

苏州龙杰特种纤维股份有限公司

Suzhou Longjie Special Fiber Co., Ltd.

(注册地址：张家港经济开发区（振兴路 19 号）)

**2024 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**

二〇二四年三月

一、本次募集资金的使用计划

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过人民币 12,000.00 万元，扣除发行费用后将投向以下项目：

序号	项目名称	投资规模 (万元)	募集资金投入 (万元)
1	高端差别化聚酯纤维建设项目	23,200.00	12,000.00
	合计	23,200.00	12,000.00

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。本次发行募集资金到位之前，公司将根据募投项目实际进度情况以自有资金或自筹资金先行投入，待募集资金到位后按照相关规定程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性

1、项目的必要性分析

(1) 有助于提高我国聚酯纤维产品差别化率，提升产业竞争力

我国是化纤大国，化纤产量自 1998 年起连续保持世界第一，但产业“数量型”增长明显，大宗、常规产品偏多，改性纤维、高仿真纤维、特殊功能纤维、超细微纤维等产品占比相对较低。近年来，我国化纤行业加大创新力度，化学纤维的差别化率进一步提高，但仍与发达国家差别化率存在有一定差距。本次募投项目主要生产高端差别化纤维产品，项目的实施有助于提高我国聚酯纤维产品的差别化率，提升产业竞争力。

(2) 顺应行业发展趋势，优化公司产品结构

近年来，随着聚酯纤维产品的工艺、技术不断创新，差别化聚酯纤维及其面料织物在性能、质感、外观、舒适性、环保性、奢华度等方面不断进步，具有良好的发展前景，例如仿羊毛、仿兔毛涤纶长丝的部分高端品种在经过织造、印染、后整理等加工工序后获得的面料织物在毛高、粗细、形态、手感等各方面与天然动物皮毛十分接近；高性能母丝因其高强度加工特性、高均匀度性能等优势在高端婚纱、高端女装面料应用广泛。

本次募投项目的实施是顺应行业的发展趋势，将有效提高公司在高仿真皮草纤维、高性能母丝、超细高弹多组份复合纤维等差别化产品的产能，优化产品结构，有利于公司的持续快速发展。

(3) 巩固公司在高端差别化聚酯纤维细分领域行业地位，增强竞争力

经过 20 余年的持续研发及创新，公司已形成了仿麂皮纤维、仿皮草纤维和 PTT 纤维三大主打特色产品系列，在行业内已经建立较高的市场知名度及良好的品牌形象，产品需求旺盛。公司是行业内少数实现批量生产高/超仿兔毛、羊毛纤维的企业之一，2023 年以来，公司的产能利用率趋于饱和，现有产能难以满足产品日益增长的市场需求。

在此背景下，通过本次募投项目的实施，有助于公司发展主营业务，扩大产能，提高产品差别化率，充分利用已有市场优势、管理优势和技术优势，巩固自身在高端差别化聚酯纤维细分市场的行业地位，增强竞争实力。

2、募集资金投资项目的可行性分析

(1) 符合国家相关产业发展方向

为了加快我国化纤工业的转型升级，政府出台一系列政策支持行业的可持续发展。《产业结构调整指导目录（2024 年本）》中，将超仿真等功能性化学纤维生产等归为鼓励类项目；2022 年商务部等 6 部门关于高质量实施《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）的指导意见中提到促进货物贸易发展，推动扩大服装、鞋、箱包、化纤、农产品等优势产品出口；2022 年 4 月工业和信息化部和国家发改委提出《关于化纤工业高质量发展的指导意见》指出提高常规纤维附加值，实现常规纤维高品质、智能化、绿色化生产，开发超仿真、原液着色等差别化、功能性纤维产品；工信部发布的《纺织行业“十四五”发展纲要》明确提升产业链现代化，推动高端化、智能化、绿色化、服务化转型升级，建设创新能力强、附加值高、安全可靠的纺织产业链、供应链。

(2) 公司已经积累了募投项目所需的关键技术

公司是国内聚酯纤维长丝创新性、功能性、差别化研发和生产的先进企业和特色企业，被中国化纤工业协会、江苏省科学技术厅等单位授予“江苏省高技术差别化纤维工程技术研究中心”、“中国精细化涤纶长丝研发和生产基地”、“国家复合纤维研发生产基地”等。公司在产品开发、技术研究、工艺升级等方面积累了丰富的研究成果，截至本预案公告之日，公司已取得数十项专利。公司被认定为高新技术企业，是化纤行业内多项行业标准的主要起草人。

公司积极开展与科研院校、国内外业内领先企业的合作，对产品开发、工

艺创新、流程控制不断优化升级，对国内外差别化聚酯纤维新产品、新技术、新工艺的发展趋势与方向有着较为深刻的理解。公司已掌握实施本次募投项目所需的关键技术。

(3) 公司具有良好的品牌优势，具备成熟的供、销网络

公司自成立以来一直专注于民用聚酯纤维长丝领域。经过 20 余多年的经营，公司财务状况良好，积累了丰富的生产、技术和管理经验储备。公司已经建立了完善的销售体系，具有畅通的销售渠道和成熟稳定的客户群体。优秀的产品质量、完善的营销体系及丰富的市场管理经验使公司积累了大批优质客户；公司多项产品曾被评为“江苏省名牌产品”，在行业内拥有较高的知名度。

本次募集资金投资项目的实施，与公司现有经营规模、财务状况、技术水平和管理能力相适应，将进一步做精做细高端差别化聚酯纤维业务，扩大高端产品的产能，提高公司核心竞争力、提升盈利水平，提升行业竞争力。

三、本次募集资金投资项目的具体情况

1、项目建设内容

本项目选址位于张家港经济开发区（振兴路 19 号）的公司现有厂区内，公司已取得该地块的土地使用权并已完成了厂房建设。本项目将利用现有厂房进行重新装修、建设或装修其他相关配套设施、进行技术改造和购置生产设备，项目建成后公司高仿真皮草纤维、高性能母丝、超细高弹多组份复合纤维等差别化聚酯纤维产品的生产能力将进一步增加，提升在高端差别化聚酯纤维领域的市场占有率，增强公司核心竞争力。

2、项目实施主体及投资情况

本项目的实施主体为苏州龙杰特种纤维股份有限公司，计划总投资金额为 23,200.00 万元，拟使用募集资金 12,000.00 万元，项目剩余部分所需资金将由公司自筹资金补足。

3、项目报批情况

截至本预案公告日，本项目尚未完成项目备案及履行环评、能评等程序。

四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

1、本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金将投资于“高端差别化聚酯纤维建设项目”，符合国家相关

的产业政策以及公司未来整体战略发展方向，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的实施将在巩固公司的市场地位，提升公司核心竞争力，满足市场需求的同时，将进一步提升公司的盈利能力和规模。

2、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完成后，公司资本实力将进一步增强，净资产将提高，同时公司资产负债率将下降，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。由于本次向特定对象发行股票完成后公司总股本将有所增加，而募集资金投资项目产生经营效益需要一定的时间，因此短期内可能会导致公司净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。由于本次募集资金投资项目具有较高的投资回报率，随着项目的建成达产，预计公司未来的盈利能力、经营业绩将会提升。

五、募集资金使用可行性分析结论

综上所述，公司本次募集资金投资项目符合国家发展战略和产业政策，符合行业发展趋势，符合公司的发展战略规划，具有良好的市场前景和经济效益，并得到公司现有能力和资源的有力保障，有助于实现公司可持续发展，提高公司竞争力。因此，本次募集资金的用途合理、可行，符合公司及公司全体股东的利益。

苏州龙杰特种纤维股份有限公司董事会

2024年3月10日