

证券代码：002803

证券简称：吉宏股份

公告编号：2018-078

# 厦门吉宏包装科技股份有限公司

（注册地址：厦门市海沧区东孚工业区二期浦头路9号）



**吉宏股份**  
**JIHONG GROUP**

非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告（修订稿）

## 释 义

在本非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

厦门吉宏、本公司、公司、吉宏股份	指	厦门吉宏包装科技股份有限公司
本次发行、本次非公开发行、本次非公开发行股票	指	吉宏股份本次非公开发行 A 股股票
董事会	指	厦门吉宏包装科技股份有限公司董事会
报告期	指	2015 年度、2016 年度、2017 年度及 2018 年 1-3 月
元、万元	指	人民币元、万元

注：本报告中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行募集资金总额（含发行费用）不超过 73,460.00 万元，扣除发行费用后的募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目资金投入总额	募集资金拟投入金额
1	孝感环保包装项目	49,584.35	39,800.00
2	廊坊环保包装项目	27,393.80	21,310.00
3	厦门扩建环保包装项目	16,102.34	12,350.00
	合计	93,080.50	73,460.00

在本次募集资金到位前，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规规定的程序予以置换。如果本次非公开发行募集资金扣除发行费用后少于上述项目募集资金拟投入的金额，不足部分公司将以自有资金或其他融资方式解决。

## 二、本次募集资金投资项目的背景、必要性及可行性分析

本次募集资金投资项目均为与公司主业直接相关的包装生产项目。本次募集资金投资项目的实施有充分的必要性及可行性。

### （一）本次募投项目背景

#### 1、国家政策推动纸包装印刷业快速发展

近年来，国家陆续出台了一系列政策推动包装印刷行业发展。相关产业政策及具体内容如下：

2015年5月8日，国务院发布的《中国制造2025》战略规划中提出，加快制造业绿色改造升级，全面推进传统制造业绿色改造，大力研发推广绿色工艺技术装备，实现绿色生产；加快推动新一代信息技术与制造技术融合发展，把智能制造作为两化深度融合的主攻方向；着力发展智能装备和智能产品，推进生产过程智能化，培育新型生产方式，全面提升企业研发、生产、管理和服务的智能化

水平。未来随着智能制造的不断普及，智能包装印刷将成为行业未来的发展方向。

2016年7月，工信部和财政部联合发布了《重点行业挥发性有机物削减计划》（以下简称“《计划》”）。根据《计划》目标要求，到2018年，工业行业VOCs排放量比2015年削减330万吨以上，《计划》中筛选了含油墨、粘合剂、包装印刷、石油化工、涂料等在内的11个行业作为加快VOCs削减，提升绿色化制造水平的重点行业。《计划》明确提出，包装印刷行业要实施工艺技术改造工程，推广应用低（无）VOCs含量的绿色油墨、上光油、润版液、清洗剂、胶粘剂、稀释剂等原辅材料；鼓励采用柔性版印刷工艺和无溶剂复合工艺，逐步减少凹版印刷工艺、干式复合工艺。

2017年4月中旬，国家新闻出版广电总局发布《印刷业“十三五”时期发展规划》，“十三五”时期是持续深入推动印刷业提质增效、转型升级，从印刷大国向印刷强国迈进的关键五年。《印刷业“十三五”时期发展规划》对“十三五”期间印刷业的发展提出了总体目标：一方面要实现印刷业规模的持续扩大，到“十三五”期末，印刷业总产值超过1.4万亿元，位居世界前列；另一方面要增强印刷业的质量素质，使得我国印刷业的管理能力、产品质量和服务水平进一步提升。此外，还提出要协调区域发展、优化结构调整以及逐步转换动力，显著提高印刷业绿色化、数字化、智能化、融合化水平。

## **2、纸包装行业呈快速发展趋势，集中度持续提高**

纸包装广泛应用食品饮料、日化、电子通讯、烟草、医药、服装等国民经济和生活中的各个领域，与下游服务领域的发展息息相关。近年来，随着我国国民经济的快速增长，消费品市场发展迅猛，带动了包装需求的持续增长，成为我国纸包装行业快速发展的重要牵引力。目前，我国食品饮料、日化、医药、电子等行业已形成一批实力较强的龙头企业，部分行业集中度已经较高或者呈现提高趋势，纸包装行业受到下游行业集中度提高的推动也趋于集中。

从快消品包装市场整体来看，在下游需求持续增长的推动下，我国纸包装市场具有良好前景，行业的快速发展和集中度提高有利于本项目的产能消化。

## **3、循环经济为纸包装行业带来新的发展机遇**

包装材料主要包括纸包装、铝箔包装、塑料包装、铁皮包装等。在发展循环经济的背景下，包装物将更侧重于易于降解，不形成永久垃圾，进而达到改善土壤的目的。纸包装材料具有易降解等优点，被行业认定为最有前途的绿色包装材料。

我国食品行业快速发展，为绿色纸包装提供了广阔的发展空间。预计未来受国家政策与消费者环保认知提高的影响，循环经济将成为包装行业发展的主要模式，绿色包装材料将获得大力开发和发展的。

#### **4、外卖市场推动食品包装需求增长**

近年来，餐饮外卖市场快速发展。在此情况下，除了食品本身的吸引力外，食品包装也因能给消费者带来直观的感受和印象，成为吸引消费者的不可或缺的因素。

目前，外卖包装的材料主要包括塑料包装和纸质包装等。传统外卖餐盒多采用塑料包装，其强度、耐热性、稳定性高，且成本低廉，因此受到商家青睐。但由于其降解性不好，也成为了污染源头之一。随着消费者环保意识的提升，具有环保理念的餐盒包装设计将会让外卖商家具备更多品牌优势。选择容易自然降解的包装材料，如纸浆餐盒，是一种增加环境友好度的方式。

移动互联网带动外卖的流行，为食品包装带来了新的发展机遇。为迎合这一新的发展趋势，食品包装未来在选材、设计和制作上将向着更实用、环保且成本合理的方向发展。面对外卖市场庞大的消费需求及不断提升环保意识，环保外卖食品包装未来市场前景十分可观。

### **（二）本次募投项目的必要性**

#### **1、突破产能瓶颈，进一步开拓市场的需要**

公司深耕包装印刷行业多年，始终从客户需求的角度出发，为客户提供设计、方案优化、工艺设定、制版、印刷生产、供应链优化等全流程的包装服务，在市场内积累了丰富的客户资源，形成了较强竞争力。报告期内，公司包装业务规模不断扩大，包装收入持续增长。但订单持续增加的同时，公司产能受场地、设备

与资金等条件限制，问题日益凸显。当前，公司的纸盒、纸箱产品产能利用率已基本饱和，产能瓶颈已经成为制约公司发展的重要因素。

虽然公司已在 2016 年完成 A 股上市，但与同行业龙头公司相比，目前公司的产能仍不高，产能主要用于满足现有大客户的需求，产能瓶颈在一定程度上限制了公司继续开拓大型客户的实力，不利于公司提升在包装行业的市场地位。

下游市场进一步发展在未来将促进包装需求快速增长，公司需要及时扩大产能，适应市场需求的发展，提升市场份额。利用此次项目，公司将建设新的生产基地并引进先进设备，实现产能扩张。项目建设完成后，公司能突破产能瓶颈，增强市场拓展能力，抓住市场增长机遇，进一步扩大公司销售规模，提高公司整体利润水平。

## **2、外卖包装中环保纸包装份额将逐步提升**

目前，外卖餐盒仍主要采用塑料包装，但由于其降解性不好，也成为了污染源之一。随着政府部门对外卖塑料包装问题关注度不断提升，以及消费者环保意识不断增强，容易自然降解的环保纸包装材料，将逐步提升市场份额。

上海市质量技术监督局在 2018 年 4 月发布了全国首个外卖送餐盒团体标准。团体标准推行后，外卖行业将采用生产技术较为成熟的淋膜纸碗替代塑料送餐盒，在保证送餐盒质量安全的基础上，可减少塑料垃圾。根据上海市质量技术监督局公布的内容，据不完全统计，上海平均每天外卖订餐量高达 165 万单。然而，随之而来的是外卖送餐盒质量的良莠不齐和塑料垃圾猛增等问题日益突出。据测算，一年的废弃塑料送餐盒超过 12 亿个，约 4.5 万吨，对上海环境和垃圾减量造成了压力。为缓解城市环境压力，促进绿色环保，上海市质量技监局组织有关部门，指导行业协会联合饿了么、百度、美团外卖送餐平台共同制定外卖送餐盒团体标准。2018 年 6 月份起，饿了么、百度、美团外卖送餐平台将在长宁、浦东、普陀 3 个区开展先行试点，并逐步推广到全市。

上海采用纸包装替代塑料包装的实施经验预计将逐步在全国主要城市推广，环保纸包装在外卖包装中的份额预计将不断增加，公司需要尽快推进项目建设，抓住外卖纸包装市场难得的发展机遇。

### **3、抓住食品包装市场机遇**

近年来，食品工业快速发展的同时，外卖市场也借助移动互联网机遇实现了高速增长，给食品包装市场带来了新的增长点，食品包装行业未来前景可期。另一方面，公司现有客户包括大型食品企业，对食品级包装有着稳定需求，而目前公司对食品企业的包装服务主要是针对不与食品接触的外包装，并未涉及与食品直接接触的食品级包装。公司如能具备食品级包装能力，将具备同时为客户提供内外包装的能力，有利于进一步增加客户粘性，获取更多订单。

故本募投项目将通过装修食品级包装洁净车间，使公司具备食品级包装能力。项目建设完成后，公司将利用包装技术通用性较强的特点，充分发挥现有包装技术优势，抓住食品包装需求快速增长机遇，实现业务规模的扩大。同时，实现业务结构进一步完善，有助于公司增加客户粘性，加深与合作。

### **4、完善区域布局，更好服务客户的需要**

公司的主要客户为快消品大型企业，基于全国市场布局的需要，快消品大型企业在国内的生产基地布局广泛，包装需求分散在全国各地。公司作为快消品大型企业合作伙伴，必须紧跟客户区域布局，贴紧客户生产基地，就近提供包装服务，否则由于运输成本过高，将不利于公司承接距离较远的项目，客观上会降低公司竞争力。

公司此次项目建设，旨在完善区域性建设，通过廊坊、孝感、厦门生产基地建设，加强相关区域产业布局。项目建设完成后，不仅有利于为客户全国各地的生产基地提供更好服务，还能充分拓展公司业务，优化公司管理，降低整体的综合运营成本。

### **5、提升公司生产的智能化、数字化**

包装印刷行业在《中国制造 2025》规划中，将发展方向定位为智能化、数字化和绿色化。因此，“十三五”时期，智能化、数字化和绿色化发展将成为印刷包装行业的主要发展方向，行业将实现由大到强的实质性转变。

智能化、数字化可提高制造过程的柔性和加工过程的集成性，从而提高产品生产过程中的质量和效率，增强工业产品的市场竞争力。当前，行业内部分龙头企

业已经开始布局智能包装市场，公司需要紧跟市场脚步实现智能化的进一步发展。

公司现有设备能够很好的实现自动化生产，并在制版环节实现智能化，但大部分设备的接口形式与信息化系统兼容性不好，多数需要定制化开发。此次项目建设将采购国内外先进型号印刷包装设备，新的设备能提供兼容性更强的信息化接口，有助于实现设备与信息系统互联，进一步优化生产工艺。在提高产品精度和性能的同时，利用先进设备，建设智能化、数字化生产基地，为公司整体的智能化、数字化发展提供支撑。

## 6、与公司的互联网业务协同发展

当前互联网已经逐步渗透到人们生活的各个领域，公司根据自身优势寻找契合的互联网模式与传统包装的融合与促进，实现业务的有效协同发展。

(1) 自 2017 年起公司开始涉足跨境电商业务，利用大数据分析海外市场、精准定位客户群体，并通过自建垂直品类销售平台及垂直品类独立站的方式进行线上 B2C 销售，跨境电商销售业务迅速增长。而电商业务重要环节之一即为商品的包装运输，纸箱、纸盒则是物流包装中最为常见的包装材料，随着跨境电商业务的快速发展，公司通过优化资源配置，可以为电商产品提供包装服务，以此促进公司包装业务的增长。

(2) 移动互联网精准广告由于具有传输形式多样化、受众范围覆盖面积广、广告投放精准度高、转化效果好等特点，已逐步成为高端知名客户首选的商业推广模式。公司通过收购从事互联网广告推广服务的北京龙域之星科技有限公司的股权，逐步布局互联网广告业务，并以此为契机，进一步拓展公司传统包装销售业务。一方面，公司的包装客户基本属于快消品行业龙头企业，而快消品行业需要大量的广告营销推广，公司可为包装客户提供互联网推广服务，在帮助客户提升销售并增强客户粘性的同时，也能为公司带来更多包装业务。另一方面，在获得北京龙域之星科技有限公司丰富的新兴产业客户资源、媒体资源及优质流量后，公司可通过精准广告投放，利用上市公司的品牌影响力和竞争优势，逐步将环保包装推向移动互联网，拓展环保包装业务的市场份额。

通过上述持续整合，开拓上下游渠道资源、与客户进行深层次合作，达到互利共赢的效果，有效促进公司上述各方面业务的融合与协同发展，进一步开拓公司的包装市场。本次募集资金投资项目将增加包装业务产能并开始生产食品级包装产品，为公司协同发展后不断扩大的包装业务提供充分的生产支持。

## **7、实现公司战略目标的需要**

公司致力于为国内外大众消费品品牌客户提供包装服务，实现成为产品质量和市场占有率具有优势的企业。现阶段，虽然公司在商业模式、技术设备、客户资源、品牌质量、生产管理等方面已形成较为突出的竞争优势，但总体生产规模面对日益增长的市场需求还有一定距离，业务结构受食品包装快速增长影响也尚需进一步完善。利用本次项目建设，公司不仅能实现扩大产能、增强规模效益、提高公司市场占有率的目的，还能基于现有外包装业务，填补食品级包装的业务缺口，进一步增加客户粘性，获取更多订单，为战略目标的实现提供支撑。

### **（三）本次募投项目的可行性**

#### **1、公司拥有优质的客户储备**

公司始终坚持以“同一价格质量最好，同一质量价格最优”的服务宗旨为客户提供高标准服务，并将服务范围扩展到客户产品包装的多个环节。凭借专业的服务经验，公司已在市场内积累了良好的品牌知名度和美誉度，获取了大批优质客户资源。

目前，公司与伊利集团、恒安集团、纳爱斯集团、金红叶集团、良品铺子、银鹭食品、达利食品等大型快消品生产企业建立了长期稳定的合作关系。在快消品市场快速发展背景下，公司主要客户的业务发展势头良好，为公司带来稳定的订单需求。另一方面，上述客户均为业内大型企业，对产品有着较高要求，公司与其合作有利于督促公司技术与质量的持续提高，进一步吸引潜在客户，扩大和强化公司的品牌影响。

#### **2、公司印前加工技术领先**

在多年的经营中，公司一直注重技术开发与设计创新，在印前加工技术上形

成了明显优势，能为本次项目提供必要的技术支撑。

通过多年来对技术与产品研发的投入，公司较早实现了计算机直接制版技术的开发与熟练应用，并掌握了多色、高速、自动、联动等先进印刷技术，不断尝试以新材料、新方法、新技术开发新产品来引导客户，为客户提供完整的印前服务，确保高效生产及完美的印刷包装质量。在包装创意设计，公司更是融合了企业文化、美学、原材料、工艺流程等多种元素，能够根据客户需求，改进包装方案并参与客户的营销，使客户的包装产品在图案设计和外观形态上更具视觉冲击力，能充分满足客户对产品的个性化包装要求。

### **3、公司具有成熟工厂建设、运营经验**

在持续的生产过程中，公司积累了丰富的经验，总结出了一套成熟的工厂建设、运营体系。公司已有多年包装业务经验，通过自动化设备的引进及操作经验的不断积累，积累了丰富的生产经验，能够很好地将新技术和新设计通过这些自动化设备应用到产品中，提高产能的同时，也保证了产品质量、降低了生产成本。除了在厦门本部生产以外，公司还将本部的建设及运营经验成功扩展到了呼和浩特、滦县等地区的生产基地，且运行情况良好。

按照该体系不断复制并移植，并通过本次募投项目对设备的进一步升级，对减少新建工厂和安装生产线时间、项目建设完成后快速实现收入有重要作用，是本次项目开展的重要基础。

### **4、公司建立了严格的质量管理制度**

由于公司的产品主要应用于快消品外包装，与人们生活息息相关，因此，公司历来十分重视质量管理。首先，公司在原材料选择上有着严格标准，采购环保性较高的原材料，致力于为客户提供绿色、环保包装产品；其次，公司建立了完整的质检流程，通过引进先进检测设备与优秀技术人员，在各重要生产工序分别对产品、半成品检查，力求为客户提供最优产品；最后在质量管理体系上，公司基于国家行业技术标准建立了严格的技术标准与质量管理体系，对公司产品质量进行严格控制，充分保证了产品合格率。优秀、严格的质量管控，是产品参与市场竞争的重要基础，能为本次项目新增产能提供必要的质量保证。

### 三、本次募集资金投资项目的具体情况

#### (一) 孝感环保包装项目

##### 1、项目基本情况

公司拟在湖北孝感建设包装生产线，主要用于生产彩色包装箱、彩色包装纸盒、环保纸袋、环保纸杯（碗）等。项目坐落在湖北省孝感市。

项目投资内容主要包括厂房建设及装修，包装印刷设备购置等。项目总投资额为 49,584.35 万元，其中拟使用募集资金投入 39,800 万元，使用募集资金投入的分类情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资估算	使用募集资金投入
1	<b>建设投资</b>	43,119.73	39,800.00
1.1	建筑工程费	13,880.00	13,880.00
1.2	设备购置费	25,580.00	25,580.00
1.3	工程建设其他费用	465.68	340.00
1.4	预备费	3,194.05	-
2	<b>铺底流动资金</b>	6,464.62	-
<b>总投资</b>		<b>49,584.35</b>	<b>39,800.00</b>

##### 2、项目的区位选择

武汉城市圈是我国中部最大的城市组团之一，对华中经济有着重要影响力。公司此次项目建设地孝感市距离武汉约 60 公里，在地理、交通、资源和市场上具有明显优势，能够辐射华中地区。

华中地区因其特殊的区位与交通优势吸引着大批快消品企业布局，包装需求快速增长。孝感属于我国中部最大的城市组团——武汉城市圈核心圈层，依托国家推动经济协调发展的重点向内陆转移，孝感工业近年来得到了进一步发展，已成功吸引恒安、金红叶、维达、中顺等生活用纸知名企业进驻，形成了规模较大的生活用纸基地与食品饮料产业聚集区。2016 年 6 月，孝感政府发布的《孝感市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》提出，“十三五”期间加快食品饮料、纺织服装、盐磷化工、纸塑制品、建筑材料、金属制品等产业的发展，支持相关产业扩能，加快实现将孝感打造成“中华纸都”与各产业重要生产基地的

目标。受惠于本次规划，未来孝感包装需求将进一步提升，特别是纸塑制品行业的包装需求。

公司与恒安、金红叶等企业已经持续合作多年，形成了良好默契。同时，伊利、百威、银鹭亦是公司的重要客户，上述客户在华中地区均有重要的生产基地分布。通过本次项目建设，不仅有助于公司贴近客户，满足现有客户在华中地区的需求，进一步降低自身运输成本，还有助于公司抓住当地潜在客户产能扩张的机遇，开发新的客户，为公司业务的拓展提供支撑。

华中地区具有种类丰富的特色小吃，且在主要城市分布了各类餐饮连锁，对纸碗、纸杯具有大量的市场需求。本项目拟通过设备投资及洁净车间装修进行纸杯（碗）的生产，开拓华中地区纸杯（碗）市场，并逐步向华南、华东地区进行辐射。

### 3、项目投资估算

项目总投资额为 49,584.35 万元。投资具体分类情况如下：

序号	项目	投资估算（万元）
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	43,119.73
1.1	建筑工程费	13,880.00
1.1.1	建造费用	11,880.00
1.1.2	装修费用	2,000.00
1.2	设备购置费	25,580.00
1.3	工程建设其他费用	465.68
1.3.1	建设单位管理费	315.68
1.3.2	勘察设计费	50.00
1.3.3	临时设施费	100.00
1.4	预备费	3,194.05
<b>2</b>	<b>铺底流动资金</b>	6,464.62
<b>总投资</b>		<b>49,584.35</b>

#### (1) 基建情况

项目的厂房建筑面积为 66,000 平方米，建造投资约 11,880 万元。同时，将

其中的 20,000 平方米装修为洁净车间，装修投资约 2,000 万元。

## (2) 设备情况

主要设备包括全开胶印机、对开印刷机、柔印机等印刷设备，以及制杯机、生产瓦线、模切机等印后处理设备，设备投资总额为 25,580 万元。

## 4、项目效益情况

本项目建设期为两年，预计第三年达产率为 40%，第四年达产率为 80%，第五年完全达产。项目完全达产后，每年预计新增收入 70,885.14 万元。项目的税后内部收益率为 11.70%，静态回收期为 8.83 年（含建设期）。

## 5、备案及环评情况

本项目已取得湖北省固定资产投资项目备案证，登记备案项目代码为 2018-420902-23-03-018659。本项目已取得孝感市孝南区环境保护局出具的“孝南环审函[2018]38 号”环评批复。

## 6、实施主体

本项目的实施主体为孝感市吉宏包装有限公司。

## (二) 廊坊环保包装项目

### 1、项目基本情况

公司拟在河北廊坊建设包装生产线，主要用于生产彩色包装箱、彩色包装纸盒、环保纸杯（碗）。项目实施地点在河北廊坊广阳经济开发区内。

项目投资内容主要包括厂房建设及装修，包装印刷设备购置等。项目总投资额为 27,393.80 万元，其中拟使用募集资金投入 21,310 万元，使用募集资金投入的分类情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资估算	使用募集资金投入
1	建设投资	23,094.82	21,310.00
1.1	建筑工程费	6,885.25	6,885.25
1.2	设备购置费	14,220.00	14,220.00

序号	项目	投资估算	使用募集资金投入
1.3	工程建设其他费用	278.84	204.75
1.4	预备费	1,710.73	-
2	<b>铺底流动资金</b>	4,298.98	-
<b>总投资</b>		<b>27,393.80</b>	<b>21,310.00</b>

## 2、项目的区位选择

廊坊地处京津冀城市群，位于京津两个国际都市之间，地理位置优越。未来，随着京津冀协同发展的推进，特别是《京津冀协同发展规划纲要》的落实，廊坊区位优势将进一步凸显。但是由于环保要求不断提高，使用非环保材料及环保设备未达到环保排放要求的包装企业逐步退出京津冀大商业圈，本次拟建设的廊坊生产基地将全面使用环保用材，在环保要求提升的大环境下预计能赢得了更多的商业机会。

公司凭借与大客户长期、稳定的合作关系，为伊利、达利食品、王老吉、养元集团等客户在环渤海区域内的生产基地提供包装产品。未来，随着上述企业规模的进一步扩大，其在环渤海内生产基地生产规模也将随之扩大。因此，本次项目建设，不仅是抓住廊坊包装发展机遇开拓市场的需要，也是紧跟客户扩张脚步，满足客户需求持续提升的需要。

## 3、项目投资估算

项目总投资额为 27,393.80 万元。投资具体分类情况如下：

序号	项目	投资估算（万元）
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	23,094.82
1.1	建筑工程费	6,885.25
1.1.1	建造费用	5,885.25
1.1.2	装修费用	1,000.00
1.2	设备购置费	14,220.00
1.3	工程建设其他费用	278.84
1.3.1	建设单位管理费	168.84
1.3.2	勘察设计费	30.00
1.3.3	临时设施费	80.00
1.4	预备费	1,710.73

序号	项目	投资估算（万元）
2	铺底流动资金	4,298.98
总投资		27,393.80

#### (1) 基建情况

项目的厂房建筑面积为 31,388.00 平方米，建造投资 5,885.25 万元。同时，将其中的 10,000 平方米装修为洁净车间，装修单价 1,000 元/平方米，装修投资为 1,000 万元。

#### (2) 设备情况

主要设备包括全开胶印机、对开印刷机、柔印机等印刷设备，以及制杯机、模切机等印后处理设备，设备投资总额为 14,220 万元。

### 4、项目效益情况

本项目建设期为两年，预计第三年达产率为 50%，第四年完全达产。项目完全达产后，每年预计新增收入 47,563.02 万元。项目的税后内部收益率为 12.13%，静态回收期为 8.78 年（含建设期）。

### 5、备案及环评情况

本项目已在廊坊市广阳区行政审批局进行备案，备案编号为“廊广审批投备字（2018）8 号”，项目代码为 2018-131003-22-03-000012。本项目已取得廊坊市广阳区环境保护局出具的“廊广环审[2018]010 号”环评批复。

### 6、实施主体

本项目的实施主体为廊坊市吉宏包装有限公司。

## (三) 厦门扩建环保包装项目

### 1、项目基本情况

本项目位于厦门市海沧区浦头路 9 号，本项目拟对其中的 6,000 平方米厂房进行洁净车间装修，用于彩色包装箱、彩色包装纸盒和环保纸袋的生产。

项目投资内容主要包括厂房装修，包装设备购置等。项目总投资额为 16,102.34 万元，其中拟使用募集资金投资 12,350 万元，使用募集资金投入的分类情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资估算	使用募集资金投入
1	<b>建设投资</b>	13,444.36	12,350.00
1.1	建筑工程费	720.00	720.00
1.2	设备购置费	11,590.00	11,540.00
1.3	工程建设其他费用	138.48	90.00
1.4	预备费	995.88	-
2	<b>铺底流动资金</b>	2,657.98	-
<b>总投资</b>		<b>16,102.34</b>	<b>12,350.00</b>

## 2、项目的区位选择

公司在福建地区的客户资源丰富，重要客户恒安集团与银鹭食品等总部均位于福建。同时，华东其他省份及华南地区的客户亦为厦门生产基地的重要服务客户。目前公司厦门生产基地的纸盒产品需求非常旺盛，产能较为饱和，限制了该生产基地的业务拓展。为了更好地服务现有客户，并进一步扩大市场份额，公司需要在厦门进一步购置生产设备以扩大产能。

连锁餐饮集团对食品级纸包装具有稳定的市场需求；移动互联网的快速发展带动外卖的流行，亦为食品包装带来了新的发展机遇。本募投项目通过装修洁净车间，新增食品级纸袋及食品级纸盒产品，从而有助于公司开拓连锁餐饮及外卖食品业务。

厦门市位于我国东南沿海，拥有集装箱吞吐量较高的厦门港。本次在厦门地区增加包装业务产能，可以利用厦门港口优势，为公司未来产品出口提供便利的条件。

## 3、项目投资估算

项目总投资额为 16,102.34 万元。投资具体分类情况如下：

序号	项目	投资估算（万元）
1	<b>建设投资</b>	13,444.36

序号	项目	投资估算（万元）
1.1	装修费用	720.00
1.2	设备购置费	11,590.00
1.3	工程建设其他费用	138.48
1.3.1	建设单位管理费	98.48
1.3.2	设计费	10.00
1.3.3	临时设施费	30.00
1.4	预备费	995.88
<b>2</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>2,657.98</b>
<b>总投资</b>		<b>16,102.34</b>

#### （1）基建情况

项目拟在已完成建设的厦门市海沧区浦头路9号的现有厂区实施，因此不涉及厂房建设投资。募投项目需要装修6,000平方米洁净车间，装修投资为720万元。

#### （2）设备情况

主要设备包括全开胶印机、对开印刷机、柔印机等印刷设备，以及制杯机、生产瓦线、模切机等印后处理设备，设备投资总额为11,590万元。

### 4、项目效益情况

本项目建设期为两年，预计第三年达产率为50%，第四年完全达产。项目完全达产后，每年预计新增收入29,344.05万元。项目的税后内部收益率为14.75%，静态回收期为7.84年（含建设期）。

### 5、备案及环评情况

公司已在厦门市海沧区经济和信息化局对本项目进行备案，备案号为“厦沧经投备[2018]163号”。本项目已取得厦门市海沧环境保护局出具的“厦海环审[2018]53号”环评批复。

### 6、实施主体

本项目的实施主体为厦门吉宏包装科技股份有限公司。

## 四、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

### （一）本次非公开发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合公司的主营业务方向。本次非公开发行完成及募集资金投资项目投产后，公司在包装业务的产能将得到提升，生产基地区域布局将更完善，并填补了食品级包装的空白，能够更好地服务现有客户并有利于开拓新客户，能够提升公司的市场份额，提升包装业务的综合竞争力。

### （二）本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司的资产总额以及净资产总额将会同时增加，公司资金实力得到提升，资产负债率将进一步降低，有利于降低公司的财务风险。虽然本次非公开发行在短期内可能对公司的即期回报造成一定摊薄，但随着项目的顺利投产，将产生良好的经营效益，提升公司的盈利能力和可持续经营能力，增强公司的抗风险能力。

## 五、结论

综上所述，董事会认为：公司本次非公开发行的募集资金投向符合国家产业政策和公司战略发展规划，投资项目市场前景良好、盈利能力较强。通过本次募集资金投资项目的实施，将进一步扩大公司业务规模，增强公司的综合竞争力，有利于公司的可持续发展，符合公司及全体股东的利益。本次募集资金投资项目是可行的、必要的。

厦门吉宏包装科技股份有限公司

董 事 会

2018年8月1日