

证券代码：301011

证券简称：华立科技

WAHLAP 华立科技

GuangZhou Wahlap Technology Co.,Ltd.

（广州市番禺区石碁镇莲运二横路28号（1-8层））

**广州华立科技股份有限公司
2023 年度以简易程序向特定对象发行
股票募集资金运用可行性分析报告**

二〇二三年五月

一、本次募集资金使用计划

广州华立科技股份有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）拟以简易程序向特定对象发行股票募集资金。本次发行募集资金总额不超过12,751.67万元（含本数），不超过人民币3亿元且不超过公司最近一年末净资产的20%。

本次募集资金扣除发行费用后净额将全部投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金投入额
1	设备投放及运营	8,672.08	7,730.96
2	产品研发及信息化系统建设	4,997.14	3,020.71
3	补充流动资金	2,000.00	2,000.00
合计		15,669.22	12,751.67

在本次募集资金到位前，若公司利用自有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的可行性分析

（一）设备投放及运营

1、项目基本情况

本项目计划新增投资8,672.08万元，预计在全国范围内新增投放不少于1,700台动漫卡通设备。本项目旨在增加公司动漫卡通设备对外投放数量，提升精细化运营能力，使公司动漫卡通设备在全国化布局更加高效、合理。

本项目的实施将进一步提升公司产品在国内市场的占有率、强化公司盈利能力，巩固公司行业龙头地位。

2、项目的必要性和可行性

（1）项目实施的必要性

1) 积极落实公司战略布局，顺应游戏游艺行业发展趋势

长期以来，国内游戏游艺行业设备研发、生产、销售环节与运营环节之间泾渭分明，终端消费者的消费习惯、个人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。这也是国内难以诞生比肩万代南梦宫、世嘉等国际一流文化游乐企业的原因之一。大力延伸产业链、积极拓展运营业务市场已经成为游戏游艺行业的发展趋势。

公司成立早期以游戏游艺设备生产制造为主，多年来通过持续实施模式创新、管理创新、技术创新，业务逐步涵盖游戏游艺设备设计、研发、生产、销售、运营等环节。目前，公司已成长为国内商用游乐设备发行与运营综合龙头服务商。未来，围绕打造“全球一流的文化游乐企业”这一战略目标，公司将在运营业务端不断发力，提升精细化运营能力，加大国际知名动漫IP引进力度，优化动漫卡通设备全国布局，带动动漫IP衍生产品销售，进一步形成“研发支持销售，销售引领运营，运营促进研发”的良性循环。

综上，通过本项目的实施，公司将进一步提升在动漫卡通设备运营领域的竞争力，符合公司战略布局，顺应行业发展趋势。

2) 积极抢占动漫IP衍生产品市场，巩固公司的行业龙头地位

动漫IP衍生产品业务系公司借鉴日本ACG产业的先进经验，在国内率先推出的创新业务模式。公司主要通过向游乐场门店投放动漫卡通设备并持续销售动漫IP衍生产品实现收入。公司动漫IP衍生产品主要为融合了正版IP动漫形象的卡片、手办等，同时具备与相应动漫卡通设备进行人机交互的功能，可以极大提升消费者体验。此外，公司动漫IP衍生产品主要针对国际知名IP进行开发，如《奥特曼》《宝可梦》《我的世界》等，产品具备专属性和稀缺性，拥有较强的收藏、社交等属性，深受消费者欢迎。

动漫IP衍生产品收入规模取决于多重因素，核心驱动因素之一为动漫卡通

设备的对外投放数量。近几年来，公司业务受宏观经济波动影响较大，资金实力有限，投放动漫卡通设备的数量尚与公司的目标数量存在较大差距，加大动漫卡通设备投放力度势在必行。

综上，加大动漫卡通设备的投放力度，有助于积极抢占动漫IP衍生产品市场，巩固公司的行业龙头地位。

3) 动漫卡通设备运营业务方兴未艾，塑造公司第二增长曲线

近年来公司倾注较大资源，通过积极引入优质IP、精细化运营动漫IP衍生产品活动等方式，大力发展动漫卡通设备运营业务。公司推出的《奥特曼融合激战》《宝可梦加傲乐》《我的世界地下城 ARCADE》等IP衍生产品受到市场充分认可，销售收入实现快速增长，2020年至2022年复合增长率达46.98%。2022年尽管受宏观经济波动影响较大，公司动漫IP衍生产品销售收入贡献率24.37%，成为公司盈利的重要支柱。对标海外等成熟市场，我国动漫卡通设备运营市场仍属一片蓝海，且随着公共卫生事件等因素的不确定性逐步消除，下游需求预计将得到快速释放，公司抢抓市场发展机遇迫在眉睫。

综上，本项目的实施有助于提升公司把握市场机会的能力，积极打造公司的第二增长曲线。

(2) 项目实施的可行性

1) 国家积极支持行业发展，为项目执行提供政策保障

文化产业是国家支持发展的重要经济产业之一，近年来政府部门主管机构制定了一系列行业政策支持鼓励文化产业的发展。主要包括《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》《“十四五”文化发展规划》《“十四五”文化产业发展规划》《游戏游艺设备管理办法》《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。其中，《“十四五”文化产业发展规划》明确指出：到2025年，文化产业规模持续壮大，文化及相关产业增加值占国内生产总值比重进一步提高，对国民经济增长的支撑和带动作用得到充分发挥；并在文化产业创新发展方面，提出顺应数字产业化和产业数字化发展趋势，深度应用5G、大数据、云计算、人工智能、超高清、物联网、虚拟现实、增强现实等技术，

推动数字文化产业高质量发展。

公司产品坚持以向消费者提供健康、优质的休闲娱乐体验为导向，坚持实施技术创新，推进VR、AR、5G等新技术的应用，持续提升产品设计、研发能力，优化生产制造工艺，打造智能游戏游艺设备，同时融入知名动漫IP，能够使游戏游艺设备实现独特游戏体验效果，符合国家产业政策导向。

综上，此项目符合国家现有政策导向，具备良好的宏观政策环境。

2) 国内市场前景广阔，下游玩家需求旺盛

本项目拟投放产品均属于动漫卡通设备，其设备的核心卖点为“动漫IP衍生卡牌+动漫卡通设备”的玩法。此玩法的基础来源于TCG（Trading Card Game，即集换式卡牌游戏）。此类玩法以卡牌收集为基础，玩家需从游戏发行商处购买收集卡牌，通过组合与补强来进行对战。华立科技的动漫卡通设备在此基础上加入了新玩法，相较传统TCG的线下对战更加具有趣味性，因此深受终端玩家的喜爱。在“Z世代”消费能力及意愿增强以及多IP产品的助推下，华立科技动漫卡通设备及其衍生产品市场增长前景可期。

综上，公司的动漫IP衍生产品业务在终端消费者中的认可度较高，且中国市场尚处于蓝海阶段，未来市场前景较好，为项目实施提供了保障。

3) 公司上下游渠道完备，各部门成熟专业有机协同

公司凭借在行业内多年的积累，与Microsoft（微软）、Bandai Namco（万代南梦宫）、SEGA（世嘉）、Raw Thrills、IGS（鈹象电子）、Marvelous等全球知名企业均建立了战略合作伙伴关系，动漫卡通设备套件供应稳定。目前公司已获得多款国际知名IP在游戏游艺领域的全国独家代理权，包括《奥特曼融合激战》《宝可梦加傲乐》《我的世界地下城 ARCADE》等，IP资源获取的可持续性较强。

终端渠道方面，目前公司与万达宝贝王、大玩家、风云再起、永旺幻想、星际传奇、天空之城、Round1、Time Zone等国内外知名连锁品牌均保持紧密合作，下游渠道稳定畅通。此外，公司其他各个业务环节如设备生产、投放及运营，已经形成一个有机的整体，价值链各环节之间能够实现战略协同效应，有

效提升公司的综合市场竞争力。

综上，公司在IP的持续获取、下游客户投放渠道以及设备的投放运营等环节均有成熟保障，本项目的实施具有可行性。

3、项目的投资测算

本项目总投资8,672.08万元，具体项目投资构成如下：

单位：万元

序号	投资项目	投资金额	拟使用募集资金金额
1	动漫卡通设备制造及投放成本	7,350.00	7,350.00
2	版本升级及售后服务费	443.43	127.77
3	市场开发费	294.67	84.91
4	铺底流动资金	583.98	168.28
项目总投资		8,672.08	7,730.96

4、项目的经济效益评价

本项目主要向下游游乐场广泛投放动漫卡通设备，后续通过向其销售动漫IP衍生品实现收益，预期效益良好。

上述测算不构成公司的盈利预测，测算结果不等同对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策。投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任，请投资者予以关注。

5、项目涉及的政府报批情况

截至本报告出具日，本项目正在进行项目备案程序。本项目不涉及《建设项目环境影响评价分类管理名录》规定的建设内容，可不纳入建设项目环境影响评价管理。本项目的动漫卡通设备由公司生产，公司在自有厂房生产动漫卡通设备的建设项目已取得广州市番禺区环境保护局对建设项目环境影响报告表的批复。

（二）产品研发及信息化系统建设

1、项目基本情况

本项目的实施主体为公司本身，计划投资4,997.14万元，通过购置产品研发设备、软件设备、信息安全设备等，引进相关研发及技术人才，持续提升公司在“国潮风”系列产品方面的竞争力，全面增强公司系统智能化及信息安全能力。

2、项目的必要性和可行性

（1）项目实施的必要性

1) 产品持续不断的更新迭代是保持竞争力的必要选择

游戏游艺行业最终面向广大的个人消费者，涵盖多年龄段、不同兴趣偏好等差异化的用户画像，多样化的消费需求导致游戏游艺设备必须持续进行快速的更新迭代。此外，游戏游艺设备还兼具创意属性和技术属性，产品研发横跨工业设计、机械自动化、计算机网络技术、美工设计等多学科，这对于游戏游艺设备制造企业的研发人员的知识、经验、审美具有较高层次的要求。公司作为国内商用游乐设备发行与运营综合龙头服务商，持续不断研发新型产品，丰富自身产品线，对于提升公司产品的核心竞争力，继续保持在游戏游艺行业领先地位具有重要意义。

2) 新产品研发有助于积极把握“国潮风”带来新行业机遇

本募投项目中产品研发主要针对“国潮风”系列游戏游艺设备方向。“国潮风”是一种将中华传统文化与现代时尚元素相结合的设计风格，旨在弘扬和传播中华文化。近年来，随着我国国民意识及文化自信逐步提升，“国潮风”在时尚、设计、艺术、建筑等多个领域逐渐开始广泛应用，其商业价值愈发凸现。公司将“国潮风”元素融入到游戏游艺设备的研发中，富含“国潮风”元素的产品在我国消费者中先天具有广泛的共同认知基础；公司可以在故事背景、关卡情节设计、后期宣传等方面唤起消费者的认同感，从而有利于扩大消费群体，增强用户粘性。

综上，“国潮风”系列游戏游艺设备具有较大的商业价值，研发“国潮风”

系列游戏游艺设备对于巩固公司产品竞争力具有较强的必要性。

3) 信息化系统建设有助于进一步提升工作效率及信息安全防护水平

经过近几年的快速发展，公司已经成长为国内商用游乐设备发行与运营综合龙头服务商，层次分明的组织架构有利于合理分工、提高专业性，但在一定程度上也降低了内部的信息传递效率。人工智能工具的快速演进对于游戏游艺设备的设计、研发、宣发等环节具有强大的辅助作用。快速整合相关工具、进一步提升员工工作效率，成为公司面临的新挑战。此外，随着公司经营规模日益扩大，进一步提升企业信息安全的需求愈发迫切。公司有必要针对办公系统信息安全进行升级改造。

本项目通过购置产品研发设备、软件设备、信息安全设备等，引进相关研发及技术人才，一方面整合多项人工智能应用到公司系统平台，提升公司人员办公效率，另一方面实施终端信息安全升级，实现公司整体信息化建设的闭环运行，具备必要性。

(2) 项目实施的可行性

1) 强大的研发团队持续优化产品性能，提升公司核心竞争力

自成立以来，公司坚持以市场为导向、质量为中心的标准进行研究开发。公司建立并不断完善自身技术创新机制并拥有一支实力较强的研究开发团队，覆盖了产品设计、电子信息技术、机械制造与自动化、机电一体化等专业，人员结构合理，囊括了企业技术开发工作中全部所需专业。

作为游戏游艺设备创新过程中的核心团队，研发团队负责游戏游艺设备的设计、研发和创新，对公司的产品质量、竞争力和市场份额等方面都有着直接的影响。他们负责产品的创新、研发和技术支持，提升产品质量、性能和用户体验。对公司的竞争力、市场份额和用户满意度等方面产生直接影响。建立强大的研发团队，投入足够的资源和重视研发团队的工作，是公司能够在竞争激烈的游戏市场中保持领先地位的重要原因之一。

同时，为了保障员工利益，公司建立了一系列的技术创新的考核机制，强化激励机制，充分体现研发人员的劳动价值，激励他们创造更多的创新成果，

并对公司具备信任感及归属感，保证了人员的稳定性。

2) 弘扬和传播中国文化，彰显中国民族特色和文化自信

文化是民族的血脉和人民的精神家园，为弘扬和传播中华文化，彰显了中华民族特色和文化自信，国务院发布了《关于推动文化产业高质量发展的指导意见》，明确提出要发展“国潮文化”产业，激发文化消费需求，加快推进文化产业结构优化升级。中宣部、文化和旅游部、国家广播电视总局、新闻出版署发布了《关于实施文化创意设计优秀人才支持计划的通知》，该政策旨在培养一批具备国际视野和创新能力的文化创意设计人才，支持和推动“国潮风”在各个领域的发展。国家发展和改革委员会、文化和旅游部、商务部等发布了《关于促进文化创意与设计服务与相关产业深度融合的指导意见》，该政策鼓励发展文化创意与设计服务，加强国潮品牌建设，推动与相关产业的深度融合，提升产业链的附加值。

综上，发展“国潮风”符合国家政策导向，本项目的实施具有可行性。

3) 公司拥有信息化建设的专业团队和丰富的信息化项目经验

公司拥有一支成熟的信息化建设团队，帮助公司实现企业信息系统和运营数据的集中控制和跨系统联通，为公司的办公系统、信息安全提供全方位技术支持。该团队在公司ERP系统建设、游乐场系统管理平台建设中积累了丰富经验，能够有效推动信息化建设发展。公司现有的信息技术基础和信息化建设经验为项目的顺利进行提供有力支持。

综上，公司的信息化系统建设项目具备可行性。

3、项目的投资测算

本项目总投资 4,997.14 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	拟使用募集资金金额
1	软硬件购置费	2,220.64	2,220.64
2	产品开发费用	1,255.50	361.78
3	人员薪酬	1,521.00	438.29
项目总投资		4,997.14	3,020.71

4、项目的经济效益评价

本项目不直接产生收入，但本项目的实施将持续提升公司在“国潮风”动漫IP产品方面的竞争力，全面增强公司系统智能化及信息安全能力，满足市场对公司产品更新和技术进步的需求，有效提升公司的核心竞争力，巩固和增强公司在行业中的竞争地位。

5、项目涉及的政府报批情况

截至本报告出具日，本项目正在进行项目备案程序，尚未取得相关批复文件。本项目不涉及《建设项目环境影响评价分类管理名录》规定的建设内容，可不纳入建设项目环境影响评价管理。

（三）补充流动资金

1、项目基本情况

公司本次拟使用募集资金金额中的2,000.00万元用以补充流动资金，降低资产负债率，增强公司的资金实力，有效补充公司营运资金，有利于推进公司主营业务的发展，支持公司未来的生产经营规模和业务状况。

2、项目的必要性

随着公司业务布局的不断完善，公司业务规模快速增长，流动资金需求也不断增加。通过本次发行补充流动资金，可以更好的满足公司业务迅速发展所带来的资金需求，为公司未来经营发展提供资金支持，从而巩固公司的市场地位，提升公司的综合竞争力，促进公司健康发展。

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，本次以简易程序向特定对象发行股票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。由于部分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。

四、本次募集资金使用的可行性分析结论

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，本次募集资金投资项目是必要的、可行的。

特此公告。

广州华立科技股份有限公司董事会

2023年5月16日