

蓝黛科技集团股份有限公司

2022年度非公开发行A股股票募集资金使用可行性分析报告

(修订稿)

为进一步拓展和提升蓝黛科技集团股份有限公司（以下简称“公司”或“蓝黛科技”）业务布局，满足蓝黛科技主业发展的资金需求，优化财务结构，增强资本实力和抗风险能力，公司拟通过 2022 年度非公开发行 A 股股票（以下简称“本次非公开发行”）方式募集资金，用于投资公司主营业务相关的建设项目和补充流动资金。公司董事会对本次非公开发行募集资金使用的可行性分析如下：

一、本次非公开发行募集资金使用计划

本次非公开发行募集资金总额（含发行费用）不超过人民币 58,643.00 万元（含本数），扣除相关发行费用后用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资金额	首次公告预案拟使用募集资金金额	本次调减后拟使用募集资金金额
1	新能源汽车高精密传动齿轮及电机轴制造项目	48,700.21	37,300.00	37,300.00
2	车载、工控触控屏盖板玻璃扩产项目	19,308.95	11,700.00	11,700.00
3	补充流动资金	11,000.00	11,000.00	9,643.00
	合计	79,009.16	60,000.00	58,643.00

在不改变本次募集资金投资项目的前提下，经股东大会授权，董事会可以对上述单个或多个投资项目的募集资金投入金额进行调整。若本次非公开发行扣除发行费用后的实际募集资金净额低于上述项目募集资金拟投入总额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司自筹解决。本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据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可行性和必要性分析

(一) 新能源汽车高精密传动齿轮及电机轴制造项目

1、项目基本情况

本项目计划改建厂房 11,446.35 平方米，主要包括车间改造等工程，同时购置高速数控滚齿机、数控端面外圆磨床、磨齿机、MES 系统（Manufacturing Execution System，即制造执行系统，下同）等软硬件设备。

项目建成后将新增新能源汽车传动零部件的产能，可生产新能源汽车高精密传动齿轮、电机轴等产品。项目的实施将有利于公司的动力传动业务升级，扩大用于新能源汽车的高精密传动零部件类产品的产能比例，增强公司在动力传动业务领域的服务能力。

2、项目必要性分析

（1）公司顺应市场趋势，扩大新能源产品产能满足下游需求

随着工业经济的快速发展，温室气体排放的增长致使全球气候变暖加剧，世界各国纷纷采取“减碳”措施。其中，我国明确提出要加快调整优化产业结构、能源结构，力争在 2030 年前二氧化碳排放量达到峰值，2060 年前实现碳中和。在此背景下，新能源汽车成为全球汽车产业主流发展方向，部分国家地区和汽车厂商甚至制定出燃油车的禁售时间和停产时间。2020 年 10 月 27 日，中国汽车工程学会发布了《节能与新能源汽车技术路线图 2.0》，文件提出至 2035 年，新能源汽车市场占比超过 50%，燃料电池汽车保有量达到 100 万辆，节能汽车全面实现混合动力化，汽车产业实现电动化转型的明确目标。随着新能源汽车技术和产业链的发展成熟，以及新能源汽车配套设施及相应标准的完善，众多传统车企和造车新势力涌入新能源汽车市场，新能源汽车零部件市场需求增长明显。

公司深耕汽车零部件制造行业二十余年，集研发、设计、制造与销售于一体，长期为国内外汽车动力传动系统提供稳定、高效、安全、环保的产品。公司紧跟市场趋势，在未来发展战略规划制定上，将传统汽车传动业务延伸向新能源汽车领域。同时，公司针对新能源汽车高精密齿轮和电机轴等产品提前开展了研发产业化工作，已成功小批量生产形成销售收入，获得下游客户对相关产品质量的认可。然而，公司目前的新能源汽车高精密传动齿轮及电机轴产能有限，产能亟待扩大。

本项目的实施将迅速扩大公司新能源汽车高精密传动齿轮及电机轴的产能，满足下游客户订单的需求，加速公司在新能源汽车传动业务领域的布局。因此，本项目是公司落实未来发展战略的重要举措。

（2）新能源汽车传动零部件精度高，亟需引进高端设备以满足生产要求

目前，新能源汽车得到快速的发展和较为广泛的应用，但在高速和长途出行中

续航里程焦虑问题仍然较为突出。新能源汽车厂商把提升新能源汽车传动系统效率作为减少运行能耗和延长续航里程的有效途径之一。同时，新能源汽车以电机取代内燃机，相较于燃油车，其对整车的噪声、振动和舒适性要求更加严格，对传动系统的 NVH（Noise, Vibration and Harshness，即噪声、振动与声振粗糙度，下同）问题更加敏感。若新能源汽车采用高精密传动齿轮和电机轴等零部件组成的传动系统，则对提高整车动力性、延长续航里程、优化电驱动系统总成性能、降低整车质量和成本、改善驾乘感受等方面都具有重要作用。因此，新能源汽车对齿轮、电机轴等传动零部件的精度和加工质量具有更高的要求。

公司作为国内较早从事汽车动力传动零部件生产的厂商之一，深悉新能源汽车行业。新能源汽车作为汽车行业新的增长点，其齿轮转速要求是传统汽车的 2-3 倍，因此新能源汽车对齿轮精度和齿部啮合的要求更高。但随着传动零部件精度的提升，加工难度也越大，公司现有传动零部件产线的设备已难以满足大批量新能源汽车高精密传动齿轮及电机轴的生产要求。

本项目将通过引进国际国内领先的高速数控滚齿机、磨齿机、数控车床、真空淬火炉、上拉式立式内拉床等自动化加工设备和应用 MES 系统、ERP（Enterprise Resource Planning，即企业资源计划）系统等软件系统以打造智能制造车间。本项目的实施将有效助力公司生产高品质的新能源汽车传动产品，优化公司汽车传动产品结构，高度自动化产线将大幅提升车间人均产值，助力公司进一步降本增效。

（3）加速技术经验和客户的累积，奠定公司在新能源领域的基础

我国将齿轮精度等级分为 13 个等级，通常汽车所应用的齿轮为普通级别，精度等级不高，而新能源汽车电驱动系统对零部件品质要求较高，所用齿轮有向高精度级别齿轮发展的趋势。新能源汽车零部件有轻薄化的需求，高精度级别的齿轮加工难度相较普通齿轮也大幅提升。相比于传统汽车，新能源汽车高精度传动齿轮在齿廓总偏差、螺旋线总偏差、齿距偏差等方面均较小，对原材料筛选、加工及成品检测等方面的要求相对更高。上述难点皆是传统汽车传动零部件制造企业向新能源领域拓展的重要突破口，需要经过长期的研发与生产积攒技术经验。

根据中国汽车工业协会统计数据，2021 年中国汽车产销呈现稳中有增的发展态势，全年产销量分别达到 2,608.2 万辆和 2,627.5 万辆，同比增长 3.4% 和 3.8%。其中，新能源汽车继续保持了产销两旺的发展局面，2021 年产销量分别达到 354.5 万辆和 352.1 万辆，同比增长 159.5% 和 157.5%，新能源汽车的市场占有率为 13.4%，我国新能源汽车市场处于快速发展阶段。对此，众多传统整车厂及新能源汽车企业纷纷加速开拓新能源业务的步伐，进而带动产业链内汽车传动零部件制造商的产品向高精密类转型。公司作为汽车整车厂和主机厂的动力传动零部件供应商，面对竞

争激烈的下游市场环境，理应把握市场机遇，通过本项目的建设加速在新能源汽车传动零部件上的技术经验累积，形成技术壁垒，并抢在新能源汽车行业发展早期大力拓展优质客户群体，形成客户壁垒。因此，本项目的实施将有利于公司加速技术经验和优质客户的累积，奠定公司在新能源汽车零部件领域持续发展的基础。

3、项目可行性分析

(1) 新能源汽车及其零部件制造业符合国家政策鼓励方向，项目具备政策可行性

在国家推动新能源汽车发展及制造业向高端化转型的背景下，新能源汽车及其零部件制造业受到众多利好政策的鼓励与支持。2015年，国务院出台的《中国制造2025》明确指出要形成从关键零部件到整车的完整工业体系和创新体系，推动自主品牌节能与新能源汽车同国际先进水平接轨；2016年，中共中央、国务院出台的《国家创新驱动发展战略纲要》指出推动制造业向价值链高端攀升，重塑制造业的技术体系、生产模式、产业形态和价值链，推动制造业由大到强转变；2020年，国务院出台的《新能源汽车产业发展规划（2021—2035年）》指出，要提升产业基础能力，以动力电池与管理系统、驱动电机与电力电子、网联化与智能化技术为“三横”，构建关键零部件技术供给体系；2021年，国务院出台的《2030年前碳达峰行动方案》提出，大力推广新能源汽车，逐步降低传统燃油汽车在新车产销和汽车保有量中的占比，推动城市公共服务车辆电动化替代，推广电力、氢燃料、液化天然气动力重型货运车辆。

本项目所生产的高精密传动齿轮及电机轴属于新能源汽车的关键零部件，符合国家政策的鼓励方向，因此本项目具备政策可行性。

(2) 公司技术实力强劲、技术平台完善，项目具备技术可行性

公司开展汽车零部件制造业务已二十余年，始终坚持自主生产与自主创新相结合，以规模化制造优势与技术创新优势打造企业护城河。公司的技术团队与有关高校、科研院所及国际知名专业机构等紧密合作，形成了以公司和整车厂为主体、科研院校和国际知名专业机构为协作平台的产学研一体化运作模式，进一步提升了公司的技术创新能力。目前，公司拥有经重庆市认定的企业级技术中心，专注于研发汽车传动部件，可满足自动变速器、手动变速器、新能源减速器总成等项目的相关实验，测试设备能够完成整车换挡质量分析以及 NVH 测试，其对于指导汽车零件向高品质方向发展尤为重要。截至 2022 年 03 月 31 日，公司拥有的动力传动类有效授权专利 143 项（含 32 项发明专利），软件著作权 3 项。

公司作为国家高新技术企业和国家科技重大专项项目牵头单位，在各类高端汽

车零部件方面具有较强的设计创新和配套开发能力，多款产品在海内外各大汽车品牌中均有广泛的应用，品质与技术受到了客户的认可。经过多年在技术上的沉淀，公司拥有的动力传动类授权专利、软件著作权等可有效应用于募集资金投资项目的产品生产中。目前，公司已对新能源汽车高精传动齿轮及电机轴进行小批量生产，本项目的实施，将实现产品持续升级与大批量扩产，因此本项目具备技术可行性。

(3) 稳定的客户资源助力产能消化，项目具备市场可行性

受政策、技术、环境影响，新能源汽车市场呈现快速发展趋势。由于新能源汽车传动零部件品类众多，在成熟的新能源汽车产业链支撑下，通常而言，新能源汽车厂商选择外购定制化或标准化传动零部件的效率更高、综合成本更低。因此，新能源汽车市场高速发展有效带动了新能源汽车传动零部件市场需求的增长，未来新能源汽车传动零部件行业的市场空间仍将十分广阔。

公司深耕汽车传动零部件领域多年，凭借优质的产品与高效的服务成功深入多家海内外知名汽车企业的配套供应商体系。公司以客户需求为驱动力，严格依照客户要求供货，数次被客户评为优秀供应商，成为多家汽车企业的核心供应商之一，其中主要包括上汽集团、一汽集团、丰田汽车、长城汽车、北汽福田等中高端车企。随着新能源汽车行业的高速发展，上述客户亦纷纷大力发展新能源汽车业务。公司除了持续开拓现有客户的新能源业务，还大力开拓新能源汽车业务领域的新客户，目前已经与法雷奥西门子、日电产、金康动力、吉利等新能源领域的企业展开深入的业务合作。

广阔的市场空间和稳定可靠的客户资源将有效助力本项目投产后释放的产能被市场消化。因此，本项目具备市场可行性。

4、项目投资概算

本项目投资概算情况如下：

序号	项目	投资金额（万元）	占总投资比例
1	建筑工程	800.00	1.64%
2	设备及软件购置	39,700.00	81.52%
3	基本预备费	1,985.00	4.08%
4	铺底流动资金	6,215.21	12.76%
合计		48,700.21	100.00%

5、项目经济效益分析

本项目建设期 18 个月，项目静态投资回收期（含建设期，税后）为 6.80 年，

项目财务内部收益率（税后）达到 17.52%。本项目完全投产后，预计每年新增销售收入约 8.50 亿元，新增净利润约 0.78 亿元。因此项目具有较强的抗风险能力，投资收益水平较高，总体经济效益良好。

6、项目实施主体和项目选址

项目实施主体为重庆蓝黛传动机械有限公司，系公司全资子公司，项目选址为重庆市璧山区璧泉街道剑山路 100 号。

7、项目审批核准情况

本项目已完成重庆市璧山区发展和改革委员会的投资项目备案（项目代码：2202-500120-04-02-812030），已取得重庆市璧山区生态环境局出具的《重庆市建设项目环境影响评价文件批准书》（渝（璧山）环准[2022]049 号）。

（二）车载、工控触控屏盖板玻璃扩产项目

1、项目基本情况

本项目计划改建厂房 15,000 平方米，其中包括厂房主体改建工程、厂房装修工程、水电气安装工程等。同时，根据项目建设需要，拟购置及安装全自动数控机床、3D 热弯机、全自动印刷组合线等设备。

项目建成后将可生产车载盖板玻璃、工控盖板玻璃以及 3D 盖板玻璃等产品。项目的实施将有利于公司的触控显示业务升级，扩大车载、工控类产品的产能，增强公司在汽车零部件及触控显示相关上游领域的服务能力，从而提升公司的产品竞争力。

2、项目必要性分析

（1）公司顺应乘用车智能化趋势，深入布局车载类触控显示领域

汽车产业“电动化、网联化、智能化”已成必然趋势。整车企业运用计算机、现代传感、信息融合、通讯、人工智能及自动控制等技术赋予汽车智能化的属性。车载触控显示屏作为连接智能汽车和使用者之间的重要桥梁，已成为智能座舱的标准配置，将受益于新能源汽车销量的高速增长而迎来广阔的市场空间。

公司顺应乘用车智能化发展方向，通过收购深圳市台冠科技有限公司（以下简称“台冠科技”），开启了动力传动与触控显示双主业模式，但公司触控显示业务的主要应用领域为消费类、工控类，如各类智能手机、平板电脑、笔记本电脑、跑步机等。消费电子经过多年的发展，在触控显示技术与应用上已较为成熟，增速相比新兴产品较为平缓，竞争格局也较为稳定。在车载类触控显示的领域，公司虽已有

所发展，但在规模化生产、战略布局等方面还较为薄弱。因此，在车载触控显示屏市场需求快速增长的背景下，公司紧跟市场趋势，在未来发展战略规划制定上，明确指出要利用自身在汽车传动业务和消费电子触控显示屏业务的优势，加强新能源汽车触控显示屏业务的发展。

本项目是落实公司战略的重要举措。公司通过扩建车载触控显示盖板玻璃产线深入布局新能源汽车触控显示领域，使得触控显示业务与公司动力传动业务的客户群体形成一定交叉，加强公司在汽车产业上游提供多元化产品的能力，提升公司综合竞争力。

(2) 公司扩产产品生产方式与原有产线不匹配，亟需引进专业设备以满足生产需求

受市场因素以及发展战略影响，公司计划通过本项目对 3D 盖板玻璃、车载类盖板玻璃及工控类盖板玻璃进行扩产。然而，本项目拟扩产的产品较传统的消费电子类盖板玻璃的加工工艺难度更高。其中，3D 玻璃在视觉、性能、造型上相比 2D 或 2.5D 玻璃较为优越，但 3D 玻璃在曲面成型、曲面抛光、曲面印刷、曲面贴合等工艺技术方面具有较大的难度；车载类和工控类触控显示产品对盖板玻璃的尺寸大小、形状规整性、性能、检验要求等方面的要求相较消费电子类盖板玻璃更高，对应的生产难度相对也更大。

目前，公司仅有少量的盖板玻璃产线在生产应用于车载和工控触控显示的产品，暂无 3D 盖板玻璃生产线。而消费电子类盖板玻璃生产线在产能配备以及生产方式上无法大规模、高效率、低成本地生产 3D、车载及工控类触控显示盖板玻璃，因此公司亟需引进相应的生产设备以扩大 3D、车载及工控类盖板玻璃的产能。

本项目将购置全自动数控机床、全自动印刷组合线、AR 镀膜机、3D 热弯机等系列设备，建设盖板玻璃及配套产品生产线，专门生产中大尺寸的 3D、车载及工控盖板玻璃，优化触控显示产品结构，提高产品盈利能力，进而加强公司在触控显示业务方面的综合实力。

(3) 下游终端市场高速发展，扩大盖板玻璃产能以全面发展

经过多年的演进，汽车座舱中控系统逐步由机械化向电子化转变，又由电子化向智能化转变，操作方式也由实体按键发展为触控显示中控屏，实现了功能多样化与集成化。智能触控显示中控屏集音频、视频、导航、通信、娱乐等多种功能于一身，有效地提升了驾驶与乘坐的体验，已成为新能源汽车的标准配置。

在新能源汽车销量高速增长的态势下，汽车中控屏的渗透率不断升高。该趋势将大大提升单块车载触控显示屏的盖板玻璃面积，进而带动盖板玻璃市场的蓬勃发

展。本项目新增产能主要为车载类盖板玻璃，项目将通过扩大产能迅速抢占市场份额，同时产能的扩大有利于公司垂直整合玻璃盖板与触控显示模组领域，使公司的触控显示业务得到全面发展。

3、项目可行性分析

(1) 国家鼓励新能源汽车智能化及相关产业发展，项目具备政策可行性

我国大力支持新一代信息技术以及新能源汽车智能化的融合发展，近年来，不断推出众多政策来鼓励相应产业的建设。2015年，国务院出台的《中国制造2025》指出要继续支持电动汽车发展，掌握汽车信息化、智能化核心技术，提升轻量化材料、智能控制等核心技术的工程化和产业化能力；2019年，发改委出台的《产业结构调整指导目录（2019年本）》将盖板玻璃作为电子信息产业用关键部件列入鼓励类名录中；2020年，国务院出台的《新能源汽车产业发展规划（2021—2035年）》指出要坚持电动化、网联化、智能化发展方向，构建新型产业生态，完善基础设施体系，推动我国新能源汽车产业高质量可持续发展，加快建设汽车强国；2021年，全国人大通过的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》指出要聚焦新一代信息技术、新材料、新能源汽车等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用。

本项目所生产的盖板玻璃是应用于触控显示屏中的关键部件，符合国家政策的鼓励方向，因此本项目具备政策可行性。

(2) 公司在汽车与触控显示领域客户基础良好，项目具备市场可行性

公司将全球领先的企业作为重点开拓客户和服务对象，凭借优秀的技术水平、生产能力、产品品质、管理能力、售后服务及交付能力通过了严格的供应商认证考核，进入了消费类电子产品、车载电子与工控终端、物联网智能设备等行业的国内外知名企业的合格供应商名录。公司现已成为亚马逊、群创电脑、京东方、富士康、康宁、广达电脑、仁宝工业、华勤通讯、华阳电子等行业内知名企业的供应商，其产品最终应用于国际知名品牌电子产品，如亚马逊平板、联想平板、宏基笔记本、华硕笔记本、微软平板、华为平板、Peloton、吉利汽车等。

随着汽车电子领域的智能化演变与消费升级，车载触控中控屏已成为行业发展的主流趋势。公司基于汽车零部件制造行业与触控显示业务双主业的市场优势，可充分发挥资源的协同效应，同时，公司已积累的众多汽车产业链上的优质客户，有利于公司触控显示业务在车载领域的开发。目前公司已与多家汽车整车厂商达成了战略合作协议，也在积极拓展与其他厂商的合作，因此本项目具备市场可行性。

(3) 公司在触控显示领域技术沉淀深厚，项目具备技术可行性

公司收购台冠科技后，在触控显示领域技术沉淀深厚，下游领域涵盖智能通讯、智能家居、平板电脑、可穿戴电子等消费电子领域及工业设备、人工智能、汽车导航等各类车载、工控电子领域，现已形成了盖板玻璃、触控屏、显示模组及触控显示一体化模组的全产品生产模式。

技术及工艺控制方面，公司已掌握中大尺寸触摸屏的加工技术、行业领先的GF工艺和触摸屏与液晶显示模组全贴合的工艺，契合触摸屏行业向中大尺寸、轻薄化、触控显示一体化发展的趋势，具备满足下游客户定制化需求的综合能力。

研发及设计团队方面，公司的专业技术人员具有多年触摸屏行业的研发经验，能够把握行业技术走势，积极开展研发并储备新技术，完善产品线，为市场提供更全面、更先进的技术和服务。

生产及品质管控方面，公司拥有国内领先的触控显示产品生产线，其自动化程度较高，在生产技术、产品品质、成本控制等方面具有较强的竞争优势。同时，公司拥有专业的品质管理团队、较强的检测技术和质量控制体系，以及完善的供应链管理和原材料采购体系，并且引入了创新性的各项工艺标准，已通过ISO9001:2015质量管理体系、ISO14001:2015环境管理体系认证、IATF16949:2016汽车行业质量管理体系标准。

公司基于现有技术实力与生产经验可完成对本项目盖板玻璃的生产。截至2022年03月31日，公司拥有的触控显示类有效授权专利61项（含2项发明专利）、软件著作权19项，可有效应用于募投项目的产品生产中，因此本项目具备技术可行性。

4、项目投资概算

本项目投资概算情况如下：

序号	项目	投资金额（万元）	占总投资比例
1	建筑工程	3,550.00	18.39%
2	设备购置及安装	11,748.10	60.84%
3	基本预备费	764.91	3.96%
4	铺底流动资金	3,245.94	16.81%
合计		19,308.95	100.00%

5、项目经济效益分析

本项目建设期18个月，项目静态投资回收期（含建设期，税后）为6.71年，财务内部收益率（税后）达到19.00%。本项目完全投产后，预计每年新增销售收入

约 2.99 亿元，新增净利润约 0.39 亿元。本项目具有较强的抗风险能力，投资收益水平较高。

6、项目实施主体和项目选址

项目实施主体为重庆宣宇光电科技有限公司，系公司全资子公司台冠科技之全资子公司。项目选址重庆市璧山区青杠街道剑山路 269 号 2 号厂房。

7、项目审批核准情况

本项目已完成重庆市璧山区发展和改革委员会的投资项目备案（项目代码：2202-500120-04-02-159500），已取得重庆市璧山区生态环境局出具的《重庆市建设项目环境影响评价文件批准书》（渝（璧山）环准[2022]048 号）。

（三）补充流动资金

公司拟以本次非公开发行募集资金不超过 9,643.00 万元用于补充流动资金，优化公司财务结构，满足经营规模扩张带来的资金需求。

1、满足公司经营规模日益扩大带来的资金需求

随着公司产业链逐步延伸，产业布局逐步完善，产品结构逐步优化，公司的业务规模持续增长，公司对流动资金的需求也持续增加。公司 2019 年、2020 年和 2021 年的营业收入分别为 11.36 亿元、24.09 亿元和 31.39 亿元，保持了高速增长态势。同时，公司目前储备了优质拟建项目，本次募集资金到位后，流动资金的补充将有效缓解公司业务持续发展所产生的资金压力，填补营运资金缺口。

2、优化公司资本结构，降低财务风险

随着公司产业链逐步延伸，产业布局逐步完善，产品结构逐步优化，公司的业务规模持续增长，公司对流动资金的需求也持续增加。通过使用本次募集资金补充流动资金，可以更好地满足公司持续、健康的业务发展资金需求，进一步增强公司资本实力，优化公司资本结构，维持稳健的资产负债率，提高短期偿债能力，降低财务风险。

3、为公司未来发展储备稳定资金

在新能源汽车行业快速增长、国家政策鼓励、乘用车电动化与智能化等背景下，公司业务领域或将迎来新的机遇，未来公司业务规模的进一步壮大也将对自身运营能力提出更高的要求。通过使用本次募集资金补充流动资金，可为公司提供在业务布局、产能建设、长期战略等多个方面可持续发展的稳定资金，增强公司持续盈利能力，实现股东利益最大化。

三、本次非公开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状况的影响

本次非公开发行募集资金投资项目将围绕公司主营业务相关的新建产能展开，符合国家产业政策以及公司未来战略规划方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。待本次募集资金投资项目全部建成达产后，将有效布局风口板块，扩充相关产能，助力公司业务的长远持续发展。本次非公开发行将有效扩大公司经营规模，推动业务转型，进一步增强公司核心竞争力和可持续盈利能力。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司的总资产与净资产规模将相应增加，资产负债率水平将有所下降，公司资本结构得以有效优化，在一定程度上解决公司因业务规模扩张而产生的营运资金需求问题，降低财务成本和财务风险，增强资金实力。由于募集资金投资项目需要一定的投资建设期，本次发行后短期内公司的净资产收益率可能会受到一定影响，但从中长期来看，随着项目陆续建成并产生效益，公司收入和利润水平将逐步上升，进一步改善公司财务状况。

四、可行性分析结论

综上所述，公司本次非公开发行募集资金投资项目符合国家相关产业政策及公司未来战略发展方向，并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，将进一步增强公司主业实力与核心竞争力，有利于公司长期可持续发展，符合全体股东的利益。本次募集资金投资项目是可行的、必要的。

蓝黛科技集团股份有限公司董事会

2022年08月08日