

股票简称：德艺文创

股票代码：300640

德艺文化创意集团股份有限公司

Profit Cultural & Creative Group Co.,Ltd.

（福州市鼓楼区五四路 158 号环球广场 1701 单元）



2022 年度以简易程序向特定对象发行股 票募集资金使用可行性分析报告 （二次修订稿）

二〇二二年五月

一、本次募集资金的使用计划

本次以简易程序向特定对象发行股票拟募集资金总额为 13,408.25 万元，扣除发行费用后的净额拟投入如下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	数字化展示中心及智能零售终端建设项目	10,908.25	10,908.25
2	补充流动资金	2,500.00	2,500.00
合计		13,408.25	13,408.25

在本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金、银行贷款等方式自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序置换前期投入。若本次发行实际募集资金净额不足以支付前述款项，其不足部分，公司将通过自筹资金方式解决。

二、本次募集资金投资项目基本情况

（一）数字化展示中心及智能零售终端建设项目

1、项目实施主体

本项目实施主体为德艺文化创意集团股份有限公司。

2、本项目建设内容

公司拟通过本次发行募集资金投资数字化展示中心及智能零售终端建设项目，本项目包含两部分内容：（1）数字化展示中心；（2）智能零售终端建设。

数字化展示中心主要是公司利用数字孪生、人工智能、大数据、云计算等先进的数字科技技术打造数字化样品展示空间，建设内容主要包括投入数字展示系统、企业数据可视化系统等，搭建涵盖全品类线下展厅、远程数字会议室等多种数字化应用展厅，同时，投入线上样品间展示系统、数字化设计辅助软件等软硬件设备，构建一站式、全场景、低成本、可持续运营的线上线下相融合的产品展示、沟通中心。通过建设该项目，不仅能打破公司通过传统展厅向客户展示产品在时间和空间上的限制，而且借助远程可视化设备以及线上会议等相关系统，客

户可实现远程沉浸式选样以及设计创意的实时沟通，能大大提升公司在新冠肺炎疫情常态化形势下的境内外业务开展效率。

智能零售终端建设项目是结合公司产品与消费者日常生活息息相关的特点，以及在新冠肺炎疫情形势下，无接触经济快速发展的行业趋势，考虑用两年时间在福建省内及周边省份大型城市的医院、大型社区、高校、产业园区、商场、主要交通枢纽等场景中共计投放 1,040 台智能零售终端设备，其中，用于售卖创意装饰品的智能零售终端设备 200 台；用于售卖休闲日用品的智能零售终端设备 240 台，用于售卖 IP 潮玩产品的智能零售终端设备 600 台。公司将根据每一场景的具体特点搭配不同类型的公司产品，在同一售卖点铺设 1-3 台上述售卖不同类型产品的智能零售终端，以此搭建国内营销网络，扩大公司产品在国内市场的销售规模，提升公司内销收入占比。

3、项目投资概况

本项目总投资金额为 10,908.25 万元，拟使用募集资金 10,908.25 万元，投资构成如：

序号	项目	投资总额（万元）	募集资金投入额（万元）	占比
1	场地装修	3,616.00	3,616.00	33.15%
2	软硬件购置	6,031.25	6,031.25	55.29%
3	人员及其他	961.00	961.00	8.81%
4	铺底流动资金	300.00	300.00	2.75%
	项目总投资	10,908.25	10,908.25	100.00%

4、项目建设涉及的政府报批情况

本项目已完成相关备案手续，取得福州高新区经济发展区出具的《福建省投资项目备案证明（内资）》（闽发改备[2022]A140033 号）。

2022 年 4 月 19 日，公司取得福州高新区生态环境局出具的《证明》：本项目实施过程中软硬件全部外购，不涉及生产，根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》（2021 年版）规定，德艺文化创意集团股份有限公司本期建设项目不纳入环评管理。

5、项目预期收益

如本次募集资金投资项目顺利实施，经测算项目实施后预计税后内部收益率为 19.63%，预期效益良好。

6、项目建设周期

本项目建设周期预计为 24 个月。

（二）补充流动资金

公司拟将本次募集资金中的 2,500.00 万元用于补充流动资金，增强资金实力以支持公司业务的持续发展。

三、本次发行的背景和目的

（一）本次发行的背景

1、国家对文化创意产业的长远发展提供了政策支持

根据国家统计局颁布的《文化及相关产业分类（2018）》，公司类别属于“创意设计服务”中的“专业设计服务”。文化创意产业是经济、文化、技术等相互融合的产物，具有高度的融合性、较强的渗透性和广泛的辐射力，不仅能带动关联产业、促进区域经济发展，还可以辐射到社会各个方面，提升人民群众的文化素质，因此发展文化创意产业对实现中华民族的伟大复兴具有重要的战略意义。党的十九大报告中已经明确指出“要坚定文化自信，推动社会主义文化繁荣兴盛”。为此，国家推出了一系列的政策支持文化创意产业的长远发展。

发布时间	文件名称	相关内容
2021 年 5 月	《“十四五”文化产业发展规划》	坚持以创新驱动文化产业发展，落实文化产业数字化战略，促进文化产业“上云用数赋智”，推进线上线下融合，推动文化产业全面转型升级，提高质量效益和核心竞争力。 强调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，培育壮大线上演播、数字创意、数字艺术、数字娱乐，沉浸式体验等新型文化业态。

发布时间	文件名称	相关内容
2021 年 4 月	《“十四五”文化和旅游科技创新规划》	围绕实施文化产业数字化战略,以科技创新提升文化生产和内容建设能力,提高文化产业数字化、网络化、智能化发展水平。——开展云展览、云娱乐、线上演播、数字艺术、沉浸式体验等新兴业态的内容生成、定制消费、智慧服务和共治管理的关键技术研究,支持新形态数字艺术关键技术与工具研制,培育数字文化产业新业态。
2021 年 3 月	《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》	实施文化产业数字化战略,加快发展新型文化企业、文化业态、文化消费模式,壮大数字创意、网络视听、数字出版、数字娱乐、线上演播等产业。推进沉浸式视频、云转播等应用。实施文化品牌战略,打造一批有影响力、代表性的文化品牌。积极发展对外文化贸易,开拓海外文化市场,鼓励优秀传统文化产品和影视剧、游戏等数字文化产品“走出去”,加强国家文化出口基地建设
2020 年 11 月	《文化和旅游部关于推动数字文化产业高质量发展的意见》	顺应数字产业化和产业数字化发展趋势,实施文化产业数字化战略,加快发展新型文化企业、文化业态、文化消费模式,改造提升传统业态,提高质量效益和核心竞争力,健全现代文化产业体系。 深刻把握数字文化内容属性,加强原创能力建设,创造更多既能满足人民文化需求、又能增强人民精神力量的数字文化产品。培育和塑造一批具有鲜明中国文化特色的原创 IP,加强 IP 开发和转化,充分运用动漫游戏、网络文学、网络音乐、网络表演、网络视频、数字艺术、创意设计等产业形态,推动中华优秀传统文化创造性转化、创新性发展,继承革命文化,发展社会主义先进文化,打造更多具有广泛影响力的数字文化品牌。 支持面向行业通用需求,建设数据中心、云平台等数字基础设施,完善文化产业“云、网、端”基础设施,打通“数字化采集—网络化传输—智能化计算”数字链条。
2020 年 9 月	《国务院办公厅关于以新业态新模式引领新型消费加快发展的意见》	引导实体企业更多开发数字化产品和服务,鼓励实体商业通过直播电子商务、社交营销开启“云逛街”等新模式
2019 年 12 月	《中华人民共和国文化产业促进法(草案送审稿)》	国家将促进文化产业发展纳入国民经济和社会发展规划,并制定促进文化产业发展的专项规划,发布文化产业发展指导目录,促进文化产业结构调整和布局优化。国家鼓励文化产业与科技及其他国民经济相关产业融合发展,拓展文化产业发展广度和深度,发挥文化产业在国民经济和社会发展中的重要作用。 国家积极推动创意设计服务业发展,丰富创意设计文化内涵,促进创意设计产品的交易和成果转化,提升制造业和现代服务业的文化含量和附加值。

发布时间	文件名称	相关内容
2019 年 11 月	《产业结构调整指导目录（2019 年本）》	文化创意设计服务、工业设计被列为“对经济社会发展有重要促进作用,有利于人民美好生活需要和推动高质量发展”的鼓励类项目
2019 年 8 月	《国务院办公厅关于进一步激发文化和旅游消费潜力的意见》（国办发[2019]41 号）	鼓励文创产品开发与经营,拓宽文创产品展示和销售渠道。引导文化企业和旅游企业创新商业模式和营销方式。
2019 年 2 月	《关于培育发展现代化都市圈的指导意见》（发改规划[2019]328 号）	以科技研发、工业设计、金融服务、文化创意、商务会展等重点发展生产性服务业,推动服务业与制造业深度融合,形成以现代服务经济为主的产业结构,推动中心城市产业高端化发展。

2、国家大力支持企业在产品设计、营销等环节与数字技术的融合发展

我国始终将科技创新摆在发展的重要位置,积极推动科技强国建设,出台系列政策支持企业在产品研发设计、营销等环节与人工智能、云计算、数字孪生等数字科技进行融合,促进企业的高效发展。

发布时间	文件名称	相关内容
2022 年 1 月	《“十四五”数字经济发展规划》	深化人工智能、虚拟现实、8K 高清视频等技术的融合,拓展社交、购物、娱乐、展览等领域的应用,促进生活消费品质升级
2021 年 1 月	《基础电子元器件产业发展行动计划（2021-2023 年）》	引导国内软件企业开发各类电子元器件仿真设计软件,鼓励使用虚拟现实、数字孪生等先进技术开展工业设计,提高企业设计水平
2020 年 11 月	《关于推进对外贸易创新发展的实施意见》	充分运用第五代移动通信（5G）、虚拟现实（VR）、增强现实（AR）、大数据等现代信息技术,支持企业利用线上展会、电商平台等渠道开展线上推介、在线洽谈和线上签约
2020 年 6 月	《关于进一步促进服务型制造发展的指导意见》	综合利用 5G、物联网、大数据、云计算、人工智能、虚拟现实、工业互联网等新一代信息技术,建立数字化设计与虚拟仿真系统,发展个性化设计、用户参与设计、交互设计,推动零件标准化、配件精细化、部件模块化和产品个性化重组

3、我国文化及相关产业稳步增长,市场前景广阔,发展潜力巨大

随着国民收入水平的不断提高,我国居民消费能力也不断提升,消费需求从有形的物质产品逐渐转向精神及文化消费,我国文化及相关产业呈现蓬勃发展态势,产业增加值也连年增长,从 2015 年的 27,235 亿元增长至 2020 年的 44,945

亿元，占 GDP 的比重由 2015 年的 3.97% 增长至 2020 年的 4.43%，国内文化产业市场拥有巨大的潜力。同时，目前 Z 世代人群已逐渐成为消费的主力，其消费习惯具有个性化、多元化、细分化的特点，而公司作为文创家居用品整体供应商，产品类别上万种，创意内容涵盖山水、文化、动漫、人物等元素，产品材质包括树脂、陶瓷、铁艺、竹木等，产品本身就具有个性化和多元化的特征，很好地契合了国内新生代消费群体的消费需求，因此公司未来将在稳步拓展海外客户的基础上，大力开发国内市场，弥补在国内市场布局的不足。

4、疫情常态化下文创企业数字化进程提速

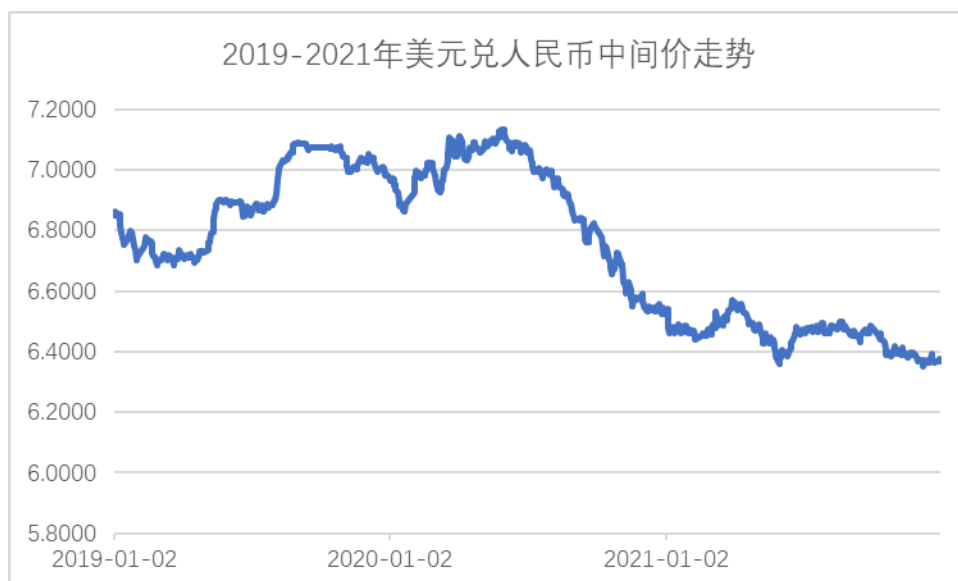
2020 年爆发的全球性新冠肺炎疫情对整个文创产业造成了直接的冲击影响，企业在创意设计、产品展示等方面与客户的沟通效率降低，如何实现与客户之间高效的远程沟通，提升运营管理效率，并对外展示良好企业文化及形象，成为公司亟待解决的难题。目前全球新冠肺炎疫情呈常态化，在国家政策、人工智能、数字孪生技术、大数据、云计算等多方因素的驱动下，文创企业数字化升级已成为趋势。

利用较为成熟的数字化技术，文创企业在创意设计方面，可将艺术动态化，将创作者的构思打造成为看得见的数字化产品，大幅提升表现力；在产品展示和客户体验方面，利用数字孪生、人工智能等相关技术，有效增加顾客对产品的感知度，提升客户远程选品的效率。

5、外销收入占比较高，经营业绩受汇率等因素影响较大

2019-2021 年期间，公司积极研发新产品，加大市场开拓力度，不断扩大业务规模，分别实现营业收入 61,613.21 万元、56,029.69 万元以及 80,670.12 万元，年复合增长率为 14.42%，保持了较快的增长。2022 年 1-3 月实现销售收入 22,317.16 万元，较上年同期增长 34.74%。但因公司业务收入主要来源于境外，占比在 98% 以上，而外销收入主要以美元结算，近年来，随着大国博弈增加，国际政治、军事、经济环境复杂多变，美元汇率出现较大幅度的波动，导致公司毛利率和净利率下滑，给公司经营业绩带来不利影响。

2019-2021 年期间，美元兑人民币中间价走势如下：



(二) 本次发行股票的目的

1、增强客户体验，提升经营效率，巩固海外营销渠道

公司是一家文创家居用品整体供应商，产品主要销往欧洲、美洲、大洋洲等全球 100 多个国家，是国内主要的文化创意家居用品出口商之一。在新冠肺炎疫情下，全球人员流动受到影响，企业在日常经营过程中与境外客户面对面的沟通难度加大，而传统的照片或视频等方式难以全面反映公司产品的色调、规格等特征，通过本次发行募集资金打造数字化展厅，利用数字孪生、人工智能等技术建立数字化样品库和展厅，打破时间、空间的障碍，在有限的空间内随时随地向海内外客户展示公司的产品和服务，为其提供身临其境的体验，提升公司整体经营效率。

2、搭建国内营销网络，提升内销收入占比

经过二十余年的积累，公司已在全球五大洲 100 多个国家建立了较为完善且稳定的海外营销体系，是公司目前主要的收入来源。随着我国经济水平的提高，以及新生代消费群体的崛起，国民对文创家居产品消费需求不断增加，国内市场孕育着巨大的机会。通过实施本次募投项目，公司将在大型社区、医院、学校、商场、产业园区、主要交通枢纽等场景中投放智能文创产品零售终端设备，根据不同生活场景的特点搭配不同类型的公司产品，这一方面能很好的完善公司国内营销网络体系，弥补目前在国内市场的不足，提升内销收入占比，同时也能更好

地规避因复杂国际政治、军事、经济以及疫情形势带来的汇率波动给公司业绩带来的不利影响。

3、补充流动资金，增强资本实力，促进公司健康发展

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，为公司的健康、稳定发展夯实基础，促进公司健康发展。

四、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

（一）项目实施的必要性

1、疫情常态化对公司业务开展提出了新的要求，数字化转型成为必然

公司是一家面向全球的文创家居用品整体供应商，始终坚持文化及品牌“走出去”的战略路线，通过多年的业务拓展，当前公司产品远销全球五大洲 100 多个国家，已发展成为国内主要的文化创意家居用品出口商之一。自 2020 年初爆发的全球新冠肺炎疫情目前仍未结束，疫情防控已成常态化，公司与境外客户的面对面沟通减少，各类展会举办数量也同时减少，这极大的限制了公司海外业务的发展。

通过实施本项目，公司将利用数字孪生、人工智能等技术打造数字化样品库，搭建数字化展厅，打破时间、空间的界限，在有限的空间内随时随地向海内外客户展示公司的产品和服务，为其提供身临其境的体验。这一方面提高与客户的远程沟通效率，及时响应客户需求，同时还能更好的提升公司形象以及品牌知名度。

2、国内市场潜力巨大，是公司未来重要的业务拓展方向

目前公司业务收入主要来自于海外，报告期内，来自境外的收入占公司主营业务的比重维持在 98%以上，虽然公司已经在海外建立了较为完善的营销网络体系，与欧美等地一些大型的商超或经销商建立了稳定的业务合作关系，且公司重视创意研发设计，产品每年推陈出新，报告期内营业收入不断增长，从 2019 年

的 61,613.21 万元增长至 2021 年的 80,670.12 万元，年复合增长率达到 14.42%，但因公司海外销售基本以美元结算，而当前国际政治、军事、经济形势复杂，叠加新冠肺炎疫情的影响，美元汇率波动较大，对公司经营业绩造成不利影响。与此同时，随着我国经济水平和居民消费能力的不断提升，新生代消费群体消费观念的转变，文化及相关产业增加值不断增长，占 GDP 的比重也呈上升态势，国内市场潜力巨大，是公司未来将重点拓展的方向，也是公司应对复杂国际政治、军事、经济形势给公司经营业绩带来不确定性的重要手段。

报告期内公司国内销售渠道主要为以自主品牌开设的线下实体门店，但规模较小，主要是因为线下实体门店的销售模式下，人员、租金、装修等固定投入较高，而且易受新冠肺炎疫情的影响，考虑到公司产品主要为文创家居用品，产品体积小，且与消费者日常生活息息相关，同时，在新冠肺炎疫情常态化下，无接触消费模式已为广大消费者所接受，且快速发展，因此公司拟实施本次募投项目，在高校、大型社区、医院、商场、产业园区、主要交通枢纽等场景铺设文创家居用品智能售卖终端，根据不同消费场景搭配公司不同的文创家居产品系列，完善国内营销网络体系，实现业务增长。

3、现有业务持续发展，需要相应的营运资金支持

2019-2021 年期间，公司业务规模保持增长趋势，营业收入分别为 61,613.21 万元、56,029.69 万元以及 80,670.12 万元，年均增长率为 17.46%，年复合增长率为 14.42%，2022 年 1-3 月实现营业收入 22,317.16 万元，较上年同期增长 34.74%。随着公司不断巩固和加强国内外销售渠道以及经营战略的持续推进，公司营运资金压力也会增加，迫切需要填补因业务规模扩大带来的流动资金缺口。通过本次募集资金补充流动资金，将为公司未来业务发展打下坚实的基础。

同时，公司在经营过程中还面临着宏观经济形势、新冠肺炎疫情、市场环境以及各国政策变化等多种风险，通过本次发行补充流动资金，可以进一步充实公司资金实力，提高公司抵御风险的能力。

（二）项目实施的可行性

1、项目符合国家产业政策导向，具备良好的政策环境

近年来，国家频繁出台支持文化产业和专业化设计服务细分行业发展的政策，以鼓励和促进文化产业与科技行业及上下游产业融合发展、为经济转型和社会发展注入文化活力。2021年5月，文化和旅游部发布《“十四五”文化产业发展规划》，提出到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。

本次募集资金投资项目是在公司现有文化创意产品业务的基础上，充分运用人工智能、数字孪生、全息投影等数字化技术，开发数字化展厅，提升与海外客户的日常沟通效率，进一步巩固海外营销网络体系，助力公司业务发展，因此项目建设符合国家现有政策导向，具备良好的宏观政策环境。

2、消费升级拉动文化需求，市场前景广阔

近年来，随着国民收入水平的不断提高，我国居民消费结构持续改善，逐步由生存型消费向发展型消费升级，由物质型消费向服务型消费升级，由传统型消费向新型消费升级。而随着居民文化消费水平的不断提高，其对于文化产品和服务的需求将进一步提升，根据国家统计局的数据，我国文化及相关产业增加值始终保持稳定的增长态势。同时，受新冠肺炎疫情影响，无接触消费等新的消费模式快速发展，这为公司布局国内市场带来了机遇。

在国家政策支持、消费升级带动、消费模式转变等多方有利因素的共同作用下，本次募投项目将顺利实施。

3、数字技术渐趋成熟，为项目实施奠定了技术基础

当前以人工智能、云计算、大数据、虚拟现实、数字孪生等为代表的新技术快速发展，为各行业实现创新发展提供基础技术支持。

本次募集资金投资项目中公司将通过运用人工智能、数字孪生、全息投影等数字技术打造数字化样品库以及数字化展示中心，实现公司业务的数字化升级，相关数字技术的渐趋成熟将为本次项目提供坚实的技术基础，保障项目顺利落地

实施。

4、公司强大的研发设计能力和丰富的产品类别为项目实施奠定了产品基础

公司是一家提供研发设计、外包生产及全球化销售一站式服务的文创家居用品整体供应商，以“创新引领、传承文化、品质家居、缔造生活”为经营理念，为海内外消费者日常居家生活提供个性化、多样化的创意家居产品，经过多年发展，公司已经培养组建了一个经验丰富的研发设计团队，形成了创意装饰品、休闲日用品、时尚小家具等三大产品系列近万个品种，能满足消费者在多种生活场景下的需求，此外，公司也自主设计或二次开发了“晋安区文旅 IP”系列、“福州名人卡通形象”系列、“动漫 IP 森晴甜心派对”系列和“京剧旦角系列盲盒形象”系列等 IP 产品。强大的研发设计能力和丰富的产品类别为本项目的实施奠定了扎实的产品基础。

5、公司拥有成熟的专业管理团队，保障项目高效运行

公司一贯秉持“创新引领、传承文化、品质家居、缔造生活”的经营理念，始终致力于成为“全球文创家居用品整体供应商”。通过多年的经营，已经在企业内部建立了规范的现代企业管理体系，并组建了一支高素质、高水平的职业化经营管理团队，主要经营管理人员拥有丰富的专业知识和较强的管理技能，对行业发展有着深刻的了解和认识，对市场需求的变化有着前瞻性的把握能力。同时，公司始终高度重视人才引进及培养工作，持续加大人才引进力度，引入了一批在行业内从业多年的专业开发、设计、运营、推广的人才，具备较强的业务能力。

现代化的管理体系以及专业的管理团队为本项目的实施和运营提供了切实保障。

五、本次发行对公司的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次发行募集资金投资项目符合国家相关产业政策及公司战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次发行股票募集资金投资项目的顺利实施，能够巩固公司现有业务模式的竞争优势，有利于促进公司现有业务的转型升级。

级，提升核心竞争力，进一步提升海外业务规模。同时，项目的顺利实施也有利于公司搭建国内销售渠道，完善国内国外全面覆盖的营销网络体系，提高公司的市场地位和品牌影响力，进而提高公司整体竞争实力和抗风险能力。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产、净资产规模将同时增加，资产负债率水平将有所下降，进一步优化资产结构，提升公司资产质量，改善公司财务状况，降低财务风险；本次募集资金到位后，公司通过筹资活动产生的现金流量将增加，资金实力将得到明显提升，有利于增强公司抵御财务风险的能力，满足公司的发展需求，增强未来的持续经营能力。同时，本次募集资金投资项目实施后，公司的主营业务进一步完善升级，随着募集资金使用效益的逐步产生，公司的营业收入规模及利润水平也将有所提升，进而优化公司的财务状况。

六、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，董事会认为本次募集资金投资项目符合国家产业政策及公司发展战略，契合行业发展趋势，具有良好的发展前景和经济效益。本次募投项目的实施有利于公司经济效益的提高，并将进一步增强公司核心竞争力，提升公司经营业绩和公司价值，从而提高股东回报，有利于公司的长期可持续发展。因此，本次发行股票募集资金拟投资项目符合本公司及本公司全体股东的利益，是切实可行的。

德艺文化创意集团股份有限公司

董事会

2022年5月19日