

股票代码：301529

股票简称：福赛科技



**芜湖福赛科技股份有限公司**

**2026 年度向特定对象发行 A 股股票**

**募集资金使用的可行性分析报告**

二〇二六年二月

芜湖福赛科技股份有限公司（以下简称“福赛科技”或“公司”）拟通过向特定对象发行 A 股股票（以下简称“本次向特定对象发行 A 股股票”或“本次发行”）的方式募集资金。公司对本次向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性分析如下：

## 一、本次募集资金的使用计划

本次向特定对象发行募集资金总额不超过人民币 96,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金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	芜湖汽车内饰件智造基地建设项目	32,168.40	32,000.00
2	泰国生产基地建设项目	37,835.00	37,000.00
3	核心生产设备数字化迭代改造项目	9,844.82	9,000.00
4	补充流动资金项目	18,000.00	18,000.00
合计		97,848.22	96,000.00

项目投资总额超出募集资金净额部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。公司董事会可根据股东会的授权，对项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。若公司在本次发行募集资金到位之前根据公司经营状况和发展规划，对项目以自有或自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后予以置换。

## 二、本次募集资金投资项目的的基本情况、必要性和可行性分析

### （一）芜湖汽车内饰件智造基地建设项目

#### 1、项目基本情况

本项目将购置土地并购买汽车零部件生产所需机器设备及配套设施，新建汽车零部件生产基地以提高产品生产能力，为公司业务快速发展提供可靠的供给支撑。

本项目实施主体为芜湖福赛科技股份有限公司，实施地点位于芜湖市，本项目总投资 32,168.40 万元，建设期 36 个月。

## 2、项目实施的必要性

### （1）夯实公司产品供给能力，满足公司业务持续扩张的需要

全球汽车市场逐步复苏并步入新一轮发展周期，带动全球汽车零部件市场持续增长，据 S&P Global Mobility 统计数据显示，2024 年全球汽车零部件市场规模已达 7,450 亿美元，预计到 2030 年将突破 1.2 万亿美元，年均复合增长率达 6.3%。汽车内饰件作为汽车车身的组成部分，是汽车零部件重要产品类别，在全球汽车产业发展势头整体向好势头下，内饰件市场需求旺盛。据 QYResearch 数据，2024 年全球汽车内饰件市场规模为 1,101.1 亿美元，预计到 2031 年将达到 1,567.5 亿美元，2024-2031 年复合增长率约为 5.2%，为汽车内饰件厂商业务扩张提供巨大发展空间。

公司专注于汽车内饰功能件与装饰件的设计、开发、生产和销售，产品广泛应用于传统燃油车及新能源汽车领域，凭借优异的产品质量和服务赢得了客户的广泛认可，已经与主流整车厂建立了稳定的合作关系。近年来，公司业务规模持续快速增长，2022-2024 年主营业务整体收入的年均复合增长率达 38.61%，2025 年上半年同比增速为 35.41%。同时，公司不断推进新合作项目，仅 2025 年上半年就完成新项目立项 44 个，预计将在未来一至两年内陆续量产。随着汽车内饰件市场需求逐渐释放，以及公司业务的进一步拓展，公司产品销售规模将保持增长势头。因此，公司需要强化公司产品供给能力，为公司业务持续扩张提供坚实的支持，从而能更好把握汽车内饰件市场发展机遇。

本项目将购置土地并购买汽车零部件生产所需机器设备及配套设施，新建汽车零部件生产基地以提高产品生产能力，为公司业务快速发展提供可靠的供给支撑。项目实施后，公司汽车内饰件的生产能力和产能规模将进一步提升，从而满足公司业务持续扩张和持续拓展客户的需求，有利于公司更好把握行业发展机遇。

### （2）强化生产服务基地布局优势，增强公司客户服务能力的需要

我国汽车产业呈现产业集群分布状态，同时整车厂商对汽车零部件产品具有就近配套的要求，促使汽车零部件供应商往往采取就近布局的原则，围绕汽车制

造产业所在空间区域布局零部件产品生产基地。作为汽车内饰功能件与装饰件知名供应商，为了缩短与整车厂的距离，实现快速响应客户需求和供货及时性等要求，公司针对华东、东北、西南、华北、华中和华南六大汽车产业集群区域，已经相继在国内建立了安徽芜湖、辽宁大连、重庆、天津、湖北武汉、广东佛山六个生产基地。

在我国汽车产业空间分布中，华东地区在我国汽车产业中处于“绝对龙头”地位。各大区汽车产量分布来看，2025 年 1-11 月我国汽车产量以华东区域占比最大，约为 40.37%，其中，安徽省是 2025 年 1-11 月我国汽车累计产量排名第一的省份，产量为 333.54 万辆。在新能汽车方面，2025 年 1-11 月我国新能源汽车产量仍以华东区域占比最大，约为 45.92%，其中安徽省以 163.49 万辆的产量成为排名第一的省份。随着我国汽车市场的持续发展，尤其是新能源汽车领域广阔市场前景的逐步释放，华东地区汽车制造业凭借强大的产业实力，预计将保持良好的发展势头，从而对汽车零部件产生更加旺盛的需求，进而推动华东区域汽车供应链制造优势进一步完善、增强。公司自成立以来便扎根华东区域，凭借区域内的资源优势，优良的产品质量，快速的服务响应和合理的生产基地布局，赢得了客户的支持与信赖，得以持续提升生产制造水平和规模优势，建立起了较高的竞争壁垒。为满足全球客户日益增长的汽车内饰件需求以及公司整体发展需要，公司需要进一步强化自身制造和规模优势，加强和扩展在华东地区的优势基地布局，从而进一步保持和增强市场竞争力。

本项目将在安徽芜湖新建汽车内饰功能件与装饰件生产基地，维持在华东地区的供应能力优势，增强公司先进生产能力并辐射海内外分子公司，更好满足整车厂对产品同步开发等要求，以不断推动公司业务的良好发展，巩固公司良好的品牌形象和提高市场美誉度。

### **（3）推进公司智能制造转型，提升生产运营效能和产品品质的需要**

在汽车零部件行业，及时交付和质量提升作为供应商生存与发展的重要支柱，是整车厂考核供应商的重点指标，也是供应商的核心竞争力的体现。在及时交付层面，现代汽车制造普遍采用 JIT（准时制）甚至 JIS（顺序供货）模式，供应

商的延迟交付可能导致整车厂生产线停线，从而可能造成巨大的经济损失。在质量提升方面，高质量的产品是供应商建立品牌信任的核心，高质量产品能赢得整车厂的信任，从而让供应商获得更高的供应商评级，为供应商获取新项目、甚至独家供货奠定基础。

多年以来，公司凭借优良的产品质量和快速的服务响应，赢得了客户的支持与信赖，积累了一批优质的知名客户，并在行业内形成了良好的品牌形象和较高的市场美誉度。随着市场竞争的加剧和消费者需求的多样化，公司更加注重提升产品质量和交付效率，以进一步提高市场竞争力。当前，随着智能制造技术的进步和产业应用的推广，智能制造正逐步应用于汽车整车及汽车零部件制造领域，推进生产效率和产品品质的提升。为了持续提升公司生产运营效能和产品质量，公司需要顺应行业发展趋势以推进智能制造转型，通过引入自动化、信息化和智能化的生产线，提高汽车内饰功能件与装饰件生产效率和质量。同时，还可以通过智能制造开展柔性生产，实现汽车内饰功能件与装饰件的多品种、小批量的生产，快速满足客户个性化需求。

本项目将在芜湖新建汽车内饰件生产基地，通过打造智能化产线推进公司生产的智能化转型。项目的实施，有利于公司提升生产制造智能化程度，通过智能化方式赋能公司生产计划与排产能力、供应链协同能力、生产过程稳定性、产品质量控制和库存管理水平等，系统强化公司生产综合能力，从而提升生产运营效能和产品品质。

### **3、项目实施的可行性**

#### **(1) 多样化的销售方式与丰富的客户资源为本项目的实施提供市场条件**

经过多年发展，公司形成一套较为完善的市场开拓模式，由于公司产品存在显著的非标准定制化属性，公司采用直销模式，与客户签订销售框架合同，在完成具体产品的开发并经客户确认后，按其下达的订单组织生产、销售。因而，公司通过与汽车整车厂与大型汽车零部件供应商建立直接的长期合作关系，形成了稳定的配套体系。

客户开拓方面，公司针对潜在客户与存量客户采取不同的客户开拓方式。对于潜在客户，公司通过拜访交流、市场调研、可行性论证等一系列程序与之建立合作意向，并积极配合客户做好合格供应商认证工作；对于存量客户，公司配备专业的区域营销经理进行跟踪维护，及时了解客户需求，并对待开发项目进行可行性评估，积极开展新项目开拓，也为本项目的新增产能消纳提供市场基础。

客户资源方面，公司凭借长期稳定的客户合作关系，构建起较高的客户转换成本，形成较强的客户粘性，公司的客户群体包括长城、比亚迪、北美大客户、福特、奇瑞、理想等知名汽车品牌商，尤其在新能源汽车领域，公司通过提前布局，与北美大客户、比亚迪、理想等新能源车企建立深度合作，实现新能源配套收入的快速增长，进一步巩固公司的市场地位；此外，公司还与马瑞利、新泉股份、延锋汽饰、大协西川、佛吉亚、德科斯米尔、安道拓等大型汽车零部件供应商展开密切合作，并将产品最终成套配置于日产、丰田、马自达、吉利、长安、广汽、小米、宝马、奔驰等终端整车厂商的各类型号的汽车中，建立了稳定的产品消纳渠道。

综上所述，公司建立了多样化的销售方式，向存量客户提供高质量服务并积极开拓潜在客户，通过直销的方式与下游头部厂商长期合作，且公司拥有较为充足的在手订单，因此能够为本项目的实施提供良好的市场条件。

## **（2）完善的研发模式与持续的研发投入，为本项目的实施提供技术支撑**

公司坚持“技术引领、创新驱动”的研发理念，构建了以市场需求为导向、产学研深度融合的立体化研发体系，采用“自主创新+同步工程+精益智造”的三驾马车驱动模式，形成从前瞻预研、产品开发和工艺优化的全流程设计与开发能力，在汽车内饰件领域形成了显著的竞争优势，通过引入 DFMA（面向制造和装配的产品设计指南）方法论和构建知识库系统，重点攻关智能表面、低碳材料等前沿技术，通过组建创新研发部门，不仅可以及时了解/储备行业前沿技术，也同步实现对客户的快速响应。

产品差异化和技术创新是公司构建竞争壁垒的重要手段。随着电动化、智能化趋势的加速演进，内饰件不再局限于传统装饰功能，而是向集成化、智能化方

向发展，如轻量化材料应用等，成为提升整车附加值的关键环节。公司通过加大研发投入，推动产品向高附加值领域延伸，开发“半隐藏电动+应急拉手的研发”、“包覆式汽车拉手总成的研发”、“注塑件内端端子件的冲压裁形工位的研发”和“新能源汽车汇流排的内连接结构的研发”等技术专利，不断实现产品推陈出新，持续优化产品结构，进一步提升单车配套价值。

公司立足自主创新，构建了以企业为主体、市场为导向的技术创新体系，并持续保持高强度研发投入，截至 2025 年 6 月 30 日，公司研发投入 3,471.14 万元，同比增长 15.45%，助力公司逐步形成了系列化的核心技术，包括汽车空调出风口技术、汽车空调出风口装配技术、汽车出风口遮蔽喷涂技术、汽车扶手导轨结构技术、汽车内开把手装配技术、汽车杯托卷帘结构技术、汽车杯托旋转结构技术等，覆盖公司主要产品，为产能的持续扩张提供可复制的技术支撑；同时，公司还积极布局新材料、新工艺，如采用天然纤维复合材料、微发泡工艺等以实现轻量化目标，满足整车厂对节能减排的要求，因此在行业技术升级和客户需求多元化的背景下，公司通过持续的技术创新和产品升级，进一步巩固其市场领先地位。此外，公司高额研发投入形成了一系列技术成果，并积极通过专利形式进行保护，截至 2025 年 6 月 30 日，公司获得 227 项授权专利，为持续的产品创新和工艺优化奠定基础。

综上所述，公司建立了以市场需求为导向、产学研深度融合的立体化研发体系，积极布局新材料新工艺，为产品技术升级奠定技术支持，同时公司坚持高强度的研发投入，从而为本项目的实施提供坚实的技术支撑。

### **（3）现代化的生产体系与完善的质量体系为本项目的实施提供生产保障**

公司积极引入 MES 系统，制造执行系统（MES），通过集成各种功能模块，如订单管理、生产计划排程、物料管理、生产执行、质量管理、设备管理、数据采集和分析等，实现对生产过程的全面监控和精细控制。该系统可以根据客户的月度采购量预测进行排产，同时通过与上层 ERP 系统的集成，接收生产计划并进行细化管理；同时，MES 系统通过精确的库存管理和材料追踪，帮助公司保持安全库存量。系统可以监控库存水平，及时发起材料申请或补货，确保在正确

的时间以正确的数量提供正确的物料，从而应对客户的临时需求和市场的波动；此外，MES 系统与先进的自动化设备进行联动，高效组织生产流程、串联生产工艺，形成了丰富的智能制造经验，也为本项目的智造基地建设提供充分的经验支撑。

在质量管控方面，公司高度重视产品品质，建立起完善的质量管控体系，贯穿于产品开发、生产、服务的整个过程。公司已通过 IATF16949 质量管理体系认证和 ISO14001 环境管理体系认证，并严格按照相关管理体系要求进行生产运行并不断改进。凭借严谨的质量管理过程，公司获得了市场客户的认可，也将为本次新建产能提供质量保障。

依托前述管理及质量控制能力建设，公司已在国内外设置规模化制造基地，高效地为客户的批量化订单提供生产保障，也为公司持续的产能建设复制提供经验借鉴，能够确保本项目顺利、稳健实施。

#### **4、项目投资概算**

本项目总投资金额为 32,168.40 万元，拟使用募集资金 32,000.00 万元投资建设，其余部分由公司自筹解决。

#### **5、项目实施主体**

本项目实施主体为芜湖福赛科技股份有限公司。

#### **6、项目经济效益分析**

本项目顺利实施后，预计具有良好的经济效益，已有详细论证和数据支持。

#### **7、项目涉及报批的情况**

截至本预案公告日，本项目正在办理发改备案、环评批复等相关手续。相关程序的办理预计不存在实质性障碍。

#### **8、项目实施进度**

本项目的建设期为 36 个月。

### **（二）泰国生产基地建设项目**



## 1、项目基本情况

本项目将在泰国新建规模化的生产用房及相关配套设施,购置各类生产设备及辅助设备,依托国内制造优势及海外已有生产运营经验,打造泰国汽车内饰件生产基地,用以生产各类满足客户需求的汽车内饰件产品。

本项目实施主体为公司全资子公司福赛科技(泰国)有限公司,实施地点位于泰国,本项目总投资 37,835.00 万元,建设期 36 个月。

## 2、项目实施的必要性

### (1) 强化公司全球化战略布局,把握全球市场发展机遇的需要

全球汽车市场步入新一轮发展周期,2020-2024 年全球汽车产销量持续回升,同时汽车市场的创新发展,以及汽车升级换代需求的释放,为全球汽车市场注入新的增长动力。全球汽车市场的复苏与发展,带动全球汽车零部件市场持续增长,全球汽车零部件行业未来市场前景广阔。据 S&P Global Mobility 统计数据显示,2024 年全球汽车零部件市场规模已达 7,450 亿美元,预计到 2030 年将突破 1.2 万亿美元,年均复合增长率达 6.3%,为汽车中上游供应链企业创造了巨大的全球发展空间。

公司专注于汽车内饰功能件与装饰件的研发与生产,其战略目标是最大范围内服务好客户,成为全球最有活力,最受尊敬的汽车零部件公司,积极抓住机遇,走向全球,努力将公司产品打造成具有国际竞争力的中国民族品牌。近年来,公司持续推进全球化战略,公司自 2017 年开始出海,一方面立足打造北美汽车内饰件生产基地,提升运营管理能力,加强品牌建设和传播;另一方面,已与海外头部新能源主机厂和知名汽车零部件厂商等客户建立了稳定的合作关系。与此同时,我国汽车零部件出口旺盛,据海关总署数据,2024 年我国汽车零部件出口额同比增长 25%,其中新能源相关零部件占比已提升至 35%。我国汽车零部件企业在全全球汽车尤其新能源汽车产业链中拥有较高地位,我国汽车零部件企业正迎来良好的全球化机遇。因此,公司作为我国知名汽车内饰件供应商,需要持续推进全球化运营体系建设,强化国际化战略布局,从而能更好把握全球市场发展

机遇。

本项目将在泰国建设汽车内饰件自有产能，增加公司在海外市场的生产经营场所。项目的实施，将为公司的生产经营持续优化和提升创造良好的经营环境，助力公司持续推进全球化运营体系建设，强化国际化战略布局，为公司在良好的全球化机遇中高效开展市场拓展、满足国际客户需求提供有力的支持。

## **（2）进一步扩大海外产能规模，满足公司业务持续扩张的需要**

汽车内饰件作为汽车车身的重要组成部分，是构成汽车的驾驶舱和客舱的重要零部件，汽车内饰件处于汽车产业链中游的零部件制造领域，是汽车制造的重要环节。在全球汽车产业发展势头整体向好、全球汽车配套产业链日渐成熟的背景下，汽车产业呈现良好的创新发展势头，新能源汽车、智能汽车等领域方兴未艾，推动汽车内饰件市场的产品结构及消费需求不断升级，内饰件市场规模持续扩大。据 Global Info Research 数据，全球汽车内饰件市场预计将从 2025 年的 1,186.5 亿美元增到 2031 年 1,601.6 亿美元，2025-2031 年复合增长率约为 5.1%，为汽车内饰件企业带来业务扩张的良好契机。

公司专注于汽车内饰功能件与装饰件的研发与生产，主要产品广泛应用于燃油车及新能源汽车领域，凭借优异的产品质量赢得了客户的广泛认可，与国内外主流整车厂建立了稳定的合作关系。近年来，公司业务规模持续快速增长，2022-2024 年主营业务整体收入的年均复合增长率达 38.61%。同时，公司全球化战略布局不断推进，海外业务发展迅猛，2022-2024 年海外业务收入的年均复合增长率高达 123.37%，推动公司海外业务占比持续提升，2022-2024 年从 8.87% 提升至 23.05%，海外市场已经成为公司业务发展重要组成部分。随着公司在国际市场持续突破，以及国际市场竞争力的进一步提升，公司产品在国际市场销售规模将保持发展势头。然而，当前公司的海外生产场地利用相对饱和，2024 年实现 85% 的高产能利用率，因而公司有必要进一步扩大生产经营场地，为业务的持续扩张提供充分的生产保障。

本项目将新建规模化的生产用房，购置汽车零部件生产所需机器设备及配套设施，增加公司海外产品生产能力，为公司业务发展提供可靠的扩产基础。项目

实施后，公司汽车内饰件的海外生产能力和产能规模将进一步提升，从而满足公司海外业务持续扩张和持续拓展国际客户的需求，有利于强化公司订单交付及产品供给能力。

### **（3）减轻地缘政治因素影响，提升业务经营抗风险能力的需要**

随着我国企业的国际化发展步伐持续加大，抓住海外市场发展机遇已成为推动营收增长的重要因素。当前，大国博弈背景、逆全球化背景下地缘政治因素频繁出现，各类贸易壁垒阻碍产品跨国贸易，尤其贸易战加剧使国内产品出口至部分发达国家市场受到较为严重的挑战。

作为全球汽车主要产销地，我国汽车零部件出口近年来持续快速增长。随着海外市场业务的持续拓展，海外需求正成为公司业务发展的重要增长点，因此公司需要夯实针对海外市场的供给能力。然而，受到全球贸易战和地缘政治因素影响，美国等发达市场对原产于我国境内的产品设置较高贸易壁垒，导致我国产品直接出口竞争力缺失，甚至无法出口至相应目标市场。因此，公司有必要在境外选择合适东道国并建设产品生产基地，从而规避贸易壁垒限制。泰国经贸环境开放度较高，中泰两国双边关系良好，与欧美发达市场拥有较为宽松的贸易条件。同时，泰国还吸引了福特、本田、丰田、马自达、日产、三菱等外资公司，近年中国上汽、长城汽车、比亚迪、长安等车企在泰国陆续投资设厂，因而拥有较好产业基础和巨大的汽车零部件市场。此外，泰国还是汽车零部件出口大国，汽车零部件是其排名前列的出口产品类别。

本项目将通过在泰国新建规模化的生产用房及相关配套设施，主要依托当地资源开展汽车内饰件等零部件生产，为公司拓展海外市场、把握新兴市场提供可靠的基础。项目实施后，公司推动主要产品线的海外生产能力的多元化布局，保障境外客户供应链安全，从而凭借有利贸易条件降低全球化业务经营的风险，并抓住新兴市场发展机会。

## **3、项目实施的可行性**

### **（1）下游汽车产业持续发展，为本项目实施提供了产能消化空间**

公司是专注于汽车内饰件研发、生产和销售的高新技术企业，产品广泛应用于汽车制造领域。汽车内饰件是汽车车身的重要组成部分，其销售与汽车零部件行业状况及下游汽车产业发展密切相关。

汽车行业拥有巨大的产业规模，为产业链中上游环节零部件细分市场提供支持。近年来，全球汽车产业在经历结构性调整后，全球汽车市场逐步复苏，并步入新一轮发展周期。根据国际汽车制造商协会（OICA）统计，2020-2024 年全球汽车产销量持续回升，2024 年全球汽车产销量分别达到 9,250.43 万辆和 9,531.47 万辆。未来，随着新能源汽车和智能汽车迅猛发展，以及汽车更新换代需求的释放，全球汽车市场出现新的增长动力。

汽车内饰件作为车辆内部的重要组成部分，处于汽车产业链中游的零部件制造领域，是汽车制造的重要环节，深受汽车市场发展影响。汽车内饰件涉及的产品众多，是汽车零部件领域规模较大的细分市场，从行业体量上看，内饰件的整体行业规模巨大。在全球汽车发展势头整体向好的背景下，汽车内饰件行业将不断发展，市场规模随之扩张。

综上所述，本项目对应的内饰件产品市场发展状况良好，预计未来在全球汽车市场发展的驱动下，汽车内饰件产品市场需求增长空间巨大，为本项目新增产能的消化提供有利的市场环境。

## **（2）丰富优质的客户资源储备，为本项目实施提供产品销售基础**

由于汽车行业对于汽车产品的安全性、可靠性、舒适性等有着严格的要求，汽车行业整车厂商在选择零部件供应商时，需经过严格的筛选、评估和认证流程，包括第三方质量管理体系认证和第三方整车厂评审，方能将供应商纳入其供应链体系。由于更换供应商需重新进行认证和验证，转换成本高、风险大，整车厂通常不会轻易更换供应商。因此，一旦供应商通过认证并进入整车厂的供应链体系，双方通常会建立长期稳定的合作关系。

公司是专注于汽车内饰功能件与装饰件的设计、开发、生产和销售的高新技术企业，致力于提供多元化的产品解决方案，以满足汽车行业对功能性、舒适性

和轻量化的需求。经过长期深耕，公司形成了涵盖产品设计、模具开发制造、部件成型、表面涂装、外观包覆及产品装配于一体的集成化方案能力。同时，公司从“加工型供应商”逐渐成长为“全球设计型供应商”，工艺品类全面，且持续进行新工艺、新产品的迭代与开发，能为客户提供技术含量较高、质量过硬的产品。多年以来，公司凭借优秀的产品开发能力参与多家整车制造商及一级供应商的新款车型内饰件设计与开发，同时凭借优良的产品质量、快速的服务响应，赢得了客户的支持与信赖，积累了一批优质的知名客户。

公司已与众多国内外汽车整车厂商或知名零部件供应商建立合作关系。一方面，公司与长城、比亚迪、北美大客户、福特、奇瑞、理想等国内外领先整车制造商建立了直接配套关系，另一方面，公司通过与马瑞利、新泉股份、延锋汽饰、大协西川、佛吉亚、德科斯米尔、安道拓等全球知名汽车零部件供应商保持稳定合作，为日产、丰田、马自达、吉利、长安、广汽、小米、宝马、奔驰等多家主机厂的多款车型间接配套内饰功能件或装饰件产品。

综上所述，公司拥有丰富的优质客户资源，与客户保持紧密关系，并积极开拓新的客户群体，为本项目扩充产能开拓市场奠定了良好的销售基础。

### **（3）成熟的生产经营基础，为本项目实施提供坚实的运营保障**

公司自成立以来便专注于汽车内饰功能件与装饰件的设计、开发、生产和销售，不断优化内部经营管理，形成了成熟的经营管理模式。

公司拥有丰富的海外运营经验，自 2017 年 4 月便在墨西哥布局生产基地建设，配套北美地区的客户需求，公司熟知海外政治、法律、民俗文化等信息，已经实现良好的生产制造本地化运营，与客户形成高效的就近配套，积累了丰富的海外产能建设及运营经验，为本项目的实施开展提供良好的海外运营经验基础。

生产经营的各个方面，公司均具备成熟的经验和较高的管理水平，在产品设计方面，公司从整车设计阶段便深度参与汽车制造商新车产品的同步设计开发，为客户提供优化的结构设计；同时，公司构建了 DFMA 知识库，在设计阶段便能充分识别、评估、优化产品的可制造性和可装配性，提高设计与制造的高效衔

接。在模具开发方面，公司拥有一支专业的模具研发与设计团队，团队成员具备丰富的单色、双色及高光喷涂件，三电嵌件模具等多种具开发经验和深厚的技术背景。在智能制造、库存管理方面，公司引入了制造执行系统（MES），通过精确的库存管理和材料追踪，帮助公司保持安全库存量。通过系统监控库存水平，及时发起材料申请或补货，确保正确应对市场波动和及时响应客户需求。在质量管控方面，公司高度重视产品品质，建立起完善的质量管控体系，贯穿于产品开发、生产、服务的整个过程。公司已通过IATF16949质量管理体系认证和ISO14001环境管理体系认证，并严格按照相关管理体系要求进行生产运行并不断改进。凭借严谨的质量管理过程，公司获得了国内外市场客户的认可。

综上所述，公司在汽车内饰件行业生产经营管理方面具有丰富的经验积累，针对本项目生产基地的建设、产品的生产和质量管理，能够提供坚实的运营保障，从而确保本项目的顺利实施。

#### **4、项目投资概算**

本项目总投资金额为 37,835.00 万元，拟使用募集资金 37,000.00 万元投资建设，其余部分由公司自筹解决。

#### **5、项目实施主体**

本项目实施主体为公司全资子公司福赛科技（泰国）有限公司。

#### **6、项目经济效益分析**

本项目顺利实施后，预计具有良好的经济效益，已有详细论证和数据支持。

#### **7、项目涉及报批的情况**

##### **（1）项目境内审批情况**

本项目所涉及境外投资项目备案正在办理中，相关程序的办理预计不存在实质性障碍。

##### **（2）项目境外审批情况**

公司将根据泰国法律的要求，在实施本项目过程中取得为建设和运营所必需的各项批准和许可，相关程序的办理预计不存在实质性障碍。

## 8、项目实施进度

本项目的建设期为 36 个月。

### （三）核心生产设备数字化迭代改造项目

#### 1、项目基本情况

本项目将淘汰部分老旧、低效设备，新置先进的汽车零部件生产所需机器设备并扩容配套设施，对现有部分产线进行技术升级改造，不涉及新增产能。

本项目实施主体为芜湖福赛科技股份有限公司，实施地点位于安徽省芜湖市，本项目总投资 9,844.82 万元，建设期 24 个月。

#### 2、项目实施的必要性

##### （1）优化公司生产制造资源，满足公司业务持续扩张的需要

公司专注于汽车内饰功能件与装饰件的设计、开发、生产和销售，产品广泛应用于传统燃油车及新能源汽车领域，凭借优异的产品质量和 Service 赢得了客户的广泛认可，已经与主流整车厂建立了稳定的合作关系。近年来，公司业务规模持续快速增长，2022-2024 年主营业务整体收入的年均复合增长率达 38.61%，2025 年上半年同比增速为 35.41%。面对持续增长的业务发展态势，公司目前存在部分设备老旧的问题，一方面，与相同功能的先进设备对比，生产效率、产品质量、能源消耗等方面存在一定短板，亟待通过新设备引入予以解决；另一方面，设备的超期服役必然存在生产连续性隐患，设备的频繁维修将阻碍产能的足额释放，并难以保障公司能够足额、及时的完成订单交付，需要通过设备更新迭代完成产线的整体升级。

本项目将淘汰部分老旧、低效设备，新置先进的汽车零部件生产所需机器设备并扩容配套设施，对现有部分产线进行技术升级改造，不涉及新增产能。本项目的实施，有效缓解公司部分设备老旧的问题，能够避免因设备故障导致的停产问题发生，从而确保公司产能继续保持较高水平，持续为客户提供高品质的产品和及时的订单响应。

## （2）强化公司柔性生产水平，提升应对需求变化能力的需要

随着汽车消费市场由传统卖方决定产品、买方被动接受，转向消费者购买决策影响汽车制造商设计的激励竞争，各汽车品牌商日益注重设计的个性化和选配化，能够通过更多产品组合打动消费者，进而在竞争中取得胜利，因此汽车厂商对内饰件产品的定制化属性愈发突出，对供应商的柔性化生产能力也提出更高的要求。

公司经过多年发展，已经聚集大量的优质客户，为全球诸多畅销车型提供各类内饰件产品，面对汽车市场竞争的加剧，公司涉及的产品型号日益增多，甚至面对同一客户、同一型号车型，存在多个料号的产品，为公司的产品生产带来一定的挑战。随着公司生产基地的不断增多，以及生产能力的持续提升，公司具备为规模化订单提供专线设备的能力，然而在新能源汽车快速发展背景下，客户的个性化属性不断增强，同时产品迭代周期加快，公司需要增强面对愈发复杂的订单处理、排产及组织生产能力，柔性化制造能力的打造要求更加突出。

本项目将重点引进生产效率更高的生产设备，通过工艺组合实现柔性化程度更高的产线改造。本项目的实施，将能够缩短公司不同产品型号在共线情况下的产线切换周期，有利于提升公司对客户大批量、多品类订单的应对能力，从而实现更多业务的承接，为公司经营规模的持续扩大奠定基础。

## （3）维持华东基地供应优势，打造集团内部先进制造典范的需要

我国汽车产业呈现产业集群分布状态，同时整车厂商对汽车零部件产品具有就近配套的要求，促使汽车零部件供应商往往采取就近布局的原则，围绕汽车制造产业所在空间区域布局零部件产品生产基地。作为汽车内饰功能件与装饰件知名供应商，为了缩短与整车厂的距离，实现快速响应客户需求和供货及时性等要求，公司针对华东、东北、西南、华北、华中和华南六大汽车产业集群区域，已经相继在国内建立了安徽芜湖、辽宁大连、重庆、天津、湖北武汉、广东佛山六个生产基地。

在我国汽车产业空间分布中，华东地区在我国汽车产业中处于“绝对龙头”



地位。各大区汽车产量分布来看，2025 年 1-11 月我国汽车产量以华东区域占比最大，约为 40.37%，其中，安徽省是 2025 年 1-11 月我国汽车累计产量排名第一的省份，产量为 333.54 万辆。在新能源汽车方面，2025 年 1-11 月我国新能源汽车产量仍以华东区域占比最大，约为 45.92%，其中安徽省以 163.49 万辆的产量成为排名第一的省份。随着我国汽车市场的持续发展，尤其是新能源汽车领域广阔市场前景的逐步释放，华东地区汽车制造业凭借强大的产业实力，预计将保持良好的发展势头，从而对汽车零部件产生更加旺盛的需求。公司遵循“以顾客为关注点，满足顾客要求，提高顾客满意，超越顾客期望”的原则，凭借优良的产品质量、快速的服务响应和合理的生产基地布局，赢得了客户的支持与信赖。公司总部位于安徽省芜湖市，地处华东经济圈，辐射安徽、江苏、上海、浙江等重要省份（市）市场，作为公司优势资源聚焦的总部基地，既肩负将先进生产能力面向分子公司复制的重要任务，又承载面向客户打造生产典范的企业门面，因此公司需要持续对芜湖总部基地进行生产能力的技术改造升级，以不断推动公司业务的良好发展，维持在华东地区的供应能力优势。

本项目将在安徽芜湖组织现有总部制造基地生产线的数字化迭代改造，升级现有 MES 系统功能，实现与引进新设备的协同匹配，确保公司始终维持先进的制造水平，保障华东地区重要客户的供应优势；同时，也将持续探索公司在数字化改造方面的先进应用经验，为其他生产制造基地的新设备、新系统迭代提供必要保障，从而保持公司整体处于生产体系优化的动态推进，进一步增强与客户合作黏性，巩固公司良好的品牌形象和较高的市场美誉度。

### 3、项目实施的可行性

#### （1）多样化的销售方式与丰富的客户资源为本项目的实施提供市场条件

经过多年发展，公司形成一套较为完善的市场开拓模式，由于公司产品存在显著的非标准定制化属性，公司采用直销模式，与客户签订销售框架合同，在完成具体产品的开发并经客户确认后，按其下达的订单组织生产、销售。因而，公司通过与汽车整车厂与大型汽车零部件供应商建立直接的长期合作关系，形成了稳定的配套体系。

客户开拓方面，公司针对潜在客户与存量客户采取不同的客户开拓方式。对于潜在客户，公司通过拜访交流、市场调研、可行性论证等一系列程序与之建立合作意向，并积极配合客户做好合格供应商认证工作；对于存量客户，公司配备专业的区域营销经理进行跟踪维护，及时了解客户需求，并对开发项目进行可行性评估，积极开展新项目开拓，为公司保持高产能水平提供依据。

客户资源方面，公司凭借长期稳定的客户合作关系，构建起较高的客户转换成本，形成较强的客户粘性，公司的客户群体包括长城、比亚迪、北美大客户、福特、奇瑞、理想等知名汽车品牌商，尤其在新能源汽车领域，公司通过提前布局，与北美大客户、比亚迪、理想等新能源车企建立深度合作，实现新能源配套收入的快速增长，进一步巩固公司的市场地位；此外，公司还与马瑞利、新泉股份、延锋汽饰、大协西川、佛吉亚、德科斯米尔、安道拓等大型汽车零部件供应商展开密切合作，并将产品最终成套配置于日产、丰田、马自达、吉利、长安、广汽、小米、宝马、奔驰等终端整车厂商的各类型号的汽车中，建立了稳定的产品消纳渠道。

综上所述，公司建立了多样化的销售方式，向存量客户提供高质量服务的同时积极开拓潜在客户，与下游头部厂商建立长期稳定合作关系，是本项维持公司生产能力，提高柔性化作业水平的重要需求支撑。

## **（2）完善的研发模式与持续的研发投入，为本项目的实施提供技术支撑**

公司坚持“技术引领、创新驱动”的研发理念，构建了以市场需求为导向、产学研深度融合的立体化研发体系，采用“自主创新+同步工程+精益智造”的三驾马车驱动模式，形成从前瞻预研、产品开发和工艺优化的全流程设计与开发能力，在汽车内饰件领域形成了显著的竞争优势，通过引入 DFMA 方法论和构建知识库系统，重点攻关智能表面、低碳材料等前沿技术，通过组建创新研发部门，不仅可以及时了解、储备行业前沿技术，也同步实现对客户的快速响应。

产品差异化和技术创新是公司构建竞争壁垒的重要手段。随着电动化、智能化趋势的加速演进，内饰件不再局限于传统装饰功能，而是向集成化、智能化方向发展，如轻量化材料应用等，成为提升整车附加值的关键环节。公司通过加大

研发投入，推动产品向高附加值领域延伸，开发“半隐藏电动+应急拉手的研发”、“包覆式汽车拉手总成的研发”、“注塑件内端端子件的冲压裁形工位的研发”和“新能源汽车汇流排的内连接结构的研发”等技术专利，不断实现产品推陈出新，持续优化产品结构，进一步提升单车配套价值。

公司立足自主创新，构建了以企业为主体、市场为导向的技术创新体系，并持续保持高强度研发投入，截至 2025 年 6 月 30 日，公司研发投入 3,471.14 万元，同比增长 15.45%，助力公司逐步形成了系列化的核心技术，包括汽车空调出风口技术、汽车空调出风口装配技术、汽车出风口遮蔽喷涂技术、汽车扶手导轨结构技术、汽车内开把手装配技术、汽车杯托卷帘结构技术、汽车杯托旋转结构技术等，覆盖公司主要产品，为产能的持续扩张提供可复制的技术支撑；同时，公司还积极布局新材料、新工艺，如采用天然纤维复合材料、微发泡工艺等以实现轻量化目标，满足整车厂对节能减排的要求，因此在行业技术升级和客户需求多元化的背景下，公司通过持续的技术创新和产品升级，进一步巩固其市场领先地位。此外，公司高额研发投入形成了一系列技术成果，并积极通过专利形式进行保护，截至 2025 年 6 月 30 日，公司获得 227 项授权专利，为持续的产品创新和工艺优化奠定基础。

综上所述，公司建立了以市场需求为导向、产学研深度融合的立体化研发体系，积极布局新材料新工艺，为产品技术升级奠定技术支持，同时公司坚持高强度的研发投入，从而为本项目的实施提供坚实的技术支撑。

### **（3）积极的数字化改造经验与完善的质量体系为本项目的实施提供生产保障**

近年来，公司积极推进数字化转型，打造现代化智能工厂。注塑车间实现了全自动化生产，通过 MES 系统建立起完善的质量追溯体系；喷涂车间采用先进的机器人喷涂系统和智能视觉检测技术；装配车间则配备了柔性自动化生产线，提升了生产效率和灵活性。前述智能化改造显著提升了公司的生产制造水平，也为本项目的数字化迭代改造提供了必要的经验支撑，能够确保项目建成后达到提升柔性化制造能力、提高生产效率、强化产品品质等一系列目标。

公司建立了先进的实验中心,在 2024 年底获得 ISO/IEC17025 国际体系认证;实验中心配备了一流的材料、力学和环境测试设备,如 3D 扫描仪、振动测试台等,拥有经验丰富的工程师和技术人员,具备深厚的内外饰件测试经验,试验人员定期培训,确保团队掌握最新技术与方法,测试能力涵盖环境、耐久、材料、尺寸、功能等多个方面,确保试验过程可靠,实验结果可信,根据客户需求提供个性化测试方案,保证公司产品从外观、性能、功能及其物理特性等方面满足客户的要求,也能够保障项目在设备和软件更新后,能够快速适应工艺生产要求。

在质量管控方面,公司高度重视产品品质,建立起完善的质量管控体系,贯穿于产品开发、生产、服务的整个过程。公司已通过 IATF16949 质量管理体系认证和 ISO14001 环境管理体系认证,并严格按照相关管理体系要求进行生产运行并不断改进。凭借严谨的质量管理过程,公司获得了市场客户的认可,也将为本次生产线改造后的批量生产提供质量保障。

#### **4、项目投资概算**

本项目总投资金额为 9,844.82 万元,拟使用募集资金 9,000.00 万元投资建设,其余部分由公司自筹解决。

#### **5、项目实施主体**

本项目实施主体为芜湖福赛科技股份有限公司。

#### **6、项目经济效益分析**

本项目顺利实施后,预计具有良好的经济效益,已有详细论证和数据支持。

#### **7、项目涉及报批的情况**

截至本预案公告日,本项目已取得芜湖市鸠江区工业和信息化局出具的《企业投资项目告知登记表》。根据国家建设项目环境保护管理有关规定,本项目属于《建设项目环境影响评价分类管理名录》(2021 年版)中未作规定的建设项目,可不纳入建设项目环境影响评价管理,本项目已取得芜湖市鸠江区生态环境分局出具的《关于核心生产设备数字化迭代改造项目环境影响评价的说明》。

#### **8、项目实施进度**

本项目的建设期为 24 个月。

#### **（四）补充流动资金项目**

##### **1、项目基本情况**

本次发行拟使用募集资金 18,000.00 万元用于补充流动资金，以满足公司后续生产经营发展需要，进一步增强公司核心竞争力。

##### **2、项目实施的必要性**

近年来，公司紧跟国家政策与行业发展趋势制定中长期战略目标，经营规模不断扩大，业务处于快速发展阶段。随着公司主营业务规模快速扩大，公司流动资金需求也随之增长。本次募集资金部分用于补充流动资金有利于缓解公司因业务规模持续增长带来的资金短缺问题，推动公司整体业务的进一步发展和市场份额的提升，同时有利于夯实公司资本实力，优化公司财务状况，提高业务抗风险能力，维持公司快速发展的良好增长态势，有助于进一步巩固公司行业地位，提高综合竞争实力。因此，本次补充流动资金项目建设符合公司实际发展情况，符合全体股东利益。

##### **3、项目实施的可行性**

公司本次发行募集资金用于补充流动资金符合《上市公司证券发行注册管理办法》等法律法规和规范性文件的相关要求，具有可行性。公司已根据相关规定，形成了规范有效的内部控制环境。在募集资金管理方面，公司按照要求制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存放、使用、用途变更、管理与监督等进行了明确规定。本次发行募集资金到位后将严格按照规定存储在董事会指定的专门账户集中管理，确保本次发行的募集资金得到规范使用。

### **三、本次向特定对象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**

本次募集资金将用于芜湖汽车内饰件智造基地建设项目、泰国生产基地建设项目、核心生产设备数字化迭代改造项目以及补充流动资金项目。本次募集资金

投资项目基于公司在技术和市场方面的积累，与本公司现有主业紧密相关，募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于提高公司智能制造的研发和产业化能力，进一步提高公司在该领域的技术优势及客户服务深度，增加资本规模和抗风险能力，降低财务风险，持续增强公司核心竞争力和盈利能力。

## **（二）本次发行对公司财务状况的影响**

本次发行后，公司总资产和净资产将同时增加，资金实力将有所提升，公司财务状况得到进一步改善，抗风险能力将得到增强。本次发行完成后，由于募集资金的使用及募投项目的实施需要一定时间，存在每股收益等指标在短期内被摊薄的风险。本次募集资金投资项目符合公司发展战略，从长远来看，随着募集资金投资项目预期效益的实现，有利于进一步增强公司盈利能力。

## **四、本次向特定对象发行 A 股股票募集资金使用的可行性结论**

综上所述，公司本次向特定对象发行 A 股股票募集资金投向符合国家产业政策及行业发展趋势，与目前上市公司的主营业务紧密相关，符合公司未来发展的战略规划。本次向特定对象发行 A 股股票募集资金主要投资于芜湖汽车内饰件智造基地建设项目、泰国生产基地建设项目以及核心生产设备数字化迭代改造项目，具有良好的市场前景和经济效益。募投项目的实施将进一步提升公司的核心竞争力和服务能力，巩固公司市场地位，增强公司的综合实力，符合公司及全体股东的利益。因此，本次向特定对象发行 A 股股票募集资金使用具有必要性和可行性。

（以下无正文）

（本页无正文，为《芜湖福赛科技股份有限公司 2026 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析报告》之盖章页）

芜湖福赛科技股份有限公司董事会

二〇二六年二月十一日