

股票简称：富佳股份

股票代码：603219



宁波富佳实业股份有限公司

Ningbo Fujia Industrial Co., Ltd.

（浙江省余姚市阳明街道长安路 303 号）

**向不特定对象发行可转换公司债券
募集资金使用的可行性分析报告**

二〇二六年一月

为提升公司核心竞争力,增强公司盈利能力,宁波富佳实业股份有限公司(以下简称“公司”或“富佳股份”)拟向不特定对象发行可转换公司债券(以下简称“本次发行”,可转换公司债券简称“可转债”)募集资金。公司董事会对本次发行可转债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

本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 70,000.00 万元(含 70,000.00 万元),具体发行数额由公司股东会授权公司董事会或董事会授权人士在上述额度范围内确定。募集资金扣除发行费用后的募集资金净额拟用于投入以下项目:

单位:万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	越南生产基地(二期)建设项目	34,595.84	32,795.84
2	工商业及户用储能系统产业化项目	26,598.46	23,913.36
3	智能粮仓机器人产业化项目	14,022.50	13,290.81
合计		75,216.79	70,000.00

注:上述尾差系四舍五入所致。

如本次发行实际募集资金(扣除发行费用后)少于拟投入本次募集资金总额,公司董事会或董事会授权人士将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用,不足部分将通过自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的情况下,公司董事会或董事会授权人士可根据项目实际需求,对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前,公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入,并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

出于谨慎性考虑,富佳股份首次公开发行股票募集资金投资项目节余募集资金用于永久性补充流动资金的金额,已在本次募集资金使用计划中予以扣除,本次募集资金拟不用于补充流动资金或偿还银行贷款。

二、本次募集资金用于投资项目的的基本情况

(一) 越南生产基地(二期)建设项目

1、项目基本情况

本项目实施主体为富佳股份于越南设立的控股子公司，建设地点为越南同奈省新安社宋松梅工业区，项目建设总投资金额为 34,595.84 万元，建设周期 2 年，主要投资内容包括建筑工程投资、设备购置及安装、铺底流动资金等必要投资。

本项目计划建设大立式有线吸尘器、无线锂电吸尘器、地毯清洗机、厨房小家电、个人护理仪器生产线，项目建成后将形成年产 280 万台各类小家电的生产能力。

2、项目必要性

(1) 提升核心业务产能规模，满足订单需求

2024 年全球清洁电器市场保持了较好的增长势头，市场规模持续扩大。根据 Euromonitor 数据显示，2023 年全球清洁电器市场零售额规模达 282 亿美元，到 2024 年增长至 293 亿美元，预计到 2029 年将达到 383 亿美元，从 2023 年至 2029 年的复合年均增长率约为 5%。2024 年家电国补优惠政策下中国清洁家电行业整体表现强劲，销售额和零售量均实现显著增长。根据奥维云网数据，2024 年中国清洁电器行业销售额 423 亿元，同比增长 24.4%，零售量 3,035 万台，同比增长 22.8%。中国作为最大吸尘器生产国，吸尘器出口量持续增长。根据中国海关数据，2019-2024 年期间，我国吸尘器出口量的复合增长率为 7.63%，其中，2024 年的出口量超过 1.8 亿台，创下历史新高。

凭借优秀的产品研发设计能力与产品质量管理水平、行业内多年的深耕积累、与国内外知名客户的常年合作，公司已成为清洁家电领域内知名的 ODM 供应商之一，客户群体包括 Shark、伊莱克斯、Bissell、顺造、宝时得等国内外知名品牌。近年来，公司越南生产基地的订单需求稳中有增，现有生产能力预计难以满足逐渐增长的客户订单及市场需求，亟需对现有产能进行扩充。

本项目通过引入自动化、智能化更高的生产线，对现有主力产品进行升级、扩产，提高生产能力以满足不断增长的清洁电器市场需求和客户订单，保障公司业务的持续性发展。

（2）降低公司用工成本，提高生产运营效率

越南当地年轻劳动力资源丰富，用工成本相较于国内较低。近年来，随着公司越南生产业务的快速发展，越南生产基地的产销量整体呈稳步增长态势，本项目的实施中，公司通过越南子公司在当地进行生产基地扩建，能够进一步扩大产能，规模化生产有利于公司进一步降低用工成本，提高生产运营效率，推动公司盈利能力的进一步提升。

3、项目可行性

（1）项目符合国家产业政策导向

国家工信部、商务部等多部门于 2022 年联合发布的《关于推动轻工业高质量发展的指导意见》（工信部联消费【2022】68 号）明确提出增加升级创新产品，并在升级创新产品制造工程列举推杆式无线吸尘器、扫地机器人等新兴小家电。国家发改委发布《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，明确提出推动制造业高端化、智能化、绿色化。本次募投项目主要投向清洁类家电，属于“第四十七项、智能制造”大类，系鼓励类项目。2025 年，中共中央国务院印发《乡村全面振兴规划（2024—2027 年）》，提出支持绿色智能家电等下乡，深入实施消费品以旧换新行动，鼓励信息消费，推进消费升级。

综上所述，本项目符合国家产业政策导向。

（2）丰富的客户资源与稳定的合作关系能够保障新增产能的消化

公司主营吸尘器、扫地机器人等智能清洁类小家电产品及无刷电机等重要零部件的研发、设计、生产与销售，同时积极拓展机器人产品业务与储能产品业务，产品品类丰富。公司深耕清洁家电行业多年，凭借卓越的产品研发设计能力和优秀的产品质量管理水平，通过不断完善生产工艺和持续的技术创新升级，积累了丰富的优质客户资源，已与 Shark、伊莱克斯、Bissell、顺造、宝时得等国内外知名品牌公司建立稳定合作关系。公司的合作客户在清洁家电市场具有较高的品牌知名度和行业影响力，销售范围遍及中国、美国、欧洲等海内外地区，为公司市场开拓及业务扩张提供了良好的市场保障。

公司具有丰富的客户资源，并与客户建立了长期稳定的合作关系，能够为公司持续性地带来订单需求，为本项目新增产能的消化提供了充足的市场保障。

4、项目建设投资概算

项目总投资金额为 34,595.84 万元，包含建设投资 32,602.44 万元及铺底流动资金 1,993.40 万元，拟使用募集资金投入 32,795.84 万元。

5、项目的经济效益评价

本项目顺利实施后，预计具有良好的经济效益。

6、项目备案与环境保护评估情况

截至目前，本项目尚未取得项目备案与环境保护评估的相关文件。

（二）工商业及户用储能系统产业化项目

1、项目基本情况

本项目实施主体为富佳股份或控股子公司，建设地点为浙江省余姚市，项目建设总投资金额为 26,598.46 万元，建设周期 2 年，主要投资内容包括建筑工程投资、设备及软件购置、预备费、铺底流动资金等必要投资。

本项目主要生产工商业及户用储能系统，包括 8,000 套电池 PACK、1,800 套工商柜式储能系统、900 套集装箱式储能系统及 1,000 套双回路高压箱、1,000 套单回路高压配电一体箱。

2、项目必要性

（1）需求旺盛的储能市场为公司利润增长提供新动力

我国新型储能行业近年来保持快速发展的势头。根据国家能源局发布数据，截至 2024 年底，全国已建成投运新型储能项目累计装机规模达 7,376 万千瓦/1.68 亿千瓦时，较 2023 年底增长超过 130%，其中南方五省区新型储能累计投产装机规模约 920 万千瓦，占全国新型储能装机总量的 12.4%。从单站装机规模看，新型储能电站逐步呈现集中式、大型化趋势。截至 2024 年底，10 万千瓦及以上项

目装机占比 62.3%，1 万-10 万千瓦项目装机占比 32.8%，不足 1 万千瓦项目装机占比 4.9%。从储能时长看，4 小时及以上新型储能电站项目逐步增加，装机占比 15.4%；2-4 小时项目装机占比 71.2%；不足 2 小时项目装机占比 13.4%；平均储能时长 2.3 小时，较 2023 年底增加约 0.2 小时。旺盛的市场需求为本次募投项目提供了稳定的充放电应用场景，成为本项目实现长期稳定收益的核心市场支撑，本项目的实施将有利于公司“一体两翼”发展战略的落地，并助力公司发掘新的利润增长动力。

（2）项目实施有利于公司更好地应对储能市场变化

当前，工商业储能与户用储能市场正趋于差异化的方向发展。在工商业储能领域，市场需求正从简单的峰谷价差套利，转向结合电力需求管理、提升供电可靠性及参与辅助服务市场等方面，市场对产品的可靠性、智能化及系统集成能力提出了更高要求。在户用储能领域，全球市场在传统区域呈现稳健复苏的同时，新兴市场因电网基础设施、能源可及性与经济性等因素驱动，正快速崛起，需求呈现多元化、分散化特征。

通过本项目的实施，公司能够提升工商业定制化场景与家庭标准化及个性化场景的生产能力，使公司能够更精准地对接不同客户群体的诉求，系统性地捕捉市场机会，有效应对储能市场的发展变化，满足市场需求。

（3）项目实施有利于公司构建差异化竞争优势

目前国内储能行业竞争日趋激烈，特别是在系统集成和应用端，单纯依靠产品组装或价格竞争的企业，其生存空间进一步受到挤压。公司拟通过实施本募投项目，建设储能设备专用产线，掌握储能领域的核心技术，以便有效地控制各生产环节，提升生产效率，保障产品一致性与交付周期，实现规模化的成本控制。通过规模化的生产，公司能够实现生产成本的不断优化，推动技术的创新迭代，使公司具备从电芯选型-系统设计-集成的全方面产品生产能力，有助于公司在储能领域构建差异化的竞争优势。

3、项目可行性

（1）项目符合国家对于相关产业的政策导向

近年来，国家不断出台利好政策驱动储能市场规模持续扩大。我国于 2022 年发布《“十四五”新型储能发展实施方案》，力争到 2030 年国内实现新型储能全面市场化发展；2024 年 5 月，国务院发布《2024—2025 年节能降碳行动方案》，其中提出，积极发展抽水蓄能、新型储能。2025 年 2 月国家发改委和能源局联合发布《关于深化新能源上网电价市场化改革促进新能源高质量发展的通知》，提出“不得将配置储能作为新建新能源项目核准、并网、上网等的前置条件”，地方政府也陆续试点容量电价补偿机制，给予独立储能项目稳定现金流，推动储能逐步脱离对新能源项目的绑定，实现市场化独立发展。2025 年 9 月，国家能源局、发改委印发《新型储能规模化建设专项行动方案（2025 - 2027 年）》，提出到 2027 年新型储能装机规模达到 1.8 亿千瓦以上，基本实现规模化、市场化发展，市场机制、商业模式、标准体系基本成熟健全。

国家陆续推出行业利好政策，支持储能行业大力发展，为本项目的顺利实现提供了坚实的政策保障。

（2）丰富的项目经验及技术储备为本项目实施奠定基础

公司在储能系统领域已积累了丰富项目经验，并掌握了多项储能相关的技术，如热管理技术、浸没式液冷技术、储能变流器-电池-电网协调控制技术、电池模组集成技术、结构与集成工艺技术、安全与监控技术、能量调度优化技术等，为本项目的实施提供了技术保障。

公司已成功实施多项储能项目，在调频调峰、微电网、工商业及户用储能等领域积累了丰富的应用经验。近年来，公司成功实施南瑞怡合/江北 33MWH 项目、山东泰安 200MW/400MWh 电网侧电化学储能项目、25MW/50MWh 新源智储昊源化工储能项目等，并持续开拓全国各市场，为相关需求方提供整体解决方案。众多项目案例为本项目后续的顺利实施提供了应用经验，将助力公司在后续项目开展中，降低实施难度，提高项目成功率。

4、项目建设投资概算

项目总投资金额为 26,598.46 万元, 包含建设投资 24,630.76 万元及铺底流动资金 1,967.70 万元, 拟使用募集资金投入 23,913.36 万元。

5、项目的经济效益评价

本项目顺利实施后, 预计具有良好的经济效益。

6、项目备案与环境保护评估情况

截至目前, 本项目尚未取得项目备案与环境保护评估的相关文件。

(三) 智能粮仓机器人产业化项目

1、项目概况

本项目实施主体为富佳股份或控股子公司, 建设地点为浙江省余姚市, 项目建设总投资金额为 14,022.50 万元, 建设周期 2 年, 主要投资内容包括建筑工程投资、设备购置及安装、铺底流动资金等必要投资。

本项目建设内容为对现有仓库、车间、产线等实施装修改造工程, 并新购置生产设备、检测设备、研发设备、办公设备等, 形成年产粮仓害虫监测诱捕装置 40,000 台、平粮机器人(机器人主机) 40,000 台的生产规模。

2、项目必要性

(1) 把握行业发展机遇, 巩固提升公司市场地位

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》中明确提及“加力实施新一轮千亿斤粮食产能提升行动, 增强粮食等重要农产品供给保障能力”“加强粮食购销和储备管理”等相关内容。目前, 传统粮仓依赖人工完成粮食装卸、平仓、巡检等工作, 存在工作效率较低、人员高空作业风险、粉尘伤害风险等问题。同时, 传统粮仓监测设备精度较低、调控能力较弱, 容易引发粮食发热、霉变、虫蛀等问题, 造成大量粮食损耗。

本次募投项目拟生产的主要产品为平粮机器人、粮仓害虫监测诱捕装置, 能够独立完成全自动化智能平仓、翻粮及巡检等全流程粮仓作业, 可有效保障粮食储存安全, 降低粮食损耗, 提升仓储运营效率, 降低人力成本, 满足现代化粮食

流通与管理需求。

本项目的成功实施能够有效推动智能粮仓全流程的自动化发展，提升公司业务规模，巩固提升公司及产品市场地位，契合国家保障粮食安全的战略性发展趋势。

（2）响应行业发展，推动粮仓储藏自动化进程

公司秉持“稳主业，拓赛道”的工作方针，全力推进“一体两翼”战略布局落地见效，紧跟国家战略方向，深度契合市场前沿需求，致力于高新技术的研发应用，从传统制造向智能制造转型发展。平粮机器人深度聚焦粮食仓储作业场景，以“多模态感知—智能决策—协同控制”一体化技术架构为核心支撑，创新融合激光雷达建模、多机路径规划与自适应驱动等前沿技术，能够有效解决人工平粮效率低、粮面动态沉陷补偿、大范围协同避障等行业难题，实现粮仓平整作业全流程无人化。粮仓害虫监测诱捕装置采用识别图像分析算法、多参数粮情 AI 监测系统、绿色物理防护等技术，将储粮害虫多光谱诱捕、AI 视觉识别、智能传感与粮情大数据分析深度融合，突破传统人工巡检与化学防治的局限，推动粮食储藏行业迈向数字化、智能化、低碳化转型。

本项目的成功实施，将进一步提升公司在智能粮仓机器人生产制造领域的竞争优势，具备较强的从技术研发到生产落地的全流程生产能力，将有效推动粮食储藏行业智能化发展的进程。

3、项目可行性

（1）契合国家政策导向，符合公司核心战略规划

近年来国家及地方出台了多项鼓励扶持政策。《国家全谷物行动计划（2024—2035 年）》提出：“实施全谷物行动，有利于增加全谷物供给与消费，助力节粮减损，促进营养均衡，提升粮食安全保障和人民健康水平。”平粮机器人作业时能实现粮食颗粒零破损，且可通过精准平整粮面减少储粮环节的温湿度不均导致的损耗，契合该计划中节粮减损的核心要求。《“十四五”机器人产业发展规划》提出：面向制造业、采矿业、建筑业、农业等行业，以及家庭服务、公共服务...

等领域需求，集聚优势资源，重点推进工业机器人、服务机器人、特种机器人重点产品的研制及应用。”本项目拟生产的平粮机器人归属于特种机器人范畴，该规划为其技术研发、产业化落地提供了宏观产业政策支撑。《关于开展绿色储粮技术集成应用示范工作的通知》指出：“构建以..智能监测预警、绿色综合治理、效能科学评价为核心的“五位一体”的绿色储粮技术体系”；“融合多参数粮情智能监测等技术，实现温、湿、虫、霉、气一体化监测预警；集成储粮害虫生物物理防护技术。”

本项目的实施具备明确的政策契合性与战略必要性。项目符合国家关于粮食仓储行业向智能化的政策导向，同时契合公司以清洁小家电为“体”，储能、机器人为“两翼”的核心战略发展规划。

（2）粮食仓储行业广阔的市场发展前景为本项目实施提供坚实的市场保障

粮食仓储行业作为保障国家粮食安全的核心环节，已呈现出规模持续扩张、需求结构升级、政策强力赋能的良好发展态势。当前我国传统粮仓占比较高，普遍存在库存计量不准、板结出料难、人工操作风险较高、智能化程度不足等问题，粮食仓储行业对于智能化、绿色化装备的发展需求度日益提高。平粮机器人及粮仓害虫监测诱捕装置，可针对粮食仓储环节的人工效率低、虫害防控滞后、储粮损耗高、作业安全风险大等重要痛点，提供智能化、精准化的解决方案。

本项目实施契合粮食仓储行业智能化、绿色化的发展趋势，同时粮食仓储行业广阔的市场发展前景，为本项目的落地实施提供了坚实的市场保障。

4、项目建设投资概算

项目总投资金额为 14,022.5 万元，包含建设投资 13,398.90 万元及铺底流动资金 623.6 万元，拟使用募集资金投入 13,290.81 万元。

5、项目的经济效益评价

本项目顺利实施后，预计具有良好的经济效益。

6、项目备案与环境保护评估情况

截至目前，本项目尚未取得项目备案与环境保护评估的相关文件。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策，契合公司主营业务发展方向，具有良好的市场前景和经济效益。本次募集资金投资项目的实施，将促进公司主营业务进一步发展，提高公司的盈利能力，增强市场竞争力，同时提升公司的抗风险能力，为公司的可持续发展奠定坚实的基础。

（二）对公司财务状况的影响

本次募集资金到位后，公司的资产规模有所提高，资金实力得到提升，为公司的后续发展提供有力保障。本次可转债的转股期开始后，若本次发行的可转债逐渐实现转股，公司的净资产将有所增加，资产负债率将逐步降低，资本结构将得到进一步优化。

四、本次募集资金投资项目的可行性分析结论

本次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规划，具有良好的市场前景和经济效应，符合公司及全体股东的利益。同时，本次公开发行可转债可以增强公司的盈利能力及核心竞争实力，优化公司的资本结构，提升公司的影响力，为后续业务发展提供保障。综上所述，本次募集资金投资项目具有良好的可行性。

宁波富佳实业股份有限公司董事会

2026年1月8日