

公司代码：688716

公司简称：中研股份



吉林省中研高分子材料股份有限公司

Jilin Joinature Polymer Co., Ltd.

（长春市绿园区绿园经济开发区先进制造业园区中研路 1177 号）

**2026 年度向特定对象发行 A 股股票  
募集资金使用可行性分析报告**

二〇二六年四月

如无特别说明，本可行性分析报告所述词语或简称与《吉林省中研高分子材料股份有限公司 2026 年度向特定对象发行 A 股股票预案》中“释义”所述词语或简称具有相同含义。

## **一、本次募集资金使用计划**

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 31,000.00 万元（含本数），均为现金认购，本次募集资金总额在扣除发行费用后的净额将全部用于补充流动资金，以满足未来业务快速增长的营运资金需求，优化公司资本结构，推动公司进一步发展。

## **二、本次募集资金的必要性和可行性分析**

### **（一）本次募集资金的必要性分析**

#### **1、补充营运资金，促进业务发展**

通过首次公开发行股票并上市，公司增强了资本实力、完善了产品和业务结构，主营业务得到了快速发展。虽然公司具有良好的商业信用，但仅靠自身积累和银行授信难以满足业务快速发展的全部资金需求。公司仍需通过资本市场募集资金，保持健康合理的财务结构，借助资本力量实现发展战略，助力公司持续健康成长。

受公司研发、项目以及人力资源投入增加的影响，公司近两年经营活动产生的现金流量净额下降，其中 2025 年度公司经营活动产生的现金流量净额已从 2024 年度 5,147.64 万元下降至-3,766.79 万元，公司对营运资金需求更大。通过本次向特定对象发行股票募集资金，有助于满足公司未来业务发展的资金需要，在经营业务、财务能力等多个方面夯实可持续发展的基础，从而提升公司核心竞争力，有利于公司把握发展机遇，实现持续快速发展。

#### **2、优化资本结构，降低财务风险**

本次发行完成后，公司总资产和净资产规模相应增加，资本结构将进一步优化。同时在公司营运资金得到有效补充的情况下，贷款需求将相较有所降低，有助于降低公司财务费用，减少财务风险和经营压力，提高偿债能力，公司的经营规模和盈利能力将进一步提升，有利于实现全体股东利益的最大化。

## **（二）本次募集资金的可行性**

### **1、符合法律法规的规定及公司经营发展战略规划**

本次使用募集资金补充流动资金，符合法律法规和相关政策，具备可行性。本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司的营运资金和净资产将有所增加，有利于增加公司资本实力，提高公司财务灵活性和市场竞争力，推动公司业务持续发展，符合公司当前实际发展需要。

### **2、公司具备规范的治理结构和有效的内部控制**

公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进和完善，形成了较为规范的公司治理体系和有效的内部控制环境。在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向变更、管理与监督等进行了明确规定。本次向特定对象发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

### **三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响**

#### **（一）对公司经营管理的影响**

本次向特定对象发行，符合国家相关的产业政策和公司未来整体战略发展方向，有利于实现公司业务的进一步拓展和资本结构的优化，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。

#### **（二）对公司财务状况的影响**

本次发行完成后，公司总资产和净资产规模将得以提高，有效增强公司的资本实力。同时，公司流动资产尤其是货币资金占比将有所增加，有利于优化资本结构，降低财务风险，增强公司抗风险能力，提升市场竞争力。

### **四、可行性分析结论**

综上所述，经审慎分析论证，本次募集资金使用计划符合公司整体战略发展规划，以及相关政策和法律法规，具备必要性和可行性。本次募集资金的合理使用，有利于满足公司业务发展的资金需求，提升公司整体实力及盈利能力，为公

司发展战略目标的实现奠定基础。因此，本次募集资金使用具有合理性、可行性，符合公司及全体股东的利益。

特此公告。

吉林省中研高分子材料股份有限公司董事会

2026年4月29日