

证券代码：001335

证券简称：信凯科技

浙江信凯科技集团股份有限公司



TRUST CHEM
信凯科技

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

二〇二六年七月

一、本次募集资金使用计划

本次发行可转换公司债券募集资金总额预计不超过45,000.00万元(含本数),扣除发行费用后,募集资金净额拟投资于以下项目:

项目名称	项目总投资额 (万元)	拟投入募集资金 金额(万元)	实施主体
辽宁信凯实业有限公司染颜料 高性能化后处理项目	23,000.00	23,000.00	辽宁信凯实业有限公司
辽宁信凯紫源新材料有限公司 1500吨/日污水处理建设项目	4,500.00	4,500.00	辽宁信凯紫源新材料有限公司
全球化营销服务网络提升项目	8,000.00	8,000.00	浙江信凯科技集团股份有限公司、环球色彩及化学 品有限公司(欧洲)、环 球色彩及化学品有限公司 (美国)
全球数字化智能化 ERP 系统项 目	2,000.00	2,000.00	浙江信凯科技集团股份有 限公司
偿还银行贷款项目	7,500.00	7,500.00	浙江信凯科技集团股份有 限公司
合计	45,000.00	45,000.00	-

如本次发行实际募集资金(扣除发行费用后)少于拟投入本次募集资金总额,浙江信凯科技集团股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用,不足部分将通过自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的情况下,公司董事会(或董事会授权人士)可根据项目实际需求,对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前,公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入,并在募集资金到位后按照相关法律法规规定的程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

(一) 项目实施必要性

1、提升高端化生产制造能力, 增强产品附加值与盈利空间

公司目前的业务模式主要侧重于有机颜料等着色剂的产品开发、品质管理和

供应链整合，大部分产品依赖外部供应商进行生产。随着市场竞争的加剧和下游客户对产品品质要求的不断提高，公司亟需提升自主生产制造能力，特别是染颜料的高性能化后处理能力。

通过实施染颜料高性能化后处理项目，一方面可将公司现有自产的染颜料产品进行进一步的后处理，提升产品的耐候性、着色力等关键性能指标，增加产品附加值；另一方面，也可以将外部供应商为公司生产的染颜料产品进行后处理，改善产品品质，提升产品竞争力和盈利空间。该项目是公司高端化生产制造升级的关键一步，对于提升公司核心竞争力和可持续发展能力具有重要意义。

2、环保设施自主建设，保障长期可持续发展

辽宁信凯紫源新材料有限公司目前租用辽宁信凯实业有限公司的环保设施进行处理，随着辽宁信凯紫源生产规模的逐步扩大，现有的环保处理模式已难以满足公司长期发展的需求。环保处理能力是化工生产企业持续运营的重要保障，自建高效、先进的污水处理设施不仅是满足环保法规要求的必要条件，更是企业实现可持续发展的重要基础。

通过实施 1500 吨/日污水处理建设项目，辽宁信凯紫源将由租用环保设施转为自建，采用最新的环保处理技术，提升环保处理效率和达标排放水平，增强公司环保治理能力和可持续发展能力，为公司产能扩张提供坚实保障。

3、完善全球化营销服务体系，增强客户粘性

公司在 2015 年至 2025 年连续多年位居全国有机颜料出口行业第一名，业务遍及全球 70 多个国家和地区。公司已在欧洲、北美洲等地通过设立子公司的方式进行本地化销售服务。但随着公司业务发展和客户服务需求的增长，现有的物流中心及仓储基地均为数年前规划，已越来越无法满足公司全球化服务终端客户的需要。

通过实施全球化营销服务网络提升项目，公司拟扩大物流中心和仓储基地规模，增加仓储、运输和客户服务能力，招聘专业服务团队，提升销售能力和服务品质，增强经营稳定性，以满足公司未来业务发展的需要，进一步增强客户粘性和市场竞争力。

4、建设全球数字化智能化平台，提升集团管理效率

公司拥有 14 家控股子公司（其中境内 4 家，境外 10 家）及 1 家控制的合伙企业，集团内公司众多，且遍布全球。公司数字化需求涵盖从技术研发、生产制造、仓储物流到财务/业务一体化的不同业务模块，原有的财务和管理系统较为分散且陈旧，管理效率较为低下。

为了提升集团的管理效率，增强各公司之间的协作能力，并对未来 AI 工具引入做好前期软硬件铺设，公司亟需重新建设全球数字化、智能化 ERP 系统。通过数字化转型升级，实现集团各业务板块的高效协同和精细化管理，为公司长期发展提供数字化支撑。

5、优化财务结构，降低偿债压力

公司前次募集资金金额较少，且已经基本使用完毕。随着公司业务的不断发展，公司存在较大的流动资金需求，且主要依靠银行贷款进行周转。截至 2026 年 6 月 30 日，公司银行贷款余额约 3.36 亿元。通过本次募集资金偿还部分银行贷款，可以有效降低公司财务费用，优化资产负债结构，增加公司主营业务日常经营流动性，为公司业务发展提供更有力的财务支持。

（二）项目实施可行性

1、公司行业领先的研发体系和技术实力，为募投项目提供技术保障

公司自 1996 年成立至今，始终专注于有机颜料等着色剂领域的技术研发和创新积累，已形成行业领先的技术平台和自主创新能力。公司拥有“有机颜料表面处理技术”“有机颜料检测技术”“有机颜料负面物质控制技术”等核心技术，其中检测技术积累已超过 200 项检测方法，能够模拟客户实际生产过程验证应用效果，确保产品质量达到国际标准。

截至 2026 年 6 月末，公司及子公司共取得发明专利 11 项、实用新型专利 41 项。公司子公司浩川科技被认定为“浙江省级高新技术企业研究开发中心”，前次募投项目“研发中心及总部建设项目”预计于 2026 年下半年投入使用，届时将进一步提升公司的自主研发能力和技术成果转化能力。

辽宁信凯实业有限公司目前已逐步推出新产品并在下游客户端得到良好验证反馈。辽宁生产基地定位为集团“高品质、高附加值、更安全环保产品的技术

转化基地”，技术可行性已得到充分验证，为本次染颜料高性能化后处理项目的实施奠定了坚实的技术基础。

2、公司丰富的行业经验和全球化的销售渠道，为募投项目产能消化提供市场保障

公司深耕有机颜料行业 30 年，是全球有机颜料行业的重要供应商之一。根据中国染料工业协会有机颜料专业委员会评定，公司从 2015 年至 2025 年连续多年位居全国有机颜料出口行业第一名。

公司业务遍及全球 70 多个国家和地区，在荷兰、美国、澳大利亚、加拿大、土耳其、印度、英国等国家设立了 7 家海外子公司，建立了覆盖全球主要市场的本地化销售和服务网络。公司与 DIC 株式会社、富林特集团、盛威科集团、宣伟集团、艾仕得集团等全球领先的油墨及涂料生产企业建立了长期稳定的合作关系，核心客户合作年限超过 10 年，客户粘性强、更换供应商成本高。

公司自主完成 89 个有机颜料及相关化学物质的欧盟 REACH 注册，是国内有机颜料行业获得 REACH 注册数量相对领先的企业，构筑了显著的合规准入壁垒。优质的客户资源和全球化的销售渠道，将为本次募投项目的实施和运营提供坚实的市场保障。

3、国家产业政策支持为募投项目实施创造了良好的外部环境

本次募投项目不属于《产业结构调整指导目录（2024 年本）》中的“限制类、淘汰类”，“新型安全环保颜料和染料”被列入《国家重点支持的高新技术领域》，得到国家产业政策的明确支持。

全球有机颜料产业向发展中国家转移的趋势仍在持续，我国已成为全球最大的有机颜料生产国和出口国。随着国内环保趋严和产业升级，行业集中度不断提升，拥有资金、技术和规模优势的头部企业将迎来更大的发展机遇。公司作为行业龙头，具备良好的政策环境和市场机遇。

三、本次募集资金投资项目的具体情况

本次募集资金用于“辽宁信凯实业有限公司染颜料高性能化后处理项目”“辽宁信凯紫源新材料有限公司 1500 吨/日污水处理建设项目”“全球化营销服务网络提升项目”“全球数字化智能化 ERP 系统项目”及“偿还银行贷款项目”。

本次向不特定对象发行可转换公司债券的募投项目符合国家产业政策和公司发展战略，对提升公司高端化生产制造能力、打造全球化数字化智能化平台、完善海外市场布局与服务等具有重要意义。

（一）辽宁信凯实业有限公司染颜料高性能化后处理项目

1、项目基本情况

本项目投资总额 23,000.00 万元，拟使用募集资金金额 23,000.00 万元。本项目拟建设染颜料高性能化处理车间，一方面可将公司现有自产的染颜料产品进行进一步的后处理，提升公司现有产品的附加值；另一方面，也可以将外部供应商为公司生产的染颜料产品进行后处理，提升产品竞争力和盈利空间。

2、项目实施主体

本项目实施主体为辽宁信凯实业有限公司，系公司直接持有控股权的子公司。

3、项目投资情况

单位：万元

序号	投资内容	计划投资金额	拟使用募集资金金额
1	建设投资	21,500.00	21,500.00
1.1	工程费用	20,020.00	20,020.00
1.2	工程建设其他费用	1,480.00	1,480.00
2	铺底流动资金	1,500.00	1,500.00
合计		23,000.00	23,000.00

4、项目预计经济效益

经可行性论证分析和经济收益测算，本募集资金投资项目具有较好的经济效益。

5、项目建设用地

本项目建设地点位于辽宁省锦州市，辽宁信凯已取得项目建设所需的工业用地使用权。

6、项目涉及报批事项及进展情况

截至本报告出具日，本项目投资备案手续尚在办理中，环评手续尚在办理中。公司将积极按照相关规定要求办理项目投资备案和环评程序。

（二）辽宁信凯紫源新材料有限公司 1500 吨/日污水处理建设项目

1、项目基本情况

本项目投资总额 4,500.00 万元，拟使用募集资金金额 4,500.00 万元。本项目为环保处理提升项目，辽宁信凯紫源新材料有限公司由租用辽宁信凯实业有限公司环保设施转为自建污水处理设施，通过采用最新的环保处理技术，提升环保处理效率及可持续发展能力。

2、项目实施主体

本项目实施主体为辽宁信凯紫源新材料有限公司，系公司直接持有控股权的子公司。

3、项目投资情况

单位：万元

序号	投资内容	计划投资金额	拟使用募集资金金额
1	建筑工程费	2,500.00	2,500.00
2	设备购置及安装费	1,500.00	1,500.00
3	其他配套设施设备	500.00	500.00
合计		4,500.00	4,500.00

4、项目预计经济效益

本项目不直接产生利润，不进行单独财务评价。

5、项目建设用地

本项目建设地点位于辽宁省锦州市，在辽宁信凯紫源现有厂区范围内建设，无需新增建设用地。

6、项目涉及报批事项及进展情况

截至本报告出具日，本项目投资备案手续尚在办理中，环评手续尚在办理中。公司将积极按照相关规定要求办理项目投资备案和环评程序。

（三）全球化营销服务网络提升项目

1、项目基本情况

本项目投资总额 8,000.00 万元，拟使用募集资金金额 8,000.00 万元。本项目

拟扩大公司物流中心和仓储基地规模，增加仓储、运输和客户服务能力，招聘专业服务团队，以提升销售能力和服务品质，满足公司未来业务发展的需要。

2、项目实施主体

本项目由浙江信凯科技集团股份有限公司及公司的主要子公司环球色彩及化学品有限公司（欧洲）和环球色彩及化学品有限公司（美国）共同实施。

3、项目投资情况

单位：万元

序号	投资内容	计划投资金额	拟使用募集资金金额
1	仓储租赁	5,300.00	5,300.00
2	人员费用	1,500.00	1,500.00
3	设备购置	1,200.00	1,200.00
合计		8,000.00	8,000.00

4、项目预计经济效益

本项目不直接产生利润，不进行单独财务评价。

5、项目建设用地

本项目无需新增建设用地。

6、项目涉及报批事项及进展情况

本项目无需办理发改备案和环评手续。

（四）全球数字化智能化 ERP 系统项目

1、项目基本情况

本项目投资总额 2,000.00 万元，拟使用募集资金金额 2,000.00 万元。本项目拟重新建设覆盖全球各子公司的数字化、智能化 ERP 系统，提升集团管理效率，增强各公司之间的协作能力，并为未来 AI 工具引入做好前期软硬件铺设。

2、项目实施主体

项目实施主体为浙江信凯科技集团股份有限公司，系统建成后授权所有子公司使用。

3、项目投资情况

单位：万元

序号	投资内容	计划投资金额	拟使用募集资金金额
1	开发及实施费	1,000.00	1,000.00
2	硬件设备	500.00	500.00
3	授权费用	500.00	500.00
合计		2,000.00	2,000.00

4、项目预计经济效益

本项目不直接产生利润，不进行单独财务评价。

5、项目建设用地

本项目无需新增建设用地。

6、项目涉及报批事项及进展情况

本项目无需办理发改备案和环评手续。

（五）偿还银行贷款项目

本公司拟将本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金中的 7,500.00 万元用于偿还银行贷款。

公司前次募集资金金额较少，且已经基本使用完毕。随着公司业务的不断发展，公司存在较大的流动资金需求，且主要依靠银行贷款。截至 2026 年 6 月 30 日，公司银行贷款余额约 3.36 亿元。通过使用募集资金偿还部分银行贷款，可以有效降低公司财务费用，优化资产负债结构，增加公司主营业务日常经营流动性，为公司业务发展提供更有力的财务支持。

四、本次发行对公司经营管理及财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及公司未来整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。项目完成后，有助于提升公司染料高性能化制造能力，优化产品结构，增强公司在高端有机颜料市场的竞争力；有助于提升公司环保治理能力，保障长期可持续发展；有助于完善公司全球化营

销服务体系，增强客户粘性和市场开拓能力；有助于提升集团数字化管理水平，增强各子公司之间的协同效率。

本次募集资金投资项目将巩固并提升公司的市场竞争地位、核心竞争力和抗风险能力。募集资金的用途合理、可行，符合公司及全体股东利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次可转债发行完成后，公司货币资金、总资产和总负债规模将相应增加。可转债持有人转股前，公司一方面可以以较低的财务成本获得债务融资，优化融资结构；另一方面不会因为本次融资而迅速摊薄每股收益。随着公司募投项目的逐步实施以及可转债持有人陆续转股，公司的资本实力将得以加强，资产负债率将逐步降低，偿债风险也随之降低，抗风险能力将得以提升。

募集资金到位后，募投项目产生的经营效益需要一定时间才能体现，本次可转债如短期内转股可能会导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定幅度的下降。但随着本次募集资金投资项目的逐步实施和投产，公司自主生产能力和高附加值产品占比将持续提升，盈利能力将进一步增强，整体实力和抗风险能力进一步加强，为未来可持续发展提供良好保障。

五、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金投向符合国家产业政策及公司战略发展需求，募集资金投资项目具有良好的发展前景，有利于提升公司高端化生产制造能力、打造全球化数字化智能化平台、完善海外市场布局与服务，增强公司核心竞争力和盈利能力。

公司在有机颜料行业拥有领先的技术实力、丰富的行业经验、优质的客户资源和全球化的销售渠道，为募投项目的顺利实施和产能消化提供了有力保障。本次募投项目具备良好的可行性和经济效益，符合公司及全体股东利益。

（以下无正文，为《浙江信凯科技集团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》之签署页）

浙江信凯科技集团股份有限公司

董事会

2026 年 7 月 8 日