

**广东新宝电器股份有限公司关于公司
2016 年度非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告
(修订稿)**

一、本次募集资金投资计划

本次非公开发行募集资金总额不超过 91,300.00 万元，扣除发行费用后的净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金投资金额
1	自动化升级改造项目	30,000.00	30,000.00
2	智能家居电器项目	35,000.00	31,100.00
3	健康美容电器项目	20,000.00	17,500.00
4	高端家用电动类厨房电器项目	15,000.00	12,700.00
合计		100,000.00	91,300.00

募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。

公司已建立募集资金专项存储制度，本次非公开发行募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户。

二、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

(一) 自动化升级改造项目

1、项目基本情况

项目名称：自动化升级改造

实施主体：公司

实施地点：广东省佛山市顺德区勒流街道

项目建设内容：

本项目建设内容主要为自动化升级配套建设，包括自动化设备购置，产品标准化设计升级，物流设施配制升级改造等。通过本项目的实施，公司将建设少人化、无人化智能制造车间，如机器人全自动抛光车间、机器人全自动焊接车间、电机全自动生产车间、电器插座全自动装配车间、全自动注塑车间等。通过改造升级现有生产设备，购置大量标准及非标自动化设备，如各类自动锁螺丝设备、自动装配、自动测试设备、自动贴标贴设备、自动攻牙设备、自动压线码设备、自动扎线设备、自动冲字码、日期码设备、智能清洁、自动包装搬运、智能物料配送系统、智能接单排产系统等，以代替现有人力作业，公司生产效率将显著提高。本项目的实施将提高公司产品品质稳定性和品质标准，有效减少劣质成本和人力成本。

2、项目建设的必要性

(1) 制造业转型升级的发展需要

从国内经济环境看，我国工业发展的基础条件、内在动力和长期向好趋势没有根本改变，但传统制造业发展模式面临诸多挑战，工业结构优化和转型升级势在必行。定制、研发自动化设备，以保证贴近生产线需求的趋势是中国工业产业转型升级的尝试方向之一。自动化设备可大量替代人力、减小劳动强度、改善作业环境。中国制造业依靠廉价劳动力生产“价廉物美”产品，将逐渐退出历史舞台。中国制造工人的人力成本和管理成本不断上升，工人向往灵活的、有趣的、有创意的、舒适的工作，中国制造业企业普遍存在招工难问题。因此，如何广泛利用智能自动化设备代替大量人工模式，改变传统制造业发展模式成为中国当下经济发展的重点，而提高工业自动化水平则是实现制造业转型升级的有效途径之一。

(2) 节能环保型经济发展趋势的需要

当今世界能源压力巨大，国家大力倡导建设“两型”社会，发展绿色节能环保产业。工业自动化将生产设备与自动化控制技术有效融合，通过对能源（水、电、汽、气）的有效监管与控制利用，具有显著的节能效果，同时减少了产品生

产的中间环节，杜绝了产品在生产流动环节的浪费，在改善生产环境的同时，减轻了生产过程对环境的污染。公司自动化控制水平在近几年有一定的提升，但在关键工艺参数仍难以实现实时监测与调控，工艺参数稳定性有待提高。通过本项目的实施，公司自动化水平将得以大幅提升，将有效提高能源利用效率，减轻环境压力。

(3) 提高生产管理水平、提升企业核心竞争力的需要

中国小家电行业发展迅速，如何在同类企业中脱颖而出、如何在自有独特品种的基础上拓宽市场，提高产品的生产管理水平就显得尤为重要。公司生产管理水平直接影响产品的质量和产量。自动化的操作流程做到生产工艺数据不可修改（一定权限的人员才有权操作）、生产数据可储存追溯的功能，对生产过程每一阶段进行规范操作，摒除人员因素干扰，完善整体生产管理水平，有效提高产品的生产效率和质量。公司自动化升级改造项目将现代化的控制技术与小家电制造传统工艺相结合，将解决传统生产过程中生产效率低、人为等不确定因素对品质的影响，提高公司整体生产管理水平，提升公司核心竞争力。

3、项目建设的可行性

(1) 产品标准化及平台化的设计能力为项目有效实施提供了基础

自动化主要问题之一即是自动化设备能否具备通用性的问题，随之转化为产品设计能否标准化的问题。产品设计标准化使得设计质量有保证，有利于提高工程质量；可以减少重复劳动，加快设计速度；有利于采用和推广新技术。

随着新技术、新工艺和新材料在小家电生产中的应用，消费者对产品外观及功能多样化的追求，导致了小家电的订单结构普遍为小批量、多品种，对企业生产总成本的控制提出了巨大考验。对于产品的研发而言，外观可以设计成多样化，但必须使配套相关工序在可批量制造性、可通用性的范围内。面对行业竞争压力，公司对产品的设计标准不再一味停留于满足客户的外观要求、功能要求等方面了，而是提出新的、更高的要求，即公司设计的产品需具有可生产性、可批量制造性、内部部件或关键零部件可通用性。如公司与 STRIX 合作开发的 360 度塑胶电水壶，其中，KE7139、KE7140、KE7141 型号产品完全按照产品平台进行设计，主要零部件采用标准化设计，壶身使用标准模胚。上述产

品的标准化平台设计，节省了大量的模具费用；大幅提升了产品的设计效率，缩短开发工程师设计周期；节省大量的生产换模时间、模具管理费用和物流配送成本，同时提升了生产系统的稳定性。

公司研发团队将进一步从以下方面持续提升产品标准化、平台化的设计水平：第一，现有零部件实物标准化整合；第二，通过实物整合、清理整合编码，坚持进行编码革新，降低编码总量，进行编码整合；第三，优化现有产品结构，搭建产品平台，按照平台进行后期产品开发，在满足外观多样化的基础上减少内部结构的改动；第四，全面开展标准化体系建设，重点完善技术标准体系，建立工作标准化体系和管理标准化体系。

综上所述，公司优秀的产品标准化及平台化的设计能力为本项目的顺利实施提供了坚实基础。

(2) 自动化项目成功案例及行业领先的自动化技术实力为项目成功实施提供了技术支持

公司自成立以来，一直致力于自动化科技创新，并成立了专门的自动化设备厂，为公司各产品线自动化生产提供全方位的技术支持和服务，公司已有多项自动化项目成功实施案例，其中包括了各类全自动装配型生产线、各类检测型智能设备、各类清洁、包装、配送型自动化装备等。通过多年的技术积淀，公司自动化设备厂保持着小家电行业领先的自动化技术，并逐步形成完整的自主知识产权体系。为保障公司研发创新的长久活力和高效运用，公司还与国内部分院校进行产学研合作，在自动化项目上进行资源配合，发挥各自优势。通过十余年来的技术积累，公司具备了小家电行业领先的自动化技术研发实力，为本项目的顺利实施奠定了坚实的技术基础。

(3) 成熟的自动化项目运作模式为项目成功实施提供了保障

为确保自动化项目的成功实施，公司成立了专门的自动化项目评审组织，汇集了自动化技术专业人才、项目实施与管理专业人才，通过初评、复评、结案评审，分别从订单的饱和度、技术的可行性、业界水平评估、人力节省状况、环境改善情况、材料损耗、效率与品质、投资回报周期等维度对自动化项目的推行进行把关，对项目的立项到实施到结案进行了严格的过程控制，从而

确保自动化项目实施的成功率。

4、项目投资和经济效益

本项目计划建设期为 36 个月,项目总投资额为 30,000.00 万元。

本项目不直接产生效益,但通过本项目实施将提升公司自动化水平,提高生产管理水平,提高公司产品品质稳定性和品质标准,有效减少劣质成本和人力成本。

5、项目备案、环评、土地情况

本项目在公司原有厂房、车间实施,不涉及项目备案、环评,也不需在新的土地实施。

(二) 智能家居电器项目

1、项目基本情况

项目名称:智能家居电器

实施主体:公司

实施地点:广东省佛山市顺德区勒流街道

项目建设内容:

本项目建设内容包括智能家居电器产品如物联智能面包机、智能烤箱等厨房家电、空气净化器、净水器等家居电器产品平台建设及工艺设计的升级,生产厂房建设及装修,生产线及设备的购置、安装、调试,信息化智能控制系统配置。

公司通过本项目的实施将大幅提升公司智能家居电器产品的开发经验、生产能力和客户体验,满足国内外客户的产品需求。

2、项目建设的必要性

(1) 家电行业未来重要发展方向,市场潜力巨大

从智能家居的发展历程来看,以技术为先导整合产品是智能家居的发展趋势。在智能家居领域,在家电领域积累较深的日韩企业更多是以产品为导向,缺乏整合软件平台能力;而欧美企业则重软件、轻产品。近年来,国外家电企

业在国内家电市场影响力正逐步减弱，中国家电企业在发展智能家居电器所面临国外企业竞争压力正逐步下降。目前，国内家电企业占据了国内大部分家电市场份额，为国内家电企业发展智能家居迎来了良好的契机。因此，家电企业融入智能家居是家电行业未来重要发展方向。预计到 2020 年智能家居产值将突破万亿元，智能家居市场消费潜力巨大，产业前景光明。

(2) 紧随行业发展主流方向，提前规划产业布局

智能家居是家电行业未来发展的主流方向，是家电企业突破原有行业天花板，获得新成长空间的关键领域。无论是家电产业的传统厂商还是新进入到家电行业的互联网厂商，均积极探索智能家居领域，如家电企业海尔推出的“海尔智能家居 U-home 系统”、互联网企业阿里推出的“智能操作系统”（已与酷开电视、美的智能空调合作）、小米与美的联手打造的智能家居等。

经过多年发展，公司积累了丰富的产品开发与制造经验，客户广泛分布于北美、欧洲、澳洲等全球 100 多个国家及地区。为适应智能家居作为产业发展的主流方向，公司亟需加快研发步伐，提前布局智能家居领域，以保持产品的竞争力，为未来发展获得长足空间。公司目前在智能厨房家电、家居电器产品的研发、设计、制造方面取得了一定成果，未来计划将智能家居理念延伸到其他产品类别，如厨房电器等。

(3) 适应市场发展，满足客户个性化需求

物联智能面包机、智能烤箱等厨房家电、空气净化器、净水器等家居电器产品，在人们日常生活中使用越来越频繁，需求也日益增加。随着互联网技术的发展，蓝牙、wifi 等智能人机互动功能的普及，传统的产品设计、研发已无法满足客户的个性化需求。如何为消费者提供更舒适、更便利、更安全、更健康、更智能的智能厨房家电和家居电器产品，是行业需要不断研究的课题。公司物联智能面包机、智能烤箱等厨房家电和清新机、空气净化器、净水器等家居电器产品上，着力于更人性化、智能化的设计升级，如滤芯更换自动提醒功能、手机远程操控功能、喜好记忆功能等，以适应市场发展，满足客户个性化需求。

3、项目建设的可行性

(1) 强大的自主研发能力和卓越的创新设计能力奠定了本项目顺利实施的技术基础

公司自成立以来，一直致力于科技创新，形成了强大的自主研发能力，先后组建了“广东省电热电动小家电工程技术研究开发中心”及“广东省企业技术中心”，拥有完善的技术创新体系，拥有专利约 2,000 项，其中发明专利超过 150 项。公司拥有卓越的创新设计能力，已获得“中国工业设计十佳创新型”等称号，并拥有完善的产品认证测试体系，近年来不断加大智能家居电器产品的研发投入，已形成一定的技术储备，为本项目的顺利实施奠定了坚实的技术基础。

(2) 稳固的市场渠道为本项目的顺利实施提供了市场保障

公司作为小家电行业出口的龙头企业，已形成了覆盖全球的销售网络，拥有数量众多的客户资源，并与优质客户建立起稳定可靠的战略合作关系。在智能家居电器国内市场方面，公司与伊莱克斯、Coway、Blueair、小米等知名企业建立了广泛合作关系，与京东微联、阿里云等平台企业也建立了良好的合作关系；在海外市场上，公司与海外客户已开展了合作，如 Mr.coffee 的智能咖啡机等在美国市场成功上市。未来，传统厨房家电向物联网的智能产品转化，市场前景广阔。公司众多合作良好的海外客户将成为本项目产品需求的潜在客户。因此，公司稳固的市场渠道为本项目的顺利实施提供了市场保障。

(3) 良好的产品制造能力和人力资源优势为本项目顺利实施提供了支持

公司一直专注于全球小家电市场，专业研发、设计、制造、销售厨房家用电器、家居生活电器等产品。公司具备完善的产品制造与服务体系，提供市场策略、设计研究、产品实现、模具研究、产品测试认证、量产技术研究、品牌设计 7 个模块单一或组合的服务，从零组件生产到产品组装确保产品的顺利投产。经过多年的精益生产体系建立及改善（物流布局规划优化、精益生产线导入、自动化生产线导入、自动化设备的投入、信息化系统及生产管理模式建立）、不断引进行业先进生产方式，公司已形成较完善的精益制造体系，具备良好的产品制造能力。同时，公司聚集了一大批行业内优秀的技术、管理人才，

并创建东菱学院培养内部人才，积极开展产学研合作，为项目的顺利实施提供了人才保障。

4、项目投资和经济效益

本项目计划建设期为 36 个月，项目总投资额为 35,000 万元。

经测算，本项目实施完成后，达产年可实现销售收入 105,000 万元，利润总额 7,066.67 万元，税后利润 5,300.00 万元，本项目的税后内部收益率为 15.93%，税后投资回收期为 7.50 年（含项目建设期 3 年）。

5、项目备案、环评、土地情况

2015 年 8 月 17 日，公司取得顺德区发展规划和统计局核发的“备案项目编号：2015-440606-38-03-006579”的《广东省企业投资项目备案证》（该备案证已于 2016 年 4 月 20 日更新）。

2016 年 5 月 6 日，公司取得佛山市顺德区环境运输和城市管理局核发的“批准号：勒 20160036”《顺德区建设项目环境影响报告批准证》。

本项目项目选址为勒流街道中部产业园东菱厂区以南工业地块，公司已取得该项目用地《国有土地使用证》（粤（2016）顺德区不动产权第 2216000019 号）。

（三）健康美容电器项目

1、项目基本情况

项目名称：健康美容电器项目

实施主体：公司

实施地点：广东省佛山市顺德区勒流街道

项目建设内容：

本项目建设内容包括健康美容电器相关产品的研发，生产厂房建设及装修，设备的购置、安装、调试等。公司拥有多年小家电研发、制造经验及完善的生产配套资源，该项目将建设无尘洁净车间和实验室以满足健康美容电器产品的研发、实验、生产及检测环境需求。健康美容电器项目相关产品主要包括

电动牙刷类、美容仪（家用）类产品。

健康美容电器项目的实施，一方面可以拓宽公司的产品线，紧跟市场发展潮流，满足广泛的市场需求，有效发挥公司规模效益优势；另一方面可以通过为客户和终端消费者提供优质的健康美容电器产品，扩大公司高附加值的产品类别。

2、项目建设的必要性

（1）符合行业发展趋势，满足市场需求

随着全球经济的不断增长，传统家电市场已经逐渐告别以需求和价格为主导的普及期，进入消费更新换代期，个性化与智能化将成为家电产业未来发展的主要趋势。作为细分和高端化产品的健康美容电器，消费者对其的理解及关注度正在不断地提高。首先，消费者对健康美容电器产品优质高价的接受程度不断提高；其次，随着健康美容电器产品的愈加丰富，消费者减少了进入美容院甚至是专业医院的频率，更多消费者愿意购买健康美容电器产品在家使用。近年来，健康美容电器已经悄悄拉近与护肤品、保健品等的关系，无论在商场、药房还是美容专柜，一系列健康美容电器着眼于护理发丝、脸部、牙齿到身体肌肤等各个身体部位。为注重个人健康保养的人群打造“微缩型健康美容院”成为不少家电生产制造商的战略方向。

由于健康美容电器产品着重传播新型健康美容护理理念，符合现代人对生活体验的追求，逐渐被全球用户所接受和信赖。随着人们生活质量的不断提高，健康美容电器产品将替代传统单一的个人健康护理产品而普及全球，这意味着健康美容电器逐渐成为一种大众的日常消费品；另外，国际知名品牌健康美容电器企业凭借其成熟的产品技术和市场推广，已占有了一定的全球市场份额，成功获取不少消费者的信任；同时，物联网时代，把智能技术与环保理念相结合的健康美容电器产品，也将会成为长期市场发展的一种趋势。

当前，国际市场已具备众多较为成熟的消费客户群体，健康美容电器全球市场发展迅猛，尤其是近几年，在整体小家电市场低迷的情况下，健康美容电器产品依然能保持较高的增长率。国际知名品牌企业一方面需要保持技术研发领域创新领先优势，另一方面需要不断优化其产品的定位与定价。目前国际市场上健康美容电器的品牌格局已初步形成，高端市场产品主要集中在松下、飞

利浦、博朗、Oral-B、日立等品牌，中低端市场被 P&G、高露洁、切迟杜威等品牌以及一些近几年注册成立的新品牌所抢占；但这些品牌的产品约 80%以上均由国内企业生产提供。随着国内居民收入水平的提升，人们更加注重生活的品质，追求更加健康、活力、年轻、美丽的人生体验，国内健康美容电器消费市场也在迅猛发展。

(2) 实施战略布局，推动业务发展升级

公司目前主要研发、设计、制造、销售厨房家用电器、家居生活电器、婴儿电器和电器配件等几大类产品，为国际知名品牌商、零售商提供“一站式”采购服务。公司在巩固现有小家电产品领域的优势地位的基础上，未来将不断推进新产品应用领域的延伸，完善服务营销模式，更好地为国际知名品牌商、零售商提供“一站式”采购服务。

随着健康美容电器产品在国际、国内市场需求的不断扩大，当前公司发展健康美容电器类产品项目已势在必行，提前布局市场潜力品类迫在眉睫，也将为拓展健康美容电器细分市场奠定基础。

通过本项目的实施，公司可以将自身的研发优势和管理经验运用到项目当中，陆续开发电动牙刷、美容仪（家用）类产品，持续完善全球营销网络和供应链管理体系，从而提升公司在全球市场中的核心竞争力。本项目的实施符合公司“不断提升生活品质”的企业使命，有利于系列化产品的研发、生产和管理，更好地为国际知名品牌商、零售商提供“一站式”采购服务。

3、项目建设的可行性

(1) 遍布全球的营销网络、丰富的营销经验为本项目提供了市场保障

公司拥有覆盖全球的营销网络和经验丰富的营销团队，与飞利浦、松下、西门子等国际品牌商建立了长期战略合作伙伴关系。

近年来，随着人们生活品质的提高，对健康和美的追求逐渐形成国际潮流趋势，健康美容电器产品也因此成为小家电行业的焦点，市场需求巨大，各大品牌客户已经或正在积极布局健康美容电器市场。依托多年与优质客户建立的稳定可靠的战略合作伙伴关系以及自身综合优势，公司紧随市场步伐，布局全球市场，为本项目提供了市场保障。

(2) 自主研发和创新设计能力奠定了本项目的技术基础

公司拥有行业领先的自主研发能力，先后组建了“广东省电热电动小家电工程技术研究开发中心”及“广东省企业技术中心”，拥有专利约 2,000 项，其中发明专利超过 150 项，是广东省知识产权示范企业，多次荣获市级科技进步奖。

公司拥有优秀的创新设计能力，先后获得“广东省工业设计示范企业”、“中国工业设计十佳创新性企业”等荣誉称号，并被省政府定为“十五”期间从“广东制造”到“广东设计”的典型企业。

公司拥有多年的技术积淀，始终保持着小家电领域研发技术的行业领先地位，且长期致力于科技创新，为全球知名家电企业服务，工业设计以及产品研发能力都已处于行业领先水平。在引进健康美容电器行业专业研发人员后，结合公司当前的技术研发实力，从而为本项目的顺利实施奠定坚实的技术基础。

(3) 生产制造能力、人力资源优势、产品认证测试体系和综合配套能力确保本项目顺利实施

公司经过多年精益生产制造的建设，引进制造行业先进的管理模式和生产信息化系统，已形成完善的生产制造体系；通过“内部人才梯队建设、外部优秀人才引进、内部培养为主，外部输送为辅”等人力资源管理模式，公司已建立完整的人才培养和储备体系。

公司拥有完善的产品认证测试体系，先后通过 ISO9001 质量管理体系认证、QC080000 有害物质过程管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证以及 OHSAS18001 职业健康安全管理体系认证。公司实验室通过中国合格评定国家认可委员会（CNAS）认可，设有安规实验室、可靠性实验室等七个专业性检测单位。与国内外多家认证机构建立了良好的合作关系，先后获得了 UL、TÜV、ITS、CSA 等机构的认可。

生产制造能力、人力资源优势、产品认证测试体系和综合配套能力使得公司的产品品质美誉度和知名度持续增强，进而形成强大的制造工厂品牌效应，促进公司优势体系的良性循环，确保公司的可持续稳定发展，保障了本项目顺利实施。

4、项目投资和经济效益

本项目计划建设期为 36 个月，项目总投资额为 20,000 万元。

经测算，本项目实施完成后，达产年可实现销售收入 50,000.00 万元，利润总额 3,600.00 万元，税后利润 2,700.00 万元，本项目的税后内部收益率为 16.27%，税后投资回收期为 7.44 年（含项目建设期 3 年）。

5、项目备案、环评、土地情况

2015 年 8 月 17 日，公司取得顺德区发展规划和统计局核发的“备案项目编号：2015-440606-38-03-006579”的《广东省企业投资项目备案证》（该备案证已于 2016 年 4 月 20 日更新）。

2016 年 5 月 6 日，公司取得佛山市顺德区环境运输和城市管理局核发的“批准号：勒 20160036”《顺德区建设项目环境影响报告批准证》。

本项目项目选址为勒流街道中部产业园东菱厂区以南工业地块，公司已取得该项目用地《国有土地使用证》（粤（2016）顺德区不动产权第 2216000019 号）。

（四）高端家用电动类厨房电器项目

1、项目基本情况

项目名称：高端家用电动类厨房电器

实施主体：公司

实施地点：广东省佛山市顺德区勒流街道

项目建设内容：

本项目建设内容包括高端家用电动类厨房电器相关产品的研发，产品平台及工艺设计升级，生产厂房建设及装修，设备购置、安装、调试，信息化智能控制系统配置等。

本项目的实施，可有效升级公司现有家用电动类厨房电器产品、丰富产品品类、提升客户体验，从而更好地满足消费者个性化需求，为公司优质客户如飞利浦、松下等提供高端家用电动类厨房电器产品。

2、项目建设的必要性

(1) 顺应智能制造发展趋势，推动产品优化升级

我国经济发展进入新常态，制造业发展面临新困局、新挑战、新机遇。原材料、劳动力等生产要素成本逐年上升，资源和环境约束不断强化，传统依靠资源、生产要素投入粗放型发展模式已困难重重，制造业转型升级刻不容缓。

此外，随着信息技术、互联网技术的飞速发展，新型感知技术和自动化技术的应用，制造业正发生着巨大变化，制造技术正在向信息化、自动化和智能化的方向发展，智能制造已成为制造业发展趋势。在信息化和自动化的基础上，将专家的知识不断融入制造过程以实现设计过程智能化、制造过程智能化和制造装备智能化，将使得制造过程具有更完善的判断与适应能力，提高产品质量、生产效率，显著减少制造过程物耗、能耗和排放。

高端家用电动类厨房电器产品项目将在工艺制造过程方面升级现有制造系统，导入更先进的自动化、智能化、信息化设备，实现公司高端家用电动类厨房电器产品制造模式的升级，推动家用电动类厨房电器产品优化升级。

(2) 适应市场发展，满足客户个性化需求

高端家用电动类厨房电器产品，如果汁慢榨机、厨师机、破壁机等，在日常的生活中使用越来越频繁，需求也日益增加。随着互联网技术的发展，蓝牙、wifi 等智能人机互动功能的普及，传统的中低端电动类厨房电器产品已无法满足客户需求，加大高科技、功能性、交互式产品的研发、设计、生产，已迫在眉睫。

高端家用电动类厨房电器项目将利用互联网用户交换数据，实现售后智能化、服务人性化，将有效满足消费者的个性化需求，扩大公司高附加值的产品类别，实现公司“软性制造+个性化定制”发展道路。

(3) 实施公司战略布局，推动公司发展战略的需要

公司是国内较早从事设计研发、生产、销售小家电产品的企业之一，是小家电行业出口龙头企业，家用电动类厨房电器产品的产量和产值多年来位居国内前列。为满足高端客户需求，提升产品核心竞争力，公司一直致力于实现自动化、智能化制造模式，将传统的手工作业转化为半自动、全自动乃至向智能型制造的

转化，以提升生产效率、降低制造成本，提升公司的核心竞争力。

高端家用电动类厨房电器项目将有效推动现有电动类厨房电器产品研发、设计、制造升级，并借助信息化智能控制系统实现制造过程监控、生产及产品品质数据储存及追溯，以提高整体生产管理水平，从而实现公司战略布局和发展战略。

3、项目建设的可行性

(1) 高端家用电动类厨房电器市场前景为本项目实施奠定了市场基础

家用电动类厨房电器产品需求主要来自国外市场，在欧美家庭中广泛使用，每年需求在 8.5 亿台以上。随着人们消费观念的变化，特别是信息技术、互联网技术的发展，蓝牙、wifi 等智能人机互动功能的普及，传统的中低端电动类厨房电器产品已无法满足当下客户的个性化需求。未来，高端电动类厨房电器市场前景广阔，为本项目顺利实施奠定了坚实的市场基础。

(2) 已有家用电动类厨房电器产品的优势为本项目实施提供了经验支持和效益保证

公司在家用电动类厨房电器产品方面具有非常丰富的运营经验，并取得了诸多成果。家用电动类厨房电器产品如搅拌机多年来出口额位居行业第一，其他电动类厨房电器产品如榨汁机等出口量也位居行业前列。公司首次公开发行股票募集资金投资项目“家用电动类厨房电器技术改造项目”总投资 14,704 万元，截至 2015 年 12 月 31 日已投资 12,767.68 万元，2015 年度实现效益 4,131.88 万元，超出承诺业绩 1,826.88 万元，项目效益较好。公司丰富的家用电动类厨房电器产品运营经验，为本项目所需的技术、工艺、制造等方面提供了有力支撑，为本项目顺利实施和项目效益提供了可靠保证。

(3) 遍布全球的营销网络、丰富的客户资源为本项目实施提供了销售保障

公司产品主要用于出口，销往全球 100 多个国家和地区，已形成了覆盖全球的销售网络；拥有数量众多的客户资源，客户数量已超过 1,000 个，与国际大型知名品牌商和零售商保持了长期合作伙伴关系，主要客户包括 JARDEN、APPLICA、HAMILTON BEACH、WALMART 和 CARREFOUR 等国际知名企业。公司遍布全球的营销网络、丰富的客户资源为本项目顺利实施提供了销售保障。

(4) 行业领先的技术研发实力为本项目实施提供了技术基础

公司被认定为广东省企业技术中心、广东省电热电动小家电工程技术中心、拥有专利约 2,000 项，其中发明专利超过 150 项；拥有自己的电机研发部、实验室和制造工厂，电动类小家电电机研发制造处于业内领先水平。通过全自动电机生产线及智能自动测试线的导入，信息化过程数据采集、监控，大幅度提升的电机生产的质量及生产效率，为高端电动类产品的核心部件提供了技术基础。

4、项目投资和经济效益

本项目计划建设期为 24 个月，项目总投资额为 15,000 万元。

经测算，本项目实施完成后，达产年可实现销售收入 45,000.00 万元，利润总额 3,333.33 万元，税后利润 2,500.00 万元，本项目的税后内部收益率为 19.61%，税后投资回收期为 6.24 年（含项目建设期 2 年）。

5、项目备案、环评、土地情况

2016 年 5 月 18 日，公司取得顺德区发展规划和统计局核发的“备案项目编号：2016-440606-38-03-003580”《广东省企业投资项目备案证》。

2016 年 5 月 30 日，公司取得佛山市顺德区环境运输和城市管理局核发的“批准号：勒 20160040”《顺德区建设项目环境影响报告批准证》。

本项目选址为佛山市顺德区勒流街道，项目用地面积 176,115.73 平方米，公司已取得该项目用地《国有土地使用证》（粤房地产权证佛字第 0314024803 号）。

三、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以及未来公司整体战略发展方向，有利于提升公司综合实力，对公司的发展战略具有积极作用。本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益，能够优化公司产品结构，提升公司盈利水平，并进一步增强公司的核心竞

争力和抵御风险的能力，实现公司长期可持续发展，维护股东的长远利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行募集资金到位后，公司总资产和净资产将进一步增加，公司的资金实力得到增强，资本结构更趋优化，财务风险有效降低。

由于募集资金投资项目具有一定的建设期，且募集资金的投入还将产生一定的固定资产折旧摊销等费用，因此公司存在短期内因净资产规模及股本规模扩大导致净资产收益率及每股收益下降的可能性。未来随着募集资金投资项目效益逐步释放，公司的净资产收益率和每股收益将逐步提高。

广东新宝电器股份有限公司

董事会

2016年8月4日