

股票简称：福蓉科技

股票代码：603327

四川福蓉科技股份有限公司

Sichuan Furong Technology Co., Ltd.

（成都市崇州市崇双大道二段 518 号）



2026 年度以简易程序向特定对象发行股票 上市公告书

保荐人（主承销商）



（福州市湖东路 268 号）

二〇二六年十月

特别提示

一、发行股票数量及价格

- 1、发行数量：40,650,406 股
- 2、发行价格：7.38 元/股
- 3、募集资金总额：人民币 299,999,996.28 元
- 4、募集资金净额：人民币 295,252,212.88 元

二、新增股票上市安排

本次发行新增股份将于限售期届满后的次一交易日起在上海证券交易所主板上市流通交易，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日。

三、发行对象限售期安排

本次发行对象所认购的股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让。本次发行对象所取得的公司本次发行的股票因公司送股、资本公积金转增股本等原因所衍生取得的股票，亦应遵守上述限售期安排。限售期结束后的减持将按照届时有效的法律、法规和中国证监会、上海证券交易所的规则执行。

四、股权分布情况

本次发行完成后，公司股权分布符合上海证券交易所的上市要求，不会导致不符合股票上市条件的情形发生。

目 录

特别提示	2
目 录	3
释 义	5
第一节 发行人基本情况	6
第二节 本次新增股份发行情况	7
一、发行股票种类及面值	7
二、本次发行履行的相关程序	7
三、本次发行的发行过程	8
四、发行方式	12
五、发行数量	12
六、发行价格	13
七、募集资金和发行费用	13
八、募集资金到账及验资情况	13
九、募集资金专用账户设立和三方监管协议签署情况	14
十、新增股份登记托管情况	14
十一、本次发行的发行对象情况	14
十二、保荐人（主承销商）对本次发行过程及发行对象合规性的结论意见	24
十三、发行人律师关于本次向特定对象发行过程和发行对象合规性的结论性意见	25
第三节 本次新增股份上市情况	26
一、新增股份上市批准情况	26
二、新增股份的证券简称、证券代码和上市地点	26
三、新增股份的上市时间	26
四、新增股份的限售安排	26
第四节 本次股份变动情况及其影响	27
一、本次发行前后前十名股东变动情况	27
二、本次对公司的影响	28

第五节 财务会计信息分析	30
一、主要财务数据及财务指标	30
二、管理层讨论与分析	31
第六节 本次发行的相关机构	34
一、保荐人（主承销商）：兴业证券股份有限公司	34
二、发行人律师事务所：福建至理律师事务所	34
三、审计机构：希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）	34
四、验资机构：希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）	34
第七节 保荐人的上市推荐意见	36
第八节 其他重要事项	37
第九节 备查文件	38

释 义

在本上市公告书中，除非文中另有所指，下列词语或简称具有如下特定含义：

公司、本公司、发行人、股份公司、福蓉科技	指	四川福蓉科技股份公司
《公司章程》	指	《四川福蓉科技股份公司章程》
南平铝业、控股股东	指	福建省南平铝业股份有限公司/福建省南平铝业有限公司（曾用名）
冶控基金/冶控投资	指	福建省冶控私募基金管理有限公司/福建冶控股股权投资管理有限公司（曾用名）
冶金控股	指	福建省冶金（控股）有限责任公司
福建工控集团、工控集团	指	福建省工业控股集团有限公司
福建省国资委、实际控制人	指	福建省人民政府国有资产监督管理委员会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《注册管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
《实施细则》	指	《上海证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》
股东大会、股东会	指	四川福蓉科技股份公司股东会
董事会	指	四川福蓉科技股份公司董事会
上交所	指	上海证券交易所
兴业证券、保荐人、保荐机构、主承销商	指	兴业证券股份有限公司
高级管理人员	指	公司的总经理、常务副总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
报告期	指	2023 年度、2024 年度、2025 年度和 2026 年 1-6 月
报告期各期末	指	2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2025 年 12 月 31 日和 2026 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	除非特殊说明，均指人民币元、人民币万元、人民币亿元

特别说明：本上市公告书中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上存在差异，均系计算中四舍五入造成。

第一节 发行人基本情况

公司名称	四川福蓉科技股份有限公司
英文名称	Sichuan Furong Technology Co., Ltd.
注册资本	99,749.2462 万元
法定代表人	陈亚仁
成立日期	2011 年 4 月 26 日
股票上市地	上海证券交易所
股票简称及代码	福蓉科技；603327
上市日期	2019 年 5 月 23 日
注册地址	成都市崇州市崇双大道二段 518 号
办公地址	成都市崇州市崇双大道二段 518 号
邮政编码	611230
电话	028-82255381
传真	028-82255381
公司网址	www.scfrkj.cn
电子信箱	zhengquanbu@scfrkj.cn
经营范围	一般项目：移动终端设备制造；可穿戴智能设备制造；智能家庭消费设备制造；计算机软硬件及外围设备制造；智能车载设备制造；汽车零部件研发；汽车零部件及配件制造；电力电子元器件制造；电力电子元器件销售；电池零配件生产；电池零配件销售；新材料技术研发；有色金属压延加工；有色金属合金制造；有色金属合金销售；高性能有色金属及合金材料销售；模具制造；模具销售；机械零件、零部件加工；货物进出口；技术进出口。（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）

第二节 本次新增股份发行情况

一、发行股票种类及面值

本次发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A 股）股票，每股面值为人民币 1.00 元。

二、本次发行履行的相关程序

（一）发行人履行的内部决策程序

1、2025 年 4 月 24 日、2025 年 5 月 16 日，公司分别召开第三届董事会第二十二次会议、2024 年度股东大会，审议通过了《关于提请股东大会授权董事会办理以简易程序向特定对象发行股票相关事宜的议案》，授权董事会决定向特定对象募集资金不超过人民币 3 亿元且不超过最近一年末净资产 20%的股票，授权有效期至 2025 年度股东大会召开之日止。

2、根据 2024 年度股东大会的授权，公司于 2026 年 1 月 29 日召开第四届董事会第四次会议，审议通过了《关于公司符合以简易程序向特定对象发行股票条件的议案》《关于公司 2026 年度以简易程序向特定对象发行股票方案的议案》等与本次发行上市相关的议案，认为公司具备申请本次发行股票的资格和条件，并就本次发行证券的种类、面值和数量、发行方式和发行对象、定价基准日、定价原则、发行价格和发行数量、限售期、募集资金用途、发行前的滚存利润安排、上市地点等发行相关事宜予以审议决定。

3、鉴于授权有效期限届满，公司分别于 2026 年 4 月 24 日、2026 年 5 月 15 日召开第四届董事会第五次会议、2025 年年度股东会，审议通过了《关于提请股东会授权董事会办理以简易程序向特定对象发行股票相关事宜的议案》，本次发行授权有效期延长至 2026 年年度股东会召开之日止。

4、根据 2024 年度股东大会、2025 年年度股东会的授权，2026 年 8 月 4 日，公司召开第四届董事会第九次会议审议通过了《关于公司 2026 年度以简易程序向特定对象发行股票竞价结果的议案》《关于公司与特定对象签署附生效条件的股份认购协议的议案》《关于公司 2026 年度以简易程序向特定对象发行股票预案（修订稿）的议案》等与本次发行上市相关的议案，确认了本次以简易程序向

特定对象发行股票的竞价结果等相关发行事项。

5、2026年1月27日，福建工控集团出具了《关于福蓉科技以小额快速再融资方式向特定对象发行股票的批复》（闽工控资运[2026]31号），同意公司本次发行。

（二）监管部门的审核流程

2026年8月25日，公司本次发行申请由上交所受理，并收到上交所出具的《关于受理四川福蓉科技股份有限公司沪市主板上市公司发行证券申请的通知》（上证上审（再融资）（2026）269号）。

2026年8月27日，发行人收到上交所出具的《关于四川福蓉科技股份有限公司向特定对象发行股票的交易所审核意见》，认为公司向特定对象发行股票申请符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

2026年9月9日，发行人收到中国证监会出具的《关于同意四川福蓉科技股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可（2026）2368号），同意公司以简易程序向特定对象发行股票的注册申请。

三、本次发行的发行过程

（一）《认购邀请书》发送情况

2026年7月27日（T-3日）至2026年7月30日（T日）申购报价前，在福建至理律师事务所的见证下，发行人及保荐人（主承销商）以电子邮件等方式向发行人前20名股东（截至2026年7月20日，不含发行人和主承销商的控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及其控制或施加重大影响的关联方）12家、提交认购意向书的投资者35家、26家证券投资基金管理公司、21家证券公司、12家保险公司，共计106名特定对象发送了《认购邀请书》及《申购报价单》等相关附件。

经主承销商和发行人律师核查：本次认购邀请文件的内容、发送对象的范围及发送过程符合《发行与承销管理办法》《注册管理办法》和《实施细则》等有关法律、法规、规章制度的要求，符合发行人关于本次发行的股东（大）会、董事会决议及发行方案文件的规定。本次发行不存在“发行人和主承销商的控股股

东、实际控制人、董事、高级管理人员及其控制或者施加重大影响的关联方通过直接或间接方式参与本次发行”的情形。本次发行亦不存在“上市公司及其控股股东、实际控制人、主要股东向发行对象做出保底保收益或者变相保底保收益承诺、直接或者通过利益相关方向发行对象提供财务资助或者其他补偿等方式损害公司利益”的情形。

（二）申购报价情况

2026年7月30日9:00-12:00，在福建至理律师事务所律师的全程见证下，主承销商共接收到23名认购对象的申购报价，23家投资者均按时、完整地发送全部申购文件，且足额缴纳保证金（证券投资基金管理公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者无需缴纳），报价为有效报价，有效报价区间为6.71元/股-8.90元/股。

本次发行申购报价情况如下：

序号	投资者名称	申购价格 (元/股)	申购金额(元)
1	西藏科技创新投资有限责任公司	7.88	10,000,000.00
2	唐建明	6.71	10,000,000.00
		8.90	10,000,000.00
3	福建省福能兴业股权投资管理有限公司	8.00	20,000,000.00
4	华夏基金管理有限公司	7.79	10,000,000.00
5	丽水市富处股权投资合伙企业（有限合伙）	7.50	28,000,000.00
		7.17	29,000,000.00
		6.71	30,000,000.00
6	青岛鹿秀投资管理有限公司-鹿秀长颈鹿6号私募证券投资基金	7.91	10,000,000.00
7	至简（绍兴柯桥）私募基金管理有限公司-至简麒麟稳健私募证券投资基金	7.51	10,000,000.00
8	北京金泰私募基金管理有限公司-金泰吉祥一号私募证券投资基金	7.10	10,000,000.00
9	郭伟松	7.40	40,000,000.00
		7.00	60,000,000.00
		6.72	80,000,000.00
10	东海基金管理有限责任公司	7.66	10,000,000.00
		6.91	11,000,000.00

序号	投资者名称	申购价格 (元/股)	申购金额(元)
11	华安证券资产管理有限公司	7.38	10,800,000.00
12	庄丽	7.08	10,000,000.00
13	上海杉玺投资管理有限公司	7.38	30,000,000.00
14	上海宁苑资产管理有限公司-宁苑沛华二号私募证券投资基金	7.90	10,100,000.00
		7.30	17,000,000.00
		6.71	22,000,000.00
15	诺德基金管理有限公司	7.92	32,400,000.00
		7.39	57,400,000.00
		6.99	70,400,000.00
16	财通基金管理有限公司	7.89	19,400,000.00
		7.63	48,400,000.00
		7.38	71,850,000.00
17	上海迎水投资管理有限公司-迎水方远多策略1号私募证券投资基金	6.92	10,000,000.00
18	深圳市共同基金管理有限公司-共同元宇宙私募证券投资基金	6.80	10,000,000.00
19	深圳市共同基金管理有限公司-共同定增私募证券投资基金	6.81	10,000,000.00
		6.71	30,000,000.00
20	李天虹	7.29	20,000,000.00
		6.79	25,000,000.00
21	宁波宁聚资产管理中心(有限合伙)-宁聚向日葵私募证券投资基金	7.88	10,000,000.00
22	汇安基金管理有限公司	7.13	35,000,000.00
23	陈学赓	7.27	10,000,000.00
		7.07	15,000,000.00

(三) 竞价获配情况

根据投资者申购报价情况，并严格按照《认购邀请书》关于确定发行对象、发行价格及获配股数的原则，公司和主承销商确定本次发行价格为 7.38 元/股，发行数量为 40,650,406 股，募集资金总额为 299,999,996.28 元，未超过发行人股东大会决议授权的上限，且不超过本次发行前公司总股本的 30%，对应募集资金金额不超过三亿元且不超过最近一年末净资产百分之二十。

本次发行对象确定为 14 家，最终确定的发行对象、获配股数及获配金额具体情况如下：

序号	认购对象名称	获配股数 (股)	获配金额 (元)
1	财通基金管理有限公司	9,735,772	71,849,997.36
2	诺德基金管理有限公司	7,777,777	57,399,994.26
3	郭伟松	5,420,054	39,999,998.52
4	丽水市富处股权投资合伙企业（有限合伙）	3,794,037	27,999,993.06
5	福建省福能兴业股权投资管理有限公司	2,710,027	19,999,999.26
6	上海宁苑资产管理有限公司-宁苑沛华二号私募证券投资基金	1,368,563	10,099,994.94
7	唐建明	1,355,013	9,999,995.94
8	青岛鹿秀投资管理有限公司-鹿秀长颈鹿 6 号私募证券投资基金	1,355,013	9,999,995.94
9	西藏科技创新投资有限责任公司	1,355,013	9,999,995.94
10	宁波宁聚资产管理中心（有限合伙）-宁聚向日葵私募证券投资基金	1,355,013	9,999,995.94
11	华夏基金管理有限公司	1,355,013	9,999,995.94
12	东海基金管理有限责任公司	1,355,013	9,999,995.94
13	至简（绍兴柯桥）私募基金管理有限公司-至简麒麟稳健私募证券投资基金	1,355,013	9,999,995.94
14	上海杉玺投资管理有限公司	359,085	2,650,047.30
合计		40,650,406	299,999,996.28

（四）最终配售结果

发行人和保荐人（主承销商）于 2026 年 9 月 14 日向上述 14 名发行对象发出《四川福蓉科技股份公司以简易程序向特定对象发行股票缴款通知书》（以下简称“《缴款通知书》”），要求发行对象按照规定时间缴纳认购资金。获配投资者均已按照《缴款通知书》要求及时足额缴纳认购资金，最终配售结果具体如下：

序号	认购对象名称	获配股数 (股)	获配金额 (元)
1	财通基金管理有限公司	9,735,772	71,849,997.36
2	诺德基金管理有限公司	7,777,777	57,399,994.26
3	郭伟松	5,420,054	39,999,998.52
4	丽水市富处股权投资合伙企业（有限合伙）	3,794,037	27,999,993.06
5	福建省福能兴业股权投资管理有限公司	2,710,027	19,999,999.26
6	上海宁苑资产管理有限公司-宁苑沛华二号私募证券投资基金	1,368,563	10,099,994.94

序号	认购对象名称	获配股数 (股)	获配金额 (元)
7	唐建明	1,355,013	9,999,995.94
8	青岛鹿秀投资管理有限公司-鹿秀长颈鹿6号私募证券投资基金	1,355,013	9,999,995.94
9	西藏科技创新投资有限责任公司	1,355,013	9,999,995.94
10	宁波宁聚资产管理中心(有限合伙)-宁聚向日葵私募证券投资基金	1,355,013	9,999,995.94
11	华夏基金管理有限公司	1,355,013	9,999,995.94
12	东海基金管理有限责任公司	1,355,013	9,999,995.94
13	至简(绍兴柯桥)私募基金管理有限公司-至简麒麟稳健私募证券投资基金	1,355,013	9,999,995.94
14	上海杉玺投资管理有限公司	359,085	2,650,047.30
合计		40,650,406	299,999,996.28

本次发行对象未超过《发行与承销管理办法》《注册管理办法》和《实施细则》规定的35名投资者上限，本次发行认购对象的投资者均在《认购邀请名单》及新增的发送认购邀请书的投资者范围内。

本次发行的发行价格、获配发行对象、获配数量及限售期符合《发行与承销管理办法》《注册管理办法》和《实施细则》等法律、法规和规范性文件的有关规定，同时符合上市公司相关董事会、股东（大）会决议及本次发行的《发行与承销方案》的要求。发行价格和发行对象的确定、股份数量的分配严格遵守了《认购邀请书》确定的程序和规则。在定价和配售的过程中坚持了公司和全体股东利益最大化的原则，不存在采用任何不合理的规则人为操纵发行结果，压低发行价格或调控发行股数损害投资者利益的情况。

四、发行方式

本次发行采取以简易程序向特定对象发行的方式进行。

五、发行数量

本次以简易程序向特定对象发行股票数量为40,650,406股，未超过公司董事会及股东（大）会审议通过并经上海证券交易所审核、中国证监会同意注册的最高发行数量，未超过本次发行方案中规定的拟发行股票数量上限，且发行股数超过本次《发行与承销方案》中规定的拟发行股票数量上限的70%。

六、发行价格

福蓉科技本次发行定价基准日为发行期首日，即 2026 年 7 月 28 日。本次向特定对象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（定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总额÷定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总量）的 80%，且不低于发行前公司最近一期经审计的归属于普通股股东每股净资产，本次发行底价为 6.71 元/股。

福建至理律师事务所律师对投资者认购邀请及申购报价全过程进行见证。发行人和主承销商根据投资者申购报价情况，严格按照《认购邀请书》中规定的发行价格、发行对象及获配股份数量的确定程序和原则，最终确定本次发行的发行价格为 7.38 元/股，发行价格与发行底价的比率为 109.99%，不低于定价基准日前 20 个交易日股票均价的 80%。

七、募集资金和发行费用

本次发行的募集资金总额为人民币 299,999,996.28 元，扣除与本次发行有关费用人民币 4,747,783.40 元（不含增值税）后，公司实际募集资金净额为人民币 295,252,212.88 元。

八、募集资金到账及验资情况

发行人和主承销商于 2026 年 9 月 14 日向本次发行获配的 14 名发行对象发出了《缴款通知书》。截至 2026 年 9 月 17 日中午 12:00 时止，各获配对象已将认购资金全额汇入主承销商的指定账户。

根据希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）2026 年 9 月 18 日出具的《四川福蓉科技股份有限公司截至 2026 年 9 月 17 日 12 时 00 分止以简易程序向特定对象发行股票认购资金验资报告》（希会验字（2026）0017 号），截至 2026 年 9 月 17 日 12 时 00 分止，主承销商已收到投资者缴付的认购资金总额人民币 299,999,996.28 元。

2026 年 9 月 18 日，主承销商已将上述认购款项扣除尚未收取的保荐及承销费后的余额划转至公司指定的本次募集资金专项存储账户。

根据希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）2026年9月18日出具的《四川福蓉科技股份有限公司验资报告》（希会验字（2026）0018号），截至2026年9月18日，本次发行募集资金总额人民币299,999,996.28元，扣除各项发行费用人民币4,747,783.40元（不含增值税），发行人实际募集资金净额为人民币295,252,212.88元，其中新增注册资本及实收股本为人民币40,650,406.00元，资本公积为人民币254,601,806.88元。

九、募集资金专用账户设立和三方监管协议签署情况

公司已设立募集资金专用账户，公司、保荐人和募集资金存放银行将根据上海证券交易所上市公司募集资金管理有关规定在募集资金到位后一个月内签订募集资金三方监管协议，共同监督募集资金的使用情况。

十、新增股份登记托管情况

公司本次发行新增40,650,406股股份已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成登记托管及限售手续。本次发行新增股份为有限售条件流通股，将于限售期届满后的次一交易日起在上交所主板上市流通，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日。

十一、本次发行的发行对象情况

（一）发行对象基本情况

1、唐建明

住所：成都市金牛区*****

获配数量：1,355,013股

限售期限：自发行结束之日起6个月

2、福建省福能兴业股权投资管理有限公司

企业类型：其他有限责任公司

法定代表人：许荣斌

注册资本：人民币27,500万元

住所：平潭综合实验区金井湾片区金井二路育成中心第 31 楼第三层 C8 区

主要办公地点：福建省福州市鼓楼区五四路 75 号外贸大厦 30 层

经营范围：一般项目：私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；以自有资金从事投资活动。（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）

获配数量：2,710,027 股

限售期限：自发行结束之日起 6 个月

3、青岛鹿秀投资管理有限公司-鹿秀长颈鹿 6 号私募证券投资基金

鹿秀长颈鹿 6 号私募证券投资基金产品的管理人为青岛鹿秀投资管理有限公司，其基本信息如下。

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

法定代表人：么博

注册资本：人民币 1,000 万元

住所：山东省青岛市市南区香港中路 52 号时代广场 25 层 D1 户 A08 室

主要办公地点：北京市西城区白纸坊东街经济日报社 A 座综合楼 702

经营范围：投资管理；资产管理；投资咨询（非证券类业务）。（未经金融监管部门依法批准，不得从事向公众吸款、融资担保、代客理财等金融服务）。（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）

获配数量：1,355,013 股

限售期限：自发行结束之日起 6 个月

4、上海宁苑资产管理有限公司-宁苑沛华二号私募证券投资基金

宁苑沛华二号私募证券投资基金产品的管理人为上海宁苑资产管理有限公司，其基本信息如下。

企业类型：有限责任公司（外商投资企业与内资合资）

法定代表人：冷晓飞

注册资本：人民币 1,000 万元

住所：上海市静安区威海路 696 号 9 幢 302 室（集中登记地）

主要办公地点：上海市徐汇区凯滨路 183 号保利西岸中心 B 座 1106 室

经营范围：资产管理，投资管理。（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）

获配数量：1,368,563 股

限售期限：自发行结束之日起 6 个月

5、西藏科技创新投资有限责任公司

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

法定代表人：盛红壮

注册资本：人民币 20,000 万元

住所：西藏自治区拉萨市高新区管理中心（孵化器）B 座 801

主要办公地点：西藏自治区拉萨市堆龙德庆区柳梧新区察古大道 1-1 君泰国际 C 栋 8 层

经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；创业空间服务；企业管理咨询；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；地理遥感信息服务；信息技术咨询服务；生态环境材料销售；新材料技术推广服务；新能源原动设备销售；健康咨询服务（不含诊疗服务）；智能家庭消费设备销售；市场调查（不含涉外调查）；旅游开发项目策划咨询；人工智能行业应用系统集成服务；太阳能发电技术服务；风力发电技术服务（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）许可项目：食品销售（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）

获配数量：1,355,013 股

限售期限：自发行结束之日起 6 个月

6、宁波宁聚资产管理中心（有限合伙）-宁聚向日葵私募证券投资基金

宁聚向日葵私募证券投资基金产品的管理人为宁波宁聚资产管理中心（有限合伙），其基本信息如下。

企业类型：有限合伙企业

执行事务合伙人：浙江宁聚投资管理有限公司（委派代表：唐华琴）

注册资本：人民币 1,000 万元

主要经营场所：浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 A 区 A1201

主要办公地点：浙江省宁波市江北区北岸财富中心 8 号楼 5 楼

经营范围：资产管理。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（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）

获配数量：1,355,013 股

限售期限：自发行结束之日起 6 个月

7、华夏基金管理有限公司

企业类型：有限责任公司（外商投资、非独资）

法定代表人：邹迎光

注册资本：人民币 23,800 万元

住所：北京市顺义区安庆大街甲 3 号院

主要办公地点：北京市朝阳区北辰西路 6 号院北辰中心 C 座 10 层

经营范围：（一）基金募集；（二）基金销售；（三）资产管理；（四）从事特定客户资产管理业务；（五）中国证监会核准的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

获配数量：1,355,013 股

限售期限：自发行结束之日起 6 个月

8、东海基金管理有限责任公司

企业类型：其他有限责任公司

法定代表人：严晓珺

注册资本：人民币 16,480.3118 万元

住所：上海市虹口区丰镇路 806 号 3 幢 360 室

主要办公地点：上海市浦东新区世纪大道 1528 号 15 楼

经营范围：公募基金管理（公开募集证券投资基金管理，基金销售，特定客户资产管理）。（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）

获配数量：1,355,013 股

限售期限：自发行结束之日起 6 个月

9、至简（绍兴柯桥）私募基金管理有限公司-至简麒麟稳健私募证券投资基金

至简麒麟稳健私募证券投资基金产品的管理人为至简（绍兴柯桥）私募基金管理有限公司，其基本信息如下。

企业类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

法定代表人：黄洁

注册资本：人民币 1,000 万元

住所：浙江省绍兴市柯桥区创意路 199 号 B 幢 5 楼-028（东区）

主要办公地点：浙江省绍兴市越城区中关村绍兴水木湾区科学园 1 号楼 1101 室

经营范围：一般项目：私募证券投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（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）

获配数量：1,355,013 股

限售期限：自发行结束之日起 6 个月

10、丽水市富处股权投资合伙企业（有限合伙）

企业类型：有限合伙企业

执行事务合伙人：丽水市丽富股权投资有限公司（委派代表：潘隆民）

注册资本：人民币 10,000 万元

主要经营场所：浙江省丽水市莲都区中山街 460 号三楼

主要办公地点：浙江省丽水市莲都区绿谷信息产业园 1 号楼 22 层

经营范围：一般项目：股权投资；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）
（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）。

获配数量：3,794,037 股

限售期限：自发行结束之日起 6 个月

11、郭伟松

住所：福建省厦门市思明区*****

获配数量：5,420,054 股

限售期限：自发行结束之日起 6 个月

12、诺德基金管理有限公司

企业类型：其他有限责任公司

法定代表人：郑成武

注册资本：人民币 10,000 万元

住所：中国（上海）自由贸易试验区富城路 99 号 18 层

主要办公地点：上海市浦东新区富城路 99 号震旦国际大厦 18 层

经营范围：（一）发起、设立和销售证券投资基金；（二）管理证券投资基金；（三）经中国证监会批准的其他业务。（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）

获配数量：7,777,777 股

限售期限：自发行结束之日起 6 个月

13、财通基金管理有限公司

企业类型：其他有限责任公司

法定代表人：吴林惠

注册资本：人民币 20,000 万元

住所：上海市虹口区吴淞路 619 号 505 室

主要办公地点：上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 45 楼

经营范围：基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理及中国证监会许可的其他业务。（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）

获配数量：9,735,772 股

限售期限：自发行结束之日起 6 个月

14、上海杉玺投资管理有限公司

企业类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

法定代表人：宁雪帆

注册资本：人民币 20,000 万元

住所：上海市金山区枫泾镇环东一路 88 号 3 幢 3564 室

主要办公地点：上海市浦东新区东方路 838 号齐鲁大厦

经营范围：投资管理，资产管理。（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）

获配数量：359,085 股

限售期限：自发行结束之日起 6 个月

（二）发行对象与发行人关联关系

根据发行对象提供的报价材料及承诺函等资料，本次发行对象不包括发行人和主承销商的控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及其控制或者施加重大影响的关联方，也不存在上述机构及人员通过直接或间接形式参与本次发行认购的情形。亦不存在发行人及其控股股东、实际控制人、主要股东向发行对象做出保底保收益或者变相保底保收益承诺，以及直接或者通过利益相关方向其提供财务资助或者其他补偿等方式损害公司利益的情形。

（三）发行对象及其关联方与发行人最近一年的重大交易情况以及未来交易安排

本次发行的发行对象及其关联方与公司最近一年无重大交易。公司与发行对象不存在因本次发行而导致的新增关联交易安排。对于未来可能发生的交易，公司将严格按照《公司章程》及相关法律法规的要求，履行相应的决策程序，并作充分的信息披露。

（四）关于发行对象履行私募投资基金备案的核查

根据《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金登记备案办法》，私募投资基金系指以非公开方式向合格投资者募集资金设立的投资基金，包括资产由基金管理人或者普通合伙人管理的以投资为目的设立的公司或者合伙企业私募投资基金，需要按规定办理私募基金管理人登记及私募基金备案。

根据竞价申购结果，保荐人（主承销商）和发行人律师对本次发行的获配发行对象是否属于《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金登记备案办法》等法律法规、规范性文件及自律规则所规定的私募投资基金备案情况进行了核查，相关核查情况如下：

本次最终获配的西藏科技创新投资有限责任公司、唐建明、郭伟松、上海杉玺投资管理有限公司、丽水市富处股权投资合伙企业（有限合伙）、福建省福能兴业股权投资管理有限公司均以自有资金或合法自筹资金参与本次发行认购，不存在对外募集行为，均不属于《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金登记备案办法》《证券期货经营机构私募

资产管理业务管理办法》以及《证券期货经营机构私募资产管理计划备案办法》等规定的应在中国证券投资基金业协会予以备案的基金或资产管理计划范围，无需履行私募投资基金或私募资产管理计划备案程序。

本次最终获配的青岛鹿秀投资管理有限公司-鹿秀长颈鹿 6 号私募证券投资基金、至简（绍兴柯桥）私募基金管理有限公司-至简麒麟稳健私募证券投资基金、上海宁苑资产管理有限公司-宁苑沛华二号私募证券投资基金、宁波宁聚资产管理中心（有限合伙）-宁聚向日葵私募证券投资基金属于《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金登记备案办法》所规定的应在中国证券投资基金业协会予以备案的基金范围，均已完成在中国证券投资基金业协会的私募投资基金备案，其基金管理人均已履行私募基金管理人登记手续。

本次最终获配的华夏基金管理有限公司、东海基金管理有限责任公司、财通基金管理有限公司、诺德基金管理有限公司以其管理的资产管理计划及/或公募基金产品参与本次认购，其管理的参与本次发行认购的公募基金产品不属于《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金登记备案办法》规范的私募基金管理人或者私募投资基金，无需办理私募基金管理人登记或者私募投资基金备案手续；其管理的参与本次发行认购的资产管理计划均已按照《中华人民共和国证券投资基金法》等法律法规的规定在中国证券投资基金业协会完成备案登记手续。

综上，本次发行的认购对象符合《中华人民共和国证券投资基金法》等相关法规以及上市公司股东（大）会关于本次发行相关决议的规定，涉及需要备案的产品均已根据《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金登记备案办法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》以及《证券期货经营机构私募资产管理计划备案办法》等法律法规、规范性文件及自律规则的要求在中国证券投资基金业协会完成备案。

（五）关于认购对象适当性的说明

根据《证券期货投资者适当性管理办法》《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》，主承销商须开展投资者适当性管理工作。按照《认购邀请

书》中约定的投资者分类标准，投资者划分为专业投资者和普通投资者，其中专业投资者又划分为专业投资者 A、专业投资者 B 和专业投资者 C，普通投资者按其风险承受能力等级由低到高划分为 C1-保守型（最低类别）、C1-保守型、C2-相对保守型、C3-稳健型、C4-相对积极型、C5-积极型。本次向特定对象发行股票风险等级界定为 R3 级，仅专业投资者和普通投资者 C3-稳健型及以上的投资 者应按照要求提交相应核查材料，经主承销商确认符合核查要求后均可参与认购。

本次发行参与报价并最终获配的投资者均已按照相关法规和《认购邀请文件》中的投资者适当性管理要求提交了相关材料，保荐人（主承销商）对本次发行的获配对象的投资者适当性核查结论如下：

序号	投资者名称	适当性评级	产品风险等级与风险承受能力是否匹配
1	西藏科技创新投资有限责任公司	普通投资者 C4	是
2	唐建明	普通投资者 C4	是
3	福建省福能兴业股权投资管理有限公司	A 类专业投资者	是
4	华夏基金管理有限公司	A 类专业投资者	是
5	丽水市富处股权投资合伙企业（有限合伙）	B 类专业投资者	是
6	青岛鹿秀投资管理有限公司-鹿秀长颈鹿 6 号私募证券投资基金	A 类专业投资者	是
7	至简（绍兴柯桥）私募基金管理有限公司-至简麒麟稳健私募证券投资基金	A 类专业投资者	是
8	郭伟松	B 类专业投资者	是
9	东海基金管理有限公司	A 类专业投资者	是
10	上海杉玺投资管理有限公司	普通投资者 C4	是
11	上海宁苑资产管理有限公司-宁苑沛华二号私募证券投资基金	A 类专业投资者	是
12	诺德基金管理有限公司	A 类专业投资者	是
13	财通基金管理有限公司	A 类专业投资者	是
14	宁波宁聚资产管理中心（有限合伙）-宁聚向日葵私募证券投资基金	A 类专业投资者	是

经核查，上述 14 家投资者均符合《证券期货投资者适当性管理办法》《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》及主承销商投资者适当性管理相关制度要求。

（六）关于认购对象资金来源的说明

本次发行对象均承诺：参与认购本次发行的资金来源正当、合法，不存在代持安排，不存在发行人和主承销商的控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及其控制或者施加重大影响的关联方通过直接或间接形式参与本次发行认购的情形，不存在接受发行人及其控股股东、实际控制人、主要股东做出保底保收益或者变相保底保收益承诺、直接或者通过其利益相关方提供财务资助或者其他补偿等损害发行人利益的情形。认购资金来源符合中国证监会及上海证券交易所的有关规定。

综上所述，上述认购资金来源的信息真实、准确、完整，能够有效维护公司及中小股东合法权益，符合《监管规则适用指引——发行类第6号》及上交所的相关规定。

十二、保荐人（主承销商）对本次发行过程及发行对象合规性的结论意见

（一）关于本次发行定价过程合规性的意见

经核查，保荐人（主承销商）认为：

发行人本次发行已依法取得必要授权，获得了发行人董事会、股东（大）会批准并获得了中国证监会同意注册的批复，履行了必要的内部决策及外部审批程序。发行人本次以简易程序向特定对象发行股票的发行价格、发行过程、定价及配售过程、发行对象的确定等全部发行过程遵循了公平公正的原则，符合《公司法》《证券法》《发行与承销管理办法》《注册管理办法》《实施细则》等相关法律、法规和规范性文件的规定，符合已向上交所报送的《发行与承销方案》的规定，符合中国证监会注册批复文件和发行人履行的内部决策程序的要求。本次发行的发行过程合法、有效。

（二）关于本次发行对象选择合规性的意见

经核查，保荐人（主承销商）认为：

发行人本次以简易程序向特定对象发行对认购对象的选择及发行结果公平、公正，符合上市公司及其全体股东的利益，符合《注册管理办法》《实施细则》

及《发行与承销管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，符合已向上交所报送的《发行与承销方案》的要求。

本次获配的发行对象不包含发行人和主承销商的控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及其控制或者施加重大影响的关联方，不存在上述机构及人员通过直接或间接形式参与本次发行竞价的情形。发行人及其控股股东、实际控制人、主要股东未向发行对象作出保底保收益或变相保底保收益承诺，且未直接或通过利益相关方向发行对象提供财务资助或者其他补偿。

发行人本次以简易程序向特定对象发行股票在发行过程、认购对象选择及发行结果等各个方面，符合向特定对象发行股票的有关规定，符合发行人关于本次发行的董事会、股东会决议和发行方案的相关规定，充分体现了公平、公正原则，符合上市公司及其全体股东的利益。

十三、发行人律师关于本次向特定对象发行过程和发行对象合规性的结论性意见

发行人律师认为：发行人本次发行已取得必要的批准和授权；发行人为本次发行制作和签署的《认购邀请书》《申购报价单》和《认购协议》等本次发行过程涉及的有关法律文件是合法有效的；发行人确定的本次发行的发行对象具备合法的主体资格，本次发行的发行过程和发行对象合法合规，发行结果公平、公正，符合《公司法》《证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》《证券发行与承销管理办法》等有关法律、法规、规章和规范性文件的规定。

第三节 本次新增股份上市情况

一、新增股份上市批准情况

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司已完成与本次发行相关的证券变更登记。

二、新增股份的证券简称、证券代码和上市地点

证券简称：福蓉科技

证券代码：603327

上市地点：上海证券交易所

三、新增股份的上市时间

本次发行新增股份为有限售条件流通股，将于限售期届满后的次一交易日起在上交所上市流通交易，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日。

四、新增股份的限售安排

本次以简易程序向特定对象发行股票完成后，特定对象所认购的本次发行的股票限售期需符合《注册管理办法》和中国证监会、上海证券交易所等监管部门的相关规定。本次发行对象认购的股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

本次发行对象所取得的公司本次发行的股票因公司送股、资本公积金转增股本等原因所衍生取得的股票，亦应遵守上述限售期安排。法律、法规、规章及规范性文件对限售期另有规定的，依其规定。

限售期届满后，本次发行对象减持所取得的公司本次发行的股票亦应遵守《公司法》《证券法》《注册管理办法》以及中国证监会、上海证券交易所的有关规定。

第四节 本次股份变动情况及其影响

一、本次发行前后前十名股东变动情况

（一）本次发行前公司前十名股东情况

截至 2026 年 6 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	证券账户名称	持股数量 (股)	持股比 例 (%)	股份性质	持有有限售 条件股份数 量(股)
1	福建省南平铝业股份有限公司	547,312,466	52.35	无限售流通股	-
2	福建省冶控私募基金管理有限公司	108,218,255	10.35	无限售流通股	-
3	成都兴蜀投资开发有限责任公司	82,096,871	7.85	无限售流通股	-
4	四川福蓉科技股份公司回购专用证券账户	3,367,214	0.32	无限售流通股	-
5	张景忠	2,381,515	0.23	无限售流通股	-
6	周联明	2,133,000	0.20	无限售流通股	-
7	香港中央结算有限公司	2,036,963	0.19	无限售流通股	-
8	胡俊强	1,835,696	0.18	无限售流通股	-
9	黄卫	1,417,106	0.14	无限售流通股	-
10	招商基金管理有限公司—社保基金 1903 组合	1,298,100	0.12	无限售流通股	-

（二）本次发行后公司前十名股东情况

本次发行新增股份完成股份登记后，公司前十名股东持股情况如下：

序号	证券账户名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股份性质	持有有限售 条件股份数 量(股)
1	福建省南平铝业股份有限公司	547,312,466	50.39	无限售流通股	-
2	福建省冶控私募基金管理有限公司	108,218,255	9.96	无限售流通股	-
3	成都兴蜀投资开发有限责任公司	82,096,871	7.56	无限售流通股	-
4	郭伟松	5,420,054	0.50	有限售条件股份	5,420,054
5	丽水市富处股权投资合伙企业（有限合伙）	3,794,037	0.35	有限售条件股份	3,794,037
6	香港中央结算有限公司	3,375,188	0.31	无限售流通股	-

序号	证券账户名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股份性质	持有有限售 条件股份数 量(股)
7	四川福蓉科技股份公司回购专用证券账户	3,367,214	0.31	无限售流通股	-
8	周联明	2,777,300	0.26	无限售流通股	-
9	福建省福能兴业股权投资管理有限公司	2,710,027	0.25	有限售条件股份	2,710,027
10	张景忠	2,381,515	0.22	无限售流通股	-

二、公司董事、高级管理人员发行前后持股变动情况

公司董事和高级管理人员未参与此次认购，本次发行前后，公司董事和高级管理人员持股数量未发生变化。

三、本次对公司的影响

(一) 对公司股本结构的影响

本次发行前，南平铝业直接持有公司 52.35%股权，系公司控股股东。冶控基金持有公司 10.35%股权，冶金控股直接持有南平铝业 50.98%股权，持有冶控基金 100.00%股权，系公司的间接控股股东；福建工控集团持有冶金控股 80%股权，因此福建工控集团通过冶金控股间接控制福蓉科技 62.70%的表决权，亦系公司的间接控股股东。福建省国资委持有福建工控集团 100%股权，对福建工控集团履行出资人职责，系公司实际控制人。

本次发行后，南平铝业直接持有公司 50.39%股权，冶控基金持有公司 9.96%股权，冶金控股通过南平铝业及冶控基金仍间接控制公司 60.36%的表决权，福建工控集团仍为公司间接控股股东，福建省国资委仍为公司实际控制人，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

(二) 对公司资产结构的影响

本次发行募集资金到位后，公司总资产和净资产将同时增加，资产负债率将有所下降。本次发行使得公司整体资金实力和偿债能力得到提升，资本结构得到优化，也为公司后续发展提供有效的保障。

（三）对公司经营业务的影响

本次发行所募集的资金，主要用于推进公司主营业务相关产品的项目建设，有利于公司主营业务的发展，进一步提升和巩固公司的行业地位和业务规模，进一步增强核心竞争力，能够保证公司未来持续发展，提升公司的盈利能力。本次发行完成后，公司的主营业务范围、业务结构不会发生重大变化。

（四）对公司治理的影响

本次发行完成后，公司的控股股东和实际控制人没有发生变化，对公司治理不会有实质的影响，但机构投资者持有公司股份的比例有所提高，公司股权结构更加合理，有利于公司治理结构的进一步完善及公司业务的健康稳定发展。

（五）对公司董事、高级管理人员和科研人员结构的影响

本次发行不会对董事、高级管理人员和科研人员结构造成重大影响，若公司拟调整董事、高管人员和科研人员结构，将根据有关规定履行必要的法律程序和信息披露义务。

（六）对关联交易和同业竞争的影响

本次发行不会新增显失公平的关联交易，也不会导致同业竞争。若未来公司因正常的经营需要与发行对象及其关联方发生交易，公司将按照现行法律法规和公司章程的规定，履行必要的批准和披露程序。

第五节 财务会计信息分析

一、主要财务数据及财务指标

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2026.6.30	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
流动资产	163,037.95	163,974.34	141,401.46	154,194.13
非流动资产	205,916.45	199,874.54	192,030.60	177,191.00
资产总额	368,954.40	363,848.89	333,432.07	331,385.13
流动负债	100,297.19	94,620.86	59,480.02	49,077.96
非流动负债	27,432.48	59,892.39	60,052.83	82,916.93
负债总额	127,729.67	154,513.25	119,532.85	131,994.88
归属于母公司所有者权益	241,224.72	209,335.63	213,899.22	199,390.25

(二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
营业收入	145,694.27	265,241.82	239,580.38	190,890.01
营业利润	7,778.76	13,134.25	14,603.59	28,807.65
利润总额	8,007.58	13,147.30	18,389.35	32,626.87
净利润	6,816.40	11,835.66	15,967.91	27,844.14
归属于母公司所有者净利润	6,816.40	11,835.66	15,967.91	27,844.14

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,526.13	-13,331.44	31,060.62	25,586.11
投资活动产生的现金流量净额	-1,385.72	-35,704.80	-34,215.39	-48,755.51
筹资活动产生的现金流量净额	3,273.21	18,231.34	-8,937.69	42,813.47
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-931.47	391.66	935.41	223.99
现金及现金等价物净增加额	2,482.14	-30,413.24	-11,157.07	19,868.07

（四）主要财务指标

财务指标	2026.6.30	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
流动比率	1.63	1.73	2.38	3.14
速动比率	1.09	1.23	1.79	2.34
资产负债率（合并）	34.62%	42.47%	35.85%	39.83%
资产负债率（母公司）	3.40%	18.60%	19.61%	26.90%
每股净资产（元/股）	2.31	2.09	2.14	2.05
财务指标	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
应收账款周转率	2.95	6.35	6.54	4.41
存货周转率	2.55	5.70	5.74	4.71
每股经营活动的现金流量（元）	0.01	-0.13	0.31	0.26
每股净现金流量（元）	0.02	-0.30	-0.11	0.20

注 1：上述指标中除母公司资产负债率外，其他均依据合并报表口径计算。除另有说明，上述各指标的具体计算方法如下：

（1）流动比率=流动资产/流动负债

（2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

（3）资产负债率=总负债/总资产

（4）每股净资产=归母净资产/期末普通股股份总数

（5）应收账款周转率=营业收入×2/（应收账款当期期末账面价值+应收账款上期期末账面价值）

（6）存货周转率=营业成本×2/（存货当期期末账面价值+存货上期期末账面价值）

（7）每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

（8）每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

注 2：因公司于 2024 年 5 月和 2025 年 5 月分别实施了资本公积转增股本，2023 年、2024 年的每股净资产、每股经营活动的现金流量和每股净现金流量中的期末普通股股份总数已进行同期可比调整。

二、管理层讨论与分析

（一）资产负债整体状况分析

报告期各期末，公司资产总额分别为 331,385.13 万元、333,432.07 万元、363,848.89 万元和 368,954.40 万元，公司资产规模总体呈增长趋势，主要由固定资产、应收账款及存货等构成。

报告期各期末，公司负债总额分别为 131,994.88 万元、119,532.85 万元、154,513.25 万元和 127,729.67 万元，主要由流动负债构成，公司流动负债以短期借款、应付票据和应付账款为主。

（二）偿债能力分析

报告期各期末，公司合并口径资产负债率分别为 39.83%、35.85%、42.47% 和 34.62%。2023 年末至 2025 年末，合并资产负债率总体有所上升，主要系公司业务规模扩张与融资结构变动所致。由于公司新能源及汽车铝型材业务正处于产能爬坡与市场开拓期，持续的业务投入及运营资金需求较大。为保障项目顺利推进，公司适度扩充了短期银行借款规模，导致流动负债增加，进而使短期偿债指标及整体资产负债水平出现阶段性波动。2026 年 6 月末，合并资产负债率有所下降，主要系公司于当年 1 月全部赎回 2023 年公开发行可转换公司债券。

（三）营运能力分析

报告期内，公司的应收账款周转率分别为 4.41 次、6.54 次、6.35 次和 2.95 次，存货周转率分别为 4.71 次、5.74 次、5.70 次和 2.55 次，均处于同行业的较高水平。

（四）盈利能力分析

报告期内，公司实现营业收入分别为 190,890.01 万元、239,580.38 万元、265,241.82 万元和 145,694.27 万元。2023 年至 2025 年复合增长率为 17.88%，总体实现较快增长，公司营业收入增长的主要原因为：公司自 2023 年底起积极布局新能源及汽车铝型材业务，随着产能爬坡和市场开拓，新能源及汽车业务贡献了显著的业绩增量。

同时，报告期内，公司实现归属于母公司所有者的净利润分别为 27,844.14 万元、15,967.91 万元、11,835.66 万元和 6,816.40 万元，整体呈现下降趋势，主要原因系消费电子材毛利率下降以及新开拓的新能源及汽车铝型材业务尚处于产能爬坡期等因素影响。

（五）现金流量分析

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 25,586.11 万元、31,060.62 万元、-13,331.44 万元和 1,526.13 万元，占净利润的比例分别为 91.89%、194.52%、-112.64%和 22.39%，该比例波动较大，主要变动原因如下：（1）2024 年比例显著上升，主要系公司拓展新能源及汽车铝型材业务，初期大额固定资产折旧及无形资产摊销等非付现成本导致净利润阶段性承压，而经营性现金流表现

相对稳健，致使净现比大幅提升；（2）2025 年经营性现金流转负，主要系新能源及汽车铝型材业务处于快速放量期，采购与销售结算周期存在阶段性错配，随着收入规模快速增长，上下游账期差异导致营运资金占用增加。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-48,755.51 万元、-34,215.39 万元、-35,704.80 万元和-1,385.72 万元。公司投资活动现金流主要系受银行理财产品购赎、长期资产投建所影响。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 42,813.47 万元、-8,937.69 万元、18,231.34 万元和 3,273.21 万元。公司筹资活动的现金流主要系银行借款及股利分配所影响。2023 年筹资活动现金流量净流入较高主要系公司当年向不特定对象发行可转换公司债券，募集资金到位所致。

第六节 本次发行的相关机构

一、保荐人（主承销商）：兴业证券股份有限公司

法定代表人：苏军良

保荐代表人：王珺琦、黄国龙

项目协办人：徐晓璇

项目组成员：黄南帆、许艳茹

联系地址：福建省福州市湖东路 268 号

联系电话：021-20370631

传真：021-38565707

二、发行人律师事务所：福建至理律师事务所

负责人：林涵

经办律师：蒋浩、蒋慧、谢婷

联系地址：福州市鼓楼区洪山园路华润万象城三期 TB#写字楼 22 层

联系电话：0591-88065558

传真：0591-88068008

三、审计机构：希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人：曹爱民

签字注册会计师：李贤、颜瑞莞

联系地址：陕西省西安市浐灞生态区浐灞大道一号外事大厦 6 层

联系电话：029-88275921

传真：029-83621820

四、验资机构：希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人：曹爱民

签字注册会计师：李贤、颜瑞莞

联系地址：陕西省西安市浐灞生态区浐灞大道一号外事大厦 6 层

联系电话：029-88275921

传真：029-83621820

第七节 保荐人的上市推荐意见

一、保荐协议签署和指定保荐代表人情况

公司与保荐人（主承销商）签署了保荐协议，兴业证券指定王珺琦和黄国龙作为本次发行的保荐代表人，负责本次发行上市工作及股票上市后的持续督导工作。

王珺琦先生：管理学硕士，兴业证券投资银行业务总部资深经理、保荐代表人，曾负责或参与的项目包括：德艺文创、瑞芯微、绿康生化、龙竹科技等 IPO 项目，福蓉科技、中闽能源、德艺文创等再融资项目，国资康复新三板挂牌等。

黄国龙先生：理学硕士，兴业证券投资银行业务总部资深经理、保荐代表人、中国注册会计师非执业会员。曾负责或参与的项目包括：福昕软件 IPO、福蓉科技可转债、赛尔特新三板挂牌等项目。

二、保荐人（主承销商）推荐公司本次发行新增股份上市的结论性意见

保荐人认为：发行人申请其股票上市符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》等法律法规和规范性文件的相关规定，发行人证券具备在上海证券交易所上市的条件。保荐人同意保荐发行人本次发行的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

第八节 其他重要事项

自本次发行获得中国证监会同意注册之日起至本上市公告书披露前，未发生对公司有较大影响的其他重要事项。

第九节 备查文件

一、备查文件

- （一）中国证券监督管理委员会同意注册批复文件；
- （二）保荐人出具的发行保荐书、上市保荐书、尽职调查报告；
- （三）发行人律师事务所出具的法律意见书、律师工作报告；
- （四）主承销商关于本次向特定对象发行过程和认购对象合规性报告；
- （五）发行人律师关于本次向特定对象发行过程和认购对象合规性的法律意见书；
- （六）会计师事务所出具的验资报告；
- （七）上海证券交易所要求的其他文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点

投资者可到公司办公地查阅。

三、查询时间

股票交易日：上午 9:30-11:30，下午 13:00-17:00。

（以下无正文）

（本页无正文，为《四川福蓉科技股份有限公司 2026 年度以简易程序向特定对象发行股票上市公告书》之签章页）



四川福蓉科技股份有限公司

2026年10月8日

（本页无正文，为《四川福蓉科技股份有限公司 2026 年度以简易程序向特定对象发行股票上市公告书》之签章页）



2026年10月8日