

SELON 聚賽龍

广州市聚赛龙工程塑料股份有限公司

Super-Dragon Engineering Plastic Co., Ltd.

（广州市从化鳌头镇龙潭聚宝工业区（村））

关于向不特定对象发行可转换公司债券

募集资金运用的可行性分析报告

（修订稿）

二〇二三年十二月

一、本次募集资金使用计划

本次拟向不特定对象发行可转债总额不超过人民币 25,000.00 万元（含 25,000.00 万元），扣除发行费用后，募集资金拟全部投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投资额
1	西南生产基地建设项目	24,045.00	19,000.00
2	补充流动资金	6,000.00	6,000.00
合计		30,045.00	25,000.00

在本次发行可转换公司债券的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目；若本次发行的实际募集资金净额低于拟投资项目的资金需求，不足部分由公司自筹解决。在本次发行可转换公司债券的募集资金到位前，公司将根据项目需要以自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位后，依照相关法律、法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

二、本次募集资金投资项目具体情况

（一）西南生产基地建设项目

1、项目概况

实施主体：聚赛龙（重庆）新材料有限公司

建设地点：重庆市

建设内容：本项目总投资为 24,045.00 万元，拟在重庆市建设公司西南生产基地，规划新建生产车间、立体仓库、综合宿舍楼、研发检测中心等及附属设施，同时引进先进生产设备、智能仓储设备及研发检测设备，进行改性塑料产品的生产，提高公司各类改性塑料产品的生产效率和产品质量的稳定性，并完善公司的生产基地布局。

2、项目实施的必要性分析

（1）完善生产基地布局，把握西南地区市场机遇

在国家加快推进新时代西部大开发、“一带一路”等发展战略的背景下，完善西南地区的生产基地布局、加速区域业务拓展是制造业企业的战略发展方向之一。成渝地区是制造业转移发展的重地，在 2021 年，成渝地区双城经济圈实现地区生产总值 73,919.2 亿元，同比增长 8.5%，增速提高了 4.5 个百分点，占全国和西部地区的比重分别达到了 6.5%和 30.8%。同年 10 月，中共中央、国务院印发了《成渝地区双城经济圈建设规划纲要》，明确要深入推进国家战略性新兴产业集群发展工程，前瞻布局一批先导产业，壮大先进材料产业，同时大力承接产业转移，同时要发挥要素成本、市场和通道优势，以更大力度、更高标准承接东部地区和境外产业链整体转移、关联产业协同转移，补齐建强产业链。其中，重庆市大力推动新材料产业高质量发展，根据《重庆市材料工业高质量发展“十四五”规划》，到 2025 年，全市规模以上新材料产业产值达到 2,000.00 亿元，年均增速达到 16.70%。

公司所属改性塑料产业，是新材料产业的重要组成部分。目前，公司产能主要布局在华南和华东地区，随着公司对市场的不断开拓，近年来重庆等西南区域成为公司新的业务增长地区，重庆地区销售收入由 2018 年的 4,321.66 万元增长至 2022 年的 10,811.63 万元，复合增长率达 25.77%。虽然公司已在西南地区积累了一定的业务基础，但受制于产能布局，公司对重庆地区客户的供货主要从华南基地生产发货，不仅运输成本较高，而且也不利于西南地区业务的长远发展。因此，公司有必要把握区域发展机遇，在西南地区布局改性塑料产能，从而加快公司西南地区业务的发展。

本项目拟通过购置土地，在重庆建设生产基地，进一步完善公司生产基地布局。项目建成后，该基地产品销售半径可辐射以重庆、四川为中心的西南地区，一方面有利于缩短西南地区客户的产品运输半径，大幅降低运输成本，提高公司整体盈利能力；另一方面，有助于公司开发潜在客户和进一步开拓西南地区市场，提升公司在西南地区的市场占有率。因此，本项目是公司基于成渝地区双城经济圈的经济潜力和市场前景，战略布局西南地区，实现进一步业绩增长的必要途径。

（2）顺应下游需求，实现产业就地配套

在改性塑料工业体系日益完善的背景下，改性塑料市场规模进一步扩张，下游需求也持续增长。改性塑料下游应用领域广泛，主要包括家电、汽车、电子电气等。随着国内相关产业发展，相关厂商更需要上游原材料供应商能够紧贴工厂，加强彼此之间的产业链协同效应，进而降低物流成本和供应链风险，就地配套需求日趋凸显。因此，能够顺应下游产业需求，及时响应客户订单进行产品开发、生产、销售和售后服务的改性塑料生产商更容易在市场竞争中形成优势地位。

近年来，西南地区的家电产业、汽车产业、电子信息产业和清洁能源产业发展迅速，产能急速扩张。其中在家电领域，根据国家统计局数据显示，2021年西南地区家电产量增长迅速，稳居国家前列，其中四川省彩色电视机产量达到1,286.57万台，同比增长32.62%，家用电冰箱产量达到124.18万台，同比增长11.74%，家用洗衣机产量达到17.80万台，同比增长20.60%；在汽车领域，成渝两地作为全国六大汽车产业基地之一，现有多家整车企业，规模以上汽车零部件企业1600多家。2021年年底，成渝两地政府签署战略合作协议，共同培育西南地区的两大核心城市为世界级汽车产业发展集群，计划到2025年，两市汽车年产量将达到300万辆，实现汽车产值6,000亿元人民币；电子信息产业是四川另一支柱产业，四川电子信息产业体系已涵盖新型显示等多个方面，并计划在2025年，产业规模力争突破2万亿元，年平均增速大于12%，总量跻身全国电子信息产业前列；西南地区作为清洁电力输出、天然气输送的中转枢纽，近年来在新型储能应用示范和规模化发展上的投入不断加大，并目标在“十四五”新增新型储能60万千瓦以上。相关产业的良好发展态势进一步带动了西南地区配套产业的市场需求。

目前，公司尚未在西南地区设立生产基地，当地市场信息主要由重庆当地商务人员传递到广州，信息传递的及时性和准确性无法保证，导致公司在产品开发、销售供货和售后服务等方面存在一定的短板，制约了公司业务的良性发展。随着公司主要客户逐步在西南地区建厂，为了适应客户需求和应对市场竞争，公司将贯彻就近设点、就地配套的产业布局理念，就地为西南地区客户提供更加优质和全面的配套服务，快速响应客户需求，提升客户的满意度，确保进一步深入合作。

因此，本项目将依托重庆及周边地区的产业基础和区位优势进行产能布局，并进一步提升公司的就地配套能力和客户服务能力，有利于更好地满足客户同步开发及快速响应需求，从而更好的服务下游客户，增强客户粘性，进一步巩固和开拓西南市场。

（3）提升产品生产能力，实现业务持续发展

公司是专业的改性塑料整体解决方案提供商，凭借着良好的工艺技术和优异的产品质量获得了客户的广泛认可，与美的集团、海信集团、长安集团、延锋汽车等客户建立了良好的合作关系，该等优质客户具有较强的示范效应，有利于公司开拓潜在客户、现有产品的新应用拓展以及新产品的开发及应用推广，同时，该等优质客户的快速发展及其对公司产品需求的不断上升，也对公司的生产供应能力提出了更高的要求，因此公司本次计划在西南地区建立生产基地，通过引进先进的生产、研发及检测设备等，一方面实现公司改性 PP、改性 PC/ABS 等产品的就近生产，满足西南地区日益攀升的客户订单需求；另一方面将提高公司产品的生产效率和产品质量的稳定性，有效降低产品生产成本，实现规模效应，建立并巩固公司的市场竞争优势。

（4）自主研发技术创新，增强公司研发实力

改性塑料应用领域广泛、产品种类众多，不同应用领域对改性塑料材料的性能要求往往存在差异，且产品研发设计涉及多种技术的综合应用。同时，随着下游应用领域的快速发展，以及新场景、新应用的陆续出现，改性塑料行业创新发展力度将会持续增加。可见，改性塑料产业属于技术密集型行业，先进的技术水平构成改性塑料企业的核心竞争力，因此对技术创新具有较大的需求。

在十三五期间，重庆市创建了 6 家国家级企业技术中心，2 家市级制造业创新中心，成立重庆市轻量化材料产业联盟，通过创新驱动激发了产业新动能，为技术创新型企业蓬勃发展提供了良好土壤。《重庆市材料工业高质量发展“十四五”规划》明确提出将加快研发机构培育，支持建立企业技术中心等，鼓励有条件的企业牵头建设制造业创新中心，并重点关注“卡脖子”的战略性新兴材料，

支持材料生产、应用企业联合科研单位开展协同攻关。

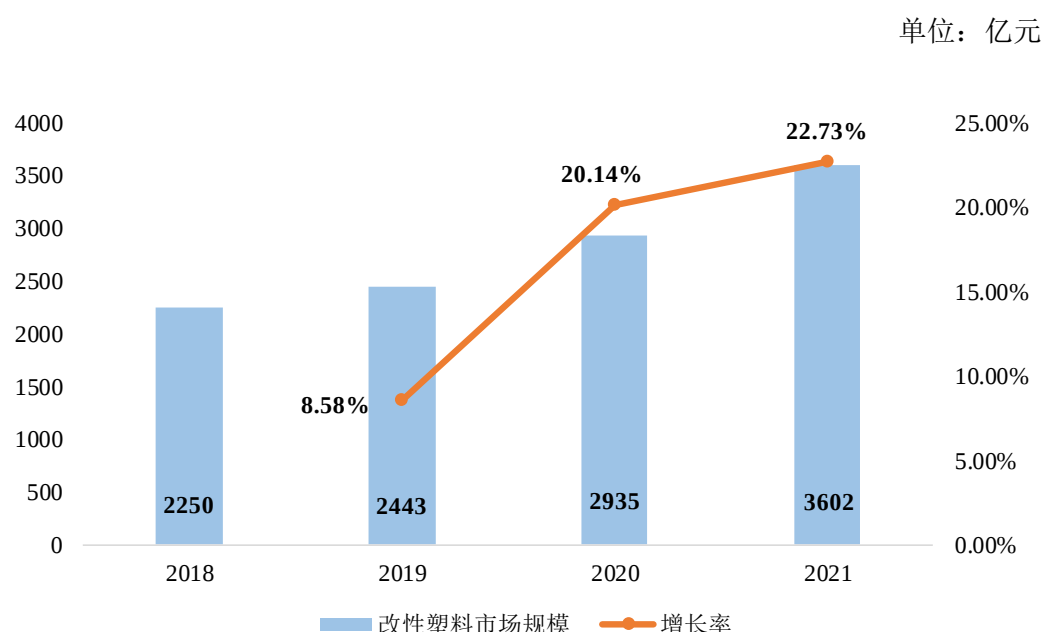
本项目将引进先进的研发检测设备，完善公司的研发基础设施，符合重庆市材料工业发展规划。项目的实施，将进一步扩大公司研发团队规模，保证研发人员的优质工作环境与设备的高效运行，并通过良好的科研环境，持续提升公司的研发和创新能力，保障公司技术与产品始终处于行业领先地位。

3、项目实施的可行性分析

（1）庞大的行业规模和广阔的市场前景，为项目实施提供了充足市场空间

进入 21 世纪以来，随着国内经济的快速发展和“以塑代钢”、“以塑代木”的不断推进，我国改性塑料市场需求一直呈稳步增长的趋势，正在成为全球改性塑料最大的市场和主要需求增长引擎。根据华经产业研究院数据，2018 年我国改性塑料行业市场规模为 2,250 亿元，2021 年增长至 3,602 亿元，年均复合增长率达 16.98%。

2018-2021 年改性塑料市场规模



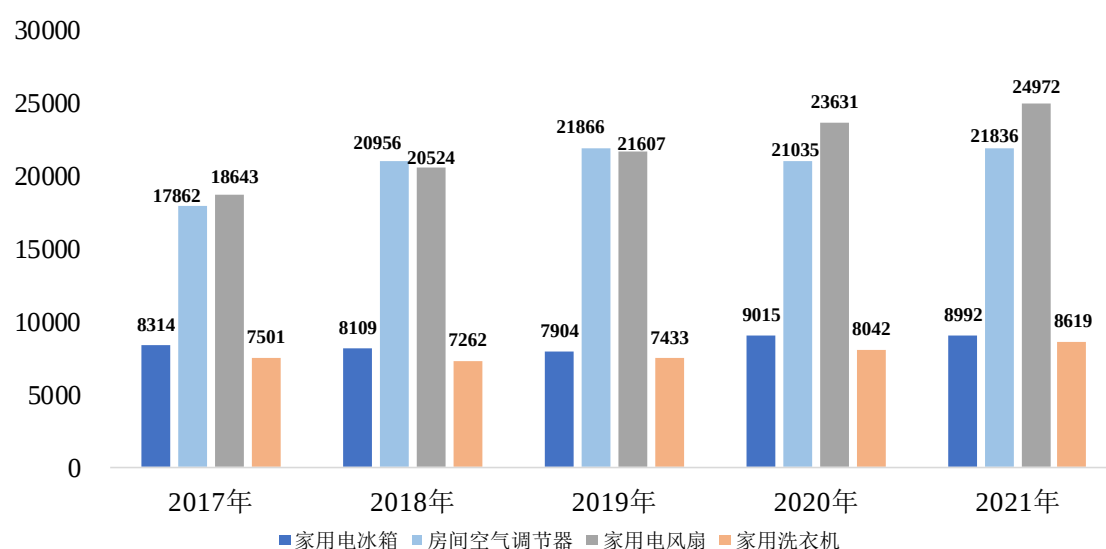
资料来源：华经产业研究院

在家用电器领域，改性塑料被广泛用于制造各类家电产品的罩盖、壳体、配

件、外饰等配件。近年来，随着作为传统耐用消费品的家电逐渐与最新科技和消费趋势结合，全球市场差异、代际经济崛起、万物互联的技术应用场景变革，都为家电市场的发展提供助力，带来新的市场增长点。根据中国电子信息产业发展研究院发布的《2021 年中国家电市场报告》，2021 年我国家电零售规模达到 8,811 亿元，同比增长 5.7%。其中，电冰箱产量从 2017 年 8,314 万台增长至 2021 年 8,992 万台，年均复合增长率为 1.58%；空调产量从 2017 年 17,862 万台增长至 2021 年 28,136 万台，年均复合增长率为 4.10%；电风扇产量从 18,643 万台增长至 2021 年 24,972 万台，年均复合增长率为 4.10%；洗衣机产量从 2017 年 7,501 万台增长至 2021 年 8,619 万台，年均复合增长率为 2.82%。此外，智能家电已成为家电消费升级的主力，根据 IDC 数据，2021 年中国智能家居设备市场出货量超过 2.2 亿台，同比增长 9.2%；预计 2022 年出货量将突破 2.6 亿台，同比增长 17.1%。家电消费升级的发展趋势势必将为改性塑料形成更大的市场需求。

2017-2021 年主要家用电器产量变化

单位：万台



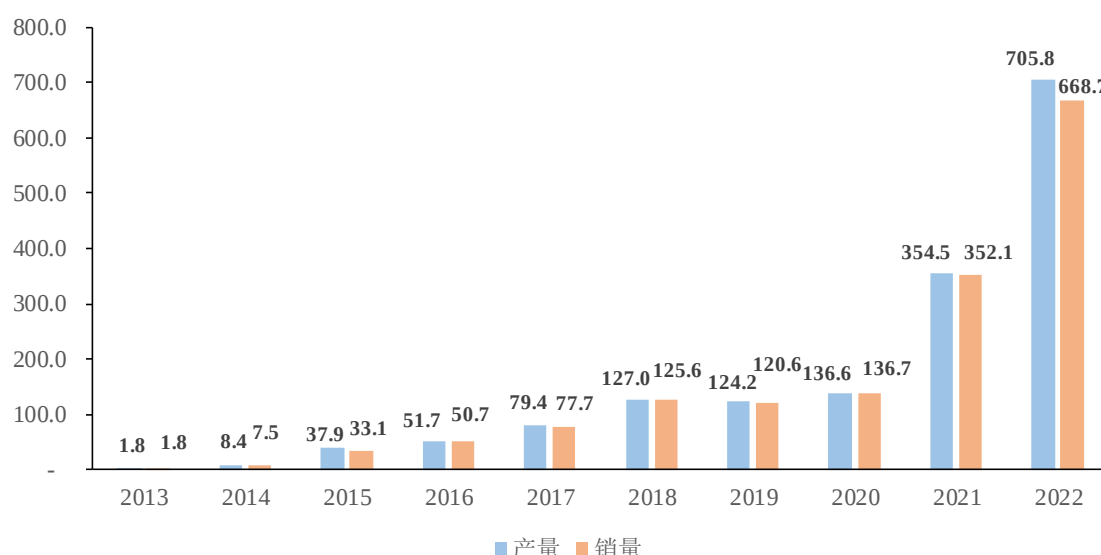
资料来源：国家统计局

在汽车工业领域，改性塑料在汽车产业中的应用范围涵盖汽车内饰、外饰、电子电气和动力总成中的各种架构件、功能件。汽车产业一直是我国重点发展的支柱产业，近年来我国汽车产业逐步迈入了平稳发展的阶段。根据中国汽车工业

协会数据，我国汽车产销量分别由 2013 年的 2,212 万辆、2,198 万辆增长至 2022 年的 2,702 万辆和 2,686 万辆，复合年增长率均为 2.25%。与此同时，在国家产业政策的引导下，我国的新能源汽车市场实现了较快的增长，产量、销量由 2013 年的 1.8 万辆、1.8 万辆增长分别至 2022 年的 705.8 万辆和 668.7 万辆，年复合增长率分别达 94.77%和 121.17%。新能源汽车的持续发展，将为改性塑料带来广阔的市场前景。

2013-2022 年新能源汽车产销量变化

单位：万辆



资料来源：中国汽车工业协会

综上所述，改性塑料产品具有庞大的行业市场规模，同时随着家用电器、汽车工业持续转型升级，以及改性塑料应用领域的不断拓展，将对改性塑料形成更大的市场需求，为本项目的实施提供了充足的市场空间。

(2) 稳定的客户资源和优质的品牌形象，为本项目实施提供了有力销售保证

公司始终秉持“重视顾客需求，赢得客户信赖，提供高科技产品，谋求共同发展”的理念，经过多年的持续耕耘，不断挖掘下游家用电器、汽车工业等领域行业客户对于改性塑料产品的需求，持续提升改性塑料产品的性能和品质，凭借

优秀的技术研发实力、稳定的产品品质、专业的服务团队积累了大批知名品牌客户资源，建立了长期稳定合作关系，产品及服务获得客户的高度认可。

在家用电器领域，公司的改性塑料产品已广泛应用于电饭锅、微波炉、压力锅等小型家电和洗碗机、空调、电视机等大型家电，主要客户包括美的集团、海信集团、苏泊尔、格兰仕集团等国内知名家电企业。在汽车领域，公司的改性塑料产品已广泛应用于汽车内饰、外饰、门板、立柱、仪表台、保险杠、踏板等部件的制造，已与东风集团、长安集团等知名汽车品牌商，以及延锋汽车、马瑞利等知名汽车零部件企业建立了良好的合作关系。近年来，公司积极推进各大汽车品牌定点项目开发，陆续通过了长安集团、东风集团、广汽集团、奇瑞汽车等客户多款新能源车型的产品供应认证。上述客户普遍为所在领域的领先企业，公司通过提供品质优异的改性塑料产品和高附加值的技术支持服务与客户建立合作，在取得良好经营效益的同时，形成了良好示范效应，为公司进一步开拓新客户和新市场奠定了良好的基础，为本项目产品产能消化提供了有力销售保证。

（3）雄厚的技术实力和先进的创新能力，为本项目实施提供了持续技术支持

公司作为高新技术企业，自成立以来一直专注于高分子材料领域，始终坚持自主研发创新、瞄准行业前沿技术，积极将前沿技术运用于技术与产品研发中，不断研发能满足客户需求的新产品，保持较强的自主创新能力，促使公司技术与产品始终处于行业领先地位，并形成了公司的核心竞争优势。

在研发团队方面，公司重视人才引进和人才培养，已建立起一支行业经验丰富、专业背景扎实、创新能力强、人员结构合理的研发团队，涵盖高分子材料与工程、材料化学、材料加工工程、应用化学等多个专业学科领域，具备多年的理论研究及理论研究成果转化的成功经验，在项目管理、产品研发、市场开发、制流工艺开发、知识产权管理等方面形成较强的研发团队优势。

在研发平台方面，依托专业的研发团队和公司不懈的研发投入，公司形成了强大的技术研发平台。公司是两高四新（专精特新）企业和国家级专精特新“小

巨人”，公司专门建立了高分子材料研发中心及一系列的专业实验室，并先后被评为广东省工程技术研究中心、广州市市级企业技术中心、博士后科研工作站、广东省省级企业技术中心，研发中心下属实验室先后获得“国家科技兴贸创新基地（新材料）产业重点实验室”和“国家（CNAS）认证实验室”等多项资质认定。

在标准制定方面，公司是全国塑料标准技术委员会工程塑料分技术委员会和改性塑料分技术委员会委员，并长期担任中国合成树脂协会副会长单位、改性材料合金专委会副主任委员单位和广东省塑料协会副理事长单位等职务。依托强大的研发实力和品质管控能力，公司参与了多个国家标准、行业标准及团体标准的制定。通过参与技术标准的制定，有利于增进公司对相关产品及技术标准的理解和把握，推动公司进一步确立产品品质管控和生产工艺上的竞争优势。

在技术创新方面，公司持续积极研究创新性技术的同时，也不断将先进技术转化为技术成果。公司拥有多项改性工艺技术及产品配方，凭借核心技术的应用，公司先后多次承担国家、省级、市级科研项目的实施，2017年以来，公司的“低气味聚丙烯复合材料”等多项产品被认定为广东省高新技术产品；公司“以回收PET为基体的环保型阻燃增强复合材料”、“可替代铜和铜合金制作建材管件用嵌件的PPS特种工程塑料”等产品分别获得广东省科技进步二等奖、三等奖；公司还被认定为广州市创新型企业、广东省知识产权优势企业和高新技术企业。

在技术储备方面，公司作为“广东省知识产权优势企业”，积极通过专利申请等方式对创新技术成果予以保护，以保证公司在行业内的领先地位，并已取得了70余项国内外专利。

综上所述，公司拥有优秀的技术人才基础、强大的研发平台支撑、丰富的行业经验积累、成熟的技术创新能力和丰富的专利技术储备，在提高产品开发效率和生产效率、满足客户对于产品供应效率需求的同时，也确保公司紧随行业发展趋势和客户实际需求，迅速开发高性能、质量稳定的改性塑料产品，为本项目的实施提供持续的技术支持。

(4) 成熟的管理经验和完善的品质管控，为本项目实施提供了坚实运营基础

公司自成立以来，始终专注于高分子新材料领域，贯彻“客户至上、品质致胜、全员参与、持续改进”的经营方针，致力于在技术、质量、服务、供应等全方位为客户提供关于高性能改性塑料的综合解决方案，并不断总结在生产经营过程中所遇到的各种问题，促使公司形成了成熟的管理经验，并逐步建立健全完善的品质管控体系，从而为本项目的顺利实施提供了坚实的运营基础。

在产品完善方面，经过多年的发展，公司能够提供涵盖配方研发、材料选型、工艺改良、稳定供应和技术服务的综合解决方案，建立了较为全面的产品线，覆盖 PP、ABS、PC、PC/ABS、PBT、PET、HIPS、PPO、PPS 等及各类材料，能够实现抗染、抗静电、导热、抗菌、阻燃、免喷涂、耐候、耐老化等多种功能，并促使公司产品广泛应用于家用电器、汽车工业、电子通信、医护用品等领域。

在生产管理方面，公司在广州和芜湖分别建立了华南和华东生产基地，随着客户改性塑料产品需求的持续释放，公司不断扩大生产规模，通过不断完善各项管理制度和进行统一生产管理，强化自身产品供应能力，有效促进公司生产管理效率的提升。

在品质管控方面，公司已经建立并有效执行了一整套完整、严格的质量控制和管理体系，通过了 IATF16949:2016 汽车行业质量管理体系认证、质量管理体系认证（ISO9001:2015）、环境管理体系认证（GB/T24001-2016/ISO14001:2015）等一系列认证，公司通过推行精细化生产的管理手段，保证每一道生产工序都处在严格的工艺和质量控制之中，以确保产品的质量。

综上所述，公司通过多年的生产经营，在实现规范发展的同时，公司不断夯实产业基础，建立了较为全面的产品线体系，具备规模化的产品供应能力，并形成了成熟的管理经验、健全的企业管理制度、完整、严格的质量控制和管理体系，为本项目的产品生产、品质控制提供了坚实的运营基础，可确保本项目的顺利实施。

4、项目投资概算

本项目预计总投资额 24,045.00 万元，拟使用募集资金不超过 19,000.00 万元，项目具体投资构成如下：

单位：万元

序号	项目	金额	比例
1	建设投资	11,452.00	47.63%
1.1	建筑工程	8,032.00	33.40%
1.2	装修工程	1,205.00	5.01%
1.3	配套工程	2,080.00	8.65%
1.4	工程建设其他费用	135.00	0.56%
2	设备投资	8,068.00	33.55%
3	铺底流动资金	4,525.00	18.82%
总投资金额		24,045.00	100.00%

5、项目效益分析

项目建设期 24 个月，税后内部收益率为 9.82%，税后投资回收期 10.06 年（含建设期），具有良好的经济效益。项目建成后，该基地产品销售半径可辐射以重庆、四川为中心的西南地区，一方面有利于缩短西南地区客户的产品运输半径，大幅降低运输成本，提高公司整体盈利能力；另一方面，有助于公司开发潜在客户和进一步开拓西南地区市场，提升公司在西南地区的市场占有率。

6、项目所涉及报批事项

本项目实施地点位于重庆市渝北区创新经济走廊，用地面积约 40 亩，公司已与重庆市渝北区国资委下属重庆创新经济走廊开发建设有限公司签订投资协议，就公司在渝北区投资建设高分子材料研发制造基地相关事宜协商一致，重庆创新经济走廊开发建设有限公司将协助公司解决项目建设和生产过程中的要素保障问题，为本次募投项目正常生产提供优质高效的服务。根据《重庆市渝北区先进制造“十四五”规划》及相关城市规划等文件，本次募投项目符合当地对相关地块的产业布局和城市规划。公司已于 2023 年 9 月取得本次募投项目用地的《国有建设用地使用权成交确认书》，竞得相关地块的国有建设用地使用权；同

日，公司与重庆市渝北区规划和自然资源局签订了《国有建设用地使用权出让合同》。2023 年 10 月 7 日，公司已按照合同约定及时足额缴纳了土地出让金，后续将依据法律法规及合同约定的要求完成相关土地使用权证的办理手续。

本次募投项目已取得经重庆市渝北区发展和改革委员会备案的《重庆市企业投资项目备案证》（项目代码：2304-500112-04-01-603265）。

重庆市渝北区生态环境局于 2023 年 6 月 27 日下发了文号为“渝（北）环准[2023]33 号”的《重庆市渝北区建设项目环境影响评价文件批准书》，本次募投项目的环境影响评价程序已办理完毕。

（二）补充流动资金

1、项目概况

本次拟将向不特定对象发行可转换公司债券募集资金中的 6,000.00 万元用于补充流动资金，占公司本次发行募集资金总额的 24.00%。在十四五时期国家大力推动新材料产业高质量发展的背景下，随着公司业务的持续发展，公司对营运资金需求也相应增加，通过使用本次募集资金补充流动资金，有利于补充公司业务发展的流动资金需求，有助于为公司日常经营活动和发展提供有力保障，提高抗风险能力、财务安全水平和财务灵活性，促进既有业务平稳健康发展的同时，加快公司业务快速发展。公司综合考虑了行业现状、财务状况、经营规模、市场融资环境以及未来战略规划等自身及外部条件，合理确定了本次募集资金补充流动资金的规模。

2、补充流动资金的必要性分析

（1）满足公司业务发展的日常营运资金增长需要

近年来，在国家政策和市场需求的双重驱动下，公司主营业务和经营规模呈现持续增长的趋势。2020 年、2021 年和 2022 年，公司各年度营业收入分别为 110,816.20 万元、130,308.15 万元和 130,351.14 万元。随着公司经营规模的不断扩大，经营性流动资产的规模也有所扩大，考虑到改性塑料产业属于资金密集型

和技术密集型行业，公司亟需保持较高水平的流动资金以满足采购、生产、市场开拓及日常运营等资金需求，保证营运资金充足有利于缓解公司未来的资金支出压力，保障公司业务发展，对于抵御市场风险、提高竞争力和实现战略规划具有重要意义。

（2）优化资产结构，提升公司抵抗风险的能力

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 9 月末，公司负债总额分别为 67,768.59 万元、78,708.15 万元、64,851.79 万元和 82,056.05 万元，2023 年 9 月末的货币资金余额为 15,357.02 万元，各期的现金流量净额分别为-11.56 万元、354.42 万元、9,967.82 万元和-1,319.61 万元。本次募集资金用于补充流动资金后，公司的资金实力将得到增强，资产负债结构将得到进一步优化，营运资产质量进一步提高。募集资金到位后，公司将根据业务发展将资金合理投入到采购、研发、营销等日常经营的各个环节，增强业务灵活性，降低财务风险，提升公司的盈利能力。

此外，考虑到宏观经济形势变化、全球贸易环境恶化等外部不确定因素的影响，为把握有利的发展机遇和及时应对市场变化，公司有必要保持充足的营运资金，降低公司资金流动性风险，增强公司抵御风险和可持续发展的能力。

（3）保障研发创新活动的资金支持

改性塑料产品更新换代速度较快，为持续开发出能够满足下游市场需求的产品，公司不断加大科研项目的资金投入，持续引进专业型优秀人才，实施各类激励措施以大力鼓励研发技术成果的转化。因此本次补充流动资金将为公司整体研发创新实力的提升提供强有力的保障，使企业的技术创新保持不竭的动力，有利于公司的长期稳定健康发展。

3、补充流动资金的可行性分析

（1）符合法律法规的规定

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金用于补充流动资金符合《上

市公司证券发行注册管理办法》等法律、法规和规范性文件的相关规定，具有可行性。本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金到位后，公司营运资金需求将得到有效缓解，有利于夯实公司业务的市场竞争地位，保障公司的盈利能力。

（2）公司内部治理规范，内控完善

公司已根据相关法律、法规和规范性文件的规定，建立了以法人治理为核心的现代企业制度，并通过不断改进和完善，形成了规范有效的法人治理结构和内部控制环境。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、实施管理、报告披露，以及监督和责任追究等管理措施等方面做出了明确的规定。

综上所述，本次发行募集资金中的 6,000.00 万元用于补充公司流动资金，符合公司所处行业发展的相关政策和行业现状，可以满足公司未来业务发展的资金需求，优化公司财务结构，提高公司抗风险能力，保障公司整体研发创新实力的提升，是公司经营和发展、实现公司战略的客观需要，具有充分的合理性与必要性。本次向不特定对象发行可转换公司债券用于补充流动资金符合关于募集资金运用的相关规定，具有必要性及可行性。

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

本次发行募集资金将分别投向西南生产基地项目和补充流动资金项目，本次募投项目系公司顺应国家政策及行业发展趋势的重要举措，符合公司发展战略布局，有利于公司把握行业发展机遇，促进公司长期稳定健康发展。随着本次发行可转债的完成及募集资金投资项目的实施，公司的综合竞争力将得到充分提升，实现公司长期可持续发展，维护股东的长远利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次募集资金投资项目实施后，公司的资产规模和业务规模将进一步扩大，有利于改善公司的财务状况。由于募集资金投资项目的投入效益存在滞后性，短

期内募投项目不会产生明显的效益，但随着投资项目的逐步达产，募投项目的效益将逐渐显现，公司业务发展战略将得到有力的支撑，公司的核心竞争力、可持续发展能力和行业影响力将得到增强。

（三）对公司盈利能力的影响

本次募投项目实施后，公司可以更好地满足日益增长且不断升级的西南地区市场需求，具备良好的市场前景和较高的盈利能力，有利于巩固和提升公司的行业地位。同时，本次募投项目将为公司各项业务的快速、稳健、可持续发展提供充分的资金保障，随着募投项目的建成投产，公司将进一步实现规模扩张和业务拓展，有利于公司盈利能力和利润水平的提高。

四、可行性分析结论

本次发行可转债符合国家相关政策以及未来公司整体战略发展规划，具有广阔的市场前景和良好的经济效应，对公司盈利能力和综合竞争力的提高起到了促进作用，为公司未来业绩的稳定增长提供有力的保障，符合公司及全体股东利益。综上所述，本次募集资金投资项目具有良好的可行性。

广州市聚赛龙工程塑料股份有限公司董事会

2023 年 12 月 18 日