

# 重庆再升科技股份有限公司

## 2015 年度非公开发行股票募集资金运用可行性报告

### 一、本次非公开发行股票募集资金的使用计划

本次非公开发行拟募集资金不超过 83,196.02 万元，扣除发行费用后将用于以下项目：

序号	项目名称	项目总投资额 (万元)	拟投入募集资金 (万元)
1	高性能玻璃微纤维建设项目*	22,128.02	21,411.02
2	高比表面积电池隔膜建设项目	12,950.00	12,950.00
3	高效无机真空绝热板衍生品建设项目	38,835.00	38,835.00
4	补充流动资金	10,000.00	10,000.00
合计		<b>83,913.02</b>	<b>83,196.02</b>

注：高性能玻璃微纤维建设项目以扩建现有厂房和新建厂房两种方式开展，现有厂房的扩建不涉及新增土地，新建厂房的土地及其他费用 717 万元已在审议通过本次非公开发行股票事宜的董事会前支付，因此该项目拟使用募集资金金额为项目总投资额扣除已支付土地及其他费用后的金额。

本次发行募集资金到位后，如实际募集资金总额扣除发行费用后少于上述投资项目需投入的募集资金数额，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。

本次募集资金用途中包括募集资金拟投建项目在募集资金到位前垫付的部分资金。本次发行事宜经董事会审议通过后，在募集资金到位前公司将根据自身财务状况，以自筹资金先期投入，待本次发行完成后，募集资金到账后以募集资金置换预先已投入的自筹资金。

### 二、募集资金投资项目概况

公司本次非公开发行拟募集资金总额不超过 83,196.02 万元，扣除发行费用

后将用于高性能玻璃微纤维建设项目、高比表面积电池隔膜建设项目、高效无机真空绝热板衍生品建设项目和补充流动资金。

### **（一）高性能玻璃微纤维建设项目**

#### **1、建设内容**

建设单位为本公司全资子公司宣汉正原微玻纤有限公司，以扩建现有厂房的方式建设一座年产 2.5 万吨单元窑炉，配两条料道和两套集棉跑道，新增 166 台（套）设备，形成年产 2.5 万吨的高性能玻璃微纤维的产能；以新建厂房的方式建设一座年产 2.5 万吨单元窑炉，新增土地约 23.90 亩，配两条料道和两套集棉跑道，新增 166 台（套）设备，形成年产 2.5 万吨的高性能玻璃微纤维的产能。项目建设期为 18 个月。

#### **2、项目投资估算及经济效益评价**

项目总投资估算为 22,128.02 万元，拟采用扩建现有厂房和新建厂房两种方式开展，现有厂房的扩建不涉及新增土地，新建厂房的土地及其他费用 717 万元已在审议通过本次非公开发行股票事宜的董事会前支付，因此该项目拟使用募集资金金额为项目总投资额扣除已支付土地及其他费用后的金额，即 21,411.02 万元。如果后续出现项目资金不足的情况，由公司自筹解决。

本项目以原厂房扩建和新厂房新建两种方式建设，本项目投产并且产能充分释放后，扩建项目的税前内部收益率为 26.91%，项目投资回收期为 5.3 年；新建项目的税前内部收益率为 21.34%，项目投资回收期为 6.3 年。

项目建成后，公司将形成年产 5 万吨高性能玻璃纤维的产能。

微纤维玻璃棉的品质直接决定着真空绝热板芯材、高比表面积电池隔膜、高效无机真空板衍生品等下游产品的品质，同时，不同品质及用途的微纤维玻璃棉的生产成本差异也很大。在扩大下游产品生产规模和丰富下游产品种类的同时，公司通过投资高性能玻璃微纤维建设项目，保证主要原材料供应的及时性和质量的稳定性及可靠性。本次高性能玻璃微纤维建设项目投产后，将有效满足公司经营规模扩大带来的新增原材料需求，为公司发展奠定坚实基础。

### 3、资格文件取得情况

2015年7月7日，四川省宣汉县经济和信息化局出具了《宣汉县经济和信息化局关于宣汉正原微玻纤有限公司高性能玻璃微纤维扩建项目备案通知书》（宣经技改备案（2015）3号），核准公司子公司宣汉正原年产2.5万吨高性能玻璃微纤维扩建项目。

2015年8月25日，四川省宣汉县发展和改革委员会出具了《企业投资项目备案通知书》（备案号：川投资备[51172215082501]0021号），核准公司子公司宣汉正原年产2.5万吨高性能玻璃微纤维建设项目。

截至本可行性报告出具日，高性能玻璃微纤维建设项目尚未取得环评批复。

## （二）高比表面积电池隔膜建设项目

### 1、建设内容

建设单位为重庆再升科技股份有限公司。项目新增土地20亩（13,340m<sup>2</sup>），新建厂房19,849.92m<sup>2</sup>，建成生产线3条，根据项目生产工艺要求，拟购置主要设备238台（套），形成年产6,000吨的高比表面积电池隔膜的生产能力。项目建设期为24个月。

### 2、项目投资估算及经济效益评价

该项目总投资为12,950万元，拟全部使用本次募集资金投入。如果后续出现项目资金不足的情况，由公司自筹解决。本项目投产并且产能充分释放后，税前内部收益率为26.80%，项目投资回收期为5.3年。

项目建成后，公司将形成年产6,000吨高比表面积电池隔膜的产能。

玻璃微纤维制成的高比表面积电池隔膜主要用于新能源汽车、电动车、通信、电力等蓄电池隔膜，具有防止短路，吸附所需的电解液并有氧气穿透的自由通道、使氧气可通过隔膜在负极上再化合成水、不需补充水、免维护等功能，是新一代环保型的主要材料。公司在全国玻璃纤维研究上处于行业先进水平，依靠其稳定的产品质量和优良的性能，已具备规模化生产高比表面积电池隔膜的技术基础和生产能力，公司从事用于新能源汽车、电动车起动电源等蓄电池装置的高比表面

积电池隔膜的批量生产，进一步巩固公司在玻璃微纤维领先市场地位，增强长期盈利能力。

### 3、资格文件取得情况

2015年8月26日，重庆市渝北区发展和改革委员会出具了《重庆市企业投资项目备案证》（项目编号：2015-500112-30-03-003436），核准公司高比表面积电池隔膜建设项目。

截至本可行性报告出具日，高比表面积电池隔膜建设项目尚未取得环评批复。

### （三）高效无机真空绝热板衍生品建设项目

#### 1、建设内容

建设单位为重庆再升科技股份有限公司。项目占地88亩，总厂房建设面积87,339.65m<sup>2</sup>，建设生产线3条，购置主要设备58台（套），形成年产1,100万平方米的高效无机真空绝热板衍生品的生产能力。项目建设期为24个月。

#### 2、项目投资估算及经济效益评价

该项目总投资约38,835万元，拟全部使用本次募集资金投入。如果后续出现项目资金不足的情况，由公司自筹解决。本项目投产并且产能充分释放后，税前内部收益率为47.37%，项目投资回收期为4.6年。

项目建成后，形成年产1,100万平方米高效无机真空绝热板衍生品的产能。

高效无机真空绝热板衍生品可广泛作为建筑、冰箱、冰柜、冷藏车、冷库、冷冻冷藏集装箱、储冰槽等绝热系统的绝热保温材料，通过最大限度提高内部真空度来隔绝热传导，达到保温、节能的目的，是保温材料的升级换代产品，实现了保温材料厚度减半、节能省电的效果。高效无机真空绝热板衍生品建设项目采用的生产工艺及技术均由公司自主研究和开发，技术成熟，项目建成投产后，将有利于公司产业链向下游延伸，掌控微纤维玻璃棉衍生产品的销售终端，提高产品毛利率水平，增加产品附加值，增强公司盈利能力。

### 3、资格文件取得情况

2015年9月2日，重庆市渝北区发展和改革委员会出具了《重庆市企业投资项目备案证》（项目编码：2015-500112-30-03-003726），核准公司高效无机真空绝热板衍生品建设项目。

截至本可行性报告出具日，高效无机真空绝热板衍生品建设项目尚未取得环评批复。

#### （四）补充流动资金

玻璃纤维及其深加工行业作为一种资本密集型行业，资金需求很大。企业在维持生产、销售、管理等日常营运活动过程中均需要投入大量资金，而且随着企业经营发展和收入规模不断增长，营运资金需求规模也会持续扩大，通过股权融资的方式获取资金，降低公司的财务成本，显得更为必要。本次拟使用募集资金中1亿元用于补充流动资金，有助于提高公司的核心竞争能力和经营上的抗风险能力，从而增强公司的发展潜力。

### 三、本次募集资金的必要性与可行性分析

#### （一）高性能玻璃微纤维建设项目

微纤维玻璃棉是以加热硅酸盐（玻璃）溶液为材料，借助离心机产生的离心力或天然气等燃烧产生的高速气流喷吹制成的细、短、絮状纤维，其平均纤维直径不大于3.5微米。微纤维玻璃棉除了具有绝缘性、耐热性、抗腐蚀性好，机械强度高普通玻璃纤维的特点外，因其直径小、呈絮状，进一步加工成滤纸、芯材及隔膜等产品后，对细小颗粒、分子等具有很好的过滤、吸附、限制运动等特殊性能。

玻璃微纤维棉在节能领域主要体现在以下几个方面：（1）以玻璃微纤维为原料制备的高效真空绝热板芯材应用于冰箱、冷柜、冷藏车等，与传统材料相比可以节能10%~30%，增加有效容积20%-30%。（2）玻璃微纤维棉制作的高效无机真空绝热板衍生品能使传统建筑节能40%-65%。（3）玻璃微纤维棉制品因其具有良好的均匀性、高拉伸强度、低金属含量以及良好的耐酸性和低渣球含量，广泛用于铅酸蓄电池电池隔膜，在电池储能领域贡献力量。

微纤维玻璃棉的品质直接决定着真空绝热板芯材、高比表面积电池隔膜、高效无机真空绝热板衍生品等下游产品的品质，同时，不同品质及用途的微纤维玻璃棉的生产成本差异也很大。在扩大下游产品生产规模和丰富下游产品种类的同时，公司通过投资高性能玻璃微纤维建设项目，保证主要原材料供应的及时性和质量的稳定性及可靠性。本次高性能玻璃微纤维建设项目投产后，将有效满足公司经营规模扩大带来的新增原材料需求，为公司发展奠定坚实基础。

## （二）高比表面积电池隔膜建设项目

高比表面积电池隔膜主要用于传统汽车和新能源汽车、电动自行车、摩托车、通信、电力等行业的铅酸蓄电池中。铅酸蓄电池内部没有流动的电解液，它采用超细玻璃棉隔膜，隔膜吸收了足够的电解液后仍保持 10%左右的空隙作为氧气的复合通道，正极析出的氧到负极复合，以实现氧的循环，具有自放电小、充电效率高的优点，极群采用紧装配，内阻小，适合大电流放电，气体复合效率高，酸雾逸出小，初期容量较高，有较好的低温放电性能。

玻璃纤维隔膜是用于制造铅酸蓄电池隔膜的主要原材料之一，它的品质直接决定电池质量的好坏和寿命的长短。铅酸蓄电池经过百余年的发展与完善已成为世界上广泛使用的一种化学电源，具有良好的可逆性、电压特性平稳、使用寿命长、使用范围广、原材料丰富（且可再生使用）及造价低廉等优点，主要应用在交通运输、通讯、电力、铁路、矿山、港口、国防、计算机、科研等国民经济的各个领域，是社会生产经营活动和人类生活中不可缺少的产品。

汽车行业是国家列为重点发展的支柱产业，随着汽车工业的飞速发展，铅酸蓄电池的用量也迅速增加，大约占整个铅酸蓄电池用量的 80%左右。新型起动用密封铅酸蓄电池开发成功，具有相当大的市场空间，要使汽车的电气系统电压由 12V 开至 24V 或 36V，将给铅酸蓄电池市场空间的拓展带来新的机遇，无论使用何种电压，都必须将电源分成两部分，其中一部分是为大电流放电负载服务的，如用于发动机起动，传统的富液式铅酸电池能适合这种要求，另一部分是用于低倍率深循环用途，阀控铅酸蓄电池最适合这种用途。

摩托车行业：中国是世界摩托车第一生产与销售大国，1993 年中国摩托车产量首次超过日本，当前中国摩托车市场仍处于需求高峰期。电动摩托车是铅酸

蓄电池较大的潜在市场，目前摩托车行业使用的仍以开口电池为主，随着居民对摩托车性能要求的提高和国家节能减排政策的推广，密封电池取代开口电池已是必然趋势。我国摩托车拥有量约为 10-11 辆/千人，国际摩托车拥有量水平为 20 辆/千人，因此我国摩托车的产销量预计会稳定增长。

**通信行业：**通信行业是铅酸蓄电池的主要用户，特别是阀控式铅酸蓄电池占目前市场需求总量的三分之二。中小型密封电池在邮电系统的主要应用领域为用户接入网和通信专网。用户接入网是信息产业部“十二五”期间发展的重点之一。中国的邮电通信业目前正处于一个高速发展期，平均每年的增长规模超过 20%，固定资产投资已连续 9 年超过 1000 亿元。据统计，国内固定电话用户最多已达 6.8 亿户，远超国家“十一五”规划。

**新能源行业：**当今世界能源结构正朝着绿色方向发展，绿色新能源中如风能、太阳能正在得到开发和利用，并已成为电力工业重要的有机组成部分。新能源汽车、电动车起动电源电池隔膜是蓄电池制造的原材料之一。

## 1、电动汽车

随着中国经济的发展，燃油汽车拥有量剧增，汽车尾气排放成为城市大气污染的主要来源之一，为此中国政府将发展新能源汽车作为环境保护可持续发展战略的重要内容。根据中国汽车工业协会的统计数据，2011 年-2014 年 10 月底，我国新能源汽车产量分别为 8,368 台、12,552 台、17,533 台及 47,000 台，分别较上年增长 50.00%、39.68%及 168.07%。国务院于 2012 年 6 月 28 日发布了《节能与新能源汽车产业发展规划(2012—2020 年)》，根据该发展规划，到 2015 年，纯电动汽车和插电式混合动力汽车累计产销量力争达到 50 万辆；到 2020 年，纯电动汽车和插电式混合动力汽车生产能力达 200 万辆、累计产销量超过 500 万辆，燃料电池汽车、车用氢能源产业与国际同步发展。

根据中国电动车发展计划，公交车、出租车是电动汽车推广使用的首要车型，其制造成本和销售价格是影响其普及性的重要因素，因此价格经济的电动车电池市场需求和增长空间极为广阔。

## 2、电动自行车用电池

进入 21 世纪以来，随着经济的快速发展，人们对生活质量越来越重视。电动自行车作为轻便的私人交通工具，既符合人们日益增长的环保需求，也方便人们的出行。目前电动自行车所配置的电池大部分是阀控密封铅酸蓄电池，这种铅酸蓄电池是在密封铅蓄电池的基础上，经过性能改进，特别是在比能量和循环寿命方面有所突破。目前据不完全统计电动车目前年销售量为 200 万辆，以平均配置 24V12AH，平均寿命一年计，则年配套电池用量可望达到 58kwh，从目前阀控铅酸电池的技术开发情况来看，完全有可能满足这一产品的需要。

总之，公司高比表面积电池隔膜为超细玻璃纤维隔膜，由直径 0.4-3 $\mu$ m 的玻璃纤维组成，具有良好的耐酸性、孔率高、孔径小、吸液率高，电阻小等特点，是阀控式密封铅蓄的理想隔膜，有着非常广阔的市场前景。

### （三）高效无机真空绝热板衍生品建设项目

高效无机真空绝热板衍生品是采用不同材料对高效无机真空绝热板进行后道封装后形成不同外观与用途的终端产品，进而直接应用于冰箱、冰柜、冷藏车、冷库、冷冻冷藏集装箱、储冰槽、建筑等绝热系统的绝热保温产品，具有导热系数低、保温层厚度薄、体积小、重量轻、制造过程无氟以及容易回收再利用等优势，但由于加工工艺复杂、成本高等原因，2007 年以前，高效无机真空绝热板衍生品在民用产品上的应用未能普及。近年来，随着世界各国对环保和节能要求的提高，行业内的企业加大了对高效无机真空绝热板衍生品的研发力度，高效无机真空绝热板衍生品种类越来越多，同时制造成本显著降低，市场对高效无机真空绝热板衍生品的需求开始呈现快速增长的趋势。

#### （1）冰箱、冷柜行业是项目产品主要应用领域

上世纪九十年代，日本和欧美家电生产企业开始尝试将高效无机真空绝热板封装后的终端产品作为冰箱的保温材料，近年来高效无机真空绝热板的各种衍生产品开始真正规模化生产和应用。在中国，2004 年海尔生产的航天航空用冰箱开始采用高效无机真空绝热板封装材料，并在随后的几年内将真空保温技术应用到家用冰箱上。目前，国内其他家电企业如海信、科龙、美菱和新飞等也开始调整产品结构，将高效无机真空绝热板封装材料应用于冰箱上，并出口欧洲、美国和日本等发达地区和国家。



根据产业在线统计，2011年，全球冰箱压缩机出货量达到2.01亿台，2012年全球冰箱压缩机出货总量接近2.19亿台。据业内估计，2012年全球大约有3%的冰箱和冰柜的保温材料采用了高效无机真空绝热板封装产品。倘若每台冰箱或冰柜使用高效无机真空板约为6kg，则2012年真空绝热板衍生品在冰箱、冰柜领域的需求量为3.9万吨。如果2015年全球有10%冰箱和冰柜使用高效无机真空板封装产品作为绝热保温材料，届时真空绝热板衍生品在冰箱、冰柜领域的市场需求量将超过15万吨。

## (2) 冷链行业的快速发展带来高效无机真空板衍生品的市场新机遇

我国的城市化和工业化推动着商业冷冻设备和工业冷冻设备的市场需求急剧增加。城市发展导致人口积聚，住所、超市、工厂、办公大楼以及公用事业的发展迅速，这些设施的建设都会需要相应的冷冻设备配套。目前，北美、西欧和日本占据超过世界一半以上的全球冷冻设备市场，而人口素质的提高和GDP的快速增长促进了我国整体市场对冷冻设备的需求和供应。无论是工业冷冻设备，还是商业冷冻设备，在技术和环保上都需要在激烈的市场竞争中进行更新换代，以符合市场的要求，那些无法满足国家政府质量和市场规定的企业必将在发展中逐步淘汰，被优势企业取而代之。目前，我国的冷链行业还处于起步阶段，随着冷链建设的推进，将释放出巨大的冷链设备需求。

2013年中央1号文件有七项涉及冷链物流，而6月1日新版GSP正式实施，全文共一百八十七条涉及到冷链管理的就有四十条，预计将新增70亿冷链技术装备市场。随着冷链宅配市场及药品冷链市场的快速发展，冷链供应链日益完善，2014年冷链物流行业保持20%左右的增长。

从冷链物流发展来看，除了铁路冷藏集装箱、冷库等硬件基础设施的大量投入外，《物流业调整和振兴规划》细则和《农产品冷链物流规划》出台，中国冷链的制度完善之路正在加快进行。保守预测来估算未来十年中国冷链物流市场容量，中国冷藏运输量在未来十年的复合增速将达到15.6%，冷藏运输率将从现在的不足15%提升至40%。据冷链委的统计和推算，我国现有2万座冷库，全国的公用型冷库共计2,637.09万吨，折合7,127.27万 $m^3$ ；人均冷库量0.056 $m^3$ ，与美国人均库容量0.365 $m^3$ 和日本人均库容量0.233 $m^3$ 相比，差距十分明显，

冷链发展仍处在较低水平，且地域发展不平衡。未来随着新的制冷及节能技术、新设备的广泛应用，冷库地理位置优化以及大容量冷库需求增加，未来我国冷链物流基础设施建设将以智能型、信息化、标准化、节能环保、现代化为发展趋势。截止 2013 年 10 月，2012 年-2013 年已建成冷库共 18 个，已动工冷库 15 个，已签约未动工冷库 9 个。

相关行业分析报告预测，全球商用冷冻设备市场在 2015 年将达到 312 亿美元，平均增长速度为 5.2%；其中中国在整体市场份额中将占据 20%的比例，而且继续保持目前最快的增长速度。其中，商业设备市场将达到 34 亿美元，增长速度为 9.1%。

高效无机真空绝热板进一步封装后的衍生品作为冷库、冷藏车等冷链设备必需的绝热保温材料，其市场发展前景十分广阔。同时，在国家节能、减排发展规划的大背景下，现有下游冷链设备的更新换代也将向更加环保的方向发展，高效无机真空绝热板衍生品在冷链行业的增量市场空间和存量市场空间均不断扩大。

### (3) 高效无机真空绝热板衍生品在建筑节能领域将备受青睐

在建筑外墙保温方面，我国以前采用挤塑聚苯乙烯泡沫塑料、模塑聚苯乙烯泡沫塑料（EPS）、硬质聚氨酯泡沫塑料(PU)等有机质绝热材料作为外墙外保温材料。这些材料具有易燃的特性，使得目前建筑设计施工中普遍存在安全隐患，近几年已逐渐被 A 级阻燃材料所替代。

在 A 级阻燃材料中，高效无机真空绝热板衍生品具有最低的导热系数，能够实现同等绝热效果下的超薄厚度。用真空绝热板衍生品替代硬质聚氨酯泡沫作为建筑外墙的保温材料处于快速起步阶段，产品需求增加，预计未来数年市场需求仍将保持高速增长。

高效无机真空绝热板衍生品不但能够用于外墙外保温，还能用于内墙内保温。高效无机真空绝热板衍生品将内墙内保温系统与家装结合，在有效降低装修成本的同时实现了建筑节能目的。墙体、墙顶用高效无机真空板衍生品由四部分构成，由外向内依次是饰面层、防护层、保温层、粘结层，其中饰面层可根据业主装修风格更改为木纹、石纹、布纹等，颜色也可自由搭配。施工完成后，也可

直接在饰面层上粘贴墙纸、墙布等，以达到美观的目的。高效无机真空绝热板衍生品可根据业主喜好，在大小尺寸、外观、形状上发挥更多选择，充分满足客户各种需求。地面用高效无机真空绝热板衍生品主要是与地板结合使用，具有美观、绝热、易拆卸等优良性能。

根据国家住房和城乡建设部统计，我国每年城乡新建房屋建筑面积近 20 亿平方米，到 2020 年底全国将新增 300 亿平方米的房屋建筑。根据行业经验，20 亿平方米的房屋建筑面积中，约有 12 亿平方米外墙需用外保温材料，也就是说每年外墙保温材料将有 600 亿的潜在市场容量，未来十年我国建筑外墙保温市场的总需求将达到 6,000 亿元。

据不完全统计，2014 年我国具有一定销售规模的地板企业地板总销量约为 3.88 亿平方米，其中强化木地板 2.12 亿平方米、实木复合地板 9650 万平方米。如果全国有 1/100 的强化木地板添加高效无机真空板，则每年地板用高效无机真空板将达到 200 万平方米。

高效无机真空绝热板衍生品是国内新型内墙保温材料的代表，施工简便，不受季节和楼层限制；材料简易，构造处理简单；有效避免了内墙冷桥现象的发生。高效无机真空绝热板衍生品用于建筑建造或装修的施工时间是传统材料的 1/20，节能效果提高了 1-14 倍。

高效无机真空绝热板衍生品是高效节能材料，在市场中具有广阔的应用空间，这不仅是因为其具有优异的产品性能和竞争优势，更是因为各个领域对高效节能的支持。

#### **（四）补充流动资金**

玻璃纤维及其深加工行业作为一种资本密集型行业，资金需求很大。企业在维持生产、销售、管理等日常营运活动过程中均需要投入大量资金，而且随着企业经营发展和收入规模不断增长，营运资金需求规模也会持续扩大，通过股权融资的方式获取资金，降低公司的财务成本，显得更为必要。

- 1、规避国家金融信贷政策调整给公司生产经营可能引发的风险。
- 2、增强公司资金支付能力，降低偿债风险。

3、拓展公司业务，完善公司产业结构，缓解公司营运资金一定程度的压力，为公司在未来的产业整合做好准备。

4、降低融资成本，随着公司财务状况的改善，公司的盈利能力将有一定程度的提高。

本次拟使用募集资金中 1 亿元用于补充流动资金，有助于提高公司的核心竞争能力和抗风险能力，从而增强公司的发展潜力。

## 四、本次募集资金对公司经营管理、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扣除发行费用后将用于高性能玻璃微纤维建设项目、高比表面积电池隔膜建设项目、高效无机真空绝热板衍生品建设项目和补充流动资金。上述项目完成后，对公司经营管理将产生以下影响：

1、有利于公司扩大经营规模，在目前节能、减排的大背景下，把握发展机遇，进一步提升公司在行业中的地位；

2、有利于公司产品类别进一步多元化，进入更多的市场领域，提升抗风险能力；

3、有利于公司产业链向下游延伸，掌控微纤维玻璃棉衍生产品的销售终端，提高产品毛利率水平，增加产品附加值，增强公司长期盈利能力；

4、有利于增强公司资金实力，为公司的经营管理做好资金基础。

本次发行完成后，公司的主营业务范围不会发生改变；本次发行不会导致本公司业务和资产结构的重大变化。

### （二）本次发行对公司财务状况的影响

#### 1、降低资产负债率

本次非公开发行完成后，公司的资产总额与净资产额将同时增加，公司的资本实力进一步提升，资产负债率会有所降低，有利于增强公司抵御财务风险的能力。

## 2、增强公司的资本实力，为公司的业务发展提供资金保障

本公司设立以来，主营业务快速发展，对公司资本金规模的要求逐步提高。本次非公开发行募集资金总额不超过 83,196.02 万元，为公司的进一步发展提供了资金保障。

## 3、提升主营业务收入及净利润

本次募投项目完成后，公司主营业务收入及净利润将会有明显提升，实现公司业务规模的高速成长。随着公司生产能力的提高、技术实力的增强和竞争优势的加强，营业收入和盈利能力将进一步提升。

综上，本次非公开发行有利于降低公司的资产负债率，改善公司资本结构，提升公司的盈利能力，同时降低公司的财务风险，并提升公司主营业务收入和净利润，使得公司的发展潜力得以显现，有利于公司整体竞争能力的提升。

## 五、综述

综上所述，公司本次非公开发行股票拟募集资金不超过 83,196.02 万元，将用于高性能玻璃微纤维建设项目、高比表面积电池隔膜建设项目、高效无机真空绝热板衍生品建设项目和补充流动资金。募集资金投资项目符合国家发展战略与产业政策、符合公司发展规划与扩张需求，有利于进一步提升公司的资产与业务规模，增强公司综合实力，提升公司行业地位，保持公司可持续发展，符合公司及公司全体股东的利益。本次非公开发行募集资金的运用具备必要性、可行性。

重庆再升科技股份有限公司

董事会

2015年9月6日