

证券代码：688680

证券简称：海优新材



上海海优威新材料股份有限公司

（中国（上海）自由贸易试验区龙东大道3000号1幢A楼909A室）

2022年度向特定对象发行A股股票 募集资金使用的可行性分析报告 （修订稿）

二〇二三年二月

一、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 **113,600.00 万元**（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟用于以下项目：

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 2 亿平米光伏封装材料生产建设项目（一期）	65,099.21	50,000.00
2	上饶海优威应用薄膜有限公司年产 20,000 万平光伏胶膜生产项目（一期）	46,515.31	32,000.00
3	补充流动资金	31,600.00	31,600.00
合计	-	143,214.52	113,600.00

在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，在最终确定的本次募投项目范围内，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、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、本次募集资金投资项目的背景

（一）国家产业政策大力支持推动光伏行业发展

在 2030 年碳达峰、2060 年碳中和的战略目标下，我国大力发展可再生能源，光伏太阳能等新能源行业迎来了重大政策利好。国家政策从“十一五”期间开始提出要积极推动太阳能等新能源建设到“十四五”期间主张要大力提升光伏发电规模，并且明确集中式和分布式能源并举的发展模式，光伏发电的新能源战略地位日益凸显。

为支持光伏行业的发展，我国出台了大量政策，从《可再生能源发展“十三五”规划》、《太阳能发展“十三五”规划》到《智能光伏产业发展行动计划（2018—2020 年）》等为中国光伏产业的发展提供了政策保障。在 2022 年，为实现碳达峰碳中和目标，进一步推动光伏行业持续健康高质量发展，构建现代能源体系，我国政府就光伏发电的建设方向、产能消化以及补贴等各个方面密集出台了一系列支持和规范性文件，加强光伏产业的统筹规划，引导产业加快转型升级。

(二) 全球光伏装机需求量增长势头强劲

在当今能源短缺的背景下，全球各国对能源和环保的重视程度不断提高，推动新能源领域尤其是光伏行业的发展已成为世界各国的共识。越来越多国家加紧了发展光伏发电的步伐，积极出台产业扶持政策和指导战略，全球光伏产业呈现欣欣向荣景象。在美国，各州相继设立储能装机目标和要求以及出台新能源投资的相关政策包括净电量结算政策、税收抵免政策等都刺激光伏装机需求量增长。在欧洲，欧盟于 2022 年 5 月正式发布了“REPower EU”战略及配套的太阳能发展战略，这将加速推进欧盟国家太阳能光伏发电能力的部署。该战略提出到 2030 年欧洲可再生能源份额提升至 45.00%，新能源装机规模到 2030 年计划累计达 1,236GW，到 2025 年实现太阳能光伏发电累计装机容量超过 320GW，到 2030 年累计装机容量达到近 600GW 的发展目标，并将逐步推行屋顶光伏强制安装政策。该太阳能发展战略预示着在欧洲光伏发电应用将会更为广泛，欧洲光伏市场规模呈现出快速扩张的趋势。

近年来，国家及地方积极推动整县分布式光伏发电发展，装机容量不断增加。根据国家能源局公布《整县（市、区）屋顶分布式光伏开发试点名单》中，截至 2021 年底，共有 676 个整县（市、区）成为屋顶分布式光伏开发试点地区。按照每个县 200 兆瓦的规模计算，此批试点整体需求达 135GW。2022 年 2 月底，国家发改委、能源局发布《以沙漠、戈壁、荒漠地区为重点的大型风电光伏基地规划布局方案》，该方案明确指出在“十四五”期间规划建设风光大基地总装机在 200GW，5 年年均装机不少于 40GW。该方案的顺利落地实施为未来五年我国新增装机量提供有力支撑。在整县分布式光伏推进政策、200GW 的风光大基地项目的推动下，我国光伏装机增量空间潜力巨大。

(三) 光伏胶膜需求保持持续增长态势

光伏胶膜是光伏组件的关键材料，对脆弱的太阳能电池片起保护作用，使光伏组件在运作过程中不受外部环境影响，延长光伏组件的使用寿命，同时使阳光最大限度地透过胶膜达到电池片，提升光伏组件的发电效率。由于光伏组件需要在户外环境下连续运营 25 年以上，胶膜的品质与组件的可靠性直接影响光伏组件的产品质量、使用寿命等。光伏胶膜产品主要有 EVA 胶膜（透明 EVA 胶膜、白色 EVA 胶膜）、POE 胶膜、共挤型 POE 胶膜（EPE）与其他封装胶膜（包括 PDMS/Silicon 胶膜、PVB 胶

膜、TPU胶膜)等。

在全球加快发展可再生能源的趋势下,光伏发电发展迅猛,进而带动光伏产业包括多晶硅、硅片、电池、光伏组件的快速发展。根据中国光伏协会预测,乐观情况下2022-2025年的装机增量分别为240GW、275GW、300GW和330GW,按照目前装机量与生产量的容配比关系,即每千兆瓦(GW)新增光伏装机容量对应的胶膜需求量约1,200万平方米测算,对应2022-2025年全球胶膜需求量为28.80亿平方米、33.00亿平方米、36.00亿平方米和39.60亿平方米,光伏胶膜市场需求将保持持续增长态势。

三、本次募集资金投资项目的可行性、必要性分析

本次募集资金投资投向为年产2亿平米光伏封装材料生产建设项目(一期)、上饶海优威应用薄膜有限公司年产20,000万平光伏胶膜生产项目(一期)和补充流动资金。

(一) 年产2亿平米光伏封装材料生产建设项目(一期)

1、项目的可行性分析

(1) 国家政策为光伏行业发展提供支持

在努力实现“碳达峰、碳中和”及“平价上网”的目标背景下,国家政策围绕着鼓励推进技术进步、光伏建设规划、光伏产业链升级等方面出台了一系列指导政策以推动光伏产业发展。

国务院在2021年10月26日发布的《关于印发2030年前碳达峰行动方案的通知》中明确,到2025年,新型储能装机容量达到3,000万千瓦以上。大力发展新能源。全面推进风电、太阳能发电大规模开发和高质量发展,坚持集中式与分布式并举,加快建设风电和光伏发电基地。到2030年,风电、太阳能发电总装机容量达到12亿千瓦以上。

2022年1月,工业和信息化部、住房和城乡建设部、交通运输部、农业农村部、国家能源局等五部门联合印发《智能光伏产业创新发展行动计划(2021-2025年)》中提出光伏产业的发展目标,到2025年,光伏行业智能化水平显著提升,产业技术创新取得突破。新型高效太阳能电池量产化转换效率显著提升,形成完善的硅料、硅片、装备、材料、器件等配套能力。智能光伏产业生态体系建设基本完成,与新一代信息

技术融合水平逐步深化。智能制造、绿色制造取得明显进展，智能光伏产品供应能力增强。

综上，国家政策表明了政府对发展光伏产业积极支持的态度。在国家政策支持的大背景下，光伏行业发展潜力巨大。本次募投项目的建设符合国家产业发展规划和产业政策，具备政策上的可行性。

(2) 下游市场快速增长、客户来源稳定，为新增产能消化提供了有力保障

近年来为应对气候变化，全球能源结构转型进程不断加速，这为光伏产业的提供了巨大的发展空间。根据中国光伏协会的报告数据，2021年全球新增光伏装机量达170GW，较2020年新增容量增长达30.77%。在气候行动和能源转型两大因素的共同推动下，未来4年全球年均光伏装机量可达286GW。随着“双碳”战略的推进，以光伏为代表的可再生能源已成为助力双碳目标实现的主力军，我国在2020年提出碳达峰、碳中和目标中明确到2030年风电和太阳能发电总装机容量达到12亿千瓦以上。光伏发电装机和发电规模的不断扩大，直接带动光伏组件市场需求释放。

根据中国光伏行业协会数据统计，2021年度全球组件出货量超过190GW，前十名组件厂出货接近150GW。2021年全球光伏组件供应商出货排名前十分别为隆基绿能、天合光能、晶澳科技、晶科能源、阿特斯、韩华新能源、东方日升、First Solar、尚德、正泰，其中中国企业占据八席，并包揽了前五名。整体来看，2021年度全球TOP5组件企业出货量达到133.59GW，较2020年大涨54.56%。根据规划，2022年TOP5企业组件目标出货达到183—205GW，较2021年上涨45.8%—63.3%。目前公司已与隆基绿能、晶科能源、天合光能、晶澳科技、韩华新能源等光伏行业领先企业建立了长期稳定的合作关系，共同推动光伏行业的发展。

公司的光伏胶膜产品已通过德国TUV认证、美国UL认证等产品质量认证，具有出口至欧洲、美国等全球多个国家和地区的资质。全球光伏组件行业需求持续增加为新增产能消化提供了有力的市场保障。同时，公司凭借优质的产品品质，积累起丰富的客户资源，为本次项目顺利实施提供了客户基础。

(3) 公司拥有丰富的生产研发经验，保障募投项目顺利实施

公司自设立以来一直专注于特种高分子薄膜研发、生产和销售，是光伏封装胶膜行业内的知名企业。公司的核心技术团队由多名具备行业多年研发、经营管理与市场

经验的资深人士组成并形成了高效务实、团结协作的企业文化和稳定的管理团队。副董事长、总经理兼研发创新总监李民先生是上海光伏协会认定的高级工程师、上海市浦东新区新能源协会太阳能专业委员会委员、第三届全国半导体设备和材料标准化技术委员会（SAC/TC203）委员，于2016年获“上海市领军人才”荣誉、2017年荣获“张江优秀人才”、上海市高新技术成果转化先锋人物；监事兼市场总监全杨先生为中国光伏行业协会标准化技术委员会委员、全国半导体设备和材料标准化技术委员会委员。

公司优秀的管理团队带领公司不断开拓创新，发展壮大，根据光伏胶膜行业各公司年报显示，公司于2021年出货量排名全球前三。公司于2014年评为上海市科技小巨人培育企业，2015年评为上海市专利试点企业、浦东新区研发机构并获得2015年度上海市科技进步二等奖。2016年获得上海市浦东新区科技进步奖、浦东新区优秀专利奖、浦东新区创新成就奖。2017年获得上海市科技小巨人企业、上海市企业技术中心、上海市专精特新企业称号。2019年度公司产品被列入2019年上海市创新产品推荐目录。2020年度公司被评为上海市专利工作示范企业。

本次募投项目将安排经验丰富的管理人员、资深的技术人员以及熟练生产人员全程参与到项目的实施过程中，将公司丰富的生产经验、技术储备和生产管理制度应用到本生产项目中，保障项目的顺利实施。

（4）公司技术积累及强大的研发实力为项目实施提供支撑

公司在太阳能光伏组件封装材料行业领域内以研发实力强、技术领先、产品系列全而著称，已成为光伏行业内组件封装材料的质量和科技创新标杆企业。公司核心技术均自主研发取得。公司于2012年率先突破抗PID封装胶膜的产品技术研发并实现生产，在同行业企业出现批量组件蜗牛纹问题时避免被投诉，增强客户对公司产品质量的信心，从而进一步增强客户黏性。2013年，公司成功开发白色预交联EVA胶膜，提升单玻组件功率0.8%-1.5%，同时解决层压溢白等良率低的问题。白色预交联EVA胶膜在2018年已经成为常规单玻组件电池下层使用的标配封装胶膜产品。公司于2017年推出的二代POE胶膜是行业内最早成功量产、并在客户端取得认证的共挤POE产品，目前已成为行业内一线组件客户在P-PERC，N-Type双玻组件封装方面的首选材料。

研发创新是推动公司不断发展、突破的源动力。公司将研发创新作为公司发展第一要务，不断强化自身技术基础、保持核心竞争力。公司持续在对抗PID的EVA胶膜、白色增效EVA胶膜、POE胶膜的性能做深入研究并提升产品品质。公司技术积累及强大的研发实力为项目实施提供强大的技术支撑。

2、项目的必要性分析

(1) 扩充优质产能，满足快速增长的市场需求

公司是从事特种高分子薄膜研发、生产和销售的高新技术企业。目前，公司的主要产品为EVA、POE胶膜等封装胶膜，主要应用于光伏组件封装，是光伏组件的核心材料。除光伏行业外，建材玻璃、汽车玻璃及电子显示行业等涉及透明封装的应用领域也可使用EVA胶膜进行封装。

受益于近年来全球各国积极推广光伏发电，全球光伏新增装机量逐年增加，带动了光伏组件的蓬勃发展。近年来公司营业规模大幅增长，2019年、2020年和2021年，公司分别实现营业收入10.63亿元、14.82亿元和31.05亿元。2021年营业收入较2020年增长了109.66%，主要是由于2021年公司光伏胶膜产能扩大、产品销售数量大幅提高及胶膜产品销售价格提高所致。2019-2021年，受益于光伏行业的快速发展，客户对公司光伏胶膜产品需求持续提升，公司光伏胶膜产品产销量也持续稳定增长，产销率分别达到98.38%、99.76%、98.10%，连续三年均接近100%。

2019-2021年公司光伏胶膜产品的产能及产销情况

项目	2021年度	2020年度	2019年度
产能(万平方米)	29,203.93	17,017.49	14,285.74
产量(万平方米)	25,066.25	16,295.27	13,883.19
产能利用率	85.83%	95.76%	97.18%
销量(万平方米)	24,588.84	16,255.85	13,658.44
产销率	98.10%	99.76%	98.38%

光伏产业正面临着有利的发展机遇，可再生能源替代传统化石能源已成为必然趋势。我国政府关于实现能源转型和双碳目标态度坚决，分布式光伏推进以及200GW的风光大基地项目等发展计划都直接带动了我国光伏产业的发展，光伏组件需求量持续提升。根据国际能源署发布的《2050年净零：全球能源行业路线图》中要求到2030年全球太阳能光伏发电的年增量达到630千兆瓦。我国是全球最大的太阳电池及组件的生产基地。截至2021年，我国光伏组件产能达到359.1GW，约占全球总产能

的77.2%；产量达到181.8GW，约占全球总产量的82.3%。因此，光伏新增装机量持续高增长的潜力将带动光伏组件产业链的持续景气，我国光伏组件企业显著受益。

随着全球光伏产业的推广以及胶膜的应用范围不断扩大，公司经营规模将快速增长，未来市场需求将不断扩张，公司有必要进一步扩大产能以缓解现有产能紧张的局面，巩固并提升公司市场领先地位。

（2）实现就近配套生产，满足光伏组件厂生产需求

①年产2亿平米光伏封装材料生产建设项目（一期）

江苏省是我国光伏产业完备程度最高的省份，产业技术创新水平跃居国际前列，已经形成了从单晶提拉与多晶铸锭、硅片分割、晶硅电池制造、电池组件封装到光伏电站建设安装以及太阳能光伏装备制造在内的完整产业链，成为江苏省最重要的新能源支柱产业。2021年江苏太阳能电池产量为7,791.80万千瓦，占全国太阳能电池总产量的33.29%，位居全国第一。江苏拥有一批国际国内龙头企业，其中太阳能电池组件重点企业有天合光能、隆基绿能、晶澳科技、韩华新能源、江苏同丰光伏等，主要分布于常州、泰州、宿迁、盐城、启东、扬州等地。

公司现已在上海金山、常州、张家港、泰州、上饶等地建成或在建生产基地，江苏是光伏大省，随着当地客户太阳能电池组件产能不断扩张，公司光伏胶膜产能不足以应对增长需求。为了进一步扩大就近配套生产能力，项目计划在江苏镇江扩大产能，以应对当地及周边客户需求。就近配套生产，有助于增强公司与客户之间的沟通和互动，形成更为紧密有效的合作，并能为双方在产品研发与技术创新上实现更为高效和快捷的配合。

②上饶海优威应用薄膜有限公司年产20,000万平光伏胶膜生产项目（一期）

新能源产业是江西省六大优势产业之一，也是江西省重点培育发展的战略性新兴产业。在2021年在江西工业和信息化厅印发《江西省“十四五”新能源产业高质量发展规划》中提出江西省光伏产业的经济目标：到2025年，力争产业规模突破2,500亿元，其中光伏产业1,000亿元，力争达到1,300亿元。2022年5月江西省政府办公厅发布的《江西省“十四五”能源发展规划》中再次明确加大新能源开发利用力度，实现新能源装机规模跨越式增长的发展目标，“十四五”力争新增新能源装机容量1,800万千瓦以上。

晶科能源(上饶)有限公司、义乌晶澳太阳能科技有限公司以及天合光能(义乌)科技有限公司均为公司的重要客户。未来随着江西省对光伏产业的发展规划推进,江西光伏组件生产能力和集群效应将不断增强。根据公司发展战略规划,项目新增的产能除了配套晶科能源(上饶)有限公司的生产需求外,还计划配套晶澳科技以及天合光能等客户的生产需求。通过项目扩建生产规模,可以满足光伏行业增长需求,还可以实现就近配套生产,减少运费成本,增强规模化效应,从而提高公司盈利能力,巩固公司行业领先地位。

(3) 调整产品结构,提升公司盈利水平

随着技术的不断进步与产品性能的不不断提升,光伏组件厂商越来越重视封装材料对于发电效率提升的作用,从而形成对高品质胶膜的市场需求。相对于透明 EVA 胶膜而言,高品质胶膜(以白色增效 EVA 胶膜、POE 胶膜为主)具有更好的性能优势。

随着电池片薄片化趋势不断提升,白色增效 EVA 胶膜提升可见光及红外线的反射率这一功能进一步得到显现,白色增效 EVA 胶膜有利于提高组件发电效率,同时还可以显著降低对背板内侧薄膜的耐紫外线要求,使组件背板可进一步降本,因此国内组件企业纷纷在组件电池片背侧应用增效白色 EVA 胶膜,对白色增效 EVA 胶膜的需求快速增长。

以单晶 PERC 双面电池组件为代表的高效组件发展迅速,相应配套使用的 POE 胶膜需求也明显增加。此外,近年来随着 N 型电池片技术的持续迭代以及效率的提升, TOPCon 组件正成为部分大型组件厂商的主要发展方向,而 TOPCon 组件电池正面栅线使用了银铝浆材料,银铝浆容易在有水汽的条件下被老化腐蚀而导致组件功率衰减,需使用高阻水率的胶膜进行封装。由于 POE 树脂非极性的特点, POE 胶膜具有相较 EVA 胶膜更高的阻水率,从而与 TOPCon 组件具有更高的匹配性。

近年来,公司透明 EVA 胶膜和白色增效 EVA 胶膜产品销售稳健增长,保持良好的发展态势; POE 胶膜增长更为迅速,占公司产量的占比不断扩大,同时 POE 胶膜、白色增效 EVA 胶膜相较透明 EVA 胶膜具有更高的盈利水平。因此,为了适应市场需求的变化,项目计划加大 POE 胶膜、白色增效 EVA 胶膜的生产能力,同时根据市场需求补充透明 EVA 胶膜产能,项目的建设将进一步优化公司产品结构,从而更好地适应行业发展趋势,有利于进一步提升公司盈利水平。

(4) 响应国家政策，助力光伏发电全面实现“平价上网”

从 2021 年起，国家对新备案的集中式光伏电站、工商业分布式光伏项目和新核准陆上风电项目，中央财政不再补贴，实行平价上网政策。据国家发改委于 2022 年 4 月 8 日发布的《关于 2022 年新建风电、光伏发电项目延续平价上网政策的函》，国家层面将继续推进平价上网政策。要实现平价上网这个目标，一要提高光伏组件和逆变器的转换效率，二要提升现有电网容量及调配能力。光伏胶膜是决定光伏模块质量、寿命的关键性材料，对太阳能电池片有保护作用，可提高模块的光电转换效率。

本次募投项目拟生产的光伏封装材料主要包括白色增效 EVA 胶膜、POE 胶膜、透明 EVA 胶膜，该产品主要为新能源行业中的光伏产业进行配套。公司自成立以来致力于特种高分子薄膜材料的研究，不断提升产品品质、提高转换效率，以满足行业产品高效化的需求。公司生产的产品品质、性能在业内获得了广泛的认可。因此，本次募集资金投资项目符合国家产业政策，推动光伏行业降本增效，助力光伏发电全面实现“平价上网”。

(二) 上饶海优威应用薄膜有限公司年产 20,000 万平光伏胶膜生产项目（一期）

1、项目的可行性分析

本次项目实施的参见本可行性报告“三、（一）、1、项目的可行性分析”。

2、项目的必要性分析

本次项目实施的必要性参见本报告“三、（一）、2、项目的必要性分析”。

(三) 补充流动资金

公司是从事特种高分子薄膜研发、生产和销售的高新技术企业。在大力发展新能源产业的背景下，公司主营的高分子薄膜材料主要为新能源行业中的光伏产业进行配套，主要产品包括透明 EVA 胶膜、白色增效 EVA 胶膜、POE 胶膜及其他高分子胶膜等。近年来，全球光伏行业持续增长，有力地推动了光伏封装胶膜行业的发展。2019-2021 年及 2022 年 1-9 月，公司营业收入分别为 106,322.00 万元、148,109.24 万元、310,528.41 万元及 413,241.38 万元，2019-2021 年复合增长率超过 70%，2022 年 1-9 月继续保持高速增长，公司营运资金需求不断增加。

未来,随着公司募投项目建设的推进,公司业务规模将进一步扩大,公司对流动资金的需求规模将进一步提高。为缓解营运资金压力,降低财务风险,公司拟使用本次募集资金中的**31,600.00万元**募集资金补充流动资金,从而满足公司的日常经营需求,并优化资本结构。本次募集资金部分用于补充公司主营业务运营所需的流动资金,有利于促进公司业务的持续增长,巩固和提升公司的市场竞争力。

公司已根据相关法律、法规和规范性文件的规定,建立了以法人治理为核心的现代企业制度,形成了规范有效的法人治理结构和内部控制环境。为规范募集资金的管理和运用,公司建立了《募集资金管理制度》,对募集资金的存储、使用、用途以及管理与监督等方面做出了明确的规定。

四、本次募集资金投资项目情况

(一) 年产2亿平米光伏封装材料生产建设项目(一期)

1、项目概况

本项目的实施主体为镇江海优威应用材料有限公司,建设地点为江苏省镇江市丹徒区谷阳大道以南、宜乐路以西,宜平路以北。

本项目将新建81,557.00平方米的厂房建设生产车间、仓库,购置生产设备、实验检测设备等生产及配套设备,项目建设完成后将新增7,100万平方米透明EVA胶膜、6,700万平方米白色增效EVA胶膜和6,200万平方米POE胶膜产能,以适应我国光伏产业快速发展的势头。

2、项目可行性分析

本次项目实施的可行性参见本报告“三、(一)、1、项目的可行性分析”。

3、项目必要性分析

本次项目实施的必要性参见本报告“三、(一)、2、项目的必要性分析”。

4、项目投资测算

本项目由公司全资子公司镇江海优威应用材料有限公司实施,总投资额为65,099.21万元,拟使用募集资金投资额为50,000.00万元,项目建设期为36个月。

5、项目备案及环境保护评估情况

截至本报告公告日，本项目备案及环评**批复程序已完成**。

(二) 上饶海优威应用薄膜有限公司年产 20,000 万平光伏胶膜生产项目（一期）

1、项目概况

本项目的实施主体为上饶海优威应用薄膜有限公司，建设地点为上饶经济技术开发区光伏生态产业园 B21#、B23#、B26#、B28#厂房。

本项目将租赁 44,162.40 平方米的厂房建设生产车间、仓库，购置生产设备、实验检测设备等生产及配套设备，项目建设完成后将新增 7,000 万平方米透明 EVA 胶膜产能、6,000 万平方米白色增效 EVA 胶膜和 7,000 万平方米 POE 胶膜产能，以适应我国光伏产业快速发展的势头。

2、项目可行性分析

本次项目实施的可行性参见本报告“三、（二）、1、项目的可行性分析”。

3、项目必要性分析

本次项目实施的必要性参见本报告“三、（二）、2、项目的必要性分析”。

4、项目投资测算

本项目由公司全资子公司上饶海优威应用薄膜有限公司实施，总投资额为 46,515.31 万元，拟使用募集资金投资额为 32,000.00 万元，项目建设期为 24 个月。

5、项目备案及环境保护评估情况

截至本报告公告日，本项目备案及环评**批复程序已完成**。

(三) 补充流动资金

1、项目概况

公司向特定对象发行 A 股股票拟使用募集资金 **31,600.00 万元**用于补充流动资金。

2、项目必要性和可行性分析

本次补充流动资金的必要性和可行性参见本报告之“三、（三）补充流动资金”。

五、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

(一) 本次发行对公司经营管理的影响

公司本次募集资金投资投向围绕现有主营业务产品展开,结合了公司现有产能情况、胶膜市场需求及未来行业发展趋势,符合国家相关产业政策及公司未来整体战略规划,能够有效提升公司在特种高分子膜领域的生产实力,优化生产工艺,进一步发挥技术水平及业务规模优势,从而增强公司主营业务的市场竞争力,具备良好的市场前景和经济效益。

(二) 本次发行对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行股票募集资金完成后,公司总资产和净资产规模将有所提高,公司流动资金规模得到提升,公司的资本实力得到进一步增强。同时,公司资产负债率将进一步降低,资本结构得到优化,财务风险有所降低,公司偿债能力和抗风险能力进一步增强。本次发行募集资金到位后,由于募集资金投资项目的建设并产生综合效益需要一定时间,短期内公司净资产收益率及每股收益可能有所下降;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。

六、可行性分析结论

综上所述,公司本次向特定对象发行股票募集资金投向符合行业发展趋势及公司战略需求,募集资金的使用将会为公司带来良好的收益,为股东带来较好的回报。本次募投项目的实施,将进一步壮大公司资金规模和实力,增强公司的竞争力,促进公司的持续发展,符合公司及公司全体股东的利益。因此,本次募集资金投资项目是必要的、可行的。

上海海优威新材料股份有限公司董事会

2023年2月4日