

证券代码：605008

证券简称：长鸿高科

宁波长鸿高分子科技股份有限公司
2024 年度以简易程序向特定对象发行股票
募集资金使用可行性分析报告



二〇二四年十一月

一、本次募集资金投资计划

本次以简易程序向特定对象发行股票募集资金总额不超过 30,000 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金总额
1	5 万吨/年 TPE 黑色母粒技术改造项目	19,050.00	12,500.00
2	余热回收技改项目	7,640.00	4,200.00
3	办公用房及配套设施建设项目	10,100.00	4,300.00
4	补充流动资金项目	9,000.00	9,000.00
合计		45,790.00	30,000.00

在上述募集资金投资项目的范围内，公司可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。

在本次发行股票募集资金到位前，公司可以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。

若本次以简易程序向特定对象发行股票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具体情况

（一）5 万吨/年 TPE 黑色母粒技术改造项目

1、项目基本情况

本项目预计总投资 19,050.00 万元，本次发行募集资金拟投入 12,500.00 万元。项目实施地点位于宁波经济开发区，项目依托公司现有土地及公辅设施，新增建设 5 万吨/年 TPE 黑色母粒生产线。项目建成并达产后，预计形成年产 5 万吨/年 TPE 黑色母粒的生产能力，副产品包括蒸汽和电力等。

2、项目实施主体

宁波长鸿高分子科技股份有限公司。

3、项目实施的必要性

（1）优化产品结构，增强公司核心竞争力

公司自成立以来专注于 TPE 等产品领域，致力于实现 TPE 全系列产品的研发、生产和销售，不断向市场提供高性能、高附加值的环保型新材料，以替代传统低端、低环保性能材料。TPE 黑色母粒作为改性生产过程中的必要添加剂，既能提高产品的附加值，又能降低终端产品的制造成本。

公司本次募集资金投资项目中，5 万吨/年 TPE 黑色母粒技术改造项目是公司顺应产业发展趋势、响应下游客户需求、降低公司能耗成本做出的重要布局，具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于进一步提升公司盈利能力，增强公司市场竞争力，促进公司可持续发展。

（2）有利于实现能耗综合利用，充分发挥协同效应

TPE 黑色母粒项目在生产过程副产蒸汽以及电力，自产蒸汽和电力可以供给公司现有 TPE/TPES 生产线循环利用，做到能耗综合利用；本项目的实施能够降低公司整体能耗成本，提高资源使用效率，充分发挥协同效应。

4、项目实施的可行性

（1）国家政策及产业发展方向为项目发展提供政策保障

2017 年 1 月，工业和信息化部、国家发展和改革委员会、科学技术部、财政部印发的《新材料产业发展指南》提出，发展苯乙烯类热塑性弹性体等不含塑化剂、可替代 PVC 的医用高分子材料，提高卫生材料、药用包装的安全性。

2022 年，工业和信息化部、国家发展和改革委员会、科学技术部、生态环境部、应急管理部和国家能源局联合发布《关于“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》，意见指出推进催化材料、过程强化、高分子材料结构表征及加工应用技术与装备等共性技术创新；有序推进炼化项目“降油增化”，延长

石油化工产业链，增强高端聚合物、专用化学品等产品供给能力；鼓励利用先进适用技术实施安全、节能、减排、低碳等改造，推进智能制造。

根据国家发展和改革委员会发布的《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，将万吨级液体丁基橡胶、官能团改性的溶聚丁苯橡胶、热塑性聚酯弹性体（TPEE）、氢化苯乙烯-异戊二烯热塑性弹性体（SEPS）等热塑性弹性体材料等列为鼓励类。本次募投项目建设内容符合国家要求，国家政策的大力支持为本次募投项目的建设提供了保障。

（2）官能化改性丁苯橡胶广阔的市场需求为项目产能消化提供有力支持

TPE 黑色母粒属于官能化的丁苯橡胶产品改性剂，可用于抗湿滑轮胎橡胶和导电 TPE 制品的改性，官能化改性的丁苯橡胶因其优异的物理性能和加工性能而受到市场青睐，市场前景广阔。如，轮胎用官能化改性 SBR，是生产高性能绿色环保轮胎的理想材料，高端官能化 SBR 产品主要依赖于进口，市场需求及国产替代空间大；导电 TPE 是集导电性、韧性和柔性为一体的特殊应用高分子材料，在运动传感器，可穿戴电子设备，可拉伸电子器件等领域展现巨大的潜力。

综上所述，官能化改性丁苯橡胶广阔的市场需求为本募投项目的产能消化提供了有力支持。

（3）现有项目稳定运行，为本项目提供实操经验

2023 年，公司全资子公司长鸿生物新建 6 万吨/年 PBAT 黑色母粒装置，在各工艺环节积累了深刻的技术理解与丰富的实操经验，建立了完备的操作管理制度、生产运行管理体系和风险应急预案，培养了一批有运行经验的操作人员和技术骨干队伍。

本募投项目在已建成的 6 万吨/年 PBAT 黑色母粒装置技术基础上对部分工艺和生产流程进行了优化升级。因此，公司可充分发挥在生产、技术、管理和人员方面的积累的经验优势，为本项目稳定生产运行提供强有力的基础和保障。

5、项目投资概算

本项目投资总额为 19,050.00 万元（含税），包括工程建设、设备购置及安装、其他费用以及基本预备费和铺底流动资金等。

6、项目建设期

本项目规划建设周期为 12 个月。

7、项目预计效益

本项目建设完成并全部达产后，预计具有良好的经济效益，预计投资回收期为 2.79 年（税后，不含建设期）。

8、项目涉及土地、环保等有关审批、批准或备案事项情况

本项目拟在公司现有场地建设，不涉及新增用地情况。

截至本报告公告日，实施主体已取得本募投项目涉及的项目备案，正在办理本募投项目的环评手续。

（二）余热回收技改项目

1、项目基本情况

本项目预计总投资 7,640.00 万元，本次发行募集资金拟投入 4,200.00 万元。本项目实施地点位于浙江省绍兴市嵊州市城北工业区，依托公司原有土地建设。本项目拟对现有的 PBAT 黑色母粒装置多余尾气进行回收利用，经处理后产出蒸汽主要供现有生产线使用，富余部分实现对外销售，同时对现有生产流程进行优化和尾气脱硫装置进行升级改造，提升产品品质，降低生产成本。

2、项目实施主体

浙江长鸿生物材料有限公司。

3、项目实施的必要性

（1）加快产业升级，助力实现双碳目标

2021 年，中共中央、国务院发布《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》，意见提出把碳达峰、碳中和纳入经济社会发展全局，到 2025 年，绿色低碳循环发展的经济体系初步形成，重点行业能源利用效率大幅提升；到 2030 年，经济社会发展全面绿色转型取得显著成效，重点耗能行业

能源利用效率达到国际先进水平；到 2060 年，绿色低碳循环发展的经济体系和清洁低碳安全高效的能源体系全面建立，碳中和目标顺利实现。

长鸿生物现有的 6 万吨/年 PBAT 黑色母粒装置在生产过程中会产生大量高热尾气，本项目拟对多余尾气进行回收利用，产出的蒸汽可用于长鸿生物现有生产线自用，减少了公司整体能耗与碳排放。本项目与公司现有产能形成了完整的产业链，减少了原生产线的燃料使用量和碳排放量，符合国家能耗双控、节能减排及循环经济的产业政策，助力实现双碳目标。

（2）降低生产成本，提高盈利水平

随着我国橡胶行业加快布局，市场竞争日益加剧，生产企业需要不断降低生产成本，提高自身产品核心力，以提升竞争优势。能源动力成本是公司的生产成本的重要组成部分之一，本项目利用余热回收技术，通过资源综合利用产生蒸汽，减少公司整体燃料消耗，有利于降低公司整体生产成本。

另一方面，公司拟在本项目中引进一批技术成熟且稳定可靠生产设备，提高装置自动化和现代化程度，有利于优化公司生产流程，提升公司的生产效率，提高公司盈利水平，最终形成公司自身的规模优势、管理优势和成本优势，巩固公司核心竞争力。

4、项目实施的可行性

（1）成熟的生产技术为本项目的顺利实施提供了技术保障

2023 年，公司子公司长鸿生物新建 6 万吨/年 PBAT 黑色母粒装置，该生产线已经配备一套余热回收利用装置，并产生了良好的经济效益。本项目拟配备的技术与设备在原有装置的基础上进行了优化升级，原有装置为本项目的顺利实施奠定了充分的生产工艺和技术基础。本项目的建设 and 生产能够充分利用公司现有的人才、技术等优质资源，达到公司“规模扩大、产品升级、效益提升”的目标。

（2）完善的制度建设与管理体系为本项目的顺利实施提供保障

公司十分重视企业的制度建设，在多年的生产发展过程中已经制定并完善了符合公司特色的各项规章制度与工作规范。公司完备的制度体系对公司各个经营环节的各项工作流程都进行了梳理和解读，规范了各个岗位的职责与权限，对项

目的全程进行了严格的要求与管理。在管理体系方面，公司现已形成一套完善的质量管理流程和标准，可有效地实现生产线全流程的实时管控，工作效率和产品合格率得以双重提升，并对公司的安全生产、环境保护、能耗控制等方面进行持续监督与管控。公司完善的制度建设与管理体系为本项目的实施提供了有力保障。

5、项目投资概算

本项目投资总额为 7,640.00 万元（含税），拟使用募集资金 4,200.00 万元，主要用于相关生产设备及配套设施的购置及安装。

6、项目建设期

本项目规划建设周期为 12 个月。

7、项目预计效益

本募投项目属于技术改造项目，有助于提高生产效率，降低公司整体能耗成本，但不涉及新增产能。

8、项目涉及土地、环保等有关审批、批准或备案事项情况

本项目拟在公司现有场地建设，不涉及新增用地情况。

截至本报告公告日，实施主体正在办理本募投项目涉及的项目备案；本项目是在原有生产线上进行技术改造，无需进行环境影响评价备案。

（三）办公用房及配套设施建设项目

1、项目基本情况

本项目预计总投资 10,100.00 万元，本次发行募集资金拟投入 4,300.00 万元。本项目实施地点位于宁波经济开发区。项目内容包括新建数字化办公、研发用房、中控室、空压站以及其他配套设施，该项目的实施有利于改善公司研发及办公环境、提高数字化管控水平。

2、项目实施主体

宁波长鸿高分子科技股份有限公司。

3、项目实施的必要性

(1) 改善公司研发及办公环境，为公司可持续发展提供基础保障

公司位于宁波经济开发区生产基地的办公、研发场所基础设施面积较小，管理、研发、生产及人事行政等人员办公面积不足，不利于相关人员开展工作。在公司员工规模不断扩大的情况下，公司现有办公、生产及研发环境难以满足公司发展的需要，逐步成为制约公司发展的因素。项目建成后，通过合理规划办公楼内部空间，将为员工提供一个舒适的工作环境，便于员工进行高效工作，同时有利于公司扩大人才队伍，优化人才梯队建设，增强人才储备能力，为公司的可持续发展提供了基础保障。

(2) 实现数字化管控，提升整体效率与管理水平

公司积极响应“数字北仑”建设纲要精神，以智慧工厂建设为目标，积极谋划数字化、智能化改造工作，推行生产经营数字化管控，建设企业安全管理信息化平台。改造后，公司将实现生产数字化、智能化管控，为企业安全发展、绿色发展、可持续发展奠定基础，提升公司整体效率与管理水平。通过本项目建设科学合理的中控平台，可进一步提升公司生产效率，满足公司业务增长带来的发展需求。

4、项目实施的可行性

公司一直重视员工的未来职业发展规划，建立了有竞争力的人才引进、培养、激励及晋升的人力资源体系。目前，公司已拥有一支经验丰富的运营管理团队，并将根据发展规划建立符合市场发展方向的人才梯队。本项目建成后，能够进一步增强员工归属感，提升公司人才激励效率。

5、项目投资概算

本项目投资总额为 10,100.00 万元（含税），包括建筑工程、设备购置及安装、工程建设及其他费用等。

6、项目建设期

本项目规划建设周期为 2 年。

7、项目涉及土地、环保等有关审批、批准或备案事项情况

截至本报告出具日，本项目已完成土地购置程序并取得《不动产权证书》。

截至本报告公告日，实施主体已取得本募投项目涉及的项目备案。本募投项目不直接涉及生产制造过程，无需进行环境影响评价备案。

（四）补充流动资金项目

1、项目基本情况

为满足公司业务对流动资金的需求，公司拟使用不超过 9,000.00 万元的募集资金补充流动资金，以满足公司日常经营与业务发展的资金需求，优化公司资本结构，降低财务费用，提高公司持续盈利能力，增强公司资本实力。

2、项目实施的必要性和可行性

（1）公司业务规模扩张，流动资金需求增加

根据公司中长期发展目标以及战略规划，公司将坚持稳中求进的经营计划，在优化现有产品结构的同时研发推出新产品，推进新项目建设，预计未来几年内仍将处于业务持续发展阶段。随着公司整体业务规模持续扩大及业务领域的不断拓展，公司日常经营对于流动资金需求也将随之增长。公司目前的资金主要用于原有业务的日常经营和在建项目投入，本次补充流动资金与公司生产经营规模、资产规模、未来业务发展规划等相匹配，进一步巩固公司行业地位，提高综合竞争实力。

（2）优化资本结构，提高抗风险能力

截至 2024 年 9 月末，公司合并口径资产负债率为 59.93%，处于相对较高的水平。本次发行将同时提升公司总资产及净资产规模，能够提高公司偿债能力、抗风险能力和资本实力。与银行借款等融资方式相比，以本次发行募集资金补充流动资金，有利于优化公司资本结构，进而提升上市公司的融资能力，有利于公司长期稳定的发展。该项目符合公司实际发展情况，符合国家相关政策及法律法规。

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

公司自成立以来，一直专注于 TPE/TPES 领域的业务开展，2021 年至今，公司陆续建成年产 60 万吨全生物降解热塑性塑料产业园 PBAT/PBS/PBT 灵活柔性生产项目（一期 12 万吨/年）、6 万吨/年 PBAT 生物降解黑色母粒技术改造项目和广西长鸿生物降解母粒产业园项目等。目前，公司已在 TPES、PBAT 可降解材料、PBAT 黑色母粒、碳酸钙降解母粒等多个领域进行布局，致力成为行业先行者。

本次募集资金投资项目主要为“5 万吨/年 TPE 黑色母粒技术改造项目”“余热回收技改项目”和“办公用房及配套设施建设项目”，均围绕公司主营业务展开，符合国家产业政策和公司战略发展规划，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，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次募集资金投资项目的顺利实施，有利于公司扩大市场份额，深化公司在相关板块的业务布局，有效提高公司的盈利能力及市场占有率。同时，部分募集资金用于补充流动资金有利于满足公司业务快速增长带来的资金需求，进一步增强公司资金实力，优化资本结构，为经营活动的高效开展提供有力支持。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产与净资产金额预计有所增加，资产负债率将得到下降，公司的资本结构将得到优化；公司资金实力将有所提高，营运资金得到有效补充，偿债能力有所增加，同时有利于降低公司的财务风险，为公司后续发展提供有力保障。随着总股本及净资产增加，公司每股收益等主要财务指标可能会因为即期收益摊薄而受到一定程度的影响。未来随着募集资金投入，公司业务规模将继续扩大，盈利能力相应提升，从而进一步增强公司持续盈利能力。

四、本次募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次发行是公司把握行业发展机遇，加强核心业务优势，提高资源利用率，实现战略发展目标的重要举措。公司本次发行的募集资金投向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。通过本次募投项目的实施，公司竞争力将得到提升，有利于公司的可持续发展，符合全体股东的利益。本次募集资金投资项目具有可行性、必要性。

宁波长鸿高分子科技股份有限公司董事会

2024年11月16日