

股票简称：南玻 A 南玻 B

股票代码：000012 200012



中国南玻集团股份有限公司
公开发行 A 股可转换公司债券募集资金运用的
可行性分析报告

二〇二二年六月

为了推动中国南玻集团股份有限公司（以下简称“公司”或“南玻集团”）的业务发展，提升核心竞争力，增强盈利能力，公司拟公开发行 A 股可转换公司债券（以下简称“可转债”）募集资金。公司董事会对本次公开发行可转债募集资金运用的可行性分析如下：

一、本次募集资金投资计划

本次公开发行 A 股可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 280,000.00 万元（含 280,000.00 万元），扣除发行费用后，募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	投资总额	拟使用募集资金投入金额
1	年产 5 万吨高纯晶硅项目	449,092	200,000
2	补充流动资金及偿还公司债务	80,000	80,000
合计		529,092	280,000

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，在不改变本次募集资金投资项目的前提下，经公司股东大会授权，公司董事会、董事长或董事长授权人士可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹解决。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予以置换。

二、本次募集资金投资项目的实施背景

（一）行业发展背景

1、“碳达峰、碳中和”已成为国家战略

随着经济发展和气候变化，以“绿色低碳”为核心的可持续发展理念已成为全球共识。为应对温室气体增加导致的全球气候变化问题，2015 年我国与其他各方签署了《巴黎协定》，正式对 2020 年后全球气候治理进行了制度性安排。2020 年 9 月 22 日，我国在联合国大会提出，在《巴黎协定》的前提下，进一步深入开展减排和治理气候的行动，力争在 2030 年实现碳达峰，2060 年实现碳中和。2021 年 9 月我国发布《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工

作的意见》，意见中明确：实现碳达峰、碳中和，是我国统筹国内国际两个大局作出的重大战略决策。在全球气候变暖背景下，“碳达峰、碳中和”已成为国家战略。

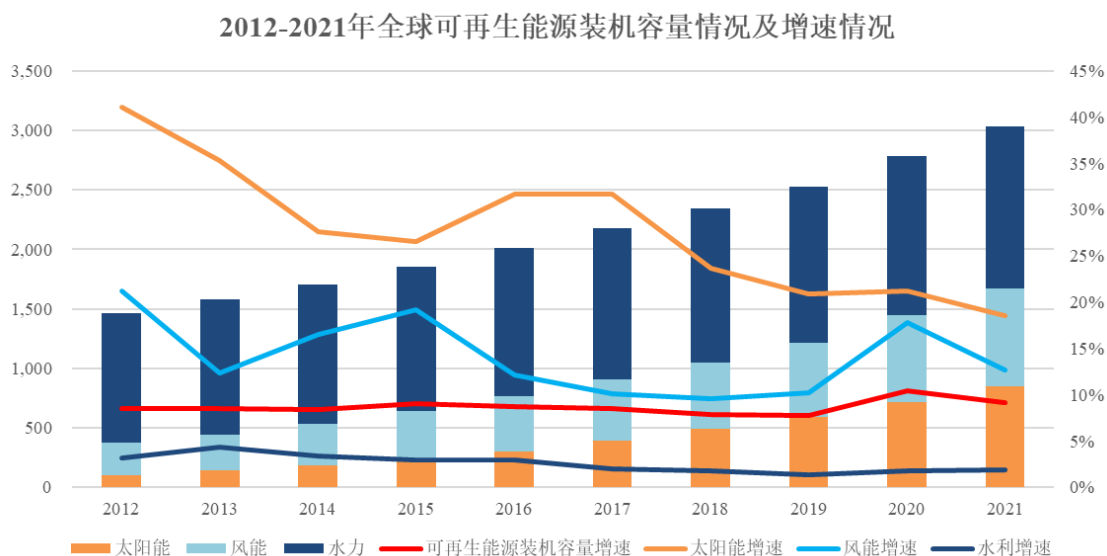
2、太阳能成为最具有代表性的可再生能源，具有较大增长空间

能源是国民经济发展的重要基础，能源安全直接关系到国家安全、可持续发展以及社会稳定。随着中国经济的快速增长，和环境保护的意识提升，常规油气已不能满足国民经济发展的需要，同时传统石化能源的高碳排放也成为当前重要的环境问题。为了贯彻新发展理念，实现经济的长期高质量发展，加快可再生能源的开发成为调整能源结构、保障能源供给安全和实现“碳达峰、碳中和”战略的重要措施。

在全球用于发电用途的能源结构占比中，化石能源仍占据主要地位，煤炭、天然气、石油合计占比超过 60%，可再生能源发电未来具有较大增长空间。太阳能有着成本低廉、用之不竭、环保经济等竞争优势，已经成为最具有代表性的可再生能源。

国际可再生能源机构（IRENA）发布的数据显示，2021 年底，全球可再生能源发电装机容量达到 3,064GW，太阳能发电装机容量首次超过风电。2012 年至 2021 年 10 年间，全球主要可再生能源种类中，太阳能装机容量增速最快，全球可再生能源装机容量情况及增速情况如下图所示：

单位：GW



数据来源：国际可再生能源机构（IRENA）

中国国家能源局发布的数据显示，2021 年底，中国可再生能源发电累计装机容量达 1,060GW，占全部电力装机的 44.8%，其中太阳能发电装机容量达到 306GW；2021 年，中国可再生能源新增装机容量超过 134GW，其中太阳能发电新增装机 54.88GW、风能发电新增装机 47.57GW、水电新增装机 23.49GW。

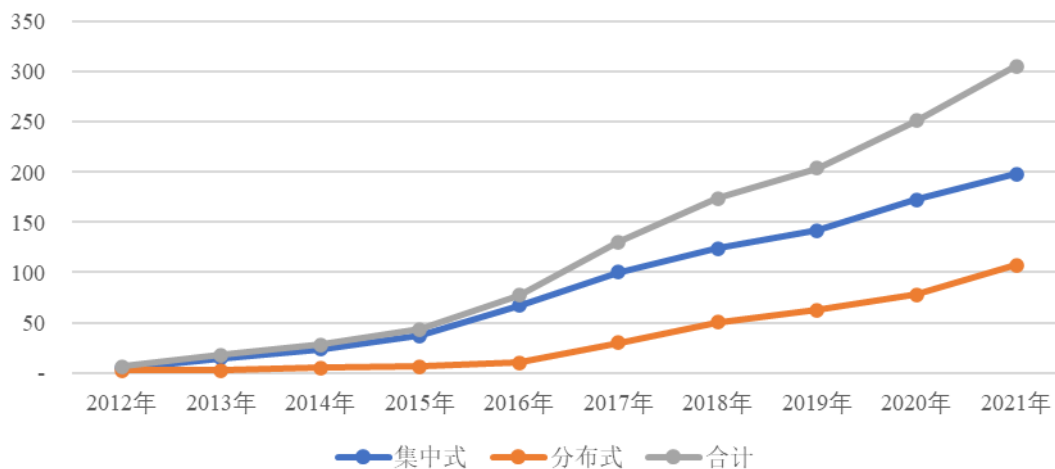
3、技术进步带来“平价上网”，推动光伏产业蓬勃发展

近年来，高纯晶硅、太阳能电池、组件以及系统等的优化创新，光伏产业链各环节的技术水平均有较大提升。技术的不断进步推动光伏发电成本逐步向常规能源发电成本靠拢，根据 IRENA 数据，从 2010 年到 2020 年，光伏发电成本下降幅度达到 85%，光伏发电成本从每度 2.47 元下降到 0.37 元。2021 年后，我国的地面光伏电站在大部分地区实现与煤电基准价同价，“平价上网”将进一步推动光伏产业的蓬勃发展，带来了装机容量的快速增长。

依据国家能源局 2022 年 3 月 9 日发布的《2021 年光伏发电建设运行情况》，近 10 年来，我国光伏产业迅速发展，2012 年至 2021 年 10 年间，我国光伏发电装机走势如下图所示：

单位：GW

2012-2021年中国累计光伏电站装机容量



数据来源：国家能源局《2021年光伏发电建设运行情况》

(二) 国家产业政策背景

太阳能光伏发电作为具有巨大发展潜力的重要战略性新兴产业，近年来国家相继出台了一系列政策措施，极大促进了我国光伏产业的发展，光伏产业已成为我国少数具有国际竞争优势的战略性新兴产业之一，主要政策包括：

发布时间	文件名称	发布部门	主要内容
2022年6月	《“十四五”可再生能源发展规划》	国家发改委、国家能源局等九部门	按照2025年非化石能源消费占比20%左右任务要求，大力推动可再生能源发电开发利用，积极扩大可再生能源非电利用规模。“十四五”期间，可再生能源发电量增量在全社会用电量增量中的占比超过50%，风电和太阳能发电量实现翻倍。到2025年，全国可再生能源、非水可再生能源消纳权重达到33%和18%
2021年9月	《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》	中共中央、国务院	实现碳达峰、碳中和，是我国统筹国内国际两个大局作出的重大战略决策。到2025年，非化石能源消费比重达到20%左右；到2030年，风电、太阳能发电总装机容量达到12亿千瓦以上；到2060年，非化石能源消费比重达到80%以上

发布时间	文件名称	发布部门	主要内容
2021年2月	《关于引导加大金融支持力度促进风电和光伏发电等行业健康有序发展的通知》	国家发改委、财政部、人民银行、银保监会、国家能源局	通过九大方面措施，加大金融支持力度，促进风电和光伏发电等行业健康有序发展
2021年2月	《关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》	国务院	建立健全绿色低碳循环发展经济体系，促进经济社会发展全面绿色转型，提升可再生能源利用比例，大力推动风电、光伏发电发展
2020年7月	《关于公布2020年风电、光伏发电平价上网项目的通知》	国家发改委、国家能源局	2020年光伏发电平价上网项目装机规模为33.05GW，已超过当年竞价补贴项目规模
2020年4月	《关于2020年光伏发电上网电价政策有关事项的通知》	国家发改委	对集中式光伏发电继续制定指导价；降低工商业分布式和户用分布式光伏补贴标准；符合国家光伏扶贫项目相关管理规定的村级光伏扶贫电站（含联村电站）的上网电价保持不变
2020年3月	《关于2020年风电、光伏发电项目建设有关事项的通知》	国家能源局	确定2020年度新建光伏项目补贴预算总额度为15亿元，并明确了竞争配置工作的总体思路、项目管理、竞争配置方法仍按照2019年光伏发电项目竞争配置工作方案实行
2020年1月	《关于促进非水可再生能源发电健康发展的若干意见》	财政部、国家发改委、国家能源局	为促进非水可再生能源发电健康稳定发展，从完善现行补贴方式、完善市场配置资源和补贴退坡机制和优化补贴兑付流程等方面提出若干意见

（三）公司经营背景

南玻集团成立于1984年，历经三十余年的发展和积淀，“南玻”已成为国内节能玻璃、超薄电子玻璃及显示器件、太阳能光伏产品的著名品牌，产品和技术享誉国内外。公司的“南玻”和“SG”商标均为“中国驰名商标”，并连续多年上榜“中国建材企业50强”、“深圳行业领袖百强企业”等奖项，2018年“南玻”品牌被联合国工业发展组织认定为第四届“国际信誉品牌”。南玻低辐射镀膜玻璃、超薄电子玻璃被国家工信部认定为“制造业单项冠军产品”，是国内玻璃行业唯一同时获得两个单项冠军产品的制造企业。

公司秉承“为社会提供节能及可再生能源产品和服务”的使命，坚持绿色、

低碳、节能发展，抢抓新能源领域发展的新机遇。公司浮法玻璃和工程玻璃，助力降低建筑能耗和碳排放，使其达到绿色建筑标准；光伏玻璃作为光伏封装材料、高纯晶硅作为光伏上游原料，共同参与国家“碳达峰、碳中和”战略以及光伏产业高速发展大潮。

公司属于国内最早进入光伏产品制造领域的企业之一，2005 年率先进入光伏玻璃制造领域、2006 年筹建高纯晶硅产线，经过十余年的建设运营和技改升级，打造了一条涵盖高纯晶硅、硅片、电池片、组件及光伏电站运营的完整产业链，并持续在光伏产品制造领域发力。子公司宜昌南玻硅材料有限公司（以下简称“宜昌硅材料”）长期专注于高纯晶硅的生产运营和技术的研究，目前已经形成高纯晶硅产能 10,000 吨/年，并且进行了电子级高纯晶硅的技术开发与储备，已实现国标电子级高纯晶硅的量产。

三、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）年产 5 万吨高纯晶硅项目

1、项目基本情况

项目名称	年产 5 万吨高纯晶硅项目
实施主体	青海南玻日升新能源科技有限公司
项目总投资	449,092 万元
项目建设内容	本项目新建厂房并购置各类设备，建成 5 万吨高纯晶硅产能
项目建设地点	青海省海西州德令哈工业园
项目实施方式	对青海南玻日升新能源科技有限公司增资或其他融资方式实施本项目

2、项目建设周期与经济效益

本项目建设周期 20 个月，项目建成达产后，预计可实现年均销售收入 33.89 亿元，年均净利润 8.63 亿元。预计项目投资回收期（所得税后）为 5.19 年，财务内部收益率（所得税后）28.64%。

3、项目审批情况

本项目已完成备案，项目备案号为“青工信投备案[2021]14 号”。目前，公司正积极办理项目涉及的环境影响评价手续。

（二）补充流动资金及偿还公司债务

公司拟将本次公开发行 A 股可转债募集资金中的 80,000.00 万元用于补充流动资金及偿还公司债务，以增强公司的资金实力，降低公司负债规模，优化公司资本结构，减少公司财务费用，满足未来业务不断增长的营运需求。

四、本次募集资金投资项目的必要性分析

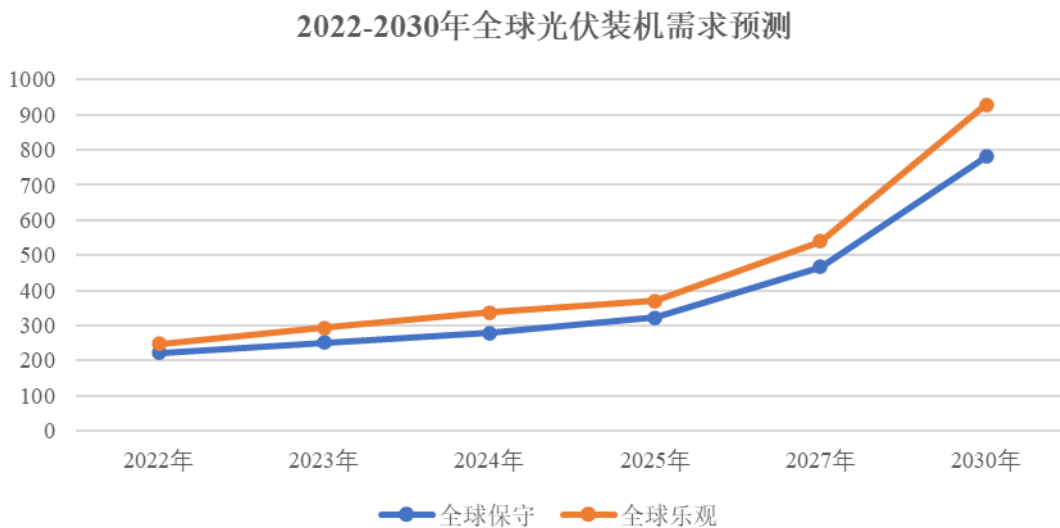
（一）年产 5 万吨高纯晶硅项目

1、预计光伏行业未来仍将快速发展

“碳达峰、碳中和”工作被列为我国的重点任务之一。在“十四五”乃至未来的很长一段时间，减排降碳、低碳发展都将是我国环境治理甚至国家治理社会治理的一个重要主题。发展光伏产业，是实现“碳达峰、碳中和”的重要途径之一。

根据 ITRPV（国际光伏技术路线图）全球 2050 年碳中和相关模型预测，2025 年全球新增光伏需求为 323-371GW，2030 年为 781-929GW，光伏行业将在相当长时间内保持快速发展。中国高纯晶硅产能在全球占比超过 70%，受益于全球光伏装机容量的持续增加，高纯晶硅优势企业将获得发展红利。2022-2030 年全球光伏装机需求预测如下图：

单位：GW



数据来源：ITRPV（国际光伏技术路线图）

2、高纯晶硅需求量持续增加，上游企业需扩充产能

太阳能光伏产业包括上游的高纯度硅料、硅片，中游的电池片及组件、光伏辅材及设备，和下游的光伏发电系统应用等。随着终端需求升温，产业链各环节均有产能扩张计划。高纯晶硅作为产业链上游，相对于产业链其他环节，投资规模更大、技术门槛更高、投产周期更长、产能释放更慢、系统安全性要求更强，导致 2020 年下半年以来高纯晶硅供给紧张，价格不断走高。2019 年 1 月至 2022 年 6 月国产高纯晶硅价格走势如下图：

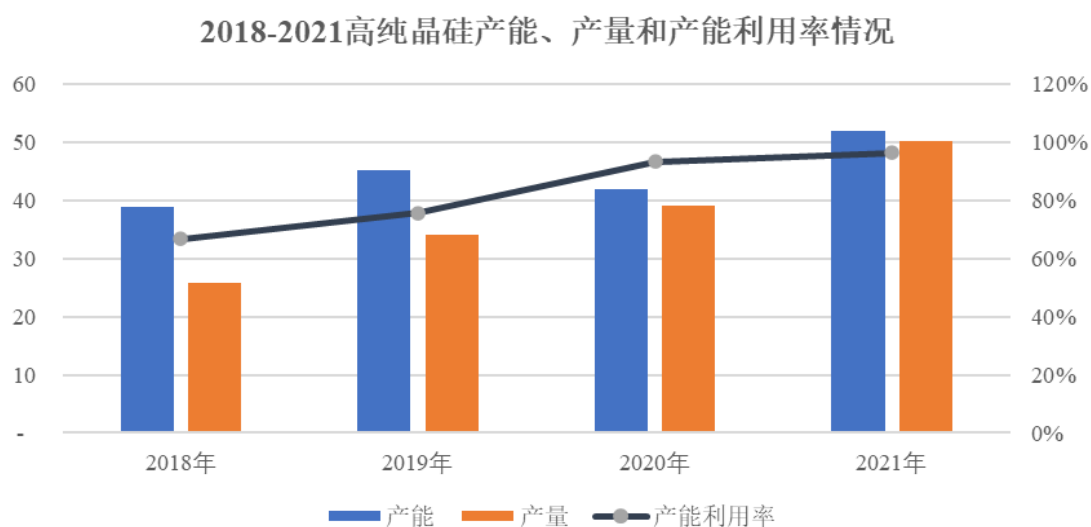
单位：万元/吨



数据来源：solarzoom

2018 年以来我国光伏行业以及半导体行业的迅速发展，市场对高纯晶硅的需求不断增加，2021 年度行业的产能利用率已接近 100%。2018-2021 年国内高纯晶硅产能、产量和产能利用率情况如下图：

单位：万吨



数据来源：中国有色金属工业协会硅业分会

根据行业普遍预测，2025 年全球高纯晶硅需求将达约 150 万吨，而 2021 年我国高纯晶硅产量约为 50.2 万吨，又因高纯晶硅扩产周期较长，公司作为光伏行业上游企业，积极践行“为社会提供节能及可再生能源产品和服务”的使命，扩充产能以满足下游不断增长的需求。

3、电池技术发展使高品质高纯晶硅需求增长

根据在硅晶体生长时使用掺杂元素的不同，生产光伏电池可使用 P 型（正电荷导电）硅片与 N 型（负电荷导电）硅片，并分别对应为 P 型电池和 N 型电池。N 型电池具有无光衰、弱光效应好、温度系数低、转化效率高等优势，随着 TOPCon（隧穿氧化层钝化接触）、HJT（异质结）等技术的不断发展，N 型电池技术成为行业公认的主流技术。N 型电池用硅片对上游高纯晶硅材料的品质要求更高，须使用电子二级以上的高纯晶硅原料，与半导体集成电路用电子一级标准接近。

随着光伏产业电池技术的发展，行业下游硅片企业对 N 型电池用低碳含量高品质高纯晶硅需求明显上升。因此，光伏产业链对高纯晶硅的品质提升要求，加速了对高纯晶硅老旧产能的淘汰，催生了对高品质、低能耗、低成本新产能的需求。

4、绿电低电价地区新建产能将具备低碳、低成本双重优势

从区域分布来看，截至 2021 年底我国高纯晶硅产量主要分布在新疆、内蒙、

四川和江苏，分别占比 55%、14%、11%和 9%，四省合计产量占比 89%，呈现生产地域较集中的特点，主要原因是当地电价较低，同时与其原料工业硅产地靠近。为践行绿色低碳节能发展的理念，降低用电成本，公司新建高纯晶硅产能有必要向优势区域布局。

利用水利、太阳能、风能和地热能等清洁能源生产的电力，生产过程中几乎不产生二氧化碳，被称为“绿电”。根据国家电网公布信息，青海省市场机制下的大工业用电价格属于全国低电价，同时青海省属于绿电地区，其清洁能源装机占总电力装机比例在 90%以上。用清洁能源生产高纯晶硅，将有效减少光伏产业全生命周期的碳排放总量，用绿电助推绿色能源产品，尤其是光伏产业链上耗能最多的高纯晶硅生产环节，既符合企业节能减排需求，也顺应新能源产业发展目标。

公司募集资金投资项目选址青海省海西州德令哈市，不仅可降低高纯晶硅生产能源成本，同时产品将具备低碳竞争优势。

5、技术进步淘汰落后产能，放大优势产能竞争力

行业内高纯晶硅生产采用的是改良西门子法生产工艺，其原理是在 1050℃左右的硅芯上用氢气还原三氯氢硅，生成高纯晶硅沉积在硅芯上。运用新设备、新技术的高纯晶硅产线，能够在提高生产效率和产品品质的同时大幅降低能耗。高纯晶硅生产全流程综合电耗已经从 2009 年的 200kwh/kg-Si 降低至 2020 年的 60kwh/kg-Si，降幅达到 70%。

在工艺、装备、数字化应用迈入成熟期的技术背景下，5 万吨产能投资规模的改良西门子法生产线已成为目前条件下业内普遍接受实践的最佳经济规模单体。随着先进产能不断释放，市场将对原料的低价优质提出更高要求，因此中小产能、高电价地区的产能将变得不具备竞争力甚至成为落后产能，将被市场逐步淘汰。

目前，行业龙头普遍看好光伏产业快速发展背景下的高纯晶硅需求。公司拟建年产 5 万吨产能规模单体，以稳定并提升自身在高纯晶硅市场的竞争力，与光伏玻璃业务协同发展，扩大公司既有的光伏产业链优势，进一步提升公司太阳能

等新能源领域的整体竞争力。

(二) 补充流动资金及偿还公司债务

1、补充营运资金，满足公司业务发展所需

近年来公司稳定玻璃主业生产经营，坚持绿色、低碳、节能发展，抢抓新能源领域发展的新机遇。在公司积极开发新业务，培育新的利润增长点，进行结构性调整和改变的过程中，公司整体资产规模和业务规模预计将持续扩大，公司流动资金需求也随之大幅增长。公司目前的资金主要用来满足原有业务的日常经营和发展需求，本次补充流动资金与公司未来生产经营规模、资产规模、业务开展情况等相匹配，有助于满足公司未来对于流动资金的需求。

2、优化资本结构，降低流动性风险，提高抗风险能力

补充流动资金有利于公司积极开发新业务、培育新的利润增长点，有利于公司进行业务结构性调整和改变、优化资本结构和改善财务状况。截至 2022 年 3 月 31 日，公司资产负债率为 40.84%，本次发行且转股完成后，公司的资产负债率将进一步降低，有利于优化公司的资本结构、降低流动性风险、提升公司的抗风险能力。

3、缓解债务压力、优化公司财务结构

为支持发展战略，公司近年来加大投资力度和资本开支规模，最近 3 年构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 71,548.84 万元、111,076.98 万元和 182,718.76 万元，公司资产规模和业务规模不断增加，日常营运资金需求亦不断增加。除依靠自身的经营性现金流量满足日常经营和产业发展的需要外，随着公司建设项目及运营项目增多，为解决公司发展过程中的资金需求，公司主要通过银行借款和发行公司债等方式来筹措资金。截至 2022 年 3 月 31 日，公司短期借款余额与一年内到期的非流动负债余额分别为 9,077.00 万元与 252,940.52 万元。因此，通过募集资金偿还部分公司债务，有利于缓解公司的偿债压力，减少公司财务费用支出，优化公司财务结构，提升公司的财务稳健程度。

五、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）高纯晶硅下游需求强劲

在光伏产业整体蓬勃发展的背景下，光伏发电产业供应链各环节扩产周期存在一定差异。高纯晶硅扩产周期长达 1.5-2 年，而下游硅棒/硅片扩产周期为 6-9 个月。2021 年国内高纯晶硅产能约为 52 万吨，同比增长 24%；而下游硅片产能约为 400GW，同比增长 60%，高纯晶硅产能及增速难以满足下游硅片生产和扩张需求。高纯晶硅项目属于技术和资金密集型，具备产能弹性小、投资周期长、产能爬坡较慢等特点。现阶段布局高纯晶硅产能扩张计划方能有效满足未来需求，且新增产能的市场消化前景良好。

（二）优势产能发展前景广阔

我国先后出台了《关于 2018 年光伏发电有关事项的通知》（发改能源〔2018〕823 号）、《关于积极推进风电、光伏发电无补贴平价上网有关工作的通知》（发改能源〔2019〕19 号）、《关于促进非水可再生能源发电健康发展的若干意见》（财建〔2020〕4 号）等政策，加快光伏发电电价退坡，加速淘汰落后产能，落后产能的退出，为“高效率、优品质、低成本”的优势产能拓展了发展空间。

此外，N 型电池技术成为行业公认的主流技术，N 型电池用硅片对上游高纯晶硅材料的品质要求更高，须使用电子二级以上的高纯晶硅原料，与半导体集成电路用电子一级标准接近，落后产能无法满足技术指标要求，有利于优势产能发展。

公司在高纯晶硅领域已经深耕多年，具有深厚的行业经验和技術积累，公司使用募集资金扩张高纯晶硅“高效率、优品质、低成本”的优势产能，可满足 N 型电池用硅片生产需求，项目具有广阔的发展前景。

（三）公司已经具备实施本次募集资金投资项目的资源和能力

1、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

历经三十余年的发展和积淀，“南玻”已成为国内节能玻璃、超薄电子玻璃及显示器件、太阳能光伏产品的著名品牌，产品和技术享誉国内外。公司秉承“为

社会提供节能及可再生能源产品和服务”的使命，坚持绿色、低碳、节能发展，抢抓新能源领域发展的新机遇。公司属于国内最早进入光伏产品制造领域的企业之一，2005年率先进入光伏玻璃制造领域、2006年筹建高纯晶硅产线，经过十余年的建设运营和技改升级，打造了一条涵盖高纯晶硅、硅片、电池片、组件及光伏电站运营的完整产业链。子公司宜昌硅材料长期专注于高纯晶硅的生产运营和技术的研究，目前已经形成高纯晶硅产能10,000吨/年，并且进行了电子级高纯晶硅的技术开发与储备，已实现国标电子级高纯晶硅的量产。

本次募集资金投资“年产5万吨高纯晶硅项目”按照N型电池对高纯晶硅的品质需求进行顶层设计，是公司现有高纯晶硅产能的进一步扩充和升级，将依托公司多年积累的人才、技术和生产实践经验步入产业发展的新台阶。

2、本次募集资金投资项目的人员、技术和市场储备情况

人员储备方面：南玻集团作为国内最早进入高纯晶硅行业的企业之一，汇集了业内众多优秀人才，建立了一流的职业经理人团队、操作娴熟的操作队伍、综合素质过硬的研发团队和销售团队。职业经理人团队方面，南玻集团高纯晶硅板块主要管理人员均拥有多年光伏行业从业经验，具备较强的战略规划能力和执行力；研发团队方面，南玻集团通过人才吸纳和自主培养，实施技术人员长期激励机制等措施，长期推行工程师文化，组建了以技术专家为带头人的高纯晶硅研发团队；化工操作队伍方面，子公司宜昌硅材料将为项目输送一流的核心主操队伍，并作为新员工的实训基地；南玻集团销售团队具有较强的市场推广和开拓能力，“南玻”品牌已成为太阳能行业内的知名品牌，获得了众多太阳能产业链优势客户的信赖。

技术储备方面：公司始终坚持通过技术创新，提升综合竞争能力，子公司宜昌硅材料获得荣誉包括：“国家级高新技术企业”、《光伏制造行业规范条件》高纯晶硅准入第一批企业、“院士专家工作站”、“半导体硅材料制备技术国家地方联合工程实验室”和“国家级企业技术中心”等，是高纯晶硅行业内耕耘时间较长、技术储备领先的企业。在本次募集资金投资项目相关的高纯晶硅研发方面，公司博众家之所长，先后引进消化吸收了俄罗斯、美国和国内多家专业设计院和装备制造厂家的工艺技术，并结合日常生产运营经验，综合形成了具有南玻自主

产权的专利及专有技术，截至 2021 年末累计获得相关专利授权 32 项。公司已具备大规模量产、全系统稳定运行、研制高纯度产品的能力，为本项目的顺利实施奠定了坚实的技术基础。

市场储备方面：公司高纯晶硅生产线目前满负荷生产运营，产品供不应求，已获得天合光能、晶澳科技、阿特斯等优质客户的预定订单。除高纯晶硅外，公司通过光伏玻璃产品与光伏产业优势企业建立了长期合作关系。“南玻”品牌为太阳能行业内的知名品牌，公司过硬的技术、可靠的品质以及良好的客户关系，将为本次募集资金投资项目的顺利实施提供充分的市场保障。

六、本次发行可转债对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行可转债对公司经营管理的影响

本次公开发行可转债募集资金投资项目符合国家相关产业政策以及公司整体发展战略，且具有良好的发展前景和经济效益。本次募集资金投资项目的建成、达产，将进一步提升公司在高纯晶硅产品的市场竞争力和市场占有率，巩固公司的行业地位，为公司未来发展提供新的成长空间，进一步增强盈利能力，有利于提升公司的竞争力和持续发展能力，维护股东的长远利益。

（二）本次发行可转债对公司财务状况的影响

本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益，项目完成投产后，公司盈利能力和抗风险能力将得到增强；公司主营业务收入与净利润将得到提升，公司财务状况得到进一步的优化与改善；公司总资产、净资产规模（转股后）将进一步增加，财务结构将更趋合理，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。

七、本次公开发行可转债募集资金运用的可行性结论

公司本次公开发行可转债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战略发展规划，投资项目具有良好的市场前景和经济效益。通过本次募集资金投资项目的实施，公司财务结构将得到优化，并为后续业务发展提供资金保障，将进一步扩增公司实力与竞争力，提升行业地位，增强盈利能力，符合公司及全体股东的利益。综上所述，本次募集资金投资项目具有较好的可行性。

中国南玻集团股份有限公司

董 事 会

二〇二二年六月二十三日