

厦门盈趣科技股份有限公司  
向特定对象发行 A 股股票  
募集资金使用可行性分析报告  
(修订稿)

二〇二六年三月

为推动厦门盈趣科技股份有限公司（以下简称“盈趣科技”或“公司”）业务发展，进一步增强公司竞争力，公司拟向特定对象发行 A 股股票募集资金。公司董事会对本次向特定对象发行 A 股股票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

本次向特定对象发行 A 股股票募集资金总额不超过人民币 77,690.00 万元(含本数)，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	7,379.29
合计		<b>89,977.01</b>	<b>77,690.00</b>

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、顺序及各项目的具体投资额，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、北美三地生产、研发和市场中心的持续完善、深入融合、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，将对公司境内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，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，每年创造营业收入约 10 亿元人民币。

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**

公司积极建设全球化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。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，受全球宏观环境影响，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 大模型的人工智能制造解决方案、“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 大模型的人工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。

### 3、实施主体及实施地点

本项目的实施主体为公司控股子公司 Intretech (Malaysia) Sdn. Bhd.（以下简称“马来西亚盈趣”）及 Insut (Malaysia) Sdn. Bhd.（以下简称“马来西亚盈塑”），实施地点为马来西亚柔佛州。

### 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。

### 5、项目经济评价

本项目顺利实施后，预计具有良好的经济效益。

### 6、项目审批情况

截至本报告公告日，本项目相关备案手续和环评手续办理情况如下：

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	境外投资证第 N3502202500289 号	厦发改外经备(2025) 235 号	JAS.JHQ.600-2/24/2/2 JLD 42(4)
	马来盈塑	境外投资证第 N3500202500229 号	办理中	JAS.JHQ.600-2/24/2/4 JLD 11(16)

马来盈塑的发改部门备案文件尚未取得，公司已向相应主管部门提交备案申请，预计相关文件的取得不存在实质性障碍。

## （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。

### 3、实施主体及实施地点

本项目的实施主体为公司控股子公司 INTRETECH MEXICO, S.A.P.I. DEC.V. (以下简称“墨西哥盈趣”), 实施地点为墨西哥新莱昂州蒙特雷市。

### 4、项目建设周期

本项目建设期为 36 个月, 包括前期设计、场地建设及装修、设备购置及安装、人员招聘及培训、系统调试及验证等步骤。

### 5、项目经济评价

本项目顺利实施后, 预计具有良好的经济效益。

### 6、项目审批情况

截至本报告公告日, 本项目相关备案手续和环评手续办理情况如下:

募投项目	实施主体	商务部门备案	发改部门备案	环评审批
墨西哥智造基地建设项目	墨西哥盈趣	境外投资证第 N3502202500290 号	厦发改外经备(2026) 2 号	SMA/DIRA/0839/2025

## (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。

### 3、实施主体及实施地点

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。

### 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。

## 5、项目经济评价

本项目顺利实施后，预计具有良好的经济效益。

## 6、项目审批情况

截至本报告公告日，本项目相关备案手续和环评手续办理情况如下：

募投项目	实施主体	商务部门备案	发改部门备案	环评审批
健康生活产品 扩产项目	众环科技	不涉及	闽发改备〔2025〕 E010577 号	不涉及
	漳州盈塑	不涉及	闽发改备〔2025〕 E010588 号	漳芎环评审〔2026〕表 4 号

## （四）研发中心项目

### 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 7,379.29 万元，主要用于软硬件购置及安装等。

### 3、实施主体及实施地点

本项目的实施主体为盈趣科技，实施地点为福建省厦门市。

### 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、人员招聘及培训等步骤。

## 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。

## 6、项目审批情况

截至本报告公告日，本项目相关备案手续办理情况如下：

募投项目	实施主体	商务部门备案	发改部门备案
研发中心升级项目	盈趣科技	不涉及	厦海科工商投备〔2025〕312号

本项目不涉及新增污染，无需进行环评等手续办理。

## 四、本次向特定对象发行股票对公司经营管理、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。

## 五、结论

综上，公司本次向特定对象发行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，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。

厦门盈趣科技股份有限公司

董 事 会

2026 年 03 月 21 日