

股票简称：开能健康

股票代码：300272



**开能健康科技集团股份有限公司
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

开能健康科技集团股份有限公司（以下简称“开能健康”或“公司”）本次向不特定对象发行可转换债券（以下简称“可转债”）拟募集资金总额不超过25,000万元（含25,000万元）。扣除发行费用后，公司通过本次发行募集的资金将全部用于投入下述项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目预计总投资金额	拟投入本次募集资金金额
1	健康净水装备生产线数智化升级及扩建项目	20,901.56	20,000.00
2	补充流动资金	5,000.00	5,000.00
	合计	25,901.56	25,000.00

本次向不特定对象发行可转债的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求将募集资金投入上述项目；项目总投资金额高于本次募集资金使用金额的部分由公司自筹解决；若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金低于拟投资项目的实际资金需求总量，不足部分由公司自筹解决。

在本次向不特定对象发行可转债的募集资金到位之前，公司将根据项目需要以银行借款以及自有资金等方式进行先期投入，并在募集资金到位之后，依照相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

二、本次募集资金投资项目具体情况

公司本次向不特定对象发行可转债的募集资金将通过投资建设健康净水装备生产线数智化升级及扩建项目，利用现有厂房进行健康净水装备生产线数智化升级及扩建，以丰富产品结构和拓宽产品应用领域，提高生产制造智能化水平，进而巩固公司的市场竞争优势，提高公司的行业地位和整体盈利能力。同时，公司本次募集资金用于补充流动资金，可以更好地满足公司日常生产、运营的资金周转需要，增强公司资金实力，优化财务结构，提高抗风险能力。公司本次募集资金投资项目具体情况如下：

（一）健康净水装备生产线数智化升级及扩建项目

1、项目基本情况

公司在国际上享有声誉，产品行销全球100多个国家和地区，是欧美地区水处理设备的核心供应商，也是全球具有大型规模的居家水处理设备和核心部件制造商。在综合分析行业发展趋势与公司战略发展方向的基础上，公司拟建设本次“健康净水装备生产线数智化升级及扩建项目”，将通过购置先进的生产、检测设备与管理软件，优化产品生产工艺流程，提升公司信息化系统效率，实现生产的智能化升级。

本项目建成后，预计可实现年产RO膜反渗透净水设备70万台；控制阀15万台，中央净水机1.5万台，中央软水机3万台；工业阀3万台，工业膜10万个。

2、项目建设的必要性

（1）突破产能瓶颈，满足业务增长需求

公司目前采用以销定产的生产模式，根据前期销售量、客户惯性需求等进行生产，不断为客户提供地区化、多样化、个性化的用水解决方案。但随着公司业务规模不断扩大，公司产能利用率不断提高，现有产能已满足不了日益提高的市场需求，产能不足已成为制约公司发展的重要因素。其中，RO膜反渗透净水设备作为未来公司发展的重点产品，公司已拥有了全套生产技术，关键部件的核心技术处于行业领先地位，且公司已建立了完整的内外销渠道和销售网点，然而产能不足限制了该产品市场占有率的增长，扩大公司产能迫在眉睫。

公司拟建设本次健康净水装备生产线数智化升级及扩建项目，通过购置先进的生产、检测设备，并对现有产线进行自动化升级，加大产能供给、满足客户需求的同时更符合企业规模化经营发展战略，从而提高公司生产效率及成本控制能力，实现业务降本增效，达到提升公司盈利能力和企业可持续发展的目的。

（2）保障用水安全，满足消费者健康用水需求

面对日趋严重的水源污染状况，为了得到更健康、更安全的生活饮用水，人居水处理设备在世界各地都受到越来越广泛人群的关注，并得到了快速发展。随

着人们消费水平的不断提升、以及健康保健意识的逐渐增强，对饮水及生活用水的水质进行全方位处理逐渐成为消费者抵御水污染的一种新需求。根据北京中怡康定量研究结果显示，全国城市居民对自来水水质整体评价较低，用户认为自来水中存在的主要问题为水垢问题和自来水余氯、漂白粉带来的异味问题。于是对饮水进行再处理的终端净水设备市场迎来了快速增长。近年来，人居水处理设备行业较快的发展速度吸引了商家的高度关注，成为水处理行业中新兴的子行业和发展商机，参与者也日渐增多。不论是国内大型企业还是国际人居水处理设备行业均对中国人居水处理设备市场的未来持有积极的态度。

公司一直通过为客户提供一站式水处理解决方案，全方位保障用水安全。通过本次健康净水装备生产线数智化升级及扩建项目，公司将提高净水设备和关键部件的生产规模，进而扩大产品覆盖率，满足消费者日益增长的健康用水需要。

（3）提高自动化水平，实现信息化和智能化升级

基于人力成本不断上升的现实情况和高质量经济发展路线的提出，我国逐渐步入工业自动化、生产智能化时代，净水设备也将迈入新的智能体验时代。互联网+智能制造是未来制造业升级的最优方向。企业生产工序向自动化、智能化方向升级，可以减少机械、重复的人工介入，实现公司的降本、提质、增效。

本项目拟新增多套自动化系统与全自动产品组装线，定制开发适合行业特征需求的软件系统，主要包括制造执行系统（MES）、企业资源管理系统（ERP）、供应链管理系统（SCM）、客户关系管理系统（CRM）等，建立云端化的业务和服务体系，定制个性化的需求和解决方案，实现数字化企业运营平台各系统的高效协同与集成，达到健康水处理装置智能生产线运营、生产、管理、物流等各环节的智能化要求，综合调度工厂有序精益化生产。

3、项目建设的可行性

（1）良好的政策环境为项目实施提供支持

近年来，诸多环保政策发布，不仅促进了环保行业的发展，也给环保行业提出了要求。净水行业作为环保行业的重点领域，发展前景看好。国家各级主管部门陆续出台了《关于构建现代环境治理体系的指导意见》、《“十四五”城镇污

水处理及资源化利用发展规划》、《关于推进污水资源化利用的指导意见》、《十四五生态保护监管规划》等政策法规，将净水行业作为国家重点发展行业。本项目属于《产业结构调整指导目录（2019年本）》之第一类“鼓励类”之第四十三条“环境保护与资源节约综合利用”之第19款“高效、低能耗污水处理与再生技术开发”、第22款“节能、节水、节材环保及资源综合利用等技术开发、应用及设备制造”等范畴；符合《“十四五”工业绿色发展规划》中对于大力发展绿色环保装备，研发和推广应用低能耗、模块化、智能化污水等工业环保装备的要求；符合《环保装备制造业高质量发展行动计划（2022-2025年）》中通过对关键短板技术的突破提升低碳环保技术装备产品的供给能力，有序推动行业整合以培养细分领域龙头，利好环保装备制造企业的要求。相关政策的发布充分体现国家对于鼓励净水产业发展，为本项目的建设提供了良好的政策支持。

（2）先进的制造工艺与品质管控能力为项目建设奠定基础

公司按照国际标准建成了现代化的生产线，生产规模领先于国内其它同行业生产企业。公司对产品品质的高标准要求贯彻于从产品策划、研发设计到工艺技术制定、原材料控制再到生产制造、产品出库的整个过程。公司的生产技术人员在制造过程中也会结合生产实践经验摸索并积累产品规模化生产下的最佳制造工艺。同时，公司根据自身的特点采用独有的企业内部资源管理计划（ERP）系统，为生产制造环节带来更大的灵活性和更高的效率。

NSF（美国全国卫生基金会National Sanitation Foundation）作为国际涉水产品中最高标准的认证，开能健康制造的多路控制阀、复合材料压力容器产品的品质达到并高于NSF的标准要求，说明了产品的优秀品质以及高水平的制造能力，自投放市场以来得到了终端消费者和国内外专业客户的高度认可。综上，先进的制造工艺与品质管控能力为项目建设奠定基础。

（3）多层次、多渠道的营销体系为项目实施提供保障

针对人居水处理设备和水处理专业部件产品目标客户的不同，公司相应建立了不同的营销模式，同时在终端消费者市场和水处理专业客户市场销售不同的产品，拥有不同类型的客户资源。采用多渠道、多层次的营销体系和营销策略使公司拥有多样化的、分散的客户资源。公司业务的发展并不依赖于某一类客户、或

某一个地区、或某一个市场的发展。

尤其在国际市场中，公司通过多家行业经验丰富且合作多年的海外经销商在多个国家和地区销售以专业部件产品为主的水处理产品。国际市场的合作伙伴一般都拥有多年的人居水处理产品的销售、服务经验，而公司所提供的产品在设计、品质、价格等方面都具备一定的竞争优势，因此，海外经销业务在报告期内保持着较快的增长速度和良好的增长势头。因此，公司成熟的营销体系为项目实施提供切实保障。

4、项目投资安排

建设项目评价中的总投资包括建设投资和铺底流动资金。本项目总投资20,901.56万元，包括：建设投资18,694.72万元，铺底流动资金2,206.84万元。

其中，建设投资具体安排如下：

单位：万元

序号	工程和费用名称	建筑工程费	设备购置费	其他费用	合计
1	工程费用	850.00	16,660.48		17,510.48
1.1	主体项目	850.00	16,660.48		17,510.48
1.1.1	主要设备		14,676.48		14,676.48
1.1.2	软件购置费		1,830.00		1,830.00
1.1.3	信息化设备		154.00		154.00
2	工程建设其他费用			304.49	304.49
2.1	前期工作费			40.00	40.00
2.2	其他费用			220.00	220.00
2.3	联合试运转费			44.49	44.49
3	预备费			879.75	879.75
3.1	基本预备费			879.75	879.75
3.2	涨价预备费				
4	建设投资合计	850.00	16,660.48	1,184.24	18,694.72

5、项目实施主体

本项目的实施主体为开能健康科技集团股份有限公司。

6、项目选址

本项目拟于上海市浦东新区川沙经济园区公司现有厂区内建设，拟利用现有

厂房，并对部分厂房进行装修改造，总建筑面积为25,530.00m²。

7、项目实施方案

本项目计划建设期为2年，建设完成后产能逐年释放，逐步进入满负荷生产状态。

8、项目经济效益分析

本项目预计总投资20,901.56万元，使用募集资金20,000.00万元，本项目达产后预计年可实现营业收入为97,350.00万元（不含税），年利润总额为7,628.43万元，项目投资财务内部收益率为16.56%（所得税后），大于基准内部收益率（12%），财务净现值大于零，投资回收期为7.85年（所得税后，含建设期2年）。

9、项目涉及的报批事项

本项目已于2022年10月21日取得《上海市企业投资项目备案证明》，项目代码为2210-310115-04-01-419686。

本项目无需履行环境影响评估相关程序。

（二）补充流动资金

1、项目基本情况

公司拟将本次可转债募集资金中的5,000万元用于补充公司流动资金，以增强公司资金实力，增强公司抗风险能力，以支持公司业务发展。本次募集资金补充流动资金的规模综合考虑了公司现有的资金情况、实际运营资金缺口以及公司未来发展战略，整体规模适当。

2、项目建设的必要性

近年来，公司主营业务持续发展，营业收入保持增长趋势。公司不断加大净水产品生产投入，就净水设备行业的发展趋势，公司除了要保持产品生产过程中的持续投入外，还需要为今后产品开发、生产制造等活动进行技术升级做储备。

同时，公司经营仍然面临市场环境变化、流动性风险等多种风险，通过将部分募集资金补充流动资金，有利于优化公司优化财务结构，降低公司营运资金压

力，支持公司的长远发展战略，增强公司资金实力，提高公司的抗风险能力，推动公司持续稳定的经营。

3、项目建设的可行性

本次向不特定对象发行可转债募集资金用于补充流动资金，符合公司所处行业发展的相关产业政策和行业现状，符合公司当前实际发展情况，有利于公司经济效益持续提升和健康可持续发展，增强公司的资本实力，满足公司经营的资金需求，实现公司发展战略。

同时，本次向不特定对象发行可转债募集资金用于补充流动资金符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》关于募集资金运用的相关规定，方案切实可行。

三、募集资金投向对公司的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

公司是全球具有大型规模的居家水处理设备和核心部件制造商，是净水产品行业尤其是全屋净水领域的知名企业之一。本次募投项目的实施符合国家政策导向及公司自身发展战略，有利于优化产品生产工艺流程，提升公司信息化系统效率，实现生产的智能化升级，进而巩固公司的市场竞争优势，提高公司的行业地位和整体盈利能力。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行将进一步扩大公司的资产规模和业务规模。募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，随着未来可转换公司债券持有人陆续转股，公司的资产负债率将逐步降低。由于募集资金投资项目从建设投入到产生经济效益需要一定时间，净利润短期内难以与净资产保持同步增长，因此在短期内，公司的每股收益和净资产收益率将存在一定程度的下降。

随着募集资金投资项目的实施与到位，公司的生产规模不断扩大，抗风险能力逐步加强。公司营业收入和盈利能力将有望进一步提高，这对公司未来的财务

状况会产生正面的积极影响。

四、结论

综合上述，公司认为：公司本次可转换公司债券募集资金投向符合国家产业政策及公司的战略发展规划，投资项目具有良好的效益。通过募投项目的实施，将进一步扩大公司业务规模，增强公司综合竞争力，有利于公司可持续发展，符合全体股东的利益。本次可转换公司债券的募集资金运用是必要的、可行的。

开能健康科技集团股份有限公司董事会

2022年10月28日