

证券代码：605158

证券简称：华达新材



浙江华达新型材料股份有限公司
向不特定对象发行可转换公司债券
募集资金运用可行性分析报告

二〇二四年六月

本报告中如无特别说明，相关用语具有与《浙江华达新型材料股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券预案》中相同的含义。

一、本次募集资金使用计划

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 90,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后拟全部投入到以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	使用前次募集资金投入金额	本次募集资金拟投入金额
1	年产 210 万吨高性能金属装饰板生产项目	212,565.10	50,000.00	90,000.00
合计		212,565.10	50,000.00	90,000.00

注：2022 年 12 月 9 日，经公司 2022 年第一次临时股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，同意使用首次公开发行募集资金中原项目募集资金 50,000.00 万元及其利息、理财收益投向本项目，具体内容已于 2022 年 12 月 10 日披露于上海证券交易所官网。

在本次发行募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司以自筹资金解决。

若本次发行募集资金总额因监管政策变化或发行注册文件的要求予以调整的，则届时将相应调整。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

（一）项目建设的必要性

1、提升公司高性能金属装饰板产能规模，满足持续增长的新型材料市场需求

随着行业技术的快速发展，新材料产业升级、产品更新换代步伐不断加快，在各行业中的应用越来越广泛。高性能金属装饰板作为新材料行业的重要领域，在建筑装饰、食品、化妆品、医药、医疗、IT、电子、光伏、家电、汽车制造等行业应用越来越广泛，市场需求持续快速增长。

公司顺应行业发展，品牌知名度不断提升，市场认可度持续提高，公司报告期内经营业绩较上市前进一步增长并总体保持较高水平。2021年度、2022年度及2023年度，公司营业收入分别为850,602.66万元、811,203.57万元及757,917.68万元，公司归属母公司股东的净利润分别为14,788.94万元、20,228.26万元及33,433.95万元。目前公司热镀锌板和彩色涂层板等产品销售情况良好，具有稳定的国内外销售渠道，产品已建立起较强的行业影响力，现有生产线已基本处于饱和状态，高负荷的产能利用率制约了公司的长期发展。

2、优化公司产品结构，扩充中高端产品生产能力，增加公司盈利能力

目前，我国热镀锌板和彩色涂层板行业，传统低端产品整体产能过剩，产品同质化、无序化竞争较为严重，企业间竞争激烈，利润空间有限；而新兴领域的中高端高性能产品需求量不断增加，生产线的运行基本处于满负荷的状态。随着我国供给侧改革的不断深化，未来低端产品市场竞争将更加激烈，落后产能将以市场化的方式逐步淘汰，行业内企业必须不断加强新产品新技术的研发能力，升级产品结构，才能保持核心竞争力，在行业中处于优势地位。

公司产品类别齐全，主导产品覆盖低、中、高不同层次的市场需求。随着全球新一轮科技革命和产业变革突飞猛进，新一代信息通信、生物、新材料、新能源等技术不断突破，并与先进制造技术加速融合，中高端产品的需求日益旺盛。由于公司现有生产线加工能力限制，生产设备已无法满足高性能、功能型产品的需求，导致公司中高端产品的生产能力有限。

公司将通过本次“年产210万吨高性能金属装饰板生产项目”，提升公司生产设备的性能，扩充公司中高端产品的产能规模，优化公司产品结构，满足不断增长的中高端板材市场需求，进一步提升公司的综合竞争力和盈利能力。

3、提高公司生产技术化水平，推进工厂智能化建设，提升公司综合运营效率

智能制造是制造强国建设的主攻方向，其发展程度直接关乎我国制造业质量水平。发展智能制造对于巩固实体经济根基、建成现代产业体系、实现新型工业化具有重要作用。随着先进制造技术、信息化技术和人工智能的深度融合，智能

制造成为现今制造业发展的主流和方向。我国《“十四五”智能制造发展规划》中明确提出要加快新一代信息技术与制造全过程、全要素深度融合，推进制造技术突破和工艺创新，推行精益管理和业务流程再造，实现泛在感知、数据贯通、集成互联、人机协作和分析优化，建设智能场景、智能车间和智能工厂。

一方面，公司现有生产条线智能化程度相对不足，生产设备及工艺的先进程度与先进水平相比还存在一定差距；另一方面，公司产品质量的稳定性除依靠优质原辅材料和技术工艺外，在一定程度上还需要依靠投入人力成本进行质量控制，在目前劳动力成本不断上涨的情况下，对公司成本控制形成了一定的制约。

本项目拟使用先进的工艺装备技术、智能制造和绿色制造理念及技术，实现信息共享和功能有序组织，确保生产的高质、高效、降本。通过实施本项目，将进一步提高生产的自动化程度，推进工厂智能化建设，减少人力成本投入，依靠先进的生产设备和技术工艺提高产品的质量，从而提高生产技术和生产效率，增强公司产品的市场竞争力。

（二）项目建设的可行性

1、国家及地方产业政策支持为项目建设提供了有利的政策环境

随着我国工业化和城镇化的加快，我国建筑、家电、汽车制造等领域的规模均位居世界前列，上述行业的产业升级换代与巨大的生产规模为新型材料行业的发展提供了广阔的市场空间。《“十四五”原材料工业发展规划》提出要扩大中高端材料内需，面向新型基础设施建设、高端装备、新型城镇化建设、交通水利等重大工程建设和人民美好生活要求，加快传统材料升级换代，拓展绿色建材等成熟产品内需市场，推动绿色建材应用及试点城市建设，推广装配式建筑和钢结构住宅，大力开拓传统产品新市场、新用途，不断提升传统产业竞争优势和竞争效率。此外，国家发改委印发的《江苏沿海地区发展规划（2021—2025年）》中明确指出要发展壮大特色产业，在南通通州湾、盐城滨海港工业园区等建设绿色精品钢产业基地。

本项目位于通州湾江海联动开发示范区，采用热轧钢卷生产高性能金属装饰板生产项目，不仅符合国家及地方的产业政策规划，助力通州湾示范区建设绿色

精品钢产业基地，有利于加快公司中高端高性能材料的升级换代，提升公司的竞争力。

2、合理的项目选址，为本项目的顺利实施提供保障

南通市是江苏省建筑大市，随着长三角一体化进程和发展，南通成为长三角北翼经济中心，建筑大市向建筑强市转变。同时，项目所在地通州湾江海联动开发示范区是国家发改委批复设立，以江海联动开发为特色的国家战略平台。通州湾示范区紧邻上海市，地处长三角核心区，是江苏沿海开发、南通陆海统筹改革试验的核心区和先导区，是“一带一路”和长江经济带两大国家战略的战略支点。

本项目建设利用南通黄金海岸线，定位覆盖全国乃至全球各区域的建筑市场，可完善南通建筑高端制造的产业链、江苏家电新制造的产业链。此外，通州湾示范区定位临港高端装备制造、金属新材料、电子信息、现代纺织、高新技术、现代物流及城市配套功能等产业方向，根据《通州湾示范区管理委员会关于设立绿色新材料临港产业园、现代纺织产业园、高新电子信息产业园、高新综合产业园、高端装备临港产业园的通知》，高端装备临港产业园的产业定位为重点发展特种船舶及海洋工程装备、轨道交通装备、新能源装备、智能制造装备、航空装备、金属板材及深加工等产业。本项目为高性能金属装饰板生产项目，与“金属板材及深加工”的产业定位相符，满足示范区绿色产业的配套和发展。

本项目已列入《南通市 2022 年市级重大产业项目清单（新开工制造业项目）》，将为本次项目的顺利实施提供有效保障。

3、公司拥有充实的技术基础和生产管理经验为本项目的实施提供了技术保障

公司具有彩色涂层板、热镀锌板及其基板的完整产品生产线，生产规模较大，产品规格与品种齐全丰富，已具备完善的基板加工能力。通过多年的吸收国内外先进技术，结合市场需求，自主创新，对主营产品性能、工艺及新产品的开发进行持续深入的研究，已获得多项发明专利及实用新型专利。同时，公司立足于产品结构升级，不断进行高性能、功能型产品的技术研发，目前已掌握或正在研发高装饰性、高耐久性、轻质高强度等功能型产品的部分生产工艺，在生产设备

性能允许的条件下，具备实现产品结构优化的能力，使得公司产品进入其他应用领域，提升公司的市场竞争力和盈利能力。

本项目是对现有产品的升级，公司已在本行业积累了多年的生产管理经验，按照现代企业制度要求，建立和完善了企业管理制度和组织机构。公司主要管理人员、技术人员较为稳定，均有多年的工作经历，能有序开展产品的生产、经营、科研等企业经营活动，可以满足本项目实施后的管理工作。

4、公司具备充足稳定的客户资源，有助于新产能落地的市场推广

公司经过多年经营积累，在海内外市场中建立并巩固了良好的品牌形象和市场影响力，公司在业内享有良好的声誉，严格履行合同，及时响应客户需求，积极承担社会责任。

公司不断加深品牌服务内涵，在“服务优势即是市场优势”的指导思想引导下，公司通过设立通畅的客户意见反馈渠道，了解客户服务需求，保证客户关系和谐、融洽。同时，通过客户满意度和忠诚度测评，优化营销网络，持续提高客户满意度。公司注重客户信息的采集和利用，通过对不同客户对各产品指标的关注程度进行分析，不断获取客户对产品的最新需求，将收集到的信息作为公司产品开发、策划及市场推广的重要依据。

近年来，公司响应国家走出去的战略方针，充分响应共建“一带一路”倡议，注重开拓海外市场，在埃及、印度、卡塔尔、菲律宾、越南、巴基斯坦、约旦、缅甸、巴西、阿联酋等国家建立了良好的信誉，亦为本次新增产能的市场推广提供了可靠保障。

三、本次募集资金投资项目情况

（一）项目概况

本项目计划总投资 212,565.10 万元，拟使用募集资金 90,000.00 万元，项目实施主体为公司全资子公司华达新材料（江苏南通）有限公司及全资孙公司江苏华达港务有限公司，项目建设地点位于江苏省南通市通州湾江海联动开发示范区。

本项目拟引进先进的工艺装备技术、智能制造和绿色制造理念及技术，提高公司生产的自动化程度、产品质量，增强公司产品的竞争力，扩大公司的业务规模，使公司的行业地位进一步稳固。

（二）项目投资概算

本项目投资总额 212,565.10 万元，其中本次拟投入募集资金 90,000.00 万元。具体投资明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	使用前次募集资金投入金额	本次募集资金拟投入金额
1	年产 210 万吨高性能金属装饰板生产项目	212,565.10	50,000.00	90,000.00
	合计	212,565.10	50,000.00	90,000.00

（三）项目涉及的土地、备案、环评等报批事项

1、土地情况

本项目建设地点为江苏省通州湾江海联动开发示范区高端装备临港产业园东港池东侧、纬二路西侧，公司已取得项目用海的海域使用权证书。

2、实施主体

华达新材料（江苏南通）有限公司、江苏华达港务有限公司。

3、项目备案及环评批复情况

本项目已取得江苏省通州湾江海联动开发示范区行政审批局备案证明及南通市生态环境局环评批复。

4、项目建设期

本项目总体建设期为 2 年。

5、项目建设内容

本项目拟在江苏省南通市通州湾示范区临港产业园内新建生产厂区，主要生产应用于建筑、家电等行业的高性能金属装饰板及其基板。

四、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主要围绕公司主营业务展开，符合国家产业政策和公司整体经营发展战略，具有良好的市场前景。本次募集资金投资项目的实施有利于实现公司业务的进一步拓展，巩固和发展公司在行业中的竞争优势，提高公司盈利能力，符合公司长期发展需求及股东利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司将进一步扩大资金实力和资产规模，同时负债规模将有所增加。随着未来可转债持有人陆续转股，公司的资产负债率将逐渐降低，净资产将进一步提高，资本结构将得到优化，抗风险能力将逐步提升。

本次募集资金到位后，由于募集资金投资项目建成投产并产生经济效益需要一定时间，如可转债陆续转股，募投项目效益尚未完成实现，则可能存在短期内公司净资产收益率及每股收益有所下降的情况。从长远来看，随着募投项目投产、项目效益逐步显现，公司的经营规模扩张和利润增长将逐渐实现，优化公司财务状况，提升公司核心竞争力。

五、可行性分析结论

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策以及公司未来整体战略发展规划，具有良好的市场前景和经济效益，符合公司及全体股东的利益。同时，本次向不特定对象发行可转换公司债券可增强公司的盈利能力及核心竞争力，为后续业务发展提供保障。

综上所述，董事会认为：本次募集资金投资项目具有可行性、必要性。

浙江华达新型材料股份有限公司

董事会

2024年6月6日