

# 浙江嘉益保温科技股份有限公司

## 向不特定对象发行可转换公司债券

### 募集资金运用的可行性分析报告（修订稿）

为增加公司资本竞争优势，加大公司主营业务投入力度，实现战略布局，增强公司盈利能力及提升公司核心竞争力，浙江嘉益保温科技股份有限公司（以下简称“公司”、“嘉益股份”）拟向不特定对象发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）募集资金。公司董事会对本次发行可转债募集资金运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 39,793.84 万元，扣除发行费用后全部用于以下项目：

单位：万元

项目名称	实施主体	项目总投资	拟使用募集资金投入
越南年产 1,350 万只不锈钢真空保温杯生产建设项目	嘉益越南公司	24,143.38	20,000.00
年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产线建设项目	公司	30,854.70	10,000.00
补充流动资金	公司	9,793.84	9,793.84
<b>合计</b>		<b>64,791.92</b>	<b>39,793.84</b>

本次发行实际募集资金净额低于上述项目的总投资金额，不足部分由公司自筹解决。本次募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其他方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

#### 二、募集资金投资项目的必要性分析

本次发行的必要性和合理性主要体现在以下几个方面：

##### 1、公司落实发展战略，加快全球化布局的需要

公司以“追求全员精神、物质双丰收，为人类健康饮水饮食做出贡献”为使命，以“做世界一流的饮品、食品容器”为企业愿景，以自身的质量管理优势，经过多年的持续经营和市场积累，收获良好的市场反响，拥有海内外广泛的营销渠道和大量的优质客户。对外出口是公司营业收入的主要来源，2020 至

2023 年 1-3 月，公司境外销售收入分别为 29,162.21 万元、51,149.37 万元、119,123.23 万元和 23,040.88 元，占总销售收入分别为 83.21%、89.54%、96.89% 和 98.43%，境外销售收入及占比持续增长。公司已与国际知名品牌商建立长期稳定的合作关系。未来，公司将秉承这一发展战略，持续深耕海外市场，做到及时获取客户的需求，并能迅速作出调整、反馈和跟进。

全球化布局有利于公司满足客户需求，并进一步强化双方的合作关系，提高公司的服务能力，扩大公司产品在国际市场的竞争优势。通过本项目的实施，公司将充分利用越南制造业人力成本优势，扩大公司的生产能力，从而提升公司的订单响应能力，提高客户满意度。本项目是公司基于自身发展战略，积极拓展海外生产基地布局的重要一步，是加快全球化布局，在国际市场上取得长足发展的需要。

## **2、加强公司生产国际化，提升公司抗风险能力的需要**

近年来，部分国家和地区采取了反倾销、反补贴、加征关税等贸易保护政策。公司主要外销市场集中于美国、欧洲、日韩等国家和地区，其中美国市场占比较高。尤其是 2018 年以来，美国陆续发布了数项关税加征措施，公司主要产品报告期内暂未被加征关税，随着中美贸易形势等国际局势的变化，外销产品仍存在被加征关税的风险，关税的上升，将削弱公司从中国出口至美国产品的竞争优势，对公司的盈利能力及存货周转能力产生不利影响。因此，公司计划在越南建设生产基地，扩大越南工厂的产能，并将越南工厂生产的产品出口至美国，以规避关税对利润的影响。项目的实施，将有助于维护公司平稳运营，增强公司可持续发展能力。

## **3、有利于扩大公司生产规模，满足市场快速增长的需求**

随着国内及全球消费市场进一步复苏，兼具运动、旅游、休闲和社交多重属性的户外休闲活动受到人们的青睐，民众参与度日渐高涨，进一步带动了户外休闲活动相关用品需求的增长。作为户外休闲活动常见的随身用品，不锈钢保温器皿的需求量相应提升，不锈钢保温器皿制造行业随之迎来新一轮发展机遇。

然而目前公司不锈钢真空保温器皿的产销率已接近饱和，已经无法灵活应对客户临时性提出的产品扩增需求。为了维系与巩固现有大客户关系，公司只

能通过充分利用现有生产空间、增加委外加工比例等方式，尽可能满足下游客户大幅增长的订单需求。长此以往，公司生产环境日趋拥挤，同时由于委外加工厂商存在拖延交货期或出现产品质量等问题的风险，这在一定程度上制约了公司未来的持续发展，不利于公司保持和进一步提高市场份额。因此，公司亟需通过扩增产能来满足公司客户对不锈钢真空保温器皿日益增长的需求。

本次募投项目顺利实施后，公司将有效释放公司现有的产能压力，进一步扩大公司在不锈钢真空保温器皿制造行业的市场份额，提高公司市场占有率。

#### **4、自动化设备的提升，提升生产效率**

保温杯制造行业属于传统加工业，对设备、人工依赖较高。公司原有生产线设备购置年限较早，相较于市场上现有的生产设备生产效率不高，人工需求也较大。公司基于长远发展考虑，有必要引进更为先进的生产设备，提升公司生产自动化率，减少人工操作工序，降低对人工的需求。项目的建设将有利于公司实现降本增效的目标，同时，有利于公司保障产品质量的稳定性，提升产品良率。

此外，近年来，下游客户对产品的要求逐渐呈现多样化、个性化趋势，行业竞争日趋激烈，业内企业纷纷购置先进生产设备，优化生产工艺，提升产品质量。为更好地适应行业趋势，提升产品竞争力，公司需要购置新设备，优化产线配置，扩大生产规模，提升产品质量，在愈发激烈的市场竞争中保持优势地位。

公司将通过本项目购置激光焊管机、激光割管机、自动喷漆流水线等设备，建设自动化产线，将行业新设备、新技术运用到实际生产中，提高生产效率。此外，项目将购置废气处理、污水处理等环保设备，推进公司环保建设，减少环境污染。本项目的实施有利于公司改进生产工艺，提升效益，巩固公司产品的核心竞争优势。

### **三、本次向不特定对象发行可转债募集资金投资项目的具体情况**

#### **（一）越南年产1,350万只不锈钢真空保温杯生产建设项目**

##### **1、项目基本情况**

本项目由本公司的全资孙公司 CAYI TECHNOLOGY VIETNAM COMPANY LIMITED（以下简称“嘉益越南公司”）负责实施。项目建设地点位于越南北

宁省，项目内容为年产 1,350 万只不锈钢真空保温杯厂项目。该项目总投资 24,143.38 万元，建设期 24 个月。

## 2、项目背景

公司拟通过本项目在越南北宁省安丰县徐市镇三江社与徐市镇安丰 II-C 工业区 CN1-1 地块，投资新建生产基地及配套设施，利用越南的生产优势布局海外生产基地，进一步提升公司不锈钢真空保温器皿的生产能力。本项目建成后，公司将新增年产 1,350 万只不锈钢真空保温器皿的生产能力，有效突破因现有产能不足造成的发展瓶颈，满足下游市场不断增长的需求，保障公司业务规模的扩张。同时，公司将充分利用越南政府对于外商投资的优惠政策，以及越南当地具有竞争力的劳动力成本优势，进一步降低产品生产成本，持续提升公司盈利水平，巩固并进一步提升公司在行业中的竞争力。

## 3、项目投资概算

本项目总投资为 24,143.38 万元，其中：工程费用及工程建设其他费用为 20,075.12 万元，预备费 602.26 万元，铺底流动资金 3,466.00 万元。本项目拟以公司对嘉益越南公司增资的方式实施。

## 4、经济效益分析

根据测算，本项目全面建成达产后，达产年度利润总额 8,019.58 万元。

## 5、项目涉及的立项、环保等报批事项

本项目已于 2022 年 12 月 26 日取得浙江省发展和改革委员会出具的《浙江省发展和改革委员会关于境外投资项目备案通知书》（浙发改境外备字[2022]116 号）；已于 2023 年 1 月 4 日取得浙江省商务厅出具的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3300202300012 号）；已于 2023 年 3 月 8 日取得越南社会主义共和国北宁省人民委员会工业区管理委员会出具的《投资登记认证》（编号：7681185846）；已于 2023 年 6 月 16 日已取得越南社会主义共和国北宁省人民委员会核发《环境许可证》（人民委员会-环境法规第 237 号）。

### （二）年产1000万只不锈钢真空保温杯生产线建设项目

#### 1、项目基本情况

本项目由嘉益股份负责实施，项目建设地点位于金华市武义县牛背金白洋工业区，项目内容为年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产线建设项目。该项

目总投资为 30,854.70 万元，建设期 30 个月。

## 2、项目背景

公司拟通过本项目在金华市武义县牛背金白洋工业区投资新建生产基地及配套设施，通过重新设计规划车间场地布局，购置先进的生产设备，建立自动化程度较高的生产流水线，形成相对完整的一体化、流程化及智能化生产装配体系，解决制约公司长期发展的瓶颈问题。

本项目以公司现有工艺和技术为依托，项目完成后，公司每年将增加 1,000 万只不锈钢真空保温杯的产量，显著扩大公司不锈钢真空保温器皿的生产规模，并提升相应产品的生产质量，有利于提高公司产品的生产效率和产品的交付能力，为满足日益增长的市场订单需求、发展自有品牌、开拓国内外市场奠定坚实基础，巩固和提升公司在行业中的地位。

本项目总投资 30,854.70 万元，公司于 2021 年首次公开发行股票并在创业板上市时已募集 11,000.00 万元用于上述项目建设。由于前次募集资金远低于上述项目预计投资总额，为保证项目的顺利实施，提升公司整体竞争力，公司本次拟向不特定对象发行可转换公司债券并使用本次拟募集资金 10,000.00 万元用于该项目投资建设。

## 3、项目投资概算

本项目总投资为 30,854.70 万元，其中：工程费用及工程建设其他费用为 29,763.39 万元，铺底流动资金 1,091.31 万元。

## 4、经济效益分析

根据测算，本项目全面建成达产后，达产年度利润总额 6,938.01 万元。

## 5、项目涉及的立项、环保等报批事项

本项目已于 2020 年 2 月 25 日取得武义县发展和改革局出具的《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》（项目代码：2020-330723-33-03-104788）；于 2020 年 4 月 20 日取得金华市生态环境局出具的《浙江省“区域环评+环境标准”改革项目环境影响登记表备案通知书》（编号：金环建武备 2020061）。

### （三）补充流动资金

为缓解公司的流动资金压力，减轻公司的财务费用负担，提升公司的融资能力、盈利能力、可持续发展能力和抗风险能力，公司本次向不特定对象发行

可转债拟以募集资金补充流动资金 9,793.84 万元。

鉴于不锈钢真空保温器皿市场需求持续增长，市场竞争将不断加剧。公司经过多年的发展，目前拥有较为稳定的客户资源，产品主要销往欧美、日韩等发达国家和地区。根据公司的经营战略及未来发展的规划，公司将进一步拓宽海外业务，大力拓展自有品牌，提升公司的市场竞争能力。随着公司业务规模的持续扩大，必须要有足够的营运资金作为保障。补充流动资金将有利于满足公司不断扩张的业务资金需求，实现公司可持续发展的战略规划，并有助于把握市场机遇，进一步提升公司竞争实力及市场份额。

#### **四、本次向不特定对象发行可转债对公司经营管理、财务状况等的影响**

##### **（一）本次发行后对公司经营业务的影响**

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策以及公司战略发展的需要，项目投产后将扩大公司的经营规模，有利于公司实现长期可持续发展，并强化公司主业、提高公司核心竞争能力，促进经营业绩的提升，增加公司资产规模和抗风险能力，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**

本次可转债的发行将进一步扩大公司的资产规模。募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长。随着未来可转债持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低，净资产有所提高，财务结构进一步优化。随着募集资金投资项目的完成，公司运营规模和经济效益将较快增长，本次发行将增强公司可持续发展能力，符合所有股东利益。

#### **五、结论**

综上，本次向不特定对象发行可转债募集资金投资项目是公司基于行业发展趋势、市场竞争格局和公司自身优势等因素的综合考虑，符合公司的实际情况和战略发展目标。同时，本次募集资金投资项目符合法律法规规定和国家政策导向，有利于公司进一步强化产业布局，增强公司的可持续竞争力，有助于促进公司的长远健康发展，符合全体股东的利益。

浙江嘉益保温科技股份有限公司

董事会

2023年7月21日