

证券简称：中巨芯

证券代码：688549



中巨芯科技股份有限公司

2026 年度向特定对象发行 A 股股票

募集资金使用可行性分析报告

二〇二六年五月

中巨芯科技股份有限公司（以下简称“公司”）是上海证券交易所科创板上市公司。为满足公司业务发展的资金需求，增强公司资本实力，提升盈利能力，根据《公司法》《证券法》《公司章程》和中国证监会颁布的《上市公司证券发行注册管理办法》（以下简称《注册管理办法》）等有关法律、法规和规范性文件的规定，编制了2026年度向特定对象发行A股股票募集资金使用可行性分析报告。（以下简称“本报告”）。

本报告中如无特别说明，相关用语具有与《中巨芯科技股份有限公司2026年度向特定对象发行A股股票预案》中的释义相同的含义。

## 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人民币80,000.00万元（含本数），扣除发行费用后，用于以下项目的投资：

单位：万元

| 序号 | 项目名称                 | 项目投资总额    | 拟投入募集资金金额 |
|----|----------------------|-----------|-----------|
| 1  | 新增年产6万吨电子级硫酸项目       | 21,211.55 | 20,000.00 |
| 2  | 集成电路关键电子材料华北生产基地建设项目 | 41,664.05 | 36,000.00 |
| 3  | 补充流动资金               | 24,000.00 | 24,000.00 |
| 合计 |                      | 86,875.60 | 80,000.00 |

在本次向特定对象发行股票募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自有资金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。

本次发行募集资金到位后，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，在本次发行募集资金投资项目范围内，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的具体投资项目、顺序及各项项目的具体投资额，募集资金不足部分将通过公司自有资金或自筹资金解决。

若本次向特定对象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、募集资金投资项目基本情况及可行性分析

### （一）新增年产 6 万吨电子级硫酸项目

#### 1、项目概况

本项目由公司全资子公司中巨芯（衢州）科技有限公司实施，实施地点为浙江省衢州市。项目投资总额为 21,211.55 万元，拟使用本次向特定对象发行 A 股股票募集资金投入 20,000.00 万元。项目将新增年产 6 万吨电子级硫酸产能。

#### 2、项目实施的必要性

##### （1）满足高端电子湿化学品刚性需求

电子级硫酸作为集成电路制造中晶圆清洗、蚀刻、表面处理等关键工序不可或缺的核心电子湿化学品，用量大，其性能直接影响芯片良率与可靠性，无合适替代材料，需求旺盛且具备极强刚性。随着国内 12 吋晶圆厂新增产能密集释放、以及先进制程持续升级，SEMI G5 等级高纯电子级硫酸供需缺口持续扩大，国内主要市场参与方也在加快新增产能的布局。本项目产品金属杂质控制稳定达到 G5 级，颗粒与各项指标均满足高端制程要求，可有效填补国内高端供应的产能短板，契合下游对该产品增量的需求。项目产品应用场景清晰、市场需求刚性充足，具备稳定的市场空间与较强的抗风险能力。

##### （2）巩固公司核心产品优势，优化产品盈利水平

公司的电子级硫酸市场占有率位居国内前列，公司在电子级硫酸领域已形成深厚的技术积累与稳定的客户基础，长期深耕使得产品品质、批次稳定性及服务能力均获得下游主流厂商认可，荣获中国集成电路材料创新联盟五星产品称号。本次规模化扩产，可依托现有技术平台与成熟工艺快速释放产能，进一步提升在高纯电子级硫酸领域的市场占有率。同时，扩产能够有效缓解当前产能不足对业务拓展的制约，打通供应瓶颈，增强供应链韧性，对冲原材料价格波动与单一区域供应紧张带来的经营风险，为公司持续稳健发展提供保障。

项目投产后带来的规模效应将进一步摊薄单位生产成本、提升运营效率，同时凭借对目标客户的就近供应及紧挨原料配套区域，运输成本及采购成本得到进

一步控制，增强公司盈利能力与抗风险能力。

### **3、项目实施的可行性**

#### **(1) 国家宏观政策利好，为项目顺利实施提供坚实保障**

国家“十五五”规划将强化国家战略科技力量、提升供应链韧性和安全水平作为核心任务，实现关键基础材料自主可控。电子级硫酸是晶圆光刻、刻蚀、清洗等核心制程的必备高纯材料，是支撑集成电路产业发展的关键基础耗材。本项目依托自主研发的多级深度提纯、超净过滤核心工艺，可生产满足 12 吋逻辑电路 28nm 及以下制程要求的超高纯电子级硫酸，完全契合国家“十五五”规划关于强化战略科技攻关等的核心要求。

#### **(2) 产品具备批量稳定生产能力，技术风险可控为项目实施提供技术支撑**

公司是国内少数能够为 12 吋逻辑电路 28nm 及以下制程稳定批量供应电子级硫酸的企业，已掌握 SEMI G5 电子级硫酸的超纯净化、精密过滤、品质控制检验、包装物处理等核心工艺，产品金属杂质、颗粒控制等核心指标对标国际先进水平，经下游晶圆制造、先进显示等客户验证，性能与批次一致性良好，技术成熟度高，可满足先进制程的产业化要求。本项目选用成熟可靠的生产装备及配套洁净环境，且项目实施地配套供应链稳定，关键技术具备自主知识产权，无侵权及重大技术风险。整体技术体系成熟可靠、可复制可推广，具备规模化稳定生产条件，为项目实施提供坚实技术保障。

#### **(3) 优质且稳固的客户资源，为本项目产能消化提供保障**

公司通过多年生产经营，不断提升产品品质和增加产品品类，在行业内形成了良好的口碑和市场影响力，已与国内主流晶圆制造及高端显示企业建立长期稳定合作关系，核心客户均通过了其严苛的供应商资质与产品全流程验证，合作粘性强、替换成本高，客户资源稳固可靠。下游晶圆厂扩产与先进制程升级，带来持续刚性需求，订单需求明确且稳步增长。

公司依托稳定供货能力、本地化响应服务与定制化解决方案，与目标区域内多家核心客户签订长期供货框架协议，锁定稳定采购份额。同时客户群体覆盖多元，有效分散市场风险，新增产能可通过既有渠道快速消化，产能消化与市场销

售具备充分保障，为项目持续运营提供坚实支撑。

#### **4、项目投资概算和进度安排**

本项目预计建设周期为 12 个月，计划总投资 21,211.55 万元人民币，其中拟投入募集资金 20,000.00 万元，其他费用以自有资金或自筹资金投入；项目主要投入包括建设工程费和设备购置费等。

本项目实施主体为全资子公司中巨芯（衢州）科技有限公司，项目选址定于浙江省衢州市智造新城高新片区。本项目涉及的项目备案手续正在办理中；本项目已取得土地使用权权属证书（证书编号为：浙（2024）衢州市不动产权第 0020804 号）。

### **（二）集成电路关键电子材料华北生产基地建设项目**

#### **1、项目概况**

本项目拟由公司后续通过增资方式控股的子公司实施，实施地点为河北省沧州市。项目投资总额为 41,664.05 万元，拟使用本次向特定对象发行 A 股股票募集资金投入 36,000.00 万元。项目将新建年产 6 万吨电子级硫酸、年产 1.5 万吨电子级硝酸、年产 1.25 万吨电子级氨水生产项目。

#### **2、项目实施的必要性**

##### **（1）填补华北区域供给空白，匹配下游产业刚性需求**

京津冀、山东、大连等华北地区集聚中芯国际、燕东微电子、长鑫集电及多家功率半导体企业，该地区 12 吋晶圆产线持续扩产，对半导体级的高纯电子湿化学品需求显著增加。区域内部分高端酸类、碱类电子湿化学品产能不足，依赖跨区域调运与进口，成本高、交期不稳、供应风险大。本项目落地华北区域，可实现本地化就近供应，精准对接下游刚性需求，缓解供需缺口，提升区域产业链配套效率与韧性。

##### **（2）优化区域产业布局，助力京津冀协同发展与产业升级**

国家及地方政策明确支持京津冀打造电子信息与新材料产业集群，鼓励高端电子化学品本地化布局。项目依托华北化工原料优势、园区配套与物流条件，建设专业化、绿色化、规模化生产基地，可带动上游原料、装备、包装产业协

同发展，完善区域半导体材料生态，推动传统化工向高端精细化工转型，提升华北地区在全国电子材料产业的地位，助力区域制造业高质量发展。

### **3、项目实施的可行性**

#### **(1) 多重政策加持，项目符合产业导向**

本项目属于国家重点鼓励的集成电路关键材料、高端精细化工领域，享受国家战略性新兴产业、半导体材料国产化、京津冀产业协同等政策支持。项目选址符合地方园区产业规划、安全环保与能耗管控要求，政策风险可控，为项目落地提供坚实保障。

#### **(2) 核心技术成熟可靠，具备产业化条件**

公司深耕电子级化学品多年，掌握多级精馏、超净纯化、精准复配、全程惰性保护、在线监测等核心技术，已完成小试、中试与客户验证，产品金属杂质控制达 ppt 级，颗粒、含水率、批次稳定性等指标达到 SEMI G5 标准，对标国际先进水平。关键工艺成熟定型，无颠覆性技术风险；核心装备选型行业通用成熟，可实现稳定连续生产。技术团队具备工程化放大与质量管控经验，拥有自主知识产权，无侵权风险，技术成熟度满足大规模产业化要求。

#### **(3) 客户资源稳固，产能消化有充分保障**

公司已与国内主流晶圆制造企业建立长期合作，通过严苛供应商认证，合作粘性强、替换成本高。下游扩产与先进制程升级带来持续刚性需求，订单明确且稳步增长。项目产品聚焦华北区域刚需，运输半径短、响应速度快、服务优势显著，客户覆盖多元，市场风险分散，新增产能可通过既有渠道快速消化，市场销售与产能消化具备充分保障。

#### **(4) 资源配套完善可行，区位与供应链优势显著**

华北地区基础化工原料供应充足、品质稳定，原料成本与供应稳定性优势突出。项目选址园区具备完善的公用工程、物流交通、安全环保配套，危化品仓储与运输条件成熟，可大幅降低建设与运营成本。区域人才资源丰富，便于组建技术与运营团队，为项目建设投产提供全方位支撑。

### **4、项目投资概算和进度安排**

本项目预计建设周期为 30 个月，计划总投资 41,664.05 万元人民币，其中拟投入募集资金 36,000.00 万元，其他费用以自有资金或自筹资金投入；项目主要投入包括建设工程费和设备购置费等。

公司拟以河北省沧州市为实施地点，由后续通过增资方式控股的子公司为实施主体，本项目备案、环评手续尚在办理中。

### **(三) 补充流动资金**

#### **1、项目概况**

公司拟将本次向特定对象发行股票募集资金中的 24,000.00 万元用以补充流动资金，以满足公司生产运营的日常资金周转需要，增强公司经营的灵活性和抗风险能力。

#### **2、项目实施的必要性**

公司所处行业为资本密集型行业，一方面，随着本次募集资金投资项目的建成投产，以及公司产品的持续开发与投放市场，营销方面的资金也将随之增长；另一方面，公司在研发、日常运营活动及未来业务发展布局过程中，也需要大量的资金投入。补充流动资金项目将较好满足公司上述资金需求，有利于公司产品的市场开拓，助力公司及时把握市场机遇，推动经营业绩提升和持续较快发展。

#### **3、项目实施的可行性**

##### **(1) 本次向特定对象发行股票募集资金用于补充流动资金符合法律法规的规定**

公司本次向特定对象发行股票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，方案切实可行。本次发行募集资金用于补充流动资金，有利于增强公司资金实力，保障公司的盈利能力，促进公司业务规模的拓展和业务发展规划的顺利实施。

##### **(2) 募集资金管理与运用相关的内控制度完善**

公司已建立完善的企业管理制度，形成了规范的公司治理体系和内部控制环

境。在募集资金管理方面，公司已根据监管要求建立了募集资金管理制度，对募集资金的存放、使用等方面进行了明确规定。本次募集资金到位后，公司将严格遵守募集资金使用有关要求，确保本次募集资金的存放、使用和管理符合规范。

### **三、本次募集资金投向属于科技创新领域**

#### **（一）本次募集资金主要投向科技创新领域**

公司本次募集资金投资项目为“新增年产 6 万吨电子级硫酸项目”、“集成电路关键电子材料华北生产基地建设项目”、“补充流动资金”，募集资金投向主要聚焦于电子化学材料相关业务，并围绕公司主营业务进行，通过产能扩张与技术升级，强化公司的主营业务能力。项目的建成投产，将使公司的产品结构更加优化，高端产品比重进一步提升，从而增强公司的整体盈利能力、抗风险能力与可持续发展能力。

根据国家统计局《战略性新兴产业分类（2018）》，公司产品属于“1 新一代信息技术产业-1.2 电子核心产业-1.2.3 高储能和关键电子材料制造（C3985 电子专用材料制造）”。公司处于电子信息与材料化工行业的交叉领域，属于典型的技术密集型行业，位于从基础化工材料到终端电子产品生产的产业链重要中间环节，是电子信息产业自主安全发展的关键支撑，对国内产业结构升级、国民经济发展具有重要意义，也是衡量一个国家科技进步的重要标志。

半导体材料处于整个半导体产业链的上游环节，是半导体产业的基石，是推动集成电路技术创新的引擎。由于部分关键材料直接决定了芯片性能和工艺发展方向，下游应用端尤其是集成电路晶圆制造等半导体客户对产品品质、纯度、包装物、可靠性有着极高的技术要求。与此同时，芯片产品更新迭代速度快，电子化学材料生产企业需要与新产品的工艺特点和技术同步发展，以适应集成电路发展的需要。

公司的产品广泛应用于集成电路、显示面板以及光伏等领域的清洗、刻蚀、成膜等制造工艺环节，是上述产业发展不可或缺的关键性材料。

综上所述，本次募集资金主要投向符合国家战略发展方向和行业未来发展趋势，属于科技创新领域。

## **（二）募投项目将促进公司科技创新水平的持续提升**

“新增年产 6 万吨电子级硫酸项目”和“集成电路关键电子材料华北生产基地建设项目”是公司在现有主营业务框架下，以现有技术为依托，紧抓行业发展机遇、落实公司战略布局的关键举措，与现有业务具有高度的协同性和延续性。产品属于集成电路制造核心配套电子湿化学品，项目建设定位、技术路线与发展目标，与《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》核心战略部署高度契合，是落实国家关键核心技术攻关、保障产业链供应链安全的具体实践，具备充分的政策合规性与发展必要性。

国家“十五五”规划将强化国家战略科技力量、提升供应链韧性和安全水平作为核心任务，实现关键基础材料自主可控。电子级硫酸是晶圆光刻、刻蚀、清洗等核心制程的必备高纯材料，是支撑集成电路产业发展的关键基础耗材。本项目依托自主研发的多级深度提纯、超净过滤核心工艺，可生产满足 12 吋逻辑电路 28nm 及以下制程要求的超高纯电子级硫酸，完全契合国家“十五五”规划关于强化战略科技攻关等的核心要求。

本次发行募投项目“补充流动资金”旨在为公司在主营业务领域持续创新以及经营规模不断扩大带来的营运资金需求提供资金方面的保障，缓解业务扩张过程中的资本压力。公司所属的电子化学材料行业兼具资本与技术密集型特点，新产线投产后会在短期内面临较高的折旧负担，而销售收入增长具有一定的滞后性。本次募集资金将主要用于巩固公司在电子化学材料领域的核心业务，丰富公司产业链前沿技术储备，提升公司科技创新水平，持续丰富和优化产品线，提升突破关键核心技术的基础和潜力。

综上所述，本次募投项目强化公司科创属性，促进公司科技创新水平的持续提升，符合《上市公司证券发行注册管理办法》等有关规定的要求。

## **四、本次发行对公司经营管理、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均围绕公司主营业务开展，符合当前行业发展趋势及相关产业政策导向，符合公司战略发展规划和业务定位。项目的实施将助力公司

扩大优势产品生产规模，优化现有产品组合，并推动技术升级与工艺改进，从而全面增强企业的核心竞争力和综合实力，实现公司的长期可持续发展。

## **（二）对公司财务状况的影响**

本次发行完成后，公司总资产和净资产规模将同步提升，有助于增强资本实力和整体抗风险能力，为后续发展奠定更坚实的财务基础。同时，公司总股本将在发行后相应增加，而募集资金投资项目的效益实现需要一定周期，因此公司的每股收益在短期内存在被摊薄的风险。

本次募投项目实施后，将显著提升公司在电子化学材料的产能规模与供货能力，使公司能够更好地满足下游客户对半导体关键材料日益增长的需求。这不仅有助于巩固和提升公司在现有客户供应链中的份额，还将助力公司拓展新的市场空间，进一步提升市场竞争力。随着募投项目的顺利实施，本次募集资金将会得到有效使用，为公司和投资者带来较好的投资回报，促进公司健康发展。

## **五、本次特定对象发行股票募集资金使用可行性分析结论**

公司本次募集资金投资项目围绕公司现有主营业务进行，项目符合国家相关产业政策及公司未来战略发展方向，有利于公司进一步增强核心竞争力，提升公司经营业绩和公司价值。通过本次募投项目的实施，有利于满足公司业务发展的资金需求，进一步扩大公司业务规模，改善公司资本结构并提高公司的抗风险能力，有利于公司长期可持续发展，符合公司及全体股东的利益。

中巨芯科技股份有限公司董事会

2026年5月15日