

证券简称：金富科技

证券代码：003018

金富科技股份有限公司



向不特定对象发行可转换公司债券

募集资金使用的可行性分析报告（修订稿）

二〇二三年十二月

一、本次募集资金使用计划

金富科技股份有限公司公告拟向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 60,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	拟投资总额	拟用募集资金投资金额
1	华南总部及瓶盖智能生产基地项目（一期）	40,192.79	38,000.00
2	智能仓储建设项目	11,623.74	9,000.00
3	补充流动资金	13,000.00	13,000.00
合计		64,816.53	60,000.00

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，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前提下，公司董事会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。

本次募集资金投资项目经公司第三届董事会第九次临时会议、2023 年第二次临时股东大会和第三届董事会第十三次临时会议审议通过，符合《公司法》《证券法》及中国证监会、深圳证券交易所规定的决策程序。

二、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）华南总部及瓶盖智能生产基地项目（一期）

1、项目概况

公司成立于 2001 年，主要从事应用于饮料、食品等领域用的包装产品研发、设计、生产和销售。公司产品按照应用领域的不同，主要可分为应用于瓶装纯净水、矿泉水的 3025 盖、2925 盖、T2925 盖、1881 盖；应用于桶装饮用水的 PC 桶装水盖、4.5L 桶装水盖；应用于瓶装功能饮料的 38 盖、1881 盖；应用于玻璃瓶装、铝瓶装等含气系列饮料包装新型拉环盖；应用于调味品系列（酱油、调料

等)产品的两片盖等瓶盖;应用于奶制品包装等瓶盖;应用于软包装(糖浆、果冻、食用油等)系列塑料组合盖;及应用其他领域的包装产品。经过二十年的发展,公司已成为享誉业界的国内最大包装饮用水防盗瓶盖供应商之一。

为深入贯彻公司经营发展战略,把握我国包装产业未来重要的发展机遇,公司拟在广东省东莞市新建瓶盖生产基地,通过引进先进的智能化生产设备,丰富产品种类,扩大公司产品经营规模,拓展公司发展空间,促进公司市场占有率的提升,扩大公司品牌影响力,持续保持行业领先地位。

2、项目建设的必要性

(1) 有利于顺应行业趋势, 牢牢把握发展机遇

伴随着我国经济的高速增长,我国居民消费水平和消费质量亦在不断提高,消费升级趋势愈发明显。在消费升级大背景下,消费品愈发多元,消费者的选择更加多样;居民消费方式也逐渐由原来的价格优先转变为健康和质量优先。受益于消费升级趋势,以食品、饮料等为代表的日常消费品市场规模持续增长。根据国家统计局数据,2022年农副食品加工业增加值比上年增长0.7%,食品制造业增长2.3%,酒、饮料和精制茶制造业增长6.3%。

随着消费品市场容量的不断扩增,消费者对消费品的包装愈加重视。高标准、高品质的包装不仅可以更好地保护商品不易受到损伤,保证产品质量,同时还可以提供一定的便利,对商品的销售起到促进作用。因此,包装产业的发展对下游食品、饮料等行业的发展尤为重要。

近年来,随着我国包装产业的逐渐成熟,我国政府高度重视包装产业品质化发展,积极推动包装产品向着高品质、高标准方向深化。未来,随着下游企业的不断发展,质量好、便利度高的包装产品更容易受到市场青睐,提高包装产品的品质将成为包装行业发展的重要方向。本项目将通过购置智能化设备,生产和研发高质量、高标准包装产品,不断提高公司产品竞争优势,牢牢把握包装行业重要发展机遇。

(2) 有利于扩大生产场地, 解决空间不足问题

公司近年来业务持续增长,生产场地和仓储空间压力不断加大,公司东莞总

部整体的产能利用率已较为饱和。随着行业的稳步发展与下游市场需求的持续增长，公司在保证传统业务市场产品供给的情况下，未来还需进一步拓展产品应用领域，提高市场占有率，扩大业务规模。然而，公司受土地、厂房、产线资源等制约，公司面临较为显著的产能瓶颈。

本项目中，公司将通过新建生产场地，拓展生产空间，解决空间紧张问题。同时，公司将引进一批先进的智能化生产设备，提高公司产线智能化水平，降本增效，进一步巩固公司竞争优势。

(3) 有利于丰富公司产品结构，提高公司经济效益

公司自成立伊始，一直从事于包装行业的生产、研发和销售，主要产品有塑料防盗瓶盖、新型拉环盖、调味品瓶盖及其他周边产品等，产品主要应用于包装饮用水、饮料、调味品等领域。

目前，公司塑料防盗瓶盖占营收比例较大，下游市场集中度高，导致公司客户集中度偏高。若主要客户未来需求变化或其自身原因导致对公司产品的采购需求下降，或转向其他塑料瓶盖供应商，将对公司的经营产生一定影响。另外，随着市场上产品种类的不断增多，瓶盖类型也逐渐增多，市场需求持续不断释放，公司亦需紧跟市场实际情况调整产品结构才能更好的把握市场机会。

因此，公司需新增产品线，改善公司产品结构，拓宽未来发展道路。本项目公司将引进新的产品生产线，丰富调味品瓶盖、日化用品瓶盖、医药用品及保健品瓶盖等产品产能，有利于丰富产品结构，提高经济效益，进一步拓展公司经济增长空间。

3、项目建设的可行性

(1) 下游市场空间辽阔，需求旺盛

包装产业是与国计民生密切相关的服务型制造业，在国民经济与社会发展中具有举足轻重的地位，也是中国制造体系的重要组成部分。包装行业也得到了国家产业政策的支持。“十四五”期间，中国包装联合会印发《中国包装工业发展规划（2021-2025年）》，其中，增强自主创新能力、加大结构调整力度，夯实智能制造基础及提高整体发展质量为“十四五”包装工业发展的重点。目前，

产品包装已经由商品的附属组成部分逐步提升为商品的重要组成部分，包装产业也从一个分散的行业形成了一个以纸、塑料、金属、玻璃、软木、专用设备为主要产品的工业体系。

我国是世界包装制造和消费大国，包装行业与我国消费品行业的发展密切相关，包装在商品流通中发挥着重要作用。随着我国国民经济持续稳定增长，居民收入水平日渐提高，我国居民消费规模扩大和消费升级将是长期趋势。受益于良好的国内经济环境，我国包装行业的市场空间未来将继续稳步扩大。

饮料行业的蓬勃发展为本行业广阔前景提供了重要动力和基本保障，饮料行业的持续发展决定了当前时期和以后较长时期的饮料包装业市场容量也将持续增长。根据国际市场调研机构 Allied Market Research 统计数据，2019-2026 年全球饮料包装市场规模预计将保持 5.6% 的年复合增长率，于 2026 年达到 1,333 亿美元；2019-2026 年中国饮料包装市场规模预计将保持 7.4% 的年复合增长率，于 2026 年达到 283 亿美元。我国作为消费大国，预计未来饮料包装行业规模增速将超过全球水平。

随着我国人口规模持续扩大，人口总数超 14 亿人，每年消费大量的食品、饮料、调味品、日化用品、药品等，瓶盖行业的市场容量巨大。目前，中国已经成为全球最大的瓶盖需求国家，随着经济的发展，国内对瓶盖的需求量还将进一步增长。

良好的行业发展前景及快速增长的市场规模将为公司的业务发展提供巨大的平台和坚实的保障，有利于募投项目的顺利实施。

(2) 客户资源稳定，保障产能消化

公司多年来始终深耕于包装行业，在多年的努力下，现已成为包装行业领先企业。公司凭借先进的生产技术和优质的产品、良好的企业形象及服务，在饮料、食品等包装领域积极开拓市场并积累了众多的客户资源。截至目前，公司已与华润怡宝、景田、可口可乐、达能等诸多知名的饮料制造企业建立了长期稳定的合作关系。合作期间，公司荣获华润怡宝、景田、可口可乐、达能颁发的优秀供应商奖。此外，公司还获得了“广东省级高新技术企业”“广东省 2022 年专精特新中小企业”等系列荣誉。

由此可见，公司强大的生产实力以及服务质量已获得业内的广泛认可。公司稳定的客户资源和诸多的荣誉彰显了公司强大的综合实力，为本项目的产能消化提供了有效保障，确保项目达到预期经济效益。

(3) 公司雄厚的研发实力为本项目的实施提供了可靠支持

公司自成立以来，一直将技术研发能力作为提升公司核心竞争力的关键因素。经过多年艰辛耕耘，公司目前已拥有多种瓶盖结构设计及制造设备的发明专利，以及多种瓶盖的实用新型和外观设计专利。截至 2023 年 9 月 30 日，公司共拥有专利权 136 项，其中发明专利 31 项，实用新型 99 项，外观设计 6 项。此外，公司已将多项专利技术转化为实际生产成果，对公司产品品质提升以及降本增效起到重要作用。

同时，公司已建立完整的研发组织体系和拥有一支可靠的技术研发团队，核心研发人员拥有较强的专业知识和丰富的行业研发经验，能够为公司发展带来持续的产品技术创新。公司突出的研发技术实力为公司奠定了应用于食品、饮料、医药瓶盖类等包装领域的核心竞争优势，为本项目的顺利实施提供了可靠的技术支持。

(4) 公司严格的质量管理体系为本项目提供了重要保障

公司产品主要应用于饮料与食品安全直接相关的领域，公司所生产的产品不仅需要满足轻量化、密封性稳定等质量要求，还需要满足食品安全方面的相关要求。为此，公司在生产过程中严格执行公司生产管理规定，从制定生产计划、组织生产、物料管理到成品后的产品入库管理，公司均严格按照质量管理规定进行生产，对产品进行多次检验，使之生产达标。除此之外，公司已获得 ISO9001 质量管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证、GB/T45001-2020/ISO45001:2018 标准职业健康安全管理体系认证、FSSC22000 食品安全管理体系认证等资质证书。经过多年的总结与实践，公司已建立一套行之有效的质量管理体系。

公司严格的质量管理体系为本项目顺利实施提供了重要保障。

(5) 公司充足的人才储备为本项目的实施提供了人力支持

经过多年的行业积累，公司聚集了一批研发、生产、品质管理及企业管理等

方面的优秀人才，在研发创新、大规模生产管理、品质管理、内部控制等方面均有专业化的人才储备。核心管理团队和技术团队具有丰富的管理及技术经验。在公司核心管理团队的带领下，公司已形成经验丰富、层次清晰、梯度合理的管理团队和技术团队，能够为本项目的实施提供强大的人才资源支持，保证项目顺利实施。

4、项目投资概算

单位：万元

序号	经济指标	数值
1	建设投资	36,471.99
1.1	工程费用	30,911.76
1.1.1	建筑工程费	15,691.38
1.1.2	设备购置费	14,495.60
1.1.3	安装工程费	724.78
1.2	工程建设其它费用	5,199.12
1.3	预备费	361.11
2	铺底流动资金	3,720.80
3	项目总投资	40,192.79

5、实施主体、实施地点和建设期限

本项目的实施主体为金富科技股份有限公司，实施地点位于东莞市厚街镇，项目建设投入期为 24 个月。

6、项目经济效益情况

本项目达产后，预计产生良好的经济效益。

(二) 智能仓储建设项目

1、项目概况

本项目为公司总部基地及智能仓储平台建设，通过建造仓库，购置软件及硬件设备，打造一流的智能仓储管理运营服务平台，提升公司仓储运营效率，增强公司实力，巩固并提升公司的行业地位。

2、项目建设的必要性

(1) 扩大仓储容量，满足企业发展需求

近年来，公司的业务销售规模不断扩大，现有仓储设施已无法满足现有产能的仓储需求，需要在外租用仓库进行原材料和成品的储存，给公司的生产经营造成不便，并增加租赁成本。此外，公司在下游应用领域的不断拓展以及客户需求稳步提升的推动下，公司产品的生产规模不断扩大，对仓储的需求将不断上升。

本次智能仓储建设项目可以通过自动化技术实现货物的快速存储和取出，大大提高了仓储效率，从而扩大了现有仓储容量，缓解存储压力。智能仓储系统可以通过信息化技术实现供应链的全程跟踪和管理，使得企业能够更好地掌握供应链的情况，及时做出调整和优化。同时，项目投入使用可为公司免去租赁仓库费用，节省仓库租金，进一步为公司未来健康稳步的发展打好坚实的基础。

(2) 为企业降低成本，提高效率

随着全球经济的不断发展和市场竞争的加剧，企业需要不断提高效率、降低成本来保持竞争力。仓库作为公司原材料、成品、备品备件等物品存储的主要场所，是生产及物流配送的重要组成部分。目前公司的大部分仓储仍处于传统平面仓库，自动化程度低，人工成本偏高，而近年来随着公司业务规模的不断扩大，仓库物品的记录、装卸及输运等管理日益复杂，因此，公司有必要提高仓储与生产、物流之间运转效率，降低公司在仓储物流环节的运营成本。

本项目实施后，新建的智能仓储可以通过自动化和智能化的技术实现货物运输的自动化运作和高效率优化管理，公司将通过智能化仓储管理系统缩短入库、出库流程和查货时间，加强存货控制与监管，实现对存货的有效控制和管理、提高空间使用率、提升人员和设备的效率，全面降低运营成本，提升公司核心竞争力，从而进一步提高盈利能力。此外，智能仓储系统可以通过实时监控和管理，帮助企业准确掌握库存情况，避免过多的库存积压。这不仅可以降低库存成本，还可以减少货物损失的风险。

3、项目建设的可行性

(1) 政府政策为项目营造了良好的社会环境

智能仓储是现代物流系统中的重要组成部分，其在装备运行效率、准确率、

稳定性、处理能力上具有较强的优势，能够有效为企业降低成本，提升企业仓储运营效率。近年来，我国政府和行业主管部门对智能仓储的发展十分重视，发改委、工信部等主管部门陆续出台一系列政策文件，大力支持行业的发展。2020年9月发改委、工信部、公安部等14部门发布的《推动物流业制造业深度融合创新发展实施方案》（发改经贸〔2020〕1315号）提到要鼓励制造业企业适应智能制造发展需要，开展物流智能化改造，推广应用物流机器人、智能仓储、自动分拣等新型物流技术装备，提高生产物流自动化、数字化、智能化水平。2022年科技部等六部门关于印发《关于加快场景创新以人工智能高水平应用促进经济高质量发展的指导意见》的通知中指出要在物流领域优先探索机器人分流分拣、物料搬运、智能立体仓储以及追溯终端等智能场景。2022年12月15日国务院办公厅关于印发《“十四五”现代物流发展规划的通知》中强调指出，要推进物流智能化改造，鼓励智慧物流技术与模式创新，促进创新成果转化，拓展智慧物流商业化应用场景，促进自动化、无人化、智慧化物流技术装备以及自动感知、自动控制、智慧决策等智慧管理技术应用。加快高端标准仓库、智慧立体仓储设施建设，研发推广面向中小微企业的低成本、模块化、易使用、易维护智慧装备。

政府政策为产业发展营造了良好的环境，为公司项目发展提供了有力的政策支持。

(2) 公司持续增长的业务规模，为项目实施提供业务支持

近年来公司积极挖掘原有客户的增长潜力，同时在新产品、新市场、新的业务领域上加大拓展力度，为公司业务发展增加新的力量，业务规模不断扩大。营业收入从2020年51,436.19万元，增长至2022年73,806.86万元，年复合增长率19.79%。此外，公司加强全面的质量管理，为客户提供良好的产品和服务，赢得众多客户的信赖与支持。公司与老客户合作稳定，新客户亦在不断增加。

本项目建设的智能仓储基地主要服务于公司现有的产品业务，近年来公司业务在不断的技术投入和市场拓展的双重推动下实现了较快发展，促使公司将需要庞大的仓储中心。公司持续扩大的产品业务为募投资项目仓储容量的消化提供了坚实的业务支持，能够确保本次智能仓储基地规划的仓储空间能够得到有效利用。

(3) 公司具备成熟的项目管理经验和充足的人才储备

公司核心团队拥有丰富的企业管理和仓储物流管理经验，能够满足不同领域、不同客户产品的需求。公司制定了多项制度，包括《仓储管理程序》《仓储区域管理制度》《采购管理制度》和《物流服务工作指引》，以确保仓储物流环节与采购、生产等环节的协作运转。在作业流程方面，公司确定了涵盖收货、入库存储、装运、发货等环节的作业流程，有效保证了公司仓储物流工作的顺利开展。此外，公司还制定了完善的货物出入库管理制度，对原材料、半成品、成品的出入库管理进行了规定，并要求经过材料检测和测试等环节，检查合格后方能出入库，为保证产品质量、提高存储安全性和效率提供了良好的保证。

此外，公司十分重视企业管理人才梯队的建设和储备，具备完善的人才招聘、培训、考核体系、人才激励制度。在管理运营方面，制定了科学管理体系、安全生产管理制度、质量管理体系等，确保了公司高质量运行。在制度建立、人员培训、流程优化等智能仓储物流方面积累了丰富的经验，能为智能仓储项目的实施提供有利保障。

4、项目投资概算

单位：万元

序号	项目	金额
一	工程费用	9,599.99
1	建筑工程费	3,204.88
2	设备购置费	6,090.58
3	设备安装费	304.53
二	工程建设其他费用	1,685.20
三	预备费	338.56
总投资金额		11,623.74

5、实施主体、实施地点和建设期限

本项目的实施主体为金富科技股份有限公司，实施地点位于东莞市厚街镇，项目建设投入期为 24 个月。

6、项目经济效益情况

智能仓储建设项目主要提升公司运营管理能力及效率，不产生直接经济效益，因此不单独进行经济效益测算。

（三）补充流动资金

1、项目概况

公司拟以本次发行募集资金不超过 1.30 亿元用于补充流动资金，以满足公司未来业务发展的资金需求，提高公司持续盈利能力，增强公司资金实力，提高抗风险能力。

2、项目实施的必要性及可行性

随着公司业务的不断发展和生产经营规模的不断扩张，公司经营性流动资金需求日益增加，为满足公司健康发展的需要，缓解流动资金压力，节约公司的财务费用，发挥募集资金的使用效率，促进生产经营的发展和效益提升，巩固公司的市场地位，提升公司的综合竞争力，为公司的可持续发展夯实基础，本着股东利益最大化的原则，公司拟以本次发行募集资金不超过 1.30 亿元用于补充日常经营所需流动资金。

因此，综合考虑财务状况、经营规模及行业现状等自身、外部条件后，公司拟以本次发行募集资金不超过 1.30 亿元用于补充流动资金，以满足公司业务不断发展对营运资金的需求，使公司的财务结构更为稳健，提升公司的资本实力，促进公司主营业务持续稳健发展。

三、本次募集资金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管理的影响

本次向不特定对象发行可转换公司债券拟投资于“华南总部及瓶盖智能生产基地项目（一期）”、“智能仓储建设项目”和“补充流动资金”，符合国家相关产业政策、公司发展战略。项目的实施将提升公司的资本实力和资产规模，有助于提高公司综合竞争力和市场地位，增强公司的抗风险能力，为公司的可持续发展和战略目标的实现奠定坚实的基础。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的货币资金、资产规模将相应增加，公司的财务状况将得到进一步优化。可转债持有人转股前，公司可以以较低的财务成本获得债务

融资。随着募投项目的逐步实施及可转债持有人的陆续转股，公司的资本实力将得以加强，资产负债率将逐步下降，偿债风险也随之降低。

本次募投项目产生的经营效益需要一定时间才能体现，因此短期内可能会导致净资产收益率等财务指标出现一定幅度的下降。但随着募投项目的实施，公司业务发展战略将得到强有力的支撑，长期盈利能力将得到有效增强，有助于提升公司未来整体经营业绩。

四、本次募集资金使用的可行性分析结论

本次向不特定对象发行可转债，是公司维护内在价值、增强资金运营实力、提高公司盈利能力的重要举措。本次募集资金投资项目符合国家产业政策以及公司的战略发展规划方向。本次募集资金投资项目的实施从长远来看有助于提升公司持续经营能力和盈利能力，为公司的可持续发展奠定坚实基础。

综上所述，本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目具有良好的可行性，符合公司及全体股东的利益。

金富科技股份有限公司董事会

2023年12月7日