

证券代码：688678

证券简称：福立旺



福立旺精密机电（中国）股份有限公司

（住所：江苏省昆山市千灯镇玉溪西路 168 号）

向不特定对象发行可转换公司债券 募集资金使用的可行性分析报告

二〇二二年十月

一、募集资金使用计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金总额不超过 70,000.00 万元（含 70,000.00 万元），扣除发行费用后的募集资金净额将用于投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	南通精密金属零部件智能制造项目	100,000.00	70,000.00
合计		100,000.00	70,000.00

注：公司第二届董事会第二十二次会议、第二届监事会第十四次会议及 2021 年第三次临时股东大会审议通过了《关于使用超募资金投资设立全资子公司开展新项目的议案》，拟在江苏省南通市投资人民币 10 亿元建设南通精密金属零部件智能制造项目，其中拟使用超募资金 11,987.97 万元（截至 2021 年 5 月 7 日，含利息收入扣除银行手续费的净额和理财产品投资收益），剩余部分由公司自有资金或自筹资金投入。本次公司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 70,000.00 万元（含）用于补充投入上述项目，即该项目的资金来源由公司首次公开发行的超募资金和本次募集资金构成。

在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，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有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入本次募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将以自有资金或自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目情况

（一）项目简介

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目为“南通精密金属零部件智能制造项目”，项目选址位于江苏省南通市高新区双福路西侧、康复路北侧，项目计划总投资 100,000.00 万元，拟投入募集资金不超过 70,000.00 万元。本项目建设完成后，可实现年产 110,000 万件 3C 类精密金属零部件、30,000 万

件汽车类精密金属零部件、110,000 万件电动工具类精密金属零部件和 18,000 万件其他行业精密零部件的生产能力。

（二）项目实施的必要性

1、有效提升生产供应能力，满足业务增长需求

公司深耕精密金属零部件领域多年，凭借精湛的工艺技术与优秀的产品质量，与汽车天窗、3C、电动工具等应用领域的知名企业建立了长期稳定的合作关系。近年来，公司各类产品的订单迅速攀升，产品类别不断丰富，现有产能及工艺设备已无法满足客户对公司产品的新增需求。通过本项目的实施，公司将通过南通子公司加大生产制造设备的投入，推动新技术、新工艺的持续突破，以提升产品产能并进一步丰富产品类型。本项目达产后，公司将新增各类精密金属零部件的生产能力，有效满足客户的市场需求，为公司业务的持续增长奠定基础。

2、有利于降低生产成本，提升产品品质

随着消费结构升级和产品更新换代周期的缩短，各下游行业对精密金属零部件产品的精密度和稳定性要求越来越高。为了满足客户需求，适应和紧跟下游行业发展方向和趋势，公司亟需对生产中存在的薄弱环节和瓶颈因素增添关键生产设备，提高装备自动化水平，提升加工精度、一致性、稳定性。同时，在劳动力成本持续上升的背景下，自动化水平的提高也有利于降低公司单位产品人力成本。通过本项目的实施，公司通过南通子公司将引进先进生产设备，进行生产线升级改造，降低劳动力成本，全面提升生产线自动化、智能化水平，提升加工精密度和稳定性，以保证公司产品品质及技术先进性。

3、有利于提高生产管理水平，提升公司市场竞争能力

随着公司生产、销售规模的不断扩大，实现采购、生产、销售等全环节的精细化管理显得愈发重要。精密度和产品质量是决定精密金属零部件企业发展水平的重要因素，高标准的生产车间有助于公司全面提升生产管理水平和产品质量。同时，高标准精密金属零部件制造基地的建设、先进的质量管理理念和模式也有利于进一步巩固公司的竞争优势，提高市场竞争能力。通过本项目的实施，公司通过南通子公司将引进智能化、自动化、高精度的生产设备及 ERP 系统，有效帮助南通子公司全面提升生产管理水平和产品质量，建设高标准生产车间。随着物联网以及智能化设备

的快速发展，南通子公司将进一步利用相关技术和设备提高生产过程的精细化管理，实现仓储、运输全面智能化、可视化的管控，进而提高生产管理水平。

（三）项目实施的可行性

1、项目建设与国家政策鼓励方向一致

《产业结构调整指导目录（2019年本）》中明确指出精密金属零部件制造属于国家“鼓励类”范畴。国家发改委发布的《国家创新驱动发展战略纲要》指出：对传统制造业全面进行绿色改造，由粗放型制造向集约型制造转变。加强产业技术基础能力和试验平台建设，提升基础材料、基础零部件、基础工艺、基础软件等共性关键技术水平。《关于进一步扩大和升级信息消费持续释放内需潜力的指导意见》提出将新型信息产品消费作为重点发展领域，进一步升级智能化、高端化、融合化信息产品，重点发展面向消费升级的中高端移动通信终端、可穿戴设备、数字家庭产品等新型信息产品。

公司是专业从事精密金属零部件研发、生产、销售的高新技术企业，本项目的实施将引进国内外先进设备，满足在研发与制造过程中对高性能、高精度设备的需求，提升公司整体制造水平。因此，本项目符合国家产业政策导向。

2、强大的工艺技术能力为项目建设提供技术基础

经过十多年的发展，公司在汽车、3C、电动工具、光伏等领域积累了丰富的精密金属零部件生产制造经验，熟练掌握线成型、车削成型、钣金成型、冲压成型、注射成型、弯管成型等多种精密金属零部件成型工艺，以及精密金属部件组装工艺。公司拥有经验丰富的专业技术研发团队，公司产品均为自主研发，在坚持自主研发的基础上，积极消化、吸收、引进国内外先进制造技术与工艺，可根据客户需求定制产品。公司强大的工艺技术能力为本项目的实施奠定了坚实的基础。

3、优质客户资源储备保障项目产能消化

在汽车领域，公司与全球汽车天窗三大龙头企业伟巴斯特、英纳法、恩坦华以及国内知名汽车天窗企业毓恬冠佳、铁锚等建立了合作关系；在3C领域，公司与鸿海集团、正崧、莫仕、立讯精密、易力声等国内外知名企业建立了合作关

系；在电动工具行业，公司与全球电动工具龙头企业博世、百得、牧田以及国内知名电动工具企业东成等建立了合作关系。公司主要客户长期深耕各自专长领域，在相关领域占据了较高的市场份额。下游知名客户的认可，既体现了公司产品在技术、质量等方面的优越性，也为公司在相关领域建立了较高的品牌知名度，为公司持续快速发展奠定了坚实的基础。因此，公司优质客户资源的储备将保证本项目新增产品产能的顺利消化。

4、成熟的质量管理体系是项目实施的保障

公司自成立以来，一直坚持技术创新，质量至上的原则，并建立了完善的质量管理体系，相继通过了 ISO14001：2015 环境管理体系、ISO45001：2018 职业健康安全管理体系、QC080000：2017 有害物质过程管理体系、IATF6949:2016 质量管理体系（汽车）、ISO9001:2015 质量管理体系、ISO13485:2016 质量管理体系（医疗）等。公司成熟的质量管理体系有利于保证和提升本项目相关产品的质量和可靠性，为本项目的顺利实施提供了基本保障。

（四）项目实施主体与建设期限

本项目由公司全资子公司福立旺精密机电（南通）有限公司实施，项目建设期限为 24 个月。

（五）项目建设内容及投资概算

本项目选址位于江苏省南通市高新区双福路西侧、康复路北侧，通过购置土地并新建厂房，以及购置先进生产设备及配套设备，最终将具备年产 110,000 万件 3C 类精密金属零部件、30,000 万件汽车类精密金属零部件、110,000 万件电动工具类精密金属零部件和 18,000 万件其他行业精密零部件的生产能力。本项目计划总投资 100,000.00 万元，投资概算如下：

单位：万元

序号	项目	投资额（万元）	拟使用募集资金金额
1	建筑工程费	30,963.11	20,000.00
2	设备购置及安装费	44,306.43	42,000.00
3	土地购置费	1,957.51	-
4	预备费	3,763.48	-
5	铺底流动资金	19,009.47	8,000.00
合计		100,000.00	70,000.00

（六）项目效益分析

项目建成后，税后财务内部收益率为 16.30%，静态投资回收期为 7.56 年（税后，含建设期）。

（七）项目审批程序

本项目已取得南通高新技术产业开发区管理委员会出具的《江苏省投资项目备案证》（通高新管备[2022]51 号），同时也已取得南通高新技术产业开发区管理委员会出具的《关于南通精密金属零部件智能制造项目环境影响报告表的批复》（通高新管环审[2022]20 号）。

三、本次募集资金投资属于科技创新领域

公司一直专注于精密金属零部件的研发、制造和销售，致力于打造全方位精密金属零部件研发、制造平台，重点服务于消费电子、汽车以及电动工具等高端制造领域，并积极拓展 5G 通信、物联网、智能穿戴等产业。本次募集资金投资项目与公司现有业务及未来规划密切相关，对现有业务进行了扩展和深化。

本次募集资金投资项目南通精密金属零部件智能制造项目旨在提升公司的智能制造能力，满足公司智能化生产、拓展高端应用领域、优化产品及客户结构等需求，项目建成后将主要为消费电子、新能源汽车、5G 通信、物联网、智能穿戴等新一代信息技术产业提供精密金属零部件产品。本次募集资金投资属于科技创新领域，本次募集资金均投向符合国家当前对于科技创新领域战略需求的产业。

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和公司未来整体战略发展方向，有利于实现公司业务的进一步拓展，巩固和发展公司在行业中的竞争优势，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的顺利实施，有利于公司扩大市场份额，巩固市场地位。同时募投项目结合了市场需求和未来发展趋势，契合精密金属零部件制造行

业未来发展方向，有助于公司充分发挥规模优势，进而提高公司整体竞争实力和抗风险能力，保持和巩固公司在精密金属零部件制造行业的市场领先地位，符合公司长期发展需求及股东利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均将有所增长。随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股，公司负债规模将逐步下降，净资产规模将逐步上升，资产负债率将逐步降低。本次发行是公司保持可持续发展、巩固行业优势地位的重要措施。由于募集资金投资项目经济效益的释放需要一定的时间，本次发行后，若投资者在转股期开始后的早期大量行使转股，可能导致公司在短期内存在每股收益及净资产收益率较上年同期下降的风险；但长期来看，随着公司资金实力和经济效益的增强，未来公司营业收入和盈利能力将会得到较大提升；在资金开始投入募集资金投资项目后，募投项目产生的现金流出量也将大幅提升，最终为公司和投资者带来较好的投资回报。

五、可行性分析结论

综上，本次发行可转换公司债券是公司把握行业发展机遇，加强核心业务优势，实现战略发展目标的重要举措。公司本次发行可转换公司债券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，投资项目具有良好的效益。通过本次募投项目的实施，公司竞争力将得到提升，有利于公司的可持续发展，符合全体股东的利益。本次募集资金投资项目具有可行性、必要性。

福立旺精密机电（中国）股份有限公司董事会

2022年10月17日