

证券代码：002615

证券简称：哈尔斯



浙江哈尔斯真空器皿股份有限公司

ZheJiang Haers Vacuum Containers Co.,Ltd.

（注册地址：永康市经济开发区哈尔斯路1号）

2023 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析报告

二〇二三年十二月

一、本次向特定对象发行股票募集资金使用计划

公司本次向特定对象发行股票拟募集资金总额不超过 80,000.00 万元（含本数），根据监管部门的指导意见，截至本报告出具日，公司前次募集资金中补充流动资金金额超出前次募集资金总额的 30%，公司将超出部分于本次募集资金的总额中调减，扣除发行费用后的募集资金净额拟用于如下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	扣减前拟投入募集资金金额	扣减金额	扣减后拟投入募集资金金额
1	“哈尔斯未来智创”建设项目（一期）	86,232.30	84,510.00	4,510.00	80,000.00
合计		86,232.30	84,510.00	4,510.00	80,000.00

本次发行实际募集资金规模将不超过募集资金投资项目的资金需求规模。若实际募集资金不能满足上述募集资金用途需要，公司董事会将根据实际募集资金净额，在符合相关法律法规的前提下，在上述募集资金投资项目范围内，根据募集资金投资项目进度以及资金需求等实际情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目及各项目的具体投资额，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。若公司在本次发行的募集资金到位前，根据公司经营状况和发展规划，利用自筹资金对募集资金项目进行先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位后以募集资金予以置换。

二、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）项目基本情况

本项目的投资总额为 86,232.30 万元，其中建设投资 78,538.89 万元，铺底流动资金 7,693.41 万元。为解决公司未来可能面临的产能瓶颈问题，通过更加先进的产品产线持续为下游客户提供优质的产品服务，本项目拟搬迁原哈尔斯路老厂区全部产能并新建自动化、数字化产线，实现公司产品产线的智能化转型升级。项目建设完成后将实现年产 4,600 万只保温器皿产能，进一步提高公司持续盈利能力，巩固公司行业地位。

（二）项目投资概算

本项目预计投资总额为 86,232.30 万元，拟使用募集资金投入 80,000.00 万元，主要用于工程建设、设备购置及安装工程等，具体投资情况如下：

序号	工程或费用名称	投资金额	占比
1	建设投资	78,538.89	91.08%
1.1	建筑工程费	37,874.52	43.92%
1.2	设备购置费	25,707.00	29.81%
1.3	其他费用	12,936.00	15.00%
1.4	预备费	2,021.37	2.34%
2	铺底流动资金	7,693.41	8.92%
项目总投资		86,232.30	100.00%

注：其他费用中包含土地使用费。

（三）项目实施地点和实施主体

本项目的实施主体为浙江哈尔斯真空器皿股份有限公司，实施地点位于浙江省金华市永康市永康经济开发区 S23-03 地块。

（四）项目审批情况

截至本报告出具日，公司已与永康市自然资源和规划局签署国有建设用地使用权出让成交确认书，本项目已取得浙江省企业投资项目备案（项目代码：2303-330784-04-01-170944），本项目的环评手续尚在办理中。

（五）项目效益分析

本项目预计建设期 3 年，该项目达产后，预计年销售收入为 193,200.00 万元，项目投资财务内部收益率为 15.82%，投资回收期为 7.89 年（所得税后，含建设期 3 年）。

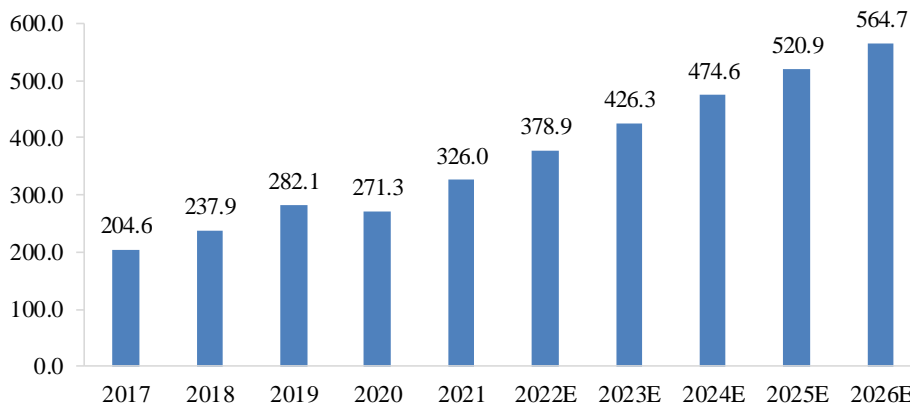
三、本次募集资金投资项目必要性和可行性分析

（一）项目必要性分析

1、提高保温杯产品产能，满足日益增长的市场需求

近年来，全球保温杯市场规模总体呈现稳定增长的发展趋势，保温杯的使用已不再局限于简单的容器，其在智能饮水、健康养生、户外运动、社交娱乐、个性表达等方面的功能属性逐渐突显，能够适用不同生活场景、拥有健康品质保障、符合时尚潮流、展现消费者个性化需求成为保温杯产业重要发展方向。根据海关总署数据，2023年1-7月我国不锈钢真空保温器皿累计出口额11.22亿美元，同比增长29.31%。未来随着居民生活水平提升和多场景应用，我国杯壶市场规模将保持持续增长，预计2026年将达到564.7亿元，2022-2026年复合增长率为10.5%。

2017-2026年我国杯壶行业市场规模（单位：亿元）



资料来源：艾瑞咨询

随着产品不断趋向智能化、轻量化、个性化发展，保温杯生产企业需要不断提升产品创新和高端制造能力，同时加强品牌推广和多渠道营销，为客户提供一站式产品定制服务，以迎合下游市场的多样化需求，及时抢占随保温杯消费属性增强而产生的增量市场。本次募投项目的实施能够扩大保温杯产品产能，解决公司未来可能面临的产能瓶颈问题，并且能够进一步丰富公司产品条线，充分满足市场多元化需求。同时，产品产线的转型升级将大幅提高公司高端制造能力，通过数字化、智能化产线提高产品生产效率，能够满足客户未来大量定制化服务的

需求，增强公司市场竞争力，提高公司盈利能力后赋能技术创新，进一步强化公司规模效应优势。

2、实现生产智能化转型升级，提高公司核心竞争力

保温杯产品消费属性的逐步凸显在为公司带来更多市场订单需求的同时，日趋多样化的产品定制要求也对公司的生产能力、技术储备、管理经验等多方面综合实力提出了更高的要求。从国内市场来看，伴随我国经济稳步增长、居民收入水平提升、政策驱动国内消费需求不断释放，以及社会健康、养生、环保意识的增加，将推动全国保温杯消费需求持续提升。

受限于哈尔斯路老厂区的设备条件、产线布局、厂区面积等因素，公司的现有生产水平将在未来市场发展趋势下出现产能瓶颈，并且在原有厂区的设备设施基础上实现进一步的数字化、智能化转型升级也较为困难，较难满足未来客户更加精细的产品定制需求，因此亟需通过本次募投项目实现老厂区产能搬迁、新增产能建设，以实现公司全面智能化转型升级的发展目标。

公司将通过本次募投项目引进自动抛光线、喷涂线、丝印包装等先进智能化生产设备，结合配套的信息化系统平台，能够显著提高产品产线的自动化、数字化、智能化制造水平，进一步提高生产效率与管理效率，通过对数据的监控、收集、共享，实现生产过程的实时调控、动态平衡，大幅降低生产成本。项目建成将进一步推动公司生产的转型升级，通过数字化方法提升管理水平，通过智能化生产系统为客户提供一站式定制服务，通过自动化产品产线提高生产效率，大幅提高公司核心竞争力。

3、整合现有生产资源，提高公司经营管理水平

公司深耕于真空保温器皿的研发、设计、生产与销售，多年来在真空器皿生产过程中积累了丰富的丰富经验，在杭州及永康分别设立了生产基地。但永康基地建立时间较早，随着业内制造技术迭代加速，部分老旧设备已难满足持续提升的产能需求，且由于场地条件限制，生产工艺流程的布置难以实现效率最大化。

公司新建生产基地并淘汰部分老旧设备，有利于改善生产环境，更加流畅地布置工艺流程环节，加快制造技术升级；同时配备的 MES 生产制造执行系统、

ERP 系统可确保供需信息在整个生产环节中能及时有效的传递，引入的 APS 高级排产系统将更准确、高效的整合生产资源，为产能规划提供有效数据和合理规划生产计划排程，实现更短周期的滚动式生产规划模式，全面提高公司生产管理的数字化、智能化程度，进一步提高公司经营管理水平。

（二）项目可行性分析

1、积极的产业政策为项目实施奠定坚实基础

保温杯产业是国家大力支持的日用消费品产业之一，近年来国家相关政策将通过科技扶持、技术改造、经济政策引导等措施，支持保温杯产业发展。

2021 年 3 月，第十三届全国人民代表大会第四次会议审议通过了《国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出了“扩大轻工、纺织等优质产品供给、深化供给侧结构性改革，提高供给适应引领创造新需求能力。适应个性化、差异化、品质化消费需求，推动生产模式和产业组织方式创新，持续扩大优质消费品、中高端产品供给、顺应居民消费升级趋势，把扩大消费同改善人民生活品质结合起来，促进消费向绿色、健康、安全发展，稳步提高居民消费水平”的发展目标。

2021 年 12 月，金华市经济和信息化局印发《金华市工业高质量发展“十四五”规划》提出，“加快新材料、新工艺应用，促进保温杯时尚化、个性化、智能化、轻量化、绿色化发展。深化与知名 IP 合作，提升区域和企业品牌影响力。深化保温杯（壶）行业智能化改造行动，高水平打造行业互联网平台，培育一批标杆型数字化车间和智能工厂。立足保温杯（壶）产业集聚优势，引领带动保温杯（壶）生产设备、材料、配件等产业链配套环节集约绿色协同发展”的发展规划。

2022 年 3 月，中国日用杂品工业协会发布《中国日用杂品工业“十四五”发展指导意见》指出，“杯壶行业应从质量、设计、形象等方面打造优秀品牌产品；加快企业数字化、智能化转型升级；加强创新能力建设；对标国际先进水平，制定杯壶行业标准化体系”、“产业布局端应发挥永康等地保温杯制造基地集聚效应；加强数字营销和产品设计；发挥长三角、珠三角临港优势，扩大出口”。

上述国家与地方政府的相关支持政策为保温杯壶行业提供了明确的未来发展方向，创造了良好的政策环境，为本次募投项目的实施奠定了坚实基础。

2、丰富的生产技术储备为项目实施提供强大支撑

公司在发展过程中始终重视技术创新，高度重视研发投入、技术人才培养和研发激励制度体系建设，组建了经验丰富的高水平研发团队，配套了先进的实验、分析和检测仪器设备，通过自主创新、产学研合作等途径持续开展行业新品开发和工艺革新，形成了一系列具有核心自主知识产权的创新成果。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司拥有已获授权专利 817 项，其中发明专利 34 项，实用新型 783 项，对保温杯壶的设计制造拥有丰富的生产技术经验，掌握了稳定可靠的先进技术工艺。同时，公司是中国日用杂品工业协会杯壶分会的会长单位，是行业内唯一获得由国家知识产权局颁发的“国家知识产权示范企业”资质的企业，起草制定了 GB/T29606-2013《不锈钢真空杯》、QB/T2933-2008《双层口杯》、QB/T5035-2017《双层玻璃口杯》、QB/T5285-2018《不锈钢真空气压壶》等多项国家及行业标准。

在生产和质量管理方面，公司不断进行技术升级和改进，实现了产量和质量的不间断突破与进步，通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、ISO4500 职业健康安全管理体系、GB/T29490 企业知识产权管理体系认证（永康基地）。

公司拥有丰富的生产技术储备以及强大的技术研发能力，能够为本次募投项目的顺利实施提供全方位的技术支撑。

3、充足的市场客户资源为项目实施提供有力保障

公司始终专注于不锈钢真空保温器皿、玻璃杯壶、铝瓶、塑杯的研发、设计、制造与销售，历经 20 余年的发展沉淀，公司已成为国内最具影响力的杯壶行业龙头企业，产品远销全球 80 多个国家和地区，拥有充足的客户资源与强大的品牌优势。

公司并凭借过硬的品质、稳定的交期、优秀的设计能力，公司长期与国际知名的不锈钢真空保温器皿品牌商达成了稳定、良好的合作；在国内市场通过战略

客户开发和异业合作推进，创新性地开展渠道共建共享，集合多方品牌影响力扩大产品边界，不断增强产品的快消品属性。在公司完成对瑞士百年品牌 SIGG 收购后，获得其在海外强大的国际销售网络，进一步扩充了公司的销售渠道与客户资源。

公司未来将持续维护现有客户的合作关系，持续挖掘现有客户潜力，进一步扩大合作领域与合作规模，同时积极开拓更多优质客户，进一步扩大公司客户资源优势与品牌优势，巩固并提高公司的市场地位，保障本次募投项目新增产能的顺利消化。

四、本次发行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

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策以及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。本次募集资金投资项目全部建成后，将扩大公司业务规模，有效增强主营业务的盈利能力，扩大市场份额，巩固行业地位，为未来的持续发展奠定良好基础，符合公司及公司全体股东的利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行将增加公司总资产和净资产，公司资本实力将进一步增强，公司业务规模将进一步扩大，财务状况将得到优化与改善，财务结构更加合理，有利于增强公司盈利能力和抗风险能力。本次发行虽然短期可能摊薄公司净资产收益率，但中长期来看，本次募投项目的成功实施将提高公司防范财务风险的能力和融资能力，进一步扩大公司的业务规模，并提升公司的综合实力和盈利能力，提高股东收益水平。

五、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，公司本次向特定对象发行股票的募集资金投向符合国家产业政策以及公司的战略发展规划，募集资金投资项目具有良好的发展前景和综合效益，有利于有效推进公司的发展战略，增强公司的核心竞争力。本次发行募集资金投

资项目的实施具备必要性与可行性，符合公司及公司全体股东的利益。

浙江哈尔斯真空器皿股份有限公司董事会

2023年12月30日