

# 火星人厨具股份有限公司

## 向不特定对象发行可转换公司债券

### 募集资金运用的可行性分析报告(二次修订稿)

为提升公司核心竞争力，增强公司盈利能力，火星人厨具股份有限公司（以下简称“公司”）拟向不特定对象发行可转换公司债券募集资金。公司董事会对本次向不特定对象发行可转债募集资金使用的可行性分析如下：

#### 一、本次募集资金使用计划

本次发行募集资金总额不超过人民币 60,400 万元（含人民币 60,400 万元），在考虑从募集资金中扣除 7,500.10 万元的财务性投资因素后，本次可转债发行规模将减至不超过人民币 52,899.90 万元（含人民币 52,899.90 万元），募集资金扣除发行费用后，将全部投资于智能厨电生产基地建设项目，具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	智能厨电生产基地建设项目	100,349.85	52,899.90
	合计	100,349.85	52,899.90

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况需要以其他资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

#### 二、本次募集资金用于投资项目的的基本情况

##### （一）智能厨电生产基地建设项目

##### 1、项目基本情况

本项目将在浙江海宁新建智能电器生产制造基地，用于集成灶、洗碗机、燃气热水器及厨房配套电器的产能扩大，通过引进先进的生产制造设备，建设规模化、自动化的厨房电器生产基地，将形成年新增 12 万台集成灶、10 万台洗碗机、5 万台燃气热水器及 2 万台厨房配套电器等产品的生产能力，满足公司逐年增长

的产能规模和销量需求，进一步扩大公司生产能力，加强公司竞争优势，持续巩固并扩大市场占有率，增强公司持续盈利能力。

## **2、项目建设的背景及必要性**

### **(1) 项目的实施有利于公司突破产能瓶颈，满足不断增长的集成灶终端市场需求**

集成灶是一种将吸油烟机、燃气灶、消毒柜、电蒸炉、电烤箱、储藏柜等多种厨房功能集成设计于一体的综合性厨房电器。与传统分离安装的烟机和灶具相比，集成灶具有节省厨房空间、油烟吸净率高以及环保、节能、无油烟、超静音等特点，具备消费升级属性。近年来，随着集成灶产品逐渐被用户所认可和接受，市场逐渐成熟，集成灶产品需求快速增长。根据中怡康数据测算，2016-2021年我国集成灶市场规模从60.8亿元增长至267.0亿元，集成灶零售量从90.1万台增长至321.0万台；从2016-2019年，集成灶产品销量占烟灶产品总销量的比例分别为3%、5%、9%和11%，集成灶产品的市场渗透率在逐年提升。随着消费者对厨房烹饪工具的多元化需求在上升，90后、95后逐渐成为市场消费主力，他们对个性化、健康化、智能化、便捷化的烹饪习惯的喜好，预计集成灶产品渗透率有望持续提升，集成灶品类渗透率有望不断提高，市场需求将保持持续增长。

集成灶作为公司的主营产品，收入比例占公司业务比例的85%以上。公司集成灶收入规模从2019年的11.53亿元增长至2021年20.39亿元，销量由19.37万台增长至34.02万台，收入规模及销量持续快速增长。随着终端市场需求的逐渐增长，公司预计已建及在建产能已无法满足未来集成灶市场的需求。因此，为增强公司主营产品竞争力及市场占有率，本项目将持续扩大集成灶产品产能。

### **(2) 项目的实施有助于公司抓住新兴市场发展机遇，为公司培育新的利润增长点**

近年来，洗碗机作为凭借“更高的效率”和“更优的效果”，成为厨房电器的新兴产品。洗碗机能够有效实现人力替代，一方面，洗碗机能够在幅减少人力参与的同时实现清洁餐具的基本目的；另一方面，洗碗机能完成人力无法实现的功能，如消杀、烘干等，解决传统人力洗碗方式下的诸多问题。根据奥维云网数

据,2015年至2021年我国洗碗机行业零售额规模从9.3亿元增加至100.0亿元,年复合增长率为48.57%,呈现快速提升态势。然而,中国洗碗机行业相较欧美和日本起步较晚,且经历了漫长的适应期,数据显示,目前我国洗碗机渗透率仅1%-2%,相较欧美发达市场普遍50%甚至70%以上的普及率差距明显,距离日本近30%的渗透率也还有较大增长空间。与成熟的发达国家市场相比,我国洗碗机市场发展潜力巨大。随着洗碗机本土化改良深化、8090后接棒厨房主导权,以及洗碗机厂商不断的营销投入带来消费者认知局限被打破,我国洗碗机市场预计迎来渗透率的加速提升,市场前景可观。

公司将提前布局洗碗机市场,加大洗碗机生产线投入,扩大洗碗机产品产能,持续丰富洗碗机产品系列,抓住新兴厨电产品市场发展机遇,为公司培育新的利润增长点。

### **(3) 项目的实施有利于公司顺应“厨房套系”发展趋势,增强公司整体竞争实力**

近年来,厨电产品套系化成为厨电行业的主要发展趋势。成套产品的价格,相对于单个产品的销售价格要低,消费者购买更省时、省心、省力;套系化家电设计风格统一,进一步提升厨房空间的秩序感和整洁度,有利于提升消费者的一站式购物体验,这不仅是产品,也是一站式购物体验。因此厨电品牌从原来的单一品类销售转向成套化多品类系统销售,打造智能厨房,燃气热水器、厨房配套电器等产品成为厨电下一阶段的发展重点,从而将进一步带动家用厨房电器产业发展。因此,对于企业而言,推出创新化的产品,不同的品类,不同的产品组合,由单品转变为多产品组合,是企业保持市场竞争力的必然选择。

本项目将通过建设燃气热水器及垃圾处理器、净水器等其他厨房配套电器生产线,扩大配套产能,通过推出不同套系的产品组合,有利于保持公司厨房配套电器产品多元化,增强公司整体竞争实力。

## **3、项目建设的可行性**

### **(1) 公司拥有较强的技术研发实力和设计水平,为项目提供技术支持**

在技术研发方面,公司秉持着“技术迭代、工业设计和用户体验兼备”的核

心思想，建立了健全高效的技术研发体系。公司是浙江省级高新技术企业研究开发中心、浙江省省级工业设计中心、浙江省级企业研究院、浙江省科技型中小企业，国家高新技术企业。公司拥有一支 200 余人的研发团队，业务能力出众，行业经验丰富，并建设了产品开发中心、技术研究院、智能创新研究院三维一体的研发体系，拥有 13 个检测实验室，在燃烧器技术、蒸汽炉技术、吸油烟技术等方面有深厚的技术储备，截至报告期末，公司已拥有专利 340 多项，并参与起草了多项集成灶行业标准的制定。

深厚的技术积累为公司形成了丰富的技术研究成果，并获得了多项荣誉。公司设计推出的产品荣获了“IF 设计金奖”、“红点设计奖”、“中国设计红星奖”以及“AWE2020 艾普兰奖优秀产品奖”、浙江省燃气具和厨具厨电行业协会“时尚之星 D7”、“智能之星 X8”、法国 INNODESIGNPRIZE 国际创新设计大奖组委会主办的“第七届法国 INNODESIGNPRIZE 国际创新设计大赛奖”、德国红点奖机构颁发的“当代好设计金奖 U6”、“当代好设计奖 Q3”等国内外知名奖项。公司也荣获中共海宁市委、海宁市人民政府颁发的“十强研发投入企业”、国家知识产权局授予的第二十二届“外观设计专利中国外观设计优秀奖”等多项荣誉。

## **(2) 公司拥有广泛的客户群体和良好的品牌声誉，为项目实施提供市场基础**

在市场销售方面，公司形成了“线下+线上”相结合的销售模式。线下方面，公司采用经销模式，作为集成灶行业内优势企业，公司业务规模逐年扩大的同时，经销门店数量在报告期末达到 2,000 家左右，经销网络覆盖 31 个省市自治区，构建了从重点城市到乡镇级市场的全国性经销网络。线上方面，公司布局天猫商城、京东商城等电商平台，充分把握“6.18”、“双十一”等电商促销机会，连续 6 年线上销量集成灶行业第一。此外，公司创立了“火星人极速服务小哥”售后体系，为客户提供“4 小时极速修”、“12 小时快速修”等售后服务政策，公司已通过了五星级售后服务认证、五星级服务口碑认证及卓越服务品牌认证。

在品牌宣传方面，公司通过传统营销媒介（央视电视广告、户外广告、品牌代言人等）与移动互联网推广（新浪微博企业官方账号、微信公众号、品牌百度贴吧、在今日头条、抖音等短视频、小红书等垂直领域等有较高人气的应用内推

广、与具有影响力的自媒体合作等)相结合的方式,提升“火星人集成灶”品牌和产品知名度。

### **(3) 公司拥有丰富的建设和生产经验,为项目实施提供基础保障**

在产品生产方面,公司坚持推进自动化生产建设,引入领先的生产设备和技术,优化生产资源配置、提高生产能力。公司的智能集成灶产业园已建立自动冲压、自动焊接、纳米处理、智能生产、立体仓储的生产线,实现生产制造自动化啊。此外公司引入了 ERP、MES、IPCS、WMS 等先进生产系统,实现生产制造智能化,精准控制生产制造全过程,实现了整个生产过程的精细化管理。丰富的生产经验,是公司产品质量的保证。公司产品多次荣获中国质量检验协会颁发的“全国质量诚信标杆典型企业”、“全国产品和服务质量诚信示范企业”、“全国百佳质量诚信标杆示范企业”、“全国厨电行业质量领先品牌”和“全国厨电行业质量领军企业”称号。

## **4、项目的投资概算**

项目投资预算总额为 100,349.85 万元,包含土地投资 4,655.60 万元、建设投资 50,400.00 万元、设备投资 35,096.00 万元、预备费投资 4,274.80 万元及铺底流动资金 5,923.45 万元,拟使用募集资金投入 52,899.90 万元。

## **5、项目实施主体及实施地点**

项目实施主体为火星人厨具股份有限公司。

实施地点为浙江省海宁市尖山新区新城路西侧、相思河北侧。

## **6、项目的经济效益评价**

本项目建设期 36 个月,达产期 5 年。经测算,项目完全达产后年均销售收入约 13.61 亿元,年均净利润约 1.58 亿元。项目投资回收期为 6.84 年(所得税后,含建设期),财务内部收益率(所得税后)为 17.46%。

## **7、项目备案与环境保护评估情况**

本次发行募集资金投资项目的备案及环评手续已办理完毕,公司将按照国家相关法律、法规要求及时、合规办理。

### **三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响**

#### **(一) 对公司经营管理的影响**

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策，符合公司主营业务发展方向，具有良好的市场前景和经济效益。

本次募集资金投资项目的实施，将促进公司主营业务进一步发展，提高公司的盈利能力，增强市场竞争力，同时提升公司的抗风险能力，为公司的可持续发展奠定坚实的基础。

#### **(二) 对公司财务状况的影响**

本次募集资金到位后，公司的资产规模有所提高，资金实力得到提升，为公司的后续发展提供有力保障。本次可转债的转股期开始后，若本次发行的可转债逐渐实现转股，公司的净资产将有所增加，资产负债率将逐步降低，资本结构将得到进一步改善。

### **四、本次募集资金投资项目的可行性分析结论**

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规划，具有良好的市场前景和经济效应，符合公司及全体股东的利益。同时，本次公开发行可转债可以增强公司的盈利能力及核心竞争实力，优化公司的资本结构，提升公司的影响力，为后续业务发展提供保障。综上所述，本次募集资金投资项目具有良好的可行性。

火星人厨具股份有限公司董事会

2022年6月8日