

广东中塑新材料股份有限公司

关于募集资金具体运用情况的说明

一、募集资金投资项目概况

根据公司第一届董事会第九次会议及 2024 年第二次临时股东大会审议通过，并经第一届董事会第十四次会议及 2025 年第二次临时股东大会审议通过调整方案，公司拟公开发行不超过 1,233.29 万股（不考虑超额配售选择权）。公司本次募集资金扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	高性能工程材料智能化生产基地建设项目	41,014.71	36,322.20
2	江西中塑生产基地扩建项目	9,511.05	9,511.05
3	新材料工程技术研究中心建设项目	8,985.29	8,415.95
4	补充流动资金	10,300.00	10,300.00
合计		69,811.05	64,549.20

本次募集资金到位前，公司将根据实际经营需要，以自有资金或自筹资金对上述项目进行前期投入，并在募集资金到位之后予以置换。若本次发行实际募集资金净额不能满足上述项目的资金需求，公司将按照项目轻重缓急实施，不足部分由公司自筹资金解决。若本次发行实际募集资金净额超过上述项目投资总额，则公司将按照法律、法规及证券监管机构的有关规定履行法定程序后对超过部分予以合理使用。

二、募集资金投资项目具体情况

（一）高性能工程材料智能化生产基地建设项目

1、项目概况

本项目预计总投资 41,014.71 万元，建设期为 24 个月，实施主体为东莞中塑。本项目建设内容主要包括：将建设智能化工厂，通过购置自动化生产线和使用智能化生产管理软件打造自动化程度更高的智能生产基地，实现对改性塑料产品的规模化生产。

2、项目投资概算

本项目总投资额为 41,014.71 万元，计划使用募集资金 36,322.20 万元，具体

投资构成如下：

单位：万元

序号	投资内容	投资额	占投资总额的比例	拟使用募集资金
1	建设投资	34,435.64	83.96%	29,743.13
1.1	建筑工程费	19,435.63	47.39%	17,843.29
1.2	设备购置费	9,278.30	22.62%	9,278.30
1.3	设备安装费	463.92	1.13%	463.92
1.4	工程建设其他费用	3,621.32	8.83%	521.15
1.5	预备费	1,636.47	3.99%	1,636.47
2	铺底流动资金	6,579.07	16.04%	6,579.07
总投资金额		41,014.71	100.00%	36,322.20

3、项目实施主体

本项目的实施主体为公司全资子公司东莞中塑。

4、项目选址及用地情况

本项目建设地点为广东省东莞市洪梅镇梅沙村（不动产单元号：441910003003GB00652W00000000），公司已取得相关《不动产权证书》（编号：粤（2023）东莞不动产权第 0208234 号），面积为 29,451.69 平方米，用途为工业用地，使用期限为 2023 年 10 月 13 日至 2073 年 10 月 1 日。

5、项目的环保情况

2024 年 6 月 21 日，东莞市生态环境局出具了《关于高性能工程材料智能化生产基地及新材料工程技术研究中心建设项目环境影响报告书的批复》（东环建〔2024〕2888 号），同意本公司实施该项目。

本项目将严格执行国家和地方的法律法规，严格执行项目环境评价及环境管理制度。对于生产过程中产生的废水、固废、废气和噪声等污染物将严格按照相关环境保护法规进行处理。

6、项目审批、核准或备案程序的履行情况

本项目已取得东莞市发展和改革局发放的《广东省企业投资项目备案证》，备案号为：2302-441900-04-01-840191。

7、项目实施进度计划

本项目建设期为 24 个月，具体项目建设进度安排如下：

进度阶段	建设期（月）
------	--------

	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
实施方案设计												
工程招标												
基础建设及装修工程												
设备采购及安装调试												
人员招聘及培训												
试生产及投产												
项目验收												

8、项目经济效益分析

本项目具备良好的经济效益，税后内部收益率为 20.79%，税后投资回收期（含建设期）为 6.76 年。

9、项目必要性分析

（1）满足客户对产品要求持续提高的需要

公司东莞生产基地主要为珠三角周边的消费电子、储能、新能源汽车、家居家电厂商供应产品。随着消费电子、储能、新能源汽车、家居家电产品的持续创新与突破，上述客户对公司产品的性能、质量及供应能力提出更高要求。

但公司现有厂房为租赁取得，不仅存在出租方终止合同导致的搬迁风险，且因厂房面积有限、建设规格较低，公司优化生产环境的难度较大，对产品性能、质量及供应能力的进一步提升形成制约。因此，本次项目既是支撑公司订单稳定生产的需要，也是满足客户持续提高的产品要求，推动公司产品性能、质量及供应能力进一步提升的需要。

（2）提升产能并满足客户多样化需求的需要

公司自成立以来，专注于高分子材料的应用研发、生产及销售，应用领域逐步从消费电子拓展至家居家电、储能、新能源汽车等领域。2020 年，为满足新能源汽车等领域的业务拓展需求，公司新建江西中塑生产基地，并引进具备大批量生产能力的设备，既满足了新能源汽车领域客户的大批量供货需求，也缓解了公司的产能瓶颈，提升了整体供应链反应速度。

目前，公司改性塑料产品主要应用于消费电子、储能、新能源汽车、家居家电等领域。在深耕高品质、高附加值消费电子领域产品的同时，公司持续开拓家居家电、储能、新能源汽车等领域对高品质材料有需求的产品。2023 年至 2025

年，公司在各领域的收入规模逐年增长。在此背景下，依托高效的研发创新体系与市场拓展策略，公司订单量持续增加，对公司产能形成一定压力，销售旺季时该问题更为突出。

因此，公司通过本项目扩大产能，一方面可缓解公司的产能瓶颈，另一方面能为未来进一步拓展市场提供支撑，推动公司持续发展。

（3）进一步提高公司品牌影响力的需要

近年来，随着我国改性技术的发展，改性塑料下游应用领域不断拓展，同时趋势持续深化，为行业内企业带来发展机遇。东莞是公司总部所在地，公司在支撑珠三角周边大客户稳定合作方面发挥重要作用。但是公司建设时间较早，生产设备已相对老旧，无论是满足现有客户要求，还是支撑公司更领先产品的量产落地，均存在一定压力，成为制约公司进一步拓展的重要因素。

因此，通过引进先进生产设备实施本项目，有利于公司充分发挥研发创新优势，量产更多优质产品，在市场中形成更强竞争力，进一步扩大公司在改性塑料领域的品牌影响力。

10、项目可行性分析

（1）公司在珠三角周边有着较大的订单需求

在多年的市场开拓过程中，公司已形成覆盖全国的销售网络，市场规模持续扩大。其中，珠三角作为公司总部所在地，是公司深耕的重点区域，公司对东莞生产基地产能的依赖程度较高。

同时，随着消费电子、储能、新能源汽车、家居家电等领域技术持续突破，珠三角作为上述行业的集中区域，对改性塑料的需求将进一步增加，为公司带来更多扩张机会。其中，储能、新能源汽车等行业是公司重点发展领域，目前公司已进入比亚迪、正浩科技、安克创新等客户的供应链，有望成为公司主要业务增长点。上述储能、新能源汽车领域客户持续增长的大批量订单需求，为本项目新增的大批量生产能力提供了订单保障。

上述背景是公司开展本项目的关键，为项目产能消化提供了强有力支撑。

（2）优秀的研发能力能为本项目提供必要支撑

自成立以来，公司始终坚持自主创新发展道路，通过自主培养与引进业内高端人才，逐步形成一支研发经验丰富、理论基础扎实的研发团队。同时，公司根

据国家级标准建立测试实验室，持续加强企业技术革新与新产品开发力度，在配方研发、生产工艺上不断取得突破，积累了大量研发成果，能够快速响应客户需求并转化研发成果。

此外，为确保研发技术与研发方向的前瞻性，公司与清华大学深圳国际研究生院、华南理工大学、湖南大学、东莞理工学院、太原工业学院、武汉大学、深圳职业技术大学等科研院校合作建立了长期技术合作关系。成熟的研发体系与优秀的研发能力，为本次项目开展提供了必要支撑。

(3) 丰富的产品体系是本项目开展的基础

在持续的业务开拓和产品研发过程中，公司形成以高性能工程材料和特种功能材料为核心的产品体系，广泛应用于消费电子、储能、新能源汽车、家居家电等领域。其中，部分产品的核心性能已达到国际品牌同类产品性能水平，并在客户端实现了产业化应用，获得客户一致认可。

丰富的产品结构与具备较强竞争力的产品，是本项目开展的基础，为项目产品获得市场认可提供了支撑。

(二) 江西中塑生产基地扩建项目

1、项目概况

本项目预计总投资 9,511.05 万元，建设期为 24 个月，实施主体为江西中塑。本项目建设内容主要包括：建设智能化工厂，通过购置自动化生产线和使用智能化生产管理软件打造自动化程度更高的智能生产基地，实现对高性能工程材料和特种功能材料的规模化生产。

2、项目投资概算

本项目总投资额为 9,511.05 万元，计划使用募集资金 9,511.05 万元，具体投资构成如下：

单位：万元

序号	项目	估算价格	占项目总资金比例	使用募集资金
1	建设投资	7,047.48	74.10%	7,047.48
1.1	装修工程费	612.00	6.43%	612.00
1.2	设备购置费	5,809.42	61.08%	5,809.42
1.3	设备安装费	290.47	3.05%	290.47
1.4	预备费	335.59	3.53%	335.59
2	铺底流动资金	2,463.57	25.90%	2,463.57

序号	项目	估算价格	占项目总资金比例	使用募集资金
	项目总投资	9,511.05	100.00%	9,511.05

进度阶段	建设期（月）											
	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
试生产及投产												
项目验收												

8、项目经济效益分析

本项目具备良好的经济效益，税后内部收益率为 28.59%，税后投资回收期（含建设期）为 5.87 年。

9、项目必要性分析

（1）进一步优化公司产能布局，提升公司经营效益

公司目前在广东省东莞市及江西省吉安市设有生产基地，两基地稳定运营，保障了公司持续的交货能力。近年来，依托技术研发、产品创新能力、稳定的产品品质及高效的客户服务，公司在客户群体中形成良好口碑与品牌效应。受此推动，近三年公司产品销售规模快速增长，从 2023 年的 2.35 万吨提升至 2025 年的 3.56 万吨，年均复合增长率达 23.08%。

快速增长的订单需求对公司生产能力提出更高要求。基于此，公司将在广东省东莞市建设高性能工程材料智能化生产基地，项目建成后，公司产能将大幅提升。同时，为更高效服务客户，公司计划同步提升江西中塑生产基地产能，进一步优化产能布局，推动两地协同生产，以提升公司经营效益。

此外，本项目将利用现有闲置场地实施，充分利用现有资源，进一步提升公司资产运营效率。

（2）提升江西中塑生产基地批量供货能力，满足客户需求

江西中塑是公司重要供货基地。近年来，随着储能、新能源汽车订单快速增长，该基地产能利用率与供货能力均大幅提升，为公司高效服务华东、华南等地区客户提供有力生产保障。同时，随着公司产品市场认可度提升，市场需求快速增长，要求公司同步提升供货能力。为更好支撑业务拓展，保障对华东地区客户的高效供货能力，公司需提升江西中塑生产基地的批量供货能力，以满足客户需求。

（3）提升大批量订单响应速度，提高客户粘性

江西中塑生产基地以大批量少批次生产为主。近年来，受储能、新能源汽车领域大批量少批次订单增加影响，该基地产量大幅增长。报告期内，江西中塑产

能利用率已逐步达 90%以上，剩余可用产能较少。

基于江西中塑生产基地产能利用率较高的现状，公司需尽快提升该基地产能。通过本项目实施，江西中塑生产基地产能将大幅提升，可满足更多储能、新能源汽车领域客户的大批量少批次订单生产需求，进一步提高订单响应速度，在竞争市场中提升客户满意度，进而提高客户粘性。

10、项目可行性分析

（1）江西中塑生产基地的稳定运行为本项目实施提供了保障

江西中塑生产基地自建成投产以来，运行状况良好，生产品控能力持续提升，生产规模逐步扩大，已成为公司重要生产基地。目前，公司已建立自上而下的有效管理体系，可高效合理配置资源，保障各部门高效有序运作，确保生产过程中质量、成本、效率等因素有机结合，以满足客户需求。

此外，公司已通过 ISO9001:2015 质量管理体系认证、ISO14001:2015 环境管理体系认证、SA8000:2014 社会责任管理体系认证及 IATF16949:2016 汽车工业质量管理体系认证，制定了涵盖产品质量标准、进料检验、制程管控、成品检验、不合格品管理的完整质量控制制度，并严格按照标准化程序开展生产与品控工作。

综上，公司在江西中塑生产基地稳定运行方面积累的经验，将为本项目实施提供保障。

（2）持续的产品创新能力保障了公司产品的市场竞争力

公司坚持自主创新研发，掌握了改性工程塑料的核心配方和关键工艺技术，并形成核心自主知识产权，截至 2025 年 12 月 31 日，公司及子公司共获得发明专利 95 项。

公司在材料技术领域成果显著。其自主研发的激光直接成型技术（LDS），通过调控激光敏感功能粒子与介电粒子的微观形貌及分散性能，解决激光镭雕助剂与树脂基体相容性难题，结合工艺优化制备出多性能优异的复合材料，获德国 LPKF 认证，成为三星、华为等头部品牌高端设备核心材料，推动国内 LDS 材料发展并减少进口依赖；纳米注塑成型技术（NMT）创新复配反应型增韧剂与特殊增强玻璃纤维，实现金属与塑料高强度一体化成型，相较镁/铝合金压铸件可塑性、粘着力更优，突破传统手机中框瓶颈，应用于三星、OPPO 等旗舰产品，还推出 PCR 环保再生材料版本引领可持续发展；在高温高强场景，以磷氮协效阻

燃体系为核心，复配特种尼龙树脂并解析阻燃机理，研发出高阻燃性与热稳定性的高强复合材料，获多项专利，应用于华为、OPPO、比亚迪等品牌，为高端制造业提供材料保障。

综上，公司已形成千余种材料配方，产品创新与品类丰富度的提升，进一步增强了公司品牌效益与市场竞争力。

（3）优质客户资源与客户服务能力保障新增产能消化

经过多年发展，公司凭借技术创新能力、稳定的产品品质及高效的客户服务，积累了稳定的客户资源。目前，公司主要产品应用于消费电子、储能、新能源汽车、家居家电等行业。其中，消费电子领域，产品应用于华为、OPPO、VIVO、小米、联想、小天才、三星、BOSE、亚马逊等品牌终端产品；储能、新能源汽车领域，公司已进入比亚迪、江铃等新能源汽车客户供应链，为正浩科技、安克创新等户外储能领域头部企业提供服务。上述客户具备较强品牌效应，可助力公司拓展更多客户资源。

综上所述，公司成为国内新能源汽车及户外储能等新兴行业主流客户供应商，除依托技术研发与产品创新能力外，还得益于优质的客户服务。公司可快速响应客户需求，定制开发各类新型改性工程塑料，为客户提供前期市场技术调研、材料工艺研发、产品测试、生产制造、技术支持及终端应用反馈的全流程服务，有效增强客户粘性，保障新增产能消化。

（三）新材料工程技术研究中心建设项目

1、项目概况

本项目预计总投资 8,985.29 万元，建设期为 24 个月，实施主体为东莞中塑。本项目建设内容主要包括：建设实验中心及配套办公、展示区，通过引进先进研发测试设备，招聘高素质人才，开展生物基长碳链尼龙开发及应用研究、无卤阻燃特种高温尼龙开发及应用研究、轻量化、低密度特种尼龙材料的开发及应用研究、可降解工程塑料的开发及应用研究、6G 介电材料的开发及应用研究、回收 PCR 材料的开发及应用研究、高性能硅共聚 PC 材料的开发及应用研究、高性能 PC 合金及复合材料的开发及应用研究等前沿研发项目的攻关研制工作，强化公司改性塑料产品的研发能力，增强公司的技术创新能力，进一步增强公司的核心竞争力，促进公司的可持续发展。

2、项目投资概算

本项目总投资额为 8,985.29 万元，计划使用募集资金 8,415.95 万元，具体投资构成如下：

单位：万元

序号	投资内容	投资金额	占投资总额的比例	使用募集资金
1	建筑工程费	3,290.28	36.62%	3,097.08
2	设备购置费	3,679.34	40.95%	3,679.34
3	设备安装费	183.97	2.05%	183.97
4	工程建设其他费用	438.47	4.88%	62.32
5	预备费	379.18	4.22%	379.18
6	研发费用	1,014.05	11.29%	1,014.05
项目总投资		8,985.29	100.00%	8,415.95

3、项目实施主体

本项目的实施主体为公司全资子公司东莞中塑。

4、项目选址及用地情况

本项目建设地点为广东省东莞市洪梅镇梅沙村（不动产单元号：441910003003GB00652W00000000），公司已取得相关《不动产权证书》（编号：粤（2023）东莞不动产权第 0208234 号），面积为 29,451.69 平方米，用途为工业用地，使用期限为 2023 年 10 月 13 日至 2073 年 10 月 1 日。

5、项目的环保情况

2024 年 6 月 21 日，东莞市生态环境局出具的《关于高性能工程材料智能化生产基地及新材料工程技术研究中心建设项目环境影响报告书的批复》（东环建〔2024〕2888 号），同意本公司实施该项目。

本项目将严格执行国家和地方的法律法规，严格执行项目环境影响评价及环境管理制度。对于生产过程中产生的废水、固废、废气和噪声等污染物将严格按照相关环境保护法规进行处理。

6、项目审批、核准或备案程序的履行情况

本项目已取得东莞市发展和改革局发放的《广东省企业投资项目备案证》，备案号为：2302-441900-04-01-840191。

7、项目实施进度计划

项目计划建设期为 24 个月，具体建设进度安排如下：

进度阶段	建设期（月）											
	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
实施方案设计												
工程招标												
基础建设及装修工程												
设备采购及安装调试												
人员招聘及培训												
技术研究开发												
项目验收												

8、项目经济效益分析

本项目的建设不直接产生经济效益，因此不单独进行财务评价。

9、项目必要性分析

（1）匹配公司业务拓展，优化研发条件的需要

公司自成立以来，持续聚焦新技术与新产品研发，并通过资金投入改善研发条件。但随着业务规模扩大，下游客户对产品的定制化需求增加，现有研发场地已无法满足研发工作开展需求，成为研发业务推进的制约因素；同时，现有研发办公场地为租赁性质，不利于研发工作稳定开展。本次研发中心建设可解决研发场地不足问题，为引进先进设备与高端人才提供基础，进而提升公司研发能力，为后续业务拓展提供支撑。

（2）引入高端研发测试设备，推动业务向中高端领域延伸的需要

公司始终以下游客户需求为导向开展新产品、新技术研发，并跟进行业技术趋势。目前，公司与国内外同行业先进企业相比，研发能力仍存在差距，尤其高端研发测试设备配置不足，无法支撑更加精细的结构、成分等分析测试工作，制约产品向高端领域发展。因此，通过本次项目引入先进高端研发检测设备，提升研发能力，既是推动业务向高端领域延伸的必要举措，也是公司把握行业机遇、增强市场竞争力的重要保障。

（3）强化研发创新能力，提升综合竞争力的需要

近年来，下游消费电子、储能、新能源汽车、家居家电等行业快速发展，终端客户产品更新周期缩短，对公司研发能力提出更高要求；同时，公司面临国内外改性塑料领先企业的竞争压力。在此背景下，公司需持续加大研发投入，强化

持续创新能力，努力实现“生产一代、储备一代、开发一代”的良性循环，确保产品满足市场多样化需求。本项目建成后，将进一步增强公司自主创新能力，有助于缩短研发周期、快速响应客户需求，提升市场综合竞争力，保障公司持续发展动力。

10、项目可行性分析

（1）丰富的项目建设经验为项目实施提供支撑

公司自成立以来坚持自主创新发展。公司引入各类检测设备、辅助制样设备，具备颜色、物性（力学、热学、化学、可靠性）、材料分析等测试能力，为研发工作开展提供有力支持。同时，为保障技术前瞻性，公司与清华大学深圳国际研究生院、华南理工大学、湖南大学、东莞理工学院、太原工业学院、武汉大学、深圳职业技术大学等科研院校合作建立了长期技术合作关系，拥有丰富的产学研合作经验。

（2）深厚的技术积累为研发工作开展提供支撑

公司坚持自主创新发展，通过自主培养与引进行业高端人才，组建起研发经验丰富、理论基础扎实的研发团队，构建高效研发创新体系，形成完整产品布局。例如，其自主研发的激光直接成型技术（LDS），通过调控激光敏感功能粒子与介电粒子的微观形貌及分散性能，解决激光镭雕助剂与树脂基体相容性难题，结合工艺优化制备出多性能优异的复合材料，获德国 LPKF 认证，成为三星、华为等头部品牌高端设备核心材料，推动国内 LDS 材料发展并减少进口依赖；纳米注塑成型技术（NMT）创新复配反应型增韧剂与特殊增强玻璃纤维，实现金属与塑料高强度一体化成型，相较镁/铝合金压铸件可塑性、粘着力更优，突破传统手机中框瓶颈，应用于三星、OPPO 等旗舰产品，还推出 PCR 环保再生材料版本引领可持续发展；在高温高强场景，以磷氮协效阻燃体系为核心，复配特种尼龙树脂并解析阻燃机理，研发出高阻燃性与热稳定性的高强复合材料，获多项专利，应用于华为、OPPO、比亚迪等品牌，为高端制造业提供材料保障。

（3）优质客户资源为研发方向确立提供支撑

改性塑料产品定制化程度较高，需结合客户终端产品需求开展研发。基于此，公司研发团队与下游客户研发团队建立长期稳定沟通机制，保持高频对接。目前，公司终端客户包括三星、华为、小米、OPPO、传音、BOSE、联想、比亚迪等国

内外知名企业，此类客户在所属行业处于领先地位，具备较强的行业认知与技术水平，产品具有前瞻性。在为其提供定制研发服务过程中，公司可有效收集、分析下游各领域需求及趋势，为本次项目研发方向的确立提供支撑。

（四）补充流动资金

1、项目概况

公司综合考虑了行业发展趋势、自身经营特点、财务状况以及业务发展规划等，拟使用募集资金中的 10,300.00 万元用于补充公司日常运营所需的流动资金。

2、项目必要性分析及合理性

受益于下游行业需求的增长及公司产品和技术优势，报告期内公司营业收入分别为 53,677.89 万元、69,995.26 万元及 74,947.57 万元。现阶段公司业务发展较快，随着经营规模的进一步扩张，公司在原材料采购、人员工资、研发投入等方面存在较大的资金需求。

随着经营规模的进一步扩张，公司在原材料采购、人员工资、研发投入等方面存在较大的资金需求。作为非上市公司，公司的融资渠道受限，主要通过银行贷款用以补充营运资金，此外，随着公司扩产计划的实施，预计公司未来资产负债率水平将会有所提高。使用募集资金补充营运资金将有利于优化资本结构、增强资金实力，提升公司整体的抗风险能力。

（以下无正文）

（本页无正文，为《广东中塑新材料股份有限公司关于募集资金具体运用情况的说明》之盖章页）

广东中塑新材料股份有限公司

2026年9月2日

