



# 福建浔兴拉链科技股份有限公司

## 非公开发行股票募集资金

## 使用可行性分析报告

( 修订稿 )

二〇一二年七月七日

## 一、本次募集资金的使用计划

本次非公开发行募集资金总额不超过 32,000.00 万元，扣除发行费用后拟全部投入如下项目：

单位：万元

	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	拉链生产线技改项目	13257.51	13257.51
2	营销网络建设项目	4,088.08	4,088.08
3	研发中心建设项目	2,861.68	2,861.68
4	新建钮扣生产线项目	9962.63	9962.63
	合计	30,169.90	30,169.90

如果本次非公开发行募集资金不能满足公司项目的资金需要，公司将利用自筹资金解决不足部分。本次发行募集资金将按上述项目顺序投入，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。本次非公开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银行贷款、自有资金等自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

## 二、本次募集资金投资项目可行性分析

### （一）拉链生产线改扩建工程项目

#### 1、项目投资使用计划

项目总投资估算为 13,257.51 万元，其中建设投资 12,279.55 万元，铺底流动资金 977.96 万元，以本次非公开发行募集资金投入。

#### 2、项目实施主体及选址

本项目实施主体为浔兴股份。该项目建设地点位于福建省晋江市深沪镇浔兴工业园，公司已经取得土地使用权证，不涉及项目新增用地问题。

#### 3、项目的建设内容及产品方案

在浔兴工业园生产车间，对已有的模具生产线、拉配产品生产线、尼龙拉链码装和条装、尼龙注塑拉链条装、塑钢拉链码装和条装、金属拉链码装和条装的生产线进行设备更新和技术改造；新建锌合金压铸金属链和植牙金属链生产线；增加部分辅助设施和公用工程。

改造后，企业将：

(1)年新增铜质拉头 198 吨，全部自用。

(2)年新增尼龙注塑条装拉链 1,887 万条，全部外售。

(3)年新增塑钢码装拉链 564 万码，全部自用；年新增塑钢条装拉链 1741 万条，全部外售。

(4)年新增普通金属码装拉链 1,271 万码，全部自用。年新增植牙金属码装拉链 80 万码，其中外售 10 万码；年新增锌合金压铸金属码装拉链 130 万码，其中外售 20 万码。年新增金属条装拉链 4,486 万条，全部外售。其中：普通金属条装拉链 3,946 万条，锌合金条装拉链 330 万条，植牙金属条装拉链 210 万条。

(5)年新增拉头模具 30 付、拉片模具 800 付、成品模具 140 付和模芯 12,000 付供企业内部使用。

项目新增产品方案表

序号	名称	单位	数量	备注
1	拉头	吨/年	198	企业自用
1.1	铜质拉头	吨/年	198	企业自用
2	尼龙注塑条装拉链	万条/年	1,887	外售
3	塑钢拉链			
3.1	塑钢码装拉链	万码/年	564	企业自用
3.2	塑钢条装拉链	万条/年	1,741	外售
4	金属拉链			
4.1	普通金属码装拉链	万码/年	1,271	企业自用
4.2	植牙金属码装拉链	万码/年	80	其中外售 10 万码/年
4.3	锌合金压铸金属码装拉链	万码/年	130	其中外售 20 万码/年
4.4	普通金属条装	万条/年	3,946	金属条装总计 4,486 万条/年，全部外售
4.5	锌合金压铸金属条装	万条/年	330	
4.6	植牙金属条装	万条/年	210	
5	模具			
5.1	拉头模具	付/年	30	企业自用
5.2	拉片模具	付/年	800	
5.3	成品模具	付/年	140	
5.4	模芯	对/年	12,000	

#### 4、项目建设背景及发展前景

拉链作为生活中的小商品，广泛地运用于纺织品服装、箱包、帐篷、鞋帽、体育用品甚至于医疗手术等方面。在生活用品频繁开合处，使用拉链替代钮扣或绑带能使操作更快捷、方便，生活用品更加美观、耐用。因使用方便，用途广泛，拉链曾被誉为 20 世纪十大发明之一。拉链由美国人发明传入欧洲走向全球已有 100 多年发展历史。20 世纪 60 年代日本已经成为全球拉链制造的大国，随后韩国、台湾等亚洲国家及地区，也相继成为世界拉链制造的重要生产基地。从全球拉链生产情况看，目前主要集中在东亚、东南亚地区，如中国、泰国、越南、菲律宾、印尼及台湾等地区。虽然拉链行业得益于社会技术进步而发展，但总的来说，仍属于劳动密集型行业，由于欧、美、日、台湾等发达国家和地区产业结构调整，服装、鞋帽、箱包等下游工业向新的成本更低的地区转移，拉链行业也向低成本国家转移。20 世纪 90 年代中国拉链业得到迅速发展。目前中国已成为全球最大的拉链生产国、消费国和出口国。

拉链行业经过改革开放三十年的发展，特别是在近十年内，有了很大的变化，产业规模不断扩大，产业基础不断夯实，产品质量和品牌影响力不断提高，在全球形成了一定竞争优势，出口量继续增加，中国拉链的产量占全球的 60%，2010 年中国拉链产量达到 400 亿米，产值达 380 亿元人民币。目前，日本、韩国、台湾的拉链厂家纷纷将其生产中心转移至中国大陆。如日本 YKK 公司在上海、深圳、大连，韩国 YBS 公司在青岛、苏州、东莞，台湾中传在山东潍坊等均建立了生产企业。同时，因拉链行业进入门槛不高，市场范围广阔，国内企业也纷纷涉足拉链产业。目前国内拉链生产企业近 2,000 多家，主要集中在浙江、福建、广东、上海、山东等，绝大部分为民营企业。

随着拉链的应用范围越来越广泛，拉链已经成为人民生活中不可缺的日用品，每年的需求量在不断增加。国内拉链生产企业也一直保持增长势头。从目前的行业发展情况看，我国拉链生产主要集中在中低档产品上，高档产品占有份额较少，呈现“金字塔”现象。与其他拉链生产国相比，中国拉链生产产业链完整，优势显著。中国拉链行业在中低档产品的价格上优势明显，全世界都在采购中国制造的拉链，出口和内需市场将使中国拉链产业在很长一段时间内都保持了较强的发展优势，有较大的发展空间，预计未来五年中国拉链行业销售额年均增长速

度约 10%。

目前，世界拉链高端市场主要为日本 YKK 等公司所占据，中国拉链行业目前存在规模小、品牌知名度低、产品档次低等问题；国内企业竞争集中在拉链产品中低端市场。企业间产品同质化严重，产品开发创新能力不足，影响企业利润的提高。因此，中国拉链行业不仅要成为拉链大国，更要成为拉链强国，需要中国拉链企业提高产品品质和档次，努力提高品牌形象，开拓世界高端拉链市场，这样才能保持中国拉链产业持续稳定发展。

拉链行业作为传统的劳动密集型产业，大多数企业仅注重现有生产工艺的应用及产成品环节的简单扩大再生产，企业间面临着激烈的竞争。处于前端的拉链设备制造业发展缓慢，导致行业内使用的生产设备同质化明显，多年来，尚无国内企业在设备先进性上形成优势。国内拉链行业水平与全球标杆企业 YKK 比较，在设备自动化程度、技术研发能力、产品质量稳定性方面有很大差距。当前，国内拉链企业面临劳动力成本上升和用工紧缺的长期困难，解决拉链企业发展的出路在于提升装备水平和劳动生产率，提高产品质量，减少拉链制造所使用的劳动力数量。

随着纺织品、服装、箱包、旅游用品和体育用品国内消费、出口贸易增加，将继续拉动拉链产业的发展。长期以来，浔兴股份一直以市场为导向，以品质为核心，以创新为动力，在拉链生产的每个环节上都力求进步，稳定的产品质量、可靠的信誉已获得众多客户的信赖和认可，但是也面临着竞争对手不断提高装备水平和产品质量的竞争压力，劳动力紧张、订单交期过长、产品和服务质量无法进一步提高的问题。集中体现为产品质量受装备水平的制约难以进一步提高、部分拉链生产能力不足和高档金属拉链生产空白，极大地制约着浔兴股份的后续发展。

为充分发挥浔兴股份 SBS 行业标志性品牌、公司营销网络、技术研发和管理经验的优势，提高产品质量稳定性、产品品牌影响力、产品附加值和高端市场占有率，公司根据产品的市场定位和市场需求，提出了运用先进技术、设备，对现有拉头、模具和拉链生产线进行设备更新和技术改造，降低工人劳动强度和企业生产成本，提高劳动生产率水平和产品质量，加强浔兴股份在拉链市场中的龙头企业地位，扩大浔兴股份产品在国内外中高端拉链市场占有率，持续打造 SBS

世界知名品牌。

在中国拉链行业呈现市场需求持续增长及集中化加强的背景下，通过实施本项目，浔兴股份可以进一步巩固和发挥公司的原有优势，提升公司的综合竞争力，实现良好的收益：

(1) 项目建设将有效提升自动化水平，降低生产成本。拉链行业属于劳动密集型产业，面临劳动力成本上升、劳动力紧缺的问题。通过改进生产工艺、对设备进行更新换代和改造，将促进生产自动化，降低工人劳动强度，提高劳动生产率、减少工人数量降低生产成本，缩短交货时间，满足客户小批量、多品种的快速需求，降低市场风险。

(2) 项目建设将有效提升公司尼龙、塑钢、金属三大系列条装产品的生产能力，适应服装行业直接定购条装产品的发展趋势，重点对涉及拉链产品品质提升的各个环节进行技术改造，发展附加值大、市场竞争力强的高端锌合金、植牙拉链品种，作为产品结构调整，提高公司赢利能力的突破口。

## 5、项目经济评价

项目建设期 2 年。项目建成后正常年年新增销售收入为 13,380 万元；项目增量投资收益率 20.96%，投资回收期 6.48 年（含建设期），投资财务内部收益率为 19.08%。

## 6、项目立项、土地、环保等报批事项

- (1) 本项目相关环评及立项备案等报批事项正在办理之中。
- (2) 本项目用地为自有地，不涉及新增土地问题。

## (二) 营销网络建设项目

### 1、项目投资使用计划

项目总投资为 4,088.08 万元，全部用于建设投资，以本次非公开发行募集资金投入。

### 2、项目实施主体及选址

项目实施主体为浔兴股份，在全国范围内选择服装箱包产业集中地、品牌客户决策集中地建设营销网点。



### 3、项目建设的基本内容

公司计划通过营销网络的建设，形成以区域中心城市为核心，辐射全国的服务响应网络。以总公司—分公司—营销网点三级管理体系为基本模式，以信息化管理为手段，构建服务可靠、反应快捷的营销服务体系。

### 4、项目实施的必要性

#### (1) 有利于完善公司的服务网络，增强公司在全国范围的辐射力

自 2006 年底上市以来，公司目前已经拥有福建、上海、东莞、天津、成都五大专业拉链生产基地，逐步实现了其“全国布局”的战略。公司一直全面关注客户的需求，正是由精工制造、时尚设计、品质保障、交期承诺、贴身服务等一系列在品牌建设道路上的持续不懈努力，赢得了客户对 SBS 品牌的认可与信赖，成就了 SBS 品牌的行业标志性地位。

经过客户结构的不断调整和优化，公司目前的客户大部分集中于中高端客户，而这类客户对于服务质量的需求将进一步提升，也促使公司将从单纯的产品营销转向服务价值营销，以实现公司与客户之间建立长期紧密的战略合作关系。但面对未来的高速增长和客户对于服务的贴身要求及应对市场的快速变换，公司仍存在对重点服装产业集群城市和地区缺少有影响力控制力的营销网点布局、终端投入不足、品牌宣传力度不够等问题，在一定程度上限制了公司对客户终端需求的控制力，不利于品牌建设和市场竞争位势的构建。

通过实施本项目，公司将新建营销区域中心及增大办事处的网络布点，扩大公司市场覆盖的广度和深度，并通过其全面的产品展示、近距离、高素质的销售和服务功能来提升终端影响力，提高对客户的影响力并提供客户更便利的服务，形成同类品牌进入该区域的壁垒。

#### (2) 有利于完善公司的客户服务体系，提升服务质量

随着公司业务的增长和市场份额的增加，目前公司在福建、浙江、江苏、山东、广东等现有优势市场区域的人力资源配置和营销网点布局已经不能适应业务快速增长的需要；而随着市场的逐步开拓，在中西部的重庆、昆明、南宁等城市的服务网点的缺失造成了公司运营成本的增加和服务相应速度和质量的下降。

服务网点的建设和完善，将使公司充分发挥当地区位优势和人才优势，可以为当地客户提供及时和持久的售后服务。此外，公司还可以准确了解当地纺织

行业的发展状况，及时捕捉市场流行信息，把握客户需求，形成快速反应的服务系统，从而提高公司的服务速度和服务水平，增强客户满意度及品牌信任度，进一步扩大公司的市场份额。

(3) 项目建设将消化本次技改项目的新增产能，并为实施公司全球化战略打下基础

公司本次技改项目实施后，将大大提升公司产品质量、档次和产能。因此，公司必须未雨绸缪先行建设销售队伍和营销网络，才能实现良好的产销结合。

## 5、项目的经济评价

该项目的建设期2年。本项目为公司营销服务网络建设项目，没有实质性的收入，所以本项目只进行投资估算，没有进行经济效益分析。但通过本项目的建设，可以有效提升公司产品营销服务的能力与水平，进一步加强公司现有产品及新产品的市场推广力度，全面提升公司品牌价值和市场竞争实力，同时也为参与国际竞争、成长为国际一流拉链企业打下坚实基础。

## 6、项目的立项、土地、环保等报批事项

(1) 本项目相关环评及立项备案等报批事项正在办理之中。

(2) 本项目主要为租赁办公场所，仅厦门新增营销网点涉及购置办公场所，均不涉及新增土地问题。

## (三) 研发中心建设项目

### 1、项目投资使用计划

项目总投资 2,861.68 万元（建设投资），所需资金以本次募集资金投入。

### 2、项目实施主体及选址

项目实施主体为浔兴股份，项目实施地址位于福建晋江市深沪镇浔兴工业园，不涉及项目新增用地问题。

### 3、项目建设的基本内容

本项目建设内容包括在浔兴新工业区建设研发中心，添置必要的检测、实验和中试仪器设备，引进高端人才、培育科研队伍。项目建成后，研究中心的重点



研究方向为：

(1) 大力开发新产品、新工艺。开发高附加值的特殊用途或特殊（新）功能拉链，开发适应市场潮流的时尚拉链，实现拉链由配件向配饰的角色转换，引导消费。把传统产品做精做专，扩大市场占有率，争取获利空间。充分利用自身的技术优势，参与市场竞争，同时为中国拉链行业的技术进步创造条件。

(2) 制造设备自动化与专用化。利用技术优势，设备优势，通过自主开发及借鉴吸收国内外先进技术，以高新技术改造传统产业，使公司整体装备水平得到大幅度提高，达到国内领先、国际先进水平，赶超国际拉链巨头 YKK，巩固行业的龙头地位。

(3) 新材料应用。主要对各种金属合金、高分子材料应用技术的研究与开发，从而提高拉链的性能，并降低成本。

(4) 环保和节能技术的研究与应用。向绿色环保产品发展，产品环保相关限值必须满足欧洲区域纺织品普遍认可的 Oeko-Tex 100 标准和“欧盟环保新规定”（REACH），实现环保型生产。同时，加大节能技术的研究与应用，有效提高企业能源利用效率。使环保和节能将作为企业效益的一个新的增长点，在中国拉链行业中起示范作用。

(5) 加强知识产权保护。收集知识产权相关信息，进行知识产权应用研究；加强知识产权教育培训，将公司知识产权资料备份至公司各住外机构、协作单位，加强对各市场的监控。加强研发力度，提高自有知识产权数量与质量，增强知识产权运用能力；利用知识产权重点压制国内竞争对手，保持并扩大竞争优势，逐渐缩短与 YKK 的距离。

(6) 参与企业发展战略和技术进步规划的制定，组织技术创新重大项目的评估和论证，对企业重大问题提出建议意见。

(7) 开展产学研联合和对外合作交流，提高企业多渠道运用技术资源的能力。充分利用高等院校、科研院所的科技力量和研究成果提高企业创新能力和提升产品水平。

#### 4、项目实施的必要性

浔兴拉链作为行业龙头，在国内拉链行业具有明显优势，公司自成立以来始终以技术创新和研发来推动企业发展，坚持不懈地用高新技术改造传统产业，引

领中国拉链产业的发展潮流。公司共申请发明、实用新型国家专利 117 项、已授权 61 项，其中已授权发明专利 9 项；发明新工艺、新设备 100 多项，开发新产品 600 多种，其中 3 个项目被列入国家火炬计划、星火计划，多个项目被列为福建省重点项目。经过 20 余年的积累与发展，公司已成为国内技术研发实力最雄厚的拉链企业。公司被授予中国拉链中心、国家级高新企业技术企业、设立有国家级的专利工作交流站和国内拉链行业唯一的博士后工作站以及拉链学院等。

但公司目前仍未能从根本上摆脱中国拉链行业所面临的产品结构简单、附加值低、产品同质化等问题，与 YKK、RIRI 等世界知名品牌在产品质量、人均产值、技术水平上存在差距。为了解决这些问题，提升公司的对新产品新技术的研究创新能力是关键，直接关系到公司在国内和国际市场中的竞争力，关系到公司的可持续发展能力。对研发中心建设必要性具体分析如下：

#### （1）建设研发中心是提升公司研发实力的需要

近年来拉链朝着节能、环保要求和多功能、高附加值产品的研发的方向发展，公司原有的技术研发中心设在公司总部，场地面积有限、实验环境不足，且部分研发设备、仪器及软件不能适应前沿研发课题及核心技术研制需求，使得公司缺乏进一步提高研发水平及技术攻关的基础条件。本次项目拟引进关键设备、仪器及软件，改善研发工作环境及试验环境，加强开发核心技术和关键技术手段，提升研发的自主创新能力，提升企业的技术研发实力。

#### （2）是提升科技创新能力、服务企业发展的需要

科技创新是产业升级的基础，拉链过去的发展是依靠创新，今后的发展仍然离不开创新，创新将赋予拉链产品旺盛的生命力。本项目力求一方面通过新产品和新技术研发，发展市场档次高、产品附加值大、市场竞争力强的拉链产品；另一方面充分利用先进的科技力量和管理手段，大幅提高产品生产流程中的质量稳定性，提高传统拉链产品质量的稳定性，从而在未来激烈的市场竞争中占据主动位置，更好地服务于企业的发展。

#### （3）是紧跟前沿技术、树立企业品牌、推动行业进步的需要

科研成果要转化为现实生产力，需要进一步研究开发配套的工程化关键技术。研发中心的建设，将整合、集成该领域国内外的研究优势，引进国际先进的实验和测试技术设备，提高研究开发的手段和水平，通过紧跟前沿技术、树立企

业品牌，推动行业进步。

(4) 是公司培养高科技人才的需要

市场竞争的核心是科技，而现代科技的竞争越来越体现为人才的竞争，人才是最根本的。研发中心的建设，将有力地推动企业工程及相关技术领域的发展和高级科研人才的培养。

#### 5、项目的经济评价

本项目的建设期 2 年。研发成果将应用于公司现有产品改进和新产品中，不直接产生经济效益，其效益将从公司的产品品质提升和未来新产品的持续供应等方面间接体现出来。通过实施本项目，公司能够提升自主研发能力，提高市场需求响应能力，推动产品升级，增强产品的市场竞争力，增加产品的市场占有率，为公司的持续发展提供重要的技术保证。

#### 6、项目的立项、土地、环保等报批事项

(1) 本项目相关环评及立项备案等报批事项正在办理之中。

(2) 本项目在浔兴工业园实施，公司已经获得土地使用权证，不涉及项目新增用地问题。

### (四) 钮扣生产线新建项目

#### 1、项目投资使用计划

项目总投资估算为 9962.63 万元，其中建设投资 8065.18 万元，铺底流动资金 1897.45 万元，以本次非公开发行募集资金投入。

#### 2、项目实施主体及选址

本项目实施主体为浔兴股份。该项目建设地点位于福建省晋江市深沪镇浔兴工业园，公司已经取得土地使用权证，不涉及项目新增用地问题。

#### 3、项目的建设内容及产品方案

在浔兴工业园新建建筑面积 18156 平方米的钮扣生产车间、实验室和仓库；新建钮扣产品生产线和中试生产线、增加检验检测设备、部分辅助设施和公用工程等。

该项目建成后将年产金属钮扣 114000 万粒，其中：年产合金钮扣 36000 万粒，五金钮扣 78000 万粒。

产品方案如下：

产品方案	分类	钮面规格	占比
合金钮扣（36000万粒）	四合扣面	10-15mm	0.65
		15-20mm	
		20mm 以上	
	腰扣,标牌	25mm 以下	0.1
		25mm-60mm	
	杂件	25mm 以下	0.25
25mm-60mm			
五金钮扣（78000万粒）	钮面/五抓/夹钮	10-15mm	0.4
		15-25mm	
		10-15mm	
		15-25mm	
		10-15mm	
		15-25mm	
	底三件/汽眼	弹弓杯	0.5
		钮珠	
		直笛	
		汽眼	
	杂件	25mm 以下	0.1
		25mm -60mm	

根据市场需求，钮扣产品款式、构成比例，可根据季节与市场需求调整。

#### 4、项目建设背景及发展前景

我国是服装生产、消费大国，作为与服装相关的行业，服装辅料行业也随着服装行业的崛起而获得了巨大的发展空间。钮扣作为重要的服装辅料，最初只是作为服装的连接功能而存在，而随着人们生活水平的提高，消费的提升，一改过去钮扣作为单一服装辅料的情况，人们对钮扣的装饰功能越来越重视，钮扣越来越承担起装饰、美化服饰的作用，对钮扣的消费量也与日俱增。

目前，世界钮扣生产企业主要集中在中国大陆、意大利、日本以及台湾地区。国外钮扣企业由于劳动力价格高昂，市场竞争力逐渐下降，许多厂家近年来已纷纷退出了生产领域，改为向中国企业委托加工或采购。同时随着我国经济的持续

快速增长，国内服装产业销售额也出现成倍增长，国内服装销售总额 2003 年至 2009 年的 6 年间增长了近一倍，年均复合增长率约为 13.1%；预计国内服装市场零售额在 2014 年将达到 20,336.8 亿元，这将极大带动国内钮扣产业的发展。未来随着我国居民可支配收入的增长、居民消费支出的增加以及钮扣行业技术水平的提升、钮扣装饰作用的进一步体现，可以预见在出口和内需的拉动下，钮扣行业在未来很长一段时间内将保持较快增长速度，具有较大的发展空间。

我国目前共有钮扣生产企业近千家，部分骨干企业的生产水平和技术装备已处于国际先进水平，先进的技术与中国相对较低的劳动力成本相结合，使其钮扣产品具有较强的国际竞争力，但总体来看目前我国钮扣行业仍以低端商品为主，多数厂家都是自产自销的家庭式作坊，创新能力及制作工艺有很大局限性，品牌意识薄弱，市场竞争力不强。

浔兴股份多年来一直致力于拉链产品的设计、研发与生产，定位为服装辅料高级供应商，着力打造服装辅料名优品牌，经不懈努力目前公司已经成为国内最大的拉链生产企业，SBS 被授予中国驰名商标称号，多年的积累与沉淀使公司已经具备在服装辅料领域开展多元化发展的能力。钮扣、拉链作为主要的服装辅料，消费者越来越追求两者间相互协调、体现时尚美感，服装辅料行业的竞争更多的体现在研发、设计、为客户提供全方位的服务上。钮扣项目建成后，公司将由单一拉链供应商向多元辅料生产提供商转型，可以为客户更全面的服务，提升公司在市场上的竞争力，全面树立公司 SBS 在服装辅料行业的品牌影响力。

公司目前已经拥有福建、上海、东莞、天津、成都五大专业拉链生产基地，并形成了覆盖全国的环渤海、长三角、闽南三角、珠三角服装和箱包市场配套拉链的生产基地和销售网络，逐步实现了在“全国布局”的战略。钮扣和拉链同为服装辅料，一方面，公司多年的技术、人才积累为公司顺利组织钮扣生产，生产出高品质的钮扣产品提供了强大的技术保障；另一方面在营销网络上可以实现协同共享，现有营销网络可以为钮扣未来的销售、市场拓展形成强大支撑。公司通过新建高品质金属钮扣生产线，拓展相关服饰辅料，使公司产品结构得到优化，在国内外同行中升级为中高档服饰辅料集成供应商，有效地提升公司的盈利能力和市场竞争力：



### (1) 项目建设有利于整合企业优势资源，实现公司的跨越发展

项目的建设，可以发挥浔兴公司设计生产金属模具、金属拉头所积累技术优势，依托公司广泛的营销网络和稳定的客户关系，借助公司在行业内的品牌知名度和技术实力，突破传统思维和竞争框架，拓展企业新的发展领域，从而调整优化公司客户结构、产品结构和价格结构，推动企业转型升级，实现公司的跨越发展和“百年浔兴，世界品牌”的美好愿景。

### (2) 项目建设有利于优化企业产品结构，形成新的业绩增长点

项目建成后，公司提供给客户的不仅仅是拉链，而是基于对国际流行趋势、时尚的把握和客户品牌研究基础上的拉链、钮扣等辅料的集成解决方案，配套开发、生产、销售拉链与钮扣，相互促进、相互带动，实现由单一拉链产品，转型升级为服饰辅料集成供应商，从而进一步优化公司的产品结构，给客户id提供贴心、快速、专业的服务，并以此为客户创造更高价值，形成新的业绩增长点。

### (3) 项目建设符合行业发展趋势，有利于提升企业整体实力

随着许多国际知名和国内中高端品牌服装、箱包企业逐步加大了向国内服饰辅料生产企业的采购量，国内中高端服饰辅料产品的需求量不断增加；同时我国居民消费水平不断提高，生活质量进一步改善，将引领绿色、低碳、文明、时尚的生活方式，也带来了衣着消费的深刻变化，对中高档钮扣、拉链等辅料的需求越来越旺盛。项目定位生产具有技术含量高、附加值高的金属纽扣，符合我国服装及辅料产业的发展趋势，有利于进一步做大做强企业在纺织产业链的地位，提升企业整体实力。

## 5、项目经济评价

项目建设期 2 年。项目建成后正常年实现销售收入 20,800 万元；项目总投资收益率 20.47%，投资回收期 7.37 年（含建设期），投资税后财务内部收益率为 18.06%。

## 6、项目立项、土地、环保等报批事项

- (1) 本项目相关环评及立项备案等报批事项正在办理之中。
- (2) 本项目用地为自有地，不涉及新增土地问题。



### 三、本次募集资金运用对公司财务状况及经营管理的影响

#### 1、对公司财务状况的影响

通过本次非公开发行，公司资本实力大大增强，净资产大幅提高，资产负债率降低，有利于优化公司资产结构、降低公司偿债风险、增强抗风险能力。

#### 2、对公司经营的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。项目完成后，能够进一步提升公司的竞争能力，提升公司在行业中的地位，提高盈利水平，拓展公司业务发展空间。募集资金的运用合理、可行，符合本公司及全体股东的利益。

#### 3、提升公司未来融资能力

本次非公开发行将使公司的财务状况得到改善，盈利能力进一步增强，进而提升公司未来债务融资能力及空间，拓宽公司融资渠道，增强公司发展后劲。

福建浔兴拉链科技股份有限公司

董事会

二〇一二年七月七日