

证券代码：002925

证券简称：盈趣科技



盈趣科技
Intretech



厦门盈趣科技股份有限公司

Xiamen Intretech Inc.

(厦门市海沧区东孚西路 100 号)

向特定对象发行 A 股股票
募集说明书
(修订稿)

保荐人（主承销商）

CMS  **招商证券**

(深圳市福田区福田街道福华一路 111 号)

二〇二六年一月

声明

公司及全体董事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本募集说明书正文内容，并特别关注以下重要事项。

一、本次发行概况

（一）发行股票的种类和面值

本次向特定对象发行的股票为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值人民币 1.00 元。

（二）发行方式和发行时间

本次发行采取向特定对象发行 A 股股票的方式，公司将在深交所审核通过并取得中国证监会同意注册的批复有效期内选择适当时机发行股票。

（三）定价基准日、发行价格和定价原则

本次向特定对象发行股票通过竞价方式确定发行价格，本次向特定对象发行股票的定价基准日为发行期首日。

发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日公司 A 股股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日公司 A 股股票交易总量，即“发行底价”）。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，则发行价格将作相应调整。调整公式如下：

派发现金股利： $P1=P0-D$ ；

送红股或转增股本： $P1=P0/(1+N)$ ；

两项同时进行： $P1=(P0-D)/(1+N)$ 。

其中， $P0$ 为调整前发行价格， D 为每股派发现金股利， N 为每股送红股或转增股本数， $P1$ 为调整后发行价格。

在前述发行底价的基础上，最终发行价格将在本次发行申请获得深交所审核通过并经中国证监会作出同意注册决定后，按照中国证监会、深交所的相关规定，由公司股东会授权董事会根据发行对象申购报价等情况，遵照价格优先等原则，

与保荐人（主承销商）协商确定。

（四）发行对象及认购方式

本次向特定对象发行 A 股股票的发行对象为不超过 35 名符合中国证监会规定条件的特定投资者，包括证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者及其他符合法律法规规定的法人、自然人或其他合格机构投资者。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的两只以上产品认购的，视为一个发行对象。信托公司作为发行对象，只能以自有资金认购。

本次发行的对象不包括公司控股股东、实际控制人及其控制的关联方。因此，本次发行不构成公司与控股股东及实际控制人之间的关联交易。

最终发行对象将在深交所审核通过并报中国证监会同意注册后，由公司董事会在股东会授权范围内，根据发行对象申购的情况与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。发行对象均以现金方式认购本次发行的股票。

（五）募集资金总额及发行数量

本次向特定对象发行 A 股股票的募集资金总额不超过 80,000.00 万元（含本数，**公司拟调减募集资金总额至不超过 77,690.00 万元**），发行股票数量以本次发行募集资金总额除以最终发行价格计算得出（计算结果出现不足 1 股的，尾数应向下取整，对于不足 1 股部分的对价，在认购总价款中自动扣除），且发行数量不超过本次向特定对象发行前公司总股本的 30%，并以中国证监会关于本次发行的注册批复文件为准。

在上述发行数量范围内，由股东会授权公司董事会视市场情况与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定最终的发行数量。若本次向特定对象发行 A 股股票的股份总数及募集资金总额因监管政策变化或根据注册批复文件的要求予以调整的，则本次股份发行数量及募集资金总额届时将相应调整。

若公司股票在关于本次向特定对象发行 A 股股票的董事会决议公告日至发行日期间发生送股、回购、资本公积转增股本等导致本次发行前公司总股本发生变动的，本次发行的股票数量上限将作相应调整。

（六）限售期

本次向特定对象发行 A 股股票完成后，发行对象通过本次发行认购的股票自发行结束之日起六个月内不得转让。法律法规、规范性文件对限售期另有规定的，从其规定。限售期结束后，发行对象减持本次认购的向特定对象发行的股票按中国证监会及深交所的有关规定执行。若前述限售期与证券监管机构的最新监管意见或监管要求不相符，将根据相关证券监管机构的监管意见或监管要求进行相应调整。

本次向特定对象发行 A 股股票完成后至限售期届满之日止，发行对象所认购的股票因公司分配股票股利、资本公积转增等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述限售期安排。限售期结束后按中国证监会及深交所的有关规定执行。

（七）募集资金投向

本次发行募集资金扣除发行费用后的净额将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	马来西亚智造基地扩建项目	37,763.30	34,468.72
2	墨西哥智造基地建设项目	24,462.99	23,750.48
3	健康环境产品扩产项目	12,445.44	12,091.51
4	研发中心升级项目	15,305.28	9,689.29
合计		89,977.01	80,000.00

注：公司拟将募集资金总额调减至不超过 77,690.00 万元，其中研发中心升级项目拟投入募集资金拟调减至 7,379.29 万元。

在本次向特定对象发行 A 股股票募集资金到位前，公司将根据经营状况和发展规划对募集资金投资项目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，在本次发行募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，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项目、顺序及各项的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

（八）募集资金存放账户

公司已经制定了募集资金管理相关制度，本次向特定对象发行 A 股股票的募集资金必须存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在

发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

（九）本次向特定对象发行 A 股股票前滚存利润的安排

本次向特定对象发行 A 股股票完成前的公司滚存利润由本次发行完成后的新老股东按发行完成后的持股比例共享。

（十）上市地点

本次向特定对象发行的股票将在深交所上市。

（十一）本次向特定对象发行 A 股股票决议的有效期限

公司本次向特定对象发行 A 股股票决议的有效期为十二个月，自发行方案经股东会审议通过之日起计算。

二、重大风险提示

公司特别提醒投资者仔细阅读本募集说明书“第五节 与本次发行相关的风险因素”的相关内容，并重点关注以下风险：

（一）产品主要出口的风险

公司产品消费市场主要为北美、欧洲国家及地区，公司在国际市场积累了一批优质、稳定的客户，具备较强的国际市场竞争力。报告期各期，公司营业收入中出口占比均在 70%以上。若相关出口国家和地区的政治环境、经济景气度、购买力水平、关税政策、汇率以及行业标准等因素发生变化，或者我国出口政策发生重大变化、与主要出口国家发生重大贸易争端等，会对公司出口产品需求造成不利影响，公司将面临销售收入及盈利水平下降的风险。

（二）子公司海外经营管理风险

报告期内，公司持续推进自身全球化布局，境外子公司遍布墨西哥、马来西亚、匈牙利等国家及地区，各境外子公司经营所面临的法律体系、经营环境、社会文化等方面与国内存在较大差异，且境外子公司生产、经营管理会受到经营地政治环境、地缘冲突、贸易限制及各种突发事件等因素影响，经营环境复杂多变，因此境外子公司存在经营管理风险。

（三）客户相对集中的风险

公司客户相对集中，目前主要客户为国际知名企业及科技型企业。报告期各期，公司向前五大客户的合计销售额占当期营业收入的比例分别为 63.03%、48.52%、43.82%及 37.91%。目前，公司与核心客户均保持稳定的合作关系，但公司产品定制化程度高，单一类别的产品目前主要面向单一客户进行销售。若公司与主要客户的合作关系发生变化，或该等客户市场份额降低、竞争地位发生重大变动或自身经营发生重大不利变化，将可能对公司的产品销售和经营业绩造成不利影响。

（四）产品毛利率下降的风险

公司凭借 UDM 模式的技术研发、智能制造及质量控制等综合优势，赢得国际知名企业及科技型企业客户的信赖。公司主要为上述客户提供技术含量高、定制化程度高、创新性强、市场定位较高端的智能控制部件、创新消费电子产品等。

一般情况下，智能控制部件及创新消费电子行业领域，新产品的市场竞争低、销售价格高、毛利率也较高。随着市场逐渐成熟、产品稳定及产量达到一定规模后，单位成本降低，销售价格也会相应降低，毛利率会逐步达到相对稳定合理的水平。若未来因行业竞争加剧、市场需求变化、行业技术更新或替代产品的出现等，导致产品销售价格及原料采购价格发生重大变化，公司产品毛利率可能存在下降的风险，将对公司经营业绩造成不利影响。

（五）市场竞争风险

公司自成立以来，一直致力于智能控制部件和创新消费电子等产品的研发、生产和销售，在北美、欧洲等国家及地区拥有良好的品牌形象和客户基础，公司产品也主要定位于技术含量高、创新性强、终端售价较高的高端市场。公司所处行业的竞争已演变为全球范围的竞争，若同行业竞争对手通过降价等方式来抢占市场份额，公司可能面临市场竞争加剧从而导致产品价格下跌、毛利率下降或重要客户丢失等风险，对公司业绩造成不利影响。

（六）原材料价格波动风险

报告期内，公司营业成本中直接材料占比较高，原材料主要包括电子类、结构类、包材类、辅材类等，原材料价格主要受国际市场供需结构变化及大宗商品价格影响，同时国外通货膨胀及地缘政治等因素也会对全球原材料供应体系带来

不利影响。若前述不利变化持续加大，将对公司重要原材料的供给及经营业绩产生不利影响。

（七）汇率波动风险

公司产品销售以出口为主，报告期各期营业收入出口占比均在 70%以上，并主要以美元计价结算。公司原材料采购主要以人民币计价结算。如果美元对人民币出现贬值，将降低出口产品折算成人民币的售价，进而降低公司的毛利率，同时，使得公司持有的以外币计价的货币资金、应收账款产生汇兑损失。因此，汇率波动对公司的持续盈利能力可能造成一定的影响。

（八）投资并购及商誉减值风险

为更好地服务国际客户，贴近客户生产，满足客户日益增长的业务需求，参与产业链全球布局，降低经营风险，公司已通过收购及设立境内外子公司等方式，实施国际化战略，提高公司国际市场影响力及核心竞争力。截至 2025 年 9 月 30 日，公司商誉账面价值为 28,691.39 万元。由于投资并购后需要进行必要的资产、人员整合，且公司与被并购企业之间存在企业文化、管理制度上的差异，特别是针对一些境外并购项目，还存在国家政策、法律差异、文化差异、国外管理经验缺失等问题。若宏观政治经济环境恶化或被收购公司的经营出现风险，公司境外投资所在国家或地区的外商投资政策、法律环境差异、政治事件、汇率波动、语言及文化差异等因素出现不利变化，将造成商誉减值等不利影响。

（九）存货跌价风险

报告期各期末，公司存货余额分别为 95,840.27 万元、91,194.31 万元、88,771.29 万元及 103,821.99 万元。公司存货主要由原材料、库存商品、发出商品、在产品和半成品构成，若未来公司主要产品市场价格下跌，或者市场需求萎缩导致部分产品出现滞销，公司将面临存货跌价的风险，进而对公司经营业绩产生不利影响。

（十）募投项目海外投资风险

本次募集资金投资项目“马来西亚智造基地扩建项目”及“墨西哥智造基地建设项目”的实施地点分别位于马来西亚及墨西哥，尽管公司已具备较为丰富的境外投资管理经验和人才储备，但两国的法律体系、经营环境、社会文化等方面

与国内存在较大差异，仍不排除项目建设及后期运营过程中，面临当地相关政策变动等带来的潜在经营风险。若当地的投资、税收、进出口、土地及建筑管理等相关法律法规及经营环境等发生变化，或国际贸易环境及贸易政策等发生不利变化，发行人将面临募投项目无法在计划时间内建设完成或实施效果不及预期的风险。

（十一）产能扩张后不能及时消化的风险

本次募集资金投向聚焦公司智能制造核心主业，募集资金投资项目的实施将使公司对应产品的产能得到一定程度提高，新增产能对公司深化全球布局、提升客户综合服务能力提出了更高要求。虽然公司决策募投项目的过程中已充分论证了项目的可行性，并已具备实施募投项目的人员、技术、市场和管理基础，但如果未来相关产品的市场增速低于预期或公司市场拓展不力，以及产业政策、市场环境等发生重大不利变化，导致公司未能持续获得客户新订单，或者客户新订单量低于预期等，则前述投资项目将带来产能不能及时消化的风险，从而对公司预期收益的实现造成不利影响。

（十二）研发失败的风险

本次募集资金投资项目之研发中心升级项目，旨在深化公司在新兴技术领域的布局，进一步强化基础技术与商业应用拓展。若公司在投入研发经费后，未能准确把握行业技术发展趋势，或研发资源配置无法匹配技术更新迭代的节奏，将可能导致项目研发进展缓慢、核心技术攻关不达预期。同时，若未来下游市场需求、主流技术路径及政策环境发生重大变化，使得项目研发方向未能契合市场需求，研发成果无法实现商业化落地，则公司将面临募投项目研发失败的风险，进而对公司未来发展产生一定不利影响。

目录

声明	1
重大事项提示	2
一、本次发行概况	2
二、重大风险提示	5
目录	9
释义	12
一、一般名词	12
二、专业名词	13
第一节 发行人基本情况	16
一、公司基本情况	16
二、股权结构、控股股东及实际控制人情况	16
三、发行人所处行业的主要特点及行业竞争情况	19
四、发行人主要业务模式、产品或服务的主要内容	37
五、现有业务发展安排及未来发展战略	47
六、最近一期末公司财务性投资相关情况	49
七、行政处罚情况	58
八、最近五年被证券监管部门和交易所处罚的情况	59
九、最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施的情况及相应整改措施	59
十、报告期内交易所对发行人年度报告的问询情况	59
十一、与发行人有关的舆情情况	60
第二节 本次证券发行概要	61
一、本次发行的背景和目的	61
二、发行对象及与公司的关系	65
三、发行证券的价格或定价方式、发行数量、限售期	65
四、募集资金金额及投向	67
五、本次发行是否构成关联交易	67
六、本次发行是否导致公司控制权发生变化	67

七、本次发行方案取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序	68
第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析	69
一、本次募集资金运用概况	69
二、本次募集资金投资项目的必要性及可行性	69
三、本次募集资金投资项目的具体情况	77
四、本次募投项目备案及环评审批情况	86
五、本次募集资金投资项目与公司发展战略及既有业务的关系	86
六、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响	88
七、本次募集资金投资项目符合国家产业政策的说明	89
八、本次募集资金用于研发投入的说明	90
九、本次募集资金投资项目通过非全资控股子公司实施的相关说明	92
十、最近五年内募集资金运用情况	93
十一、本次募集资金投资项目可行性分析结论	94
第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析	95
一、本次发行完成后，公司业务及资产的变动或整合计划	95
二、本次发行完成后，公司控制权结构的变化	95
三、本次发行完成后，公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况	95
四、本次发行完成后，公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务可能存在同业竞争或潜在的同业竞争的情况	96
五、本次发行完成后，公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人可能存在的关联交易的情况	96
六、募投项目实施后是否会新增同业竞争或关联交易	96
第五节 与本次发行相关的风险因素	97
一、行业与经营风险	97
二、募集资金投资项目风险	99
三、本次发行相关的风险	101
第六节 本次发行的相关声明	103
一、发行人及全体董事、高级管理人员声明	103
二、发行人控股股东、实际控制人声明	106

三、保荐人（主承销商）声明	107
四、发行人律师声明	109
五、审计机构声明	110
六、发行人董事会声明	111

释义

在本募集说明书中，除非文义另有说明，下列词语具有如下特定含义：

一、一般名词

简称	指	具体内容
公司、股份公司、发行人、盈趣科技	指	厦门盈趣科技股份有限公司
股东、股东会、股东大会	指	厦门盈趣科技股份有限公司股东、股东会、股东大会
董事、董事会	指	厦门盈趣科技股份有限公司董事、董事会
监事、监事会	指	厦门盈趣科技股份有限公司监事、监事会
本次发行	指	本次向特定对象发行 A 股股票并募集资金的行为
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
控股股东、万利达工业	指	深圳万利达电子工业有限公司
南靖科技	指	南靖万利达科技有限公司，公司发起人股东
赢得未来投资	指	厦门赢得未来创业投资合伙企业（有限合伙），公司股东
趣惠投资	指	建瓯趣惠投资合伙企业（有限合伙），公司股东
香港盈趣	指	盈趣科技（香港）有限公司，公司子公司
盈趣汽电	指	厦门盈趣汽车电子有限公司，公司子公司
漳州盈塑	指	盈塑科技（漳州）有限公司，公司子公司
苏州盈塑	指	苏州盈塑智能制造有限公司，公司子公司
厦门攸信	指	厦门攸信科技有限公司，公司子公司
厦门盈点	指	厦门盈点科技有限公司，公司子公司
上海艾铭思	指	上海艾铭思汽车控制系统有限公司，公司子公司
漳州众环	指	漳州众环科技股份有限公司，公司子公司
马来盈趣	指	盈趣科技（马来西亚）有限公司，公司子公司
上海亨井	指	上海亨井联接件有限公司，公司子公司
沂水亨井	指	沂水亨井电子有限公司，公司子公司
生活电器	指	漳州万利达生活电器有限公司，公司子公司
漳州盈环	指	漳州盈环电子科技有限公司，公司子公司
上海开铭	指	上海开铭智能科技有限公司，公司子公司

匈牙利盈趣	指	盈趣科技（匈牙利）有限公司，公司子公司
博世	指	BOSCH，主营业务涉及汽车与智能交通技术、工业技术、消费品和能源及建筑技术等行业
电装	指	DENSO，电装株式会社是世界汽车零部件及系统的顶级供应商，提供包括汽车空调设备和供热系统、电子自动化和电子控制等产品
大陆	指	Continental AG，德国运输行业制造商。主要产品为轮胎，制动系统，车身稳定控制系统，发动机喷射系统，转速表，以及其他汽车和运输行业零部件
《公司章程》	指	《厦门盈趣科技股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《注册管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《适用意见第 18 号》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号
募集资金	指	本次发行所募集的资金
报告期	指	2022 年度、2023 年度、2024 年度、2025 年 1-9 月
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

二、专业名词

简称	指	具体内容
智能控制部件、智能控制器	指	在设备、装置、系统中为实现特定功能而设计制造的控制单元。是在微处理控制器（MCU）芯片或数字信号处理器（DSP）中置入定制设计的软件程序，并经过电子加工工艺，实现终端产品的特定功能要求的电子控制部件，广泛应用于办公、家居、家电、娱乐、汽车、工业等众多领域
UMS、UMS 系统	指	联合管理系统（United Management System 的缩写），是公司自主研发的以大数据、云架构为基础，高效集成检测、生产执行、项目管理、客户管理、供应商管理、企业资源计划、资产管理等信息管理软件的联合管理系统，是公司生产及管理信息化的核心平台
UDM、UDM 模式	指	也称为 ODM 智能制造模式，公司自主创新的基于 UMS 系统和智能化制造体系的原始设计制造商模式（UMS-Based Original Design Manufacturer 的缩写），该模式是以 ODM 模式为基础，通过自主创新的 UMS 系统，实现信息化、工业化深度融合，以客户为导向，可为客户提供协同研发、智能制造、质量追溯等综合服务
ODM	指	原始设计制造商模式（Original Design Manufacturer 的缩写），是指委托方向制造商提出产品的功能、性能要求甚

		至只需提供产品的构思，制造商负责进行产品研发、设计和制造，产品用委托方指定的商标
ITTS	指	盈趣测试系统（Intretech Testing System 的缩写），是公司自主研发的一种针对多种产品通用的生产线自动化数据采集测试系统平台
大三角+小三角	指	公司全球智造基地布局；“大三角”指涵盖亚洲（中国、马来西亚）、欧洲（匈牙利）及美洲（墨西哥）的国际智造基地布局；“小三角”指国内智造基地布局，包括闽南三角、长三角及珠三角等国内智造基地
PPAP	指	Production Part Approval Process，生产件批准程序，用以确定供方是否已经正确理解了顾客工程设计记录和规范的所有要求；并且在执行所要求的生产节拍条件下的实际生产过程中，具有持续满足这些要求的能力。
V2X	指	Vehicle to Everything，车路协同，即车对外界的信息交换，包含：V2V（Vehicle to Vehicle），车与车的信息交换；V2I（Vehicle to Infrastructure），车与基础设施建设（路）的信息交换；V2P（Vehicle to Pedestrian），车与行人的信息交换；V2N（Vehicle to Network），车与网络（服务平台）的信息交换
5G	指	5th-Generation Mobile Communication Technology，第五代移动通信技术，具有高速率、低时延和大连接的特点
AI	指	Artificial Intelligence 的缩写，人工智能，一种研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学
IC	指	Integrated Circuit，即集成电路，是一种微型电子器件或部件，采用一定的工艺，把一个电路中所需要的晶体管、二极管、电阻、电容和电感等元件及布线互连一起，制作在一小块或几小块半导体晶片或介质基片上，然后封装在一个管壳内，成为具有所需电路功能的微型结构
PCB	指	Printed Circuit Board，即印刷线路板，是重要的电子部件，是电子元器件的支撑体，是电子元器件电气相互连接的载体
MCU	指	Micro Control Unit，即微处理控制器，是指随着大规模集成电路的出现及其发展，将计算机的 CPU、RAM、ROM、定时器和多种 I/O 接口集成在一片芯片上，形成芯片级的计算机，为不同的应用场合做不同组合控制
DSP	指	Digital Signal Processor，即数字信号处理器，是一种专门设计用于处理数字信号的微处理器
ERP	指	企业资源计划（Enterprise Resource Planning 的缩写），是一种主要面向制造业进行物质资源、资金资源和信息资源集成一体化管理的企业信息管理系统
uMES、MES	指	基于 UMS 的生产过程执行系统（UMS-based Manufacturing Execution System 的缩写），是一套面向制造企业车间执行层的生产信息化管理系统
uPMS、PMS	指	基于 UMS 的项目管理系统（UMS-based Project Management System 的缩写），是一套涵盖项目管理各领域的综合信息平台
SMT	指	Surface Mounted Technology，即表面贴装技术
Wiki	指	企业知识库，旨在为团队工作提供一个协作环境，用于协同编写文件和管理项目，实现组织资源共享

OA	指	Office Automation，即办公自动化，是将现代化办公和计算机网络功能结合起来的一种新型的办公系统
----	---	--

本募集说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入所致。

第一节 发行人基本情况

一、公司基本情况

发行人名称	厦门盈趣科技股份有限公司
英文名称	Xiamen Intretech Inc.
公司住所	厦门市海沧区东孚西路 100 号
法定代表人	林松华
注册资本	77,744.18 万元
成立时间	2011-05-24
股票简称	盈趣科技
A 股股票代码	002925
A 股上市地	深圳证券交易所
董事会秘书	李金苗
邮政编码	361027
电话号码	0592-7702685
传真号码	0592-5701337
电子信箱	stock@intretech.com
信息披露报纸名称	《证券时报》
年度报告登载网址	http://www.cninfo.com.cn
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电子元器件制造；电子（气）物理设备及其他电子设备制造；汽车零部件及配件制造；集成电路设计；软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储支持服务；电子专用设备制造；塑料制品制造；日用口罩（非医用）生产；日用口罩（非医用）销售；医用口罩零售；医用口罩批发；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；第二类医疗器械销售；货物进出口；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；企业管理咨询。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：医用口罩生产；第二类医疗器械生产。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

二、股权结构、控股股东及实际控制人情况

（一）发行人前十大股东情况

截至 2025 年 9 月 30 日，公司股本总额为 77,744.18 万股，其中除回购专用账户外的前十大股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例
1	万利达工业	38,843.90	49.96%
2	林松华	4,368.28	5.62%
3	趣惠投资	4,265.67	5.49%
4	赢得未来投资	2,080.99	2.68%
5	厦门盈趣科技股份有限公司—2025 年员工持股计划	1,235.18	1.59%
6	黄育宾	1,198.69	1.54%
7	王琳艳	980.00	1.26%
8	香港中央结算有限公司	504.33	0.65%
9	建瓯山坡松投资合伙企业（有限合伙）	390.52	0.50%
10	吴凯庭	378.52	0.49%
合计		54,246.08	69.78%

(二) 控股股东和实际控制人情况

1、控股股东

截至 2025 年 9 月 30 日，万利达工业直接持有公司 49.96%的股份，是公司的控股股东。

截至本募集说明书签署日，万利达工业的基本情况如下：

公司名称	深圳万利达电子工业有限公司		
成立日期	2005 年 5 月 31 日		
注册资本	10,000 万元		
法定代表人	吴凯庭		
公司住所	深圳市南山区粤海街道麻岭社区深南大道 9998 号万利达科技大厦 2401		
经营范围	研发数字电视机、数字摄像机、数字相机及辅助设备。自有物业租赁（仅限万利达科技大厦及天安创新科技广场（二期）东座 1701、1702、1703、1705，西座 1701、1702、1703、1705）。		
股权结构	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例
	MALATA HOLDINGS LIMITED	10,000.00	100.00%

万利达工业最近一年及一期母公司口径财务报表的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-9 月/2025 年 9 月 30 日	2024 年度/2024 年 12 月 31 日
总资产	377,783.82	360,473.60
净资产	140,904.89	133,893.76
营业收入	4,248.78	6,885.49

项目	2025 年 1-9 月/2025 年 9 月 30 日	2024 年度/2024 年 12 月 31 日
净利润	7,011.13	4,481.17

注：2024 年度财务数据已经深圳万商会计师事务所审计，2025 年 1-9 月财务数据未经审计。

2、实际控制人

公司实际控制人为吴凯庭先生。截至 2025 年 9 月 30 日，吴凯庭先生直接持有公司 378.52 万股，通过其控制的万利达工业持有公司 38,843.90 万股，通过其控制的赢得未来投资持有公司 2,080.99 万股，其配偶王琳艳女士持有公司 980.00 万股，其妹妹吴雪平女士持有公司 300.00 万股，其妹妹吴雪芬女士持有公司 300.00 万股。因此，吴凯庭直接及通过万利达工业、赢得未来投资、王琳艳、吴雪平、吴雪芬间接控制公司 42,883.41 万股，占公司股本总额的 55.16%，吴凯庭先生为公司的实际控制人，万利达工业、赢得未来投资、王琳艳、吴雪平及吴雪芬为其一致行动人。

吴凯庭先生，大学本科学历，1999 年 7 月至 2020 年 8 月历任万利达集团有限公司副董事长、董事长、总经理；1997 年 10 月起任佳荣国际发展有限公司董事长；2005 年起任万利达工业董事长；2007 年 8 月起任 Malata Holdings Limited 董事；2017 年 8 月当选福建省总商会副会长；2012 年 5 月 25 日至 2019 年 5 月 16 日任公司董事长，2019 年 5 月 17 日起任公司董事。吴凯庭先生现任公司董事。

(三) 控股股东、实际控制人所持股份被质押情况

截至 2025 年 9 月 30 日，万利达工业、吴凯庭先生及其一致行动人所持股份质押情况如下：

单位：万股

股东名称	持股数量	质押股份数量	占其所持股份比例	占公司总股本比例
万利达工业	38,843.90	22,526.39	57.99%	28.98%
赢得未来投资	2,080.99	-	-	-
吴凯庭	378.52	-	-	-
王琳艳	980.00	-	-	-
吴雪平	300.00	-	-	-
吴雪芬	300.00	-	-	-

合计	42,883.41	22,526.39	52.53%	28.98%
----	-----------	-----------	--------	--------

截至 2025 年 9 月 30 日，除上述质押情形外，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人所持有的公司股份不存在其他被质押、冻结或潜在纠纷情形。

三、发行人所处行业的主要特点及行业竞争情况

公司主要从事智能控制部件、创新消费电子产品、健康环境类产品、汽车电子产品的研发、生产与销售，根据《国民经济行业分类（GB/T4754—2017）》，公司所在行业属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。

（一）行业主管部门、主要法律法规及政策

1、行业主管部门及行业监管体制

本行业行政主管部门为国家工业和信息化部（以下简称“工信部”）及其下属分支机构。工信部会同国家其他有关部门制定相关的产业政策和行业发展战略，指导整个行业的协同有序发展。

2、行业主要法律法规及政策

近年来，公司所处行业的主要法律法规及产业政策如下：

序号	法律法规/产业政策名称	颁布部门	颁布时间	主要内容
1	工业和信息化部等七部门关于推动未来产业创新发展的实施意见	工信部、教育部、科技部等七部门	2024 年 1 月	把握全球科技创新和产业发展趋势，重点推进未来制造、未来信息、未来材料、未来能源、未来空间和未来健康六大方向产业发展。打造未来产业瞭望站，利用人工智能、先进计算等技术精准识别和培育高潜能未来产业。突破下一代智能终端。发展量大面广、智能便捷、沉浸体验的消费级终端，满足数字生活、数字文化、公共服务等新需求。
2	关于加快内外贸一体化发展的若干措施	国务院	2023 年 12 月	在重点领域培育壮大一批内外贸融合发展产业集群。推动商业科技创新中心建设，促进互联网、大数据、人工智能和内外贸相关产业深度融合。促进“跨境电商+产业带”模式发展，带动更多传统产业组团出海。
3	关于促进电子产品消费的若干措施	国家发改委、工信部、财政部等	2023 年 7 月	加快电子产品技术创新。鼓励科研院所和市场主体积极应用国产人工智能（AI）技术提升电子产品智能化水平，增强人机交互便利性。依托虚拟现实、超高清视频等新一代信息技术，提升电子产品创新能力，培育电子产品消费新增长点。打造电子产品消费新场景。鼓励企业创新经营业态，提供主题空间打造、生活样板间展示、家电使用场景展示等一站式、体验式、定制化的家庭场景解决方案，推广家庭安防、智慧厨房、智能睡眠、健康卫浴、空气净化等应用场景。
4	关于恢复和扩大消费的	国家发改委	2023 年 7 月	利用超高清视频、虚拟现实、柔性显示等新技术，推进供给端技术创新和电子产品升级换代。支持可穿戴设备、智能产

	措施			品消费，打造电子产品消费应用新场景。
5	关于推动外贸稳规模优结构的意见	国务院	2023 年 4 月	培育汽车出口优势。各地方、商协会组织汽车企业与航运企业进行直客对接，引导汽车企业与航运企业签订中长期协议。鼓励中资银行及其境外机构在依法合规、风险可控前提下，创新金融产品和服务，为汽车企业在海外提供金融支持。各地方进一步支持汽车企业建立和完善国际营销服务体系，提升在海外开展品牌宣传、展示销售、售后服务方面的能力。
6	关于巩固回升向好趋势加力振作工业经济的通知	工信部、国家发改委、国务院国资委	2022 年 11 月	加强新技术新产品的推广应用，推动新一代信息技术与制造业深度融合，构建新一代信息技术、人工智能、生物技术、新能源、高端装备、工业软件、绿色环保等一批新的增长引擎，大力发展新产业、新业态、新模式。加快发展数字经济，打造具有国际竞争力的数字产业集群。
7	数字化助力消费品工业“三品”行动方案（2022—2025 年）	工信部、商务部、市场监管总局、药监局、知识产权局	2022 年 7 月	把握数字化发展新机遇，以消费升级为导向，以数字化为抓手，以场景应用为切入点，聚焦消费品工业研发设计、生产制造、经营管理、公共服务等关键环节，强化数字理念引领和数字化技术应用，统筹推进数据驱动、资源汇聚、平台搭建和产业融合，释放数字技术对行业发展的放大、叠加、倍增作用，推动消费品工业“三品”战略迈上新台阶，更好满足人民对美好生活的向往。
8	“十四五”数字经济发展规划	国务院	2021 年 12 月	着力提升基础软硬件、核心电子元器件、关键基础材料和生产装备的供给水平，强化关键产品自给保障能力。实施产业链强道补链行动，加强面向多元化应用场景的技术融合和产品创新，提升产业链关键环节竞争力，完善 5G、集成电路、新能源汽车、人工智能、工业互联网等重点产业供应链体系。
9	5G 应用“扬帆”行动计划（2021-2023 年）	工信部	2021 年 7 月	加快云 AR/VR 头显、5G+4K 摄像机、5G 全景 VR 相机等智能产品推广，拉动新型产品和新型内容消费，促进新型体验类消费发展。开展 5G 背包、超高清摄像机、5G 转播车等设备的使用推广，利用 5G 技术加快传统媒体制作、采访、编辑、播报等各环节智能化升级。
10	关于加快培育发展制造业优质企业的指导意见	工信部、科技部等六部门	2021 年 6 月	依托优质企业组建创新联合体或技术创新战略联盟，开展协同创新，加大基础零部件、基础电子元器件、基础软件、基础材料、基础工艺、高端仪器设备、集成电路、网络安全等领域关键核心技术、产品、装备攻关和示范应用。推动国家重大科研基础设施和大型科研仪器向优质企业开放，建设生产应用示范平台和产业技术基础公共服务平台。

上述一系列产业发展规划、政策和指导意见有力推动了我国相关产业的稳定持续发展，为公司的发展带来了良好的生产经营环境和机遇，有助于公司进一步快速发展。报告期内新制定颁布的行业法律法规和政策未对公司的经营资质、准入门槛、运营模式、所在行业竞争格局等方面造成重大不利影响。

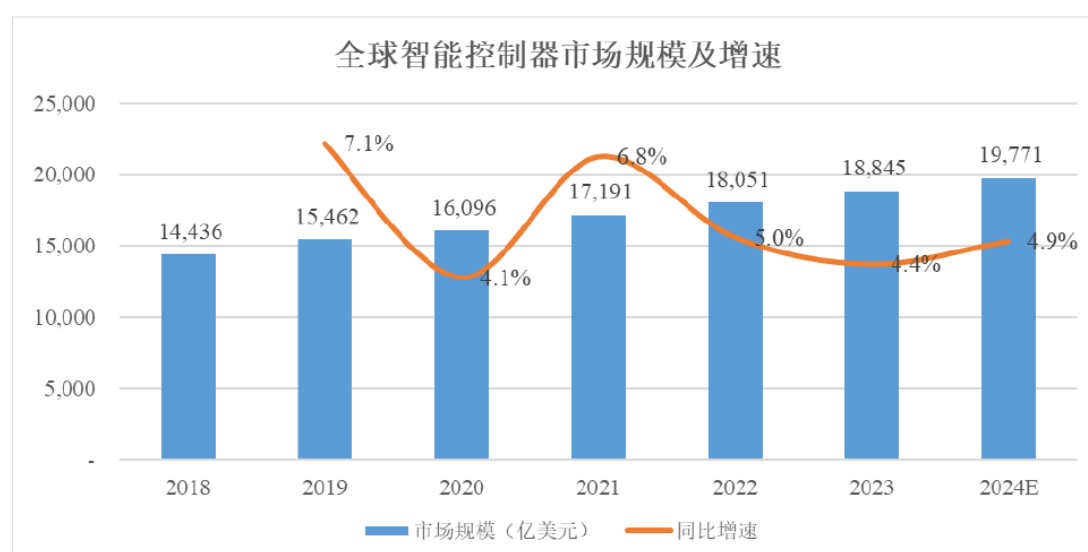
（二）行业主要特点及发展趋势

1、智能控制部件行业

智能控制器是大小家电、工具、汽车、智慧家居、AI 设备、工业设备装置、智能建筑等各领域终端产品的核心控制部件，是独立完成某一类特定功能的计算机单元，在各类终端电子整机产品中扮演“心脏”与“大脑”的角色。智能控制部件是人工智能技术与自动控制技术的有机集合，也是集微电子技术、电子电路技术、现代传感与通讯技术、智能控制技术、人工智能技术为一体的核心控制，是可以让被控制对象具有期望的性能或状态的控制部件。

随着传感技术、通讯技术、互联网技术、3C 融合技术及人工智能技术等科学技术的不断发展，社会消费水平的持续升级，消费者对各式终端设备产品在智能化、创新化、节能化、绿色化、低碳化等方面的诉求不断提升，智能控制部件市场应用领域的持续扩大，应用场景不断丰富，被广泛应用于大小家电、工具、汽车、智慧家居、AI 设备、工业设备装置、智能建筑等领域，下游应用空间广阔。

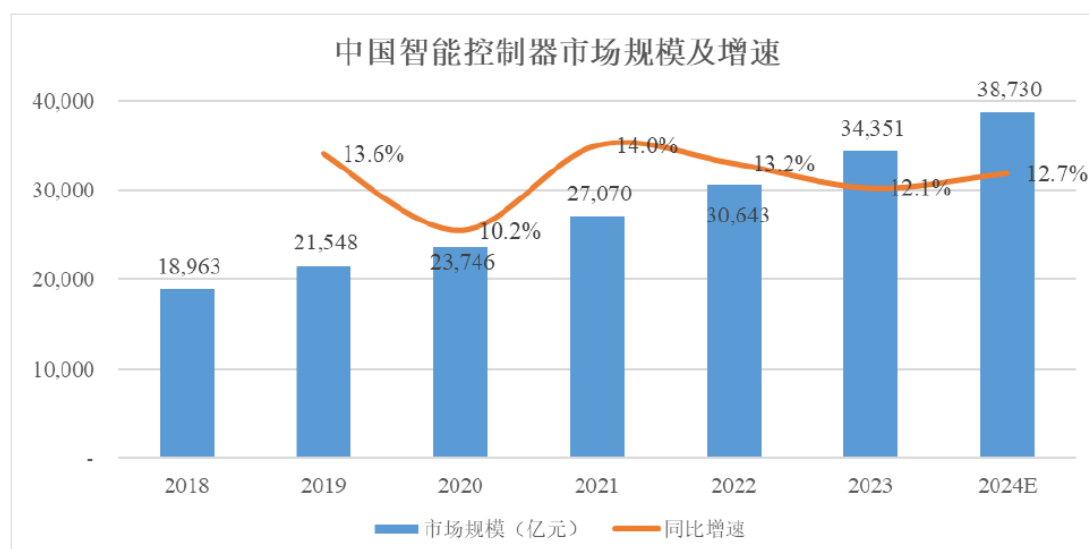
据中投产业研究院测算，2023 年全球智能控制器行业市场规模达到了 1.89 万亿美元，预计 2024 年将达到约 1.98 万亿美元。



数据来源：中投产业研究院，上海证券研究所

在全球产业向中国转移和专业化分工的持续发展过程中，国内专业电子制造企业展现了其产业集群优势，专业的智能控制部件制造企业在全球影响力也在不断深化，同时基于中国拥有发展中国家广阔的消费市场、丰富的劳动力资源、完善的产业链配套体系及现代综合的交通运输体系等优势，市场发展前景广阔。据中投产业研究院测算，2023 年中国智能控制器市场规模达到 3.44 万亿元，预计

2024 年将达到 3.87 万亿元，年均复合增长率达 13.01%。



数据来源：中投产业研究院，上海证券研究所

智能控制器行业处于整个产业链中游，对应下游产品众多，在智能化升级、市场增量、产业转移、消费升级等综合因素的影响下，市场发展前景广阔，处于产业周期的成长期；同时，智能控制器厂商需要针对不同的订单要求做出定制化、个性化的方案设计，电子智能控制器的技术、设计方案、呈现形式千差万别，因此，智能控制器行业集中度较低，市场竞争格局较为分散。目前，多数智能控制器厂商主攻细分领域，充分发挥自身优势，抢占市场空间，形成规模效应，经过多年积累，能更好的达成订单要求；智能控制器更新换代快，下游厂商定制、个性化要求高，综合要求控制器厂商技术、研发能力强，响应速度快，技术工艺高，从而形成了中高端市场的较高壁垒，市场较为稳定。

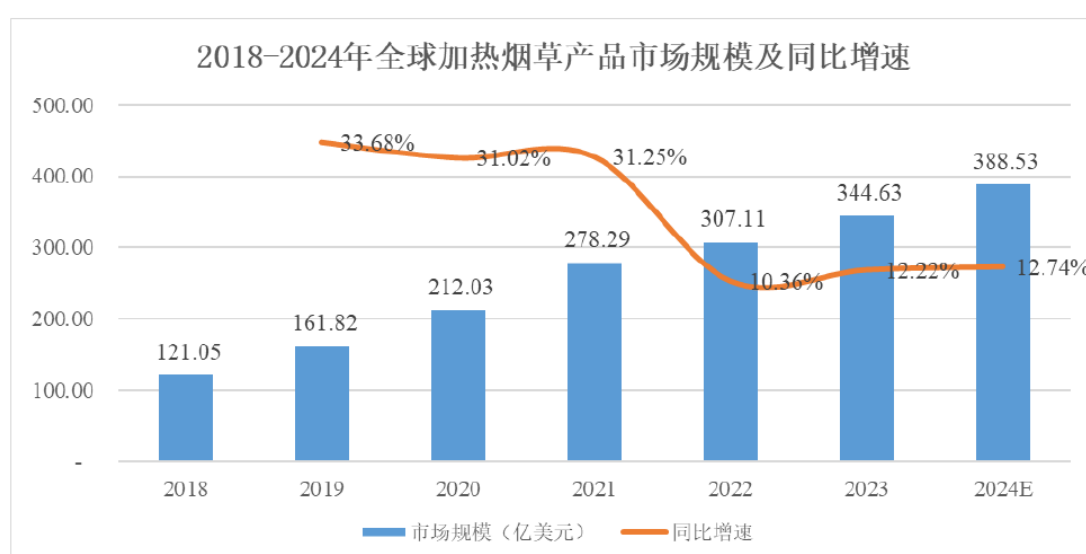
未来，伴随着行业技术的持续升级与革命，智能产品品类的持续丰富，功能的日趋复杂，智能控制器技术含量和附加值将不断提高。公司作为智能控制器领域的头部企业之一，将在行业发展的带动下，利用自身优秀的技术研发能力、智能制造能力及扎实的质量管控能力，加大智能控制器重要应用领域的技术及产品布局，进一步提升市场占有率，形成有利的竞争格局。

2、创新消费电子行业

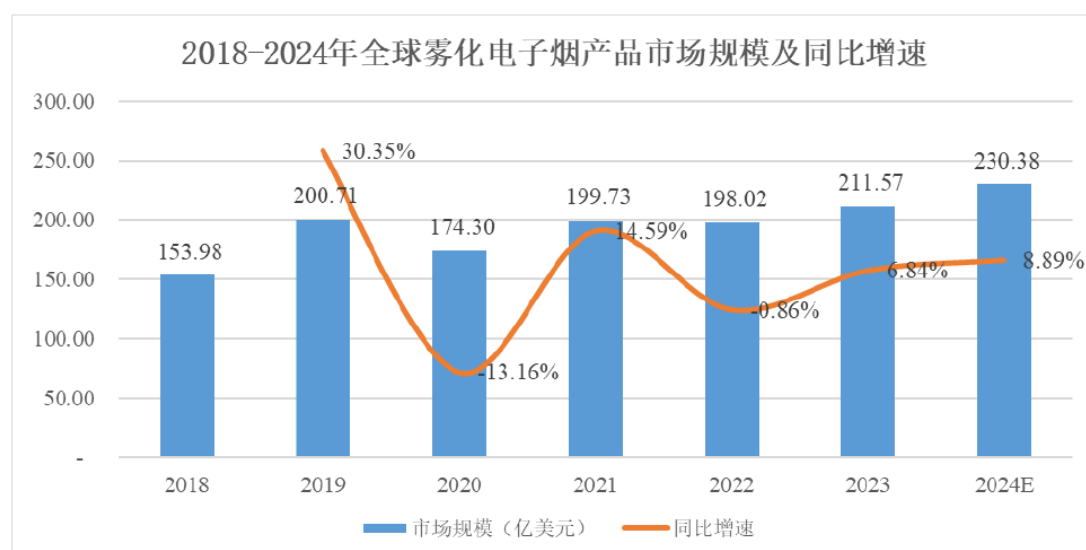
智能控制技术等技术的不断创新以及健康、环保、创意、个性等消费理念兴起，促进多种新兴消费电子产品的诞生及发展。

（1）新型烟草制品行业

近年来，在全球控烟与减害背景下，新型烟草产品的技术不断创新迭代、消费体验逐步完善，消费者对电子烟产品的接受程度不断提高，全球新型烟草快速发展，新型烟草的用户渗透率不断上升。据欧睿国际预测，2024 年全球新型烟草市场仍将维持稳健增长，其中无烟烟草、雾化电子烟、加热烟草、无烟口服尼古丁产品全球市场规模预计分别为 138.2 亿美元、230.4 亿美元、388.5 亿美元、112.5 亿美元，除无烟烟草预计小幅下降 0.1%，雾化电子烟、加热烟草、无烟口服尼古丁产品同比预计分别上涨 8.9%、12.7%、52.0%。



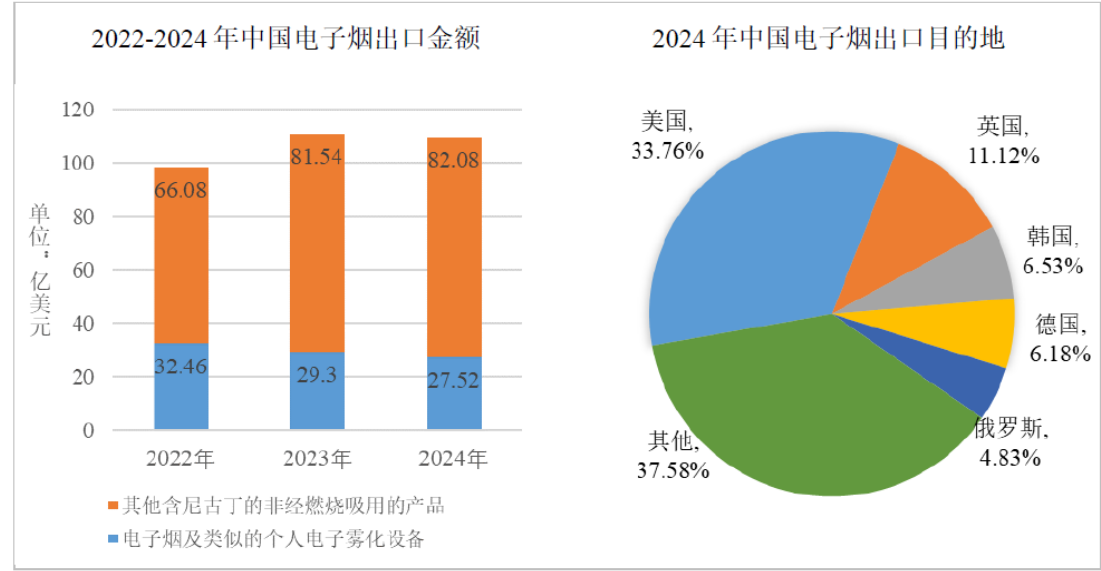
数据来源：欧睿国际、国金证券



数据来源：欧睿国际、国金证券

鉴于传统烟草公司缺乏电子产品制造等相关技术经验，因此，电子烟产品的

制造多集中在电子产品制造体系较为发达的中国。电子烟行业呈现需求中心在欧美、制造中心在亚洲的全球产业链格局。根据中国海关总署数据，2024 年，中国电子烟产品（包括电子烟及类似的个人电子雾化设备、其他含尼古丁的非经燃烧吸用的产品）出口额达 109.61 亿美元，同比下降 1.11%，出口量 25.23 万吨，同比增长 8.12%。市场格局方面，2024 年中国电子烟已出口至全球 170 个国家及地区，较 2023 年新增 3 个目的地。前五大出口市场为美国、英国、韩国、德国和俄罗斯，分别占中国电子烟出口的 33.76%、11.12%、6.53%、6.18%、4.83%。电子烟的生产制造在中国已经形成成熟的产业链体系，行业前景广阔，同时在全球化背景下，拥有海外产能布局的电子烟制造企业在未来将获得明显的竞争优势。



数据来源：中国海关总署

公司已具备电子精密塑胶部件、核心部件及电子烟整机产品的研发及生产制造能力，凭借国际化布局、技术创新、垂直整合等优势，公司在电子烟市场中保持良好的市场竞争优势。

（2）家用雕刻机行业

个性化、手工解决方案等在北美、欧洲、大洋洲等国家地区接受度较高。家用雕刻机是现代科技与用户个性化需求相结合的创新性产物。用户可以通过家用雕刻机在多种材料（包括纸张、乙烯基、皮革等）上进行切割、书写、划线和其他装饰效果，制作出贴纸、贺卡、T 恤、配饰等具有个性化的手工艺品，广泛运用于卡片日历、文具、季节装饰品、婚庆装饰及定制礼品等场景，并且其可与智

能终端连接获得丰富的题材库，具有良好的 DIY 消费体验。目前家用雕刻机畅销市场主要在北美发达国家包括美国、加拿大，国际新兴市场澳洲、法国、德国和英国等也存在广阔空间。

根据公司家用雕刻机客户 2024 年年度报告披露的数据，截至 2024 年年末，其拥有付费用户 296 万，同比增长 7%。近两年受终端需求减弱及用户数有所下降等影响，家用雕刻机客户的收入有所下滑。

随着客户研发投入的持续加大，新产品的不断推出，平台的持续优化，客户构建的内容、机器及耗材为一体的飞轮业务模式的持续巩固，用户参与度及使用体验将进一步提升，加之客户营销和促销力度的加强，国际市场份额的持续提升，家用雕刻机产品及其耗材的销售将有望逐步改善。

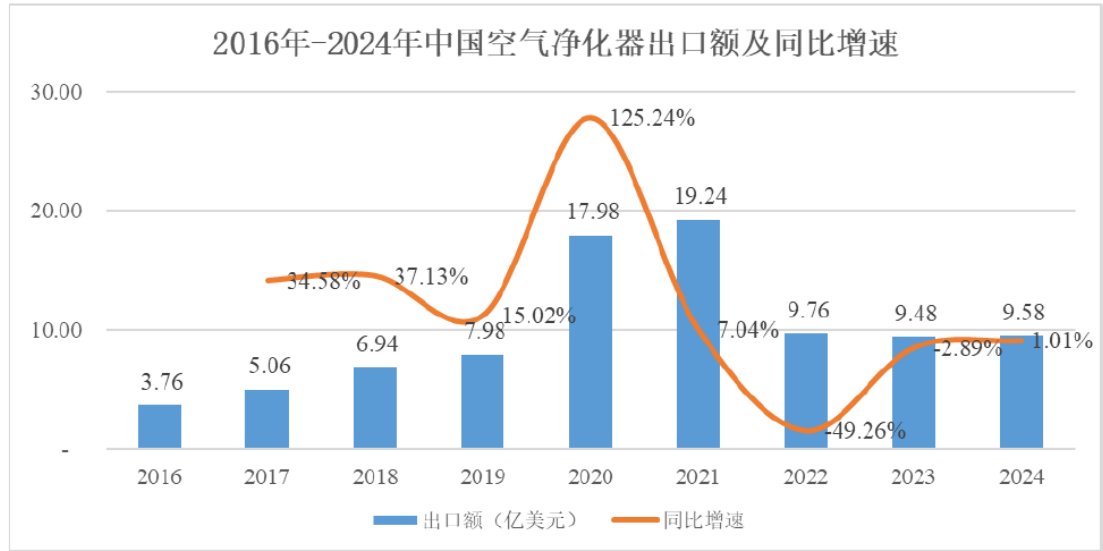
3、健康环境类产品行业

近几年，随着环境污染问题的加重、人们对绿色健康意识的增强以及消费升级需求的增加，带动了全球空气净化设备的发展，家用空气净化器、净水器及新风系统是未来的重要发展方向。随着人们对健康环境产品的需求不断增加，空气净化器作为具有“健康”属性的改善型家电产品，受到消费者的广泛关注。

根据中研网数据统计，2024 年全球室内空气净化市场规模达到了 206.9 亿美元，并且预测期内将以 5.6% 的复合年增长率增长。预计到 2032 年，全球空气净化器市场规模将达到更高的水平。在中国市场，空气净化器行业同样表现出强劲的增长势头。2024 年中国空气净化器市场规模超过 100 亿元，同比增长近五成。

空气净化器在全球不同地区的渗透率差异较大，其中韩国渗透率最高达到 70%，欧美等发达国家渗透率亦基本在 30% 以上，中国渗透率仅有 2%，印度及东南亚地区普及率低于 2%，中东及非洲地区普及率最低。整体上看，欧美等发达国家主要得益于环境问题、空气质量的严格监管和消费者健康意识的高度觉醒，具有较高的空气净化器普及度，未来增长主要依赖于存量替换需求、智能化和多功能产品需求持续增长。中国等发展中国家随着政策推动（如能效标识制度）和消费者健康意识提升影响，空气净化器需求有望逐渐提升，呈现较快的增长速度。我国是空气净化器出口大国。根据中国海关总署公开披露的数据，2024 年，中国空气净化器出口额为 9.58 亿美元，同比上涨 1.01%，近几年同比下降幅度较大的

原因主要是受全球经济增速放缓、欧美通胀等因素的综合影响。随着消费者对产品品质要求增高，行业技术进一步创新发展，空气净化器供给能力增强，出口市场规模将有望保持增长。



数据来源：中国海关总署

整体来看，随着人们对健康生活要求越来越高，空气净化器的市场规模总体增长。自 2021 年下半年始，受经济环境影响，全球空气净化器市场规模及我国空气净化器出口增速都迎来了短期回落，2024 年有所回升，空气净化器行业进入行业健康发展期。目前全球空气净化器市场渗透率仍较低，随着人们健康意识的增强，空气净化器行业未来仍然拥有较好的市场前景和发展机会。当前，人们对空气净化器的功能有了更高的要求，对室内净化除尘、杀菌消毒、除异味等功能较为重视，因此空气净化器功能创新化日益重要，功能创新化也成了空气净化器可持续发展的必然趋势。空气净化器行业将会朝着高端化、智能化、场景化和节能环保化的方向不断创新升级。

4、汽车电子行业

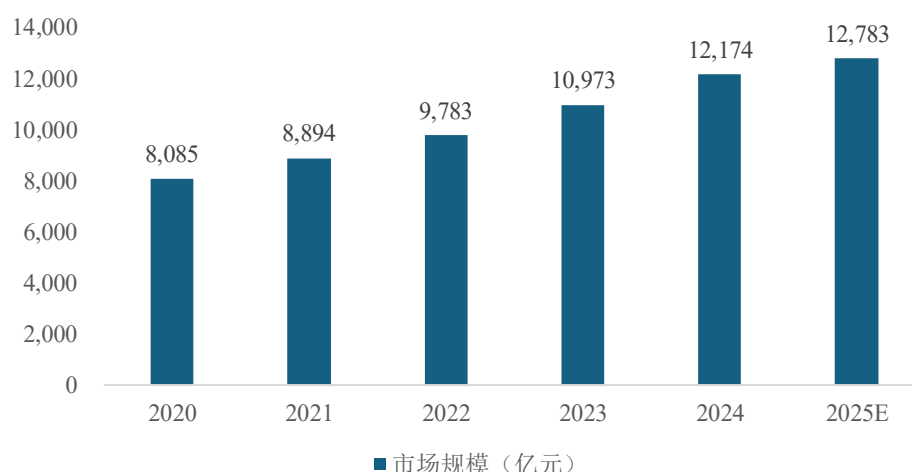
汽车电子是安装在汽车上所有电子设备和电子元器件的总称。随着电子信息技术的不断创新发展和人们对于驾驶的安全性、舒适性、娱乐性的追求，汽车电子技术在汽车的应用领域日益扩大，汽车电动化、智能化、网联化的发展使汽车电子具备广阔的应用空间。

2024 年我国出台了一系列组合政策，特别是汽车以旧换新极大程度拉动了汽车消费。根据中国汽车工业协会发布的数据，2024 年我国汽车产销量双双超

过 3,100 万辆，再创历史新高。其中，汽车出口 585.9 万辆，同比增长 19.3%，进一步巩固了我国第一大汽车出口国地位。乘用车产销量分别完成 2,747.7 万辆和 2,756.3 万辆，同比分别增长 5.2%和 5.8%。新能源汽车产销量分别完成 1,288.8 万辆和 1,286.6 万辆，同比分别增长 34.4%和 35.5%。新能源新车销量达到汽车新车总销量的 40.9%。

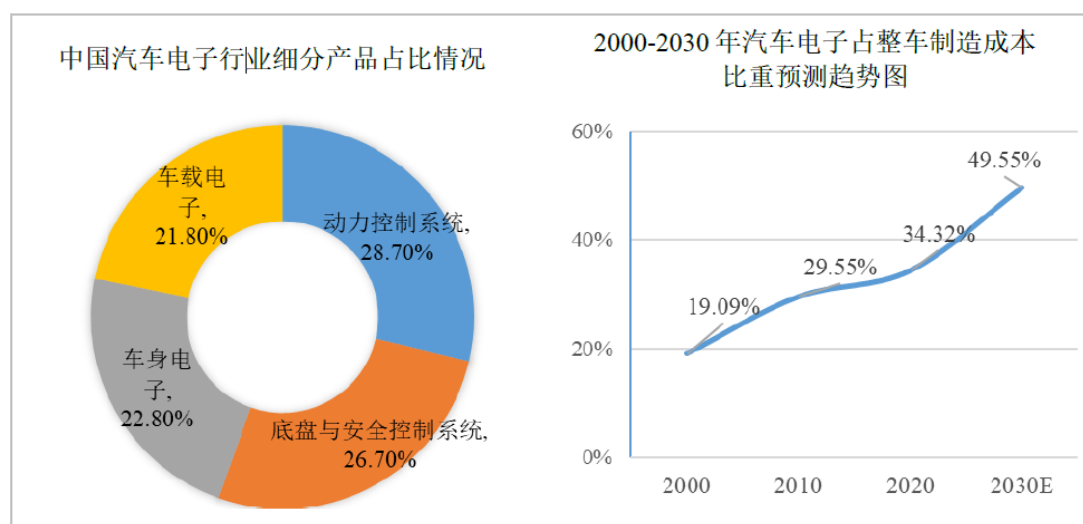
近年来，中国汽车电子市场规模一直保持稳定增长，2024 年中国汽车电子市场规模达 12,174 亿元，同比增长 10.95%。预计 2025 年中国汽车电子市场规模将进一步增长至 12,783 亿元。

2020-2025年中国汽车电子市场规模及预测



数据来源：汽车工业协会、中商产业研究院、东吴证券

目前，汽车电子种类较多，从应用层面来看，汽车电子可以分为电子控制系统和车载电子装置。电子控制系统与机械装置配合使用，决定汽车的安全性、舒适性和整体性能，包括动力控制系统、底盘与安全控制系统和车身电子；车载电子装置主要增加汽车的附加值，提高汽车智能化、娱乐化和信息化的程度。从汽车电子的市场份额分布来看，整体竞争较为激烈，市场份额相差不大。其中占比最多的是动力控制系统，占整体市场的 28.7%。其次为底盘与安全控制系统，占比 26.7%。此外，车身电子占 22.8%，车载电子占 21.8%。



数据来源：中商产业研究院整理

随着电子信息技术的快速发展和汽车制造业的不断成熟，汽车电子占整车的比重也随之增长。在互联网、娱乐、节能、安全四大趋势的驱动下，汽车电子化水平持续增长，预计 2030 年汽车电子占整车制造成本的比重将接近 50%。

公司汽车电子产品在商用车领域和乘用车领域均有布局，基于公司优良的技术研发、智能制造及质量控制能力等，在乘用车领域已成功打造电子防眩镜、天窗控制模块及座椅控制模块等拳头产品，并进入国内主流车厂和新能源车厂的供应链体系，市场份额逐步增加。未来，受益于行业的发展，公司汽车电子业务拥有良好的市场发展前景。

（三）行业竞争格局及同行业其他企业情况

1、行业竞争格局

（1）智能控制部件行业及创新消费电子行业

由于智能控制部件和创新消费电子各个不同应用领域的产业发展成熟度非常不均衡，对应各个领域细分市场竞争状况也存在较大差异。

从全球范围来看，智能控制部件及创新消费电子行业市场集中度较低，主要由于大型终端产品生产商较多采用自主生产的方式，而专业智能控制部件和创新消费电子生产厂商所接到的订单往往较为分散。本行业下游应用广泛，而智能控制部件和创新消费电子作为非标准化产品，下游客户个性化需求差异较大，同一家企业难以满足下游不同厂商多样化的产品需求。

受上述因素的制约，不同的终端产品生产企业专注于不同的生产领域，市场尚没有行业性的垄断企业。部分行业企业在某一特定的下游细分市场占有较高的市场占有率，但就整体智能控制部件及创新消费电子行业来说，却仅占有很小的市场份额。

随着专业化生产厂商越来越多，其研发和配套生产能力逐步增强，智能控制、创新消费电子应用产品的产业链基本形成，为产业不断升级和发展奠定了良好的基础。在竞争的同时，专业化生产、技术开发、系统设计等环节的综合竞争力成为本行业专业企业关心的重点。只有具有一定的技术积累、研发能力和生产规模的企业，才能更好地满足客户全方位需求，提高产品附加值，降低产品综合成本，保证企业利润水平。我国智能控制部件及创新消费电子行业小规模企业居多，随着市场竞争加剧，且受到人工成本提高、供应链管理难度加大等因素影响，专业领域内研发实力较弱、规模较小的企业将很难有效控制生产成本，市场优胜劣汰，行业集中度将会提高。

（2）健康环境类产品行业

我国健康环境类产品经过多年发展，已形成涵盖研发、生产、销售等环节的较完整工业体系，具备一定生产规模与技术水平。目前，该等产品主要出口欧美等海外市场，已在海外市场具备一定市场影响力。尽管国内健康环境类产品市场规模及渗透率与海外市场相比仍有较大差距，但随着国内消费结构不断优化升级，人们对消费需求的多样化及应用场景的多元化愈发重视，国内健康环境类产品市场正处于不断成长阶段，未来成长空间巨大。

随着传统家电市场逐渐饱和，各大企业销售收入增长面临瓶颈，为寻找新的规模和利润增长点，我国传统电器生产企业如美的集团、格力电器等纷纷布局健康环境类产品。同时，如公司等企业亦通过 UDM/ODM 模式布局健康环境业务。

因此，健康环境类产品行业竞争的日益激烈，致使微小企业将逐步被市场所淘汰，而具备专业、规模化优势的企业则有望在竞争中得以留存。此趋势不仅有利于专业、规模化企业的发展，使其能够在激烈的市场竞争中进一步巩固自身优势、拓展市场份额，也将促使未来市场竞争逐渐趋于良性。

（3）汽车电子行业

在汽车电子领域，该行业的发展与汽车产业的成熟度紧密相连。总体来看，美国、欧洲、日本等发达国家和地区汽车产业起步较早，凭借长期的研发投入，在汽车电子领域构建了显著的技术优势。博世、大陆等国际汽车零部件巨头凭借丰富的产品结构和全球化的业务布局，占据了汽车电子市场，尤其是动力、安全等高附加值领域的主要份额。这些巨头通过持续的技术和产品创新，引领着汽车电子技术的发展趋势。同时，发达国家凭借在下游整车生产以及上游芯片等电子元器件领域的市场地位，进一步巩固了其中游汽车电子系统集成环节的竞争优势。根据中国汽车工业协会《2020 汽车电子研究报告》，全球汽车电子市场中，德、日、美企业垄断超 70%，博世、电装、大陆合计市场份额超 50%。国内汽车电子市场 70%左右的份额被外资企业所占有。

相比之下，中国汽车电子行业虽起步较晚，但近年来国内自主品牌新能源汽车发展迅速，在技术逐步成熟以及政策扶持的双重推动下，本土企业通过研发创新和工艺水平的提升，逐步突破技术壁垒并获得市场认可，展现出强劲的发展势头，预计未来国内汽车电子厂商市场份额将逐步提升。

2、同行业其他企业情况

公司主要从事智能控制部件、创新消费电子、健康环境及汽车电子等产品的研发、生产。与公司业务形态完全一致的可比公司较少，部分产品或业务与公司相近的上市公司情况如下：

（1）拓邦股份（002139.SZ）

拓邦股份成立于 1996 年，于 2007 年 6 月在深交所主板上市。拓邦股份是全球智能控制解决方案的领军企业，立足于自身核心技术体系，研发、生产和销售部件和整机产品，其中部件产品主要包括智能控制器、高效电机和电池包，整机产品主要包括充电桩、储能和 AI 硬件，其产品广泛应用于工具和家电、数字能源和智能汽车、机器人三大类领域。2024 年度，拓邦股份实现营业收入 105.01 亿元，归属于母公司股东的净利润 6.71 亿元。

（2）和而泰（002402.SZ）

和而泰成立于 2000 年，于 2010 年 5 月在深交所主板上市。和而泰是智能控制器领域的龙头企业之一，主营业务涉及家用电器、电动工具及工业自动化、汽

车电子、智能化产品等领域智能控制及终端解决方案的研发、生产、销售和智能化产品厂商平台服务；相控阵 T/R 芯片的研发、生产、销售和技术服务。2024 年度，和而泰实现营业收入 96.59 亿元，归属于母公司股东的净利润 3.64 亿元。

（3）和晶科技（300279.SZ）

和晶科技成立于 1998 年，于 2011 年在深交所创业板上市。和晶科技主营涵盖智能硬件、应用软件等物联网软硬件研发、制造、应用及服务，主要产品包括智能控制器、智能信息化解决方案。2024 年度，和晶科技实现营业收入 20.80 亿元，归属于母公司股东的净利润 0.52 亿元。

（4）雷柏科技（002577.SZ）

雷柏科技成立于 2002 年，于 2011 年在深交所主板上市。雷柏科技主要从事消费电子产品的自主研发、设计及自有品牌的全球化运营,业务涵盖鼠标、键盘、音箱、耳机、手柄等外设产品。2024 年度，雷柏科技实现营业收入 4.38 亿元，归属于母公司股东的净利润 0.37 亿元。

（四）进入本行业的主要障碍

1、资质认证壁垒

智能控制部件、创新消费电子及健康环境产品生产企业成为国际著名终端品牌厂商的供应商之前，需要严格的准入审查，经历客户严格的质量、技术、生产能力、环境、职业健康和安全管理审核，以及有针对性地按照客户内部合格供应商评定标准，由客户现场审核或通过客户委托的外部认证机构审核，主要包括供应商基本情况调查、现场审核、样品确认、定期审核监督等程序，成为其合格供应商需达到客户的严格要求。

在汽车电子领域，汽车电子产品生产企业成为下游客户的合格供应商，首先需通过 IATF 16949 等一系列质量体系认证。同时，下游整车制造商在遴选零部件供应商时，亦建立起一套完善的认证体系。首先，供应商需通过严格的认证程序，方可进入合格供应商候选名单；随后，需接受下游客户对其产品质量、研发能力、生产能力及财务状况等方面的综合评估，该评估过程通常持续 1-3 年；最后，在产品进入批量生产与供货前，还需完成新产品试制、试产及通过客户的生产件批准程序（PPAP）等关键开发阶段。

由于认证过程严格且周期较长，更换供应商的成本较高，为保障产品生命周期内生产和售后服务的稳定性，公司下游客户不会轻易更换供应商。严格的供应商资质认证，以及基于长期合作而形成的稳定客户关系，对拟进入该市场的企业构成了较强的壁垒。

2、技术与研发壁垒

智能控制部件、创新消费电子、汽车电子及健康环境产品的技术含量较高，应用涉及的技术门类较多，如计算机、通信技术、电子技术应用、自动控制等，要求专业生产厂商必须具备较高的技术和管理水平，能够运用上述技术充分满足众多不同应用行业的专门需求，掌握不同产品特性、技术、市场和消费情况。由于行业发展历史相对较短，研发、生产和管理等方面的专业人才稀缺，通过自我开发需要多年的努力和积累，新进入企业难以在短时间内掌握成熟、稳定的核心技术以满足产品的技术要求。

同时，随着技术日益发展，下游产品更新换代较快，生产企业必须长期不断提高研发能力、设计能力、中试能力、工艺技术能力、测试与质量管理控制能力，不断开发出新产品以满足广大消费者的需求，加大研发投入，尤其体现在产品思想和方案设计方面，在产品的可靠性、产品质量、控制逻辑及产品测试等方面都有着较高的要求，也对新进入者形成了较高的技术壁垒。

3、智能化、信息化、精细化、柔性化制造水平壁垒

智能控制部件与创新消费电子产品有定制化、小批量的生产特点，下游客户对产品质量、生产过程监测、产品直通率及出货率、订单响应速度等指标提出了越来越高的考核水平，同时对智能控制部件与创新消费电子制造企业的生产制造水平，尤其是智能化、信息化、精细化、柔性化等方面都有着较高的要求，对新进入者形成了较高的制造水平壁垒。

4、开展 UDM 模式业务的壁垒

公司所处下游行业具有需求复杂多变、技术迭代频繁、产业链协作环节多、客户关系紧密等特点，由此形成了 UDM 模式的多重进入壁垒。公司凭借与品牌企业建立的长期稳定、高度互信的战略合作，持续深化在智能控制部件、创新消费电子、汽车电子及健康环境产品等领域的核心技术积累与系统化研发能力，能

够紧跟技术趋势并有效解决产品设计与制造难题。同时，公司以国际通行的项目管理体系和分布式研发协调能力，保障项目在进度、成本与质量方面全面达到客户预期，并依托自动化、柔性化的智能制造体系和高嵌入度的全周期测试能力，为客户提供全生命周期的高附加值服务。此外，公司通过高度信息化的联合管理架构实现跨职能高效协同和持续流程优化，并具备与国际客户深度对接的多层次沟通能力，从而在复杂国际业务环境中保持竞争优势。

（五）行业利润水平的变动趋势及变动原因

本行业利润水平受到上游原材料市场和下游终端市场两端的共同影响，各制造企业的具体毛利率水平与其所对应终端市场的竞争格局、与客户建立的合作关系、业务服务模式、产品更新换代、技术创新水平、生产及供应链管理能力等因素相关。

除上述影响因素外，行业利润水平还取决于核心技术水平、自主创新能力和品牌影响力，一般而言能够满足市场需求的创新性产品的毛利率较高。随着行业集中和市场整合的深入，预期本行业市场利润将进一步向具有技术和制造优势以及综合服务能力的领先企业集中。

（六）影响行业发展的有利和不利因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）智能控制部件、创新消费电子及健康环境类产品行业

①产业政策扶持

智能控制部件、创新消费电子及健康环境类产品行业是国家鼓励发展的高科技产业，与电子信息产业密切相关，并与物联网建设、两化融合推进、智能制造升级等一系列产业进程紧密联系，国家和各地政府纷纷出台政策予以扶持。近年来，《工业和信息化部等七部门关于推动未来产业创新发展的实施意见》《关于巩固回升向好趋势加力振作工业经济的通知》《数字化助力消费品工业“三品”行动方案（2022—2025 年）》等产业政策密集落地，为行业发展提供了有利的政策环境。

②技术进步推动产业升级

目前，智能控制部件、创新消费电子及健康环境类产品技术升级不断引发产业结构调整，与其相关的各技术领域均处于快速发展变革时期，基础技术研究方兴未艾，应用技术研究日渐深入普及，技术的发展有力地推动了产业的发展和产品的更新换代，诸如 AI 人工智能、半导体、微电子技术、计算机技术、信息处理技术、语言处理技术、物联网、云计算技术不断发展改进，产品技术将伴随信息化进程呈现一个不断演进的发展趋势。

③产品应用范围广

智能控制部件与创新消费电子产品不仅广泛应用于办公、家居、娱乐、工业等领域，还应用于智能家居、智能可穿戴设备等众多新兴行业领域，是典型的量大面广的产品，具有良好的应用拓展前景。

④符合社会分工及柔性化、智能化、互联化生产趋势

本行业主要生产定制化产品，制造企业可实现柔性化生产，根据市场情况随时调整生产，把每个环节的响应时间压缩到最短，柔性供应链将生产与市场联动，实现零库存与柔性生产，减少和降低任何环节上的冗余，因此其每单位固定费用的产出弹性很大，具有明显的规模经济效益。

⑤电子产业集群化推动，协作效应不断提高

经过改革开放的快速发展，中国的电子产业已经成为全球最庞大的产业集群，产业链全球最为完整，产业配套能力全球最为丰富。本土智能控制及创新消费电子专业企业由于处于全球最具竞争力的电子产业集群地，充分拥有配套、成本、物流等方面的综合优势。

中国消费电子产业结构不断完善，已形成了配套齐全、品种繁多的电子产业生产体系与产业集群，有利于提升自身国际化布局能力，提升自身的技术水平和管理能力，提高市场的有序竞争和专业化水平。

(2) 汽车电子行业

①产业政策扶持

汽车电子作为汽车产业的重要组成部分，对推动整个行业的健康发展具有关键支撑作用，也是国家优先发展和重点扶持的战略性产业。近年来，国家层面相

继出台《车联网（智能网联汽车）产业发展行动计划》《汽车产业中长期发展规划》《产业结构调整指导目录》及《智能汽车创新发展战略》等一系列产业政策，为国内汽车电子产业营造了高度有利的政策环境，有力推动了该领域的持续创新与快速发展。

②5G、V2X 等通信技术为汽车网联化发展提供技术支撑

汽车电子作为汽车与外界实现信息交互的关键载体，通过在车内构建网络系统并接入移动通信网络，使车辆成为万物互联中的重要节点。随着 5G、V2X 等通信技术的不断成熟，其低时延、高可靠的技术特性为汽车网联化的功能实现奠定了坚实基础，推动汽车产业全面进入智能网联时代。这一发展态势不仅大幅拓展了汽车电子产品的应用场景，也为该领域的规模化发展创造了广阔市场机遇。

③汽车智能化程度已成为消费者核心考量因素

随着汽车产业的持续演进，智能网联功能已成为消费者购车决策中的核心考量因素。智能网联汽车通过集成先进传感器、人工智能等新技术，不仅具备不同等级的自动驾驶能力，也逐步演变为集移动空间与多功能应用终端于一体的新一代产品。随着该类汽车不断发展和完善，其可实现的功能将日益丰富，所提供的服务亦越发智能与便捷，从而持续拓宽汽车电子技术的应用场景。这一趋势不仅显著提升了汽车电子在整车中的渗透率，也推动了相关产品与技术向更高质量、更高性能方向发展，有利于汽车电子行业的持续发展。

④汽车电子供应链国产替代有望加速

在当前宏观环境下，汽车电子供应链的国产替代进程预计将进一步加快。一方面，与国外供应商相比，本土企业通常具备更优的成本控制能力、更及时的技术服务响应以及更稳定的交付保障，综合竞争力持续提升。另一方面，国内整车企业通过组建产业联盟，积极推动关键共性技术研发与前瞻布局，逐步提升在供应链中的话语权和自主可控能力。这一趋势为本土汽车电子零部件企业带来了显著的市场扩容机遇。

2、影响行业发展的不利因素

（1）智能控制部件、创新消费电子及健康环境类产品行业

①产品的非标准化

智能控制部件、创新消费电子及健康环境类产品的非标准化应用特征较为突出,针对同样的功能、性能要求,其设计实现方案差别较大,产品生产周期较短,较难实现规格型号的标准化和统一化。

②受下游市场影响较大

智能控制部件、创新消费电子及健康环境类产品主要应用于办公、家居、娱乐、工业等领域,对下游行业的发展状况依赖较大。上述行业的发展状况和成熟程度直接影响到本行业的发展前景。

③产业对外依存度高

现阶段中国在智能控制部件、创新消费电子及健康环境产品的上游零部件方面对国外的依赖程度较强,在一定程度上制约了产业的发展和盈利能力。而在成品销售方面,中国主要以出口为主,大量依赖出口市场。

(2) 汽车电子行业

①汽车电子行业进入壁垒较高,市场集中度较高,制约后发企业长期发展

当前,汽车电子行业市场集中度较高,主要由若干国际厂商主导。这些企业凭借与全球主流整车厂商的长期合作、深厚的技术积淀以及显著的规模优势,占据了市场领先地位。相比之下,国内汽车电子企业起步相对较晚,在技术积累、品牌影响力和市场份额方面仍存在一定差距。为争取市场空间,部分本土企业往往采取低价竞争策略,导致盈利空间受限,进而制约行业整体研发投入能力和产品创新水平的提升。

②汽车电子产品前期研发投入较大,创新成本较高

汽车电子产品开发需企业投入大量人力与物力,周期长且风险显著。近年来,随着汽车电子产品智能化、网联化趋势日益明显,新技术与新应用加速落地。为满足下游整车厂商对质量可靠、技术先进且符合行业趋势的产品与服务的需求,上游供应商必须持续投入大量研发资源以推进技术积累与创新,维系市场竞争力,从而导致企业前期研发投入规模较大,整体推高了行业创新成本。

(七) 行业的周期性、区域性及季节性特征

在传统产品电子化、智能化的大趋势下，公司所处的智能控制部件、创新消费电子及汽车电子行业处于快速成长期，健康环境行业处于平稳发展期，由于产品应用领域极其广泛，因而本行业受某个领域周期性、季节性波动的影响较小，行业周期性不明显，行业的季节性较弱。因北美、欧洲圣诞节等假期电子产品销售旺盛，因此，对于出口企业来说，一般下半年为销售旺季。

（八）行业与上、下游行业之间的关联性

1、上游行业对本行业的影响

本行业上游行业主要为 IC、PCB 等电子元器件生产行业及塑胶件、五金件等原材料行业，其技术水平、产品质量和市场化程度对本行业发展有一定影响。总体而言，上游行业近年来保持稳定发展，技术水平和产品品质持续提升。

2、下游行业对本行业的影响

智能控制部件、创新消费电子及健康环境类产品行业下游产业领域范围广泛，涉及办公、家居、娱乐、工业等，作为下游产品的核心配套部件，本行业与下游制造业的发展息息相关，下游行业的发展状况直接影响到智能控制部件、创新消费电子及健康环境类产品行业的市场前景。随着人们消费水平和生活质量的提高，市场需求将更加智能化、人性化，为本行业的发展创造了极好的机遇，也对本行业企业的研发能力提出了更高的要求。同时，随着市场集中度不断提高，下游厂商对企业规模化供应能力、稳定的产品品质、协同研发能力等更高的要求也影响本行业企业发展的集中化、规模化。

汽车电子行业的下游主要为整车制造业。由于整车制造过程中需经过严格测试与验证，对零部件的质量稳定性和可靠性要求极高，汽车电子企业通常与整车厂商建立长期稳定的合作关系，客户粘性较高。近年来，受到汽车行业智能化趋势影响，汽车电子已成为推动汽车行业整体技术革新的重要驱动因素。

四、发行人主要业务模式、产品或服务的主要内容

（一）公司的主营业务

公司以自主创新的 UDM 模式（也称为 ODM 智能制造模式）为基础，主要为客户提供智能控制部件、创新消费电子、健康环境及汽车电子等产品的研发、

生产，并为中小型企业提供智能制造解决方案。

（二）公司的主要产品和服务

1、智能控制部件

智能控制部件是在设备、装置、系统中为实现特定功能而设计制造的控制单元，在微处理控制器（MCU）芯片或数字信号处理器（DSP）中置入定制设计的软件程序，并经过电子加工工艺，实现终端产品的特定功能要求的电子部件。智能控制部件作为各类终端电子整机产品的“大脑”，是一种核心和关键部件。

智能控制部件按物理形态不同，一般可分为独立式和嵌入式。独立式智能控制部件是指在物理形态上与控制对象相区分，终端消费者一般可独立更换；嵌入式智能控制部件一般需经后续加工，嵌入到控制对象自身结构中，终端消费者一般不能独立更换。

公司独立式智能控制部件主要包括演示器、模拟游戏控制器、视频会议系统、鼠标、键盘、摄像头等，嵌入式智能控制部件主要包括咖啡机人机界面模组及水冷散热控制系统等。

2、创新消费电子产品

智能控制技术等技术的不断创新以及健康、环保、个性、创意、智能等消费理念兴起，促进多种新兴消费电子产品的诞生及发展。公司创新消费电子产品创新创意度高，一定程度上代表着人们未来的生活方式及消费趋势。公司创新消费电子产品主要包括：电子烟整机及部件、家用雕刻机、家用图标图案熨烫机、电助力自行车配件、脑电波监测感应头带、TWS 耳机、智能垃圾桶、家用食品粉末分配机等。

3、健康环境业务

公司健康环境业务作为公司重点发展业务之一，公司始终以“打造人类健康新生活”为使命，坚持技术创新引领企业发展的核心理念，围绕“阳光、空气和水”持续打造产品，全面导入自主研发的 IDS 工业互联网平台，依托数字化、工业物联网技术，在实现生产线高度自动化的同时兼顾定制性，快速响应客户的订单需求，主要产品包括空气净化器、加湿器、除湿机、香薰机、植物种植器及净水器等。

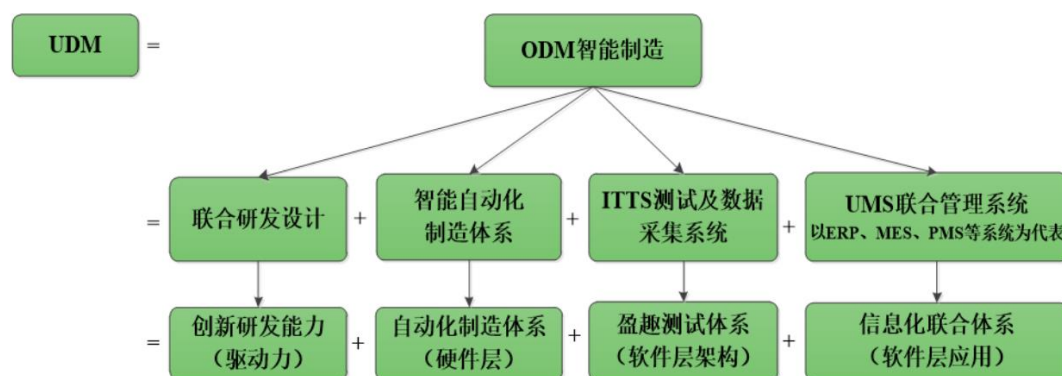
4、汽车电子业务

近年来，公司紧抓汽车电子行业发展机遇，持续加大汽车电子业务板块的投入。公司汽车电子产品分为车身娱乐、车身电子及车联网产品，其中车身娱乐产品主要包括智能座舱、车载显示器及车载中控等，车身电子主要包括电子防眩镜、天窗控制模块、座椅记忆模块、座椅通风加热模块、座椅解锁控制模块、方向盘离手检测及加热模块、车载运动机构等，车联网产品主要包括 OBD 行车记录仪等。

（三）主要经营模式

1、UDM 业务模式

公司自主创新的 UDM 业务模式是以 ODM 业务模式为基础，通过自主创新的 UMS 系统，实现信息化、工业化深度融合，以客户为导向，可为客户提供协同研发、智能制造、质量追溯等综合服务。公司 UDM 业务模式是由公司的联合研发设计能力、智能制造体系、ITTS 测试及数据采集系统、UMS 联合管理系统共同形成的一种特有的业务模式。



2、研发模式

公司一直坚持创新驱动发展，为持续保持公司技术领先的优势，公司基于 UDM 业务的创新研发平台，形成了特有的制造工艺技术、基础性技术、自有品牌产品为主的自主研发模式，以及以性能完善、可制造性完善为主的协同研发模式。

自主研发模式下，鉴于公司与客户的深度合作，公司会根据客户或市场的需求，提前布局客户所需技术的研发方向，将产品开发、设计工作向前延伸，主动

参与到下游客户前期的产品设计中，针对性地开发出符合客户功能要求的产品，提供完整的技术实现方案，将先进的技术融入产品中为客户带来更大的价值。

协同研发模式下，基于公司在自主研发模式下积累的高端制造、智能制造及精益制造经验，通过提供针对产品可生产性的设计方案与先进的全流程测试服务，在研发各重要流程中与客户进行紧密合作。

3、采购模式

公司打造基于战略合作关系的供应链体系。公司生产所需主要原材料为电子类、结构类、塑胶类、包材类及辅材类等，与主要供应商均签订战略合作协议，建立采购规模优势。采购模式上，公司一方面根据日常经营需要及客户订单情况，按需采购；另一方面，根据对价格走势的预判，适时进行战略采购储备，以降低原材料整体成本。

4、生产模式

公司基于以 UMS 信息化管理与智能化制造体系，主要遵循“以销定产”的智能化、柔性化生产制造模式。公司主要根据客户需求进行定制化生产，产品生产制造逐步延伸至产业链上游，并积极推进“大三角+小三角”的国际化布局，即涵盖亚洲（中国、马来西亚）、欧洲（匈牙利）及美洲（墨西哥）的国际智造基地布局，及闽南三角、长三角及珠三角的国内智造基地布局。

5、销售模式

公司产品主要采取根据客户要求进行定制化生产、按订单销售的销售模式。

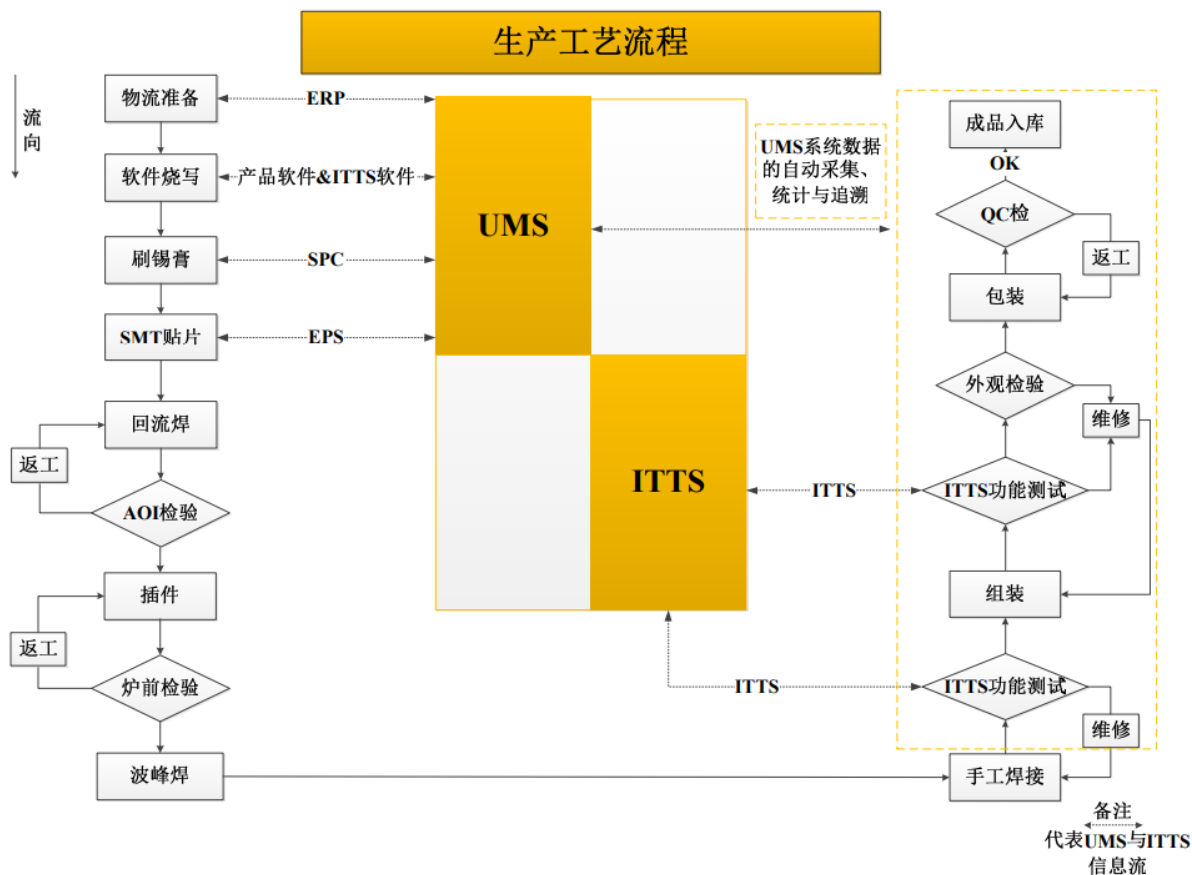
（四）主要产品的工艺流程

公司主要产品涉及的主要制造环节是电子产品的组装生产。根据终端产品的形态不同，生产工艺流程会有所增减。

1、产品工艺流程图

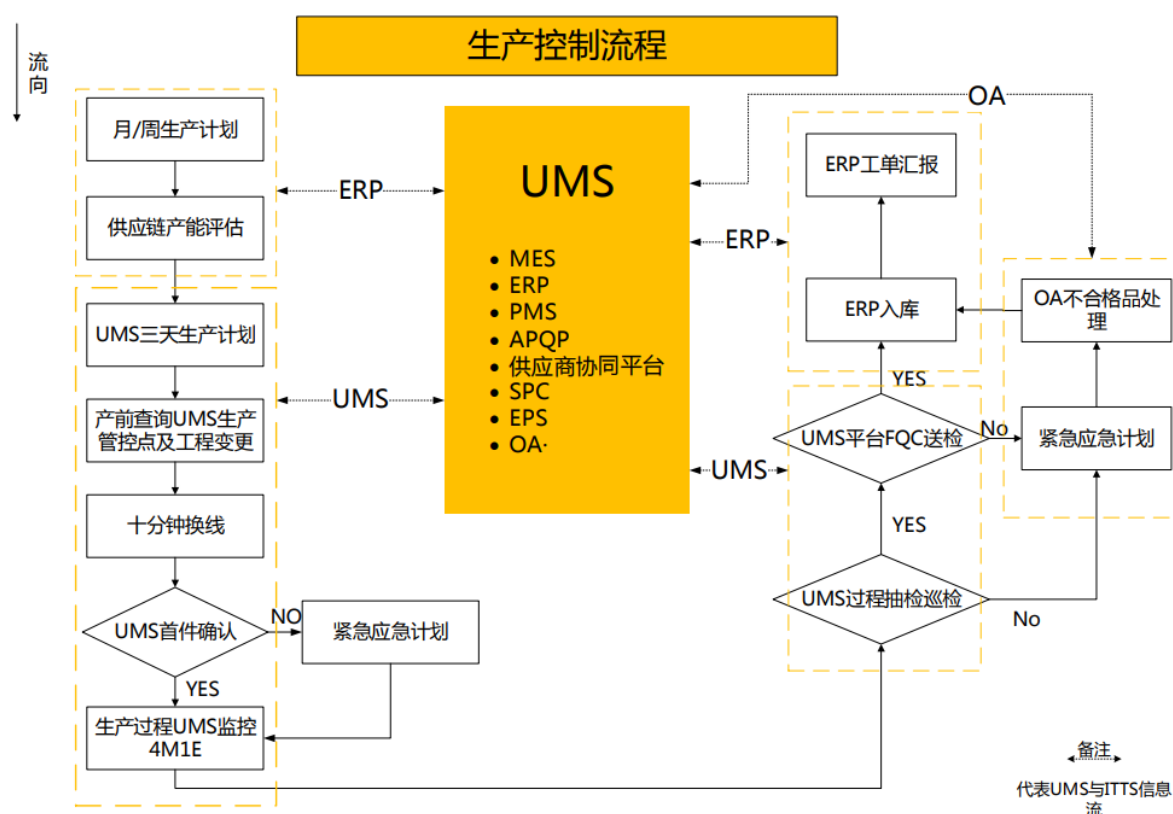
公司根据不同型号产品的设计标准、质量要求、结构特点、使用地域，调整某些具体的流程环节，将预设的各类测试程序模块烧写入品牌商产品主控芯片、加入 ITTS 功能系列测试，并通过 UMS 实现产品制造过程的实时质量监测，与客户、供应商实现网络化协同生产，形成了较强的智能化、柔性化生产制造能力。

公司主要产品工艺流程如下:



2、生产过程控制程序

为确保各生产工序在受控状态下进行，以保证制造系统满足顾客需求，公司根据自身智能制造特点制定了智能化、定制化、柔性化、信息化的生产过程控制程序，重点规范智能制造系统的生产准备、换线时机、生产收尾管理，并通过 UMS 联合管理系统实现生产过程的质量监控与检验，生产过程控制程序适用于制造的全部过程。

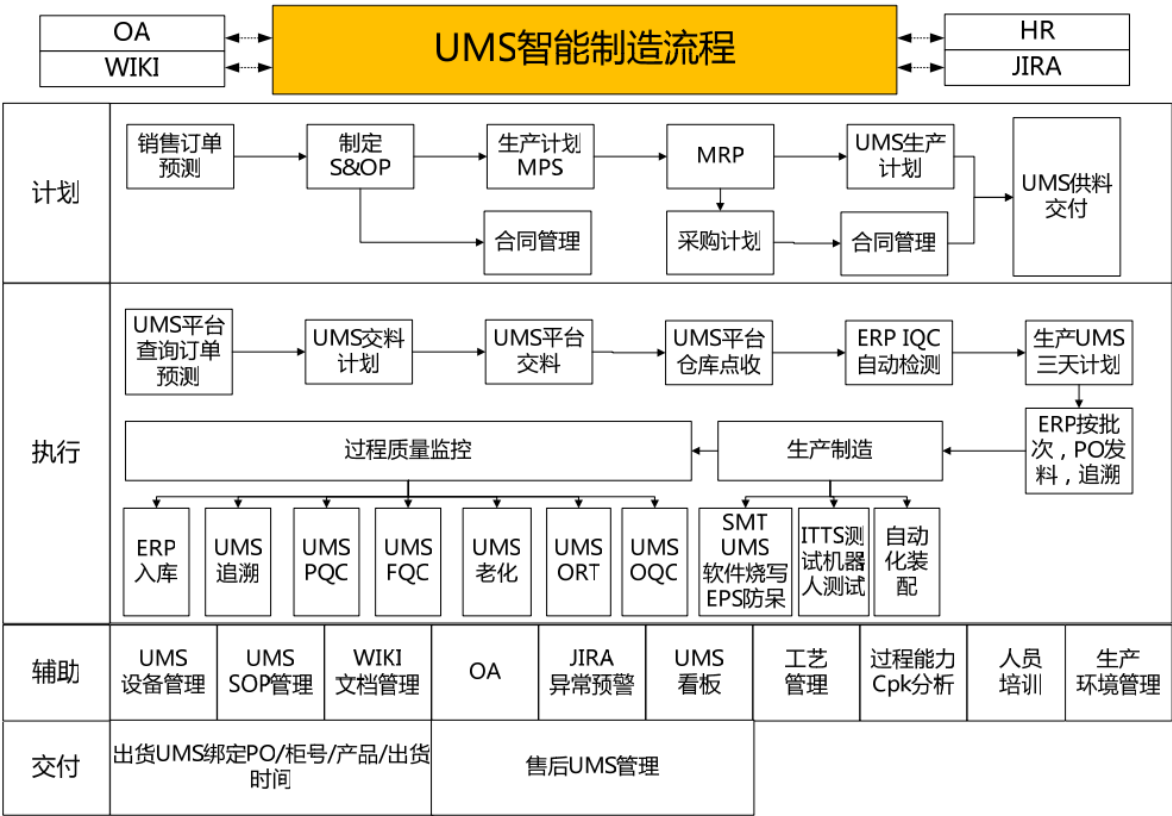


3、UMS 智能制造管理流程体系

UMS 是以制造生产执行系统（MES）为主，以项目管理（uPMS）、客户管理（uCRM）、供应商协同管理（uSCM）、人力资源管理（uHRM）、实验室管理系统（uLIMS）、园区智控管理系统（uGMS）及自动化测试系统（ITTS）等为辅，同时整合企业资源计划（ERP）、移动办公协同（OA）、企业知识库（WiKi）、任务跟踪系统（Jira）、产品生命周期管理（PLM）等第三方信息管理软件，满足不同应用层级的生产自动化及信息化解决方案，实现自身生产及管理的高度信息化、透明化、自动化、移动化。系统核心板块是针对制造执行模块，以精益制造及品质管控为主要目标，结合生产作业流程和企业实际需求而定制开发的数字化信息集成系统。模块面向制造业产品全生命周期，涵盖供应商协同、工单执行、质量跟踪、数据采集、成品包装、库存管理等全部环节，实现生产计划管理、实时生产管控、生产质量管控、生产过程追溯、生产即时预警、移动办公协同等核心功能。同时，系统的基础架构延伸至盈趣智能家居云平台的建立与数据维护，应用于其他物联网产品的平台功能实现。UMS 以平台的方式将企业各种离散的流程表单、事件、任务、结果等有机关联在一起，同时借助于工业测试机器人和 ITTS 测试平台，将制造环境内的人员、机台、物料、过程、环境、检验结果等各种参

数有机结合，为企业打造了一个智能制造的有机生态。公司将 UMS 系统深度融合至生产制造环节，使人员、机器设备、软件系统、供应商、客户的信息互通互联，消除原有主体间的信息孤岛，实现了资源配置、标识管理、智能控制、办公信息协同、数据采集与分析等模块的高效集成，创新性地实现了制造工作的协同，大幅提高了公司内部生产组织及管理效率。

UMS 智能制造管理整体解决方案体系如下：



（五）营业收入分产品构成情况

报告期内公司营业收入，按产品类别分类情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-9 月		2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
智能控制部件	76,602.70	26.58%	114,495.51	32.05%	133,076.71	34.47%	101,977.68	23.47%
创新消费电子产品	97,325.52	33.77%	113,675.74	31.82%	115,462.42	29.91%	223,638.68	51.47%
汽车电子产品	48,995.16	17.00%	61,426.52	17.19%	51,432.13	13.32%	36,010.84	8.29%
健康环境产品	23,043.05	8.00%	17,730.71	4.96%	37,840.26	9.80%	27,666.82	6.37%

项目	2025 年 1-9 月		2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
技术研发服务	10,870.58	3.77%	15,581.66	4.36%	11,294.57	2.93%	9,563.04	2.20%
其他	31,339.73	10.88%	34,365.89	9.62%	36,913.90	9.56%	35,664.95	8.20%
合计	288,176.74	100.00%	357,276.03	100.00%	386,019.99	100.00%	434,522.00	100.00%

（六）公司主要产品产能、产销情况

报告期内，公司主要产品产能、产量和销量情况如下：

单位：万套

产品	项目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
产能		4,224.68	4,976.77	5,734.45	3,437.90
产量		3,026.38	3,901.59	4,834.48	3,154.02
产能利用率		71.64%	78.40%	84.31%	91.74%
智能控制部件	产量	1,180.40	1,840.92	2,554.53	804.70
	销量	1,167.65	1,842.83	2,534.11	859.35
	产销率	101.09%	100.10%	99.20%	106.79%
创新消费电子产品	产量	1,048.44	1,214.43	1,601.79	1,794.26
	销量	1,010.56	1,247.51	1,628.57	1,875.41
	产销率	103.75%	102.72%	101.67%	104.52%
健康环境产品	产量	91.07	75.32	121.63	184.12
	销量	80.74	84.55	121.94	185.91
	产销率	112.79%	112.25%	100.25%	100.97%
汽车电子产品	产量	706.47	770.92	556.53	370.94
	销量	673.63	764.12	543.51	333.58
	产销率	104.88%	99.12%	97.66%	89.93%

（七）公司主要原材料及能源采购情况

1、原材料采购情况

公司生产所采购原材料主要包括电子类、结构类、包材类、辅材类等，这些原材料的市场供应充足。供应渠道主要为通过市场采购。报告期内，公司主要原材料采购类别情况如下：

原材料大类	具体产品类别
-------	--------

电子类	电阻、电容、电感、IC、模组、二极管、三极管、PCB、连接器、电池、适配器、马达、屏幕等
结构类	塑胶、五金、螺丝、螺母、弹片、支架、金属配件类、按键类等
包材类	外箱、包装盒、标签、隔板、内衬等
辅材类	胶带类、保护膜类、焊锡类、油墨、橡胶漆等

报告期内，公司主要原材料采购情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-9 月		2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电子类	93,697.04	52.13%	103,770.76	53.10%	100,722.11	48.83%	105,374.06	49.43%
结构类	55,215.58	30.72%	65,788.00	33.66%	74,613.09	36.17%	74,360.55	34.88%
包材类	10,341.24	5.75%	13,077.02	6.69%	16,476.14	7.99%	17,476.10	8.20%
辅材类	4,002.08	2.23%	3,114.60	1.59%	4,529.37	2.20%	2,369.17	1.11%
其他	9,509.63	5.29%	4,236.08	2.17%	2,936.15	1.42%	1,838.13	0.86%
加工费	6,970.64	3.88%	5,455.45	2.79%	7,007.90	3.40%	11,765.59	5.52%
合计	179,736.20	100.00%	195,441.91	100.00%	206,284.77	100.00%	213,183.58	100.00%

2、主要能源采购及耗用情况

报告期内，公司采购能源主要为电力，供应稳定。报告期内，公司主要生产厂区的电力消耗情况如下：

能源	项目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
电力	数量（万度）	4,722.81	5,239.95	5,261.89	5,375.26
	金额（万元）	3,648.28	4,289.76	4,255.07	4,054.24
	单价（元/度）	0.77	0.82	0.81	0.75

（八）主要经营资产情况

1、主要固定资产情况

公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备等。公司各项固定资产能够满足公司目前生产经营活动的需要。

截至报告期末，公司固定资产情况如下：

单位：万元

类别	原值	净值	成新率
房屋及建筑物	157,143.51	130,746.71	83.20%
机器设备	69,418.03	39,378.23	56.73%
模具	20,391.34	3,446.07	16.90%
境外土地所有权	9,772.33	9,772.33	100.00%
电子设备	6,100.17	2,151.62	35.27%
运输设备	1,699.70	34.08	2.00%
其他设备	11,529.58	2,938.65	25.49%
合计	276,054.67	188,467.69	68.27%

2、主要无形资产情况

公司无形资产主要为用于生产经营的土地使用权。截至报告期末，公司无形资产情况如下：

单位：万元

类别	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	20,764.78	3,093.84	-	17,670.95
计算机软件	2,498.06	1,963.12	-	534.94
软件著作权	480.00	480.00	-	0.00
专利权	117.62	45.37	-	72.24
合计	23,860.46	5,582.33	-	18,278.13

（九）境外经营情况

报告期内，公司存在境外经营的情况。报告期各期，公司境内外销售及占比情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-9 月		2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境外	211,216.78	73.29%	270,017.93	75.58%	301,718.83	78.16%	373,353.34	85.92%
境内	76,959.96	26.71%	87,258.10	24.42%	84,301.16	21.84%	61,168.66	14.08%
合计	288,176.74	100.00%	357,276.03	100.00%	386,019.99	100.00%	434,522.00	100.00%

截至报告期末，公司共有 5 家境外一级控股公司，经营地分别位于中国香港、美国、马来西亚、加拿大、匈牙利。

（十）核心技术来源

公司核心技术主要来源于自主研发，公司对核心技术均拥有所有权及使用权。

公司已建立完善的知识产权管理体系和技术保密机制,可以有效保护公司的核心技术。公司核心技术权属清晰,不存在技术侵权纠纷或潜在纠纷。

五、现有业务发展安排及未来发展战略

（一）公司的总体发展战略

基于“打造乐趣生活”的使命和“成为中国三网的领导者,成为中国走向世界的窗口”的企业愿景,坚持战略导向、客户驱动、创新引领,持续提升核心竞争力,深耕智能制造业务,同时做大做强汽车电子和健康环境业务,持续培育自主品牌,构建多板块业务共同又好又快的发展格局。

（1）深耕 UDM 智能制造业务,持续优化升级 UDM 智能制造模式,坚持高端需求、高端技术及高端服务的经营方针,稳步推进国际化进程,持续建设全球化市场中心、创新研发中心及智能制造基地,筑高行业竞争壁垒,将“盈趣智造”打造为具有国际影响力的品牌。

（2）赋能多板块业务融合发展,做大做强汽车电子和健康环境业务,持续培育智能制造整体解决方案及智能家居等自主品牌,让“盈趣智造”助力中国企业实现高质量发展,让“盈趣汽车电子”开启乐趣旅途,让“盈趣健康”及“盈趣智能”走进千家万户。

（二）公司的经营计划

1、UDM 智能制造业务

公司将继续深耕 UDM 智能制造业务,夯实核心竞争力,持续打造“Intretech”在智能制造领域的口碑。重点开展海外智造基地工业互联网建设,加快墨西哥智造基地、匈牙利智造基地三期工程等重要项目的建设进程,打造高效海外协同团队,系统管理,深化“并联-协同-闭环-沉淀”的国际化协同模式,做好存量业务转移,争取出海新业务,点亮金三角。主动营销,与客户双向奔赴,努力在电子烟、高端食品器械、智能宠物、智能医疗及可持续发展等领域实现大的突破;加大国内市场拓展力度,以智能医疗领域及国内出海转移需求为突破口,深化与国内上市公司等重要客户的合作。坚持创新驱动发展,通过信息化及 AI 赋能业务中台、技术中台、工艺中台及体系中台建设。加大全球供应链本土化、全球化建设,实施供应商活水计划,强化垂直整合能力,提升成本竞争力。坚持四化建设,

系统集成信息化，打破信息孤岛，加大精益生产及低成本自动化推广力度，打造精益屋，建设数字化平台，开展先期质量策划及全面质量管理，助力海外协同及多地运营。

2、汽车电子业务

汽车电子行业将在智能化、电动化、网联化的浪潮中持续蓬勃发展。技术创新不断涌现，新产品层出不穷，汽车电子行业市场前景广阔。公司将坚持自主创新，紧跟前沿技术及贴近市场需求，围绕着车载安全、智能舒适控制、车载运动机构、智能座舱系统及车载健康舒适等五大领域布局创新产品，加速电子防眩镜、方向盘离手检测 HOD 及车载冰箱控制等明星产品的更新迭代，加快推进车载运动机构部件、无刷电机控制、车灯控制器、智能座舱等新产品落地。整合资源，加大销售投入和品牌建设。

打造全球化营销团队，国内国际市场两手抓，实行大客户战略，持续提升客户满意度，推进新客户、新产品、新项目定点落地。完善体系流程建设，优化供应链管理，加强国产方案替代，开展“质量年”活动，降本增效，超越客户期望。加快墨西哥及上海智造基地的建设进度，并在本年度投入使用，提升公司全球智造与服务能力。

3、健康环境业务

随着技术革新的不断推进，消费者需求日趋多元化，人们绿色健康生活意识的增强，健康环境业务拥有广阔的发展空间。子公司众环科技始终以“打造人类健康新生活”为使命，以“成为中国最大的健康产品智能制造企业”为愿景，持续加强企业文化建设，万众一心继续为消费者创造一个清新健康的“舒馨之家”。

众环科技将坚定不移地把技术创新作为企业发展的核心驱动力，围绕着“阳光、空气和水”三大领域，加大研发投入，力求在至少一个行业领域取得技术领先地位。同时，加快产品的更新迭代及新品的推出进程，确保空气净化器、植物种植器、净水器、宠物净化器等多款新产品能够顺利实现量产。在市场拓展方面，将采用差异化的营销和产品策略，加大国际国内市场的拓展力度，增强海外协同作战能力，重点深化与头部品牌新客户的合作，推动其在手多个研发项目尽快实现量产交付。严格按照质量标准重构流程，提升实验室能力，全面优化质量管理

体系，以提升产品质量和客户满意度。持续推行精益生产管理，加强海外供应链本土化建设，积极导入新工艺及自动化，降本增效。深入贯彻绿色发展理念，开发应用绿色低碳原材料，开展绿色设计，切实推动可持续发展战略在企业运营中全面实施。

六、最近一期末公司财务性投资相关情况

（一）关于财务性投资及类金融业务的认定标准

项目	规定名称	认定标准
财务性投资	《监管规则适用指引——上市类第 1 号》	对上市公司募集资金投资产业基金以及其他类似基金或产品的，如同时属于以下情形的，应当认定为财务性投资：（一）上市公司为有限合伙人或其投资身份类似于有限合伙人，不具有该基金（产品）的实际管理权或控制权；（二）上市公司以获取该基金（产品）或其投资项目的投资收益为主要目的
	《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》	（一）财务性投资包括但不限于：投资类金融业务；非金融企业投资金融业务（不包括投资前后持股比例未增加的对集团财务公司的投资）；与公司主营业务无关的股权投资或投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；购买收益波动大且风险较高的金融产品等。 （二）围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，以收购或者整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的拆借资金、委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。 （三）上市公司及其子公司参股类金融公司的，适用本条要求；经营类金融业务的不适用本条，经营类金融业务是指将类金融业务收入纳入合并报表。 （四）基于历史原因，通过发起设立、政策性重组等形成且短期难以清退的财务性投资，不纳入财务性投资计算口径。 （五）金额较大是指，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的百分之三十（不包括对合并报表范围内的类金融业务的投资金额）。 （六）本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应当从本次募集资金总额中扣除。投入是指支付投资资金、披露投资意向或者签订投资协议等。
类金融业务	《监管规则适用指引——发行类第 7 号》	一、除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、融资担保、商业保理、典当及小额贷款等业务。 二、发行人应披露募集资金未直接或变相用于类金融业务的情况。对于虽包括类金融业务，但类金融业务收入、利润占比均低于 30%，且符合下列条件后可推进审核工作：（一）本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入类金融业务的金额（包含增资、借款等各种形式的资金投入）应从本次募集资金总额中扣除。（二）公司承诺在本次募集资金使用完毕前或募集资金到位 36 个月内，不再新增对类金融业务的资金投入（包含增资、借款等各种形式的资金投入）。 三、与公司主营业务发展密切相关，符合业态所需、行业发展惯例及产业政策的融资租赁、商业保理及供应链金融，暂不纳入类金融业务计算口径。发行人应结合融资租赁、商业保理以及供应链金融的具体经营内容、服务对象、盈利来源，以及上述业务与公司主营业务或主要产品之间的关系，论证说明该业务是否有利于服务实体经济，是否属于行业发展所需或符合行业惯例。

（二）最近一期末发行人不存在持有金额较大的财务性投资及类金融业务

截至报告期末，公司可能与财务性投资（包括类金融业务）相关的会计报表项目如下：

单位：万元

项目	账面价值	其中认定为财务性投资的金额	占归母净资产的比例
货币资金	95,303.66	-	-
交易性金融资产	268.37	-	-
衍生金融资产	-	-	-
其他应收款	6,592.71	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	5,039.01	-	-
长期股权投资	34,695.21	803.66	0.17%
其他权益工具投资	-	-	-
其他非流动金融资产	35,198.30	8,240.57	1.77%
其他非流动资产	12,611.89	-	-
合计	189,709.14	9,044.23	1.94%

截至报告期末，公司已持有和拟持有的财务性投资（包括类金融业务）为 9,044.23 万元，占公司合并报表归属于母公司股东净资产的比例为 1.94%，未超过 30%，因此，公司最近一期末不存在持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）情形，符合《证券期货法律适用意见第 18 号》《监管规则适用指引—发行类第 7 号》等相关规定。具体情况如下：

1、货币资金

截至报告期末，公司货币资金为 95,303.66 万元，主要为库存现金、银行存款、其他货币资金，其中其他货币资金主要为未质押的定期存单及利息、各类保证金，均不属于财务性投资。

2、交易性金融资产

截至报告期末，公司交易性金融资产为 268.37 万元，主要为银行理财产品。公司购买的银行理财产品主要为非保本浮动型产品，该等理财产品均属于 R1 和 R2 等级（中低风险）产品，不保证本金的偿付，且收益波动较小且期限较短，不属于收益波动大且风险较高的金融产品。

公司交易性金融资产系为提高资金使用效率、合理利用闲置资金之目的持有，均不属于收益波动大且风险较高的金融产品，不属于财务性投资。

3、衍生金融资产

截至报告期末，公司不存在衍生金融资产。

4、其他应收款

截至报告期末，公司其他应收款为 6,592.71 万元，主要为员工备用金及借款、保证金及往来款、应收出口退税款，不属于财务性投资。

5、一年内到期的非流动资产

截至报告期末，公司不存在一年内到期的非流动资产。

6、其他流动资产

截至报告期末，公司其他流动资产为 5,039.01 万元，主要为公司待抵扣进项税额、预缴企业所得税、预缴其他税款，不属于财务性投资。

7、长期股权投资

截至报告期末，公司长期股权投资为 34,695.21 万元，具体情况如下：

单位：万元

序号	被投资公司	投资时间	与公司关系	报告期末账面价值	主营业务	业务相关性	是否为财务性投资
1	Inkotec (Malaysia) Sdn.Bhd.	2019 年	合营企业	6,070.73	马来西亚智能制造产业园及相关设施的规划、运营及管理	夯实马来西亚智能制造基地的基础设施建设，扩张公司在马来西亚的产能，与公司主营业务密切相关，不属于财务性投资	否
2	江苏特丽亮新材料科技有限公司	2020 年	联营企业	17,497.53	从事真空镀膜等表面处理业务，为全球高端客户提供 3C、医疗器械、汽车等产品的表面处理服务	与公司开展模具、注塑方面的合作，系公司围绕产业链上下游进行的产业投资，不属于财务性投资	否
3	厦门盈冠兴五金科技有限公司	2020 年	联营企业	-	金属结构制造、塑料零件制造、电子元件及组件制造等业务	与公司开展金属结构件等方面的合作，系公司围绕产业链上下游进行的产业投资，不属于财务性投资	否

序号	被投资公司	投资时间	与公司关系	报告期末账面价值	主营业务	业务相关性	是否为财务性投资
4	厦门招商盈趣智能物联网基金合伙企业（有限合伙）	2020 年	联营企业	4,920.62	从事股权投资、投资管理、资产管理等活动	详见下文	否
5	厦门火聚盈趣创新设计研究院有限公司	2020 年	联营企业	544.22	厦门火炬高新区火炬园嘉禾路 588 号盈趣科技大厦的投资开发及运营业务	主要从事办公楼出租，将该项投资认定为财务性投资	是
6	厦门北洋海棠技术服务有限公司	2023 年	联营企业	16.83	为高校科技成果转化提供专业技术服务，推动早期科技创新项目从实验室走向市场	公司与各大高校有大量的潜在项目合作需求，借助北洋海棠的平台，公司可以建立与高校的广泛连接，实现前沿技术和项目资源的储备，助力技术创新和产品升级，提前接触并孵化符合其战略方向的早期科技项目，实现产业链前瞻布局	否
7	IntechFloor SA	2023 年	联营企业	1,405.50	智能地板系统的开发、生产和国际分销	与公司开展智能家居等方面的合作，系公司围绕产业链上下游进行的产业投资，不属于财务性投资	否
8	Intretech Auto Accessory (HK) Co., Limited	2024 年	联营企业	227.63	汽车线束的制造	从事汽车线束的制造，与公司汽车电子业务具有业务协同性，系公司围绕产业链上下游进行的产业投资，不属于财务性投资	否
9	国安达汽车安防（厦门）有限公司	2024 年	联营企业	242.02	安防设备制造；汽车零部件及配件制造	重点聚焦于乘用车爆玻器与锂离子电池火灾防控抑制系统的市场推广与应用，与公司汽车电子业务具有业务协同性，系公司围绕产业链上下游进行的产业投资，不属于财务性投资	否
10	德沛瑞达（北京）健康科技有限公司	2025 年	联营企业	-	室内环境科技系统的推广、销售与服务	与公司健康环境产品具有业务协同性，系公司围绕产业链上下游进行的产业投资，不属于财务性投资	否
11	锦图计算技术（深圳）有限公司	2025 年	联营企业	3,510.68	领先的乘用车智能座舱前装解决方案提供商，专注于汽车高性能智能座舱计算平台、智能驾驶系统、测试工程的研发与服务	与公司开展汽车电子产品、芯片产品等方面的合作，系公司围绕产业链上下游进行的产业投资，不属于财务性投资	否
12	Incowin Tech KFT.	2025 年	联营企业	259.44	主要从事鞋制品的生产、销售	该项投资认定为财务性投资	是

厦门招商盈趣智能物联基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“招商盈趣基金”）系公司于 2020 年度参与设立的产业基金，该基金围绕智能硬件、工业互联网、民用物联网及公司产业链寻找潜在的投资标的，符合公司发展战略方向，有利于发挥业务协同效应，提升上市公司的综合竞争力。

根据招商盈趣基金合作协议，该基金的对外投资由投资决策委员会（以下简称“投委会”）决议。投委会由 5 名委员组成，其中 2 人由公司委派。协议约定，投资项目需经投委会全体委员五分之四及以上（即至少 4 票）同意方可实施。

基于此表决机制，公司委派的 2 名委员在投委会中实质上共同拥有否决权，能够有效确保基金的投资标的与公司产业链上下游的战略协同，避免偏离产业投资定位。

截至本募集说明书签署日，招商盈趣基金对外投资情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	认缴出资额	持股比例	主营业务	是否为财务性投资
1	深圳市欧冶半导体有限公司	61.54	1.42%	智能汽车系统级 SoC 芯片	否，该公司主要从事智能汽车系统级 SoC 芯片，与公司汽车电子业务具有显著的业务协同性，系公司围绕产业链上下游进行的产业投资，不属于财务性投资
2	厦门盈趣汽车电子有限公司	60.00	2.91%	汽车电子产品	否，系公司合并报表范围内子公司
3	昂坤视觉（北京）科技有限公司	6.30	0.48%	检测设备	否，该公司主要从事光学检测设备的生产与销售，系公司产业链上游设备企业，系公司围绕产业链上下游进行的产业投资，不属于财务性投资

综上，公司对招商盈趣基金的投资符合公司发展战略方向，不以获取投资收益为主要目的，且公司对基金投资具有否决权，可确保对外投资方向与公司业务的协同性，同时该基金对外投资标的均为公司产业链上下游企业。因此，该项投资不属于财务性投资。

8、其他权益工具投资

截至报告期末，公司不存在其他权益工具投资。

9、其他非流动金融资产

截至报告期末，公司其他非流动金融资产为 35,198.30 万元，具体如下：

单位：万元

序号	项目	投资时间	主营业务	业务相关性	是否为财务性投资	报告期末账面价值
1	上海拓牛智能科技有限公司	2018 年	主要从事智能垃圾桶的研发、设计和销售，采用 ASAR 自动打包换袋系统，实现无接触垃圾处理	与公司开展智能垃圾桶方面的合作，系公司围绕产业链上下游进行的产业投资，不属于财务性投资	否	-
2	深圳市汇芯通信技术有限公司	2019 年	专注于 5G 通信领域前沿技术和共性关键技术的研发供给、转移扩散和首次商业化	系公司为获取 5G 技术服务以及相应的器件、模组，以用于公司的移动通信终端产品、车载移动物联网和工业 5G 边缘计算场景所进行的产业投资，不属于财务性投资	否	200.00
3	像航（上海）科技有限公司	2021 年	研发、生产、销售基于无介质全息技术的核心元器件与智能终端产品，为汽车、智能家居、消费电子等行业提供空中可成像、可交互的整体解决方案	系公司为获取无介质全息技术服务及相应元器件，以用于公司创新消费电子产品、汽车电子产品、智能家居产品等智能硬件产品所进行的产业投资，不属于财务性投资	否	1,000.00
4	上海火山石二期创业投资合伙企业（有限合伙）	2021 年	私募股权投资基金，主要从事 TMT 和医疗健康领域投资	详见下文	是	5,000.00
5	厦门劲博汇科技有限公司	2021 年	专注于为汽车智能座舱产品、高端户外产品、医疗配件类产品提供整体解决方案	与公司开展汽车电子产品、UMS 智能制造解决方案等方面的合作，系公司围绕产业链上下游进行的产业投资，不属于财务性投资	否	3,000.00
6	重庆物奇微电子股份有限公司	2022 年	国内领先的网络通信和终端人工智能芯片设计厂商，依托领先的通信连接技术，为万物互联提供一流的 SoC 芯片和软件解决方案，拥有高性能数传 Wi-Fi 6 芯片、蓝牙音频主控芯片、PLC 电力载波芯片、低功耗边缘计算芯片四大产品	系公司为获取 SoC 主控芯片等电子元器件，用于公司智能硬件产品所进行的产业投资，不属于财务性投资	否	1,300.00
7	厦门悦讯智能科技有限公司	2023 年	主营“互联网+教育”产品体系，主要产品为课堂教学器具、智能跳绳、答题机等	与公司开展儿童教育产品方面的合作，系公司围绕产业链上下游进行的产业投资，不属于财务性投资	否	-

序号	项目	投资时间	主营业务	业务相关性	是否为财务性投资	报告期末账面价值
8	东莞兴晖五金科技有限公司	2023 年	主要从事五金制品、电子产品、塑料制品的研发、生产和销售	与公司开展五金制品、电子产品、塑料制品等方面的合作，系公司围绕产业链上下游进行的产业投资，不属于财务性投资	否	500.00
9	东莞市魅音电子股份有限公司	2023 年	主要从事 TWS 蓝牙耳机、头戴系列、运动系列、游戏系列等音频设备的研发、生产和销售	与公司开展蓝牙耳机等方面产品的合作，系公司围绕产业链上下游进行的产业投资，不属于财务性投资	否	600.00
10	北京轻盈医院管理有限公司	2024 年	主营业务为医院管理服务，提供医院运营管理解决方案	系公司为拓展智能医疗业务所进行的产业投资，不属于财务性投资	否	600.00
11	摩尔线程智能科技（北京）股份有限公司	2024 年	主要从事 GPU 及相关产品的研发、设计和销售	详见下文	否	10,000.00
12	INTERAXON INC.	2022 年	系国际领先的脑机接口公司，从事头戴产品的研发	与公司开展头戴产品等方面的合作，系公司围绕产业链上下游进行的产业投资，不属于财务性投资	否	355.28
13	F&P Robotics AG	2018 年	专注于机器自动化研究领域，提高自动化生产线的开发效率	与公司开展 UMS 智能制造解决方案方面的合作，系公司围绕产业链上下游进行的产业投资，不属于财务性投资	否	3,225.99
14	HHT HOLDING SA	2023 年	境外投资管理公司，主要投资领域为饮用水及相关产品、低频声技术、咖啡机相关产品	与公司开展饮用水、咖啡机等方面的合作，系公司围绕产业链上下游进行的产业投资，不属于财务性投资	否	1,083.03
15	GREEN ECO INTERNATIONAL LTD	2024 年	主要从事天然资源精细化学品的生产和贸易，其产品用于香料化学品和医药产品	-	是	237.27
16	ACTIVESCALE R,INC	2018 年	主要从事技术服务	-	是	-
17	厦门佳创科技股份有限公司	2019 年	主要从事卫生巾、纸尿裤、干湿纸巾等后道全自动理片、包装整体解决方案	-	是	880.47
18	Mdesign Solutions PTE.LTD	2023 年	专注于产品设计与制造解决方案的公司	与公司开展肌肉理疗机方面的合作，系公司围绕产业链上下游进行的产业投资，不属于财务性投资	否	561.68
19	Capsovision	2019 年	主要从事医疗产品制造及销售	系公司围绕智能医疗领域进行的产业投资，不属于财务性投资	否	712.24

序号	项目	投资时间	主营业务	业务相关性	是否为财务性投资	报告期末账面价值
20	深圳市翌卓科技有限公司	2025 年	专注于低碳环保技术研发和相关设备材料销售的科技型企业	系公司为获取低碳环保包装材料，以用于公司耗材包装材料所进行的产业投资，不属于财务性投资	否	650.00
21	东莞市震宇模具塑胶实业有限公司	2025 年	系一家专业从事 3C 消费类电子产品表面装饰工艺部件制造商，具备精密模具研发、精密加工制造，表面处理及半成品组装等制造能力的综合型企业	与公司开展电子产品表面装饰工艺部件等方面的合作，系公司围绕产业链上下游进行的产业投资，不属于财务性投资	否	3,000.00
22	WINBO KFT.	2025 年	工业产品及鞋服设计	-	是	1,720.29
23	上海盈和电科技有限公司	2025 年	主要开展电感的研发和制造业务	与公司开展电感等电子元器件的合作，系公司围绕产业链上下游进行的产业投资，不属于财务性投资	否	169.50
24	西藏禹泽投资管理有限公司	2025 年	私募基金管理人，主要从事股权投资管理等业务	-	是	402.54

(1) 上海火山石二期创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“火山石基金”)

火山石基金系公司 2021 年度参与设立的产业基金，该基金围绕信息技术、人工智能、智能制造、消费互联网、医疗器械等领域寻找投资标的，符合公司发展战略方向，有利于发挥业务协同效应，提升上市公司的综合竞争力。

截至本募集说明书签署日，火山石基金对外投资标的合计 22 家，集中在信息技术、医疗器械、集成电路、智能制造等领域，尽管上述标的业务领域符合发行人战略发展方向，发行人对该基金的投资不以获取投资收益为主要目的，且相关投资标的属于发行人产业链上下游，但考虑到发行人未在该基金拥有投委会席位，基于谨慎性考虑，将其认定为财务性投资。

(2) 摩尔线程智能科技(北京)股份有限公司(以下简称“摩尔线程”)

摩尔线程系公司 2024 年 12 月投资的公司，该公司主要从事 GPU 及相关产品的研发、设计和销售，产品应用于 AI、数字孪生、科学计算等高性能计算领域。

服务器及 AI 领域一直以来为公司重点扩展的业务领域之一。在现有产品方

面，公司制造的水冷散热控制系统已用于高性能电脑及服务器的 CPU 及 GPU 散热，该等产品可匹配摩尔线程 GPU 芯片的散热需求；同时，公司亦持续深化多维精密温控技术在高功率密度 AI 数据中心、服务器集群等领域的布局，以满足持续增长的算力散热需求，摩尔线程在上述领域的战略布局，与公司的产品演进路径高度契合；此外，在 AI PC 等新兴前沿领域，公司领先的智能硬件设计能力与摩尔线程的 AI 计算芯片技术相结合，有望共同打造下一代智能个人计算平台，把握 AI 向终端设备广泛渗透的产业机遇。

基于以上现有产品与业务规划的深度契合，公司本次投资旨在围绕服务器产业链的关键环节（GPU 芯片及高功率密度散热温控）进行布局，双方在技术与产品上具有明确的协同前景。因此，公司对摩尔线程的投资系围绕产业链上下游进行的产业投资，不属于财务性投资。

10、其他非流动资产

截至报告期末，公司其他非流动资产为 12,611.89 万元，主要包括预付工程款、预付设备款及预付股权投资款，其中预付工程款、预付设备款不属于财务性投资，预付股权投资款具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	时间	主营业务	业务相关性	是否为财务性投资	预付股权投资款
1	HHT HOLDING SA	2024 年	境外投资管理公司，主要投资领域为饮用水及相关产品、低频声技术、咖啡机相关产品	与公司开展饮用水、咖啡机等方面的合作，系公司围绕产业链上下游进行的产业投资，不属于财务性投资	否	674.89
2	INTERAXON INC	2024 年	系国际领先的脑机接口公司，从事头戴产品的研发	与公司开展头戴产品等方面的合作，系公司围绕产业链上下游进行的产业投资，不属于财务性投资	否	199.30
3	AudioVitality SA	2025 年	主营业务为借助自主研发的振动声频技术，为运动表现、耳鸣管理和整体身心健康提供科学、个性化的解决方案	系公司为获取振动声频技术等方面的服务，以用于公司音频设备等创新消费电子产品所进行的产业投资，不属于财务性投资	否	450.18

（三）本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司实施或拟实施的财务性投资情况

2025 年 8 月 20 日，公司召开第五届董事会第十九次会议，首次审议通过了

本次向特定对象发行 A 股股票方案的相关议案。自本次发行的董事会决议日前六个月（即 2025 年 2 月 20 日）至本募集说明书签署日，公司已实施或拟实施的财务性投资情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资时间	2025 年 9 月末 账面价值	累计投资金额
1	Incowin Tech KFT.	2025 年	259.44	254.99
2	WINBO KFT.	2025 年	1,720.29	1,647.59
3	西藏禹泽投资管理有限公司	2025 年	402.54	402.54
合计		-	2,382.27	2,305.12

由上表可知，自本次发行的董事会决议日前六个月至本募集说明书签署日，公司已实施或拟实施的财务性投资金额为 2,305.12 万元。除上述情况外，自本次发行的董事会决议日前六个月至本募集说明书签署日，公司不存在其他已实施或拟实施的财务性投资。

（四）公司不存在类金融业务

截至本募集说明书签署日，公司不存在类金融业务。

七、行政处罚情况

报告期内，公司及其子公司受到的 1 万元（不含本数）以上的行政处罚共计 2 项。结合处罚依据、裁量标准等，公司上述行政处罚所涉行为不属于重大违法违规，不属于严重损害投资者合法权益、社会公共利益的行为，不会对公司的日常生产经营产生重大不利影响，亦不会构成本次发行的实质性法律障碍。

具体情况如下：

序号	处罚对象	处罚机关	处罚日期	处罚决定书文号	处罚事项及原因	处罚依据	处罚结果	违法行为分析
1	东莞盈塑塑胶科技有限公司	东莞市生态环境局	2025.03.29	东环罚字[2025]147号	在建设项目环境保护设施竣工自主验收过程中存在验收监测时间、设备数量不实，未按规定验收，验收报告存在基础资料数据不实等情况	《建设项目环境保护管理条例》第二十三条第一款； 《广东省生态环境行政处罚自由裁量权规定》附件 1《广东省生态环境违法行为行政处罚罚款金额裁量表》§ 1.8； 《东莞市生态环境违法行为道歉承诺从轻处罚工作指	对东莞盈塑处以人民币 20 万元罚款	1、违法行为未导致严重环境污染、重大人员伤亡或者社会影响恶劣等情形； 2、东莞盈塑成立于 2023 年 11 月，2023-2024 年度及 2025 年 1-9 月，东莞盈塑的主营业务收入及净利润占发行人对应金额的比例均不超过 5%，不属于发行人重要子公司； 3、东莞盈塑及其负责人受到的罚款金额均位于相关处罚依据规定的罚款金额区间的

序号	处罚对象	处罚机关	处罚日期	处罚决定书文号	处罚事项及原因	处罚依据	处罚结果	违法行为分析
						引》		最低档，相关处罚依据未认定该行为属于情节严重的情形；4、该项行政处罚系因东莞盈塑委托的第三方环保机构未依约编制合规的验收监测报告导致，东莞盈塑已向东莞市第三人民法院起诉该第三方环保机构并于 2025 年 9 月调解结案，由该第三方机构向东莞盈塑赔偿 20 万元。
2	盈趣科技（匈牙利）有限公司	匈牙利国家移民总局西多瑙河地区分局	2024.06.05	No.106-7-2024/1727-6	未在法定期限内向移民部门申报外国公民的雇佣情况	《第三国国民入境与居留通用规则》（the General Rules for the Entry and Residence of Third-Country Nationals）第 145 条	罚款 850,000 匈牙利福林（约合 2,125 欧元）	匈牙利律师出具的《法律意见书》已发表该项处罚不会对公司主营业务及运营产生重大不利影响

注：匈牙利盈趣于 2025 年 7 月 18 日收到杰尔-莫松-肖普朗州政府办公室出具的编号为 No. GY/40/02085-6/2025 文件，认定匈牙利盈趣厂区内与钢网清洗装置（即模板清洗设备）相连的一个污染源未依法取得相关许可即投入运行，决定对匈牙利盈趣罚款 1,500,000 福林（约 3,750 欧元）。匈牙利盈趣认为，该处罚缺乏违法行为实质证据，且存在事实认定错误、行政程序违法、法律适用不当及罚款标准适用错误等问题，已就该罚款决定向杰尔地区法院提起行政诉讼，请求法院撤销上述罚款决定。目前，杰尔地区法院已启动相关行政诉讼程序。该处罚事项尚未有最终结果，相关法律程序仍在进行中。根据匈牙利律师出具的《法律意见书》，该事项不会对公司主营业务及日常运营产生重大不利影响。

八、最近五年被证券监管部门和交易所处罚的情况

最近五年公司及董事、监事、高级管理人员不存在被证券监管部门和交易所处罚的情况。

九、最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施的情况及相应整改措施

最近五年公司及董事、监事、高级管理人员不存在被证券监管部门和交易所采取监管措施的情况。

十、报告期内交易所对发行人年度报告的问询情况

2025 年 5 月 21 日，公司收到深交所下发的《关于对厦门盈趣科技股份有限公司 2024 年年报的问询函》（公司部年报问询函〔2025〕第 253 号），主要对公司经营业绩变动情况、客户集中度情况、存货变动情况、应收账款坏账计提情况、货币资金情况、固定资产及在建工程情况等进行了问询。公司同中介机构就上述问题进行了逐项落实，完成了问询函回复。

十一、与发行人有关的舆情情况

经核查媒体报道情况，截至本募集说明书签署日，公司不存在影响本次发行的重大舆情事件。

第二节 本次证券发行概要

一、本次发行的背景和目的

（一）本次向特定对象发行 A 股股票的背景

1、公司长期深耕智能制造领域，拥有丰富的技术储备、产品创新能力和客户服务经验

公司以自主创新的 UDM 模式为基础，主要为客户提供智能控制部件、创新消费电子、健康环境及汽车电子等产品的研发、生产，并为中小型企业提供智能制造解决方案。通过多年技术钻研与经验积累，公司在设计系统集成、嵌入式软硬件开发、无线通信技术应用、物联网技术应用、精密模具设计技术、表面处理技术、自动化工艺设计技术、AI 智能化应用及仿真技术等核心技术领域构筑起显著竞争优势，形成了稳定的研发团队与丰富的研发经验。

依托这些技术优势，公司深度参与国际知名客户产品全生命周期开发与生产，从设计阶段到生产全流程管控均严格遵循国际标准，实现从原材料采购至成品出厂的全链条质量把控，积累了深厚的国际化客户服务经验。

2、公司已构建全球运营服务能力，在国际市场树立起良好的品牌影响力

在全球供应链和贸易格局重构的背景下，为响应国际化客户对全球运营能力的高要求，公司提出“大三角”发展战略，致力于构建亚洲（中国、马来西亚）、欧洲（匈牙利）及美洲（墨西哥）三地国际智造基地同步运营、分工生产、系统共建、体系共享的发展格局。多年来，公司依托该战略布局整合全球资源，逐步发展成为全球领先的智能制造平台，为客户提供涵盖研发设计、生产制造、供应链管理的一站式智能制造解决方案，在国际市场树立起良好的品牌影响力。未来，公司将立足行业优势地位，持续深化现有业务、优化产品结构，通过提升产能与工艺渗透率、拓展新的产品线与工艺，积极与现有及潜在客户开展新产品组合开发，进一步巩固行业领先地位。

3、技术迭代及消费升级推动智能控制部件、创新消费电子及健康环境产品等需求增长，市场发展前景广阔

随着传感技术、通讯技术、互联网技术、3C 融合技术及人工智能技术的深

度迭代，叠加脑机接口、边缘计算、数字孪生等前沿科技的突破性应用，创新消费电子与智能控制部件行业正迎来颠覆性变革。社会消费水平的持续升级，推动消费者对终端设备产品的诉求从基础功能向智能化交互、场景化适配、节能化运行、绿色化生产、低碳化体验全面跃升，产品品类呈现爆发式增长，功能体系日趋复杂精密。以智能控制部件行业为例，人工智能算法的深度植入让设备具备自主学习与动态优化能力，脑机接口技术的初步落地则开启了人机交互的全新维度，这些技术革新共同驱动市场规模持续扩张。根据中投产业研究院测算，2023 年全球智能控制器行业市场规模达到 1.89 万亿美元，预计 2024 年将达到约 1.98 万亿美元，增速 4.9%，在前沿科技的赋能下展现出更为强劲的市场活力。

与此同时，随着近年来公众健康意识的提升和消费升级趋势，带动了人们对健康环境产品的需求不断增加，空气净化器等健康环境产品作为具有“健康”属性的改善型家电产品，正受到消费者的广泛关注。目前，健康环境产品市场整体渗透率仍处于低位，而随着大众健康意识的进一步深化，消费者对产品功能提出了更高要求，尤其对室内净化除尘、杀菌消毒、除异味等复合型功能需求显著增强，这使得产品功能创新成为行业发展的核心驱动力。在此背景下，健康环境产品行业正加速向高端化、智能化、场景化和节能环保化方向迭代升级，未来将释放出更为广阔的市场前景与发展机遇。

4、智能制造行业受到国家产业政策的重点支持，公司的发展战略与政策导向高度契合

智能制造行业受到国家产业政策的重点支持，政策核心目标是推动制造业向高端化、智能化转型，助力企业提升自主创新能力，缩小与国际先进水平的差距。公司发展深度契合国家战略导向：在智能控制与消费电子领域，公司依托 UDM 模式开展智能控制部件及创新消费电子的研发生产，直接响应《“十四五”智能制造发展规划》中“推动智能产品创新发展”的政策要求，通过技术创新提升产品智能化水平，契合消费电子行业的升级趋势；健康环境业务板块方面，国家针对绿色家电、健康家居出台的产业政策为空气净化器等健康环境产品提供了明确的政策红利，推动行业向绿色化、智能化方向发展，与公司该业务板块的技术研发和产品布局高度匹配；在智能制造解决方案服务领域，公司的智能制造整体解决方案深度符合《“十四五”中小企业发展规划》中“推动中小企业数字化转型”

的政策方向，通过赋能制造业的智能化、数字化升级，响应国家制造业高质量发展的战略部署。此外，消费电子市场规模的持续扩张与国家在智能制造、绿色经济等领域的政策扶持形成协同效应，从产业升级、市场需求、技术创新等维度，为公司在智能控制、创新消费电子、健康环境及智能制造服务等核心业务的发展提供了坚实的政策支撑与广阔的市场空间。

5、响应国家鼓励外贸企业“有序出海”的政策号召

为积极融入全球经济格局，提升国际竞争力，国家连续出台政策，全方位鼓励并引导外贸企业科学布局、有序拓展海外市场。党的二十大报告更是明确要求推动共建“一带一路”高质量发展，深度参与全球产业分工和合作，为对外投资合作提供了根本遵循。国务院及相关部门亦多次发文，支持优势企业在海外建立区域性生产制造基地、研发中心和营销网络，优化全球资源配置，稳定产业链供应链。

公司在海外设置生产制造基地的战略举措，是对国家鼓励企业有序“走出去”、优化国际产能合作战略部署的积极响应和切实执行。此举不仅有助于企业自身增强国际竞争力和抗风险能力，同时也完全符合国家深化高水平对外开放、构建国内国际双循环新发展格局、推动对外贸易高质量发展的宏观政策要求。我们致力于将海外基地打造成深化国际合作、实现共赢发展的平台，为国家外贸和投资提质增效贡献力量。

（二）本次向特定对象发行 A 股股票的目的

1、完善公司“大三角”国际化战略布局，进一步增强公司的全球运营能力

“大三角”是公司布局亚洲（中国、马来西亚）、欧洲（匈牙利）及美洲（墨西哥）的国际智造基地战略，致力于构建三地同步运营、分工生产、系统共建、体系共享的发展格局。公司计划通过本次发行募集资金推进马来西亚智造基地扩建项目及墨西哥智造基地建设项目，从多维度进一步完善“大三角”国际化战略布局，提升公司的全球运营能力：在供应端，依托当地完善的工业配套体系，公司可以逐步实现零部件本土采购，充分发挥本地供应链优势；在销售端，贴近终端市场有利于建立快速响应机制，公司可以为东南亚及北美客户提供定制化解决方案及高效售后服务；在物流端，依托当地成熟的基础设施与国际物流枢纽地位，

公司可以强化对新兴市场的战略覆盖能力；在贸易端，积极探索利用东盟自由贸易协定及美墨加协定等拓展多元化出口渠道，一定程度上规避地缘政治摩擦引发的关税风险等。

2、升级优化公司产品结构，提升公司盈利水平

经过多年发展，公司在智能控制部件及创新消费电子产品领域积累了丰富的技术沉淀与生产运营经验，并在人工智能算法优化、智能交互系统开发等前沿领域形成了较为丰富的技术积累。公司计划凭借在精密制造、智能化生产及 AIoT 集成等领域的技术、设备与人才优势，以健康生活为核心，围绕“阳光、空气和水”三大领域，在空气净化、饮用水处理、湿度调节及植物种植机等多场景开展前瞻性的技术应用及产品开发。通过持续跟踪市场需求及行业技术发展动态，精准捕捉用户健康新需求，加快产品开发迭代速度，不断丰富健康环境产品矩阵，优化公司产品结构，以此开拓高附加值、高利润的业务板块，寻找盈利能力突破口，提升公司整体盈利水平，进一步巩固和提升公司的行业领先地位，同时为打造更健康舒适的生活环境贡献力量。

3、深化技术布局，增强研发能力，强化核心技术壁垒

公司所处行业属于知识密集与技术密集型领域，技术创新是驱动行业发展的核心动力。公司始终将研发投入作为核心战略，坚持以创新驱动发展，深化技术布局，目前已形成涵盖基础研究、应用开发及成果转化的多层次研发体系。然而，面对行业快速迭代与技术革新压力，现有研发资源配置及基础设施有待升级优化。公司计划通过本次发行募集资金推动研发中心升级，深化在新兴技术领域，尤其是在卫星地面终端及模组、基于 AI 大模型的智能制造解决方案、“AI+”硬件产品方案、多维精密温度控制、工业二次料及可降解等新材料开发、生物体态传感及感知等技术方面的布局，进一步强化基础技术与商业应用拓展，巩固技术领先优势，聚焦前瞻性技术储备与关键共性技术攻关，推动研发体系向智能化方向转型，全面提升技术壁垒与产品附加值，从而强化企业核心竞争壁垒，为可持续发展奠定坚实基础。

4、优化资本结构，增强盈利能力和抗风险能力

本次发行完成后，公司的总资产和净资产规模均将有所增加，自有资金实力

将得到提升，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力，对公司长期可持续发展产生积极作用和影响。同时，随着公司本次募集资金投资项目的实施，相关项目经济效益将逐步释放，公司整体盈利水平随之提高。

二、发行对象及与公司的关系

本次向特定对象发行 A 股股票的发行对象为不超过 35 名符合中国证监会规定条件的特定投资者，包括证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者及其他符合法律法规规定的法人、自然人或其他合格机构投资者。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的两只以上产品认购的，视为一个发行对象。信托公司作为发行对象，只能以自有资金认购。

本次发行的对象不包括公司控股股东、实际控制人及其控制的关联方。因此，本次发行不构成公司与控股股东及实际控制人之间的关联交易。

截至本募集说明书签署日，本次向特定对象发行 A 股股票尚未确定具体发行对象，最终是否存在因其他关联方认购公司本次向特定对象发行股份构成关联交易的情形，将在发行结束后公告的发行情况报告书中披露。

三、发行证券的价格或定价方式、发行数量、限售期

（一）发行价格及定价原则

本次向特定对象发行 A 股股票采取竞价发行方式，定价基准日为发行期首日。

发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日公司 A 股股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日公司 A 股股票交易总量，即“发行底价”）。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，则发行价格将作相应调整。调整公式如下：

派发现金股利： $P1=P0-D$ ；

送红股或转增股本： $P1=P0/(1+N)$ ；

两项同时进行： $P1=(P0-D)/(1+N)$ 。

其中， P_0 为调整前发行价格， D 为每股派发现金股利， N 为每股送红股或转增股本数， P_1 为调整后发行价格。

在前述发行底价的基础上，最终发行价格将在本次发行申请获得深交所审核通过并经中国证监会作出同意注册决定后，按照中国证监会、深交所的相关规定，由公司股东会授权董事会根据发行对象申购报价等情况，遵照价格优先等原则，与保荐人（主承销商）协商确定。

（二）发行数量

本次向特定对象发行 A 股股票的募集资金总额不超过 80,000.00 万元（含本数，**公司拟调减募集资金总额至不超过 77,690.00 万元**），发行股票数量以本次发行募集资金总额除以最终发行价格计算得出（计算结果出现不足 1 股的，尾数应向下取整，对于不足 1 股部分的对价，在认购总价款中自动扣除），且发行数量不超过本次向特定对象发行前公司总股本的 30%，并以中国证监会关于本次发行的注册批复文件为准。

在上述发行数量范围内，由股东会授权公司董事会视市场情况与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定最终的发行数量。若本次向特定对象发行 A 股股票的股份总数及募集资金总额因监管政策变化或根据注册批复文件的要求予以调整的，则本次股份发行数量及募集资金总额届时将相应调整。

若公司股票在关于本次向特定对象发行 A 股股票的董事会决议公告日至发行日期间发生送股、回购、资本公积转增股本等导致本次发行前公司总股本发生变动的，本次发行的股票数量上限将作相应调整。

（三）限售期

本次向特定对象发行 A 股股票完成后，发行对象通过本次发行认购的股票自发行结束之日起六个月内不得转让。法律法规、规范性文件对限售期另有规定的，从其规定。限售期结束后，发行对象减持本次认购的向特定对象发行的股票按中国证监会及深交所的有关规定执行。若前述限售期与证券监管机构的最新监管意见或监管要求不相符，将根据相关证券监管机构的监管意见或监管要求进行相应调整。

本次向特定对象发行 A 股股票完成后至限售期届满之日止，发行对象所认

购的股票因公司分配股票股利、资本公积转增等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述限售期安排。限售期结束后按中国证监会及深交所的有关规定执行。

四、募集资金金额及投向

本次发行募集资金扣除发行费用后的净额将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	马来西亚智造基地扩建项目	37,763.30	34,468.72
2	墨西哥智造基地建设项目	24,462.99	23,750.48
3	健康环境产品扩产项目	12,445.44	12,091.51
4	研发中心升级项目	15,305.28	9,689.29
合计		89,977.01	80,000.00

注：公司拟将募集资金总额调减至不超过 77,690.00 万元，其中研发中心升级项目拟投入募集资金拟调减至 7,379.29 万元。

在本次向特定对象发行 A 股股票募集资金到位前，公司将根据经营状况和发展规划对募集资金投资项目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，在本次发行募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，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项目、顺序及各项项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

五、本次发行是否构成关联交易

截至本募集说明书签署日，本次向特定对象发行 A 股股票尚未确定具体发行对象，最终是否存在因关联方认购公司本次向特定对象发行股份构成关联交易的情形，将在发行结束后公告的发行情况报告书中披露。

六、本次发行是否导致公司控制权发生变化

截至 2025 年 9 月 30 日，公司总股本为 77,744.18 万股，吴凯庭直接持有公司 378.52 万股，通过其控制的万利达工业持有公司 38,843.90 万股，通过其控制的赢得未来投资持有公司 2,080.99 万股，其配偶王琳艳持有公司 980.00 万股，其妹妹吴雪平持有公司 300.00 万股，其妹妹吴雪芬持有公司 300.00 万股。因此，

吴凯庭及其一致行动人合计控制公司 42,883.41 万股，占公司股本总额的 55.16%，吴凯庭为公司的实际控制人，万利达工业、赢得未来投资、王琳艳、吴雪平及吴雪芬为其一致行动人。

本次发行规模将根据发行募集资金总额除以最终竞价确定的发行价格计算所得股票数量来确定。但即使按照理论最大的发行数量上限计算，即不超过本次发行前公司总股本的 30%，本次发行完成后，公司股份总数增加至 101,067.43 万股，吴凯庭及其一致行动人合计控制不低于 42,883.41 万股，占公司股份总数的比例将不低于 42.43%，仍为公司第一大股东。

因此，本次向特定对象发行 A 股股票不会导致公司的控制权发生变化。

七、本次发行方案取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序

（一）本次发行方案已取得的批准

本次向特定对象发行 A 股股票相关事项已经公司第五届董事会第十九次会议、第五届董事会审计委员会第十五次会议审议通过，并经公司 2025 年第三次临时股东会审议通过。

（二）本次发行方案尚需呈报批准的程序

本次向特定对象发行 A 股股票尚需经深交所审核通过并报中国证监会同意注册。在经深交所审核通过并报中国证监会同意注册后，公司将向深交所和中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请办理股票发行、登记和上市事宜，完成本次向特定对象发行 A 股股票相关的全部呈报批准程序。

第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次募集资金运用概况

本次向特定对象发行 A 股股票募集资金总额不超过人民币 80,000.00 万元（含本数，公司拟调减募集资金总额至不超过 77,690.00 万元），扣除发行费用后的募集资金净额拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	马来西亚智造基地扩建项目	37,763.30	34,468.72
2	墨西哥智造基地建设项目	24,462.99	23,750.48
3	健康环境产品扩产项目	12,445.44	12,091.51
4	研发中心升级项目	15,305.28	9,689.29
合计		89,977.01	80,000.00

注：公司拟将募集资金总额调减至不超过 77,690.00 万元，其中研发中心升级项目拟投入募集资金拟调减至 7,379.29 万元。

在本次向特定对象发行 A 股股票募集资金到位前，公司将根据经营状况和发展规划对募集资金投资项目以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。拟投入募集资金不包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金，不存在使用募集资金置换本次董事会前投入资金的情形。

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，在本次发行募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，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项目、顺序及各项的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目的必要性及可行性

（一）马来西亚智造基地扩建项目及墨西哥智造基地建设项目

1、项目实施的必要性

（1）强化公司国际化布局战略

公司近年来一直持续夯实国际化布局优势，稳步实施“大三角+小三角”的国际化布局战略。其中，“大三角”指涵盖亚洲（中国、马来西亚）、欧洲（匈牙利）及美洲（墨西哥）的国际智造基地布局，致力实现亚洲、欧洲和北美洲三地

同时运营、分工生产、系统共建、体系共享。

马来西亚智造基地贴近国内生产基地，辐射东南亚及全球市场；墨西哥智造基地贴近北美大市场，便于进一步挖掘市场机会并做好就近服务。实施马来西亚智造基地扩建项目及墨西哥智造基地建设项目将进一步加强公司在亚洲和美洲的生产制造能力及市场影响力，有助于稳步推进“大三角”国际化布局战略，随着亚洲、欧洲、北美洲三地生产、研发和市场中心的持续完善、深度融合、资源共享，公司将进一步提升跨时区、跨区域、跨领域的国际化生产、研发及市场推广能力，提高公司综合竞争能力。

（2）提升公司全球化运营能力

随着全球供应链和贸易格局重构、产业分工进一步深化，公司与国际化大客户之间的合作对全球化运营能力提出了更高的要求，全球化运营亦成为公司持续与国际化大客户之间合作的必备技能之一。

通过实施马来西亚智造基地扩建项目及墨西哥智造基地建设项目，在供应端，依托当地完善的工业配套体系，公司可以逐步实现零部件本土采购，充分发挥本地供应链优势；在销售端，贴近终端市场有利于建立快速响应机制，公司可以为东南亚及北美客户提供定制化解决方案及高效售后服务；在物流端，依托当地成熟的基础设施与国际物流枢纽地位，公司可以强化对新兴市场的战略覆盖能力。因此，马来西亚智造基地扩建项目及墨西哥智造基地建设项目的实施能够进一步增强公司的全球化运营能力。

（3）预防全球突发性贸易风险

近年来，国际贸易摩擦加剧，保护主义盛行，部分国家或地区采取反倾销、反补贴、加征关税等手段加大对其产业的保护力度，对企业的全球化发展带来了更多的挑战。若公司的出口市场所在国家、地区的政治、经济、社会形势以及贸易政策发生重大不利变化，将对公司出口业务造成不利影响，公司经营业绩将面临贸易摩擦及全球供应链调整带来的风险。

为预防该等突发性的贸易风险，公司持续夯实国际化布局优势，马来西亚智造基地扩建项目及墨西哥智造基地建设项目的实施，能够提升公司境外智造基地的生产能力，有助于积极探索利用东盟自由贸易协定及美墨加协定等拓展多元化

出口渠道，能在一定程度上规避地缘政治摩擦引发的关税等风险。

2、项目实施的可行性

（1）公司具备丰富的海外运营经验

公司自 2016 年开始全球化布局，已经探索出一条适合自身业务发展的海外运营道路，公司在马来西亚智造基地及匈牙利智造基地拥有现代化的产业园基础设施、稳定的经营管理团队及优良的经营管理能力。其中，马来西亚智造基地项目已建设并稳定运营近十年，目前已经成为公司重要的生产基地之一。

在长期与国际客户合作中，公司积累了丰富的国际客户管理、国际质量标准管理、国际项目合作开发管理等方面的经验，并不断借鉴吸收运用于公司的日常经营管理当中，提升公司管理水平，也由此培养了一批国际营销及国际技术服务人才。

公司具备多年的海外运营经验和人才储备，熟知当地法律法规、供应链体系及运行模式。公司海外运营人才梯队建设不断完善，海外项目运作经验逐渐丰富，跨区域运营管理能力持续提升，为本项目的实施创造了坚实的运营及管理基础。

（2）公司具备稳定的优质客户合作

公司深耕智能制造领域十余年，凭借公司优良的技术研发能力、国际客户服务能力、智能制造能力、质量控制能力及国际化布局等综合配套实力，使得公司拥有良好的综合服务能力和优质的口碑，经过客户严格的审核和认证，顺利进入客户的全球供应链体系，在国际市场积累了一批国际知名优质客户，并形成稳定的合作关系。

公司与国际知名企业及科技型企业等优质客户建立的稳定、可持续的合作关系，为本项目的海外运营提供了坚实的市场基础。

（3）公司具备稳健的供应链体系

公司积极建设全球一体化的供应链体系，与供应商合作共赢，一方面不断加大海外智造基地供应链本土化开发力度，另一方面系统化整合国内供应链资源，联合一批技术雄厚、品控严谨的国内优质核心供应商，以产业集群方式“出海”，基于多年的积累和沉淀，公司已建设安全、稳健的供应链体系，并形成了一套科

学合理的备料机制，能较好地控制原材料采购成本及保障生产物料及时供应。

公司在全球构建了稳健的供应链体系，为本项目的实施提供了运营保障。

（二）健康环境产品扩产项目

1、项目实施的必要性

（1）把握市场机遇

近年来，公众对环境污染的敏感性增强，对家庭环境安全的需求升级，对预防性健康产品的投资增加。空气净化器、水净化器等健康产品可改善生活环境，提高生活品质，保障居民的身体健康，在当前阶段愈发成为大众关注产品。

根据中研网数据统计，2024 年全球室内空气净化市场规模达到了 206.9 亿美元，并且预测期内将以 5.6% 的年复合增长率增长，预计到 2032 年，全球空气净化器市场规模将达到更高的水平。随着人们健康意识的增强，空气净化器行业未来仍然拥有较好的市场前景和发展机会。

通过本项目，公司可以加大健康生活产品的技术及产品开发，更好地把握全球居民健康生活意识快速提升带来的市场机遇。

（2）丰富产品矩阵

随着居民健康意识的提升和行业技术的进步，消费者对健康生活电子产品的功能需求显著提升，健康生活产品的市场竞争已从单纯的功能性角度向多维度扩散。未来的消费需求将进一步在智能化、多元化及数据化方向展开。智能化方面，手机连接及远程控制逐步成为基础功能，自动化及智能调节功能将进一步受到消费者青睐；多元化方面，产品从单一化功能向场景全覆盖进化会成为竞争重点；数据化方面，数据追踪与健康管理、物联网平台、人工智能及机器学习接入等亦会成为未来发展方向。

通过本项目，公司可以加快产品开发速度，丰富公司产品矩阵，加强产品的市场竞争力，推动健康生活业务持续发展。

2、项目实施的可行性

（1）公司具备丰富的技术储备

公司始终以“打造人类健康新生活”为使命，坚持技术创新引领企业发展的

核心理念，围绕“阳光、空气和水”持续深耕，在空气动力学、物理过滤技术、生物与离子化技术、化学分解与吸附技术、复合式净化方案、精密制造工艺及智能化生产等方面积累了多项核心技术，在 3POS 文化的引领下，构建了一支务实精进的研发团队，取得了一定的研发成果并成功实现产业化，形成了较为明显的竞争优势。

基于公司在智能制造领域强大的行业技术实力及创新能力，完善的创新机制，显著的智能制造优势及行业引领示范作用等因素，公司先后获得国家企业技术中心、国家技术创新示范企业、国家绿色制造示范企业、国家智能制造示范工厂、绿色供应链管理核心企业、国家知识产权优势企业等荣誉，并获批设立博士后科研工作站。主要研发、设计及生产健康环境产品的子公司众环科技被认定为福建省企业技术中心及福建省“专精特新”中小企业。

公司在健康生活领域良好的技术储备为本项目的实施奠定了坚实的技术基础。

（2）公司具备严格的质量体系

质量是企业立足之本，“质量第一”是公司的核心价值观之一。在长期服务国际知名企业的过程中，公司建立了完善的国际质量标准体系，为公司产品在开发阶段及生产阶段的质量控制提供了充分的保障。公司重视产品的质量策划及先期导入质量控制，强化全员质量意识，加强供应商协同，持续建设全球统一标准的质量控制体系，充分利用自身自动化、信息化及数字化等优势，持续提升产品质量水平。得益于公司良好的质量控制体系，公司产品出货合格率处于行业领先水平。

公司严格的质量控制体系为本项目的产品落地及市场推广提供了质量保障。

（3）公司具备充沛的市场储备

经过多年市场积累，公司健康生活产品在行业内形成了一定的市场竞争力。目前，公司已经与多家国际知名客户建立了良好的业务合作关系。2022 年以来，受**宏观环境变化**及全球经济增长不及预期的影响，公司健康生活产品出货量有所降低，目前，公司积极开发新客户，进行市场开拓，已经取得了较为充沛的在手订单，为该项目的实施提供了市场保障。

（三）研发中心升级项目

1、项目实施的必要性

（1）深化技术布局，践行总体战略规划

公司立足长远，坚持战略导向，坚持技术创新，坚持研发投入，持续引进各类技术研发人才，积极开展新技术等方面的研发。公司拟通过本项目深化在新兴技术领域，尤其是在卫星地面终端及模组、基于 AI 大模型的智能制造解决方案、“AI+”硬件产品及方案、多维精密温度控制、工业二次料及可降解等新材料开发、生物体态传感及感知等技术方面的布局，进一步强化基础技术与商业应用拓展。

在卫星地面终端及模组方面，随着通信技术的不断发展，卫星地面终端作为 AIoT 领域新兴及快速发展的“神经末梢”，可以在各种环境中接收信号，通过低轨卫星回传至云端，加强卫星地面终端在频段、功率、能耗等方面的研究能显著提升未来产品市场空间。

在人工智能（AI）技术领域，大模型已成为“AI+”产品及方案落地的核心驱动力，定制化训练垂直行业大模型，可显著提升设备使用效率、部门协作效率，降低人工复核耗时，巩固公司在优势领域的技术壁垒，推动业务向数据智能驱动转型。同时，基于“AI+”技术革新理念的硬件产品能给使用者带来全新的体验，大大提高信息获取及利用便捷度，提升产品吸引力。

在多维精密温度控制领域，加热、制冷及散热为三大研究方向，创新消费电子及健康环境产品等作为公司战略支点之一，多维精密温度控制技术的开发与积累不仅能满足该等产品日益提升的精细化温控需求，驱动其持续迭代升级与竞争壁垒的构建；也在高功率密度 AI 数据中心、服务器集群及各类算力设备的散热应用中展现出巨大的价值和应用前景，为支撑持续增长的 AI 计算需求提供了可靠保障。

在工业二次料及可降解等新材料开发领域，随着环保理念的普及和技术的发展，如低碳铝及可降解材料等环保材料日益受到消费者及供应链企业青睐，加强该等新材料技术的研究符合可持续发展理念，不仅能为企业带来良好的经济效益，也是企业承担社会责任的重要体现。

在生物体态传感及感知领域，生物体态信息是可穿戴设备、AI 设备、具身智能部件及机器人部件等硬件产品的关键信息源泉，高效及精准的感知和解析生物体态信息至关重要，公司开展生物体态传感及感知技术研究，有利于优化公司硬件产品的反馈精确度，提升用户体验。

综上，随着新兴技术演进与市场对产品性能、可靠性要求的持续提升，深化上述技术布局对增强公司整体竞争优势至关重要。

（2）增强研发能力，强化核心技术壁垒

公司所处行业属于知识密集与技术密集型领域，技术创新是驱动行业发展的核心动力。公司始终将研发投入作为核心战略，坚持以创新驱动发展，深化技术布局，目前已形成涵盖基础研究、应用开发及成果转化的多层次研发体系。然而，面对行业快速迭代与技术革新压力，现有研发资源配置及基础设施有待升级优化。

通过本项目实施，公司能够进一步巩固技术领先优势，聚焦前瞻性技术储备与关键共性技术攻关，持续加大研发投入强度，推动研发体系向智能化方向转型，全面提升技术壁垒与产品附加值，从而强化企业核心竞争壁垒，为可持续发展奠定坚实基础。

（3）改善研发环境，促进专业人才培养

公司以“3POS”为企业文化，始终坚持以人为本，提倡“创新、奋斗、运动、和谐、分享、共盈”的经营理念，关注员工成长环境、工作环境及生活环境，为员工的工作及生活提供便利条件，持续构建引人、用人、留人的人才发展机制。随着公司研发能力的逐步提升、研发范围的逐步扩大、研发人员的逐步增加，公司对研发空间、研发设备及研发环境的改善需求亦逐步提高，公司拟通过本项目的建设实施改善研发环境，促进专业人才引进与培养，充实技术人才队伍，提高研发中心的技术层次和高性能产品的研发能力，从而使得公司在激烈的市场竞争中持续保持优势。

2、项目实施的可行性

（1）公司具备科学健全的研发创新机制

公司一直坚持创新驱动发展，为持续保持公司技术领先的优势，公司基于 UDM 业务的创新研发平台，形成了特有的以高端制造、基础性技术为主的自主

研发模式，以及以性能完善、可制造性完善为主的协同研发模式。

自主研发模式下，鉴于公司与客户的深度合作，公司会根据客户或市场的需求，提前布局客户所需技术的研发方向，将产品开发、设计工作向前延伸，主动参与到下游客户前期的产品设计中，针对性地开发出符合客户功能要求的产品，提供完整的技术实现方案，将先进的技术融入产品中为客户带来更大的价值。

协同研发模式下，基于公司在自主研发模式下积累的高端制造、智能制造及精益制造经验，通过提供针对产品可生产性的设计方案与先进的全流程测试服务，在研发各重要流程中与客户进行紧密合作。

公司科学健全的研发创新机制为本项目的建设实施提供了制度保障。

（2）公司具备经验丰富的技术研发团队

经过多年技术沉淀与研发积累，依托成熟的研发管理体系和丰富的项目成果转化经验，公司已形成覆盖需求分析、技术攻关、产品开发及产业化落地的全生命周期管理能力，并逐步开始参与到部分客户的产品定义甚至产品规划阶段的工作。在持续创新实践中，公司构建了一支结构合理、专业扎实、高效协同的研发团队，核心成员具备深厚的行业经验与跨领域技术融合能力。

在研发中心建设进程中，现有团队的技术储备、流程标准化能力及资源配置效率，将为项目规划、核心技术突破及协同创新提供坚实保障，确保研发体系升级与战略目标的高效衔接。

（3）公司具备多维海量的工业数据资源

在持续深耕 UDM 业务领域的过程中，公司通过多年积淀，系统性地构建并汇聚了规模庞大、维度丰富且极具价值的核心工业数据资源，全面覆盖产品设计、研发、验证、制造等全生命周期。

该等工业数据资源不仅可成倍压缩新产品、新产线、新工艺的验证周期、规避试错风险，实现预测性维护、全自动排程、工艺参数自寻优等诸多高潜力场景的创新应用，更为公司后续开发基于 AI 大模型的智能制造解决方案提供了数据基础，为公司智能制造核心竞争壁垒的建立打造源源不竭的驱动力。

三、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）马来西亚智造基地扩建项目

1、项目概况

本项目拟围绕创新消费电子及智能控制部件制造生产业务，加强供应链垂直整合及本土化能力的建设，贴近客户生产，更好地服务国际客户，满足客户国际化业务需求，参与客户产业链全球布局，切实保障客户重点项目在马来西亚产业智造基地的顺利实施，加强公司应对复杂外部环境变动的能力。

2、建设内容及投资概算

本项目总投资约 37,763.30 万元，拟使用募集资金投入 34,468.72 万元，主要用于场地租赁及装修、设备购置及安装等，具体如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	占项目投资总额的比例	是否为资本性支出	拟使用募集资金
1	场地投入	17,324.71	45.88%	是	17,324.71
1.1	场地租赁	7,636.91	20.22%	是	7,636.91
1.2	场地装修	9,687.80	25.65%	是	9,687.80
2	设备购置及安装	17,144.01	45.40%	是	17,144.01
3	基本预备费	804.95	2.13%	否	-
4	铺底流动资金	2,489.62	6.59%	否	-
合计		37,763.30	100.00%	-	34,468.72

3、实施主体、实施地点及用地情况

本项目的实施主体为公司控股子公司马来盈趣及马来盈塑，实施地点为马来西亚柔佛州，本次募投用地通过租赁厂房物业取得。

4、项目建设周期及进度安排

本项目建设期为 36 个月，包括前期设计、场地装修、设备购置及安装、人员招聘及培训、系统调试及验证等步骤，具体实施安排如下：

单位：月

阶段/时间	T+36							
	1-3	4-6	7-9	10-12	13-16	17-24	25-30	31-36
前期设计								

场地装修								
设备购置及安装								
人员招聘及培训								
系统调试及验证								

5、项目预计经济效益情况

本项目进入稳定运营期后，预计可实现年营业收入 112,320.00 万元，项目投资内部收益率（税后）为 16.60%，税后静态投资回收期（含建设期）为 7.42 年，本项目预期效益良好。

(1) 假设条件

募投项目效益测算的基本假设包括：

- ①宏观经济环境、行业市场情况、公司经营情况及相关税收政策未发生重大不利变化，不考虑通货膨胀对项目经营的影响，无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响；
- ②实施主体遵守有关法律法规；
- ③公司未来将采取的会计政策和此次募投项目效益测算所采用的会计政策基本一致；
- ④项目的经济计算期设定为 10 年，项目建成后，运行负荷在计算期第 1 年按 60%测算，第 2 年按 80%测算，第 3 年及以后各年按 100%进行测算。

(2) 主要计算过程

①营业收入

本项目主要收入来源于智造基地扩建生产产品的销售，主要包括创新消费电子类产品、智能控制部件类产品以及精密塑胶件类产品。产品的销售收入根据产品预计销售单价乘以当年预计销量进行测算。其中：预计销售单价主要结合了募投实施主体产品历史销售价格、公司产品定位以及对产品未来发展趋势预判等因素进行估计，产品预计销量主要结合了对市场需求的研判、预计订单的获取、未来发展趋势及募投项目产能释放节奏等因素进行估计。本项目运营期营业收入的具体构成预测情况如下：

单位：万元

序号	产品类别	T+4	T+5	T+6 及后续稳定期
1	创新消费电子类产品	36,450.00	48,600.00	60,750.00
2	智能控制部件类产品	14,580.00	19,440.00	24,300.00
3	精密塑胶件类产品	16,362.00	21,816.00	27,270.00
合计		67,392.00	89,856.00	112,320.00

②成本及费用测算

本项目的营业成本主要为生产成本，包括材料费用、直接人工费用及制造费用等，本项目的期间费用主要包括管理费用、销售费用、研发费用等。

各项目的测算依据如下：

类别	项目	测算依据
生产成本	材料费用	根据项目预计销售产品情况、历史材料成本等因素综合确认
	直接人工费用	根据项目新增直接生产人员数量及预估工资等因素综合确认
	制造费用	根据项目新增折旧费、车间管理人员数量及预估工资、外购燃料及动力费并参照公司历史财务数据等因素综合确认
期间费用	管理费用	根据公司历史管理费用及未来发展战略等因素综合确认
	销售费用	根据公司历史销售费用及未来发展战略等因素综合确认
	研发费用	根据公司历史研发费用及未来发展战略等因素综合确认

本项目计算期共 13 年，其中建设期为 3 年，运营期为 10 年，根据项目计划进度，项目第 4 年开始销售产品，第 4-6 年的运行负荷分别按照 60%、80%及 100%测算，第 6 年进入稳定运营期。项目运营期年预计收益指标如下：

单位：万元

序号	项目	T+4	T+5	T+6 至 T+8	T+9 至 T+13
1	营业收入	67,392.00	89,856.00	112,320.00	112,320.00
2	营业成本	60,257.10	76,109.12	91,961.15	88,703.79
3	期间费用	6,427.08	7,990.70	9,554.32	9,554.32
4	利润总额	707.83	5,756.18	10,804.53	14,061.89
5	所得税	169.88	1,381.48	2,593.09	3,374.85
6	净利润	537.95	4,374.70	8,211.44	10,687.04
7	毛利率	10.59%	15.30%	18.13%	21.03%

注：T+6 后稳定运营期的预计收益指标存在差异主要系新增装修资产及设备资产按照运营后 5 年折旧进行预估所致。

（二）墨西哥智造基地建设项目

1、项目概况

本项目拟围绕创新消费电子及智能控制部件相关产品的生产制造业务，贴近北美市场，提高供货效率并满足客户本土化、多样化的需求，通过墨西哥的区位优势进一步巩固公司的国际市场竞争力。

2、建设内容及投资概算

本项目总投资 24,462.99 万元，拟使用募集资金投入 23,750.48 万元，主要用于场地建设及装修、软硬件购置及安装等，具体如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	占项目投资总额的比例	是否为资本性支出	拟使用募集资金
1	场地装修	14,519.10	59.35%	是	14,519.10
2	设备购置及安装	9,231.38	37.74%	是	9,231.38
3	基本预备费	712.51	2.91%	否	-
合计		24,462.99	100.00%	-	23,750.48

3、实施主体、实施地点及用地情况

本项目的实施主体为公司控股子公司墨西哥盈趣，实施地点为墨西哥新莱昂州蒙特雷市，募投用地为墨西哥盈趣自有物业。

4、项目建设周期

本项目建设期为 36 个月，包括前期设计、场地装修、设备购置及安装、人员招聘及培训、系统调试及验证等步骤，具体安排如下：

单位：月

阶段/时间	T+36							
	1-3	4-6	7-9	10-12	13-16	17-24	25-30	31-36
前期设计								
场地装修								
设备购置及安装								
人员招聘及培训								
系统调试及验证								

5、项目经济评价

本项目进入稳定运营期后，预计可实现年营业收入 67,515.70 万元，项目投资内部收益率（税后）为 20.38%，税后静态投资回收期（含建设期）为 6.03 年，本项目预期效益良好。

（1）假设条件

募投项目效益测算的基本假设包括：

①宏观经济环境、行业市场情况、公司经营情况及相关税收政策未发生重大不利变化，不考虑通货膨胀对项目经营的影响，无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响；

②实施主体遵守有关法律法规；

③公司未来将采取的会计政策和此次募投项目效益测算所采用的会计政策基本一致；

④项目的经济计算期设定为 10 年，项目建成后，运行负荷在计算期第 1 年按 60%测算，第 2 年按 80%测算，第 3 年及以后各年按 100%进行测算。

（2）主要计算过程

①营业收入

本项目主要收入来源于智造基地生产产品的销售，主要包括创新消费类电子产品和智能控制部件类产品。产品的销售收入根据产品预计销售单价乘以当年预计销量进行测算。其中：预计销售单价主要结合了募投实施主体预计投产产品定位及对产品未来发展趋势预判等因素进行估计，产品预计销量主要结合了对市场需求的研判、预计订单的获取、未来发展趋势及募投项目产能释放节奏等因素进行估计。本项目运营期营业收入的具体构成预测情况如下：

单位：万元

序号	产品类别	T+4	T+5	T+6 及后续稳定期
1	创新消费电子类产品	18,900.00	25,200.00	31,500.00
2	智能控制部件类产品	18,000.00	24,000.00	30,000.00
合计		36,900.00	49,200.00	61,500.00

②成本及费用测算

本项目的营业成本主要为生产成本，包括材料费用、直接人工费用及制造费用等，本项目的期间费用主要包括管理费用、销售费用、研发费用等。

各项目的测算依据如下：

类别	项目	测算依据
----	----	------

生产成本	材料费用	根据项目预计销售产品情况、历史材料成本等因素综合确认
	直接人工费用	根据项目新增直接生产人员数量及预估工资等因素综合确认
	制造费用	根据项目新增折旧费、车间管理人员数量及预估工资、外购燃料及动力费并参照公司历史财务数据等因素综合确认
期间费用	管理费用	根据公司历史管理费用及未来发展战略等因素综合确认
	销售费用	根据公司历史销售费用及未来发展战略等因素综合确认
	研发费用	根据公司历史研发费用及未来发展战略等因素综合确认

本项目计算期共 13 年，其中建设期为 3 年，运营期为 10 年，根据项目计划进度，项目第 4 年开始销售产品，第 4-6 年的运行负荷分别按照 60%、80%及 100%测算，第 6 年进入稳定运营期。项目运营期年预计收益指标如下：

单位：万元

序号	项目	T+4	T+5	T+6 至 T+8	T+9 至 T+13
1	营业收入	36,900.00	49,200.00	61,500.00	61,500.00
2	营业成本	34,430.61	43,568.31	52,706.02	51,189.36
3	期间费用	4,012.83	4,873.83	5,734.83	5,507.90
4	利润总额	2,469.39	5,631.69	8,793.98	10,310.64
5	所得税	740.82	1,689.51	2,638.19	3,093.19
6	净利润	1,728.57	3,942.18	6,155.78	7,217.45
7	毛利率	17.57%	21.35%	23.62%	25.72%

注：T+6 后稳定运营期的预计收益指标存在差异主要系新增装修资产及设备资产按照运营后 5 年折旧进行预估所致。

（三）健康环境产品扩产项目

1、项目概况

本项目以健康生活为出发点，在空气净化领域开展多场景前瞻性的技术应用及产品开发，通过跟踪市场需求及行业技术发展动态，关注用户健康新需求，加快产品开发速度，不断丰富产品矩阵，为公司健康环境产品持续发展提供动能。

2、建设内容及投资概算

本项目总投资 12,445.44 万元，拟使用募集资金投入 12,091.51 万元，主要用于场地装修、软硬件购置及安装等，具体如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	占项目投资总额的比例	是否为资本性支出	拟使用募集资金
1	场地投入	1,105.18	8.88%	是	1,105.18
1.1	场地租赁	293.78	2.36%	是	293.78

1.2	场地装修	811.40	6.52%	是	811.40
2	设备购置及安装	10,986.33	88.28%	是	10,986.33
3	基本预备费	353.93	2.84%	否	-
合计		12,445.44	100.00%	-	12,091.51

3、实施主体、实施地点及用地情况

本项目实施主体为公司控股子公司众环科技及漳州盈塑，实施地点为福建省漳州市，募投用地通过租赁厂房物业取得。

4、项目建设周期

本项目建设期为 36 个月，包括前期设计、场地装修、设备购置及安装、人员招聘及培训、系统调试及验证等步骤，具体实施安排如下：

单位：月

阶段/时间	T+36							
	1-3	4-6	7-9	10-12	13-16	17-24	25-30	31-36
前期设计								
场地装修								
设备购置及安装								
人员招聘及培训								
系统调试及验证								

5、项目经济评价

本项目进入稳定运营期后，预计可实现年营业收入 45,115.00 万元，项目投资内部收益率（税后）为 14.24%，税后静态投资回收期（含建设期）为 7.34 年，本项目预期效益良好。

（1）假设条件

募投项目效益测算的基本假设包括：

①宏观经济环境、行业市场情况、公司经营情况及相关税收政策未发生重大不利变化，不考虑通货膨胀对项目经营的影响，无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响；

②实施主体遵守有关法律法规；

③公司未来将采取的会计政策和此次募投项目效益测算所采用的会计政策

基本一致；

④项目的经济计算期设定为 10 年，项目建成后，运行负荷在计算期第 1 年按 60%测算，第 2 年按 80%测算，第 3 年及以后各年按 100%进行测算。

（2）主要计算过程

①营业收入

本项目主要收入来源于健康生活产品扩建生产的销售，主要为空气净化类产品。产品的销售收入根据产品预计销售单价乘以当年预计销量进行测算。其中：预计销售单价主要结合了募投实施主体预计投产产品定位及对产品未来发展趋势预判等因素进行估计，产品预计销量主要结合了对市场需求的研判、预计订单的获取、未来发展趋势及募投项目产能释放节奏等因素进行估计。本项目运营期营业收入的具体构成预测情况如下：

单位：万元

序号	产品类别	T+4	T+5	T+6 及后续稳定期
1	空气净化类产品	27,069.00	36,092.00	45,115.00
	合计	27,069.00	36,092.00	45,115.00

②成本及费用测算

本项目的营业成本主要为生产成本，包括材料费用、直接人工费用及制造费用等，本项目的期间费用主要包括管理费用、销售费用、研发费用等。

各项目的测算依据如下：

类别	项目	测算依据
生产成本	材料费用	根据项目预计销售产品情况、历史材料成本等因素综合确认
	直接人工费用	根据项目新增直接生产人员数量及预估工资等因素综合确认
	制造费用	根据项目新增折旧费、车间管理人员数量及预估工资、外购燃料及动力费并参照公司历史财务数据等因素综合确认
期间费用	管理费用	根据公司历史管理费用及未来发展战略等因素综合确认
	销售费用	根据公司历史销售费用及未来发展战略等因素综合确认
	研发费用	根据公司历史研发费用及未来发展战略等因素综合确认

本项目计算期共 13 年，其中建设期为 3 年，运营期为 10 年，根据项目计划进度，项目第 4 年开始销售产品，第 4-6 年的运行负荷分别按照 60%、80%及 100%测算，第 6 年进入稳定运营期。项目运营期年预计收益指标如下：

单位：万元

序号	项目	T+4	T+5	T+6 至 T+8	T+9 至 T+13
1	营业收入	27,069.00	36,092.00	45,115.00	45,115.00
2	营业成本	25,087.08	30,953.49	36,819.91	34,976.48
3	税金及附加	8.52	139.13	174.71	174.71
4	期间费用	3,754.39	4,566.53	5,378.67	5,378.67
5	利润总额	-1,780.99	432.85	2,741.71	4,585.13
6	所得税	-	-	209.04	687.77
7	净利润	-1,780.99	432.85	2,532.68	3,897.36
8	毛利率	7.32%	14.24%	18.39%	22.47%

注：T+6 后稳定运营期的预计收益指标存在差异主要系新增装修资产及设备资产按照运营后 5 年折旧进行预估所致。

(四) 研发中心升级项目

1、项目概况

本项目将用于软硬件购置及安装、项目研究开发，投入研究卫星地面终端及模组、基于 AI 大模型的智能制造解决方案及“AI+”硬件产品方案、多维精密温度控制、工业二次料及可降解等新材料开发、生物体态传感及感知等相关课题，用于满足公司的业务发展需要。项目实施后将进一步提升公司的研发能力，为新产品、新技术的开发提供支持，为公司主营业务的持续健康发展提供保障。

2、建设内容及投资概算

本项目总投资 15,305.28 万元，拟使用募集资金投入 9,689.29 万元（公司拟将研发中心升级项目拟使用募集资金调减至 7,379.29 万元），主要用于软硬件购置及安装等，具体如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	占项目投资总额的比例	是否为资本性支出	拟使用募集资金
1	设备购置及安装	9,696.79	63.36%	是	9,689.29
2	其他费用	5,608.49	36.64%	否	-
合计		15,305.28	100.00%	-	9,689.29

注：公司拟将设备购置及安装拟使用募集资金调减至 7,379.29 万元。

3、实施主体、实施地点及用地情况

本项目的实施主体为盈趣科技，实施地点为福建省厦门市，募投用地为本公司自有厂房物业。

4、项目建设周期

本项目建设期为 36 个月，包括前期设计、设备购置及安装、人员招聘及培训、课题研究及实施等步骤，具体实施安排如下：

单位：月

阶段/时间	T+36							
	1-3	4-6	7-9	10-12	13-16	17-24	25-30	31-36
前期设计								
设备购置及安装								
人员招聘及培训								
课题研究及实施								

5、项目经济评价

本项目不直接产生经济效益，但项目实施后将提升公司的研发和技术水平，其间接经济效益将会在公司利润中体现。

四、本次募投项目备案及环评审批情况

截至本募集说明书签署日，本次募投项目涉及的备案及环评审批办理进展情况如下：

募投项目	实施主体	商务部门备案	发改部门备案	环评审批
马来西亚智造基地扩建项目	马来盈趣	已取得	已取得	办理中
	马来盈塑	已取得	办理中	已取得
墨西哥智造基地建设项目	墨西哥盈趣	已取得	已取得	已取得
健康生活产品扩产项目	众环科技	不涉及	已取得	不涉及
	漳州盈塑	不涉及	已取得	办理中
研发中心升级项目	盈趣科技	不涉及	已取得	不涉及

公司将根据项目实施方式和进度依法办理相关备案、批复手续，预计不存在办理障碍，不会对本次项目的实施构成实质障碍。

五、本次募集资金投资项目与公司发展战略及既有业务的关系

（一）本次募集资金投资项目与公司发展战略的关系

公司坚持战略导向、客户驱动、创新引领，持续提升核心竞争力，深耕智能制造业务，同时做大做强汽车电子和健康环境业务，持续培育自主品牌，构建多

板块业务共同又好又快的发展格局。

本次募集资金投资项目将在以下方面进一步践行与实现公司战略：

1、深耕智能制造业务

公司深耕 UDM 智能制造业务，夯实核心竞争力，持续打造“Intretech”在智能制造领域的口碑。本次募集资金投资项目将进一步加快海外智造基地建设进度，完善“大三角”战略布局，打造高效海外协同团队，系统管理，深化“并联-协同-闭环-沉淀”的国际化协同模式。

2、做大做强健康环境业务

随着技术革新的不断推进，消费者需求日趋多元化，人们绿色健康生活意识的增强，健康环境业务拥有广阔的发展空间。本次募集资金投资项目将助力子公司众环科技根据市场需求及业务发展，开发新产品、开拓新业务，增强公司在健康环境领域，尤其是空气净化器领域的竞争力。

3、创新引领，持续提升核心竞争力

公司立足长远，坚持战略导向，坚持技术创新，坚持研发投入，持续引进各类技术研发人才，积极开展新技术等方面的研发。本次募集资金投资项目将深化公司在新兴技术领域，尤其是在卫星地面终端及模组、基于 AI 大模型的智能制造解决方案、“AI+”硬件产品及方案、多维精密温度控制、工业二次料及可降解等新材料开发、生物体态传感及感知等技术方面的布局，通过技术创新，引领公司发展，持续提升核心竞争力。

（二）本次募集资金投资项目与公司既有业务的关系

1、既有业务的发展概况

公司以自主创新的 UDM 模式为基础，主要为客户提供智能控制部件、创新消费电子、健康环境及汽车电子等产品的研发、生产，并为中小型企业提供智能制造解决方案。其中 UDM 智能制造业务是公司的基本盘业务板块，主要包括智能控制部件和创新消费电子两大类产品；健康环境业务及汽车电子业务是公司两大重点发展业务板块；此外，公司也在积极培育智能制造整体解决方案、智能家居、智能单品等自主品牌业务。

2、本次募集资金投资项目与既有业务的关系

本次募集资金投资项目均投向于主业，聚焦于公司既有业务领域的发展与深化。其中，马来西亚智造基地扩建项目与墨西哥智造基地建设项目旨在拓展现有业务的国际布局，加速全球化战略推进；健康环境产品扩产项目旨在进一步做大做强健康环境业务，增强公司在健康环境领域，尤其是空气净化器领域的竞争力；研发中心升级项目则用于壮大技术研发中心，旨在持续强化技术研发能力，巩固技术领先优势，为未来发展奠定坚实基础。公司本次募集资金投资项目是围绕公司现有业务进行，不涉及开拓新业务、新产品的情形。

3、本次募集资金投资项目新增产能规模的必要性及合理性

本次募集资金投资项目“马来西亚智造基地扩产项目”、“墨西哥智造基地建设项目”及“健康环境产品扩产项目”会新增产能规模，公司本次前瞻性扩产布局主要出于如下考虑：

（1）完善“大三角”国际化布局：建立多元化生产基地优化全球供应链体系，增强跨国业务抗风险能力与市场响应敏捷度，应对国际贸易格局演变及潜在贸易摩擦风险；

（2）经济周期前置布局：近年来，全球经济低位震荡，关于全球经济触底回升的共识性判断逐步增强，公司2025年1-9月营业收入较上年同比增长13.51%，公司提前进行产能储备，以把握需求反弹窗口期。

（3）在手订单支持产能消化：公司积极开发新客户，进行市场开拓，已经取得了较为充沛的在手订单，为本次募投产能消化提供支撑。

综上，尽管公司近年经营业绩呈现持续承压态势，从宏观层面看，根据全球经济变化进行国际化及前瞻性布局是公司未来发展的需要；从微观层面看，公司业绩及在手订单的向好变化释放企业经营筑底企稳的积极信号，因此，公司在当前时点进行前瞻性扩产布局具有必要性及合理性。

六、本次发行对公司经营管理、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的主营业务展开，符合国家相关产业政策及

公司的战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于提升公司国际化进程、提高抗风险能力、提升运营效率及管理水平，为公司带来各项增量收益，对公司实现发展战略具有积极作用。

本次募集资金到位后，公司的整体产能及盈利能力有望进一步提升，增强公司长期可持续发展的能力，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

本次发行完成后，公司的总资产和净资产规模均将有所增加，自有资金实力将得到提升，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力，对公司长期可持续发展产生积极作用和影响。同时，随着公司本次募集资金投资项目的实施，相关项目经济效益将逐步释放，公司整体盈利水平随之提高，符合公司及全体股东的利益。

（三）本次发行新增固定资产的影响

本次募投项目因场地装修及购置设备等将新增固定资产，其中，厂房建筑物预计按照 10 年折旧、机器设备预计按照 5 年折旧，相应导致每年产生固定资产折旧费用。

根据募投项目效益测算，扣除该新增年折旧摊销金额后，因募投项目实施仍将新增公司利润，因此，本次募投项目新增折旧摊销费用预计对公司财务状况、经营成果及未来经营业绩不会产生重大不利影响。

七、本次募集资金投资项目符合国家产业政策的说明

（一）本次募集资金投资项目符合国家产业政策要求

公司所属行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”，公司以自主创新的 UDM 模式为基础，主要为客户提供智能控制部件、创新消费电子、健康环境及汽车电子等产品的研发、生产及销售，并为中小型企业提供智能制造解决方案。本次募集资金投资项目应用于公司主业，符合《“十四五”智能制造发展规划》中“推动智能产品创新发展”的政策要求、《“十四五”中小企业发展规划》中“推动中小企业数字化转型”的政策方向，通过赋能制造业的智能化、数字化升级，响应国家制造业高质量发展的战略部署。因此，本次募集资金项目符合国

家产业政策要求，不存在需要取得主管部门意见的情形。

（二）本次募集资金投资项目不涉及产能过剩行业、限制类及淘汰类行业

本次募集资金投资项目为“马来西亚智造基地扩建项目”、“墨西哥智造基地建设项

目”、“健康环境产品扩产项目”及“研发中心升级项目”，不涉及产能过剩行业，不涉及《产业结构调整指导目录（2024 年本）》规定的限制类及淘汰类行业。

八、本次募集资金用于研发投入的说明

（一）研发投入的主要内容

本次募集资金存在用于研发投入的情况，主要用途为软硬件购置及安装费用及少量研发人员工资费用等，主要应用于卫星地面终端及模组、基于 AI 大模型的智能制造解决方案、“AI+”硬件产品及方案、多维精密温度控制、工业二次料及可降解等新材料开发、生物体态传感及感知等技术方面的布局。

（二）预计未来研发费用资本化的情况

本项目研发投入均计入费用化支出，不存在研发费用资本化的情况。

（三）研发项目及预期取得的研发成果

研发中心升级项目涉及的公司研发项目、研究内容及预期达到的研究效果主要如下：

序号	研发项目	研究内容	预期研究效果
1	卫星地面终端及模组	宽带多频段射频前端架构与高效滤波技术	显著提升射频模组对多频段卫星信号的兼容性和接收灵敏度，有效抑制带外干扰和阻塞信号，保障在复杂频谱环境下的通信质量和可靠性，简化终端硬件配置
		智能自适应发射功率控制与功耗优化管理策略	在保证可靠通信链路的前提下，显著降低射频模组的整体功耗，延长便携式或物联网终端的电池续航时间，减少不必要的电磁辐射，并提高模组在高温等恶劣环境下的工作可靠性和寿命
		卫星地面物联网终端超低功耗系统架构研究	采用异构计算架构，将卫星通信模块与边缘计算单元分离，实现 μA 级休眠功耗
		卫星地面物联网终端星地融合通信协议研究	设计支持 5G NTN 与卫星专有协议的双栈通信协议栈，实现高速星地切换
		卫星地面系统级验证系统研究	满足国内外民用卫星通讯系统各项指标
2	基于 AI 大模型的人工智能制	工业数据治理与多模态融合研究	实现工业应用中异构数据整合，涉及 ERP、MES、PLC 等系统结构化数据与图像及视频等非结构化数据的整合，解

	造解决方案		决数据孤岛问题
		实时推理与边缘-云端协同研究	实现工业应用中的实时控制高响应需求,降低边缘设备算力需求,优化云端算力,从而降低整体算力成本
		工业数据安全与伦理治理研究	数据安全符合 ISO27001 和 GDPR 标准,构建端到端的安全防护机制,工业 AI 系统通过国际安全认证,未来可推广至全球市场
		可视化人机协作、部门协作系统研究	具备特征可视化和决策追溯功能,提升设备维护效率,减少人工复核时间,提高跨部门协作效率,实现“数据驱动”的组织文化
3	AI+硬件产品及方案	边缘端 AI 算力与能效平衡技术研究	设计低功耗高性能的边缘计算架构,实现复杂模型的本地化部署
		多模态交互与实时感知技术研究	构建融合视觉、语音、触觉的自然交互系统,实现精准环境感知与情感响应
		边云协同分布式 AI 架构研究	设计支持动态任务分配的混合计算架构,平衡边缘端与云端资源
		跨平台系统集成与实时性技术研究	实现多设备协同与低延迟交互
4	多维精密温度控制	耐高温抗氧化材料研发	开发新型陶瓷复合材料,实现高导热系数,并研究以解决高温高湿环境下的氧化问题的表面防护涂层技术
		小型加热模组快速响应控制算法研究	结合智能自适应 PID 控制技术,实现加热模组快速升温以及适应环境大范围温度波动的高精确温度控制算法
		新材料厚膜加热管研究	实现高电-热转化效率,能有效解决大功率下水垢附着问题的新材料加热模组
		散热与能量回收系统研究	研究同时具有散热和加热两种功能的系统内能量回收的技术,提升整体能效
		水质适应性优化技术研究	研究可自动适应不同硬度水质的技术,实现水路系统内自阻垢及分解已经产生的水垢
		高精度温度传感器集成研究	多温度传感器阵列融合红外成像的精确温度监测算法研究
		均匀加热结构设计研究	通过微通道加热片、特殊涂层、新型导热增强材料等技术,实现大面积加热板的均热控制
		大型加热模组的智能温控算法研究	基于深度强化学习(DDPG 算法),构建自适应温度模型,根据加热模组应用的环境自动调整目标温度。实现 PID 参数动态整定
		半导体制冷片能效与可靠性优化研究	提高半导体制冷片制冷效率,降低整体能耗,且满足车载环境使用要求
		环保型发泡填充工艺研发	新型符合欧盟 F-Gas 法规以及通过 REACH 认证的环保发泡材料以及填充工艺研发
		电磁脉冲焊接工艺参数优化研究	引入视觉检测系统,通过 AI 算法实时分析焊点飞溅和熔深,动态调整焊接参数
		复合导热材料研究	研究高于传统铜介质导热性能的新型复合材料
		流道结构创新研究	高效液冷系统,相比传统液冷系统,提高换热效率
		智能热控制集成研究	开发基于数字孪生的冷板热管理系统,实现动态调整功耗,可适应不同温度波动控制精确度要求
		相变储能系统集成	相比传统相变储能,具有更高的相变系统的热响应时间
		微通道散热技术工程化技术研究	降低冷板热阻、降低冷头泵功损
5	工业二次料	可降解材料力学强度、耐	提升可降解材料的力学强度、耐水性、耐热性方面的指标,

	及可降解等新材料开发	水性、耐热性等特性研究与改进	达到与传统材料相近的实用程度
		可降解材料的环境适应性研究	控制可降解材料在特定环境中的降解速率与完全性, 避免“微塑料化”或残留毒性
		可降解材料的规模化生产工艺优化研究	使可降解材料达到可规模生产的工艺, 以及配套的设备研发
		可降解材料多场景应用适配研究	满足食品包装、快递物流、消费类电子产品、农业地膜等场景的差异化需求
		可降解材料生态安全性研究	避免生产过程过的各种添加剂对环境产生负面影响
		可降解材料核心配方专利研究及申请	开发具有自主知识产权的可降解材料技术
6	生物体态传感及感知	接触式传感器毛发干扰解决方案研究	解决人或宠物身上毛发干扰导致的接触式传感器信号衰减问题
		人体皮肤生物兼容性研究	解决接触式传感器长期与人体皮肤接触过程中引起的皮肤过敏反应
		多频融合生物雷达研究	能适应动物多种状态下的体征检测技术
		多光谱融合成像技术研究	通过多种光谱融合成像, 配合空间配准算法, 获取动物体表温度以及行为状态的技术
		边缘 AI 决策系统研究	在可穿戴设备上通过轻量化 AI 混合模型, 完成数据清洗与异常分类, 减少云端数据传输与隐私泄露风险

九、本次募集资金投资项目通过非全资控股子公司实施的相关说明

（一）通过控股子公司实施募投项目的原因及合理性

本次通过非全资控股子公司实施的募集资金投资项目、实施主体及盈趣科技持股比例情况如下：

序号	募投项目	实施主体	盈趣科技持股比例
1	马来西亚智造基地扩建项目	马来西亚盈趣	94.38%
		马来西亚盈塑	82.00%
2	墨西哥智造基地建设项目	墨西哥盈趣	87.00%
3	健康环境产品扩产项目	众环科技	70.00%
		漳州盈塑	82.00%

上述子公司作为各自领域专业的生产制造商, 拥有相对完善的场地、设备及人员, 具备丰富的规模化生产管理能力及产品设计技术储备, 可以高效实施募集资金投资项目, 为公司带来经济效益, 为股东提供回报。

公司积极探索通过员工持股调动子公司管理团队及核心员工积极性, 共享经营成果的管理模式, 同时, 整合利用当地资源, 推动相关业务在目标区域的可持续发展, 因此, 公司对子公司的管理模式以控股为主。公司对上述子公司的持股比例相对较高, 对该等公司具有控制权, 能有效控制其经营管理, 并对募集资金

进行有效监管。

综上，公司通过控股子公司实施募投项目具有合理性。

（二）中小股东或其他股东是否同比例增资或提供借款

本次募投项目建设所需资金由公司通过以股东借款的形式投入，借款利率参考银行同期贷款基准利率（LPR）确定，具有公允性。

上述子公司的中小股东不具备较强的资金实力，因此本次借款为公司单方面向该等子公司提供借款，中小股东不会等比例提供借款，中小股东以其所持股权按比例间接承担该笔实施募投项目的借款利息费用。上述安排系基于各股东实际情况作出，具有合理性。

十、最近五年内募集资金运用情况

（一）最近五年内募集资金基本情况

经中国证监会《关于核准厦门盈趣科技股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2017]2334号）核准，并经深交所同意，公司2018年1月公开发行人民币普通股（A股）7,500.00万股，每股面值1元，每股发行价22.50元，募集资金总额168,750.00万元，扣除发行费用8,944.43万元后，募集资金净额为159,805.57万元。上述资金于2018年1月10日到位，并经致同会计师事务所（特殊普通合伙）验证，出具了“致同验字（2018）第350ZA0001号”《验资报告》。

公司前次募集资金到位日为2018年1月10日，与本次发行相关的董事会决议日（2025年8月20日）间隔已超过18个月。截至2022年12月31日，公司募集资金已全部使用完毕，募集资金账户已注销。

除上述首次公开发行募集资金外，公司不存在通过配股、增发、可转换公司债券等方式募集资金的情况。

根据中国证监会颁布的《监管规则适用指引——发行类第7号》相关规定，“前次募集资金使用情况报告对前次募集资金到账时间距今未满五个会计年度的历次募集资金实际使用情况进行说明，一般以年度末作为报告出具基准日，如截止最近一期末募集资金使用发生实质性变化，发行人也可提供截止最近一期未经鉴证的前募报告。”

公司前次募集资金到账时间距今已超过五个会计年度，且最近五个会计年度内公司不存在通过配股、增发、可转换公司债券等方式募集资金的情况。公司本次向特定对象发行 A 股股票无需编制前次募集资金使用情况报告，也无需聘请会计师事务所对前次募集资金使用情况出具鉴证报告。

（二）历次募集资金变更情况

公司首次公开发行股票募集资金不存在募集资金变更的情形。

十一、本次募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，公司本次向特定对象发行 A 股股票募集资金投资项目与公司主营业务密切相关，符合国家产业政策和公司发展的需要，具有必要性和可行性。公司投资项目实施后，将进一步增强公司的经营实力，提升新质生产力水平，促进公司高质量发展，给公司整体带来良好的经济效益和社会效益，符合公司及全体股东的利益。

第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行完成后，公司业务及资产的变动或整合计划

公司本次向特定对象发行 A 股股票拟募集资金总额不超过 80,000.00 万元（含本数，公司拟调减募集资金总额至不超过 77,690.00 万元），所募集资金扣除发行费用后，拟用于马来西亚智造基地扩建项目、墨西哥智造基地建设项目、健康环境产品扩产项目、研发中心升级项目。投资项目围绕公司主业展开，符合国家政策和公司发展战略，投资项目具有较强的盈利能力和较好的发展前景，项目投产后有利于公司进一步深化主营业务，扩大产业规模，增强公司竞争力，促进公司的持续发展。

本次发行不会导致公司主营业务发生变化，不涉及公司对现有业务及资产的整合。截至本募集说明书签署日，公司尚不存在本次发行后对公司业务及资产进行整合的计划。若公司未来对主营业务及资产进行整合，将根据相关法律、法规的规定，另行履行审批程序和信息披露义务。

二、本次发行完成后，公司控制权结构的变化

本次向特定对象发行 A 股股票完成后，公司控股股东仍为万利达工业，实际控制人仍为吴凯庭先生，不会导致公司控制权发生变化，具体分析详见本募集说明书“第二节 本次证券发行概要”之“六、本次发行是否导致公司控制权发生变化”。

三、本次发行完成后，公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

（一）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司资本结构将得以优化，总资产及净资产规模将相应增加，资产负债率将降低，风险抵抗能力进一步增强。

（二）本次发行对公司盈利能力的影响

本次发行完成后，公司净资产及股本将相应增加。本次募集资金均投向公司主营业务，用于公司未来发展的战略布局。但由于公司募投项目的建设和生产需

要一定时间，募投项目效益在短时间内无法完全体现，因此本次发行完成后，短期内可能导致公司净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的摊薄。但随着公司募投项目的建设完成和逐步投产运行，公司未来营业收入将大幅提升，盈利能力将得到明显改善。

（三）本次发行对公司现金流量的影响

本次发行完成后，公司筹资活动现金流入将大幅增加，用于募投项目的投资活动现金流出也将相应增加。随着募集资金的到位及使用效益的释放，未来经营活动现金流入也将增加。公司现金流质量将进一步提高，资本实力实现增厚，抗风险能力显著增强，为后续业务稳健拓展奠定基础。

四、本次发行完成后，公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务可能存在同业竞争或潜在的同业竞争的情况

截至本募集说明书签署日，本次发行尚未确定具体发行对象。公司是否与发行对象及发行对象的控股股东、实际控制人从事的业务存在同业竞争或潜在同业竞争的情况，将在发行结束后公告的《发行情况报告书》中予以披露。

五、本次发行完成后，公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人可能存在的关联交易的情况

截至本募集说明书签署日，本次发行尚未确定具体发行对象。公司是否与发行对象及发行对象的控股股东、实际控制人存在关联交易的情况，将在发行结束后公告的《发行情况报告书》中予以披露。

六、募投项目实施后是否会新增同业竞争或关联交易

公司本次向特定对象发行 A 股股票募集资金扣除发行费用后，将用于马来西亚智造基地扩建项目、墨西哥智造基地建设项目、健康环境产品扩产项目、研发中心升级项目，不涉及新增同业竞争事项。本次募集资金投资实施后，不会与控股股东、控股股东的股东、实际控制人，以及其控制的其他企业或经济组织新增构成重大不利影响的同业竞争、显失公平的关联交易，或者严重影响公司生产经营的独立性。

第五节 与本次发行相关的风险因素

投资者在评价公司此次发行时，除本募集说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、行业与经营风险

（一）产品主要出口的风险

公司产品消费市场主要为北美、欧洲国家及地区，公司在国际市场积累了一批优质、稳定的客户，具备较强的国际市场竞争力。报告期各期，公司营业收入中出口占比均在 70%以上。若相关出口国家和地区的政治环境、经济景气度、购买力水平、关税政策、汇率以及行业标准等因素发生变化，或者我国出口政策发生重大变化、与主要出口国家发生重大贸易争端等，会对公司出口产品需求造成不利影响，公司将面临销售收入及盈利水平下降的风险。

（二）子公司海外经营管理风险

报告期内，公司持续推进自身全球化布局，境外子公司遍布墨西哥、马来西亚、匈牙利等国家及地区，各境外子公司经营所面临的法律体系、经营环境、社会文化等方面与国内存在较大差异，且境外子公司生产、经营管理会受到经营地政治环境、地缘冲突、贸易限制及各种突发事件等因素影响，经营环境复杂多变，因此境外子公司存在经营管理风险。

（三）客户相对集中的风险

公司客户相对集中，目前主要客户为国际知名企业及科技型企业。报告期各期，公司向前五大客户的合计销售额占当期营业收入的比例分别为 63.03%、48.52%、43.82%及 37.91%。目前，公司与核心客户均保持稳定的合作关系，但公司产品定制化程度高，单一类别的产品目前主要面向单一客户进行销售。若公司与主要客户的合作关系发生变化，或该等客户市场份额降低、竞争地位发生重大变动或自身经营发生重大不利变化，将可能对公司的产品销售和经营业绩造成不利影响。

（四）产品毛利率下降的风险

公司凭借 UDM 模式的技术研发、智能制造及质量控制等综合优势，赢得国际知名企业及科技型企业客户的信赖。公司主要为上述客户提供技术含量高、定制化程度高、创新性强、市场定位较高端的智能控制部件、创新消费电子产品等。

一般情况下，智能控制部件及创新消费电子行业领域，新产品的市场竞争低、销售价格高、毛利率也较高。随着市场逐渐成熟、产品稳定及产量达到一定规模后，单位成本降低，销售价格也会相应降低，毛利率会逐步达到相对稳定合理的水平。若未来因行业竞争加剧、市场需求变化、行业技术更新或替代产品的出现等，导致产品销售价格及原料采购价格发生重大变化，公司产品毛利率可能存在下降的风险，将对公司经营业绩造成不利影响。

（五）市场竞争风险

公司自成立以来，一直致力于智能控制部件和创新消费电子等产品的研发、生产和销售，在北美、欧洲等国家及地区拥有良好的品牌形象和客户基础，公司产品也主要定位于技术含量高、创新性强、终端售价较高的高端市场。公司所处行业的竞争已演变为全球范围的竞争，若同行业竞争对手通过降价等方式来抢占市场份额，公司可能面临市场竞争加剧从而导致产品价格下跌、毛利率下降或重要客户丢失等风险，对公司业绩造成不利影响。

（六）原材料价格波动风险

报告期内，公司营业成本中直接材料占比较高，原材料主要包括电子类、结构类、包材类、辅材类等，原材料价格主要受国际市场供需结构变化及大宗商品价格影响，同时国外通货膨胀及地缘政治等因素也会对全球原材料供应体系带来不利影响。若前述不利变化持续加大，将对公司重要原材料的供给及经营业绩产生不利影响。

（七）汇率波动风险

公司产品销售以出口为主，报告期各期营业收入出口占比均在 70%以上，并主要以美元计价结算。公司原材料采购主要以人民币计价结算。如果美元对人民币出现贬值，将降低出口产品折算成人民币的售价，进而降低公司的毛利率，同时，使得公司持有的以外币计价的货币资金、应收账款产生汇兑损失。因此，汇率波动对公司的持续盈利能力可能造成一定的影响。

（八）投资并购及商誉减值风险

为更好地服务国际客户，贴近客户生产，满足客户日益增长的业务需求，参与产业链全球布局，降低经营风险，公司已通过收购及设立境内外子公司等方式，实施国际化战略，提高公司国际市场影响力及核心竞争力。截至 2025 年 9 月 30 日，公司商誉账面价值为 28,691.39 万元。由于投资并购后需要进行必要的资产、人员整合，且公司与被并购企业之间存在企业文化、管理制度上的差异，特别是针对一些境外并购项目，还存在国家政策、法律差异、文化差异、国外管理经验缺失等问题。若宏观政治经济环境恶化或被收购公司的经营出现风险，公司境外投资所在国家或地区的外商投资政策、法律环境差异、政治事件、汇率波动、语言及文化差异等因素出现不利变化，将造成商誉减值等不利影响。

（九）应收账款回收的风险

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 111,684.58 万元、115,118.42 万元、124,485.76 万元及 129,771.19 万元，呈上升趋势。从客户结构看，公司应收账款客户主要以国际知名企业为主，该等客户均具有良好的商业信誉和付款能力，公司应收账款发生大额坏账的可能性相对较小。但由于应收账款绝对金额较大，若客户经营状况发生重大不利变化，可能会对公司应收账款的回收带来不利影响。

（十）存货跌价风险

报告期各期末，公司存货余额分别为 95,840.27 万元、91,194.31 万元、88,771.29 万元及 103,821.99 万元。公司存货主要由原材料、库存商品、发出商品、在产品 and 半成品构成，若未来公司主要产品市场价格下跌，或者市场需求萎缩导致部分产品出现滞销，公司将面临存货跌价的风险，进而对公司经营业绩产生不利影响。

二、募集资金投资项目风险

（一）募投项目的实施风险

本次募集资金投资项目的实施进度和实施效果存在一定的不确定性。虽然本次募投项目与公司现有主营业务密切相关，且公司已对募投项目的可行性进行充分分析与论证，但是在项目实施过程中，仍存在因项目进度、投资成本和市场需

求发生变化等原因造成的实施风险。同时，公司还面临着产业政策调整、市场环境变化、技术革新等不确定性因素的影响，存在研发进度和研发成果不及预期的风险。此外，国际贸易环境变化、宏观经济形势变动、竞争对手实力提升、产品价格波动、销售渠道变化、客户需求下滑等因素也可能造成募投项目的实施面临风险，并对项目的投资回报和公司的预期收益产生不利影响。

（二）募投项目海外投资风险

本次募集资金投资项目“马来西亚智造基地扩建项目”及“墨西哥智造基地建设项目”的实施地点分别位于马来西亚及墨西哥，尽管公司已具备较为丰富的境外投资管理经验和人才储备，但两国的法律体系、经营环境、社会文化等方面与国内存在较大差异，仍不排除项目建设及后期运营过程中，面临当地相关政策变动等带来的潜在经营风险。若当地的投资、税收、进出口、土地及建筑管理等相关法律法规及经营环境等发生变化，或国际贸易环境及贸易政策等发生不利变化，发行人将面临募投项目无法在计划时间内建设完成或实施效果不及预期的风险。

（三）产能扩张后不能及时消化的风险

本次募集资金投向聚焦公司智能制造核心主业，募集资金投资项目的实施将使公司对应产品的产能得到一定程度提高，新增产能对公司深化全球布局、提升客户综合服务能力提出了更高要求。虽然公司决策募投项目的过程中已充分论证了项目的可行性，并已具备实施募投项目的人员、技术、市场和管理基础，但如果未来相关产品的市场增速低于预期或公司市场拓展不力，以及产业政策、市场环境等发生重大不利变化，导致公司未能持续获得客户新订单，或者客户新订单量低于预期等，则前述投资项目将带来产能不能及时消化的风险，从而对公司预期收益的实现造成不利影响。

（四）新增资产折旧摊销及研发投入导致净利润下降的风险

本次募投项目投资规模较大，且主要为资本性支出。项目建成后，公司将新增房屋装修、设备和软件等，存在募投项目实施过程中新增固定资产和无形资产摊销费用增加的情况。由于募集资金投资项目从开始建设及技术研发到产生效益需要时间周期，且若行业或市场环境发生重大不利变化导致募集资金投资项目

不能如期达产，或募集资金投资项目达产后不能达到预期的盈利水平，从而抵减因固定资产增加而新增的折旧摊销费用及研发投入，公司将面临因折旧摊销费用及研发投入增加而导致经营业绩下滑的风险。

（五）部分募投项目尚未取得主管部门批复的风险

截至本募集说明书签署日，本次募投项目中，马来西亚智造基地扩建项目的实施主体马来盈趣尚未取得项目环评审批及工厂生产许可、马来盈塑尚未取得项目发改备案，健康环境产品扩产项目的实施主体之一漳州盈塑尚未取得项目环评审批。目前公司正在积极推进办理上述手续。若相关项目无法及时办理完成上述批复手续，将会对本次募投项目的投资进度、建设进度等产生不利影响。

（六）募投项目场地租赁的风险

本次募投项目中，马来西亚智造基地扩建项目及健康环境产品扩产项目的实施场地拟采用租赁方式。募投项目的实施主体已与出租方签订了租赁合同，租赁期限届满后公司续租相关事项不存在重大障碍。虽然通过租赁厂房物业实施募投项目系根据公司目前的经营情况决定，但由于租赁场地可能存在经营场所不稳定的风险，公司可能面临重新寻找新的募投项目实施场地而导致经营成本增加、搬迁损失等风险，进而对募投项目的实施产生不利影响。

（七）研发失败的风险

本次募集资金投资项目之研发中心升级项目，旨在深化公司在新兴技术领域的布局，进一步强化基础技术研究与商业应用拓展。若公司在投入研发经费后，未能准确把握行业技术发展趋势，或研发资源配置无法匹配技术更新迭代的节奏，将可能导致项目研发进展缓慢、核心技术攻关不达预期。同时，若未来下游市场需求、主流技术路径及政策环境发生重大变化，使得项目研发方向未能契合市场需求，研发成果无法实现商业化落地，则公司将面临募投项目研发失败的风险，进而对公司未来发展产生一定不利影响。

三、本次发行相关的风险

（一）摊薄即期回报的风险

本次发行完成后，随着募集资金的到位，公司的股本规模将扩大，净资产将

大幅增加，但由于募集资金使用效益的实现需要时间，相关利润在短期内难以全部释放，公司的每股收益等指标存在短期内下降的风险。特此提醒投资者关注本次向特定对象发行股票可能摊薄即期回报的风险。

（二）审批风险

本次向特定对象发行股票尚需深交所审核通过并经中国证监会作出同意注册决定后方可实施。本次发行方案能否获得相关部门审批通过存在不确定性，公司就上述事项取得相关批准的时间也存在不确定性。

（三）股市波动的风险

股票市场投资收益与投资风险并存。股票价格的波动不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，还受到国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、股票市场的交易行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。投资者在考虑投资公司股票时，应预计到前述各类因素可能带来的投资风险，并做出审慎判断。

第六节 本次发行的相关声明

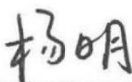
一、发行人及全体董事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事签名：

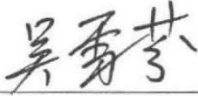

林松华


吴凯庭


杨 明


林先锋


胡海荣


吴雪芬


林志扬


蔡庆辉


高绍福

全体高级管理人员签名：


杨 明


林先锋


李金苗

厦门盈趣科技股份有限公司

2026 年 1 月 12 日

第六节 本次发行的相关声明

一、发行人及全体董事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事签名：

林松华

吴凯庭

杨 明



林先锋

胡海荣

吴雪芬

林志扬

蔡庆辉

高绍福

全体高级管理人员签名：

杨 明



林先锋

李金苗

厦门盈趣科技股份有限公司

2026 年 1 月 12 日

发行人审计委员会声明

本公司审计委员会承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

公司董事会审计委员会全体成员签名：

高绍福（签字）：高绍福

蔡庆辉（签字）：蔡庆辉

林松华（签字）：林松华

厦门盈趣科技股份有限公司

2026 年 1 月 12 日



二、发行人控股股东、实际控制人声明

本公司或本人承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。



控股股东：深圳万利达电子工业有限公司

控股股东法定代表人： 吴凯庭

吴凯庭

实际控制人： 吴凯庭

吴凯庭



厦门盈趣科技股份有限公司

2026年1月2日

三、保荐人（主承销商）声明

本公司已对募集说明书进行了核查，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人： 王小玲

王小玲

保荐代表人： 王会民

王会民

许德学

许德学

法定代表人： 霍达

霍达



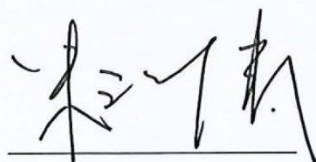
招商证券股份有限公司

2026 年 1 月 12 日

募集说明书的声明

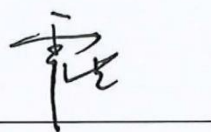
本人已认真阅读厦门盈趣科技股份有限公司募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

总经理：



朱江涛

法定代表人、董事长：



霍 达



招商证券股份有限公司

2026 年 1 月 12 日

四、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在募集说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：


林 涵

经办律师：


魏吓虹


陈晓华


刘昭怡



五、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的审计报告、内部控制审计报告及经本所核验的非经常性损益明细表等文件不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书中引用的审计报告、内部控制审计报告及经本所核验的非经常性损益明细表等文件的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：    
林宏华 陈丽红
 
贾伟
会计师事务所负责人：  
刘维

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年 月 12日

六、发行人董事会声明

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发〔2013〕110号）、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发〔2014〕17号）和中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告〔2015〕31号）等法律、法规、规范性文件的要求，为维护中小投资者利益，公司就本次发行对即期回报摊薄的影响进行了分析并提出了具体的填补回报措施，并且相关主体对公司填补回报措施能够得到切实履行作出了承诺。具体如下：

（一）关于应对本次发行摊薄即期回报采取的措施

为降低本次发行可能导致的对公司即期回报摊薄的风险，保护投资者利益，公司将采取多种措施保证此次募集资金有效使用、防范即期回报被摊薄的风险、提高未来的回报能力。公司填补本次发行摊薄即期回报的具体措施如下：

1、严格执行募集资金管理制度

根据《公司法》《证券法》《上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》《上市公司募集资金监管规则》等有关法律法规和公司制度的规定，公司制定了《厦门盈趣科技股份有限公司募集资金管理制度》，对募集资金专户存储、使用、变更、监督和责任追究等进行了明确。

为保障公司规范、有效使用募集资金，本次向特定对象发行 A 股股票募集资金到位后，公司董事会将继续监督公司对募集资金进行专项存储、保障募集资金用于指定的投资项目、定期对募集资金进行内部审计、配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

2、积极落实募集资金使用，助力公司业务做大做强

本次发行募集资金扣除发行费用后，将用于马来西亚智造基地扩建项目、墨西哥智造基地建设项目、健康环境产品扩产项目、研发中心升级项目，募集资金到位后，将进一步增强公司整体盈利能力，提升公司的核心竞争力，改善公司财务状况，提高抗风险能力，为公司现有的业务提供良好的支持。本次向特定对象发行 A 股股票募集资金到位后，公司将加快推进募投项目建设，提高资金使用

效率，争取募投项目早日竣工并实现预期效益，增强以后年度的股东回报，降低发行导致的即期回报摊薄的风险。

3、进一步完善公司治理，为公司持续稳定发展提供治理结构和制度保障

公司将严格按照《公司法》《证券法》《上市公司章程指引》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使股东权利，董事会能够按照公司章程的规定行使职权，做出科学决策，独立董事能够独立履行职责，保护公司尤其是中小投资者的合法权益，为公司的持续稳定发展提供科学有效的治理结构和制度保障。

4、进一步完善利润分配制度，强化投资者回报机制

为更好地保障全体股东获得合理回报，提高利润分配决策的透明度和可操作性，公司已制定《未来三年（2025-2027 年）股东分红回报规划》。公司将按照法律法规、《公司章程》《未来三年（2025-2027 年）股东分红回报规划》的要求，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，有效维护和增加对股东的回报。

公司制定填补被摊薄即期回报措施不等于对未来利润作出保证，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。

（二）关于本次发行摊薄即期回报措施的承诺

1、公司控股股东、实际控制人及其一致行动人承诺

公司控股股东万利达工业、实际控制人吴凯庭先生及其一致行动人赢得未来投资、王琳艳女士、吴雪平女士、吴雪芬女士承诺如下：

“1、承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

2、自本承诺出具日至公司本次向特定对象发行 A 股股票实施完毕前，若中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、深圳证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会、深圳证券交易所该等规定时，本公司/本企业/本人承诺届时将按照中国证监会、深圳证券交易所的最新规定出具补充承诺。

3、承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本公司/本企业/本人对此

作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本公司/本企业/本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本公司/本企业/本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

2、公司董事、高级管理人员承诺

公司全体董事、高级管理人员承诺如下：

“1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2、本人承诺对个人的职务消费行为进行约束。

3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

4、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、若公司后续推出股权激励计划，本人承诺股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6、自本承诺出具日至公司本次向特定对象发行 A 股股票实施完毕前，若中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、深圳证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会、深圳证券交易所该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会、深圳证券交易所的最新规定出具补充承诺。

7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

（本页无正文，为《厦门盈趣科技股份有限公司向特定对象发行 A 股股票募集说明书》董事会声明之签署页）

厦门盈趣科技股份有限公司
董 事 会
2026 年 1 月 12 日

A red circular ink stamp is positioned over the company name and date. The stamp features a five-pointed star in the center. The text around the star reads "厦门盈趣科技股份有限公司" (Xiamen Yingqu Technology Co., Ltd.) at the top and "董事会" (Board of Directors) at the bottom. A small number "380205219093" is visible at the very bottom of the stamp's border.