

宁波惠康工业科技股份有限公司

关于募集资金具体运用情况的说明

一、前湾二号制冷设备智能制造生产基地建设项目

（一）项目建设内容

本项目将在宁波慈溪市杭州湾新区新建现代化生产车间、行政办公及研发大楼，引进先进的生产设备、检测设备，打造集产品研发、设计、生产、维修维护于一体的制冷设备生产基地。预计项目投资总额为 75,763.00 万元。本项目已取得《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》（项目代码：2504-330252-04-01-663230）。本项目尚未取得投资用地，公司已与宁波前湾新区管理委员会签署《投资意向协议》，若上述土地未能如期取得，公司将采取寻找替代土地等方式满足募投项目用地的需要，确保建设和实施募投项目不受到重大影响。

项目落成后，公司将拥有智能生产流水线、全自动喷涂线、全伺服自动滚扎线等自动化生产设备，同时配备蒸发器与电机生产设备，实现核心零部件自主生产，降低外协依赖，保障生产稳定性。同时，新工厂将具备更强的柔性生产能力，能设计并制造更多个性化产品，并通过与供应链和客户的紧密连接，实现精益化生产和快速交付，提升企业的核心竞争力和盈利能力。此外，本项目将通过增加工业/医用制冰机、冰激凌机、房车冰箱、家用冰沙机、雪花冰制冰机等新产品的生产线，加速公司研发成果转化，进一步拓宽公司产品的应用场景。项目实施后，公司将迎来新的发展机遇，探索差异化竞争策略，逐步摆脱同质化竞争，重新定位产品与市场，丰富公司的产品矩阵，培育新的标杆品牌，为公司未来发展奠定坚实的基础。

（二）项目投资概算

本项目总投资 75,763.00 万元，其中建设投资 72,703.00 万元，包含工程费用 64,317.00 万元，工程建设其他费用 6,269.00 万元，预备费 2,117.00 万元；铺底

流动资金 3,060.00 万元。项目建设期 24 个月，本项目建设完成后，将新增年产 117 万台制冷设备的制造能力。本项目具体投资构成如下：

单位：万元

序号	项目	项目资金	占比
1	建设投资	72,703.00	95.96%
1.1	工程费用	64,317.00	84.89%
1.1.1	建筑工程费	35,211.00	46.48%
1.1.2	设备购置费	29,106.00	38.42%
1.2	工程建设其他费用	6,269.00	8.27%
1.3	预备费	2,117.00	2.79%
2	铺底流动资金	3,060.00	4.04%
3	项目总投资	75,763.00	100.00%

（三）主要原材料、辅助材料及能源的供应情况

本项目主要原材料包括钢材、铜材等基础原材料以及压缩机、冷凝器、制冷阀门、制冷系统配件等零部件等。

本项目燃料动力主要为水、电、燃气和蒸汽。项目用水主要为生产、办公及生活用水；项目用电主要为生产及生活用电；项目用燃气、蒸汽为生产用燃气、蒸汽。

（四）环境保护措施

1、废气

项目建设期间，限制车辆行驶速度及保持路面的清洁以减少车辆行驶扬尘，同时施工场地每天洒水 4-5 次；采用湿式作业、选择合适的卸（出）料装置（如带袋式过滤系统的全部或部分封闭卸料装置），以减少施工作业过程中产生的扬尘；采用全部封闭（储料仓）或部分封闭（防风屏障）来防止堆场直接的风蚀和分散作用；装修中应采用符合国家标准的室内装饰和装修材料，降低装修造成的室内污染。

项目建成后，公司将做好项目废气污染防治工作。喷塑废气经二级滤芯回收除尘处理后排放，固化废气及天然气燃烧废气经水喷淋+活性炭吸附处理后排放，排放标准均执行 DB33/2146-2018《工业涂装工序大气污染物排放标准》表 1 限

值，涉及天然气燃烧废气的排气筒同时执行 GB9078-1996《工业炉窑大气污染物排放标准》表 2 相应限值 and GB16297-1996《大气污染物综合排放标准》二级标准，并满足《工业炉窑大气污染综合治理方案》（环大气[2019]56 号）文件规定限值；发泡废气经活性炭吸附处理后排放，并设置一套离线脱附催化燃烧装置用于脱附饱和活性炭，脱附废气收集后排放，排放标准均执行 GB31572-2015《合成树脂工业污染物排放标准》表 5 限值；上述有组织废气均通过不低于 15 米高排气筒排放。食堂油烟排放须符合 GB18483-2001《饮食业油烟排放标准(试行)》中规定的要求。做好项目无组织废气污染防治工作，无组织废气排放须符合相应标准中规定限值。

2、废水

项目建设期间，施工人员生活污水严禁随地排放，使用流动厕所；地下涌水、渗水和施工泥浆经临时沉淀池沉淀处理后排放。

项目建成后排水实行雨污分流。生产废水经厂内污水处理设施预处理后接入市政污水管网，生活污水经隔油池、化粪池等预处理后接入市政污水管网，接管标准均执行 GB8978-1996《污水综合排放标准》三级标准和 DB33/887-2013《工业企业废水氮、磷污染物间接排放限值》中相应限值。冷却水循环使用，不外排。

3、噪声

项目建设期间，施工产生的噪声对环境是有一定影响的，施工应该根据周围情况合理安排施工时间，采用隔声、消声、减振等措施，尽可能避免大量噪声设备同时施工，避开周围环境对噪声的敏感时间，夜间禁止施工，尽量加快施工进度，缩短工期。尽量选用低噪声的施工机械，对动力机械设备进行定期的维修、养护，闲置不用的设备应立即关闭，运输车辆进现场应减速并减少鸣笛。项目建成后，选购低噪声设备，合理布局高噪声设备，并落实隔声降噪减振措施。

公司将严格遵守执行环保部门对建筑施工的有关规定和《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）二类标准的要求，以减轻施工及投产后噪声对环境的影响。

4、固体废弃物

施工过程中丢弃的包装袋、废建材等工程垃圾，施工单位应该加强管理，严禁随便堆放；对废建材要尽量回收利用，建筑垃圾、渣土运往相应指定位置处理；生活垃圾由环卫部门集中处理；危险废物交由有相关资质单位回收外运处理。

生产过程中产生的固体废物分类收集，及时回收利用，及时委托相关部门处置。按规范要求设置危险废物暂存仓库，废槽渣、废液压油、废油桶、废原料桶、废抹布、污泥、废活性炭等危险废物按规范依法处置。

（五）项目建设周期及进度情况

项目建设期预计为 24 个月，将根据项目实施过程的具体情况合理安排建设的进度，具体实施进度如下表所示：

序号	项目	T+1	T+2		T+3	T+4	T+5
			H1	H2			
1	工程设计、厂房建设及装修						
2	设备购置及安装						
3	设备调试、员工招聘及培训						
4	产能释放 20%						
5	产能释放 50%						
6	产能释放 100%						

（六）项目效益测算

项目具体效益测算结果如下：

序号	指标名称	所得税后
1	项目投资财务内部收益率	25.54%
2	项目动态投资回收期（含建设期）	6.96 年

（七）项目建设的可行性

1、广阔的市场前景为项目提供市场保障

公司所处的制冷设备行业市场空间广阔，具备较好的发展前景。具体参见招股意向书第五节之“二、（三）2、（3）制冷设备市场概况”与“二、（三）3、（2）制冰机市场概况”相关内容。

2、强劲的研发创新实力为项目提供技术保障

公司在制冷设备行业深耕多年，积累了丰富的研发和生产经验，经过多年的产品研发、技术积累和创新，形成了众多制冷产品的技术储备和产品研发能力。公司的研发成果在产品品类、性能、安全、能耗、环保等方面具备先发优势，逐步掌握了冰厚智能控制、温度均匀技术、缺水检测、快速自动脱冰、高温连续制冰等核心技术。

在人才储备方面，公司核心成员深耕制冷设备领域多年，拥有多年的生产管理经验，具备扎实的专业基础，有利于帮助公司实现产品技术的持续改进以及管理和制造水平的不断提升，确保公司技术领先和可持续发展。

公司生产工艺领先、技术储备深厚、人才队伍经验丰富，使公司能够批量生产高品质的产品并保证产品稳定供应，为本项目的顺利实施提供技术保障。

3、完善的质量管理体系保障项目的顺利实施

产品品质是公司重要的核心竞争力之一，公司自创立以来始终重视产品品质，并以客户需求为产品导向，以产品质量赢得口碑，拥有完善的质量管理体系和认证体系。公司主要客户位于欧美地区，在与国际客户合作的过程中，公司的品控能力得到进一步优化，产品均能够满足出口目的地的相应认证、各项化学品测试和食品等级测试标准。根据产品销售最终目的地国家的相关要求，公司产品已获得国际 CB、欧盟 CE、美国 UL、美国 ETL、澳洲 SAA、德国 GS、日本 PSE、中国 CCC 等安全认证，美国 FDA、德国 LFGB、法国 DGCCRF 等食品卫生认证，美国 DOE 和能源之星、欧盟 ERP 等能耗认证，RoHS、REACH 等环保认证，ISO9001 质量管理体系、ISO45001 职业健康安全管理体系、ISO14001 环境管理体系等多项资质认证，产品质量优势突出，深受客户认可。

公司完善的质量控制体系能够有效地保障产品品质，为项目达到预期目标提供了产品的质量管理保障。

二、制冷设备生产基地智能化升级改造项目

（一）项目建设内容

本项目建设地点位于浙江省宁波市宁波前湾新区滨海四路 55 号，预计项目投资总额为 46,061.00 万元，无新增土地。本项目由制冷设备生产基地升级改造项目四期、年产 130 万台制冷设备技术改造的智能化车间建设项目两个子项目构成，已分别取得《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》（项目代码：2303-330252-04-01-730191）、《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》（项目代码：2412-330252-07-02-262829）。

本项目拟购置国内外先进的生产制造设备及相应配套设施，对公司现有制冷设备生产基地进行改造升级，通过①对现有生产线进行自动化、智能化改造，进一步提升生产自动化水平和制造能力，减少人员投入，提升生产效率，进一步提高公司制冷产品质量性能，为公司未来发展壮大奠定坚实基础；②扩建现有厂房并在现有厂区空地上新建厂房，新增 4 条生产流水线，扩大制冰机和冰柜产品产能，解决产能瓶颈问题，以满足下游客户日益增长的需求；③利用公司原有厂房，通过增加隔层，新增仓储空间，提升公司仓储物流能力。

本项目是在公司现有制冷设备生产的基础上进行的技改扩产项目，拟通过淘汰一批落后产能、更新和引进先进的生产、检测设备来达到提高生产线自动化水平、提高产品质量和产量的目的。本项目将在现有产能的基础上，调整产品方案，并调整优化全厂各类生产设备设施配置，最终新增产能 299 万台/年。

（二）项目投资概算

本项目总投资 46,061.00 万元，其中建设投资 39,576.00 万元，包含工程费用 37,939.00 万元，工程建设其他费用 484.00 万元，预备费 1,153.00 万元；铺底流动资金 6,485.00 万元。项目建设期 24 个月，本项目建设完成后，将新增年产 299 万台制冷设备的制造能力。本项目具体投资构成如下：

单位：万元

序号	项目	项目资金	占比
1	建设投资	39,576.00	85.92%
1.1	工程费用	37,939.00	82.37%

序号	项目	项目资金	占比
1.1.1	建筑工程费	3,425.00	7.44%
1.1.2	设备购置费	34,514.00	74.93%
1.2	工程建设其他费用	484.00	1.05%
1.3	预备费	1,153.00	2.50%
2	铺底流动资金	6,485.00	14.08%
3	项目总投资	46,061.00	100.00%

（三）主要原材料、辅助材料及能源的供应情况

参见本说明文件“一、（三）主要原材料、辅助材料及能源的供应情况”相关内容。

（四）环境保护措施

参见本说明文件“一、（四）环境保护措施”相关内容。

（五）项目建设周期及进度情况

项目建设期预计为 24 个月，将根据项目实施过程的具体情况合理安排建设的进度，具体实施进度如下表所示：

序号	项目	T+1	T+2		T+3	T+4	T+5
			H1	H2			
1	工程设计、厂房建设及装修						
2	办公装修、设备购置及安装						
3	设备调试、员工招聘及培训						
4	产能释放 30%						
5	产能释放 60%						
6	产能释放 100%						

（六）项目效益测算

项目具体效益测算结果如下：

序号	指标名称	所得税后
1	项目投资财务内部收益率	25.26%
2	项目动态投资回收期（含建设期）	7.19 年

（七）项目建设的可行性

1、广阔的市场前景为项目提供市场保障

公司所处的制冷设备行业市场空间广阔，具备较好的发展前景。具体参见招股意向书第五节之“二、（三）2、（3）制冷设备市场概况”与“二、（三）3、（2）制冰机市场概况”相关内容。

2、强劲的研发创新实力为项目提供技术保障

公司在制冷设备行业深耕多年，积累了丰富的研发和生产经验，经过多年的产品研发、技术积累和创新，形成了众多制冷产品的技术储备和产品研发能力。在技术储备方面，公司的研发成果在产品品类、性能、安全、能耗、环保等方面具备先发优势，逐步掌握了冰厚智能控制、温度均匀技术、缺水检测、快速自动脱冰、高温连续制冰等核心技术。在人才储备方面，公司核心成员深耕制冷设备领域多年，拥有多年的生产管理经验，具备扎实的专业基础，有利于帮助公司实现产品技术的持续改进以及管理和制造水平的不断提升，确保公司技术领先和可持续发展。

公司生产工艺领先、技术储备深厚、人才队伍经验丰富，使公司能够批量生产高品质的产品并保证产品稳定供应，为本项目的顺利实施提供技术保障。

3、优质的全球客户资源助力项目产能消化

公司长期专注于制冷设备行业，对海内外国家及地区的市场需求有深刻理解和前瞻性认知，能以高品质产品来满足海内外客户的需求变化，使得公司能够快速获取客户的信赖与认可，在市场中建立了良好的口碑。

公司海外客户主要为大型连锁超市、国际知名的进口商、跨境电商、品牌商以及区域性领袖企业。目前，公司已成为 Electrolux（伊莱克斯）、MC Appliance 等国际知名品牌商制冰机产品的核心供应商，产品进入 Walmart（沃尔玛）、The Home Depot（家得宝）、Costco（好市多）、Sam's Club（山姆）、Best Buy（百思买）、LIDL（历德）、Lowes（劳氏）等海外大型连锁超市，销售区域覆盖中国、美国、加拿大等 80 多个国家和地区。

经过长期磨合，公司已与客户形成了稳定、双赢的合作模式，随着本次募投项目的实施，公司自动化水平和生产规模将得到极大提升，公司在制冷设备领域积累的优质客户资源有利于项目产能消化。

4、完善的质量管理体系保障项目的顺利实施

产品品质是公司重要的核心竞争力之一，公司自创立以来始终重视产品品质，并以客户需求为产品导向，以产品质量赢得口碑，拥有完善的质量管理体系和认证体系。公司通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO45001 职业健康安全管理体系、ISO14001 环境管理体系认证。公司主要客户位于欧美地区，在与国际客户合作的过程中，公司的品控能力得到进一步优化，产品均能够满足出口目的地的相应认证、各项化学品测试和食品等级测试标准。根据产品销售最终目的地国家的相关要求，公司产品已获得国际 CB、欧盟 CE、美国 UL、美国 ETL、澳洲 SAA、德国 GS、日本 PSE、中国 CCC 等安全认证，美国 FDA、德国 LFGB、法国 DGCCRF 等食品卫生认证，美国 DOE 和能源之星、欧盟 ERP 等能耗认证，RoHS、REACH 等环保认证。公司对应产品取得认证后能够提升市场信任度，有助于提高产品竞争力。

公司完善的质量控制体系能够有效地保障产品品质，为项目达到预期目标提供了产品的质量管理保障。

三、泰国制冷设备智能制造生产基地项目

（一）项目建设内容

为了紧抓国际市场机遇，适应行业发展趋势，本项目将在泰国泰中罗勇工业园新建现代化生产车间，引进先进的生产设备、检测设备，打造制冷设备智能制造生产基地。预计项目投资总额为 39,054.45 万元，本次募集资金拟投入 19,000.00 万元。本项目已取得《境外投资项目备案通知书》（项目代码：甬发改开放[2024]798 号）。本项目选址为泰国罗勇省泰中罗勇工业园总面积约为 107 亩（44.7627 莱）的购置地块，就该地块公司已与泰中罗勇工业园开发有限公司签订了《土地买卖协议》，目前已就其中部分土地办理完成权属证书，剩余地块尚待泰中罗勇工业园完成土地权属证书办理的相关前置手续后，届时再办理土地权

属证书，预计不存在实质性障碍。

项目落成后，公司将拥有注塑机、数控车床、自动点焊机等自动化生产设备，并通过智能化、数字化和自动化技术，实现生产过程的高度灵活性、高效性和智能化，提高生产效率和产品质量稳定性。同时，新工厂将复制国内工厂的管理模式，利用当地劳动力成本优势，降低产品成本。项目实施后，公司将拥有泰国工厂与国内基地形成的“双循环”产能配置，为公司产品出口欧美等国奠定良好基础。

（二）项目投资概算

本项目总投资 39,054.45 万元，其中建设投资 37,158.45 万元，包含工程费用 30,661.10 万元，工程建设其他费用 5,415.35 万元，预备费 1,082.00 万元；铺底流动资金 1,896.00 万元。本项目建设完成后，将新增年产 400 万台制冷设备的制造能力。本项目具体投资构成如下：

单位：万元

序号	项目	项目资金	占比
1	建设投资	37,158.45	95.15%
1.1	工程费用	30,661.10	78.51%
1.1.1	建筑工程费	18,370.00	47.04%
1.1.2	设备购置费	12,291.10	31.47%
1.2	工程建设其他费用	5,415.35	13.87%
1.3	预备费	1,082.00	2.77%
2	铺底流动资金	1,896.00	4.85%
3	项目总投资	39,054.45	100.00%

（三）主要原材料、辅助材料及能源的供应情况

参见本说明文件“一、（三）主要原材料、辅助材料及能源的供应情况”相关内容。

（四）环境保护措施

1、废气

项目建设期间，限制车辆行驶速度及保持路面的清洁以减少车辆行驶扬尘，

同时施工场地每天洒水 4-5 次；采用湿式作业、选择合适的卸（出）料装置（如带袋式过滤系统的全部或部分封闭卸料装置），以减少施工作业过程中产生的扬尘；采用全部封闭（储料仓）或部分封闭（防风屏障）来防止堆场直接的风蚀和分散作用；装修中应采用符合当地标准的室内装饰和装修材料，降低装修造成的室内污染。

项目建成后，公司将做好项目废气污染防治工作。喷塑废气经二级滤芯回收除尘处理后排放，固化废气及天然气燃烧废气经水喷淋+活性炭吸附处理后排放，发泡废气经活性炭吸附处理后排放，并设置一套离线脱附催化燃烧装置用于脱附饱和活性炭，脱附废气收集后排放，上述有组织废气均通过不低于 15 米高排气筒排放。做好项目无组织废气污染防治工作，无组织废气排放须符合相应标准中规定限值。

2、废水

项目建设期间，施工人员生活污水严禁随地排放，使用流动厕所；地下涌水、渗水和施工泥浆经临时沉淀池沉淀处理后排放。

项目建成后排水实行雨污分流。生产废水经厂内污水处理设施预处理后接入市政污水管网，生活污水经隔油池、化粪池等预处理后接入市政污水管网，接管标准均执行相应限值。冷却水循环使用，不外排。

3、噪声

项目建设期间，施工产生的噪声对环境是有一定影响的，施工应该根据周围情况合理安排施工时间，采用隔声、消声、减振等措施，尽可能避免大量噪声设备同时施工，避开周围环境对噪声的敏感时间，夜间禁止施工，尽量加快施工进度，缩短工期。尽量选用低噪声的施工机械，对动力机械设备进行定期的维修、养护，闲置不用的设备应立即关闭，运输车辆进现场应减速并减少鸣笛。严格遵守执行当地环保部门对建筑施工的有关规定和要求，以减轻施工噪声对环境的影响。项目建成后，选购低噪声设备，合理布局高噪声设备，并落实隔声降噪减振措施，确保厂界噪声排放达到排放限值。

4、固体废弃物

施工过程中丢弃的包装袋、废建材等工程垃圾，施工单位应该加强管理，严禁随便堆放；对废建材要尽量回收利用，建筑垃圾、渣土运往相应指定位置处理；生活垃圾由环卫部门集中处理；危险废物交由有相关资质单位回收外运处理。

生产过程中产生的固体废物分类收集，及时回收利用，及时委托相关部门处置。按规范要求设置危险废物暂存仓库，废槽渣、废液压油、废油桶、废原料桶、废抹布、污泥、废活性炭等危险废物按规范依法处置。

（五）项目建设周期及进度情况

项目建设期预计为 24 个月，将根据项目实施过程的具体情况合理安排建设的进度，具体实施进度如下表所示：

序号	项目	T+1	T+2		T+3	T+4	T+5	T+6
			H1	H2				
1	工程设计、厂房建设及装修							
2	设备购置及安装							
3	设备调试、员工招聘及培训							
4	产能释放 20%							
5	产能释放 40%							
6	产能释放 80%							
7	产能释放 100%							

（六）项目效益测算

项目具体效益测算结果如下：

序号	指标名称	所得税后
1	项目投资财务内部收益率	27.97%
2	项目动态投资回收期（含建设期）	6.83 年

（七）项目建设的可行性

1、广阔的市场前景为项目提供市场保障

公司所处的制冷设备行业市场空间广阔，具备较好的发展前景。具体参见招股意向书第五节之“二、（三）2、（3）制冷设备市场概况”与“二、（三）3、（2）

制冰机市场概况”相关内容。

2、良好的品牌形象和产品质量保障项目的顺利实施

品牌形象是公司重要的核心竞争力之一，公司始终注重品牌的推广及建设。公司长期专注于制冷设备行业，历经多年行业积累以及与知名客户的长期合作，凭借完善的业务流程、及时的客户响应机制、精细化的质量管理，公司持续为制冷设备制造行业内大型客户提供优质的产品，得到了国内外市场的广泛认可，在市场中建立了良好的口碑与品牌形象。公司先后获得了“中国驰名商标”“浙江出口名牌”“浙江省内外贸一体化领跑者企业”“浙江制造认证证书”、CNPP品牌网评选的“制冰机十大品牌”等多项荣誉称号。

并且经过多年的发展，公司产品在产品质量、产品种类等方面具备竞争优势。在产品质量方面，公司按照国家和行业相关标准以及客户要求，建立了较为完善的质量管理体系以及产品质量追溯体系。公司通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO45001 职业健康安全管理体系、ISO14001 环境管理体系等认证，从研发端到售后端各环节均严格按照相关标准和文件执行，从而有效地管控质量隐患。此外，公司产品已通过国际 CB、欧盟 CE、美国 UL、美国 ETL、澳洲 SAA、德国 GS、日本 PSE、中国 CCC 等安全认证，美国 FDA、德国 LFGB、法国 DGCCRF 等食品卫生认证，美国 DOE 和能源之星、欧盟 ERP 等能耗认证，RoHS、REACH 等环保认证，可基本满足全球销售需求，公司产品及服务的品质获得了客户的广泛认可。已建立的市场口碑促使公司向市场推广新产品时能够迅速被市场接受，也为本项目实施提供了可靠的品质保障。

在产品种类方面，公司充分发挥在制冰机生产制造领域的先发优势，研发与生产出多种产品系列的制冰机产品，其中包括子弹冰、颗粒冰、方冰、圆球冰等系列制冰机产品，同时拥有静止式、流水式、喷淋式等制冰技术。公司现有制冰机类型基本能覆盖所有市场所需的家用制冰机类型，产品种类优势为公司市场推广营销、提升市场占有率提供了基础。

随着公司规模不断扩大及影响力提升，公司凭借专业运营的团队、出色的品牌孵化能力，充分利用互联网媒介全方位、高频次、多维度地加大自有品牌的建设和培育，成功培育出“HICON 惠康”“WATOOR 沃拓莱”等制冰机自主品牌。

公司 OBM 业务规模扩张初见成效，2022-2024 年度，公司 OBM 模式销售额分别为 36,348.36 万元、40,730.31 万元和 37,582.29 万元，占当期主营业务收入的 比例分别为 18.90%、16.41% 和 11.81%。

公司良好的品牌形象有利于保证公司核心业务的持续开拓，从而确保本项目 产品具备成熟的销售渠道，保障项目产能消化。

3、成熟的营销体系和稳定的客户群体为项目提供市场基础

公司深耕制冷设备市场多年，积累了丰富的行业 and 营销经验，已在全球市场 开展多渠道布局，并建立了与销售渠道相匹配的销售队伍。

营销渠道方面，公司已经形成了线上与线下相结合的立体式营销渠道。公司 线下营销渠道涉及 Walmart（沃尔玛）、The Home Depot（家得宝）、Costco（好 市多）、Sam's Club（山姆）、Best Buy（百思买）、LIDL（历德）、Lowe's（劳氏） 等海外大型连锁超市；线上渠道包含天猫、亚马逊、京东等第三方电商平台；同 时公司已成为 Electrolux（伊莱克斯）、MC Appliance 等国际知名品牌商制冰机产 品的核心供应商，其产品 在终端实现线上、线下的销售。

人员方面，公司建立了成熟的销售人才管理体系。公司通过自主培养、对外 引进等方式，组建了一支成熟稳定、经验丰富的销售团队。公司销售人员多年从 事制冷设备营销活动，积累了制冷设备领域广泛、优质的商业资源，在渠道拓展、 客户服务、品牌推广等方面能力较强。此外，公司拥有成熟的人才招聘、培养、 管理和激励机制等，为本项目产能消化提供可持续的人才支撑。

在营销体系的拓展下，公司凭借领先的产品研发与设计能力、可靠的产品质 量、快速的响应与交付能力，在制冷设备领域积累了大量优质客户群体，并与诸 多国际知名品牌商如 Curtis、MC Appliance、Best Buy 等保持长期稳定的合作关 系。这些优质客户自身具有雄厚的实力并在业界拥有良好的信誉，极大降低了公 司的经营风险和财务风险。

综上所述，公司成熟的营销体系和稳定的客户群体为项目产能消化提供了坚 实的市场基础。

四、研发中心建设项目

（一）项目建设内容

在公司持续规模化发展的同时，受制于现有测试实验室、设备、人员和资金等，公司的研发效率与设备测试条件已经难以满足公司未来的持续发展需求。因此，公司计划通过本项目的实施，建造研发中心，设置性能工况实验室，购置软硬件设备，招募研发人员以及投入必要的项目研发费用，实现公司研发中心的升级。同时，公司将新增黄石、深圳、杭州、青岛四处异地研发中心，利用各地的优势吸引研发人才，扩充研发队伍。项目建设完成后，公司在制冷设备领域的研发能力将显著提升。

本项目预计项目投资总额为 38,831.40 万元，无新增土地。本项目由研发中心大楼建设部分和异地研发中心建设部分构成，其中研发中心大楼建设部分已取得《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》（项目代码：2303-330252-04-01-572578），根据宁波前湾新区发展和改革局、宁波前湾新区经济和信息化局联合出具的《关于宁波阳泽电器有限公司无需针对异地研发中心项目备案的说明》，异地研发中心建设内容不属于固定资产投资，无需办理固定资产投资项目备案手续。

（二）项目投资概算

本项目预计投资总额 38,831.40 万元，其中建设投资 15,906.20 万元，占比 40.96%；研发费用 22,925.20 万元，占比 59.04%。建设投资包括建筑工程费用 3,839.00 万元，软硬件购置及安装费 9,465.00 万元，工程建设其他费用 338.00 万元，预备费 409.00 万元；研发费用中研发材料费用 6,368.40 万元，研发人工费用 12,665.00 万元，模具费 2,653.50 万元，测试和认证费 1,238.30 万元。本项目具体投资构成如下：

单位：万元

序号	项目	项目资金	占比
1	建设投资	15,906.20	40.96%
1.1	建筑工程费	3,839.00	9.89%
1.2	研发中心租赁及装修费用	1,855.20	4.78%

序号	项目	项目资金	占比
1.3	软硬件购置及安装费	9,465.00	24.37%
1.4	工程建设其他费用	338.00	0.87%
1.5	预备费用	409.00	1.05%
2	研发费用[注]	22,925.20	59.04%
2.1	研发材料费用	6,368.40	16.40%
2.2	研发人员费用	12,665.00	32.62%
2.3	模具费	2,653.50	6.83%
2.4	测试和认证费	1,238.30	3.19%
3	合计	38,831.40	100.00%

注：研发中心大楼建设部分的研发费用在备案时纳入工程建设其他费用填列

（三）环境保护措施

参见本说明文件“一、（四）环境保护措施”相关内容。

（四）项目建设周期及进度情况

项目建设期预计为 24 个月，将根据项目实施过程的具体情况合理安排建设的进度，具体实施进度如下表所示：

序号	项目	T+1	T+2				T+3	T+4
			Q1	Q2	Q3	Q4		
1	工程设计、土建施工							
2	室内装修、设备购置及安装							
3	人员招聘与培训							
4	课题研究							

（五）项目建设的可行性

1、丰富的行业经验为项目持续提供研发新思路

自成立至今，公司一直聚焦制冷设备生产研发和销售，积累了丰富的行业经验，并凝聚了一支专业、高效、稳定的研发团队。研发团队核心成员大多在公司任职 10 年以上，具有丰富的制冷行业系统设计、结构设计等相关制冷产品研究经验；公司多从制冷相关行业招募资深专业人士，不断增加制冷行业的知识储备，为公司产品创新提供源源不断的新思路。凭借多年积累的行业经验，公司不断推

出新产品，挑战全新的可能性。

2、完善的研发管理体系有利于提升创新效率

经过多年的发展，公司已形成了较为完善的研发管理体系。公司研发项目的研发立项、研发设计、设计变更、研发试产、竣工验收、专利申请与保护等工作环节都有成熟的业务流程。针对市场上缺乏可比性的研发课题，公司会组织专门的评审，评审相关的研发费用、技术支撑以及市场前景等，并提前两年进行前瞻性研究，使公司的研发工作真正立足于市场需求，准确把握技术发展趋势，合理投入研发费用，严格把关研发成果，保证研发投入的有效性。公司与上游核心供应商建立了长期稳定的战略合作关系，并与冰模、控制器以及电机等核心零部件的供应商深化合作关系，让其参与到公司的新产品开发创新活动中，充分整合和利用供应商所带来的知识、信息、技术和能力等资源，有效地缩短新产品上市的时间、降低研发成本，进一步提升公司市场竞争力。

良好的研发管理体系，有利于本项目实施后研发中心的运转，对公司加快新产品开发和产品升级改进速度，在产品种类和功能上保持市场竞争力起着强大的支撑作用。

3、深厚的技术积累为本项目提供强有力支撑

公司非常重视研究开发与技术创新工作，一直将研发创新作为公司解决实际业务中的难点问题、提高公司业务市场竞争力、拓展市场份额的重要途径。在持续的研发投入下，公司已形成了众多制冷产品的技术储备和产品研发能力。研发成果在产品品类、性能、安全、能耗、环保等方面具备明显优势。核心产品制冰机涵盖数十个系列，产品可根据客户不同的需求定制化生产。制冰的冰块形状包含子弹冰、颗粒冰、方冰、圆球冰等。制冰方式有静止式、流水式、喷淋式等。公司自行研发的制冰机控制系统和制冷系统，可在控制成本的前提条件下将制冷效率发挥到最佳，产品性能和能耗水平优于市场上同类产品。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已取得 208 项专利授权，其中发明专利 47 项。公司丰富的技术储备有效地保障了公司研发工作的顺利开展，为公司不断增强自身业务技术水平的先进性奠定基础，也为公司后续业务发展提供了有力支持。

（本页无正文，为《宁波惠康工业科技股份有限公司关于募集资金具体运用情况的说明》之盖章页）

