

证券代码：301092

证券简称：争光股份



浙江争光实业股份有限公司

ZHEJIANG ZHENG GUANG INDUSTRIAL CO., LTD.

（浙江省杭州市临平区临平街道羽书街1号3楼）

浙江争光实业股份有限公司
向不特定对象发行可转换公司债券
募集资金使用可行性分析报告
（修订稿）

二〇二六年七月

一、本次募集资金使用计划

公司本次发行募集资金总额不超过61,654.94万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金净额拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金金额
1	年产250吨生物医药领域专用树脂生产项目	33,710.25	33,710.25
2	年产30套吸附分离纯化装置项目	9,555.16	9,555.16
3	生物医药及新能源树脂应用研发中心	5,320.80	5,320.80
4	营销网络及服务体系建设项目	4,568.73	4,568.73
5	补充流动资金	8,500.00	8,500.00
合计		61,654.94	61,654.94

若扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投入募集资金金额，则不足部分由公司自筹解决。本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目情况

（一）年产250吨生物医药领域专用树脂生产项目

1、项目概况

争光股份拟通过全资子公司荆门争光新材料科技有限公司，在荆门化工循环产业园实施本次募投项目之一“年产250吨生物医药领域专用树脂生产项目”，主要进行厂房及配套设施建设和软硬件设备购置，依托公司离子交换与吸附树脂领域成熟的技术平台、丰富的工艺经验和规模化生产能力，重点推进医药用固相合成载体及各类层析介质的产业化。

项目建成投产后，将精准对接国内多肽药物、生物制药领域对吸附分离材料的快速增长需求，进一步丰富公司产品体系，提高医药领域业务收入占比，提升整体盈利质量与抗风险能力，助力公司深化生物医药领域布局，进一步巩固行业竞争优势地位。

2、项目投资概算

本项目总投资金额为33,710.25万元，其中建设投资（不含预备费）30,659.10万元。募集资金拟投入金额为33,710.25万元，用于设备及软件购置、建筑工程等资本性支出。

3、项目实施主体

公司拟通过全资子公司荆门争光新材料科技有限公司实施本项目。

4、项目必要性分析

（1）依托现有技术平台，实现应用延伸与产品升级

公司长期深耕离子交换与吸附树脂领域，在包括均粒白球合成、各类高性能树脂制备、试验检测等产品生产的整个工艺流程形成了系统、成熟的核心技术体系，并在核级树脂、粉末树脂、均粒树脂、抛光树脂、生物医药用树脂、凝结水树脂及食品级树脂等中高端离子交换与吸附树脂产品上实现了稳定产业化。医药用固相合成载体及各类层析介质在材料基础、合成路线及质量控制逻辑上，与公司现有技术平台具有高度共通性。

通过实施本次募投项目，可在既有装置、工艺经验和研发能力基础上实现应用延伸与产品升级，这不仅能显著提升研发成果的产业化转化能力和资本使用效率，更有利于将多年积累的工艺控制能力和规模化制造优势高效转化为医药领域的核心竞争优势。

（2）进一步丰富产品体系、提升盈利能力

医药用固相合成载体及层析介质具有技术壁垒高、产品附加值高、客户认证周期长、需求稳定性强等显著特征。随着国内多肽药物、生物制药产业快速发展，相关吸附分离材料市场需求呈现持续高速增长态势。当前国内高端吸附分离材料产能供给相对不足，难以充分满足下游多肽合成、生物医药等领域快速扩张的需求。本项目实施后，公司将有效对接下游医药制造领域客户持续增长的规模化需求，大幅扩大医药领域产品收入占比，优化整体业务结构。同时，高端医药吸附分离材料业务有助于显著提升公司毛利率水平和订单稳定性，降低对单一行业周期波动的依赖，对改善公司盈利结构、增强抗周期能力具有重

要意义，有力促进公司高质量发展和可持续发展。

（3）支撑公司长期战略发展，巩固并提升行业优势地位

凭借完善的化工基础设施、自主研发的专利技术以及丰富的生产流程控制经验，公司已成为国内领先的离子交换与吸附树脂规模化生产企业。在高端工业水处理、食品和饮用水、核工业等领域，公司产品性能稳定可靠、成本优势突出，已逐步实现对部分国际品牌的进口替代。从长期来看，医药领域应用是离子交换与吸附树脂行业技术升级和价值跃迁的关键方向。作为国内少数掌握多类中高端树脂核心生产技术的企业之一，公司已构建起完善的研发体系、质量管理能力及国内外客户基础，通过实施本次募投项目，公司将系统切入多肽类药物、生物医药等领域核心吸附分离材料赛道，抓住下游高景气需求和国产替代的历史性机遇。该项目的落地，不仅能显著深化公司在生物医药吸附分离材料领域的业务布局，更将进一步巩固和提升公司在国内离子交换与吸附树脂行业的竞争优势地位，具有明确的战略必要性。

5、项目可行性分析

（1）公司研发体系完善，技术积累和持续创新能力突出

公司建有浙江省高新技术企业研究开发中心，并与多所高校和科研机构建立了长期稳定的产学研合作关系，与华中科技大学、浙江工业大学共建联合研发中心，持续推进新产品、新工艺的研发和成果转化。公司现为中国膜工业协会离子交换树脂分会副理事长单位，是行业标准体系建设的重要参与者之一，已主持或参与制定并发布国家标准18项、行业标准3项，在行业内具有较强的技术影响力和话语权。

在生物医药领域，公司围绕固定化酶载体、固相合成载体、层析介质等方向开展产品研发，在层析介质层面，公司依托自主研发的“阵列喷射”均粒化技术和耐碱蛋白A配基，从底层工艺上突破了传统乳化法粒径分布不均的痛点，显著提升了填料的装柱效果与分辨率；结合高度交联工艺，产品展现出极佳的耐压性能与耐碱稳定性，能够在高流速下保持柱床稳定，并支持严苛的原位清洗（CIP）流程，这不仅大幅提高了大规模蛋白纯化的生产效率，更有效延长了介质的使用寿命。在多肽固相合成载体领域，其产品线完整覆盖了2-CTC、

Rink Amide及Wang Resin等主流技术路线，微球具备优异的机械强度与均匀的孔隙结构，能有效优化氨基酸偶联过程中的扩散动力学，减少位阻效应，抑制消旋及缺失肽的产生，确保了长肽与复杂肽合成的高收率与高纯度。争光股份通过核心基质材料的创新，不仅实现了分离纯化效率与合成质量的技术突破，更在生物制药供应链安全与企业降本增效方面提供了具有竞争力的技术保障。相关产品已陆续完成客户送样验证，部分性能指标已满足下游应用要求，为后续规模化应用奠定了技术基础。

（2）项目产品具有较大的市场空间

项目产品固相合成载体主要用于合成多肽，而以减重药为代表的GLP-1类多肽药物快速发展，催生了对固相合成载体的旺盛需求。基于临床优势，多肽类药物的应用已深入渗透到多个关键治疗领域，并获得FDA及国家药监局等全球监管机构的广泛批准。Frost&Sullivan数据显示，全球多肽类药物市场由2019年的617亿美元增至2024年的1,096亿美元，复合年增长率为12.2%，并估计到2030年将达到2,338亿美元，复合年增长率为13.5%。国内市场来看，得益于有利的政策、日益增长的治疗需求以及技术的革新与进步，中国多肽类药物市场已呈现加速增长趋势。中国多肽类药物市场由2019年的人民币539亿元增至2024年的人民币602亿元，复合年增长率为2.3%，并估计到2030年将达到人民币1,652亿元，2024年至2030年期间的复合年增长率为18.3%。

另一方面，层析介质作为生物药领域的重要原材料，全球生物药持续研发推动对上游层析介质的需求。而国产层析介质厂商凭借深厚积累和价格优势，有望对海外企业逐步替代。根据前瞻产业研究院数据，2025年全球色谱介质市场规模预计达到82亿美元，预计于2026年达到90亿美元。2025年中国色谱介质市场规模预计为167亿元，预计于2026年达到203亿元；2025年中国生物药色谱介质市场规模预计为108亿元。随着我国在生物药领域的研发投入不断增加，未来我国生物药色谱介质市场仍将保持高速增长，预计于2026年达到132亿元。

（3）公司具备成熟的生产经验与突出的产业化能力

公司长期深耕离子交换与吸附树脂领域，是国内产品体系最为完备、新兴领域产业化应用跨度最大的生产商之一，公司在工业水处理具有较高的市场份

额，并已在食品及饮用水、核工业、电子、生物医药、环保、湿法冶金等应用领域实现了产业化发展，具备完备的自主知识产权体系和产业化能力。

在生产制造方面，公司采用行业内先进的 DCS（集散控制系统）进行全过程管控，可实现自动投料、自动计量及工艺参数的自动执行与实时监控，有效保障生产过程的稳定性和不同批次产品质量的一致性。在质量控制与检测方面，公司配备了气相色谱仪、VOCs（挥发性有机物）在线检测系统、马尔文激光粒度分析仪、在线总有机碳（TOC）分析仪、FTA 可燃气体分析仪等先进表征与理化分析设备，对原材料、半成品及成品实施全流程、精细化检测，确保产品质量稳定可靠，并持续提升生产效率与产品良率。

6、项目审批情况

截至本报告出具日，本项目已完成发改委备案手续，环评手续正在办理中。

7、项目经济效益

本项目顺利实施后，预计具有良好的经济效益。

（二）年产30套吸附分离纯化装置项目

1、项目概况

争光股份将在杭州市临平区实施本次募投项目之一“年产30套吸附分离纯化装置项目”，主要进行厂房装修、配套设施建设和软硬件设备购置，以提升公司现有分离吸附纯化装备的产业化能力。

项目的实施可有效满足下游客户工艺升级与系统化采购需求，实现公司吸附分离材料产品与装备的协同应用，提升下游客户整体工艺效率与运行稳定性；推动公司由单一材料供应向系统解决方案延伸，优化业务结构，增强项目附加值与综合竞争力。同时，项目建设契合绿色低碳发展趋势，有助于提升资源利用效率，支撑公司中长期战略转型。

2、项目投资概算

本项目总投资金额为9,555.16万元，其中建设投资（不含预备费）8,192.53万元。募集资金拟投入金额为9,555.16万元，用于设备及软件购置、建筑工程等资本性支出。

3、项目实施主体

本项目的实施主体为争光股份。

4、项目必要性分析

(1) 顺应下游需求升级，推动业务结构由材料供给向系统化解决方案延伸

随着新能源、有色金属冶炼及精细化工行业不断向高纯化、连续化和精细化方向发展，下游客户的核心关注点已由单一分离材料性能，转向整体工艺稳定性、分离效率协同、运行可靠性及全流程成本控制。在提锂、金属除杂、废水深度处理及超纯水制备等应用场景中，单一材料产品难以独立解决复杂工况下的系统匹配与长期运行问题。在此背景下，下游客户的采购模式正在由“分散采购”逐步转向“工艺模块化或系统化采购”，更倾向于选择能够提供整体工艺方案、实现一体化设计与交付的供应方。

通过实施本次募投项目，公司将具备更完善的系统装备与整体解决方案供给能力，更好地适配下游客户工艺升级趋势，满足其在项目实施效率、运行稳定性及责任界面清晰化方面的现实需求，从而提升客户黏性与项目获取能力。

(2) 放大吸附分离材料技术优势，形成材料与装备深度协同的能力输出模式

公司在离子交换与吸附树脂领域长期积累了扎实的材料技术基础和工程化经验，产品广泛应用于水处理、化工、冶金及高端工业领域。提锂、有色金属提取除杂、化工产品纯化及超纯水系统等装备，本质上高度依赖离子交换、吸附分离及系统集成能力，与公司现有核心技术平台具有显著协同性。

通过实施本项目，公司能够以自有吸附分离材料为技术核心，向上游工艺设计与装备集成环节延伸，实现材料性能与系统结构的协同设计与匹配优化，形成至“材料+装备+服务”的系统解决方案和综合供给模式，实现技术纵向整合与价值链上移。项目建设有利于充分释放公司在分离材料、工艺设计与工程放大方面的综合优势，提升技术成果的整体转化效率，是公司现有能力自然外延和系统化升级的客观需要。

(3) 契合绿色制造和公司长期发展战略方向

在“双碳”目标持续推进和环保约束不断强化的政策环境下，资源循环利用、污染物减量排放及高纯水高效回用，已成为下游行业实现绿色制造和可持续发展的关键路径。提锂、有色金属提取除杂、废水处理及超纯水系统，作为资源高效利用和污染控制的重要基础设施，其应用规模和技术要求正持续提升。

本项目通过扩产相应领域装备与系统，有助于提升资源回收效率、降低单位产出的环境负荷，符合绿色低碳发展导向。从公司发展战略层面看，该项目将进一步推动公司由单一功能材料供应商，向“高端分离纯化与水处理系统综合服务商”转型，增强业务结构的稳定性和抗周期能力，拓展中长期成长空间，具有明确的战略必要性和现实支撑。

5、项目可行性分析

（1）国家政策为项目的实施提供可行性

近年来，国家围绕产业结构优化升级、战略性新兴产业培育及资源高效利用，持续加大对吸附分离材料及其工程化应用的政策支持力度，为本项目实施提供了明确的政策依据和良好的外部环境。

《产业结构调整指导目录（2024年本）》明确将“持久性有机污染物类产品替代和处置技术开发与应用，持久性有机污染物削减与控制技术开发与应用，碳捕集利用与封存工程、技术装备与技术服务，低浓度二氧化碳高效低成本捕集技术开发与应用，室内空气污染物监测、分析及治理技术，挥发性有机物减量化、资源化和末端治理及监测技术，先进过滤材料、低氮分级分区燃烧和成熟稳定高效的脱硫、脱硝、除尘技术及装备”、“环保型水处理剂，新型高效、环保催化剂和助剂，功能性膜材料，超净高纯试剂”等列为鼓励类；《战略性新兴产业分类（2018）》将离子交换树脂等纳入“先进环保产业”中的“环境污染处理药剂材料制造”领域；《重点新材料首批次应用示范指导目录（2024年版）》将吸附分离材料列为先进基础材料中的先进化工材料。

此外，《关于扩大战略性新兴产业投资培育壮大新增长点增长极的指导意见》提出“实施新材料创新发展行动计划，提升稀土、钒钛、钨钼、锂、珈钷、石墨等特色资源在开采、冶炼、深加工等环节的技术水平”；《“十四五”东西部科技合作实施方案》提出“健全盐湖产业上下游协同创新机制，提高盐

湖钾、镁、锂等资源高值化开发利用技术与产业化水平，增强盐湖化工企业创新发展能力，推动数字盐湖、智慧盐湖建设”。

本项目以分离吸附材料为核心，建设配套的纯化装备与系统集成能力，有利于推动材料技术向工程化、系统化方向转化，项目在产业方向、技术路线及应用领域等方面均与国家现行产业政策高度一致，具备明确的政策支持基础和良好的实施可行性。

（2）公司树脂研发能力和对行业的深刻理解有助于项目顺利实施

吸附分离设备本质属于“材料体系（树脂）+工艺路径+工程实现”的系统性工程。因此，具备树脂研发能力并积累大量行业应用数据的企业，在向设备端延伸时具备竞争优势。争光股份在核级树脂、粉末树脂、均粒树脂、抛光树脂、生物医药用树脂、凝结水树脂及食品级树脂等中高端离子交换与吸附树脂产品上实现了稳定产业化，并在工业水处理、湿法冶金、精细化工、高纯水制备等下游行业应用场景中形成了大量实验数据与工业运行数据。这些数据针对不同原料体系的离子组成、浓度分布及杂质形态，形成了定制化的最优吸附/交换路径，形成了较高的技术和工艺竞争壁垒。依托上述树脂研发能力与跨行业工艺数据库，公司可快速实现从小试、中试到工业化的顺利转化，向下游延伸提供“树脂+设备+工艺包”的整体解决方案，从而提升客户粘性、形成设备+耗材+服务的多元化收益模式。

（3）项目产品与公司现有产品应用场景、客户资源高度协同

经过多年发展，公司离子交换与吸附树脂产品已形成了完备的自主知识产权体系和产业化能力，产品体系从设立伊始的普通工业水领域逐步拓展到高端工业水、食品及饮用水、核工业、电子、生物医药、环保及湿法冶金等市场空间更大、综合技术能力要求更高的应用领域，公司产品线不断丰富和优化，技术实力和市场地位稳步提升。自成立以来，公司已累计为全球逾万家客户提供优质产品与服务，其中包括众多上市公司优质客户与国内外大型企业，如德国BRITA、日本三菱化学、瑞士AQUIS、美国富兰克林、三花智控（002050.SZ）、韩国BORN CHEMICAL、中粮集团、中国石化（600028.SH）、中广核集团、中国核电（601985.SH）、厦门钨业（600549.SH）、美国嘉吉、益海嘉里，格

林美，湖南中伟、新和成等。

基于深厚的产业积淀，本次募投项目重点聚焦的湿法冶金、半导体超纯水、工业废水处理、化工纯化等领域，与公司现有吸附分离材料产品在行业领域、应用场景、客户层面形成高效协同，公司完善业务布局和在相应市场业已确立的竞争优势地位，为项目实施奠定了良好的实施基础。

6、项目审批情况

截至本报告出具日，本项目已完成发改委备案手续，同时，该项目不属于根据《中华人民共和国环境影响评价法》和《建设项目环境影响评价分类管理名录》等相关法律法规的规定需要进行环境影响评价的建设项目。

7、项目经济效益

本项目顺利实施后，预计具有良好的经济效益。

(三) 生物医药及新能源树脂应用研发中心

1、项目概况

本次“生物医药及新能源树脂应用研发中心项目”是在离子交换与吸附树脂在生物医药分离纯化、新能源金属提取及精细化工等领域应用需求持续增长的背景下，公司基于既有技术积累与产业基础，通过对研发中心的系统建设与投入，购置高效液相色谱仪、质谱仪、核磁共振波谱仪等先进分析检测设备，完善应用试验装置与中试验证平台，建设覆盖材料设计、结构表征、性能评价及应用验证的专业实验室体系，并引进高端研发及应用技术人才，持续提升公司在生物医药及新能源领域专用树脂的研发能力与技术水平。

通过实施本项目，公司将进一步强化公司在中高端分离材料领域的技术积累与创新能力，提升对下游客户定制化需求的响应效率与服务能力，增强公司在生物医药及新能源产业链中的技术竞争优势，推动产品结构向高附加值领域优化升级，实现公司业务规模与市场份额的持续提升。

2、项目投资概算

本项目总投资金额为5,320.80万元，其中建设投资（不含预备费）4,118.00万元。募集资金拟投入金额为5,320.80万元，用于设备及软件购置、建筑工程等

资本性支出。

3、项目实施主体

本项目的实施主体为争光股份。

4、项目必要性分析

(1) 顺应中高端应用拓展趋势，构建多维度树脂研发能力体系

近年来，离子交换与吸附树脂的应用领域正由传统水处理、电力、食品工业等成熟市场，快速向生物医药分离纯化、新能源材料提取及精细化工等高附加值领域延伸。上述新兴领域对树脂产品在选择性、吸附容量、传质效率、化学稳定性及批次一致性等方面提出了更高标准，单一依赖既有生产经验和局部技术优化，已难以满足复杂应用场景的系统性需求。公司虽已在核级树脂、均粒树脂及生物医药用树脂等领域具备一定技术基础，但在多场景适配与机理层面研究方面仍需进一步深化。本项目通过配置高效液相色谱仪、质谱仪、核磁共振波谱仪、红外及紫外光谱仪等高端分析与表征设备，并结合双极膜应用、有机酸分离及固相合成树脂等研发课题，能够构建覆盖“分子结构设计—材料制备—性能表征—应用验证”的全流程研发体系，有助于实现从经验驱动向数据驱动、机理驱动的研发模式转变，从而显著提升公司在复杂工况下的产品开发能力与技术响应效率。

(2) 完善应用验证与中试转化能力，显著提升客户服务与市场响应效率

随着公司客户结构向核电、生物医药、新能源及高端制造领域不断延伸，下游客户对产品性能稳定性、应用适配性及定制化开发能力提出了更高要求，传统以生产为导向的技术体系已难以满足快速迭代的市场需求。本项目通过建设应用研发试验装置，并配套反应釜、层析柱、应用试验系统及各类分析仪器，能够形成从实验室小试、工艺优化到中试验证的完整技术链条，实现研发成果的快速放大与工程化验证。这一体系不仅有助于缩短新产品开发周期，还可在研发阶段即模拟客户实际工况，对树脂性能进行针对性优化，提高产品一次开发成功率。同时，通过增强数据分析与实验验证能力，公司可为客户提供更加系统、精准的解决方案，提升技术服务附加值与客户粘性，进一步巩固与国内外大型企业客户的长期合作关系，为公司全球化业务拓展提供坚实支撑。

(3) 契合战略性新兴产业发展方向，夯实公司长期增长与转型升级基础

生物医药与新能源产业作为国家重点支持的战略性新兴产业，正处于快速发展阶段，对高性能分离材料的需求呈现持续增长态势。特别是在生物制药分离纯化、新能源金属资源回收及精细化学品制备等领域，离子交换与吸附树脂已成为关键基础材料之一。本项目围绕双极膜树脂、有机酸分离树脂及功能性应用树脂等方向开展研发，紧密契合产业发展趋势，有助于公司提前布局未来核心技术路径，抢占中高端市场先机。同时，项目中配套建设环保设施与研发基础环境，有助于提升研发过程的规范性与绿色化水平，符合行业可持续发展要求。通过本项目的实施，公司将在中高端树脂领域形成更加完善的技术储备与产品梯队，实现由规模扩张向创新驱动、质量导向转型，增强抵御行业周期波动的能力，为公司中长期稳健发展奠定坚实基础。

5、项目可行性分析

(1) 完善的研发体系与人才储备为项目实施提供坚实支撑

公司长期深耕离子交换与吸附树脂领域，已建立较为完善的研发体系及人才结构，为本项目实施提供了坚实基础。截至 2025 年 6 月 30 日，公司拥有研发人员 81 人，占员工总数的 18.37%，并形成由核心技术人员牵头的稳定研发团队，在树脂合成、结构调控及应用开发等方面具备丰富经验。公司已构建规范的《新产品开发管理制度》及研发费用管理体系，实现从项目立项、方案设计、试制验证到成果转化的全流程规范化管理，有效提升研发成功率。同时，公司通过与华中科技大学、浙江工业大学等高校开展产学研合作，建立联合研发平台，进一步增强前沿技术获取与成果转化能力。本项目依托现有研发管理体系及人才储备，结合新增高端分析与应用试验设备，可快速形成协同高效的研发能力，具备良好的组织实施可行性。

(2) 持续技术积累与核心专利体系为项目研发提供有力保障

公司经过多年技术积累，已形成覆盖阴离子交换树脂生产系统、核级树脂制备、食品级树脂开发及均粒树脂合成等多项核心技术，并拥有 22 项专利，其中发明专利 14 项。公司曾承担多项国家级火炬计划项目，在核电、食品及高端工业水处理领域实现关键技术突破，具备较强的技术攻关能力。本项目拟开展

的双极膜树脂、有机酸分离树脂及生物医药应用树脂等研发方向，与公司现有技术体系具有较强的延续性和协同性，可在既有技术平台基础上实现迭代升级。同时，依托完善的检测分析及工艺优化经验，公司能够对树脂结构与性能进行精细调控，提高研发效率与成果转化成功率，确保项目研发目标具备可实现性。

(3) 成熟的市场基础与客户资源为项目成果转化提供保障

公司已在离子交换与吸附树脂领域建立起覆盖全球的客户网络，涵盖核电、食品、生物医药、电子及新能源等多个中高端应用领域。优质客户群体包括国内外大型企业及上市公司，客户结构稳定且需求多元，为公司新产品推广提供了良好市场基础。随着生物医药分离纯化、新能源材料提取等领域的快速发展，下游客户对高性能树脂的需求持续提升，对产品定制化及技术服务能力提出更高要求。本项目通过建设应用研发与中试验证平台，有助于提升公司对客户需求的快速响应能力，实现从产品开发到应用验证的闭环，提高新产品商业化效率。依托现有客户资源，公司能够在项目成果形成后迅速实现市场导入与规模化应用，具备良好的市场转化可行性。

6、项目审批情况

截至本报告出具日，本项目已完成发改委备案手续，环评手续正在办理中。

7、项目经济效益

本项目为技术研发项目，不产生直接经济效益。

(四) 营销网络及服务体系建设项目

1、项目概况

本次“营销网络及服务体系建设项目”是在公司业务规模快速发展以及主营产品应用领域持续拓展背景下作出的重要战略布局。项目拟在成都、兰州、上海、武汉、乌鲁木齐、沈阳等城市建设营销与服务中心，集市场推广、客户开发、售后服务、销售渠道维护、仓储配送及技术支持等功能于一体，形成覆盖国内西南、西北、华中、华东、东北等重点区域的营销与服务网络。

通过建立本地化服务节点，国内各区域营销中心将依托所在地的区位优势，

强化重点区域市场覆盖和服务支撑能力，公司将进一步提升客户响应效率和技术服务能力，增强客户黏性与市场开拓能力，提高公司参与市场竞争的综合实力。同时，公司将把握东南亚新兴市场快速增长机遇，并结合欧美成熟市场对产品质量、技术服务和合规管理的高标准要求，通过持续开展营销推广活动和品牌建设，不断提升公司在离子交换树脂及吸附树脂领域的国际知名度和市场竞争力。

2、项目投资概算

本项目总投资金额为4,568.73万元，募集资金拟投入金额为4,568.73万元，用于场地租赁、装修、软硬件设备购置、人员及品牌投入。

3、项目实施主体

本项目的实施主体为争光股份。

4、项目必要性分析

(1) 建设区域营销与服务网络，提升客户响应效率与技术服务能力

目前，公司设有专门的销售部门，负责产品市场开拓、营销推广及售后服务等工作。公司主要依托现有销售与技术团队开展客户服务，整体仍以总部集中式支持模式为主。在物流配送方面，公司主要依托第三方物流完成产品交付；在技术支持与售后服务方面，公司通过派遣技术和销售人员现场走访、开展样品检测及提供现场维护等方式，为国内外客户提供技术支持与服务保障。

上述模式在公司业务发展初期有效支撑了市场拓展，但随着客户数量持续增长、应用场景日益复杂，尤其是在生物医药、新能源金属提取、高端水处理等领域对技术响应速度和服务专业性的要求不断提升，单纯依赖总部或跨区域支持，在响应时效、沟通成本及问题解决效率等方面的局限性逐步显现。

通过在成都、兰州、上海、武汉、乌鲁木齐、沈阳等重点区域建设营销与服务中心，公司可进一步完善区域营销与技术服务布局，各区域营销与服务中心将依托所在地产业基础和区位优势，更加及时地开展客户开发、技术支持、售后服务及渠道维护等工作，有效缩短服务半径，提高客户响应效率和问题解决能力。同时，通过配置必要的样品存储、测试支持及技术服务资源，公司能

够更高效地配合客户开展工艺验证、应用测试及方案优化，提升客户服务体验和合作黏性，推动公司由单纯产品销售向“产品+服务”协同模式升级。

项目实施有助于推动公司由“产品交付型”向“技术服务型”经营模式转型，全面提升客户服务体验与专业形象。

（2）加强市场推广与品牌建设，提升国内外市场渗透能力

离子交换树脂及吸附树脂广泛应用于水处理、生物医药、食品饮料、核电、新能源及精细化工等领域，其市场需求与区域产业发展密切相关。近年来，国内新能源、生物医药、高端制造及环保产业持续发展，为行业带来了广阔市场空间。与此同时，东南亚等新兴市场工业化进程持续推进，相关应用领域需求快速增长；欧美成熟市场则对产品质量、技术服务及合规管理提出了更高要求，为公司进一步拓展国际市场、提升品牌影响力创造了良好的发展机遇。

目前，公司已在行业内形成一定的技术和产品优势，但在国内重点区域和海外市场的品牌影响力及市场覆盖深度仍有进一步提升空间。通过本项目实施，公司将在国内重点区域持续开展市场推广活动，加强区域市场开发与客户资源拓展；同时围绕东南亚、欧美等海外重点市场，通过参加国际展会、行业论坛、客户交流活动及品牌宣传推广等方式，持续提升公司品牌知名度和市场影响力。

项目实施后，公司将更加深入地了解不同区域客户需求及行业发展趋势，进一步提升市场开拓效率和客户获取能力，为公司业务持续增长提供有力支撑。

（3）完善市场开发体系，增强参与全球市场竞争的综合实力

随着公司在离子交换与吸附树脂领域技术能力的不断提升，已逐步掌握核级树脂、均粒树脂、生物医药用树脂等中高端产品的核心生产技术，并成功进入核电、水处理及大型工业客户供应体系，具备与国际厂商竞争的基础条件。然而，与国际领先企业相比，公司在市场开发体系建设、品牌影响力提升以及客户资源积累等方面仍存在一定提升空间。特别是在高端客户获取、长期合作项目拓展及行业品牌建设方面，仍需进一步加强市场投入和客户覆盖能力。本项目实施后，公司将依托国内营销与服务体系建设，进一步提升重点区域市场覆盖能力和客户服务能力；同时通过持续开展海外市场推广活动，加强国际客户沟通交流和品牌宣传，逐步提升公司在吸附分离材料市场的知名度和影响力。

此外，公司将进一步引进和培养具有行业经验的营销及技术人才，强化市场开发与客户服务能力建设，促进营销、技术与服务资源协同发展，不断提升公司获取优质客户和参与高端项目竞争的能力，为公司长期可持续发展奠定坚实基础。

5、项目可行性分析

（1）完善的海内外市场布局为项目实施提供良好基础

公司作为国内离子交换与吸附树脂行业的领先企业，始终坚持以海外市场为重点发展方向，持续拓展和深化全球销售布局。公司产品凭借卓越的品质获得海外客户的高度认可，积累了大量优质且稳定的客户资源。公司产品已为全球超过10,000家客户所选用，其中不乏各领域的标杆企业：从国际知名的德国 BRITA、日本三菱化学、瑞士 AQUIS、美国 FRANKLIN，到国内的行业领先企业中国石化、中核集团、中广核集团、厦门钨业、三花智控，以及美国嘉吉、益海嘉里等全球食品企业。公司客户覆盖全球多个国家和地区，客户结构和市场布局较为均衡，有效降低了单一市场波动对经营业绩的影响，为公司持续稳健发展提供了有力支撑。

本次“营销网络及服务体系建设项目”是在公司现有市场布局基础上的进一步完善和升级，通过强化重点区域市场覆盖、提升客户服务能力和品牌推广力度，进一步巩固和扩大公司市场竞争优势。公司已积累丰富的客户资源、市场经验和运营基础，可为项目顺利实施提供有力保障。

（2）完善的产品体系为项目实施提供了坚实的基础

离子交换与吸附树脂品种繁多、生产工艺复杂，能否提供多品种、多规格的产品已成为下游客户尤其是知名企业选择供应商时的关键考量。公司依托完善的化工生产基础设施、自主研发的专利技术以及丰富的工艺流程控制经验，构建了行业内全面的离子交换与吸附树脂产品体系，可实现多品种、大批量稳定供货。公司主要产品包括“争光”“Hydrolite”两大品牌，涵盖20多个系列400多种型号，可广泛满足各领域的高标准应用需求，覆盖工业水处理、食品及饮用水、核工业、电子、新能源、生物医药、环保、湿法冶金等应用领域，形成完备的自主知识产权体系和产业化能力，已成为国内离子交换与吸附树脂行

业的引领者之一。公司丰富的产品种类不仅满足了客户集中采购的需求，显著降低了市场开发成本，分散了单一产品带来的经营风险，为持续赢得客户订单提供了有力保障，也为本次项目实施奠定了坚实的产品基础。

（3）完善的品牌与认证体系为项目实施提供了有力的品牌与资质保障

经过多年深耕，公司已建立起成熟的品牌体系，拥有2项国内商标和2项国际注册商标，在国内外离子交换与吸附树脂行业均享有较高的知名度和影响力。“争光牌离子交换树脂”被认定为浙江名牌产品，其商标被认定为浙江省著名商标，产品远销中国、韩国、欧洲、北美等全球多个国家和地区，在国际市场上树立了良好的品牌形象和美誉度。下游客户对公司品牌的可靠性和信誉度已形成广泛共识，品牌的良好口碑成为公司参与市场竞争的核心优势。

公司离子交换与吸附树脂产品通过了美国水质协会金印认证（WQA Gold Seal Certificate）、美国食品药品监督管理局注册（FDA）、穆斯林清真认证（HALAL）、美国穆斯林清真认证（IFANCA HALAL）、犹太洁净食品认证（KOSHER）、美国国家卫生基金会认证（NSF Certification）、法国饮用水接触材料卫生合规认证（ACS认证）等多项国际权威认证，为产品参与国际高端竞争提供了有力保障，也为项目实施提供了强有力的品牌与资质支撑。

6、项目审批情况

本项目为营销网络及服务体系建设项目，不属于固定资产投资基本建设项目，无需办理固定资产投资项目核准或备案文件。同时，该项目不属于根据《中华人民共和国环境影响评价法》和《建设项目环境影响评价分类管理名录》等相关法律法规的规定需要进行环境影响评价的建设项目。

7、项目经济效益

本项目为营销网络及服务体系建设项目，不产生直接经济效益。

（五）补充流动资金项目

公司拟将本次募集资金中8,500.00万元用于补充流动资金，优化资本结构，提升盈利水平，助力业务快速发展。

随着公司研发成果的不断转化，市场推广的不断深入，要实现生产经营业

务的快速发展需要较强的资金支持，仅靠公司自身利润留存难以充分保证实现公司业务发展目标。本次募集资金部分用于补充流动资金，将有效满足公司业务发展所带来的新增流动资金需求。本次利用部分募集资金补充公司流动资金将改善公司的资本结构，从而提升公司盈利能力。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

(一) 本次发行对公司经营管理的影响

本次发行可转债募集资金投向为年产250吨生物医药领域专用树脂生产项目、年产30套吸附分离纯化装置项目、生物医药及新能源树脂应用研发中心、营销网络及服务体系建设项目及补充流动资金，符合国家相关的产业政策以及公司整体战略发展方向。本次募集资金投资项目能够显著提高公司固相合成载体、层析介质产品的产业化能力以及分离吸附纯化装备的产业化能力、提升研发效率和成果转化成功率以及增强公司参与全球高端市场竞争的综合实力，有利于深化公司业务布局，提高公司整体的盈利能力。

(二) 本次发行对公司财务状况的影响

本次可转债发行完成后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，资本实力进一步增强，有利于提升公司抗风险能力。

本次可转债发行完成后，公司资产负债率将有所提升。随着可转债持有人陆续转股，公司净资产规模将逐步增大，资产负债率将逐步降低，公司偿债能力得到增强，但短期内可能摊薄原有股东的即期回报。

随着募集资金投资项目效益的逐步显现，公司未来的长期盈利能力将得到有效增强，有利于公司长期健康发展。

四、可行性分析结论

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策及公司整体发展战略，具有一定经济效益和社会效益，对公司盈利增长和持续发展具有重要意义。项目顺利实施后将进一步提升公司的核心业务竞争实力和盈利水平，符合公司长期发展需求及股东利益。公司本次发行可转债募集资金运用具有必要性及可行性。

浙江争光实业股份有限公司董事会

2026年7月8日