

证券代码：688350

证券简称：富淼科技

江苏富淼科技股份有限公司

（住所：张家港市凤凰镇杨家桥村（飞翔化工集中区））

向不特定对象发行可转换公司债券 募集资金使用可行性分析报告



二〇二一年九月

一、本次募集资金的使用计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金总额不超过 45,000.00 万元（含 45,000.00 万元），扣除发行费用后的募集资金净额将用于投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	年产 3.3 万吨水处理及工业水过程专用化学品及其配套 1.6 万吨单体扩建项目	28,700.00	8,955.77
2	950 套/年分离膜设备制造项目	10,800.00	3,622.79
3	研发中心建设项目	6,900.00	1,960.95
4	张家港市飞翔医药产业园配套 7,600 方/天污水处理改扩建	10,825.26	10,825.26
4.1	张家港市飞翔医药产业园配套 4,000 方/天污水处理中水回用与零排放改扩建	8,600.07	8,600.07
4.2	张家港市飞翔医药产业园新建配套 3,600 方/天污水处理项目	2,225.19	2,225.19
5	信息化升级与数字化工厂建设项目	8,635.23	8,635.23
6	补充流动资金	11,000.00	11,000.00
合计		76,860.49	45,000.00

在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施计划的实际情况通过自有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。如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入本次募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将以自有资金或自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会（或由董事会授权人士）确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

二、本次募集资金投资项目的实施背景

（一）国家产业政策鼓励精细化工行业发展

精细化工与基础化工在产品内涵、技术工艺、商业模式、应用等方面有着重要区分。精细化工行业主要生产精细化学品，即在基础化学品的基础上进行深加工，制取具有特定功能、特定用途的系列化工产品，直接影响到各个终端应用领域。精细化工行业对技术和工艺要求较高，行业核心竞争力体现在化学反应、核心催化剂的选择、过程控制及应用技术上。例如，在公司所处的水溶性高分子领域，具有下游应用行业多，应用场景复杂，客户需求多样化等特点。一直以来，精细化工是化工产业支撑国民经济高质量发展的终端抓手，也是国家大力支持的产业。

2021 年 3 月 13 日，中共中央制定《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 远景目标纲要》，提出要推动制造业优化升级，加快化工、造纸等重点行业企业改造升级，完善绿色制造体系。同年 2 月，江苏省政府印发《江苏省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》，提出推动化工产业向精细化、高端化、专业化、安全化发展。

根据 2019 年 10 月 30 日国家发改委发布的《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，“改性型、水基型胶粘剂和新型热熔胶，环保型吸水剂、水处理剂等新型精细化学品的开发与生产”被列为鼓励类行业。具体到本次募投项目生产的水处理和工业水过程专用化学品上，《新材料关键技术产业化实施方案》、《“十四五”城镇污水处理及资源化利用发展规划》等政策均予以了支持和鼓励。

（二）水资源短缺和污染问题要求水基工业专用化学品高质量发展

我国是一个干旱缺水严重的国家。根据国家局统计，2020 年我国人均水资源量仅为 2,194 立方米，远低于世界平均水平，是全球人均水资源最贫乏的国家之一。与此同时，我国工业企业经历了长期粗放式的发展过程，在此过程中形成的工业污水和居民排放的生活废水都对我国的水资源造成了严重的污染。水资源短缺和污染已经成为制约我国社会经济可持续发展、提高生活质量的重要短板。

习近平总书记以马克思主义政治家、战略家、理论家的深刻洞察力、敏锐判断力和战略定力，继承和发展马克思主义关于人与自然关系的思想精华和理论品格，深刻把握新时代我国人与自然关系的新形势新矛盾新特征，开展了一系列根本性、开创性、长远性工作，推动了我国生态文明建设和生态环境保护从实践到认识发生

历史性、转折性、全局性变化，形成了习近平生态文明思想，“绿水青山就是金山银山”的绿色发展观不断深入人心。新形势下，一方面对环保治理、节能减排的要求促使工业企业在污水处理和工业水过程方面加大投入，增加对先进水基工业化学品和配套服务的采购，一方面化工行业中产能落后、污染严重的企业陆续被关停，而创新型、专业化、环保治理规范的精细化工行业企业迎来发展良机。

水基工业专用化学品对于污水治理、节约用水、水资源的循环再生有着极其重要的作用。公司所产精细化学品应用于工业水过程和水处理两大领域，技术成果和产品在工业绿色发展和水生态保护两个方向与下游市场深度融合。在工业水过程领域，公司产品有助于客户提升物质回收率和利用率，提升生产效率，节约能源与资源，实现资源循环利用；在水处理领域，公司产品有助于减少下游行业的污水排放，提升污水排放标准，实施废水资源化，治理黑臭水体和河湖水环境，提升给水和循环水质量，实现水资源节约和水生态保护。

（三）政府对生态保护和环境治理极其重视

面对日益突出的生态环境问题，我国生态环境建设力度不断加大，我国政府对于生态环境的保护和修复工作也日益重视。党的十九大提出，建设生态文明是中华民族永续发展的千年大计，把坚持人与自然和谐共生作为新时代坚持和发展中国特色社会主义基本方略的重要内容，把建设美丽中国作为全面建设社会主义现代化强国的重大目标，对于生态文明建设和生态环境保护应提升到前所未有的战略高度。2021 年《政府工作报告》明确指出“加强污染防治和生态建设，持续改善环境质量。深入实施可持续发展战略，巩固蓝天、碧水、净土保卫战成果，促进生产生活方式绿色转型。继续加大生态环境治理力度。强化大气污染综合治理和联防联控，加强细颗粒物和臭氧协同控制，北方地区清洁取暖率达到 70%。整治入河入海排污口和城市黑臭水体，提高城镇生活污水收集和园区工业废水处置能力，严格土壤污染源头防控，加强农业面源污染治理。继续严禁洋垃圾入境。有序推进城镇生活垃圾分类处置。推动快递包装绿色转型。加强危险废物医疗废物收集处理。研究制定生态保护补偿条例。落实长江十年禁渔，实施生物多样性保护重大工程，科学推进荒漠化、石漠化、水土流失综合治理，持续开展大规模国土绿化行动，保护海洋生态环境，推进生态系统保护和修复，让我们生活的家园拥有更多碧水蓝天”。随着政府环保政策的相继出台，环保需求不断增强，为环保产业带来了巨大的发展前景。

（四）国家环保政策促进水处理行业快速发展

水资源是人类生活和生产活动中不可或缺的宝贵资源，水处理行业主要涵盖包括水处理化学品、水处理设备、水处理工程及运营等细分领域，该行业发展受国家政策驱动效应明显。目前，水污染严重及水生态环境恶化依然是伴随我国经济发展的突出问题。近年来，国家在污水处理领域出台了一系列政策，如 2021 年政府发布的《国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》强调“健全现代环境治理体系，完善省以下生态环境机构监测监察执法垂直管理制度，推进生态环境保护综合执法改革，完善生态环境公益诉讼制度。加大环保信息公开力度，加强企业环境治理责任制度建设，完善公众监督和举报反馈机制，引导社会组织和公众共同参与环境治理；壮大节能环保、清洁生产、清洁能源、生态环境、基础设施绿色升级、绿色服务等产业，推广合同能源管理、合同节水管理、环境污染第三方治理等服务模式”。同时，在战略性新兴产业发展方面，明确提出“聚焦新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用，增强要素保障能力，培育壮大产业发展新动能”。

随着国家对环境保护的重视程度不断提升，生态文明建设持续推进，城市供水和污水处理系统不断升级，水污染治理投资仍将保持较快的增长，推动水处理行业快速发展。

（五）水生态环境问题日益严重，下游市场规模不断扩大

我国是水资源严重短缺的国家，人多水少、水资源分布不均是我国的基本水情，同时节水意识不强、用水粗放、浪费严重、效率不高等问题普遍存在，水资源短缺已经成为生态文明建设和经济社会可持续发展的瓶颈。当前，随着我国经济社会的发展，社会用水需求日益增长与水资源相对匮乏之间的矛盾更加突出。

2019 年，发改委和水利部发布《国家节水行动方案》，提出到 2020 年，节水政策法规、市场机制、标准体系趋于完善，万元国内生产总值用水量、万元工业增加值用水量较 2015 年分别降低 23%和 20%，节水效果初步显现；到 2022 年，用水总量控制在“十三五”末的 6,700 亿立方米以内，节水型生产和生活方式初步建立；到 2035 年，全国用水总量严格控制在 7,000 亿立方米以内，水资源节约和循环利用

达到世界先进水平。随着国家财政环境保护支出的不断增长和下游市场的持续拓展，为污水处理行业提供了广阔的市场空间。

（六）国家大力推进智能制造发展

智能制造是基于新一代信息技术与先进制造技术的深度融合，贯穿设计、生产、管理、服务等制造活动各个环节，具有自感知、自决策、自执行、自适应、自学习等特征，是旨在提高制造业质量、效益和核心竞争力的先进生产方式。

2021年4月，工信部及有关部门起草了《“十四五”智能制造发展规划》（征求意见稿），并向社会公开征求意见。《规划》指出，要聚焦企业、区域、行业转型升级需要，围绕工厂、企业、产业链供应链构建智能制造系统，开展多场景、全链条、多层次应用示范，培育推广智能制造新模式新业态。开展智能制造示范工厂建设，形成智能场景、智能车间、智能工厂、智慧供应链。《规划》还提出智能制造的发展路径和目标：到2025年，规模以上制造业企业基本普及数字化，重点行业骨干企业初步实现智能转型。到2035年，规模以上制造业企业全面普及数字化，骨干企业基本实现智能转型。

作为制造强国建设的主攻方向，智能制造发展水平关乎我国未来制造业的全球地位，对于加快发展现代产业体系，巩固壮大实体经济根基，构建新发展格局，建设数字中国具有重要作用。

三、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）年产 3.3 万吨水处理及工业水过程专用化学品及其配套 1.6 万吨单体扩建项目

1、项目基本情况

根据公司在水溶性高分子和功能性单体业务上的发展战略和规划，公司在首次公开发行股票时将本项目作为募集资金投资项目，并已启动建设。由于首次公开发行中，公司实际募集资金净额与项目需要的总投资存在资金缺口，拟通过本次公开发行可转换公司债券予以补充，以推动本项目顺利实施。本项目建设期 24 个月。

本项目在富淼科技现有土地上投资建设中高端水溶性高分子和功能性单体生产项目，通过配置自动化程度更高的生产设备与信息化系统，扩充产能，提升公司生

产自动化与智能化水平。项目建成后，将新增：（1）固体型聚丙烯酰胺 15,000 吨/年；（2）乳液型聚丙烯酰胺 8,000 吨/年(折百)；（3）水分散型水溶性高分子 10,000 吨/年（折百）；（4）和前述三种聚合物产品配套的功能性单体 16,000 吨/年（折百）（包括季铵盐类阳离子单体 DMC、DMC-12、DMC-16、DAC、MAPTAC、DMBZ 4000 吨/年、烯丙基类阳离子单体 DMDAAC、DMAAC-12、DMAAC-16 和 DMAAC-18 12000 吨/年）。

2、项目实施主体

本项目由江苏富淼科技股份有限公司负责实施。

3、项目投资概算

本项目总投资为 28,700 万元，前次募集资金最终实际到位 17,551.15 万元。本次公开发行可转换公司债券募集资金投入主要用于项目中的建筑工程、设备购置及安装，均为资本性投入，共计投入 8,955.77 万元，具体投资构成情况如下：

单位：万元

序号	项目	总投资	首发募集资金投入金额	尚需投入金额	拟使用募集资金投资金额
1	工程建设费用	23,055.00	14,099.02	8,955.98	8,955.77
1.1	建筑工程	5,880.00	3,595.85	2,284.15	2,284.00
1.2	设备购置及安装	17,175.00	10,503.18	6,671.82	6,671.77
2	基本预备费	1,153.00	705.10	447.90	-
3	铺底流动资金	4,492.00	2,747.03	1,744.97	-
项目总投资		28,700.00	17,551.15	11,148.85	8,955.77

4、项目实施的必要性

（1）进一步提升公司产品品质、维持竞争优势的需要

水溶性高分子属于技术密集型产业，企业的技术实力、高性能产品的生产能力和规模至关重要，未来市场必将继续向技术优势企业集中。经过多年的发展，我国水溶性高分子及功能性单体企业整体技术水平有所提高，但在高端产品领域，国内水溶性高分子及功能性单体企业总体技术水平较低，技术研发投入不足，与外资企业存在一定差距。公司目前主要的产品是基于水溶性高分子的水处理及工业水过程化学品，且已经在特定领域如制浆造纸、水处理等细分行业形成了自己的优势、确

立了自主品牌及自主技术，多种产品能够替代进口。本次募投项目的实施，有利于公司在稳固已有核心产品市场占有率的基础上，扩展产品品种，提升产品竞争力，挖掘现有客户的需求并持续拓展水处理、制浆造纸、矿物洗选、纺织印染、油气开采等领域的市场，推动公司快速发展。

（2）满足水溶性高分子下游需求稳定增长的需要

水溶性高分子应用领域极为广泛，涵括水处理、制浆造纸、矿物洗选、纺织印染、油气开采、日化、农业等各行各业。水溶性高分子的性能很大程度上依赖于功能性单体的组成。本次募投项目的实施有利于公司扩大水溶性高分子的品类与产能，也同时扩展了功能性单体的种类与产能，将进一步丰富公司的产品库，有助于公司深挖现有市场和开拓新兴市场、满足客户对高性能、高品质、以及特种性能产品需求的能力。

（3）响应国家工业绿色发展和环保政策号召的需要

工业绿色发展是工业可持续性发展的根本途径，国家从节能、降耗、减排、循环利用等方面出台一系列相关法规和政策，如《清洁生产促进法》、《循环经济促进法》、《“十四五”污染减排综合工作方案编制技术指南》等政策，《“十四五”工业绿色发展规划》也将于近期即将发布。同时，在工业子行业的相关发展规划和法规中，也体现了工业绿色发展的要求，特别是针对传统的高能耗、高污染、高资源消耗行业，如《水污染防治重点行业清洁生产技术推行方案》、《纺织行业“十四五”绿色发展指导意见》、《造纸工业“十四五”及中长期高质量发展纲要》、《煤炭工业“十四五”高质量发展指导意见》、《石油和化学工业“十四五”发展指南》等。同时，随着环境污染问题的凸显和民众环保意识的增强，近几年国家陆续出台环保政策治理污染，包括新《环境保护法》、《水污染防治行动计划》、新修订版《水污染防治法》等，生态文明战略高度不断拔高，污染治理攻坚战持续推进，推动环保水处理领域快速发展。基于水溶性高分子的水处理及工业水过程专用化学品的应用，能够有效促进水环境保护和工业绿色发展，将随下游应用市场的需求增长而发展。

5、项目实施的可行性

（1）政策可行性

近年来，国家发布一系列相关政策引导化工产业健康发展，鼓励用于节能环保的化学品以及功能性高分子的发展，如《新材料关键技术产业化实施方案》指出要重点发展功能性膜材料、纸基新材料、高端产业用纺织材料、高端专用化学品等产品；《产业结构调整指导目录（2019 年本）》鼓励环保型吸水剂、水处理剂等新型精细化学品的开发与生产。同时国家政策鼓励化工生产企业强化安全环保责任，通过供给侧改革提高经济效益，如《关于石化产业调结构促转型增效益的指导意见》提出，推进供给侧结构性改革，积极开拓市场，坚持创新驱动，改善发展环境，推动石化产业提质增效、转型升级和健康发展。

（2）技术可行性

自成立以来，公司一直视技术创新为核心驱动力之一，公司的主要产品和技术立足于自主开发并拥有自主知识产权，在功能性单体制造、水溶性高分子制造与应用、水处理膜制造、水处理膜应用、制氢等领域拥有多项核心技术。本募投项目系基于公司已有的技术储备，项目实施具备技术可行性。

（3）人才可行性

公司拥有一支 102 人的实力强大的技术研发团队，其中硕士、博士有 29 人。公司通过多年的培育拥有一支专业技术扎实，经验丰富，认真负责的生产管理人才和工程管理人才。另外，公司每年均从高校招聘新毕业的大学生和研究生，补充公司的人才队伍。本项目的实施具备人才可行性。

（4）资金可行性

本项目系公司首次公开发行股票募集资金投资项目，项目总投资为 28,700.00 万元，前次募集资金本项目实际到位资金仅为 17,551.15 万元，实际募集资金占项目资金需要量仅为 61.15%。项目建设资金仍有较大缺口，项目设备采购、工程装修等必备建设内容亟需资金支持。本次募集资金将继续投入前次募投项目以弥补资金缺口，保障项目顺利实施。

6、项目涉及报批事项

本项目的备案及环评手续已完成，并取得苏州审批备[2020]1 号、苏行审环评[2020]16 号核准文件。

（二）950 套/年分离膜设备制造项目

1、项目基本情况

基于在水处理膜和膜应用业务上的发展战略和规划，公司在首次公开发行股票时将本项目作为募集资金投资项目，并已启动建设。由于首次公开发行中，公司实际募集资金净额与项目需要的总投资存在资金缺口，本次公开发行可转换公司债券将予以补充，以推动本项目顺利实施。本项目建设期 24 个月。

本项目将新建生产用房、仓储设施及综合办公楼共计 13,540 平方米，年产 950 套纳滤/反渗透设备的生产线。项目包括底膜制备线、涂覆膜制备线、切割、卷膜、组装、成品设备及仓库和厂房控温控湿系统等。该项目主要用电设备为输送机、卷膜机、切割机、缠绕机、电焊机、控温控湿系统等，项目满产年用电量为 80 万千瓦时。

2、项目实施主体

本项目由公司全资子公司苏州富淼膜科技有限公司（以下简称“富淼膜科技”）负责实施。

3、项目投资概算

本项目总投资为 10,800.00 万元，前次募集资金最终实际到位 6,604.01 万元。本次公开发行可转换公司债券募集资金投入主要用于项目中的建筑工程、设备购置及安装，均为资本性投入，共计投入 3,622.79 万元，具体投资构成情况如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	总投资	首发募集资金投入金额	尚需投入金额	拟使用募集资金投资金额
1	工程建设费用	9,326.00	5,703.21	3,622.79	3,622.79
1.1	建安工程	4,418.00	2,701.78	1,716.22	1,716.22
1.2	设备购置及安装	4,908.00	3,001.43	1,906.57	1,906.57
2	基本预备费	466.00	284.98	181.02	-
3	铺底流动资金	1,007.00	615.82	391.18	-
项目总投资		10,800.00	6,604.01	4,194.99	3,622.79

4、项目实施的必要性

（1）构建公司关键膜产品制造能力的需要

富淼膜科技现有产线已经具备中空纤维超滤膜和 MBR 膜从纺丝到膜组件的规模化制造能力，具备一定的纳滤膜和反渗透膜元件卷制生产能力，以及膜系统集成能力。通过本募投项目的实施，将建设高选择性纳滤膜从底膜制造、涂覆膜片到膜元件生产的规模化制造能力，能为客户提供高性能纳滤膜系列产品。公司更为丰富的水处理膜产品结构，有利于为客户提供更为有力的膜应用服务，增强业务协同效应，推动公司膜业务的快速发展。

（2）实现公司战略目标的需要

公司以功能性单体、水溶性高分子、水处理膜及膜应用为产业核心，下游服务市场涉及水处理、制浆造纸、矿物洗选、纺织印染、油气开采等水基工业领域，目标是助力水基工业绿色发展与水生态保护。本项目的建设是实现公司战略目标的重要举措。

（3）提升公司盈利能力，促进我国水处理膜行业发展的需要

膜分离技术作为新的分离净化和浓缩方法，广泛应用于水处理、生物化工、食品工业、造纸工业等领域。膜法水处理相对于传统水处理方式具有能耗低、工艺简单、运行稳定和出水水质高等诸多优点，已经在很多领域获得推广使用。《国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》及《国家节水行动方案》表明，现代环境治理要推动节能环保、清洁生产、清洁能源、生态环境、基础设施绿色升级、绿色服务等产业，推广第三方治理服务模式，这为公司开展运用膜法水处理技术提供了巨大市场空间。在此背景下，膜技术产业作为 21 世纪经济和社会发展中极其重要的战略性角色，被誉为发展潜力巨大的朝阳产业，有利于推动我国水处理行业的发展。

富淼膜科技在膜材料、膜元件及膜设备研发方面拥有专业的产品开发、市场应用和生产管理团队，在水处理行业蓬勃发展的背景下，本项目的实施能有效提升公司盈利能力，推动公司高效和高质量发展。

5、项目实施的可行性

（1）政策可行性

近年来，在产业结构调整 and 产业升级等因素的驱动下，随着环境污染问题的凸显和民众环保意识的增强，国家陆续出台了一系列产业政策大力推进环境污染整治行业，特别是水处理行业的发展，包括《国家节水行动方案》、《水污染防治行动计划》、新《环境保护法》、《“十四五”城镇污水处理及资源化利用发展规划》、《关于推进污水资源化利用的指导意见》、《关于进一步规范城镇（园区）污水处理环境管理的通知》等，这些政策规划均体现出了资源的高效和循环利用、节能降耗及减少污染物排放的重要理念。我国生态文明战略高度不断拔高，污染治理攻坚战持续推进，推动环保水处理领域快速发展。通过本次募集资金，富淼膜科技能有效提升膜材料、膜元件和膜设备的生产能力及膜应用服务能力，响应国家环保政策的指引，满足下游产业绿色可持续发展的需要。

（2）技术可行性

富淼膜科技拥有成熟的中空纤维膜丝、膜组件及膜设备生产经验，卷式膜元件及膜设备的生产经验，以及各种膜产品在水处理领域的应用技术、案例积累和经验积累。富淼膜科技在高选择性纳滤膜技术开发取得成功的试验与试制成果，为规模化项目建设奠定了坚实的基础。本次项目的实施将在现有技术和工业化研发成果的基础上进行，具备技术可行性。

（3）人才可行性

富淼膜科技在膜分离技术方面拥有优秀的科技、管理、生产方面的人才资源，且可以共享母公司富淼科技资源。富淼膜科技研发人员均毕业于国内膜领域的知名高校，拥有良好的专业背景，主要管理人员在膜产品及膜应用领域拥有多年的实践经验，确保了公司自主创新和高效研发的能力，使得本项目的实施具备人才可行性。

6、项目涉及报批事项

本项目的备案及环评手续已完成，并取得张凤申备[2020]19号、苏行审环评[2020]10127号核准文件。

（三）研发中心建设项目

1、项目基本情况

为推动本地精细化工产业和膜产业的科技进步，提升发展质量，培育更多核心技术，扩展产品应用和市场前景，进而推动国家节能环保新兴产业的发展，公司在首次公开发行股票时将本项目作为募集资金投资项目。由于首次公开发行中，公司实际募集资金净额与项目需要的总投资存在资金缺口，本次公开发行可转换公司债券将予以补充，以推动本项目顺利实施。本项目建设期 24 个月。

2、项目实施主体

本项目由江苏富淼科技股份有限公司负责实施。

3、项目投资概算

本项目总投资为 6,900.00 万元，前次募集资金最终实际到位 4,219.62 万元。本次公开发行可转换公司债券募集资金投入主要用于项目中的土建及装修投入、设备购置及安装，均为资本性投入，共计投入 1,960.95 万元，具体投资构成情况如下：

单位：万元

序号	项目	总投资	首发募集资金投入金额	尚需投入金额	拟使用募集资金投资金额
1	工程建设费用	5,048.00	3,087.05	1,960.95	1,960.95
1.1	土建及装修投入	2,000.00	1,223.08	776.92	776.92
1.2	设备购置及安装	3,048.00	1,863.97	1,184.03	1,184.03
2	基本预备费	252.00	154.11	97.89	-
3	研发费用	1,600.00	978.46	621.54	-
3.1	研发人员工资	800.00	489.23	310.77	-
3.2	研发材料费	800.00	489.23	310.77	-
项目总投资		6,900.00	4,219.62	2,680.38	1,960.95

4、项目实施的必要性

（1）实现公司战略目标的需要

富淼科技以水溶性高分子及功能性单体的生产及销售为业务主体，下游市场涉及水处理、制浆造纸、矿物洗选、纺织印染、油气开采等领域。富淼科技正在实施的业务拓展战略是大力发展水处理膜及膜应用领域的。本项目的建设是实现公司战略目标的重要举措。

（2）提升公司研发能力、优化产品结构与品质的需要

我国精细化工和膜产业正在迎来新发展机遇。研发能力对水溶性高分子、功能性单体及膜产品生产企业的生存及发展起着至关重要的作用，自主创新能力为企业的研发和技术的进步提供了强大的技术支撑。唯有不断增强公司的研发水平，提高公司自主创新实力，优化生产工艺，提升产品质量，才能更好应对行业发展所带来的挑战。

目前，公司现有研发场地、研发人员配置及研发设备已难以满足公司未来产品开发和业务拓展的需求。因此，公司迫切需要加大研发场地的投入，购置先进研发设备，引进经验丰富的研发人才扩充研发创新团队，满足公司可持续发展的需求。

（3）丰富公司的产品结构，提升公司盈利能力的需要

公司在水处理及工业水过程化学品、水处理膜产品、以膜应用为核心的水处理工程与运营等业务的拓展战略需要公司具备强大的新产品和新技术研发能力，更为丰富的产品结构可以有力地增强业务协同效应，提升公司盈利能力。

5、项目实施的可行性

（1）政策可行性

当前节能环保产业已明确为我国战略性新兴产业及未来经济支柱产业之一。近年来，在产业结构调整 and 产业升级等因素的驱动下，国家陆续出台了一系列产业政策大力推进精细化工及下游行业发展，包括《产业结构调整指导目录（2019 年本）》、《“十四五”污染减排综合工作方案编制技术指南》、《水污染防治重点行业清洁生产技术推广方案》、《纺织行业“十四五”绿色发展指导意见》、《造纸工业“十四五”及中长期高质量发展纲要》、《煤炭工业“十四五”高质量发展指导意见》、《石油和化学工业“十四五”发展指南》等，这些政策规划均体现出了资源的高效和循环利用、节能降耗及减少污染物排放的重要理念。同时，随着环境污染问题的凸显和民众环保意识的增强，近几年国家陆续出台环保政策治理污染，包括新《环境保护法》、《水污染防治行动计划》、新修订版《水污染防治法》等，生态文明战略高度不断拔高，污染治理攻坚战持续推进，推动环保水处理领域快速发展。

（2）技术可行性

公司注重持续自主研发创新，在功能性单体制造、水溶性高分子制造与应用、水处理膜材料与膜产品、水处理膜应用、制氢等领域拥有多项核心技术，形成了一系列成熟工艺和知识产权。公司与北京化工大学、华东理工大学、中国石油大学（华东）、南京理工大学等高校成功开展了产学研合作。本项目实施具备技术可行性。

（3）人才可行性

公司拥有一支 102 人的技术研发团队，其中硕士、博士 29 人。公司的技术管理团队学历结构较高，专业知识扎实，研发经验丰富，管理能力强，对所在的产业和所服务的行业发展方向有着深刻的理解，能够把握公司研发方向和创新战略的可靠性和前瞻性。另外，公司每年均从高校招聘新毕业的大学生和研究生，补充公司的人才队伍。本项目的实施具备人才可行性。

6、项目涉及报批事项

本项目的备案及环评手续已完成，并取得张风申备[2019]92 号、苏行审环评[2020]10105 号核准文件。

（四）张家港市飞翔医药产业园配套 7,600 方/天污水处理改扩建

1、项目基本情况

本项目共提供 7,600 方/天污水处理能力，以配套张家港市飞翔医药产业园污水处理规划。本项目将分为两个子项目：1）张家港市飞翔医药产业园配套 4,000 方/天污水处理中水回用与零排放改扩建，公司在原 2,000 方/天中水回用与零排放装置的基础上进行技术改造，并扩建 2,000 方/天中水回用与零排放能力；2）张家港市飞翔医药产业园新建配套 3,600 方/天污水处理项目，项目将新增相关污水处理装置，使污水达到《生物制药行业水和大气污染物排放限值》（DB32/3560-2019）排放标准。本项目建设期 24 个月。

2、项目实施主体

张家港市飞翔医药产业园配套 4,000 方/天污水处理中水回用与零排放改扩建由江苏富淼科技股份有限公司负责实施；张家港市飞翔医药产业园新建配套 3,600 方/

天污水处理项目由全资子公司苏州金渠环保科技有限公司（以下简称“金渠环保”）负责实施。

3、项目投资概算

本项目总投资 10,825.26 万元，全部使用募集资金投入，具体投资情况如下：

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	张家港市飞翔医药产业园配套 7,600 方/天污水处理改扩建	10,825.26	10,825.26
1.1	张家港市飞翔医药产业园配套 4,000 方/天污水处理中水回用与零排放改扩建	8,600.07	8,600.07
1.2	张家港市飞翔医药产业园新建配套 3,600 方/天污水处理项目	2,225.19	2,225.19

张家港市飞翔医药产业园配套 4,000 方/天污水处理中水回用与零排放改扩建具体投资情况如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	总投资	拟使用募集资金投资金额
1	工程建设费用	8,210.75	8,210.75
1.1	建筑工程	2,235.75	2,235.75
1.2	设备购置及安装	5,975.00	5,975.00
2	基本预备费	246.32	246.32
3	铺底流动资金	143.00	143.00
项目总投资		8,600.07	8,600.07

张家港市飞翔医药产业园新建配套 3,600 方/天污水处理项目具体投资情况如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	总投资	拟使用募集资金投资金额
1	工程建设费用	2,021.54	2,021.54
1.1	建筑工程	1,326.54	1,326.54
1.2	设备购置及安装	695.00	695.00
2	基本预备费	60.65	60.65
3	铺底流动资金	143.00	143.00
项目总投资		2,225.19	2,225.19

4、项目建设必要性

（1）项目是配套张家港市飞翔医药产业园总体规划的需要

近年来，苏州市生物医药产业发展迅猛。2019 年苏州市入选国家级战略性新兴产业集群，2020 年苏州市发布《全力打造苏州生物医药及健康产业地标实施方案（2020-2030 年）》，明确以创新药物、前沿诊疗技术、高端医疗器械三大主攻方向，围绕打造世界一流产业集群、抢占全球技术创新高地、优化产业配套服务环境三大战略，按照市域一体化要求，结合各地特色优势，用十年时间打造国际知名、国内最具竞争力和影响力的产业地标“中国药谷”。在此背景下，为深度策应苏州市“中国药谷”的远景布局，张家港市立足现有化工产业基础，向医药产业链延伸发展，着手规划飞翔医药产业园，发布了《张家港市飞翔医药产业园总体规划（2021-2035 年）》，以建造产业高端、创新引领、绿色生态的医药产业园区。

根据《发展规划》，飞翔医药产业园规划的期末总污水量预计为 8,000m³/d，园区内保留两处污水处理站，其中一处为公司所有，处理规模需达到 7,600m³/d。然而，目前公司位于产业园中的污水处理站仅拥有 2,000m³/d 处理能力，尚未达到产业园总体规划的要求。因此，本次募投项目的实施将对公司原有污水处理站开展改扩建：一方面，公司在原有的中水回用与零排放装置的基础上进行技术改造，同时扩建 2,000m³/d 中水回用与零排放能力，通过先进的膜法水处理技术，实现废水回收中水以及将废水中的盐分处理成稀盐酸、稀硫酸和稀氢氧化钠等，实现资源化利用；另一方面，公司将新增 3,600m³/d 污水处理装置以达到相应的排放标准。项目实施完成后，公司将在园区内实现 7,600m³/d 污水处理能力。因此，本次项目是配套张家港市飞翔医药产业园总体规划的需要，同时，项目实施有利于飞翔医药产业园的循环化改造，加强资源综合利用，构建循环经济产业链。

（2）项目是深化公司在新兴领域业务布局的需要

公司致力于以水处理膜生产与应用为导向的专项技术开发、膜系统集成研究与设计服务，而水处理膜是实现废水资源化的关键工艺手段。本次项目的实施主要系基于公司的膜产品及膜应用技术，包括能够将高 COD、高氨氮、难生化降解的有机废水进行深度处理的新一代高效能 MBR 膜，能够高效率拆分一价盐和二价盐的高选择性纳滤膜，能够抗污染的反渗透膜，能够高效浓缩水体中盐分的 ED 膜，以

及能够将水体中盐分处理成稀酸和稀碱的双极膜；同时，结合公司在园区现有膜法污水处理所积累的运营经验，以及其他水处理膜应用项目上的成果积累。本项目是促进公司水处理膜成果产业化应用、向下延伸产业链的关键手段，也是深化公司在新兴领域业务布局、有助于公司开拓新兴市场的重要途径。因此，本项目的实施与公司主营业务紧密相关，有助于进一步深化公司在新兴领域的业务布局，强化公司核心竞争力，巩固公司市场地位。

（3）项目是树立高价值、普适性深度资源化示范工程的需要

本项目的实施，公司将接纳园区内各进驻企业部分难处理的原废水进行集中式处理，一方面，公司可充分利用各企业废水物质与特征的相互协同性（如酸性废水与碱性废水的对冲中和等），实现以废治废；另一方面，公司将运用最新的、处于行业前沿的膜分离材料与应用技术，使飞翔医药产业园中的工业废水处理及资源化利用达到较高水平。项目的实施将树立全膜法工业园区废水零排放及深度资源化的应用样板工程，达到推广公司新技术、新产品的效果，为公司树立良好的品牌形象；同时，项目实施的经验和模式有利于公司在其他同类型工业园区（如生物医药园区、精细化工园区、石化园区、煤化工园区等集中式园区）的污水处理厂进行复制推广、改进执行，为未来公司开拓新项目提供有效保障。

5、项目建设可行性

（1）政策可行性

工业绿色发展是工业可持续发展的根本途径。近年来，国家发布一系列相关政策，积极推动促进资源综合利用。2021年7月，国家发改委发布的《“十四五”循环经济发展规划》中，园区循环化发展工程被列为《规划》重点工程与行动。《规划》中指出，制定各地区循环化发展园区清单，按照“一园一策”原则逐个制定循环化改造方案。组织园区企业实施清洁生产改造。积极利用余热余压资源，推行热电联产、分布式能源及光伏储能一体化系统应用，推动能源梯级利用。建设园区污水集中收集处理及回用设施，加强污水处理和循环再利用。加强园区产业循环链接，促进企业废物资源综合利用。2021年1月，发改委等多部门联合发布《关于推进污水资源化利用的指导意见》，指出要实施污水近零排放科技创新试点工程，在长三角地区遴选电子信息、纺织印染、化工材料等国家高新区率先示范，到2025年建

成若干国家高新区工业废水近零排放科技创新试点工程；综合开展污水资源化利用试点示范，选择典型地区开展再生水利用配置试点工作。通过试点示范总结成功经验，形成可复制可推广的污水资源化利用模式。创新污水资源化利用服务模式，鼓励第三方服务企业提供整体解决方案。

与此同时，本次项目所采用的水处理膜产品属于膜材料，根据《战略性新兴产业分类（2018）》、《产业结构调整指导目录（2019 年本）》等相关文件，膜材料为鼓励类行业、国家重点发展的战略性新兴产业之一，得到国家产业政策的大力支持。综上所述，项目的实施具备政策可行性。

（2）技术可行性

公司持续专注于技术创新，以科技创新为企业发展的核心驱动力。公司安排执行总裁负责公司研发工作，并设立技术委员会制定公司的技术发展战略与发展规划。公司研发部门下设膜应用工程技术中心，专门以水处理膜应用为导向，长期开展膜应用专项技术开发、膜系统集成研究与设计服务，在水处理膜应用方面，拥有以纳滤膜为核心的难降解工业废水处理技术、膜法工业废水资源化技术与成套设备等多项核心技术，技术均为自主研发。其中，公司采用的 MBR+UF+NF+RO+ED+BPED 多膜组合技术可实现废水零排放。其中，MBR 可深度去除 COD、氨氮等污染物，提高生化出水水质；UF 技术作为后续膜系统的预处理工艺，保持系统整体稳定运行；NF 技术将污水中的一价盐、二价盐进行高效分离，得到的工业盐可实现盐的资源化，减少固废排放量；RO 技术能阻挡溶解性盐及大分子量的有机物，仅允许水分子透过，从而实现水质满足回用要求；ED 技术可提高盐水浓度，从而减少蒸发处理量，降低蒸发系统能耗；最终通过 BPED 技术，将工业盐拆分成酸和碱，实现资源循环利用。

公司拥有成熟的中空纤维膜丝、膜组件及膜设备生产经验，卷式膜元件及膜设备的生产经验，以及各种膜产品在水处理领域的应用技术、案例积累和经验积累。富淼膜科技在高选择性纳滤膜技术开发取得成功的试验与试制成果，为项目建设奠定了坚实的基础。本次募投项目的实施均基于公司已有的技术储备，同时公司具备实施相关项目的成功经验。因此，项目的实施具备技术可行性。

6、项目涉及报批事项

张家港市飞翔医药产业园配套 4,000 方/天污水处理中水回用与零排放改扩建已取得张凤申备[2021]149 号备案，环评手续正在进行中；张家港市飞翔医药产业园新建配套 3,600 方/天污水处理项目已取得张凤申备[2021]141 号备案，环评手续正在进行中。

（五）信息化升级与数字化工厂建设项目

1、项目基本情况

本项目公司主要从事开展信息化升级及现有工厂车间自动化、数字化、智能化改造，打造数字化工厂。项目的实施覆盖并完善采购、生产、物流、产品研发等全业务流程，为业务发展、企业经营决策提供更好的支持，为公司战略的实施提供有利保障。本项目建设期 36 个月。

2、项目实施主体

本项目由江苏富淼科技股份有限公司负责实施。

3、项目投资概算

本项目总投资 8,635.23 万元，全部使用募集资金投入，具体投资情况如下：

单位：万元

序号	项目	总投资	拟使用募集资金投资金额
1	工程建设费用	6,966.24	6,966.24
1.1	建筑工程	187.50	187.50
1.2	设备购置	6,778.74	6,778.74
2	运维费用	1,460.00	1,460.00
2.1	实施费用	800.00	800.00
2.2	运维人员工资	660.00	660.00
3	基本预备费	208.99	208.99
项目总投资		8,635.23	8,635.23

4、项目建设必要性

（1）项目是实现生产运营过程数字化、智能化的需要

目前，公司在生产运营方面数字化水平不高，尚未建立智能化体系，尽管在生产过程中已经采用了 DCS 等自动化手段，在公司运营中已经建立 SAP 和 OA 等信息化的运营系统，但是从公司整体运营与管理来看，存在着信息系统分散，流程衔接不够通畅或者缺失，信息孤岛现象严重，已不能适应公司未来快速发展和内部运营管理的需要。本项目的实施将对公司现有情况进行优化提升：首先，通过采用新的信息化系统，实现数据采集从人工采集到智能采集的转变，以保证数据的准确性和及时性，同时通过车间设备自动化、智能化管理，最终致力于实现整体车间智能化；其次，对公司业务开展集成化管理，通过数据接口标准化打通各系统壁垒，实现整线集成，逐步消除信息孤岛，实现透明化、实时化共享。通过本项目的实施，公司将逐步建立起完整的工业化互联网平台，从而实现业务过程自动化、智能化，不断提高公司生产水平。

（2）项目是提升公司管理水平的需要

尽管公司现有 SAP 管理系统基本覆盖了采购、生产、销售等大部分业务环节，亦可进行内部业务信息的传递及共享，但仍未实现公司整体业务的全流程打通。本次项目的实施将公司所有管理模块紧密结合，实现各系统互联互通、业务数据的统一管理，大大优化并完善公司的业务流程，提升公司内部整体运营管理能力。公司管理层可通过改进后的信息管理系统提供的数据进行综合分析，为公司提出更加及时、有效、科学的决策，实现数据驱动式的运营业务管理，有助于进一步提升公司的管理水平和决策能力。

（3）项目是顺应信息化趋势的需要

当前，我国工业和信息化发展势头持续增强，新一代信息技术与制造技术加速融合的趋势越来越明显。智能制造是先进制造技术、信息技术和智能技术的集成和深度融合，是传统产业开展升级改造，在生产过程中实现自动化、智能化、精细化、绿色化的基本工具。通过本次项目，公司将着力通过信息化技术改造传统的研发、生产、管理过程，将公司业务各环节纳入信息化范畴，实现过程自动化、智能化；同时，公司通过可视化、智能数据分析，及时发现各环节中可能出现的问题，并对产品设计、性能及生产工艺不断进行优化，从而更好地提升研发效率、生产效率，并相应地降低各项成本，提高企业运营水平。因此，本项目的实施是实现公司规模

快速发展和企业管理水平提高的有效保障，同时符合当前我国工业信息化的发展潮流，是公司顺应信息化发展趋势的需要。

5、项目建设可行性

（1）项目符合国家产业政策导向

近年来，国家一系列产业政策支持鼓励并鼓励推进工业互联网进程。2021 年 6 月，工业互联网专项工作组办公室印发《工业互联网专项工作组 2021 年工作计划》，推出“网络体系强基行动”、“平台体系壮大行动”、“融通应用深化行动”等十五项任务，明细各项任务的重要工作、具体举措、年度目标成果、完成时间及牵头部门，要求各地各部门认真贯彻落实工业互联网专项工作；2021 年 4 月，工信部及有关部门起草了《“十四五”智能制造发展规划》（征求意见稿），指出要聚焦企业、区域、行业转型升级需要，围绕工厂、企业、产业链供应链构建智能制造系统，开展多场景、全链条、多层次应用示范，培育推广智能制造新模式新业态。2021 年 3 月，中央人民政府发布《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》，提出要推进产业数字化转型，实施“上云用数赋智”行动，推动数据赋能全产业链协同转型。2020 年 12 月，工业互联网专项工作组印发《工业互联网创新发展行动计划（2021-2023 年）》，在持续深化融合应用方面，一是实施数据汇聚赋能行动，制定工业大数据标准，促进数据互联互通；二是实施新型模式培育行动，推进工业互联网新模式推广工程，培育推广智能化制造、网络化协同、个性化定制、服务化延伸、数字化管理等新模式。三是实施融通应用深化行动，推进工业互联网融通应用工程，持续深化“5G+工业互联网”融合应用。因此，本项目的实施顺应我国工业化和信息化融合的发展趋势，符合我国政策导向，在政策上具备可行性。

（2）信息化实施经验为项目实施奠定基础

公司数字化的建设和发展将遵循“一次规划、分步实施、面向未来、长期发展”的基本方针，以公司的长期发展战略为指导，以数字化赋能业务增长为核心目标，打通公司在销售、供应链、生产、研发、管理等方面的信息流，实现信息集成、数据共享和业务协同。公司在完善内部管理、优化业务流程和集成信息系统方面已具备一定经验，这对公司开展新一轮数字化建设提供借鉴和指导，并且有助于公司管

理层及一线员工及时理解并掌握本次项目的建设。因此，公司信息化实施经验为本项目的实施奠定了坚实基础。

（3）管理层高度重视数字化建设

公司凭借在亲水性功能高分子领域的深度耕耘获得了良好的发展，然而随着业务规模不断扩大，目前公司的信息化程度难以支撑起未来的管理需求。公司管理层充分认识到数字化建设对公司整体运营的重要作用，对内开展内部数字化项目立项，牵头组建数字化项目小组，统筹各业务部门开展配合协作；对外积极调动周边的软硬件资源，与专业的工业互联网平台团队保持密切交流与合作。因此，公司管理层的高度重视为项目顺利实施创造了便利条件。

6、项目涉及报批事项

本项目的备案手续已完成，已取得张凤申备[2021]150 号备案。本项目无需环评。

（六）补充流动资金

1、项目概况

本项目拟使用 11,000.00 万元补充公司流动资金。

2、补充流动资金的必要性

公司综合考虑了行业特点、经营规模、财务状况以及市场融资环境等自身及外部条件合理确定了上述补充流动资金计划。

（1）扩大主营业务的需要

自成立以来，公司通过设立新公司及兼并收购，逐步扩大水溶性高分子及功能性单体的生产规模，不断延伸水溶性高分子及功能性单体的产业链，拓展膜产品、水处理工程与运营等业务，积极向水处理等环保领域进军。当前我国明确将节能环保产业作为战略新兴产业及未来经济支柱产业，政府密集出台各项环保政策（如“水十条”），表明了国家持续推进水污染防治工作的决心，在顶层制度设计层面为水污染治理提供了方向性指导；近期发布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 远景目标纲要》、《“十四五”污染减排综合工作方案编制技术指南》等相关规划和产业政策体现了工业绿色发展的要求，污染治理攻坚战

坚决推进有利于加快推动环保水处理领域快速发展，为以出水质量高、治水效果稳定为最大优势的膜法水处理技术提供了巨大的发展空间。在此背景下，通过为客户提供更为丰富的产品及全面服务，公司将更好地帮助客户实现工业绿色发展与水生态保护，全面进入膜产品、水处理工程与运营领域。不断增长的市场需求和公司的发展规划都要求公司保留一定的流动资金适时进一步扩大主营业务规模，及时把握行业发展的契机。

（2）满足日渐增长的营运资金周转需求

公司面对的下游客户主要为行业内的知名企业，这些企业普遍实力强、信用良好，公司不存在大量货款难以回收的风险，但是为了保持深度合作，公司对于长期合作且信用良好的核心客户给予了较长的信用期，因此对公司营运资金占用较大。同时，公司向供应商采购丙烯腈等原材料以款到发货模式为主，因此应付账款账期短于应收账款账期，这些都对公司日常营运资金周转提出了较高的要求。近年来，随着公司业务规模的扩大和新增建设项目的投入，公司应收账款及库存规模均不断随之增长并对营运资金产生较大需求。

3、补充流动资金的管理运营安排

对于该部分流动资金，公司将严格按照中国证监会、上交所有关规定及公司募集资金管理制度进行管理，根据公司业务发展的需要合理运用。上述流动资金将存放于董事会决定的专项账户，在使用时，公司将严格按照相关法规和制度要求履行相应的审批程序。

4、对公司财务状况、经营成果、核心竞争力的影响

补充流动资金到位后，本公司净资产及每股净资产都将大幅提高，公司的资本实力及抗风险能力将进一步增强。总资产将有所增加，短期内公司的资产负债率将会有所下降。同时，公司偿债能力、持续经营能力和融资能力都将得以增强，从而降低公司的财务风险，提升公司的信用和扩大利用财务杠杆融资的空间，并增强公司防范财务风险的能力，提高公司的核心竞争力。

四、本次募集资金对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次募集资金对公司经营管理的影响

本次募集资金将用于年产 3.3 万吨水处理及工业水过程专用化学品及其配套 1.6 万吨单体扩建项目、950 套/年分离膜设备制造项目、研发中心建设项目、张家港市飞翔医药产业园配套 7,600 方/天污水处理改扩建、信息化升级与数字化工厂建设项目和补充流动资金项目。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和公司未来整体战略发展方向，有利于公司进一步丰富产品结构、提升产品性能，从而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。

募集资金投资项目的顺利实施，有助于提高公司水处理化学品和分离膜设备的产能，有利于公司抢占市场先机，扩大市场份额，巩固市场地位。同时募投项目结合了市场需求和未来发展趋势，契合水处理行业的未来发展方向，有助于公司充分发挥优势，进而提高公司整体竞争实力和抗风险能力，符合公司长期发展需求及股东利益。

（二）本次募集资金对公司财务状况的影响

本次可转换公司债券募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模将相应增加，能够增强公司的资金实力，为公司业务发展提供有力保障。可转换公司债券转股前，公司使用募集资金的财务成本较低，利息偿付风险较小。随着可转换公司债券持有人陆续转股，公司的资产负债率将逐步降低，有利于优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。

本次募集资金投资项目具有良好的经济效益，虽然在建设期内可能导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。但随着募投项目建设完毕并逐步释放效益，公司的经营规模和盈利能力将得到进一步提升，进一步增强公司综合实力，促进公司持续健康发展，为公司股东贡献回报。

五、可行性分析结论

综上所述，本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家相关产业政策、行业发展趋势以及公司的战略发展方向，具有良好的发展前景和经济效益，有利于增强公司竞争力，有利于公司可持续发展，符合公司全体股东与可转换公司债券投资者的利益。因此，本次募集资金投资项目具有良好的可行性。

江苏富淼科技股份有限公司董事会

2021年9月17日