

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
（修订稿）

二〇二六年六月

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 50,000.00 万元（含 50,000.00 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	43,800.98	37,772.34
2	补充流动资金项目	12,227.66	12,227.66
合计		56,028.64	50,000.00

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的前提下，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。

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松梅工业区，项目建设总投资金额为 43,800.98 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、风扇（日用小家电）生产线，项目建成后将形成年产 340 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

近年来，清洁电器增速显著高于其他小家电。2019-2024 年，全球各地区清洁电器在小家电的销量占比持续上升。全球清洁电器在小家电领域市场规模占比由 2019 年的 4.96% 增至 2024 年的 5.55%。其中部分发达地区如日韩、北美、西欧的清洁电器占比已达 8.81%、7.45% 和 11.22%。根据 Euromonitor 数据，2024 年全球清洁电器零售额达 293 亿美元，预计到 2029 年将达到 383 亿美元，2023-2029 年复合年均增长率（CAGR）约为 5%。随着市场需求持续释放和高端消费不断增长，有望进一步释放全球清洁电器市场的增长潜力。

近年来，我国清洁类小家电市场规模呈现出持续增长的态势。随着居民生活水平的提高、消费观念的转变以及家居环境改善需求的增加，清洁电器逐渐得到广泛应用。2023 年，我国吸尘器行业市场规模约为 384 亿元。2024 年市场规模约为 432 亿元；根据奥维云网统计数据，2025 年，中国清洁电器行业延续高增长态势，销售额达 471 亿元，同比增长 11.3%；销售量 3,550 万台，同比增长 17.00%，实现“量额双增”，增速显著高于家电行业平均水平，成为拉动我国家电消费的核心动力。

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、TTI、Bissell、米家等国内外知名品牌。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

2025年8月，工信部、商务部、市场监管总局发布《轻工业稳增长工作方案（2025~2026年）》，提出通过“链长制”“揭榜挂帅”等举措，加速智能家电、生物制造、高端自行车等领域关键技术突破；组织开展家电、家具、化妆品、鞋靴、箱包、运动器材、老年用品、婴童用品、制笔等领域品牌培育工作，择优纳入中国消费名品方阵；落实好现有家电、家装厨卫、电动自行车等消费品以旧换新政策，加大绿色低碳、智能健康、适老宜小产品研发推广，充分发挥政策资金撬动作用，推动高质量耐用消费品进入千家万户。

2026年1月，商务部、发改委、工信部等九部门发布《商务部等9部门关于实施绿色消费推进行动的通知》，明确推广绿色家电家装，鼓励购买获得绿色产品认证的绿色智能家电产品、无氟空调等。完善家电能效水效相关标准，推进绿色智能家电产品认证体系建设。鼓励选购绿色家装厨卫产品，选用绿色建材，聚焦绿色、智能、适老等方向。支持符合条件的优质绿色家电家装品牌纳入中国消费名品。

此外，《国家发展改革委、财政部关于2026年实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》《关于增强消费品供需适配性进一步促进消费的实施方案》《提振消费专项行动方案》《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》等政策也对清洁类家电行业的发展提出了明确指导与支持。

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、TTI、Bissell、米家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。

（3）项目实施具备人员、技术、市场等基础

公司深耕清洁类小家电的研发、生产、销售业务多年，在小家电制造领域已积累了人力资源、技术研发、市场渠道等方面的充足储备。人员方面，经过多年的发展，公司培养和集聚了一批核心技术人员，并形成了一套行之有效的管理制度和措施，形成了公司重要的竞争优势，公司通过员工持股计划等方式不断完善激励机制，加强员工的向心力和企业的凝聚力，为募投项目的实施做好了充足的人才储备；技术方面，公司高度重视研发投入，成立了研究院，目前已拥有多项自主研发、自主创新的核心技术，这些技术也是本次项目产品方案所使用的主要技术路线，能够保障募投项目的顺利实施；市场方面，公司从采购到销售，积累了完整的产业链渠道，且具备较强的管控与整合能力，随着公司产品质量和卖点的不断提升，国内客户对公司产品的不断认可，国内市场需求逐步扩大，为公司募投项目的顺利实施提供了充足的市场准备。

4、项目的建设投资概算

项目总投资金额为 43,800.98 万元，包含建设投资 42,451.35 万元及铺底流动资金 1,349.63 万元，拟使用募集资金投入 37,772.34 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，本项目的项目备案与环境保护评估的相关手续正在办理中。

（二）补充流动资金项目

1、项目基本情况

本次募集资金中拟使用 12,227.66 万元用于补充流动资金。公司在综合考虑现有资金情况、实际运营资金需求缺口，以及未来战略发展需求等因素确定本次募集资金中用于补充流动资金的规模，整体规模适当。合理运用可转债补充流动资金，将适当缓解公司债务压力，可转债的逐渐转股将进一步优化公司的资产负债结构，降低偿债风险与财务费用，提升公司盈利能力。

2、项目必要性

2023 年、2024 年及 2025 年度，公司营业收入分别为 269,297.52 万元、270,200.91 万元和 319,745.38 万元，业务规模整体呈现持续增长趋势。随着业务规模和营业收入的不断增长，公司对营运资金的需求也随之扩大。公司通过本次发行所募集的部分资金补充相应流动资金，可以有效缓解公司业务发展所面临的流动资金压力，为公司未来经营提供充足的资金支持，从而提升公司的行业竞争力，为公司的健康、稳定发展夯实基础。

3、项目可行性

本次发行募集资金用于补充流动资金符合相关法律法规的规定，符合公司所处行业发展的相关产业政策和行业现状，可以满足公司未来业务发展的资金需求，增强持续经营能力，优化公司资产结构，提高公司抗风险能力，是公司经营和发展、实现公司战略的客观需要，具有充分的合理性与必要性，符合公司及全体股东利益。

公司已建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进和完善，形成了规范的公司治理体系和内部控制环境。在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了募集资金管理制度，规定了公司实施募集资金的专户存储制度，并明确了募集资金的存储及使用、实施管理、报告披露，以及监督和责任追究等

管理措施。本次募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

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6月17日