

证券代码：300575

证券简称：中旗股份

江苏中旗科技股份有限公司

JIANGSU FLAG CHEMICAL INDUSTRY CO.,LTD.



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

二〇二六年七月

江苏中旗科技股份有限公司（以下简称“中旗股份”或“公司”）拟通过向特定对象发行 A 股股票的方式募集资金。公司对本次向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性分析如下：

（本报告如无特别说明，相关用语具有与《江苏中旗科技股份有限公司 2026 年度向特定对象发行 A 股股票预案》中相同的含义。）

一、本次募集资金使用计划

公司本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 64,000.00 万元（含本数），在扣除发行费用后将用于下述项目：

单位：万元

序号	项目名称	预计投资总额	拟投入募集资金
1	年产 3400 吨新型农药原药及相关产品项目（二期及三期：啶酰菌胺 1100 吨、氟唑菌酰胺 1100 吨）	15,313.50	10,600.00
2	年产 1300 吨新型农药原药及相关产品项目（一期：氯氟联苯吡菌胺 600 吨）	7,318.26	5,500.00
3	年产 15500 吨新型农药原药及相关产品项目（二期第三批：苯嘧磺草胺 700 吨）	16,247.55	12,000.00
4	年产 1300 吨农药及相关产品项目（唑啉草酯 800 吨、噻酮磺隆 500 吨）	6,888.00	6,000.00
5	研发中心升级项目	5,000.00	4,000.00
6	创制农药产品研发登记项目	7,545.00	6,900.00
7	补充流动资金	19,000.00	19,000.00
合计		77,312.31	64,000.00

若本次实际募集资金无法满足上述项目拟投入募集资金需要，在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会可根据募集资金投资项目进度及资金需求等实际情况，适当调整前述项目的募集资金投入顺序及投入金额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

在本次发行募集资金到位之前，公司可通过自有资金或自筹资金先行投入，先行投入部分在本次发行募集资金到位之后按照相关规定以募集资金予以置换。

二、本次向特定对象发行股票的背景和目的

（一）本次向特定对象发行股票的背景

1、政策支持赋能产业升级

粮食安全是国家安全的重要基石，保障粮食和食品安全更是关乎国计民生的

头等大事。农药作为农业生产不可或缺的投入品，能有效防治农作物病虫害，实现保产增产，为保障粮食和食品安全提供技术支撑，更是推动农业现代化的重要助力。近年来，国家陆续出台了《加快建设农业强国规划（2024-2035年）》《“十四五”推进农业农村现代化规划》《“十四五”全国种植业发展规划》《“十四五”全国农药产业发展规划》等政策，用以鼓励、引导和支持我国农药行业的持续、健康、稳定发展。《国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》提出“统筹发展科技农业、绿色农业、质量农业、品牌农业，把农业建成现代化大产业”，强化了农药行业的监管与绿色转型导向，必然会加速高效、低毒、低残留农药产品和生物农药产品的研发、推广和使用，农药行业转型升级势在必行。同时，环保监管力度不断加强，中小农药企业由于难以承担较高的环保安全、能耗双控等治理成本，将逐步被淘汰，农药行业供给端有望持续改善。

2、农药市场需求保持增长态势

作物保护需求是保障全球粮食安全与农业稳产增收的核心支撑，具有显著的刚性特征。在全球人口持续增长、耕地资源约束趋紧、农作物种植结构优化、绿色农业转型提速以及农业研发投入持续加大等多重因素驱动下，全球农药市场规模稳步扩张。放眼国内，随着国家粮食安全战略深入实施、农业现代化进程加快、绿色防控与高效低毒农药政策持续推进、规模化种植比例提升以及农产品品质需求升级，我国农业生产对高效、安全、环保型农药的需求持续释放。根据未来智库数据，2025年我国农药行业市场规模达到约1,500亿元，同比增长11.5%，预计到2030年，我国农药市场规模将增至1,896亿元。未来随着农业生产提质增效需求不断提升，我国农药市场规模预计仍将保持稳健增长。

（二）本次向特定对象发行股票的目的

1、锚定战略布局，增强公司核心竞争力

当前全球农药行业正处于绿色低碳转型、技术创新升级与高端产能国产替代的关键窗口期，落后产能加速出清，高端创新产品供给缺口持续扩大。基于此，公司拟利用本次募投项目抢抓行业战略机遇，筑牢企业长远发展的根基，通过加大在创制研发、产能升级、技术储备等方面的投入，补齐发展短板，培育新的利润增长点。本次募投项目围绕公司核心主业展开，精准聚焦下游客户需求和产业未来发展方向，持续强化技术壁垒与产品矩阵优势，全面夯实主业抗风险能力，

增强公司核心竞争力。

2、提升公司研发实力，优化整体财务结构

通过本次募投项目的实施，公司将在研发实力与财务结构两方面实现同步提升。一方面，研发中心建设项目将进一步完善研发基础设施、升级研发体系与技术平台，显著提升自主研发能力、技术成果转化效率与产品创新水平，为公司业务长远发展注入强劲动力；另一方面，补充流动资金项目将有效改善公司营运资金状况，优化资产负债结构与财务杠杆水平，提升资金使用效率与抗风险能力，为生产经营、市场拓展及持续研发投入提供稳定可靠的资金保障。

整体而言，本次募投项目有利于推动公司高质量可持续发展，全面增强核心竞争力与综合抗风险能力，为公司业绩长期稳健增长奠定坚实基础。公司始终秉持股东利益最大化的基本原则，未来将致力于优化经营管理与盈利水平，并通过科学合理的分红安排、市值管理建设、常态化投资者沟通等多种方式，切实让股东共享公司发展成果，实现稳定、可持续的股东回报。

三、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）年产 3400 吨新型农药原药及相关产品项目（二期及三期）

1、项目概况

本项目聚焦于高效杀菌剂产能建设，产品包括啮酰菌胺和氟唑菌酰胺，其中：啮酰菌胺为广谱性 SDHI（琥珀酸脱氢酶抑制剂）类杀菌剂，可有效对抗苯并咪唑类和甲氧基丙烯酸酯类杀菌剂抗药性问题；氟唑菌酰胺属于联苯吡唑酰胺类杀菌剂，是全球谷物、大豆用杀菌剂市场的主力产品，具有高效、广谱、持效、选择性强、内吸传导性优异以及耐雨水冲刷等特点，兼具预防和治疗作用。

本项目建成后，公司可形成年产啮酰菌胺 1,100 吨、氟唑菌酰胺 1,100 吨的稳定产能，有利于公司完善产品结构，满足客户需求，提升市场竞争力。

2、项目投资概算

本项目计划总投资额为 15,313.50 万元，拟使用募集资金 10,600.00 万元。

3、项目实施周期

本项目建设期计划为 2 年。

4、项目实施主体和项目选址

本项目实施主体为控股子公司安徽宁亿泰科技有限公司（以下简称“宁亿

泰”),建设地点位于安徽(淮北)新型煤化工合成材料基地宁亿泰现有预留空地。

(二) 年产 1300 吨新型农药原药及相关产品项目(一期)

1、项目概况

本项目产品为氯氟联苯吡菌胺,属于新型联苯基吡唑酰胺类杀菌剂,具有内吸性强、广谱适用、兼具保护和治疗双重功效等特点。氯氟联苯吡菌胺是目前 SDHI 类杀菌剂中销量增长最迅速的产品之一,广泛应用于谷物田中叶斑病和叶锈病防治,对白粉病、灰霉病等多种由子囊菌、担子菌和半知菌引发的植物病害也有优秀防治效果,并且还能诱导小麦植株产生生理变化,如同步抽穗、增加绿叶面积、延缓植株衰老,进而提升灌浆期穗部生理活性并增加产量。项目达产后,预期公司将具备氯氟联苯吡菌胺年产 600 吨的能力。

2、项目投资概算

本项目计划总投资额为 7,318.26 万元,拟使用募集资金 5,500.00 万元。

3、项目实施周期

本项目建设期计划为 2 年。

4、项目实施主体和项目选址

本项目实施主体为控股子公司宁亿泰,建设地点位于安徽(淮北)新型煤化工合成材料基地宁亿泰现有厂区内。

(三) 年产 15500 吨新型农药原药及相关产品项目(二期第三批)

1、项目概况

本项目产品为苯嘧磺草胺,属于新型脲嘧啶类茎叶处理剂,可有效防除 90 多种阔叶杂草,包括对草甘膦、ALS 和三嗪类产生抗性的杂草,适用于谷物、玉米、棉花、水稻、高粱、大豆和果树等在内的 30 多种作物。同时,该产品具有灭生作用快、土壤残留降解迅速等特点,可以与禾本科杂草除草剂混用,在多种作物田和非耕地施用,轮作限制较小。

2、项目投资概算

本项目计划总投资额为 16,247.55 万元,拟使用募集资金 12,000.00 万元。

3、项目实施周期

本项目建设期计划为 2 年。

4、项目实施主体和项目选址

本项目实施主体为控股子公司宁亿泰，建设地点位于安徽（淮北）新型煤化工合成材料基地宁亿泰现有厂区内。

（四）年产 1300 吨农药及相关产品项目

1、项目概况

本项目聚焦于高效除草剂产能建设，产品包括唑啉草酯和噻酮磺隆，均属于高效、低毒、低残留农药。其中：唑啉草酯为选择性、内吸传导型禾本科杂草除草剂，其具有全新的化学结构，高效、广谱、起效快且对环境影响小，是目前防除麦田抗性杂草的重要利器；噻酮磺隆属于磺酰氨基羰基三唑啉酮类除草剂，具有内吸性，药剂能够通过杂草根部和叶片吸收，并有向上传导的能力；还具有通过土壤封闭、苗后早期茎叶处理以及遇水激活等三重除草机制，能够提供稳定的除草效果，可有效防除玉米田、谷物田的禾本科杂草和阔叶杂草。

2、项目投资概算

本项目计划总投资额为 6,888.00 万元，拟使用募集资金 6,000.00 万元。

3、项目实施周期

本项目建设期计划为 1 年。

4、项目实施主体和项目选址

本项目实施主体为全资子公司淮安国瑞化工有限公司（以下简称“淮安国瑞”），建设地点位于淮安工业园区淮安国瑞现有厂区预留地块。

（五）研发中心升级项目

1、项目概况

本项目通过对研发中心实验室的升级改造，能够优化功能布局、改善实验环境，提升生物测定效率，并推动试验水平的提升；通过新建实验动物房，可补充毒理评价及生物测定能力，构建覆盖室内生测、温室评价及动物安全性研究的完整技术体系。同时，项目通过完善通风系统、废气治理设施及安全防护措施，有助于提升安全生产及污染防治水平，满足相关规范要求。项目建成后，将为公司农药登记试验及规范化研究提供基础条件，促进研发成果转化，增强企业核心竞争力，对推动行业绿色发展具有积极作用。

2、项目投资概算

本项目计划总投资额为 5,000.00 万元，拟使用募集资金 4,000.00 万元。

3、项目实施周期

本项目建设期计划为 1 年。

4、项目实施主体和项目选址

本项目实施主体为中旗股份，建设地点位于南京江北新材料科技园区中旗股份现有研发中心内。

（六）创制农药产品研发登记项目

1、项目概况

本项目包含 3 款自主创制产品，涵盖新型水稻田除草剂 FG006、新型杀虫剂 FG103 及广谱杀菌剂 FG201。产品依托成熟作用靶点完成原创分子结构创新，与市面主流产品形成明显差异化，兼具绿色环保特性，可有效解决病虫草害抗性治理难题，高度契合行业发展趋势与市场核心需求。

2、项目投资概算

本项目计划总投资额为 7,545.00 万元，拟使用募集资金 6,900.00 万元。

3、项目实施周期

本项目研发登记周期计划为 48 个月。

4、项目实施主体

本项目实施主体为中旗股份。

（七）补充流动资金

公司综合考虑了行业现状、发展战略、财务状况以及市场融资环境等自身和外部条件，拟将本次向特定对象发行股票募集资金中的 19,000.00 万元用于补充流动资金，以满足公司业务不断发展对营运资金的需求，进而促进公司主营业务健康良性发展，实现战略发展目标。

四、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

（一）产能建设类项目

“年产 3400 吨新型农药原药及相关产品项目（二期及三期）”、“年产 1300 吨新型农药原药及相关产品项目（一期）”、“年产 15500 吨新型农药原药及相关产品项目（二期第三批）”和“年产 1300 吨农药及相关产品项目”均为产能建设类项目，其建设的必要性及可行性分析如下：

1、项目实施的必要性

（1）顺应行业发展趋势，精准匹配下游刚需

①年产 3400 吨新型农药原药及相关产品项目（二期及三期）

啶酰菌胺作为抑制线粒体呼吸链中琥珀酸脱氢酶的防治产品，深受科研机构、农药生产企业和菜农、果农、花农的欢迎，尤其是社会化植物保护统防统治服务组织的青睐。随着啶酰菌胺产品登记证件的增加、应用作物范围的拓展、新剂型产品的开发、混剂产品应用的深入、防治对象的扩展，啶酰菌胺及其混剂在未来植物保护市场具有较大的开发价值，发展前景广阔；氟唑菌酰胺自上市以来销售额逐年攀升，依托其优秀的产品性能和环境特征，被引入世界上 70 多个国家，用于 100 多种作物，属于行业龙头产品。该产品可与吡唑醚菌酯、氟环唑、氯氟醚菌唑、溴虫氟苯双酰胺等产品推出复配产品，扩大防治谱并延缓抗性。

②年产 1300 吨新型农药原药及相关产品项目（一期）

随着生产工艺改进，农业领域对高效、环保型杀菌剂需求不断增加，杀菌剂市场规模持续扩大。氯氟联苯吡菌胺具有内吸性、广谱性等特点，适用于谷物、玉米、马铃薯、油菜、甜菜、豆类等农作物，其自上市以来销量持续攀升，已逐渐成为 SDHI 类杀菌剂中销量增长最为迅速的产品之一。同时，氯氟联苯吡菌胺还可被开发为与不同作用机制其他类杀菌剂的复配制剂，从而克服抗性、扩大防治谱，也可提高药效。截至 2025 年末，氯氟联苯吡菌胺仅在国内取得 98%原药出口登记，尚无面向国内大田、果蔬使用的正式制剂登记，未来依托我国小麦、水稻病害防治刚需，该产品全球销售额有望大幅增加。

③年产 15500 吨新型农药原药及相关产品项目（二期第三批）

当前草甘膦等传统除草剂抗性日益突出，具备全新作用机理、无交互抗性的创制产品成为市场刚需。苯嘧磺草胺作为原卟啉原氧化酶（PPO）抑制剂，属于新型脲嘧啶类茎叶处理剂，凭借速效性、低温活性好及抗性风险低等核心优势，在除草剂“减量增效”与抗性杂草治理背景下，市场前景稳健向好。截至目前，苯嘧磺草胺已在多国实现销售，2025 年全球销售额预估可突破 2.6 亿美元，其中美洲、东南亚和非洲的需求持续增长，中国作为全球主要原药生产基地，未来出口前景良好；同时，国内市场受抗性杂草蔓延、绿色农业转型、复配需求爆发等多重因素共同推动，销量有望持续增加。

④年产 1300 吨农药及相关产品项目

近年来，麦田杂草优势种群变化较大，尤其是禾本科杂草呈上升趋势，且抗性杂草发展迅速，导致杂草控制难度不断增加。这一现状为以啶啉草酯为首的谷物田禾本科杂草除草剂带来了发展机遇，其应用适期宽、与其他除草剂相容性好的特点，使其可与大多数麦田阔叶杂草除草剂桶混或复配使用，一次性解决麦田所有杂草。此外，啶啉草酯在非作物领域也拥有很大的市场发展空间。

噻酮磺隆属支链氨基酸（乙酰乳酸合成酶 ALS）抑制剂，主要用于玉米田、谷物田防除禾本科杂草和阔叶杂草，也可以用于草坪和观赏植物。根据 MarketIntel 最新市场研究，2024 年全球噻酮磺隆市场规模约为 3.40 亿美元，预计到 2033 年将达到 5.70 亿美元，2024-2033 年复合年增长率约为 6.1%。截至目前，噻酮磺隆国内原药登记数量较少，公司在本项目建成后可充分把握市场机遇，抢占市场份额。

（2）延伸产业链布局，提升公司整体实力

秉持公司“绿色技术引领可持续发展”的经营理念，通过实施本次募投项目，中旗股份可以加快新产品开发步伐，拓宽公司产品线。中旗股份原有产品主要以除草剂和杀虫剂为主，本次通过建设啶酰菌胺 1,100 吨、氟唑菌酰胺 1,100 吨和氯氟联苯吡菌胺 600 吨产品线，公司将补足杀菌剂产品线；与此同时，公司紧紧把握农药行业“绿色、高效、低毒”的发展方向，通过建设苯嘧磺草胺 700 吨、啶啉草酯 800 吨和噻酮磺隆 500 吨项目，不断完善公司除草剂产品结构。整体而言，本次产能建设类项目紧扣核心主业，是公司完善产业链布局与推动产业层次提升的关键支撑，将为公司的长期可持续发展筑牢产业根基。

2、项目实施的可行性

（1）符合国家产业政策，项目实施具备政策可行性

农药行业事关国家粮食安全、农产品质量安全与生态环境安全，是现代农业可持续发展的关键支撑。近年来，我国农业领域对高效、低毒、绿色环保的创新农药产品需求持续扩大，行业面临创新驱动、高端引领转型的重要发展机遇。

为推动农药行业高质量发展，提升产业核心竞争力与自主可控水平，国家先后出台一系列顶层设计与产业支持政策。依据《农药管理条例》及《“十四五”全国农药产业发展规划》等法规政策，国家持续鼓励绿色高效、环境友好型创新

农药的研发与生产，引导行业淘汰落后产能、提升自主创新能力，推动农药产业向高端化、精细化、绿色化方向转型。

本次产能建设类项目紧密围绕国家鼓励的绿色新型农药等重点方向开展投资建设，项目定位与国家产业政策导向高度契合，充分顺应了农药行业发展要求，具备充分的政策可行性与实施基础。

（2）公司拥有深厚的研发技术实力，项目实施具备技术可行性

中旗股份是作物保护行业最具活力的创新型企业之一，拥有高效、低毒、低残留绿色新型农药原料药产品技术和登记储备，是少数拥有核心自主知识产权和持续创新能力的企业之一。公司持续扩大研发团队规模，不断加大在创制农药方面的研发投入，致力于打造公司创制农药的第二增长曲线，使公司由单纯的仿制农药公司进化为仿制农药、创制农药并重的全球领先的高科技农化企业。公司拥有一流的化学、工艺、生物研发团队和一万多平米配备大量国际先进设备的研发中心，已建成国内作物保护行业首家民营企业工艺安全实验室。截至 2025 年末，公司拥有授权专利证书 180 件，其中发明专利 129 项（含国际专利 30 项），实用新型专利 51 项；截至目前专利申请受理 184 项，其中含 PCT 专利 16 项，实用新型专利 5 项。公司及子公司在境内共计取得 213 项农药登记证书、117 项生产许可证书/批准证书。

（3）农药行业面临复苏、公司拥有紧密的客户关系，项目实施具备市场可行性

持续近三年的“去库存”进程终于显现成效，国内外渠道农药库存已于 2025 年初基本回落至正常甚至偏低水平，中国农药出口金额呈现显著的同比与环比增长；与此同时，中国农药行业 2025 年在政策与监管方面发生了一系列调整，包括：实行“一证一品”政策；进一步细化委托生产监管、互联网经营备案、标签标注等要求；国务院安委会挂牌督办重大事故，各地开展化工企业专项整治，对产能无序扩张形成一定制约；行业协会启动“正风治卷”三年行动，国内前述系列措施的推出有助于行业走出底部困境。

在市场开拓方面，中旗股份系统推进自主登记，构建起雄厚的许可证资源基础，集中资源主攻中国、巴西、美国等核心市场，逐步建立覆盖全球主要农业区的销售与服务网络。目前，公司已成为跨国农药公司科迪华、拜耳、先正达、巴

斯夫农化、日本住友等的战略供应商，且供应关系稳定，合作不断延伸和深入。

综上所述，复苏的行业环境和公司紧密的客户关系为本次产能建设类项目的稳健运营与效益兑现构筑了坚实的市场基础，项目实施具备较强的市场可行性。

（二）研发中心升级项目与创制农药产品研发登记项目

1、项目实施的必要性

创制农药的迅速发展为公司带来了一轮新的发展机遇，同时也对公司的研发硬件水平、研发能力与自主创新能力提出了更高的要求。扩建研发中心能够有效解决当前研发设备、研发场所面积、研发和检测能力方面遇到的瓶颈，进一步增强公司的研发能力和实验范围，提升公司的研发水平与检测水平，同时还可吸引优秀研发人才，提升公司核心竞争力。

公司致力于由单纯的仿制农药公司进化为仿制农药、创制农药并重的全球领先的高科技农化企业，基于此战略目标，公司不断进行自主研发，筛选了大量药剂，获得创制农药品种，而且创制农药产品将在未来登记成功后进行工业化生产，可为公司提供新的利润增长点，对提升公司研发能力和完善技术体系具有重要意义，有助于巩固公司在国内农药行业的研发领先地位与全球核心竞争力。

2、项目实施的可行性

（1）契合国家政策导向，符合产业升级趋势

根据国家颁布的《加快建设农业强国规划（2024-2035年）》《“十四五”推进农业农村现代化规划》《“十四五”全国种植业发展规划》《“十四五”全国农药产业发展规划》等政策，中国的农药产品结构将不断优化调整，“高效、绿色、安全”的环境友好产品将成为主流发展方向；与此同时，欧盟推进《可持续使用农药法规》并加快生物防治审批，高端产品、生物农药及数字化服务增速高于传统产品。故此，未来全球农药行业将从规模扩张的粗放阶段，迈向以绿色创新、精益运营与全球化布局为特征的高质量发展新阶段，本次募投项目顺应国家政策导向和未来产业升级趋势。

（2）深厚技术积累与专业研发团队，为项目建设提供技术与人才支撑

公司深耕农药行业多年，对农药产品及市场具有深刻的理解，多年的行业运营经验为企业把握市场动态提供了良好的发展基础。公司拥有一支以博士、硕士为主力军的研发队伍，拥有良好的技术创新及研发机制，近三年研发费用支出累

计逾 2.45 亿元。公司建有高标准研发中心，配置核磁共振仪、液质联用仪等高端分析检测仪器，并自建了国内一流的工艺安全实验室。经过十余年的研发，公司自主开发了多种合成技术，在此基础上开展了多个产品的小试、中试和大生产，形成了完整的产业化能力。公司已储备了大量新产品的生产技术，并且随着研发团队规模的扩大和技术水平的提高，公司能够开发出更多的具有良好市场前景的新产品。

（三）补充流动资金项目

1、项目实施的必要性

（1）满足公司业务快速发展需求，补充日常营运资金

公司所处农药行业系典型的技术密集型与资金密集型产业。伴随国内农药行业的复苏与产业的不断升级发展，公司主营业务规模预计未来仍将保持增长态势，为匹配业务扩张节奏、保障生产运营稳定、支撑研发能力持续提升，公司亟需通过本次向特定对象发行股票充实流动资金储备、强化资金安全垫，为长期高质量发展筑牢财务根基。

（2）优化公司整体财务结构，提升经营风险抵御能力

公司目前业务正处于高质量发展的关键阶段，业务规模持续扩大、研发投入稳步增加、产能布局不断完善，对营运资金形成持续且较大规模的需求，仅依靠自身经营积累，难以充分满足公司日常运营、业务拓展及研发创新等方面日益增长的资金需要，资金保障能力亟待进一步提升。

本次向特定对象发行股票的部分募集资金拟用于补充流动资金，募集资金到位后，将有效缓解公司业务快速发展带来的营运资金压力，显著增强公司资金实力与流动性水平，优化资产负债结构与财务状况，提升抗风险能力与持续经营能力，为公司的业务拓展、技术研发、市场开拓及长期健康可持续发展提供坚实可靠的资金支撑。

2、项目实施的可行性

（1）本次募集资金部分用于补充流动资金符合法律法规的规定

本次向特定对象发行股票募集资金部分用于补充流动资金，符合《上市公司证券发行注册管理办法》等法律法规的相关规定，具备实施的可行性。募集资金到位后，公司资金实力将进一步增强，有利于公司经济效益持续提升和健康可持

续发展，符合公司及全体股东利益。

(2) 公司具备完善的法人治理结构和内控制度

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《募集资金管理办法》，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，切实防范募集资金使用风险。

五、本次向特定对象发行对公司经营管理和财务状况的影响

(一) 本次募集资金运用对公司经营管理的影响

公司本次向特定对象发行股票募集资金用途符合国家相关产业政策及公司整体战略方向，具有良好的市场发展前景。通过实施本次募集资金投资项目，将夯实公司在仿制农药和创新农药领域的产品布局，有利于培育新的利润增长点，进一步增强公司的行业地位和综合竞争力。

此外，补充流动资金项目落地后，公司资本实力随之增强，能够有效缓解公司业务快速发展带来的资金需求压力，有助于夯实公司的业务发展基础，增强公司核心竞争力和盈利能力，为公司进一步做大做强提供资金保障。

(二) 本次募集资金运用对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行将为公司可持续发展、巩固行业领先地位和提升公司盈利水平提供强有力的资金支持。本次发行完成后，公司的资本实力进一步增强，总资产和净资产规模均会有所增长，公司资产负债率将有所下降，有利于提升公司的财务状况和抗风险能力。同时，由于本次发行后公司总股本将有所增加，而募投项目需要经过一定时间才能体现出经济效益，因此，公司的每股收益等财务指标在短期内存在出现一定幅度下降的风险，随着本次募集资金投资项目的有序开展，公司未来的盈利能力和经营业绩有望得到明显提升。

六、募集资金使用的可行性分析结论

经审慎分析，董事会认为，本次募集资金使用用途符合公司未来整体战略发展规划，以及相关政策和法律法规，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于提升公司整体竞争实力，增强公司可持续发展能力，为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合公司及全体股东的利益。

综上所述，本次向特定对象发行股票募集资金投资项目具有良好的可行性。

江苏中旗科技股份有限公司

董事会

二〇二六年七月四日