

证券代码：301011

证券简称：华立科技

公告编号：2021-040

WAHLAP 华立科技
广州华立科技股份有限公司

GuangZhou Wahlap Technology Co.,Ltd.

（广州市番禺区石碁镇莲运二横路28号（1-8层））

**向不特定对象发行可转换公司债券
募集资金运用可行性分析报告**

二〇二一年十二月

广州华立科技股份有限公司（以下简称“公司”）是在深圳证券交易所创业板上市的公司。为满足公司业务发展的资金需求，进一步增强公司资本实力，提升盈利能力，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《公司章程》和中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）颁布的《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司编制了向不特定对象发行可转换公司债券募集资金运用可行性分析报告。

（本报告中如无特别说明，相关用语具有与《广州华立科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券预案》中相同的含义。）

一、本次募集资金使用计划

公司本次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35,000.00万元，扣除发行费用后净额将全部投资以下项目：

序号	项目名称	项目投资总额 (万元)	募集资金投入额 (万元)
1	游艺设备运营项目	35,341.63	30,000.00
2	VR、AR等技术应用研究和信息化平台建设 项目	10,476.40	5,000.00
合计		45,818.03	35,000.00

若公司在本次募集资金到位前，根据公司经营情况和业务规划，利用自筹资金或其他资金对募集资金项目进行先行投入，则以自有资金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。若实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资金额，募集资金不足部分由公司通过自筹资金或者其他方式解决。

二、本次募集资金投资项目必要性与可行性分析

（一）募集资金使用计划的必要性

1、游艺设备运营项目

（1）顺应游戏游艺行业发展趋势、积极落实公司业务布局

国内游戏游艺行业设备研发、生产、销售与下游游乐场运营之间泾渭分明，

终端消费者的消费习惯、游戏类型的偏好等重要数据难以被游戏游艺设备制造商及时获得，进而造成制造商研发效率降低、产品同质化竞争严重、市场集中度较低的局面。大力延伸产业链、积极拓展终端业务市场已经成为游戏游艺设备制造行业内先行者的共识。

经过多年发展，公司形成了完整的游戏游艺产业链结构，通过将游戏游艺研发、生产、销售与游乐场运营的有机结合，可以及时跟踪市场趋势，灵活调整研发、生产策略，提高市场占有率，最终形成“研发支持销售，销售引领运营，运营促进研发”的可持续发展循环。公司本次募投项目将增加公司对外投放的设备数量和游乐场数量，使公司设备在全国化布局更加均衡合理，推动设备的全国化布局。

(2) 抢抓市场需求机遇，提升公司盈利能力

游戏游艺设备注重科技体验，兼具运动健康、亲子互动、休闲娱乐等功能，具有丰富的互动体验特性，使得游乐场与电影院、餐饮一起成为商业综合体吸引人流的重要业态，商业中心、商业综合体的转型升级将为游戏游艺设备和运营带来广阔的市场空间。

国家产业政策的支持将有利于行业健康、快速发展，公司作为行业龙头企业并率先实现创业板上市，有必要和义务充分利用上市的机遇，积极扩大产品市场占有率，提升公司盈利能力，提高公司综合市场竞争力。

2、VR、AR 等技术应用研究和信息化平台建设项目

(1) 加大新技术研究投入增强设备市场竞争力

近些年来，声、光、电、机械、体感、VR、AR、MR、5G 等技术不断运用于游戏游艺设备，设备科技感突出且富有创意，能够使游戏游艺设备实现其他游戏平台无法比拟的独特游戏体验效果。游戏游艺设备产品特性从单一操控转变为沉浸式、互动式、具有高科技属性和文化元素的综合体验。因此，加强新技术研究应用，加快新技术与产业结合成为提升产品市场竞争力的重要因素之一。

公司将借助完整产业链的优势，把握终端客户群体深度需求，促进产品的设计、研发，并对原有设备进行升级。不断推出动漫卡通设备，满足亲子、社交等新文化娱乐消费需求，融入 AR、VR、MR 等科技属性和知名 IP 文化属性，使

得休闲运动类、模拟体验类设备适应了年轻人动漫文化、时尚体验、体育竞技的消费需求。

(2) 加大信息化投入、增强终端设备信息化水平

截至本报告出具日，公司拥有自营游乐场 12 家，对外投放机台数量超过 1 万台。近几年，公司设备合作运营业务和动漫卡通设备逐渐受到市场欢迎，公司加大动漫卡通设备和合作运营设备投放数量，尤其是具有国际知名 IP 属性的“奥特曼”、“宝可梦”、“龙珠”等动漫卡通设备，深受消费者喜爱。

自有游乐场运营和动漫 IP 衍生品销售业务是公司重要业务，未来公司游乐场数量和对外投放设备将持续增加，大量机台设备的运营管理将成为公司的挑战。因此，随着公司运营机台数量的快速增长，加强信息化投入、建立信息化管理平台，掌握终端设备和游乐场运营大数据成为公司提升运营能力的重要渠道。

(二) 募集资金使用计划的可行性

(1) 国家积极支持行业发展，为项目执行提供政策保障

从我国文化产业长远建设需求出发，相关政府部门和机构制定了一系列法律法规及行业政策来支持鼓励包括游戏游艺场所运营行业的发展。主要包括《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》、《国家“十三五”时期文化发展改革规划纲要》、《文化部“十三五”时期文化产业发展规划》、《关于进一步加强游戏游艺场所监管促进行业健康发展的通知》、《文化部关于推动文化娱乐行业转型升级的意见》等。国家相继出台的一系列产业政策及发展规划措施，为本项目的顺利实施提供了政策保障。

(2) 既有自营游乐场建设及运营服务人才培养经验为项目的顺利运行提供有力保障

截至本报告出具日，公司拥有自营游乐场 12 家，合作门店超过 1,000 家，对外投放机台数量超过 1 万台。公司形成了一套包括选址、商务谈判、装修、人员招聘、门店运营等核心环节的完善的管理标准，实现了游乐场门店开设、运营模式的“可复制化”、“可移植化”。此外，公司在运营服务人员的培养和储备方面拥有丰富的实践经验。截至报告期末，公司已经形成了 100 余人的运营服务团队。公司建立了完善的培训体系和合理的晋升制度，能够为自营游乐场运营和

设备运营提供源源不断的人才储备。

公司在自营游乐场建设以及设备运营服务人员培养方面积累了丰富经验，能够为项目的顺利进行提供有力保障。

(3) 丰富的供应商资源为项目实施奠定稳定的运营基础

公司与粤海、永旺、万科、绿地等大型商业地产公司合作，已有多个自营游乐场项目入驻上述公司开发的购物中心。这为本项目的场地供应提供了有力保障。同时，公司以建立全球化品牌企业为战略目标，已与微软（Microsoft）、万代南梦宫（Bandai Namco）、世嘉（SEGA）、科乐美（Konami）、Raw Thrills、鈹象电子（IGS）等众多国际知名游戏开发公司建立了长期良好的合作关系。稳定的供应商资源可以为自营游乐场购置设备、合作运营设备以及动漫 IP 衍生产品的供应提供保障。

(4) 优质客户资源为项目实施提供了有利条件

通过长期的技术应用和服务实践积累，公司积累了大量优质客户资源，包括万达宝贝王、大玩家、星际传奇、风云再起、永旺幻想、Round1（朗玩）等大中型连锁游乐场体系，这为公司拓展合作门店、投放动漫卡通设备提供了有力保障。

(5) 法人治理结构、内控体系完善

公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进和完善，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。

在募集资金管理方面，公司按照监管要求制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向及监督等进行了明确规定。本次向不特定对象发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

三、本次募集资金投资项目的的基本情况

(一) 游艺设备运营项目

1、项目概况

“游艺设备运营项目”计划在全国范围内增开 5 家终端业务门店，新增不少于 500 家合作门店，投放 6,000 台动漫卡通设备，上述门店及设备将在三年内分批开始营业。

通过本项目的实施，将大幅提升公司的经营规模，对提升公司在国内游戏游乐场所运营领域的市场占有率和品牌知名度具有重要的作用。

2、项目投资概算

本项目总投资 35,341.63 万元，其中工程建设费用 31,413.11 万元，工程建设其他费用 335.00 万元，基本预备费用 1,587.41 万元，铺底流动资金 2,006.11 万元。具体项目投资构成如下：

单位：万元

序号	投资项目	投资金额				占项目总投资比例
		T1年	T2年	T3年	合计	
1	工程建设费用	12,232.30	10,265.88	8,914.93	31,413.11	88.88%
1.1	门店租赁费	964.80	1,689.60	2,169.60	4,824.00	13.65%
1.2	门店装修费	1,716.00	616.00	400.00	2,732.00	7.73%
1.3	设备投放投入	9,551.50	7,960.28	6,345.33	23,857.11	67.50%
2	工程建设其他费用	128.00	128.00	79.00	335.00	0.95%
2.1	建设单位管理费	50.00	50.00	25.00	125.00	0.35%
2.2	前期工作费	20.00	20.00	10.00	50.00	0.14%
2.3	市场推广费	45.00	45.00	35.00	125.00	0.35%
2.4	职工培训费	13.00	13.00	9.00	35.00	0.10%
3	基本预备费	618.02	519.69	449.70	1,587.41	4.49%
4	铺底流动资金	-	-	2,006.11	2,006.11	5.68%
项目总投资		12,978.32	10,913.57	11,449.74	35,341.63	100.00%

注 1：T 年为募集资金到位第一年；

注 2：上述投资金额系按照预计付款时间列示，不影响实际建设周期。

3、项目经济效益情况

本项目投资内部收益率（税后）为 33.75%，税后动态回收期（含建设期）为 5.21 年，预期效益良好。

4、项目涉及的报批事项

截至本报告出具日，本项目正在进行项目备案、环评备案等程序，尚未取得相关批复文件。

（二）VR、AR 等技术应用研究和信息化平台建设项目

1、项目概况

VR、AR、MR 等新技术应用带来新的潜在设备需求，提高了游艺设备文化创意的表现力和感染力，将为游戏游艺产业催生更大的市场空间。5G 技术高速率、低延时的特性能够增强游艺设备的可视化、互动性，并为建立实时的分布式设备信息化管理平台提供了通信技术支持。2018 年至 2020 年，公司销售设备产品涉及 VR、AR、5G 技术的收入占产品销售的比重分别为 14.58%、29.61%、35.12%，呈快速上升趋势。

通过本项目的实施，将大幅提升公司 VR、AR、MR 等技术在公司产品中的应用，提升公司设备的市场占有率和品牌知名度；充分利用 5G 技术高速率、低延时的特性，建立信息化管理平台，将提升公司对游乐场和对外投放设备的管理，优化管理模式，提升运营水平，提高盈利水平。

2、项目投资概算

本项目总投资 10,476.40 万元，其中设备购置费 4,803.89 万元，软件和技术开发费 3,148.30 万元，新增研发费用 1,568.00 万元，具体项目投资构成如下：

单位：万元

序号	投资项目	投资金额			占项目总投资比例
		T1年	T2年	合计	
1	租赁费用	120.00	120.00	240.00	2.29%
2	设备购置费	1,943.24	2,860.65	4,803.89	45.85%
3	软件和技术开发费	1,404.49	1,743.81	3,148.30	30.05%
4	设备安装和测试费	109.85	172.63	282.48	2.70%

序号	投资项目	投资金额			占项目总投资比例
		T1年	T2年	合计	
5	预备费	183.24	248.37	433.73	4.14%
6	新增研发费用	622.00	946.00	1,568.00	14.97%
	项目总投资	4,370.13	6,061.87	10,476.40	100.00%

注 1: T1 年为募集资金到位第一年;

注 2: 上述投资金额系按照预计付款时间列示, 不影响实际建设周期。

3、项目经济效益情况

本项目实施后, 虽不直接产生经济效益, 但其间接效益将从得到提升的公司整体研发实力和运营管理, 有助于公司进一步增强自主创新能力, 为公司实现长期发展战略目标奠定基础。

4、项目涉及的报批事项

截至本报告出具日, 本项目正在进行项目备案、环评备案等程序, 尚未取得相关批复文件。

四、本次向不特定对象发行可转换公司债券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募集资金将用于“游艺设备运营项目”以及“VR、AR 等技术应用研究和信息化平台建设项目”, 本次募集资金投资项目基于公司在技术和市场方面的积累, 是公司完善产业布局、进一步增强核心竞争力的重要举措, 有利于公司把握市场机遇, 优化业务结构, 进一步增强公司综合盈利能力, 推动公司快速发展。

本次募投项目符合国家相关的产业政策和公司整体战略方向, 具有良好的发展前景和经济效益。本次募投项目的实施紧密围绕公司发展战略, 将进一步加强公司的核心技术优势、提升信息化管理水平、扩大设备全国化布局, 提升公司的整体竞争力和风险防范能力, 巩固和加强公司的市场份额和行业地位, 为公司的持续发展增添动力。因此, 本次向不特定对象发行可转换公司债券对公司经营管理有着积极的意义, 符合公司及全体股东的利益。

(二) 本次发行对公司财务状况的影响

本次募集资金到位后，将提高公司的资产规模，公司的财务状况将得到进一步优化，公司的资金实力、抗风险能力和后续融资能力将得到提升。由于募集资金投资项目短期内不会产生效益，本次发行可能导致公司即期净资产收益率下降，每股收益摊薄。本次发行完成后，上市公司将获得较大规模的募集资金的现金流入，筹资活动现金流入将相应的增加。未来随着募投项目的实施，公司主营业务收入规模将明显提升，盈利水平将得以提高，经营活动产生的现金流入将得以增加，从而相应改善公司的现金流状况。

五、本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金运用可行性分析结论

本次募集资金使用计划符合国家产业发展方向及公司整体发展战略，具有良好的市场发展前景和一定的经济效益。本次募集资金投资项目的顺利实施，可提升公司在游乐场和设备运营领域的竞争实力，落实公司战略布局，提升盈利水平，符合公司长期发展需求及股东利益。同时，本次发行将有助于公司优化资本结构，增强资本实力，提升公司综合竞争力。因此，本次发行可转换公司债券募集资金运用具有必要性及可行性。

特此公告。

广州华立科技股份有限公司董事会

2021年12月24日