

股票简称: 万朗磁塑

证券代码: 603150



安徽万朗磁塑股份有限公司
2026 年度向特定对象发行 A 股股票
募集资金使用可行性分析报告

二〇二六年十月

安徽万朗磁塑股份有限公司（以下简称“公司”）拟向特定对象发行股票募集资金，现将本次募集资金使用的可行性分析如下：

一、本次募集资金使用计划

公司本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过56,429.68万元（含本数），扣除发行费用后募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金金额
1	智能家电零部件扩产建设项目	13,264.72	12,222.51
2	智能家电产品扩产建设项目	15,544.24	14,336.53
3	高分子改性材料产线建设项目	6,278.15	5,856.29
4	高性能磁性材料中试平台建设项目	3,688.29	3,583.96
5	收购控股子公司少数股权项目	3,530.39	3,530.39
6	补充流动资金	16,900.00	16,900.00
-	合计	59,205.79	56,429.68

在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，在最终确定的本次募投项目范围内，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投资项目的优先顺序、具体投资金额等，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可行性分析

（一）智能家电零部件扩产建设项目

1、项目概况

本项目由两个子项目“智能家电玻璃及组件扩产建设项目”和“洗衣机门封扩产建设项目”构成，实施主体为全资子公司荆州万朗。“智能家电玻璃及组件扩产建设项目”建设内容包括新建厂房及配套环保、公用设施等，购置薄板钢化炉、高速磨边线、切磨钢自动连线、切割机等生产设备，项目主要产品为家电玻璃及组件；“洗衣机门封扩产建设项目”利用已有厂房，购置注塑机、模具等生产及配套设备，同步建设环保

设施并配置生产实绩管理系统，项目主要产品为洗衣机门封。项目建成后将大幅提升公司家电玻璃及组件、洗衣机门封的供货能力，项目计划建设周期为36个月。

2、项目实施的必要性

（1）扩充家电零部件产能规模，满足不断增长的市场需求

冰箱、洗衣机等白色家电产量在政策拉动下需求稳定向上，根据国家统计局数据，2025 年我国家用电冰箱产量 10,924.4 万台、同比增长 1.6%，家用洗衣机产量 12,516.8 万台、同比增长 4.8%，家电整机产量的稳定增长直接带动家电玻璃及组件、洗衣机门封等配套零部件的需求。公司家电玻璃及组件、洗衣机门封已具备稳定的客户基础，但现有生产能力已经难以满足客户订单及市场需求，亟需进行产能扩充以增强客户黏性，拓展客户合作范围。实施本项目是保障零部件配套供应能力的必要举措。

（2）优化产品结构，提升公司综合竞争力

公司始终以市场发展趋势与客户需求为导向，主动进行开发创新，致力于通过多品类业务发展满足客户多元化产品需求。公司家电零部件业务不断发展，产品系列日益丰富，产品结构持续优化。公司将持续秉承多品类协同发展策略，立足核心竞争优势，不断扩展优势产品的规模，进一步完善家电零部件业务生态体系，打开新的增长空间。本项目的实施将优化现有产品结构，有助于增强公司抗风险能力，进一步提升公司综合竞争力，契合公司做大做强主业的发展战略。

（3）提升规模化生产与供货能力，增强公司盈利能力

家电玻璃及组件、洗衣机门封产品具有稳定的客户基础，市场需求旺盛，通过本项目的实施，一方面将大幅提升家电玻璃及组件、洗衣机门封的市场供应能力，在满足客户产品需求的同时增强与客户的合作黏性；另一方面，通过规模化生产可以降低单位制造成本，增强公司盈利能力，有利于公司的长远可持续发展。

3、项目实施的可行性

（1）国家产业政策支持为项目建设提供了良好的政策环境

近年来，国家及相关政府部门出台了一系列促进家电消费、以旧换新的政策规划，大大促进家电产业的发展，进而带动了家电零部件的市场需求。如《优化消费环境三年行动方案（2025-2027 年）》《关于促进家居消费若干措施的通知》《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》《关于 2025 年加力扩围实施

大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》《关于 2026 年实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》等，持续产业政策支持大大促进了家电零部件产业的发展，为本募投项目的顺利实施创造了良好的外部政策环境。

（2）优质稳定的客户资源为项目建设提供了充分的市场支撑

公司自成立以来一直深耕家电零部件领域，始终坚持大客户战略合作路线，通过将公司“研产供销”各环节资源聚焦于国内外家电主机厂，与客户形成了良好的“业务共振”。公司凭借专业的产品开发能力、稳定的品质管控能力、高效的客户服务能力、全面的流程管理能力，能够迅速响应客户产品多样化及生产制造需求，与国内外家电主机厂建立了长期稳定的合作关系，合作黏性和合作深度不断增强。本项目产品分别用于冰箱和洗衣机，属于家电中的刚需品类，据国家统计局数据，2020 年至 2025 年国内家用电冰箱产量由 9,014.71 万台增长至 10,924.40 万台，家用洗衣机产量由 8,041.90 万台增长至 12,516.78 万台，整机产量的增加为冰箱玻璃、洗衣机门封等配套零部件提供了稳定的需求基础。优质稳定的客户资源、项目产品广阔的市场前景为项目建设提供了充分的市场支撑。

（3）成熟的规模化制造能力为项目建设和运营提供了有力的基础保障

公司通过“深耕客户、深耕区域、深耕产品”打造家电零部件核心竞争力，具备规模化制造与大客户交付能力，并通过全球化战略布局，在国内外已拥有 90 余家子、分公司，形成了“属地化制造+本土化渠道+贴近式服务”的综合运营能力。公司具备成熟的生产管理体系和严格的质量管控体系，能够满足家电整机厂对产品一致性、稳定性、及时性的交货要求，为募投项目的顺利实施和后续运营提供了有力的保障。

4、项目实施主体及实施地点

本项目实施主体为公司全资子公司荆州万朗，实施地点位于湖北省荆州市经济技术开发区，利用荆州万朗已有部分厂房并利用已有土地新建部分厂房实施。

5、项目投资概算

本项目总投资为13,264.72万元，拟使用募集资金12,222.51万元。其中，“智能家电玻璃及组件扩产建设项目”投资总额为6,144.09万元，拟使用募集资金5,784.25万元；“洗衣机门封扩产建设项目”投资总额为7,120.63万元，拟使用募集资金6,438.26万元。

6、项目经济效益评价

经过可行性论证，本项目具有良好的经济效益。项目建成后，能够提升公司家电零部件业务规模和盈利水平，进一步巩固公司的市场地位。

7、项目报批情况

本项目涉及的备案、环评相关手续正在办理中。

（二）智能家电产品扩产建设项目

1、项目概况

本项目由两个子项目“智能MINI冰箱扩产建设项目”和“智能水家电扩产建设项目”构成，实施主体为全资子公司安徽鸿迈和安徽奔昂，安徽鸿迈作为土地使用权主体负责厂房建设，安徽奔昂负责产线建设和运营。其中，“智能MINI冰箱扩产建设项目”包括新建厂房，购置钣金成型线、性能检测线、发泡线、吸塑线、工装夹具及配套模具等生产设备，并配置环保设施，项目主要产品为泡菜类智能MINI冰箱等；“智能水家电扩产建设项目”包括新建厂房，购置制冷生产线、测试设备及配套模具，并配置环保设施，项目主要产品为智能饮水产品。项目建成后将大幅提升公司智能MINI冰箱、智能饮水产品的供货能力，项目计划建设周期为36个月。

2、项目实施的必要性

（1）把握小家电结构性增长机遇，拓展公司小家电业务规模

随着新一代消费群体需求的快速变化，家电消费的多样化需求日益凸显，小家电产品种类也日益丰富。当前，健康生活、品质生活等理念深入人心，消费者对提升生活品质和便携性产品需求旺盛，小家电产品凭借小体积、操作简便等优势成为家电行业的热点，是家电品类最丰富、消费升级特征最明显的板块。从细分产品来看，饮水与人们日常生活密切相关，在健康需求释放的时代，主打健康的饮水产品获得了快速发展。根据奥维云网推总数据显示，水家电市场在以旧换新、家居厨卫补贴等政策的拉动下实现了增长，2024年末端水家电（净水器、净饮机、饮水机、末端净水）市场销售额达327亿元，同比增长16.8%，销售量为2,293万台，同比增长6.5%，2025年销售额及销售分别达到335亿元及2,465万台，分别同比增长2.2%及7.5%，国补一方面刺激了需求释放，另一方面推动了市场结构升级。此外，MINI冰箱也因其功能化、智能化、节能化越来越受到市场的青睐。

本项目的实施契合市场需求趋势，有利于公司把握小家电结构性增长机遇，不断提升小家电业务规模。

(2) 丰富产品矩阵，提升公司在小家电领域的品类覆盖度和市场竞争力

公司小家电产品已覆盖家用电风扇、取暖器、挂烫机、加湿器、厨房料理机、煎烤机、水家电等系列。本次募投项目聚焦智能MINI冰箱与智能饮水产品两个细分品类，通过新建生产基地实现规模化生产，将公司在小家电领域的产品布局由传统小家电向健康化、场景化品类延伸，丰富产品矩阵、提升品类覆盖度，增强公司在小家电市场的综合竞争力。

(3) 新建自有生产基地，提升小家电业务的成本控制与交付能力

小家电行业竞争激烈、产品迭代速度快，对生产成本的敏感度和交付响应速度要求高。本项目在自有土地上新建生产基地，可实现生产线布局优化与规模化生产，并通过自动化设备投入降低单位人工成本；同时紧邻华东家电产业集群，有利于配套供应链建设与客户快速响应，提升小家电业务的成本控制能力与交付保障能力。

3、项目实施的可行性

(1) 国家产业政策支持为项目建设提供了良好的外部环境

近年来，国家及相关政府部门出台了一系列促进家电消费、以旧换新的政策规划，大大促进家电产业的发展。如《优化消费环境三年行动方案（2025-2027年）》《关于促进家居消费若干措施的通知》《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》《关于 2025 年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》《关于 2026 年实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》。本项目产品智能 MINI 冰箱、智能饮水产品符合小家电市场需求趋势，契合国家产业政策发展方向。持续产业政策支持为本募投项目的顺利实施创造了良好的外部政策环境。

(2) 小家电市场需求空间广阔为本项目产能消化提供了重要保障

近年来，得益于科技进步与互联网、物联网技术的飞速发展，小家电产品技术持续革新，个性化、多元化、智能化功能快速拓展，进一步激发消费者购买意愿，产品渗透率不断提升，市场增长潜力持续释放。根据 Statista 的数据，经过多年的消费者培育及消费升级的推动，全球小家电产品普及率不断提升。未来，

在“懒人经济”“趣味生活”等理念的倡导、刚需品类的支撑和更多新兴产品的涌现下，全球小家电产品市场规模仍将保持良好增长，2025 年全球小家电市场规模约 2,628 亿美元，到 2030 年有望增长至约 3,287 亿美元。我国是全球小家电产品重要消费市场，2025 年我国小家电市场规模约 596 亿美元，预计到 2030 年我国小家电市场规模将达到约 719 亿美元。目前消费者对家电产品的关注重点正由价格导向转向能效、智能化、健康功能和场景化体验，绿色、智能、高端家电占比持续提升。本项目产品契合小家庭、单身经济与健康饮水需求品类，具有广阔的市场空间，为本项目产能消化提供了重要保障。

（3）稳定可靠的交付能力为本项目实施提供了有力支撑

经过多年的深耕发展，依托持续创新、品质可靠、成本管控、迅速响应等综合优势，公司已与国内外家电主机厂建立了深度战略合作，在研发、制造、交货等诸多方面与核心客户形成了充分的信赖，并不断满足客户不断变化、升级的产品需求。产业链上下游协同、全球资源配置与服务能力、稳定可靠及时交付能力成为影响客户选择的重要因素。公司小家电业务已发展多年，具备稳定可靠的产品制造与交货能力，已服务于不同客户的不同需求，形成了优质的客户资源，为本项目的实施提供了有力支撑。

4、项目实施主体及实施地点

本项目实施主体为公司全资子公司安徽奔昂和安徽鸿迈，实施地点位于安徽省六安经济技术开发区，利用安徽鸿迈已有土地新建厂房实施。

5、项目投资概算

本项目总投资为15,544.24万元，拟使用募集资金14,336.53万元。其中，“智能MINI冰箱扩产建设项目”投资总额为9,552.17万元，拟使用募集资金8,851.03万元；“智能水家电扩产建设项目”投资总额为5,992.07万元，拟使用募集资金5,485.50万元。

6、项目经济效益评价

经过可行性论证，本项目具有良好的经济效益。项目建成后，能够扩大公司小家电业务规模，提升公司整体盈利水平。

7、项目报批情况

本项目涉及的备案、环评相关手续正在办理中。

（三）高分子改性材料产线建设项目

1、项目概况

本项目实施主体为全资子公司万朗新材料的全资子公司淮南鸿迈，将购置集中供料及配混系统、均化罐、失重喂料机、双螺杆挤出机组等主要生产设备，通过租赁厂房建设高分子改性材料生产线，项目产品为高分子改性材料。项目计划建设周期为36个月。

2、项目实施的必要性

（1）顺应下游行业发展趋势，满足客户多样化需求

提倡节能环保、构建低碳社会，是社会经济实现可持续发展的必然选择，改性塑料替代传统材料，“以塑代钢”“以塑代木”已成为全球生产和消费的发展趋势。改性塑料下游应用场景广泛，近年来，随着“双碳”战略深入实施，下游领域对材料性能要求不断提高，行业由以通用材料为主的规模扩张阶段，逐步向高性能化、功能化方向演进，塑料改性化率持续提升。大力发展塑料改性技术，推动改性塑料在工业、农业、航空航天、国防等各个领域的广泛运用，对我国建设资源节约型、环境友好型社会具有重要意义。本项目产品可对应冰箱、洗衣机等家电的结构件与功能件需求，契合了下游行业向绿色环保型、高性能特种化的发展趋势，可有效满足下游客户日益提升的多样化产品需求

（2）优化产品结构，培育增长新动能

公司高分子改性材料业务目前规模较小，在产能布局、生产条件、配套设施等方面亟待优化，使得生产效率受到了诸多限制，无法满足该业务进一步发展所需的生产效率和生产能力要求。为把握下游产业升级带来的市场机遇，本项目的实施将扩大公司高分子改性材料产能，优化公司产品结构，提高公司盈利能力，同时也有利于新材料业务未来向更加高端化发展，进一步丰富产品矩阵，深化与客户的战略合作关系，增强盈利结构的稳定性和可持续性。

（3）加快技术产业化落地，保障未来可持续发展

为顺应下游行业发展趋势，公司在材料改性方面进行了长期投入，积累了一定核心技术，并培养了一批经验丰富、素质过硬、专业高效的技术人才。未来，公司将紧跟高分子改性材料的发展方向，持续进行高分子材料方面的人才和技术投入，不断开发符合市场需求的核心技术。本项目的实施有利于公司高分子改性材料技术产业化发

展，促进新材料业务规模扩大，保障公司长远可持续发展。

3、项目实施的可行性

（1）国家产业政策支持为项目建设提供了良好的外部环境

改性塑料属于我国新材料发展的重点领域之一，“高分子新材料、轻量化绿色化材料、高性能改性塑料”属于国家“七大战略性新兴产业”。产业端相继提出“以塑代钢”“以塑代木”等理念。近年来，国家陆续出台《“十四五”原材料工业发展规划》《精细化工产业创新发展实施方案（2024-2027年）》《轻工业数字化转型实施方案》《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》政策文件，鼓励改性塑料等新材料在下游行业的产业化应用，发挥复合材料在节能、环保等性能上的优势。因此，本项目的实施符合政策导向，具有充分的政策可行性。

（2）下游市场需求空间广阔为项目实施提供了坚实的市场基础

在全球制造业向高端化、绿色化转型的背景下，改性塑料凭借轻量化、高强度、阻燃、耐候绝缘等综合性能优势，正加速替代传统金属与通用塑料，成为支撑产业升级的关键材料。改性塑料下游应用场景广泛，包括家用电器、汽车零部件、电子电器、日用消费品等传统领域，以及轨道交通、精密仪器、航空航天、新能源等高新技术领域。伴随下游产业快速迭代升级，改性塑料行业呈现需求持续旺盛、应用不断拓宽、市场稳步扩容的发展格局。根据前瞻产业研究院数据，2025-2030年我国改性塑料需求年均复合增速为9%，到2030年市场规模有望达到6,596亿元。我国塑料改性化率已超过20%，但远低于全球50%的改性化率，仍有较大提升空间。改性化率的持续提升将成为驱动行业需求增长的重要动力之一，为改性塑料带来广阔的市场需求空间，为本项目实施提供了坚实的市场基础。

（3）公司在高分子材料领域的技术积累与产业化基础为项目实施提供了保障

公司自成立以来长期深耕家电零部件领域，改性材料为家电零部件的重要原材料。随着家电产品逐步向绿色、高端、智能、节能方向不断发展，家电主机厂对家电零部件配套企业提出了更高的要求。为顺应下游行业发展趋势，公司在材料改性方面进行了长期投入和持续攻关，在高分子材料配方设计、挤出造粒工艺及下游应用验证方面已积累一定的技术与生产经验，并形成一定的收入规模。此外，公司拥有省级企业技术中心和新材料、新工艺研究所、CNAS认证实验室、省级博士后工作站，与海内外知名大学与科研机构开展产学研合作，为高分子改性材料的开发创新提供了重要支撑。

本项目的实施可直接依托公司在高分子材料领域的既有技术积累、工艺储备、客户资源、管理经验等，保障项目的稳定运行。

4、项目实施主体及实施地点

本项目的实施主体为全资子公司万朗新材料的全资子公司淮南鸿迈，实施地点位于安徽省淮南市寿县新桥国际产业园，通过租赁厂房实施。

5、项目投资概算

本项目总投资为6,278.15万元，其中拟使用募集资金5,856.29万元。

6、项目经济效益评价

经过可行性论证，本项目具有良好的经济效益。项目建成后，能够进一步扩大公司高分子改性材料的供应能力和业务规模，提升公司盈利水平。

7、项目报批情况

本项目涉及的备案、环评相关手续正在办理中。

（四）高性能磁性材料中试平台建设项目

1、项目概况

本项目实施主体为公司全资子公司合肥领远，通过租赁场地建设高性能磁性材料中试平台，新增钕铁氮中试线、钕铁硼中试线、注塑磁中试线及配套检测设备，围绕公司磁性材料业务方向开展配方验证、工艺放大与性能检测，聚焦“配方验证与量产准备”的中试环节，打通实验室技术与规模化生产之间的工艺断层，实现由磁粉配方到磁体产品的关键转化，并进一步开发高性能磁性材料新技术、新产品，支持新材料业务的未来发展壮大，促进公司长远可持续发展。项目计划建设周期为36个月。

2、项目实施的必要性

（1）打通“研发-中试-量产”链条，缩短磁性材料产业化周期

新材料从实验室成果到规模化量产，需经过配方验证、工艺放大、性能测试、客户认证等多个环节，中试是其中最为关键的过渡阶段。公司现有研发设施以实验室小试为主，缺乏中试规模的工艺验证条件，导致新材料成果向产业化转化的周期较长、风险较高。本项目的实施将为公司新材料业务补齐中试环节，打通“研发-中试-量产”链条，加速技术成果的产业化进程。

（2）支撑公司磁性材料业务的持续发展

磁性材料是公司新材料业务的重要发展方向，相关产品主要面向公司家电主业的原材料需求（冰箱门封磁条、电机用磁性组件等）以及家电、汽车等下游领域。上述产品在产业化之前均需完成中试验证与客户认证，中试平台是相关业务规模化推进的必要前置条件。

（3）提升公司自主研发能力与检测验证水平

新材料产品的竞争核心在于配方体系与工艺控制能力，而配方的迭代优化高度依赖检测数据的准确性与完整性。本项目将在现有检测设备基础上新增永磁测量系统等检测能力，形成覆盖剩磁、磁感应矫顽力、内禀矫顽力、磁能积、温度系数、盐雾、粒度、成分分析、材料熔融指数、磁体力学性能等多维度指标的自主检测与评价能力，减少对外部检测机构的依赖，提升研发迭代效率与数据可靠性。

3、项目实施的可行性

（1）国家产业政策支持为项目建设提供了良好的外部环境

磁性材料在汽车、家电、电子设备、环保节能、储能、AI等传统和新兴领域都发挥着极其重要的作用，是我国长期鼓励和支持的产业，高性能永磁材料是支撑家电、汽车、工业电机等领域绿色化、智能化发展的关键基础材料。近年来，《“十四五”原材料工业发展规划》《重点新材料首批次应用示范指导目录（2024年）》《产业结构调整指导目录（2024年本）》以及《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》的发布为我国磁性材料的技术突破、产业升级和集群发展提供了强有力的政策支持与良好的发展环境。此外，在平台建设方面，国家工信部和国家发改委联合印发《新材料中试平台建设指南（2024-2027年）》，明确提出支持企业、产业园区联合科研院校等单位，因地制宜探索多样化的建设运营模式，实现中试平台差异化、特色化发展。因此，本项目的实施符合政策导向，具有充分的政策可行性。

（2）公司在新材料领域的研发基础与人才储备为项目实施提供了保障

公司自成立以来长期深耕家电零部件领域，磁性材料为家电零部件业务核心产品冰箱门封的主要原材料之一。随着家电产品逐步向绿色、高端、智能、节能方向不断发展，家电主机厂对家电零部件配套企业提出了更高的要求。为顺应下游行业发展趋

势，公司在磁性材料方面进行了长期投入和持续攻关，取得了一定技术成果，并在此过程中培养了一批经验丰富、素质过硬、专业高效的技术人才，公司将持续完善多渠道人才培养机制，强化人才储备。因此，扎实的研发基础、技术储备和人才储备为本项目顺利实施奠定了坚实的保障。

（3）下游行业需求旺盛为未来相关技术成果产业化提供了市场基础

磁性材料作为我国制造业的重要功能性基础材料，其作为电能与磁能相互转换的核心载体，几乎贯穿了从传统工业到前沿科技的诸多关键环节，被广泛应用于各类汽车、家电、工业电机、消费电子、通信、医疗等众多领域，对于高端装备的能效、轻量化水平与运行稳定性能产生重要影响。根据中国电子元件行业协会统计，2025年我国磁性材料总产量约162万吨，约占全球的80%。根据Precedence Research 数据，2025年全球磁性材料市场规模已达到337.40亿美元，预计2035年磁性材料市场规模将达到630.20亿美元，2025年至2035年年均复合增长率达6.45%，磁性材料市场前景广阔。此外，公司客户资源丰富，与国内外众多家电主机厂建立了长期稳定的合作关系，项目中试产品可依托现有家电客户体系开展送样验证与产业化输出。因此，下游行业可持续的市场需求为本项目未来相关技术成果的产业化提供了充足的市场保障。

4、项目实施主体及实施地点

本项目实施主体为公司全资子公司合肥领远，实施地点位于安徽省合肥市经济技术开发区，通过租赁厂房实施。

5、项目投资概算

本项目总投资为3,688.29万元，其中拟使用募集资金3,583.96万元。

6、项目经济效益评价

本项目为建设高性能磁性材料中试平台，属于研发类项目，服务于公司高性能磁性材料的开发创新，不直接产生经济效益。

7、项目报批情况

本次项目涉及的备案、环评相关手续正在办理中。

（五）收购控股子公司少数股权项目

1、项目概况

公司拟使用募集资金 3,530.39 万元收购 HAYOUNG SPECIAL GLASS CO.,LTD. 持有的泰州天恩 15%的股权，收购完成后，公司持有泰州天恩 100%的股权。

2、标的公司情况

(1) 基本情况

公司名称	泰州天恩电子有限公司
统一社会信用代码	9132120007985581XL
法定代表人	张芳芳
注册资本	589.8035 万美元
成立时间	2014-01-22
注册地址	泰州市海陵区兴业路 96 号 1 幢、2 幢
经营范围	从事仪器仪表表面板、玻璃制品，家用电器产品零部件、电磁炉配件的生产，销售公司自产产品。（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）一般项目：机械设备销售；机械设备租赁；货物进出口（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）

(2) 股权结构及控制关系

本次收购前，标的公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万美元）	出资比例
1	万朗磁塑	501.3330	85%
2	HAYOUNG SPECIAL GLASS CO.,LTD.	88.4705	15%
-	合计	589.8035	100%

本次收购完成后，标的公司成为公司全资子公司。

(3) 最近一年一期简要财务数据

单位：万元

项目	2026.6.30/2026 年 1-6 月	2025.12.31/2025 年度
资产总额	17,459.92	17,522.74
净资产	12,883.45	12,471.58
归属于母公司所有者的净资产	12,883.45	12,471.58
营业收入	7,318.91	3,185.13
净利润	411.86	318.03
归属于母公司所有者的净利润	411.86	318.03

注：上表中 2025 年财务数据已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2026 年财务数据未经审计。

(4) 下属企业情况

截至本报告公告日，标的公司不存在下属控股公司、参股公司及分支机构。

（5）主营业务情况

泰州天恩主要从事家电相关玻璃产品的研发、生产和销售，核心产品包括冰箱玻璃门、冰箱玻璃搁架、洗衣机玻璃门等。

泰州天恩成立于 2014 年，系韩国 LG 泰州冰箱及压缩机基地核心玻璃部件配套供应商，具备钢化玻璃深加工、中空合片、门体组装及整机厂直供能力。2025 年收购泰州天恩 85%的股权后，双方在玻璃门体技术研发、原片采购、LG 及国内整机厂客户资源等方面形成协同，提升了公司玻璃相关产品业务规模与综合竞争力。本次收购泰州天恩剩余 15%股权，有助于公司进一步增强对泰州天恩的控制力，提升整体管理效率及决策效率，更大程度发挥协同效应。

（6）主要资产的权属情况、对外担保情况和主要负债情况

截至 2026 年 6 月 30 日，标的公司资产总额为 17,459.92 万元，主要由货币资金、应收账款、应收款项融资、存货、固定资产和无形资产等构成。标的公司合法拥有其经营性资产，主要资产权属清晰，不存在争议。

截至 2026 年 6 月 30 日，标的公司负债总额为 4,576.47 万元，主要由短期借款、应付账款、其他应付款等构成。

截至 2026 年 6 月 30 日，标的公司不存在主要资产抵押、质押及对外担保情形。

3、交易对方基本情况

公司名称	HAYOUNG SPECIAL GLASS CO.,LTD.（海阳特种玻璃有限公司）
企业注册号	128-81-39126
法定代表人	洪台浩
注册资本	900,000,000 韩元
成立时间	1999-07-23
注册地址	大韩民国忠清北道阴城郡阴城邑草川里 730 号
经营范围	强化玻璃、平板玻璃制造；食品分装进口销售业；玻璃、陶瓷、木材、金属制餐具及家居用品批发
股权结构	洪台浩持股 100%

4、本次交易协议的主要内容

公司聘请坤元资产评估有限公司对泰州天恩全部权益价值进行评估并出具

了《安徽万朗磁塑股份有限公司拟收购股权涉及的泰州天恩电子有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》（坤元评报〔2025〕2-37号），本次评估分别采用资产基础法和收益法进行评估，并选取收益法评估结果作为最终评估结论，评估结果如下：以2025年7月31日为评估基准日，泰州天恩股东全部权益价值采用收益法评估的结果为23,300万元，与账面价值9,458.03万元相比，增值率为146.35%。投资协议主要内容如下：

（1）合同主体

甲方：安徽万朗磁塑股份有限公司

乙方：HAYOUNG SPECIAL GLASS CO.,LTD

丙方：洪台浩

目标公司：泰州天恩电子有限公司

（2）交易安排

根据本协议约定的条款和条件，乙方向甲方转让其持有的目标公司589.8035万美元的注册资本，占目标公司注册资本的100%（“目标公司100%股权”），甲方同意从乙方受让目标公司100%股权（“本次交易”）。本次交易分两次进行工商变更登记（交割），具体如下：第一次交割，协议约定的交割先决条件全部满足（经甲方书面豁免的除外）后二十个工作日内，乙方将目标公司501.3330万美元的注册资本，占目标公司注册资本的85%（“目标公司85%股权”）变更登记至甲方名下。第二次交割，乙方应在第一次交割日起满1年后的三十个工作日内，将目标公司88.4705万美元的注册资本，占目标公司注册资本的15%（“目标公司15%股权”）变更登记至甲方名下。

（3）交易价格

本次交易定价参考坤元评报〔2025〕2-37号评估报告的评估值，经甲乙双方协商，本次交易的总价款，即甲方从乙方受让目标公司100%股权的股权转让总价款为人民币235,359,100元（大写：人民币贰亿叁仟伍佰叁拾伍万玖仟壹佰元整）。

其中，第一次交割对应的股权转让款为人民币200,055,235元；第二次交割对应的股权转让款为人民币35,303,865元。

（4）支付方式

现金

(5) 支付期限

甲乙双方于本协议签订后五个工作日内共同配合开立甲方名下的共管账户，甲方在共管账户设立后十个工作日内向共管账户支付第一次交割对应的股权转让款。

第一次交割日起满 1 年后的十个工作日内，甲方向共管账户支付第二次交割对应的股权转让款。

(6) 交付或过户时间安排

第一次交割完成后三个工作日内，甲方牵头办理税务手续，税务手续办理完成后三个工作日内，甲方启动办理付汇手续，付汇手续办妥后五个工作日内，支付乙方第一次交割对应的股权转让款。

第二次交割完成后三个工作日内，甲方牵头办理税务手续，税务手续办理完成后三个工作日内，且甲方启动办理付汇手续，付汇手续办妥后五个工作日内，甲方支付乙方第二次交割对应的股权转让款。

5、项目实施的必要性

通过本次交易，泰州天恩将成为公司全资子公司，有助于公司进一步增强对控股子公司的控制力，提升整体管理效率及决策效率，更大程度发挥协同效应。同时本次交易实施后，公司能够进一步增厚归母净利润水平，提高公司盈利能力。

6、项目实施的可行性

本次交易为收购泰州天恩少数股权，泰州天恩已在公司体系内，本次收购无需进行大规模的管理调整或业务重构，可实现平稳过渡。公司已就本次收购与交易对方签署正式协议，第二次交割的条件和时间安排均已明确，且本次收购所涉泰州天恩股权权属清晰，不存在抵押、质押、查封、冻结等权属争议或纠纷。本次收购具有可行性。

(六) 补充流动资金

1、项目概况

公司本次募集资金拟使用 16,900.00 万元用于补充流动资金，以满足未来业务增长的营运资金需求。

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，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不断扩大，公司流动资金需求也随之增长。本次募集资金用于补充流动资金有助于缓解公司营运资金压力，有效满足公司经营规模扩大所带来的新增营运资金需求，促进公司快速发展，巩固公司市场地位，进一步提高公司市场竞争力和整体盈利能力；募集资金部分用于补充流动资金有助于改善公司流动性指标，提高公司生产经营的抗风险能力和持续经营能力。

3、项目实施的可行性

公司本次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，建立了规范有效的内部控制体系。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、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对经营管理的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家相关产业政策以及公司未来整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景。本次募集资金投资项目的实施有利于巩固公司主营业务的发展，提高公司盈利水平，有助于公司抓住行业发展的机遇，巩固和提高公司在行业内的市场地位和市场影响力，符合公司长期发展需求及股东利益。

（二）对财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，一方面，公司的净资产及总资产规模将相应增加，能够有效增强公司的资金实力，为公司业务发展提供有力保障；同时，公司资产负债率将有所下降，整体财务状况将进一步改善；另一方面，由于本次发行后公司总股本将有所增加，而募投项目需要一定时间才能产生经济效益，短期内公司每股收益和净资产收益率等指标存在被摊薄的风险。但随着募投项目效益的逐步释放，公司未来的盈

利能力和经营业绩预计将得到有效提升。

四、本次募集资金使用可行性分析结论

综上所述，本次募集资金投资项目符合相关政策和法律法规，符合公司整体战略发展规划。本次募集资金投资项目的实施，将进一步扩大公司业务规模，提升公司整体竞争实力，有利于公司可持续发展，为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目具备必要性及可行性。

安徽万朗磁塑股份有限公司董事会

2026 年 10 月 20 日