证券代码：603681　　证券简称：永冠新材

# 上海永冠众诚新材料科技（集团）股份有限公司

（住所：上海市青浦区朱家角工业园区康工路 15 号）

# 关于 2026 年度向特定对象发行股票

# 募集资金使用可行性分析报告（修订稿）

**日期：二零二六年十一月**

上海永冠众诚新材料科技（集团）股份有限公司（以下简称“公司”、“永冠新材”）为贯彻实施公司整体发展战略、进一步巩固和提升竞争优势，拟向特定对象发行股票募集资金。公司董事会对本次向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析如下：

# 一、本次发行募集资金使用计划

在考虑从募集资金中扣除 2,000.80 万元财务性投资的因素后，本次发行募集总额将调整为不超过人民币 24,999.20 万元（含本数）。

公司本次发行扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 项目总投资 | 拟募集资金 |
|---|---|---|---|
| 1 | 智能制造数智化技术升级项目 | 26,357.50 | 19,000.00 |
| 1.1 | 江西永冠智能制造数智化技术升级项目 | 12,147.50 | 8,750.00 |
| 1.2 | 江西连冠智能制造数智化技术升级项目 | 2,097.50 | 1,500.00 |
| 1.3 | 江西永冠胶粘智能制造数智化技术升级项目 | 4,917.50 | 3,600.00 |
| 1.4 | 上海永冠抚州东乡分公司智能制造数智化技术升级项目 | 5,757.50 | 4,200.00 |
| 1.5 | 山东永冠智能制造数智化技术升级项目 | 1,437.50 | 950.00 |
| 2 | 补充流动资金 | 5,999.20 | 5,999.20 |
| **合计** | | **32,356.70** | **24,999.20** |

本次发行募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其他方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后根据相关法律法规规定予以置换。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，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，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、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解决。

# 二、募集资金投资项目基本情况

## （一）智能制造数智化技术升级项目

### 1、项目基本情况

本项目实施主体为江西永冠科技发展有限公司、江西连冠新材料科技有限公司、江西永冠胶粘制品有限公司、上海永冠众诚新材料科技（集团）股份有限公司抚州市东乡区分公司和永冠新材料科技（山东）有限公司。

智能制造数智化技术升级项目属于贯彻新质生产力的生动体现。本项目将进一步提升江西智能制造基地的“智能化水平、自动化水平”，强化江西智能制造基地的精益化生产水平，推动数字化制造技术的进一步落地，实现生产效率和产品质量进一步提升，降低生产成本，建立起国际领先水平的“超级工厂”，为公司长远发展注入科技动能。本项目通过加快设备更新、工艺升级、数字赋能、管理创新，推动公司生产制造向高端化、智能化、绿色化、融合化方向转型，提升发展质量和效益，加快实现公司高质量发展。

### 2、项目投资概况

本项目总投资为 26,357.50 万元，拟使用募集资金 19,000.00 万元。具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 实施主体 | 投资金额 | 拟使用募集资金 |
|---|---|---|---|
| 1 | 江西永冠科技发展有限公司 | 12,147.50 | 8,750.00 |
| 2 | 江西连冠新材料科技有限公司 | 2,097.50 | 1,500.00 |
| 3 | 江西永冠胶粘制品有限公司 | 4,917.50 | 3,600.00 |
| 4 | 上海永冠众诚新材料科技（集团）股份有限公司抚州市东乡区分公司 | 5,757.50 | 4,200.00 |
| 5 | 永冠新材料科技（山东）有限公司 | 1,437.50 | 950.00 |
| **合计** | | **26,357.50** | **19,000.00** |

### 3、项目实施的必要性

（1）响应国家产业升级战略，契合制造业智能化转型导向

当前，全球制造业正经历以智能制造为核心的深刻变革。《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》明确提出“推动技术改造升级，促进制造业数智化转型，发展智能制造、绿色制造、服务型制造，加快产业模式和企业组织形态变革”；2025 年 8 月，工信部等八部门联合印发的《机械工业数字化转型实施方案》更是将智能制造列为机械工业发展的主攻方向，并设定了明确目标：到 2027 年，建成不少于 200 家卓越级智能工厂。2026 年 1 月，工信部等八部门联合印发《“人工智能+制造”专项行动实施意见》，要求深化智能工厂梯度培育，推动大模型技术深度嵌入生产制造核心环节，深化人工智能技术在工业核心流程控制、工艺优化、排产调度等环节的应用。

智能制造引领着全球制造业发展变革的方向，正在成为全球制造业科技创新制高点和全球经济发展新引擎。近年来国家在智能制造产业方面陆续出台了《“十五五”智能制造发展规划》《推动工业领域设备更新实施方案》《制造业数字化转型行动方案》《制造业可靠性提升实施意见》等一系列支持政策，旨在鼓励各行业加快智能制造发展落地实施，构建“技术突破—场景落地—生态支撑”的立体化推进体系，为 2035 年实现制造业智能升级世界前沿目标奠定坚实基础。我国制造业规模稳居全球首位，产业智能化升级已成为我国实现高质量发展的核心方向。本项目响应国家产业升级战略，契合制造业智能化转型导向。

（2）赋能核心产线升级，引领胶带行业制造智能化转型

当前胶带行业具有一定的资金与设备密集特征，头部企业必须具备显著的规模效应，但是规模化企业通常必须具备更强的供应链管理能力、一体化解决方案提供能力、生产统筹与资源调度效率，以及精益化管理体系，方才能够显著提升综合运营效率与产品质量。面对劳动力成本上升，头部企业正加速推进生产线的自动化与智能化转型，提升良率、降低能耗和用工成本。

本项目的实施不仅是对公司自身制造能力的升级，更是为行业提供高可靠性生产解决方案的重要举措。项目形成的智能生产模式与精益管理体系，具备行业可复制性与推广价值，能够有效助力行业探索智能化、智慧化转型升级方向，从而引领胶带行业整体实现新的突破。

（3）迈向智能制造新标杆，支撑高质量发展与核心竞争力提升

作为全球领先的综合性胶粘解决方案提供商，公司在行业内已确立领军地位，现有生产体系成熟可靠，能够稳定交付高品质产品，充分满足市场主流需求。公司紧跟国家战略部署及市场发展需要，择址江西抚州东乡，打造规模化、自动化的永冠江西制造基地。自江西智能制造基地投产以来，已经持续高效运行十余年，有力支撑了公司业务的发展和行业地位的取得。面对市场对产品提出的更高标准，以及智能制造技术的快速发展，对现有产能进行系统性升级已成为公司保持领先、面向未来的必然选择。

本项目通过系统性的数智化升级，可以实现生产能力的迭代跃升。项目将在现有坚实基础上，进一步提升生产效率，实现全流程智能协同与精准决策，减少人力投入、缩短生产时间、降低物料损耗和能源消耗、提高良率，进一步降低生产成本；强化柔性化生产能力，快速响应市场多样化需求，更好地满足下游客户差异化需求。本次数智化升级将助力公司持续巩固行业龙头地位、进一步降本增效，提高盈利能力，实现企业高质量水平的快速发展。

**4、项目实施的可行性**

（1）契合产业高端化、智能化导向，项目享有明确政策红利

政策层面，当前智能制造与生产线升级已成为国家高质量发展的核心战略方向，政策支持体系日趋完善。《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》《智能制造发展规划》《“人工智能+制造”专项行动实施意见》等政策明确对数字化工厂建设、智能生产线升级给予多项政策支持。地方层面，江西省作为重要工业基地，立足本地产业优势，出台了针对性的配套鼓励政策（如江西省工业和信息化厅出台的《江西省推动工业设备更新和技术改造实施方案》等），助力各类企业转型升级。多重政策红利叠加，不仅降低项目投资与运营成本，更能为项目顺利实施提供了良好的政策环境。

（2）公司技术积累深厚，具备智能化升级核心基础

近年来，永冠新材围绕“每年小变化，三年大变化，五年全面自动化，十年升级智能化”阶梯式发展目标，在行业内率先布局智能制造，通过“智能仓库系统融合应用二维码、AGV、机器视觉、工业机器人”等技术，建设智能立体仓

库、AGV 智能输送车系统、自动上料机、自动包装机、货架系统、堆垛机系统等先进生产线，广泛实现“机器代人”。公司已有丰富的生产线智能化成功建设经验和多年的运营经验。本次数智化技术升级可以参考过往智能制造方面的技术积累，结合公司对胶粘行业生产工艺的深刻理解，能够有效保障本次数智化技术升级项目的可行性与落地效果。

（3）行业经验与资源禀赋充足，保障项目高效推进

公司深耕胶粘行业多年，积累了丰富的生产管理经验、客户资源及供应链资源，可快速协调项目建设所需的设备、技术团队等内外部资源，具备行业领先的资源禀赋。公司在国内外共拥有上海、江西抚州、山东临沂、越南海防、马来西亚等多座现代化、自动化、智能化制造工厂，丰富的智能化工厂建设及运营经验为本项目的实施提供了坚实的保障。

**5、项目建设审核批准情况**

本项目拟在公司现有场地实施，不涉及新增土地。本项目为对公司现有产线、设备的智能化升级，主要涉及备案等手续。截至本报告出具日，本项目的备案程序已经完成。

**6、本项目的经济效益**

本项目有助于公司减少人力投入、提高生产效率，可以实现降本增效，具有良好的经济效益，对公司发展有较好的促进作用。

## （二）补充流动资金

**1、项目基本情况**

公司在综合考虑行业现状、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的基础上，拟将本次发行募集资金中的 5,999.20 万元用于补充流动资金，不超过本次发行募集资金总额的 30%。本次向特定对象发行股票用于补充流动资金符合《上市公司证券发行注册管理办法》以及《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》等关于募集资金运用的相关规定，具备必要性和合理性。

**2、项目实施的必要性**

（1）公司业务规模的扩张使得对流动资金的需求增大

2023 年度、2024 年度、2025 年及 2026 年 1-6 月，公司营业收入规模分别为 545,656.35 万元、620,499.37 万元、669,077.78 万元及 357,998.38 万元，各期销售收入保持较快的增长速度。随着公司业务规模的扩大，公司对资金的需求不断增加。公司通过本次向特定对象发行股票补充流动资金，可以更好地满足业务迅速发展所带来的资金需求，为公司未来经营发展提供资金支持，有利于巩固公司市场地位，提升综合竞争力。

（2）优化资本结构，提高抗风险能力

公司通过多年经营积累实现了持续稳定发展，但现有资本规模难以满足公司长远发展需求。本次向特定对象发行股票可以进一步优化公司资本结构，降低财务风险，增强公司综合竞争力，增强持续盈利能力和抗风险能力，为公司长期可持续发展奠定坚实的基础。

**3、项目实施的可行性**

公司本次向特定对象发行股票募集资金符合相关政策和法律法规的要求，具有可行性。本次发行完成后，公司总资产、净资产规模均将有所增加，资本实力进一步增加，为公司后续发展提供有力保障。

公司已按照上市公司的治理标准建立了规范、完备的公司治理体系和内部控制环境，并结合各项监管规则要求制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向以及检查与监督等方面进行了明确规定。本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司董事会将持续按照监管要求，监督公司合理规范使用募集资金，防范募集资金使用风险。

## 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

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体发展战略，有利于公司把握市场机遇，扩大业务规模，实现产业升级及战略拓展，进一

步增强公司的核心竞争力和可持续发展能力，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完成后，公司综合竞争力将进一步得到提升，符合公司长远发展需要及全体股东的利益。

### （二）对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行股票的募集资金到位后，公司总资产和净资产将有所增加，资产负债率将有所降低，资金实力得到有效增强，有利于降低公司的财务风险，优化资本结构。本次发行将为公司本次募集资金投资项目的顺利实施提供有力保障，提升公司盈利能力，增强公司综合实力。

## 四、本次募集资金可行性分析结论

公司本次向特定对象发行股票募集资金的使用符合公司经营发展需要和战略目标，亦符合相关法律法规的规定，是公司把握行业发展机遇，增强核心业务优势的重要举措。本次发行募集资金到位后，将进一步提升公司竞争力和资金实力，优化资本结构，降低经营风险，提升盈利能力，有利于巩固和增强公司的综合竞争力，促进公司可持续的高质量发展，符合全体股东的利益。

综上所述，本次发行募集资金使用具有必要性和可行性。

上海永冠众诚新材料科技（集团）股份有限公司

董事会

二〇二六年十一月十九日