进一步打造提升构建全球化运营的组织架构和管理能力，促进对于全球不同市场的阅读理解、战略规划、商业运营构建及实施能力，赋能研发创新支撑的先进制造，增强公司的综合竞争力。

2、本次募集资金使用的可行性

（1）本次募投项目的实施符合国家产业政策

对于农药行业，我国相关行业主管部门与行业协会出台了包括《农药产业政策》、《“十四五”全国农药产业发展规划》在内的多项产业政策用以鼓励、引导和支持我国农药行业朝着集约化、规范化、专业化、现代化的方向发展。相关产业政策的制定与实施对于我国农药行业的发展将起到引导和扶持作用，有利于行业转变和优化发展方式，调整产业布局及产品结构，促进技术进步与创新，提升我国农药行业的国际竞争力，为行业及公司的可持续发展创造良好的政策环境。

在上述有利政策背景下，公司本次发行募集资金扣除发行费用后全部用于与主营业务相关的投资项目以及补充流动资金，进一步扩大先进产能规模，提升绿色清洁生产水平，符合相关产业政策方向，有利于公司把握发展机遇，继续做大做强主业，实现公司的持续、健康发展。

（2）全球农药市场需求稳定及我国农药行业加速整合为公司带来发展机遇

全球农药行业经过数十年的发展已经进入比较成熟的发展阶段，近年来，受世界人口和粮食需求不断增加的推动，加之疫情、地缘政治等突发因素引发对于粮食安全的重视，全球农药市场总体呈现需求刚性且规模稳步增长的特点。2010至2020年，全球农药市场规模从2010年的460.1亿美元上升至2020年的698.9亿美元，年均复合增长率为4.01%，全球农药市场需求总体向上，根据世界农化网数据，Phillips McDougall预计2023年作物用农药市场可达667.03亿美元，2018-2023年年均复合增长率为3%。稳定且持续增长的行业环境有利于公司主营业务的发展以及募投项目的顺利实施。

我国农药行业经过多年的发展取得了长足的进步，已成为全球农药的主要生产基地和世界主要农药出口国之一，目前阶段，在相关产业政策、市场竞争、环保等因素的驱动下，我国农药行业正处于产业结构调整 and 转型时期，行业整合加速，继续向集约化方向发展，产业集中度提升。在行业整合及产业集中度提升的过程中，具有规模优势、产品结构合理、具备自主创新能力等核心竞争力的优势企业有望脱颖而出。公司作为国内农药出口领先企业，前述国内行业发展导向有利于公司充分利用本次募集资金强化主营业务，扩大生产经营规模，巩固和扩大市场份额，提升行业地位，在国内农药行业整合过程中占得先机。

（3）本次募投项目相关产品发展空间充足

本次募投项目涉及的原药产品是公司基于中期战略规划确定的对于全球众多市场拓展具有重要性、数量级大且具有规模效应的原药品种，市场发展趋势良好，市场空间充足，有利于募投项目的产能消化和顺利实施。

根据世界农化网的数据，2020年全球烯草酮市场规模约为3.8亿美元，2016年至2020年市场规模的复合增长率为9.95%，全球烯草酮市场销售额在不断增长，凭借低毒、高效、低残留、安全等优势，烯草酮逐渐成为旱地除草剂的主要品种之一。

2,4-D是苯氧羧酸类除草剂中最早上市品种，也是该类除草剂中的最大品种，应用于小麦、玉米、水稻及其他禾谷类作物防除农田杂草，根据世界农化网数据，2020年全球2,4-D市场规模约为9.1亿美元，2016年至2020年市场规模的复合增长率为11.68%。

二氯吡啶酸广泛用于与其他除草剂的复配，尤其是与苯氧类、乙酰苯胺类、咪唑啉酮类、其他吡啶类产品的复配。得益于其复配产品在玉米等作物市场的成功开发，其销售额呈现稳定增长态势，近年来的市场规模也超过2亿美元。

丙炔氟草胺是“其他PP0抑制剂类除草剂”中的第一大产品，根据世界农化网数据，2019年丙炔氟草胺的市场规模为4.02亿美元，属于全球前20大除草剂之一。

（4）技术创新优势为募投项目的实施提供了技术支持

作为高新技术企业，公司设有独立的技术研发部门，并先后通过了山东省企业技术中心、山东省除草剂工程技术研究中心、山东省安全环保植保产品绿色制备技术工程实验室的认定。自成立以来，公司一直对科技创新投入予以高度重视，坚持以市场为导向，以品质成本最优化为原则，致力于新产品、新技术的研究开发工作，形成了专业配置合理、紧密跟踪行业动态、快速响应市场需求的创新体系，培养造就了一批高素质的人才队伍，综合实力不断壮大，科技创新能力不断增强。公司在农药的生产与研发方面积累的丰富经验可以为募集资金投资项目的顺利实施提供必要的技术保障与支持。

（5）快速发展的全球营销网络、优质客户群体为项目实施提供了市场保障

根据全球农药国际贸易特点以及各国普遍实施的农药登记管理制度，公司逐步形成了目前以“团队+平台+创新”为基础要素，农药产品传统出口模式与农药

产品境外自主登记模式相结合，以“快速市场进入”为特点的全球营销网络，为客户提供及时、灵活、全面的产品和服务。

依托分布于全球的境外子公司以及大量的农药产品境外自主登记，公司能够通过灵活的销售模式为客户提供产品和服务，满足不同客户的需求，从而有利于公司把握商业机会，拓展业务规模及市场份额。

经过多年的积累，公司在全球主要农化市场中已建立了较好的品牌形象和客户口碑，形成了以Albaugh LLC、NUFARM（纽发姆）、ADAMA（安道麦）、DUPONT（杜邦）、拜耳、先正达等国际知名跨国农化企业以及阿根廷、巴西等国家当地市场的农化行业知名企业为主的优质客户群体，且公司与主要客户的合作时间较长，形成了良好、稳固的合作关系。

随着境外子公司陆续设立以及农药产品境外自主登记的增加，公司的全球营销网络将进一步完善，在销售端的优势将持续强化，加之优质的客户群体，可以为募投项目的实施提供充分的订单保障，新增产能预期能够得到合理消化。

（6）专业化团队为项目实施提供了人才及管理保障

公司拥有一支以实际控制人为首，始终专注于农化行业，具有二十多年农化行业从业经历的稳定管理团队和优秀技术人才队伍，具备深厚的专业知识和丰富的实务经验，对农药行业的发展现状和未来的发展趋势有着深刻的理解，并形成了一套行之有效的经营管理模式。同时，为吸引优秀人才、充实公司人才储备，公司建立了较为完善的人才储备机制和员工培训体系，并不断完善激励机制，鼓励创新，为募投项目的实施提供了人才和管理保障。

（7）全球运营数字化管理提升项目具有技术可行性以及经验、人员储备

全球运营数字化管理提升项目所涉及到的计算机、计算机网络及通信、数据库、云计算、大数据、人工智能、机器学习等技术经过多年的应用和发展，非常成熟，在各行各业、各个领域都得到广泛的应用，能够提供相关产品和服务的供应商充足，公司可以择优选择适合的产品和项目实施经验丰富的供应商。

公司在以往的经营中已充分认识到信息化建设对经营管理的重要作用，一贯重视信息化系统建设，持续提高信息化管理水平。在以往的信息化项目实施和探索过程中，公司积累了较为丰富项目实施、使用、管理经验，具有实施全球运营数字化管理提升项目所需的人员储备。

三、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

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策，紧密围绕公司现有主营业务，符合公司主营业务的发展方向和公司发展战略。本次募集资金投资项目的实施将进一步提升公司产能规模及订单承接能力，促进制造端的自动化、连续化、绿色化，丰富产品种类，优化产品结构，快速响应客户多样化的需求，提升公司的市场竞争力，巩固并扩大在行业中的竞争优势，促进公司主营业务的发展，增强可持续发展能力，对于公司巩固市场竞争地位，实现长期可持续发展、提升股东长期回报具有重要意义。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司净资产规模及每股净资产将得到提高，资本实力有所增强，同时，有利于优化公司资产负债结构，资本结构将更为稳健，增强偿债能力，缓解一定的资金压力，降低财务风险，巩固竞争优势，保障公司主营业务持续、稳定发展。

此外，本次募集资金投资项目具有良好的经济效益，项目建设期内可能导致公司资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度下降，但项目建成投产后，公司盈利能力和抗风险能力将得到提升，盈利能力将得到进一步增强，长期经营实力得到更加有效的保障，整体业绩水平也将稳步提升，核心竞争力进一步增强。

四、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，经审慎分析，董事会认为本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策、公司所处行业发展趋势和公司未来发展规划，具有良好的市场前景和经济效益，有利于提升公司的盈利能力。本次募集资金投资项目合理、可行，符合公司及公司全体股东的利益。

山东潍坊润丰化工股份有限公司

董事会

2023 年 1 月 31 日