

（上接A19版）

本次非公开发行股票完成后，发行对象所认购的公司本次发行股份自发行结束之日起6个月内不得转让，之后按照中国证监会及上交所的有关规定执行。

在上述股份锁定期限内，发行对象所认购的本次发行股份因公司送红股、资本公积转增股本等事项而衍生取得的股份，亦应遵守上述股份限售安排。

（七）募集资金数量及用途

本次非公开发行股票募集资金总额不超过73,000.00万元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

序号	实施主体	项目名称	投资总额 (万元)	募集资金投入 (万元)
1	杰赛科技	年产10万吨高精度铜合金板带及5万吨铜箔生产线项目（一期：年产2万吨高精度铜合金板带）	56,442.00	41,000.00
2	铜陵铜箔	年产10万吨铜箔项目（一期：年产5万吨铜箔）	26,000.00	19,000.00
3	铜陵铜材	年产10万吨铜材项目（一期：年产5万吨铜材）	13,000.00	12,000.00
	合计		135,442.00	72,000.00

在募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后，按照公司有关募集资金使用管理的相关规定置换本次发行前已投入使用的自筹资金。

若实际募集资金金额（扣除发行费用后）少于上述项目拟投入募集资金总额，在最终确定的本次募投项目范围内，公司将根据实际募集资金金额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

（八）上市地点

本次非公开发行股票的股票将在上海证券交易所上市交易。

（九）本次非公开发行股票前的滚存未分配利润安排

本次发行前滚存的未分配利润，由本次发行完成后形成的新老股东按照发行前的股份比例共享。

（十）本次非公开发行股票决议的有效期限

本次非公开发行决议的有效期为自公司股东大会审议通过之日起12个月。

四、本次非公开发行股票是否构成关联交易

本次非公开发行股票符合中国证监会规定的特定对象以及符合法律、法规和规范性文件中的投资者进行。截至本预案公告日，公司关联方不参与本次非公开发行股票的认购，本次发行不构成公司关联交易。

五、本次非公开发行股票是否导致公司控制权发生变化

截至本预案公告日，公司总股本为243,824,000股，其中，封金虎持有公司34.34%的股份，为公司控股股东；封金东、周丽合合计持有公司35.95%的股份，为公司实际控制人。

本次非公开发行股票数量不超过73,147,200股（含本数），若按发行数量的上限实施，则本次发行完成后公司总股本将由发行前的243,824,000股增加到316,971,200股。据此计算，本次发行完成后，封金虎持股比例为26.42%，仍为公司控股股东；封金东、周丽合合计持有公司27.65%的股份，仍为公司实际控制人。

综上所述，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

六、本次非公开发行股票预案的实施是否可能导致股权结构分布不具备上市条件
本次非公开发行股票预案的实施不会导致公司股权结构分布不具备上市条件。

七、本次发行方案已经取得有关主管部门批准的情况以及尚需履行的批准程序
本次非公开发行A股股票相关事项已经公司第四届董事会第十一次会议、第四届监事会第八次会议、2022年第一次临时股东大会及第四届董事会第十五次（临时）会议审议通过，在中国证监会核准后方可实施。

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》及《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关法律、法规和规范性文件的规定，本次发行符合中国证监会核准。在获得中国证监会核准后，公司将向上交所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司申请办理股票发行和上市事宜，完成本次非公开发行股票全部呈报报批程序。

第二节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

本次非公开发行股票募集资金总额不超过73,000.00万元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

序号	实施主体	项目名称	投资总额 (万元)	募集资金投入 (万元)
1	杰赛科技	年产10万吨高精度铜合金板带及5万吨铜箔生产线项目（一期：年产2万吨高精度铜合金板带）	56,442.00	41,000.00
2	铜陵铜箔	年产10万吨铜箔项目（一期：年产5万吨铜箔）	26,000.00	19,000.00
3	铜陵铜材	年产10万吨铜材项目（一期：年产5万吨铜材）	13,000.00	12,000.00
	合计		135,442.00	72,000.00

在募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后，按照公司有关募集资金使用管理的相关规定置换本次发行前已投入使用的自筹资金。

若实际募集资金金额（扣除发行费用后）少于上述项目拟投入募集资金总额，在最终确定的本次募投项目范围内，公司将根据实际募集资金金额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、募集资金使用的具体情形

（一）年产10万吨高精度铜合金板带

1.项目建设的必要性

（1）满足市场和行业发展需求的必要选择

随着全球经济的复苏，世界铜板带、铜棒等铜加工材料产品需求持续稳步增长，为铜加工企业提供了广阔的市场。我国铜加工行业保持了快速、持续的发展态势，现已成为世界上重要的铜材生产、消费和贸易大国，但高精度铜箔的生产仍主要集中在美国、日本和欧洲，我国铜加工行业尚有较大的提升空间。近年来，随着国内经济的高速发展，伴随数字化进程加快和新能源产业的普及，以及电气、通讯等传统产业的升级改造，高端铜箔的需求迎来新一轮的快速增长。综上，年产10万吨高精度铜合金板带项目是顺应市场发展趋势和产品需求的必要选择。

（2）增强公司的铜板带制造能力，进一步提升行业地位

公司自成立以来，一直专注于紫铜带箔材的研发、生产和销售，经过十余年的发展，公司紫铜带箔材产品生产能力由设立之初的0.6万吨/年，逐步增加至目前的10万吨/年。目前，公司已成为国内紫铜带箔材行业内进行行业经营规模最大的企业，产品实力较为领先的企业，具备了规模经济效应。公司在铜板带制造领域行业地位突出，具有进一步工业化制造工艺、提升市场占有率的能力。

本项目建成后将有效扩大高精度铜合金板带的生产能力，拓展发展空间，强化公司竞争力，以应对快速增长的市场需求，提高市场占有率，进一步提升行业地位。

2.项目建设的可行性

（1）符合国家产业政策及有色金属工业发展规划

《中国制造2025》、《国务院办公厅关于营造良好市场环境促进有色金属工业调结构促转型增效益的指导意见》（国办发〔2016〕142号）、《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020）》、《有色金属产业调整和振兴规划》等相关政策，系统规划了铜加工行业的发展战略，加大了对铜材加工企业的扶持力度。

国家发改委发布《产业结构调整指导目录（2019年本）》，将“交通運輸、高端制造及其他有色金属新材料生产”、“新能源、节能环保、电子、电器用连续性能金属材料、真空镀膜材料、高性能铜箔材料”列为国家鼓励类项目。《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》涉及战略性新兴产业的6大类别个产品，其中新材料中的先进结构材料“产业领域中明确提到了“高精度铜板及管、棒、线材产品”和“高强高导材料”。本项目的建设符合国家产业政策及有色金属工业发展规划。

（2）公司具备产品升级和产能扩大的优势

近年来，受国内外宏观经济环境变化、下游需求波动、行业竞争加剧等因素影响，铜加工行业洗牌整合局已经开始逐渐形成，一些规模小、资金实力差、缺乏核心技术、自主创新能力薄弱、产品附加值低的企业逐步被市场淘汰。科技的进步促使铜加工企业向数字化、智能化、高精度、低成本方向方向发展，铜加工企业面临的机遇与挑战并存。

公司自成立以来，一直专注于紫铜带箔材的研发、生产和销售，已成为国内紫铜带箔材细分行业位居规模大、技术实力较为领先的企业，在行业内已形成了较为突出的竞争优势。本募投项目终端产品定位于国内铜加工中高端市场，产品能有效满足我国日益扩大的重要战略装备、智能制造、半导体集成电路、5G通讯、以及日益增长的新能源汽车、大型机电、超级电容、储能锂电等行业需求。

公司围绕自身产品优势和产品优势的协同，通过新项目的建设进一步提升高附加值产品的比重，实现产品结构的持续升级。

（3）技术、人才和生产工艺保障

公司始终坚持对产品的不断创新，高度重视产品的研发工作，积极推进产品研发、质量攻关和技术创新，顺应市场的认可，打造出一流的产品，提高公司的核心竞争力。经过多年的发展，公司已经汇聚了一批优秀的研发人员，形成了一支稳定且经验丰富的核心团队，在业务运营、研发、技术管理和销售领域拥有丰富的管理经验和运营经验。公司深厚的技术积累和优秀的研发团队是本次项目顺利实施的重要基础。

公司深耕行业多年，现有生产链工艺成熟，产品生产成本优势明显。同时，凭借先进的工艺水平，公司生产的产品规格、性能高的产品，满足下游客户的不同需求，丰富的生产工艺制造经验、生产组织经验及成熟的生产工艺将为公司未来的持续经营和盈利提供充分支持，是本次项目顺利实施的重要保障。

3.项目建设的必要性

（1）项目基本建设内容

本项目建成后，预计形成年产5万吨高精度铜合金板带的生产能力。

（2）项目建设进度

本项目全部完成建设预计需要24个月。

（三）项目实施主体及建设地点

项目实施主体为全资子公司杰赛科技。项目选址安徽省芜湖市南陵县经济开发区。

（四）项目投资及资金构成

项目总投资64,420.00万元，其中41,000.00万元拟来自于此次募集资金投入。募集资金全部用于建筑工程、设备购置等资本性支出。该项目具体投资构成情况如下：

序号	投资方向	投资额（万元）
1	建筑工程	30,000.00
2	设备购置	27,000.00
3	安装工程	1,500.00
4	其他费用	4,920.00
5	预备费	42,700.00
	项目总投资	64,420.00

4.项目环评、备案情况

本项目已取得南陵县发展改革委出具的《南陵县发展改革委项目备案表》（2022-340223-24-01-20-010）。

本项目已取得南陵县生态环境分局出具的《芜湖市生态环境分局关于安徽杰赛科技股份有限公司年产10万吨高精度铜合金板带及5万吨铜箔生产线项目环境影响报告书审批意见的函》（芜环行审[2022]105号）。

（二）年产2.5万吨电芯箔

1.项目建设的必要性

（1）抓住新能源产业发展机遇，为公司进入新能源领域奠定坚实的基础
本次募投项目“年产2.5万吨电芯箔”是公司铜板带箔产品和生产工艺基础的延伸，是现有产业链的扩充与升级，也是公司在新能源产业快速发展的环境下作出的重要战略举措。该项目投产，公司将进入锂电池箔材领域，为公司拓展新能源产业发展空间，逐步进入新能源领域奠定坚实的基础。

（2）新增新能源锂电池箔等产品，优化公司产品结构，增强公司盈利能力

公司有色金属深加工行业深耕多年，通过不断提升技术水平和生产能力，压铸加工生产工序完整，已覆盖大型铜板带箔产品。本次募投将现有产能的基础上，为公司新增新能源锂电池箔等产品，在满足下游市场需求的同时，有利于优化公司产品结构，逐步拓宽产业链，丰富产品种类，优化产业布局，提高综合竞争力。

2.项目建设的可行性

（1）国家出台相关规划及产业政策鼓励新能源锂电池箔项目建设

《国民经济和社会发展“十三”规划》指出支持战略性新兴产业发展，提升新兴产业支撑作用，支持新一代信息技术、新能源产业、生物制造、绿色低碳、高端装备与材料、数字创意等领域的产业发展壮大。《有色金属工业发展规划（2016—2020年）》提出重点发展“锂离子电池用高强度高延展性锂电池箔箔、铜箔和多层铜箔、高效低成本光伏结构材料电芯箔还原催化剂、金属（铝、锂）等”空气电池空气电极材料。

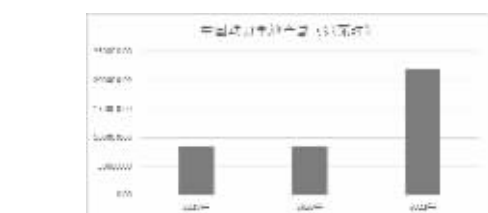
《节能与新能源汽车产业规划（2012—2020年）》指出动力电池技术创新，重点开展动力电池系统安全、可靠性研究和轻量化设计，加快研制动力电池正极、隔膜、电极材料等关键材料及其生产、控制与检测等装备，开发新能源重大设备及其电池系统部件，推进动力电池及相关零配件、组合件的标准化和系列化，在动力电池重大设备和前沿技术领域部署部署，重点开发高性能动力电池新材料、新体系以及新结构、新工艺等研究，集中力量突破一批支撑长远发展的关键共性技术。

《新能源汽车产业发展规划（2021—2035年）》强调实施技术创新驱动，开展正负极材料、电解液、隔膜、电极等关键核心技术研究，加强高能量密度、轻量化、低成本、长寿命的动力电池和燃料电池系统关键技术攻关，加快固态动力电池技术和产业化。

本项目还符合《产业结构调整指导目录（2019年本）》等文件的要求。上述文件为包括锂电池在内的关键基础材料产业结构优化和技术升级指明了方向。

（2）新能源汽车销量增长，动力电池箔箔需求旺盛

全球新能源汽车销量持续高速增长，全球锂电池需求进入TWh时代，应用广阔，根据Wind统计数据，2021年全球新能源汽车销量达650万辆，同比增长108%，动力电池装机量为296.8GWh，同比增长102.18%，新能源汽车驱动动力电池箔箔增长。



数据来源：wind

锂离子电池作为电化学储能的主要技术路线，具有能量密度高、综合效率高、成本下降潜力大、建设周期短和适用性广等特性，装机规模持续提升。

招商证券等券商的最新研究报告显示，2025年全球动力电池装机量有望突破1200GWh，将为电池箔箔带来巨大的市场空间，以400Wh/GWh的用量进行测算，动力电池箔箔需求有望在2025年达到49万吨，年复合增速43%。受益全球新能源汽车的快速发展，动力电池将进入快速成长期，动力电池箔箔需求旺盛。

电池箔箔需求受动力电池、3C电池以及储能电池三重驱动，市场前景广阔。综上，公司本次新建年产2.5万吨电池箔箔项目具备可行性。

3.项目建设基本方案

（1）项目建设基本内容

本项目建成后，预计年产2.5万吨电池箔的生产能力。

（2）项目建设进度

本项目全部完成建设预计需要24个月。

（3）项目实施主体及建设地点

本项目的实施主体为全资子公司杰赛科技，建设地点位于安徽省芜湖市经济技术开发区。

（4）项目投资及资金构成

本项目总投资26,000.00万元，其中19,000.00万元拟来自于此次募集资金投入。募集资金全部用于建筑工程、设备购置等资本性支出。该项目具体投资构成情况如下：

序号	投资方向	投资额（万元）
1	建筑工程	15,000.00
2	设备购置	12,000.00
3	安装工程	600.00
4	其他费用	4,100.00
5	预备费	16,000.00
	项目总投资	26,000.00

4.项目环评、备案情况

本项目已取得芜湖市经济技术开发区管委会出具的《投资项目登记备案证》（开备[2022]65号）。本项目已取得芜湖市生态环境分局出具的《芜湖市生态环境分局关于芜湖杰赛科技股份有限公司年产5万吨锂电池箔箔项目环境影响报告书审批意见的函》（芜环行审[2022]94号）。

（三）补充流动资金

公司本次拟不超过13,000.00万元募集资金用于补充流动资金，从而缓解资金需求压力，优化公司财务结构。

2019年末、2020年末、2021年末及2022年一季度末，公司资产负债率分别为23.61%、32.54%、44.7%和46.39%。随着业务规模的不断扩大，公司资产负债率持续上升，本次发行将有利于缓解公司的资金需求压力，降低资产负债率，增强公司可持续发展能力。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次非公开发行股票募集资金投资项目将围绕公司主营业务相关的创新和扩建产能展开，符合国家及地方政府的产业政策以及未来公司整体产业战略的发展方向，具有良好的发展前景和经济效益。本次募投项目全部建成达产后，将有效扩充产能，扩大公司经营规模，助力公司业务的高质量长远持续发展。同时，本次募投项目为公司新增锂电池箔等产品，逐步拓宽产业链，有利于公司丰富产品种类，优化产业布局，提升持续盈利能力，促进公司价值和股东利益的快速合理综合竞争力。

（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，公司的资产规模将提升，资产结构将更加稳健。由于募集资金投资项目存在一定建设周期，短期内部分募集资金投资项目对公司经营业绩的贡献尚未显现，可能导致公司每股收益和净资产收益率在短期内被摊薄，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，项目实施后公司的盈利能力与可持续发展能力将进一步提升。

四、本次发行对公司风险分析

综上所述，本次非公开发行股票募集资金用于年产10万吨高精度铜合金板带、年产2.5万吨锂电池箔及补充流动资金均符合国家相关的产业政策和行业发展规划及公司未来整体发展战略，具有良好的发展前景和经济效益。公司将充分利用好本次非公开发行的资金，进一步增强公司的铜板带制造能力，优化公司产品结构，逐步拓宽产业链，丰富产品种类，提高综合竞争力，促进公司价值和股东利益的快速合理综合竞争力。本次非公开发行股票募集资金使用是合理可行和必要的。

第三节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行后上市公司业务及资产是否存在整合计划，公司章程是否进行调整；预计股东结构、高管、业务结构、业务结构的变化情况

（一）本次发行后上市公司业务及资产是否存在整合计划
本次非公开发行股票募集资金投资项目将围绕公司主营业务展开，不会导致公司的主要业务结构发生重大变化，公司的业务范围保持不变，不涉及公司业务与 资产的整合。

（二）对公司股权结构的影响

本次发行完成后，公司需要根据发行结果修改公司章程所记载的注册资本等相关条款。除此之外，公司尚无因本次发行而修改公司章程的计划。

（三）对股东结构的影响

截至本预案公告日，公司总股本为243,824,000股，其中，封金虎持有公司34.34%的股份，为公司控股股东；封金东、周丽合合计持有公司35.95%的股份，为公司实际控制人。

本次非公开发行股票数量不超过73,147,200股（含本数），若按发行数量的上限实施，则本次发行完成后公司总股本将由发行前的243,824,000股增加到316,971,200股。据此计算，本次发行完成后，封金虎持股比例为26.42%，仍为公司控股股东；封金东、周丽合合计持有公司27.65%的股份，仍为公司实际控制人。

（四）对高管、业务结构的影响

综上所述，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

（五）对高管、业务结构的影响
本次非公开发行股票募集资金投资项目主要围绕公司主营业务及未来发展战略布局展开。本次非公开发行股票发行后，公司的业务结构不会发生重大变化。

二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况
本次非公开发行完成后，公司的总资产和净资产规模将有所增长，整体资产负债率水平将得到降低，有利于优化资产结构，降低财务风险，为公司业务的进一步拓展奠定坚实的基础。

本次非公开发行完成后，由于募集资金投资项目在短期内不会产生效益，本次发行可能导致公司净资产收益率下降，每股收益摊薄。但从中长期看，随着募集资金投资项目的建成投产，公司的盈利能力将随营业收入和净利润的增长而得到提升。

本次非公开发行完成后，公司现金流入将大幅增加，用于募投项目投资活动现金流出也将相应增加；随着募集资金投资项目投入和产生效益，公司未来经营活动现金流入预计也将逐步增加。

三、发行后上市公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况
本次发行前，公司与控股股东、实际控制人及其关联人之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立运行，本次发行完成后，公司与控股股东、实际控制人及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等情况均未发生变化。

四、本次发行完成后，上市公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联方占用的情形，或上市公司为控股股东及其关联人提供担保的情形
本次发行完成后，公司不存在资金、资产被控股股东及其关联方占用的情形，亦不存在公司为控股股东及其关联人提供担保的情形。

五、上市公司负债结构是否合理，是否存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，是否存在负债比例过高、财务成本不合理的风险
本次发行前，公司负债结构符合所在行业的特点。截至2022年3月31日，公司资产负债率为46.39%，本次发行后，公司的资产负债率将有所下降，资产结构有所优化，偿债能力有所提高。公司不存在通过本次非公开发行而大量增加负债（包括或有负债）的情况，不存在负债比例过高、财务成本不合理的风险。

第四节 本次募集资金使用的风险提示

投资者在评价公司本次非公开发行股票时，除本预案提供的其他各项资料外，应特别认真考虑下述各项风险因素：

一、宏观经济环境风险
公司主要从事紫铜带箔材的研发、生产和销售业务，公司立足于有色金属深加工行业，公司产品广泛应用于变压器、电线电缆、通信电缆、微机电系统、电子电器和新能源汽车等领域。近年来，国内铜加工行业市场需求旺盛，产能持续扩张，行业竞争日益激烈，为全面紫铜带箔材加工主要企业之一，公司订单量不断扩大，规模效应更加显著，盈利能力逐步增强。有色金属深加工行业作为工业发展的基础性行业，仍受到宏观经济环境和下游行业波动的影响，公司存在业绩受宏观经济环境波动的影响。

二、原材料价格波动风险
公司生产用原材料主要为电解铜，铜价波动对公司的营业成本有较大影响。公司采用“原材料价格+加工费”的定价模式，主要原材料为电解铜，其价格随市场波动。报告期内公司采用以销定产、以产定购方式，以有效应对电解铜价格波动的风险。但如果未来电解铜价格出现剧烈波动，则可能导致公司经营业绩波动，公司存在因原材料价格大幅波动所导致的经营风险。

三、募集资金使用效率和新增产能消化及预期效益实现风险
本次募集资金将用于年产10万吨高精度铜合金板带项目、年产2.5万吨锂电池箔项目及补充流动资金。虽然公司对上述项目的市场前景以及可行性进行了充分论证，但竞争对于该行业、产品、价格的变化，市场容量的变化、行业技术的变化、宏观经济环境的变化以及营销渠道的开拓等因素都会对项目的投资回报和公司的预期收益产生影响。若上述因素对公司实际募投项目产生不利影响，将可能导致募集资金投资项目投产后再新增产能无法消化以及预计效益不能实现，从而对公司经营业绩产生一定不利影响。

四、担保风险

本次非公开发行尚需中国证监会核准，上述事项能否获得相关的批准或核准，以及公司就上述事项取得相关的批准和核准时间均存在不确定性。

五、发行风险

本次发行对于向不超过35名符合条件的特定对象发行股票募集资金，且发行结果将受到证券市场整体情况、公司募集资金投资项目的实施和产生效益需要一定的过程和时间，因此，短期内公司净利润向特定对象发行存在发行募集资金不足的风险。

六、股价波动风险

股票投资本身具有一定的风险。股票价格除受公司的财务状况、经营业绩和发展前景的影响外，国家宏观经济政策和货币政策、重大政策、行业政策、市场走势、股票市场的供求变化以及投资者的心理预期亦是重要影响因素，可能导致股票的市场价格背离公司价值。

公司提醒投资者关注股价波动风险，建议投资者在购买公司股票前应对股票市场价格波动及发行股票的风险有充分的了解，并作出审慎判断。

七、摊薄即期回报风险

本次非公开发行完成后，公司的总股本和净资产将有一定程度增加，公司整体资本实力增强，抗风险能力提升，由于募集资金投资项目的实施和产生效益需要一定的过程和时间，因此，短期内公司净利润向特定对象发行存在发行募集资金不足的风险。

五、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况
本次非公开发行完成后，公司的总资产和净资产规模将有所增长，整体资产负债率水平将得到降低，有利于优化资产结构，降低财务风险，为公司业务的进一步拓展奠定坚实的基础。

本次非公开发行完成后，由于募集资金投资项目在短期内不会产生效益，本次发行可能导致公司净资产收益率下降，每股收益摊薄。但从中长期看，随着募集资金投资项目的建成投产，公司的盈利能力将随营业收入和净利润的增长而得到提升。

本次非公开发行完成后，公司现金流入将大幅增加，用于募投项目投资活动现金流出也将相应增加；随着募集资金投资项目投入和产生效益，公司未来经营活动现金流入预计也将逐步增加。

三、发行后上市公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况
本次发行前，公司与控股股东、实际控制人及其关联人之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立运行，本次发行完成后，公司与控股股东、实际控制人及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等情况均未发生变化。

四、本次发行完成后，上市公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联方占用的情形，或上市公司为控股股东及其关联人提供担保的情形
本次发行完成后，公司不存在资金、资产被控股股东及其关联方占用的情形，亦不存在公司为控股股东及其关联人提供担保的情形。

五、上市公司负债结构是否合理，是否存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，是否存在负债比例过高、财务成本不合理的风险
本次发行前，公司负债结构符合所在行业的特点。截至2022年3月31日，公司资产负债率为46.39%，本次发行后，公司的资产负债率将有所下降，资产结构有所优化，偿债能力有所提高。公司不存在通过本次非公开发行而大量增加负债（包括或有负债）的情况，不存在负债比例过高、财务成本不合理的风险。

第五节 公司治理与内部控制

一、公司治理与内部控制
根据中国证监会《关于进一步完善上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红（2022年修订）》等文件的相关规定，公司现行《公司章程》中有关利润分配政策的主要内容如下：

“第一百五十五条 公司利润分配政策为：（一）利润分配原则：公司的利润分配应兼顾对投资者的合理回报以及公司的可持续发展，利润分配政策应保持连续性和稳定性。（二）利润分配形式及间隔期：公司可以采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利，但应坚持现金分红优先的原则。公司当年如实现盈利并有可供分配利润时，应当进行年度利润分配，公司可以进行中期现金分红。1.现金分红比例及条件：公司每年以现金方式分配的利润不得少于当年实现的可供分配利润的15%，每年具体的现金分红比例预案由董事会根据前述规定，结合公司经营情况及相关规定拟定，并提交股东大会决策。

2.股票股利分配条件：若公司经营业绩快速增长，董事会认为公司股本情况与公司经营规模不匹配时，可以在满足每年最低现金股利分配之余，进行股票股利分配。股票股利分配预案由董事会拟定，并提交股东大会决策。

3.现金分红与股票股利的关系：公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、

盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。