

证券代码：300334

证券简称：津膜科技

天津膜天膜科技集团股份有限公司

Tianjin MOTIMO Membrane Technology Group Co., Ltd



**2026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**

二〇二六年十月

一、本次募集资金使用计划

公司本次拟以简易程序向特定对象发行股票拟募集资金总额为人民币 10,645.72 万元，扣除发行费用后的募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总金额	拟投入募集资金金额
1	高性能膜生产车间智能化升级改造项目	7,109.73	4,970.41
2	新型中空纤维膜研发与中试平台项目	5,807.88	4,675.31
3	补充流动资金	1,000.00	1,000.00
合计		13,917.60	10,645.72

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，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自筹资金或其他融资方式解决。

二、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）高性能膜生产车间智能化升级改造项目

1、项目基本情况

综合考虑市场需求、公司业务规模以及产业技术发展等因素，本项目拟对公司现有产线实施全流程升级改造，重点开展柔性产线搭建及智能化、自动化能力建设。本次升级改造将在充分利用现有产线设备、工艺基础及公辅设施的前提下实施。

纺丝环节是本次改造的核心，亦是制约现有生产效率的痛点。本项目精准围绕纺丝环节，提升产线温度控制精度与过程质量监测能力，从而增强产品质量稳定性，提高生产效率；新增纺丝产线，扩充产能供给；实现不同温度体系兼容，可制备同质复合热法膜、湿法膜、内衬编织膜、梯度海绵孔结构膜、特种分离膜等多品类膜丝制备，提升公司订单响应效率。

此外，本项目拟对投料、浇注等关键工序实施自动化升级，配套精馏装置提

升溶剂使用效率，强化全流程信息化集成水平，引入人工智能开展工艺-质量大数据分析，满足市场日益增长的多样化需求，提升产能利用率，实现降本增效。

2、项目实施主体

本项目实施主体为公司控股子公司天津膜天膜材料科技有限公司（简称“天津膜材料”），公司直接持有天津膜材料 25%的股份，间接持有天津膜材料 57.26%的股份，合计持有天津膜材料 82.26%的股份。

3、项目必要性分析

（1）打造柔性产线，完善产品矩阵并落实差异化竞争策略

纺丝体系温度是中空纤维膜制备的核心工艺参数，直接影响膜丝微观孔结构、孔径分布、孔隙率及力学性能，且不同结构、不同应用场景的膜产品对应不同的工艺温度窗口。公司现有生产平台由早期单一产品生产路线发展而来，现有产线共用一套反应釜温控体系，温度体系兼容度有限，无法同时支撑高低温纺丝工艺并行生产。受该工艺瓶颈制约，产线在切换湿法膜、同质复合热法膜、内衬编织膜、梯度海绵孔结构膜、特种分离膜等不同品类产品时，需大规模调整各项工艺参数，换产周期长、试机物料损耗大，大幅增加生产成本；同时多品类膜丝同步生产组织难度高，产能利用率与整体生产效率受到明显制约，且难以满足特种分离膜个性化、小批量的灵活生产要求。

本次车间智能化升级改造将有效扩充多品类产品一体化生产能力，进一步丰富公司产品矩阵。一方面，新增中空纤维膜产线并配置独立反应釜，搭建独立温度体系，可脱离原有共用反应釜平台单独设定工艺温度，实现高低温纺丝工艺并行生产，减少换产调试带来的效率损耗与物料浪费。改造后公司产线可兼容多种纺丝工艺与膜结构类型，可灵活调整配方、工艺参数和温度，制备膜孔径精准度高、耐溶剂、耐酸碱、抗污染、分离选择性优异的特种分离膜，构建对多品种、小批量定制化订单的快速响应能力，助力公司开拓精细化工、生物医药、食品饮料等领域复杂工况下的工业物料分离、浓缩、提纯市场。另一方面，在帘式膜浇注产线新增排丝工艺，实现膜丝等间距平铺形成片状膜帘，完成片状帘式膜组件的生产制造，进一步扩充膜组件产品供给类型。

本次募投项目的顺利实施可依托柔性生产能力响应市场差异化产品需求，切实践行公司的差异化竞争战略，进而提升公司盈利能力与行业竞争力。

（2）提升智能化、自动化生产水平，实现提质、降本、增效

公司现有生产车间的设备购置时间较早，自动化与智能化配置水平偏低。生产端，纺丝工序的温度控制主要依靠人工监测与人工调整，投料环节仍以人工投料为主，浇注工序仅实现部分自动化，对人工操作的依赖程度仍旧较高，单机效率与整线节拍受人为因素影响明显；管理端，信息化系统覆盖不全，生产计划排程、质量数据追溯与供应链协同尚未形成闭环，工艺参数与设备状态数据难以实时汇聚；质量管控层面，成品检验环节缺少数字化质量分析手段，质量管控多为事后排查，事前预警、过程防控能力不足。

伴随膜行业快速发展，下游客户的需求标准持续升级，对膜产品综合性能提出了更高要求。在此背景下，公司拟通过实施产线自动化、智能化升级改造，从工艺控制、生产作业、数据管理、质量检验多维度补齐现有产线短板，一方面优化提升产品质量与使用性能，匹配不断变化的市场需求，强化产品市场竞争力；另一方面减少人力投入、提高物料利用效率、降低生产端综合成本，有效达成提质、降本、增效的建设目标。

（3）提升产能利用率，改善盈利能力

公司现有生产车间的设备购置时间较早，受现有设备智能化程度不高、设备服役年限较长、关键零部件老化等影响，设备故障率较高，检修停机时间较长，产能难以达到设计水平，推高了单位产品分摊的固定成本。

基于上述情况，本项目坚持最大化利用现有工艺与厂房设施，避免重复投资与资源浪费，以合理的资本投入修复存量产能、同时按需补充增量产能，实现产能结构优化，提升整体产能利用率，进一步形成规模效应，摊薄单位产品分摊的固定成本，改善盈利能力。

4、项目可行性分析

（1）良好的市场与政策基础保障产能有效消化

近年来，我国膜产业持续飞速发展，市场空间巨大。2024 年膜工业总产值

比“十三五”末总产值增加了 55.1%，预计 2026 年我国膜产业总产值有望达到 5,000 亿元-6,000 亿元。与此同时，膜材料的应用边界持续拓宽，石油化工、半导体（集成电路）、新能源、生物医药及资源循环利用等领域对膜产品的需求快速增长，工业废水资源化、再生水回用以及生物医药、食品饮料的分离纯化等场景，已成为行业增量需求的主要来源。

同时，国家陆续出台多项政策举措，均将膜材料纳入新材料产业重点发展领域，工信部、水利部等提出到 2027 年高端膜分离等技术装备实现产业化应用，饮用水标准提标、工业废水零排放、海水淡化等领域持续推进。我国膜产业受到国家政策大力支持，为高端膜产品提供了坚实的政策保障。

综上，行业整体市场规模持续扩容，下游多领域新增需求持续释放，叠加国家多层次产业政策持续赋能，为本募投项目的落地实施与新增产能消化提供坚实的市场基础与政策保障，项目具备良好的市场可行性。

（2）完备的管理体系与资质保障项目顺利实施

公司及下属子公司具有市政行业（给水工程、排水工程）专业甲级设计资质、市政公用工程施工总承包贰级资质、工程咨询单位市政公用工程甲级资信等相关的工程设计、咨询及建筑业企业资质，该资质组合在膜行业中较为稀缺，使公司能够独立承担从工艺设计、设备成套到工程交付的完整责任链条。同时公司已取得质量管理体系认证证书、环境管理体系认证证书、职业健康安全管理体系认证证书，可为客户提供从可研、设计到施工承包的完整水资源化解决方案。公司完备的管理体系与资质能够有力保障募投项目顺利实施，支撑项目建成后的业务落地。

（3）丰富的项目实施与管理经验保障项目高效落地

公司是国内较早将自主研发的中空纤维超/微滤膜实现水资源化应用的企业之一，公司及下属子公司已构建了国内领先的中空纤维膜材料研发、膜组件制备体系，以及系列化膜设备、高效澄清池设备制造体系，并具备从前期设计开始为客户提供专业化服务的能力，能针对水资源化项目具体情况和实际需求开展工程设计和产品应用及提供专业运营服务。

经过多年的研发和应用实践，公司及下属子公司在原水（尤其是高浊度水）

净化、自来水净化、市政污水处理及回用、钢铁、电力、印染、石化、煤化工、海水淡化、电子信息、光伏、半导体等领域水资源化市场及精细化工、生物制药等工业分离市场均有大量的应用案例，掌握了丰富的系统集成及运营实践经验。代表性项目包括天津东郊污水处理厂、安徽省黄山市第五水厂、河北省唐山市滦河工业供水工程、浙江省宁波市桃源水厂、天津凌庄子水厂、北京市郭公庄水厂等。

综上，公司具备成熟的研发制造体系与丰富的多场景项目实施经验，项目实操能力突出，行业知名度较高，能够有效保障本次募投项目顺利落地实施。

5、项目投资概算

本项目总投资 7,109.73 万元，其中建设投资 5,909.73 万元，铺底流动资金 1,200.00 万元；本项目拟通过募集资金投入 4,970.41 万元，具体如下：

单位：万元

序号	项目	总投资金额	募集资金投资金额
1	建设投资	5,909.73	4,970.41
1.1	工程费用	5,760.73	4,970.41
1.2	预备费	149.00	-
2	铺底流动资金	1,200.00	-
3	项目总投资	7,109.73	4,970.41

6、项目实施进度安排

本项目为技术改造项目，综合考虑厂房装修、设备选型订购、安装调试、工艺研究与试生产等实际需求，计划建设周期为 2 年。项目实施的进度安排主要是指项目可行性研究阶段、初步设计编制及报批、厂房环境改造与装修、设备购置及安装调试、试生产及竣工验收等主要环节。

募投项目实施的阶段性目标安排如下：

(1) T+1 年：T+1 年第一季度开始厂房整体装修与环境改造工作，预计于第四季度完工；同时第一季度开始进行设备购置工作，至第二季度，完成柱式膜浇注设备升级工作，至第三季度陆续进行自动供料、电控系统、纺丝生产线、更新老化部分等核心及配套设备的安装调试，至第四季度完成 VOC 系统设备环保设施的建设；

（2）T+2 年：至第一季度完成柱式膜干态检漏自动化设备的安装调试工作，至第四季度完成帘式膜排丝及自动化浇注设备的安装调试工作，至此设备全部安装调试完毕，至第四季度实现项目整体竣工。

序号	项目	T+1				T+2			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	前期规划								
2	厂房装修								
3	生产设备购置与安装调试								
4	技改落地								
5	竣工验收								

7、项目经济效益情况

经过可行性论证，该项目具有良好的经济效益。

8、项目与现有主营业务的关联度分析

本项目是在公司现有主营业务的基础上，结合国家产业政策和行业发展特点，以现有技术为依托实施的投资计划，通过对现有生产线进行改造与升级，优化公司生产模式，进一步提升产品质量，丰富产品类别。项目投产后，公司整体生产效率提升、产品质量提高、产能结构优化，有利于进一步发挥公司技术、产品、客户、品牌和管理资源优势，切实增强公司市场竞争能力、可持续发展能力和抵抗市场变化风险的能力。

本项目的实施不会改变公司现有的生产经营和商业模式，将会提高公司的持续盈利能力和整体竞争力。

（二）新型中空纤维膜研发与中试平台项目

1、项目基本情况

本项目包含两大新产品研发方向：一是中空纤维纳滤膜产品技术研发，旨在依托公司在中空纤维膜领域的技术积淀，将产品体系延展至过滤精度更高的纳滤级别，与现有超滤、微滤产品形成差异化互补的膜产品矩阵，拓展饮用水深度净化、直饮水等应用场景，从而提升技术领先性和市场占有率；二是终端超滤膜和高端特种膜产品技术研发，致力于将超滤膜组件扩展至高端工业领域，如半导体

超纯水制备、生物医药领域的除病毒、除热源（如注射液生产）等。

2、项目实施主体

本项目实施主体为津膜科技。

3、项目必要性分析

（1）在高端膜领域提升自主创新能力，形成技术积累和突破

公司在中空纤维超/微滤膜领域已达到行业领先水平，但在中空纤维纳滤膜、终端超滤膜和高端特种膜产品等高端品类上仍需实现系统性技术积累和突破。

一方面，中空纤维结构下纳滤分离层的成膜均匀性、孔径/电荷调控、界面结合稳定性等技术难度大，是全球膜材料领域公认的技术高地，国内尚未实现成熟产业化。另一方面，虽然政策明确支持智能化膜分离集成系统，融合微滤、超滤、纳滤、反渗透等多种膜技术实现多膜系统协同运行与智能调控，但是纳滤、终端超滤与公司现有超滤、微滤组件的工艺耦合、多膜系统集成及智能化运维尚缺少成熟落地方案，亟需开展系统性研发工作。

本项目的实施将针对上述技术开展系统性攻坚，构建自主可控的高端膜产品与技术研发体系，是公司补齐高端膜技术短板、推进膜材料在新兴领域市场应用的关键举措。

（2）推进国内新型纳滤技术产业化落地进程

当前饮用水净化主流技术为超滤膜与反渗透膜。超滤膜可以去除水体中的细菌、铁胶体和颗粒物杂质，降低浊度，但不能去除水中的激素、农药等中小分子的微污染物；反渗透膜可以去除水中的激素、农药等微污染物，但同时也去除了水中有益的矿物质；相比之下，纳滤膜通过 0.5-2.0nm 的孔径实现选择性分离，能够高效截留重金属离子及新污染物，同时适度保留钙、镁等有益矿物质，更加适配当下高品质饮用水的市场需求。

国内中空纤维纳滤复合膜研发尚处产业化突破阶段，制备难度大，核心技术被海外企业掌握。公司作为行业领先的高性能膜材料制造商，在中空纤维微滤膜、中空纤维超滤膜等产品领域已具备深厚的技术积淀，为响应市场需求与技术迭代

趋势，公司将通过实施本项目，持续向过滤精度更高的纳滤膜技术延展突破，从而推动国产高性能中空纤维纳滤膜产品实现产业化落地。

（3）终端超滤膜和特种超滤膜突破高端市场，拓展下游应用领域

终端超滤膜和特种超滤膜可应用于半导体超纯水制备、生物医药制剂净化（除病毒、除热源）等高端工业领域。而上述领域对膜产品性能要求严苛，对膜产品的价格敏感性较低，当前市场以海外企业为主，国产化空间广阔。以半导体领域为例，电子级超纯水的质量对芯片产品性能和良品率至关重要，而终端超滤是超纯水制备的最后关键环节，其核心作用是深度截留前序处理阶段未完全去除的微量污染物，确保产水达到极高纯度标准。该领域长期被日本旭化成、日东电工等海外企业占据，国产化需求迫切。

公司现有产品主要应用于市政及工业给水净化等领域，本项目研发方向将推动公司产品向高端工业领域延伸，稳步开拓高附加值膜材料市场，充分把握半导体、生物制药等高端制造业的高速发展机遇，优化公司产品结构，提升公司在高性能膜材料行业的综合竞争力。

4、项目可行性分析

（1）产业研发体系完备，保障项目顺利实施

公司膜技术起源于 1974 年成立的天津纺织工学院（现天津工业大学）膜科学与技术研究所，具有 50 余年膜技术研发历史，作为膜行业先发企业，在中空纤维膜技术、膜组件、膜装备等方面的研发积累一直处于国内领先地位。公司自成立以来一直重视技术研发，2023 年、2024 年、2025 年和 2026 年 1-6 月，公司研发投入分别为 2,544.85 万元、2,539.81 万元、2,298.95 万元和 1,333.34 万元，研发费用率分别为 12.63%、10.33%、9.49%和 7.67%。

公司拥有体系完备的核心研发平台，包括先进分离膜材料全国重点实验室、国家企业技术中心、天津市膜技术与水资源化工程重点实验室、天津市膜法水环境工程研究中心、天津市膜技术工程中心、博士后科研工作站等国家级和天津市级研发平台。公司是国家知识产权示范企业、工信部工业企业知识产权运用试点企业。公司先后承担国家 863、重大水专项、国家科技支撑、国家重点研发项目

等十多个国家级重大科研项目，研发成果获国家科技进步一等奖一项，国家技术发明二等奖两项，天津市及一级行业协会科技奖励二十余项。2025 年，公司获评国家级专精特新“小巨人”企业；两项膜技术装备入选《天津市首台（套）重大技术装备推广应用指导目录（2025 版）》；博士后科研工作站的膜产品无损检测机器人开发项目获得 2025 年京津冀协同创新专项支持；炫流曝气膜生物反应器技术获 2025 年中国膜工业协会科学技术一等奖。

综上，公司具备深厚的膜技术底蕴，拥有多层次创新研发平台与丰硕科研成果，长期稳定的研发投入为本募投项目顺利实施筑牢坚实的技术根基。

（2）技术积累雄厚，现有研发基础可支撑项目落地

公司围绕本次两大研发方向终端超滤膜、中空纤维纳滤膜已开展了深入的科研探索工作，形成扎实的前期技术储备与成果积累。

在中空纤维纳滤膜方面，该类产品制备技术壁垒高、产业化难度大，公司基于多年在膜材料领域的技术沉淀，稳步推进基膜成膜、中间层配方优化及反应单体筛选等核心研发工作。截至本预案公告日，在该技术方向已累计申请相关专利 27 项，发表纳滤膜相关 SCI 论文 13 篇，中文核心 3 篇，参与制定国家标准 4 项。

在终端超滤膜方面，半导体、电子信息等新兴行业对膜材料低溶出（TOC 与金属离子析出）、高截留率、批次一致性、长周期稳定运行等要求远高于普通水处理膜。截至本预案公告日，公司在该领域已累计申请专利 7 项，制定相关国家标准 6 项，并参与制定了《半导体行业超纯水制备用终端超滤膜组件产品认证技术要求》团体标准。

综上，公司在中空纤维纳滤膜、终端超滤膜两大方向的技术、专利与科研成果储备充足，现有技术基础能够有力支撑本次募投项目顺利实施。

（3）完善的人才梯队与激励机制，为本项目研发提供依托

公司拥有完善的人才梯队与激励机制，拥有以膜技术为核心的集成应用工艺开发、机电一体化装备开发与制造的多层次研发人才。截至 2025 年末，公司研发人员 107 人，占员工总数的 29.16%，其中本科及以上学历人才占研发总人数

的 76.64%。

公司配套建立系统化人才培养与激励机制，为项目研发人员量身制定三年考核培养方案，依托项目研发任务带动青年研发人员成长；鼓励技术骨干开展技术攻关、专利挖掘与技术成果输出，落实技术岗位绩效考核，完善传帮带机制，充分发挥核心人员经验优势，带动青年研发人员快速提升科研与工程实践能力，构建可持续迭代的人才队伍。

综上，公司具备规模充足、结构优良的研发人才队伍，配套完善的培养与激励机制，不仅为本项目研发工作持续提供人才支撑，也同时为公司膜技术领域长期创新储备专业人才。

5、项目投资概算

本项目总投资 5,807.88 万元，其中建设投资 3,852.03 万元，课题实施费用 1,955.85 万元；本项目拟通过募集资金投入 4,675.31 万元，具体如下：

单位：万元

序号	项目	总投资金额	募集资金 投资金额
1	建设投资	3,852.03	3,753.03
1.1	工程费用	3,293.74	3,293.74
1.2	租金	459.29	459.29
1.3	预备费	99.00	-
2	课题实施费用	1,955.85	922.28
2.1	研发材料费用	922.28	922.28
2.2	研发人工费用	706.00	-
2.3	其他研发费用	327.57	-
3	项目总投资	5,807.88	4,675.31

6、项目实施进度安排

（1）T+1 年：T+1 年第一季度至第四季度完成场地装修工作，同时第二季度开始进行设备购置；第三季度开始招聘人员、开展课题研究；

（2）T+2 年：T+2 年至第四季度设备全部安装调试完毕；同时全年继续人员招聘与课题研究工作；

（3）T+3 年：T+3 年至第一季度完成人员招聘工作；至第四季度完成课题研发工作。

序号	项目	T+1				T+2				T+3			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	研发办公场地装修												
2	购买和安装调试仪器设备												
3	招聘人员												
4	课题研究												

7、项目经济效益情况

本项目为研发平台项目，不产生经济效益。

8、项目与现有主营业务的关联度分析

公司自成立以来专注于超、微滤膜及膜组件的研发、生产和销售，向客户提供膜法水资源化整体解决方案，本项目两大研发方向即中空纤维纳滤膜和终端超滤膜均为公司核心主营产品的技术升级或高端延伸，是公司构建“膜材料—膜组件—膜装备—膜应用—膜服务”全产业链战略布局的关键技术支撑，与企业长期战略深度契合。

中空纤维纳滤膜与公司现有中空纤维超/微滤膜共用纺丝、组件制备的底层技术平台，是公司“从超滤向纳滤、向更精准分离延伸”技术路线的自然跃迁。该方向旨在依托公司在中空纤维膜领域的技术积淀，将产品体系延展至过滤精度更高的纳滤级别，与现有超滤、微滤产品形成差异化互补的膜产品矩阵，拓展市政饮用水提质、高品质直饮水供给、工业废水分盐、高附加值资源提取等应用场景，从而提升技术领先性和市场占有率。

终端超滤膜和高端特种膜产品是公司既有中空纤维超滤膜产品体系面向高端、复杂应用场景的延伸与升级，与公司现有工艺体系高度协同。该方向致力于将公司现有业务超滤膜组件扩展至高端工业领域，如半导体超纯水制备、生物医药领域的除病毒、除热源（如注射液生产）等。

本次项目实施不会改变公司现有生产经营模式与商业布局。通过补强前沿技

术研发能力，将进一步驱动主营业务向高端化、国际化迈进，全面提升企业核心竞争力与经营抗风险能力。

（三）补充流动资金

1、项目基本情况

公司本次拟使用募集资金金额中的 1,000.00 万元用以补充流动资金，降低资产负债率，有效补充公司营运资金，有利于缓解公司快速发展过程中对资金的需求压力，推进公司主营业务的快速发展。

2、项目必要性分析

（1）加强现金储备，为公司业务发展及战略优化提供支撑

随着公司持续加大膜业务市场拓展力度、持续加强高端膜产品技术研发投入，公司日常营运资金需求持续增长。本次补充流动资金，能够充实公司货币资金，缓解业务扩张过程中的资金压力，保障日常经营周转、研发投入、市场开拓等资金支出；同时充足的现金储备有利于公司把握行业机遇，灵活推进业务布局与战略落地，提升经营韧性，为中长期战略实施提供稳定的资金保障。

（2）改善资产负债结构，提高抗风险能力

补充流动资金不仅有利于解决公司快速发展过程中的资金短缺问题，也有利于公司优化资本结构和改善财务状况。本次发行完成后，公司的资产负债率将进一步降低，有利于优化公司的资本结构、降低流动性风险、提高公司抗风险能力。

3、项目可行性分析

本次发行募集资金到账后，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于增强公司资本实力，提升公司盈利水平及市场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

本次使用部分募集资金补充流动资金，符合公司当前实际发展需要，符合法律法规和相关政策，具有可行性。

三、本次发行对公司经营业务和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营状况的影响

本次发行募集资金拟投资的项目符合国家相关的产业政策以及公司未来的发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。募投项目完成后，有助于提升公司的核心竞争力、持续盈利能力和抗风险能力，以及巩固行业中的地位，实现主营业务的做大做强，进一步优化公司的产品和服务结构，打造新的利润增长点，符合公司及公司全体股东的利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

1、本次发行对公司财务指标的影响

本次发行募集资金到位、募投项目顺利实施后，公司合并报表的总资产及净资产规模均相应增加，资金实力将显著提升，资产负债率将有所降低，流动比率和速动比率将有所提高；公司的可持续发展能力和盈利能力将得到较大幅度的改善，有利于公司提升销售规模及盈利水平，提高公司偿债能力，降低财务风险。

2、本次发行对公司盈利能力的影响

本次发行募集资金到位后，公司总股本和净资产均将有所增加，由于募集资金投资项目无法在短期内产生经济效益，每股收益和净资产收益率等财务指标在短期内可能出现一定幅度的下降。但从长期来看，募集资金投资项目具有良好市场前景和经济效益，将有助于扩大公司现有业务的规模，提升公司市场竞争力，从而进一步提高公司盈利能力。

3、本次发行对公司现金流量的影响

本次发行完成后，公司筹资活动现金流入将会大幅增加。随着募集资金到位后逐步投入到公司的生产经营活动，未来公司经营活动现金流量将逐步增加。

四、可行性分析结论

综上所述，本次募集资金投资项目围绕公司现有主营业务进行，项目符合国家产业政策，符合公司的战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，有助于提升公司的竞争力以及巩固行业中的地位。项目建成投产后，能够进一步提升公司的资产质量和盈利水平，增强公司核心竞争力和抗风险能力，促进公司持续、健康发展，符合公司及全体股东利益。因此，本次发行募集资金使用具备可行性。

(以下无正文)

（本页无正文，为《天津膜天膜科技集团股份有限公司 2026 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》之盖章页）

天津膜天膜科技集团股份有限公司

董事会

二〇二六年十月二十日