电话:010-83251716 E-mail:zqrb9@zqrb.sina.net

芜湖福赛科技股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告

核心技术名称

汽车空调出风 口结构技术

芜湖福赛科技股份有限公司 (以下简称"福赛科技"或 "发行人")首次公开发行2,120.9303万股人民币普通股(A股) 并在创业板上市(以下简称"本次发行")的申请已经深圳证 券交易所(以下简称"深交所")创业板上市委员会审议通过, 并已经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会") 同意注册(证监许可[2023]1262号)。

经发行人与保荐人(主承销商)中信建投证券股份有限 公司(以下简称"中信建投证券"或"保荐人(主承销商)")协 商确定,本次发行数量为2,120.9303万股,全部为公开发行新 股,发行人股东不进行老股转让。本次发行的股票拟在深交

本次发行适用于2023年2月17日中国证券监督管理委员 会(以下简称"中国证监会")发布的《证券发行与承销管理办 法》(证监会令[第208号])、《首次公开发行股票注册管理办法》 (证监会令[第205号]),深交所发布的《深圳证券交易所首次公 开发行证券发行与承销业务实施细则》(深证上[2023]100号)、 《深圳市场首次公开发行股票网下发行实施细则 (2023年修 订)》(深证上[2023]110号),中国证券业协会(以下简称"证券 业协会")发布的《首次公开发行证券承销业务规则》(中证协 发[2023]18号)、《首次公开发行证券网下投资者管理规则》(中 证协发[2023]19号),请投资者关注相关规定的变化。

本次发行价格36.60元/股对应的发行人2022年扣非前后 孰低归属于母公司股东的净利润摊薄后市盈率为38.33倍,高 于中证指数有限公司2023年8月23日(T-4日)发布的"C36汽 车制造业"最近一个月静态平均市盈率27.07倍,超出幅度约 为41.60%;亦高于同行业上市公司2022年扣非前后孰低归属 于母公司股东的净利润的平均静态市盈率30.96倍,超出幅度 约为23.81%,存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的 风险。发行人和保荐人(主承销商)提请投资者关注投资风 险,审慎研判发行定价的合理性,理性做出投资决策。

发行人、保荐人(主承销商)特别提请投资者关注以下内

1、敬请投资者重点关注本次发行流程、网上网下申购及 缴款、弃购股份处理等方面,具体内容如下:

(1) 本次发行采用向参与战略配售的投资者定向配售 (以下简称"战略配售")、网下向符合条件的投资者询价配售 (以下简称"网下发行")和网上向持有深圳市场非限售A股股 份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行(以下 简称"网上发行")相结合的方式进行。本次网下发行通过深 交所网下发行电子平台进行;本次网上发行通过深交所交易 系统,采用按市值申购定价发行方式进行。

(2)发行人和保荐人(主承销商)将通过网下初步询价直 股东净利润除以本次发行后总股本计算)。 接确定发行价格,网下不再进行累计投标询价

(3)初步询价结束后,发行人和保荐人(主承销商)根据《芜 步询价及推介公告》(以下简称"《初步询价及推介公告》")规定 的剔除规则,在剔除不符合要求投资者报价的初步询价结果后, 将拟申购价格高于47.03元/股(不含47.03元/股)的配售对象全 部剔除;拟申购价格为47.03/股,且申购数量小于650万股(不 含)的配售对象全部剔除;拟申购价格为47.03元/股、申购数 量等于650万股且申购时间同为2023年8月23日14:53:54:392 的配售对象中,按照深交所网下发行电子平台自动生成的配 售对象顺序从后到前剔除16个配售对象。以上过程共剔除94 个配售对象,剔除的拟申购总量为45,070万股,占本次初步 询价剔除无效报价后拟申购数量总和4,502,610万股的 1.0010%。剔除部分不得参与网下及网上申购。

(4)发行人和保荐人(主承销商)根据初步询价结果,综 合考虑发行人所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水 平、募集资金需求及承销风险等因素,协商确定本次发行价 格为36.60元/股,网下发行不再进行累计投标询价。

本次发行的发行价格不超过剔除最高报价后网下投资者 报价的中位数和加权平均数以及剔除最高报价后通过公开募 集方式设立的证券投资基金(以下简称"公募基金")、全国社 会保障基金(以下简称"社保基金")、基本养老保险基金(以下 简称"养老金")、企业年金基金和职业年金基金(以下简称"年 金基金")、符合《保险资金运用管理办法》等规定的保险资金 (以下简称"保险资金")和合格境外投资者资金报价中位数、 加权平均数孰低值。故保荐人相关子公司不参与战略配售

根据最终确定的发行价格,参与战略配售的投资者最 终仅为发行人的高级管理人员与核心员工参与本次战略配 售设立的专项资产管理计划,即中信建投股管家福赛科技1 号创业板战略配售集合资产管理计划(以下简称"福赛科技 1号资管计划")和中信建投股管家福赛科技2号创业板战略 配售集合资产管理计划 (以下简称"福赛科技2号资管计 划")。根据最终确定的发行价格,福赛科技1号资管计划最 终战略配售股份数量为66.1147万股,占本次发行股份数量 的3.12%;福赛科技2号资管计划最终战略配售股份数量为 27.8688万股,占本次发行股份数量的1.31%。上述资管计划 最终战略配售股份数量合计为93.9835万股,占本次发行股 份数量的4.43%。

投资者请按此价格在2023年8月29日(T日)进行网上和 网下申购,申购时无需缴付申购资金。本次网下发行申购日与 网上申购日同为2023年8月29日(T日),其中,网下申购时间为 9:30-15:00, 网上申购时间为9:15-11:30,13:00-15:00。

(5)网上投资者应当自主表达申购意向,不得全权委托 证券公司进行新股申购。

(6)网下投资者应根据《芜湖福赛科技股份有限公司首 次公开发行股票并在创业板上市网下发行初步配售结果公 告》,于2023年8月31日(T+2日)16:00前,按最终确定的发行 价格与初步配售数量,及时足额缴纳新股认购资金。

网上投资者申购新股中签后,应根据《芜湖福赛科技股 份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网上摇号中 签结果公告》履行资金交收义务,确保其资金账户在2023年 8月31日(T+2日)日终有足额的新股认购资金,不足部分视 为放弃认购,由此产生的后果及相关法律责任由投资者自 行承担。投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相 关规定

网下和网上投资者放弃认购的股份由保荐人(主承销商) 包销。

(7)本次发行的股票中,网上发行的股票无流通限制及 限售期安排,自本次公开发行的股票在深交所上市之日起即

网下发行部分采用比例限售方式,网下投资者应当承诺 其获配股票数量的10%(向上取整计算)限售期限为自发行人 首次公开发行并上市之日起6个月。即每个配售对象获配的 股票中,90%的股份无限售期,自本次发行股票在深交所上市 交易之日起即可流通;10%的股份限售期为6个月,限售期自 本次发行股票在深交所上市交易之日起开始计算。

网下投资者参与初步询价报价及网下申购时,无需为其 管理的配售对象填写限售期安排,一旦报价即视为接受本公 告所披露的网下限售期安排。

(8)当出现网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计 不足扣除最终战略配售数量后本次公开发行数量的70%时, 发行人和保荐人(主承销商)将中止本次新股发行,并就中止

发行的原因和后续安排进行信息披露。 (9)提供有效报价的网下投资者未参与网下申购或未足 额申购,或者获得初步配售的网下投资者未按照最终确定的 发行价格与获配数量及时足额缴纳认购资金的,将被视为违 约并应承担违约责任,保荐人(主承销商)将违约情况报中国 证券业协会备案。网下投资者或其管理的配售对象在证券交 易所各市场板块相关项目的违规次数合并计算。配售对象被 列入限制名单期间,该配售对象不得参与证券交易所各市场 板块相关项目的网下询价和配售业务。网下投资者被列入限

保荐人(主承销商):中信建投证券股份有限公司

市场板块相关项目的网下询价和配售业务。

网上投资者连续12个月内累计出现3次中签后未足额缴 款的情形时,自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日 起6个月(按180个自然日计算,含次日)内不得参与新股、存 托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券网上申购。放弃认 购的次数按照投资者实际放弃认购新股、存托凭证、可转换 公司债券与可交换公司债券的次数合并计算。

2、中国证监会、深交所、其他政府部门对本次发行所做 的任何决定或意见,均不表明其对发行人股票的投资价值或 投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声 明均属虚假不实陈述。请投资者关注投资风险,审慎研判发 行定价的合理性,理性做出投资决策。

3、拟参与本次发行申购的投资者,须认真阅读2023年8 月21日(T-6日)披露于中国证监会指定网站(巨潮资讯网,网址 www.cninfo.com.cn;中证网,网址www.cs.com.cn;中国证券 网,网址www.cnstock.com;证券时报网,网址www.stcn.com; 证券日报网,网址www.zqrb.cn)上的《芜湖福赛科技股份有限 公司首次公开发行股票并在创业板上市招股意向书》全文, 特别是其中的"重大事项提示"及"风险因素"章节,充分了解 发行人的各项风险因素, 自行判断其经营状况及投资价值, 并审慎做出投资决策。发行人受到政治、经济、行业及经营管 理水平的影响,经营状况可能会发生变化,由此可能导致的 投资风险应由投资者自行承担。

4、本次发行价格为36.60元/股,请投资者根据以下情况 判断本次发行定价的合理性。

本次发行价格36.60元/股,此价格对应的市盈率为:

(1)28.75倍 (每股收益按照2022年度经会计师事务所依 据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司 股东净利润除以本次发行前总股本计算);

(2)25.66倍 (每股收益按照2022年度经会计师事务所依 据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司 股东净利润除以本次发行前总股本计算);

(3)38.33倍 (每股收益按照2022年度经会计师事务所依 据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司 股东净利润除以本次发行后总股本计算);

(4)34.21倍 (每股收益按照2022年度经会计师事务所依 据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司

根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2017),公司所 处行业属于 "C36汽车制造业"。截至2023年8月23日 (T-4 湖福赛科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市初 日),中证指数有限公司已经发布的汽车制造业(C36)最近一 个月平均静态市盈率为27.07倍。

截至2023年8月23日(T-4日),可比上市公司估值水平如

下:						
证券代码	证券简称	T-4日股票 收盘价 (元/股)	2022年扣非 前EPS (元/股)	2022年扣非 后EPS (元/股)	对应的静态 市盈率-扣非 前(2022年)	对应的静态 市盈率-扣非 后(2022年)
603266.SH	天龙股份	13.00	0.6176	0.5197	21.05	25.01
301000.SZ	肇民科技	16.42	0.5451	0.4742	30.12	34.63
301196.SZ	唯科科技	32.99	1.3097	0.9925	25.19	33.24
平均值				25.45	30.96	

数据来源:Wind资讯,数据截至2023年8月23日 注1.市盈率计算如存在尾数差异.为四舍五人造成:

注2:2022年扣非前/后EPS=2022年扣除非经常性损益前/后归母净利润/ T-4日总股本。

本次发行的定价合理性说明如下:

与行业内其他公司相比,福赛科技在以下方面存在一定

①公司不断开拓在新能源汽车领域的产品布局 2020年11月发布的《新能源汽车产业发展规划 (2021-2035年)》指出,发展新能源汽车是我国从汽车大国迈向汽车 强国的必由之路,是应对气候变化、推动绿色发展的战略举 措,力争到2025年实现我国新能源汽车新车销量占比达到 20%左右的发展愿景。目前,新能源汽车已上升到我国的国家

战略高度,并且成为了全世界新能源汽车最大的市场之 公司依托在内饰件的以下技术基础,不断加深在新能源汽 车领域的布局。A.常规机构功能件的拓展与延伸,如常规杯托增 加旋转功能、升降功能,拓展储物空间;B.常规手动调节出风口 增加电动控制模块,升级为智能屏幕触摸调节电动出风口,与整 车ECU相联,提升科技感;C.通过多层油漆喷涂后,按照分层精 密镭雕工艺实现表面多层多彩、局部透明的装饰件,增加内饰纹 理的层次感与豪华感;D.通过对软包覆工艺的研究,提升汽车内 饰装饰件的触感,增加舒适性;E. 通过对吹塑设备的改型与优 化,自动化配比吹塑风管的主料和助剂,实现发泡轻量化;F.通 过使用自主研发的装配技术,提升装配效率和产品质量;G.通过 对模具结构设计的研究与创新,减小模具尺寸、提高可靠性与寿 命。报告期内,随着我国新能源汽车产销规模的不断提升,公司 产品运用到新能源汽车的收入亦不断提升,对应收入规模分别 为4,138.42万元、9,157.78万元、17,610.05万元,占主营业务收入 的比例分别为9.95%、17.14%、28.38%。

公司运用大电流高压嵌件注塑连接器的结构设计以及 应用于高压和超高压功率半导体IGBT的产品设计和制造工 艺等技术基础,不断开拓在新能源汽车"三电"系统的嵌件产 品布局,可提供应用于汽车电子各模块例如发动机管理系 统、电池管理系统、车身电子系统等需运用传感器、连接器的 零部件和组件

此外,公司不断提升在新能源汽车领域大客户的开发及 项目开拓,与比亚迪、T公司、埃安等客户持续加强合作,报告 期内新能源相关产品的销售规模持续增长。

综上,由于公司不断开拓在新能源汽车领域的产品布 局,拥有不断开发新能源汽车相关内饰产品的技术基础,且 不断加强与新能源汽车领域的头部车企进行业务合作,公司 在新能源汽车领域的布局不断加深,符合国家战略发展重要 方向,行业前景较为广阔。

②公司技术实力领先,持续加大研发投入力度

I 相似产品核心参数具有优势

公司与同行业可比公司所从事的产品或业务存在差异,

与问行业可比公司相似产品的核心奓釵刈比情况如下:					
相似产品	福赛科技	天龙股份	肇民科技	唯科科技	
模具	公司自制模具精度可达0.01mm,表面粗糙度0.025um,使用寿命可以达到100万次以上	模具产品验证制 程能力(CPK)≥ 1.33; 模具寿命 承诺在100万模 次以上	未披露	公司的注塑模具的精度可达到0.002mm,表面粗糙度0.03um,最小R角0.015mm,使用寿命100万次	
注塑件	通过高精度模具 应用,公理自主品 产的注塑中产的注塑中 可实现平面可实现平面度 差≤±0.01mm, 层 数≤±0.01mm, 端零件的过程能 力CPK≥1.67	汽车仪表壳体平 面度≤0.3mm,, 汽车方向盘手柄 塑料件尺寸误 差≤±0.02mm	0.01mm,能够满足外观无高于	未披露	

资料来源:可比公司招股说明书

由上表可知,不同公司对不同类别产品的精度要求存在 ·定差异。发行人经过多年发展,已进入多家世界领先汽车 零部件制造商的合格供应商名录,并稳定供货,其相似产品 的核心技术参数与同行业可比公司相比具有一定优势。公司 自制模具精度可达0.01mm,表面粗糙度0.025um,使用寿命可 以达到100万次以上;通过高精度模具应用,公司自主生产的 注塑件产品可实现平面度≤0.1mm,尺寸误差≤±0.01mm。

Ⅱ 与行业情况相比具备技术优势

公司核心技术围绕主营业务进行升级与延展,为公司创 新、创意能力打造,以及与新技术、新模式融合奠定技术基

制名单期间,其所管理的配售对象均不得参与证券交易所各础。公司主要核心技术聚焦于公司核心功能件,依托于注塑 成型、模具制造、表面涂装、外观包覆等基础工艺的开展,实 现在产品结构、装配、喷涂、自动化注塑等方面的创新技术覆 盖。公司核心技术与行业整体情况的对比情况如下:

1) 通过对市场上同等风

口拨钮厚度进行对比记

核心技术具体情况

钮厚度5mm满足150N滥用力要

(2)通过产品结构优化,在500Pa 力要求。

(3) 优化了出风口装配工装,实压力下100L/min。 现了单件涂油量误差在0.1克以 (3) 行业基本上不对涂油

2			内,结合产品设计,使出风口操作力一致性达到±0.5N的目标,目前正在研究±0.2N的水准。	量进行严格管控,操作力 一致性水平在±1.5N。
「汽车出风口遊	2		装,实现部件模块快速更换的功能,可降低约80%人工工时、约90%的工装占地面积。 (2)该装配技术制定了整套设计标准,开发、制作周期需20天,工装费用4-5万元,并实现了自动	装,一个产品一套工装 (3-4个工位)。 (2) 风口装配工装开发加 工需约45天,工装费用6-
上采用PP+30%LGF长玻纤增强 無	3		了遮蔽线槽的宽度、深度、过渡 短域尺寸及产品mak面拔模角 等技术规范,可降低工装开发约 30%的周期。 (2)该技术可降低开发后期因遮蔽不良带来的产品变更风险,减 机速蔽工装开发调整的营服,采 用新技术前的外观合格率为65% -75%,采用新技术后的合格率提	常使用产品实物进行罩 具开发,可能存在遮蔽不
方生物技术	4		上采用PP+30%LGF长玻纤增强聚丙烯材料。摩擦片及阻尼块采用POM材料,同时通过产品结构的优化,使得产品更具轻量化特位、重量可减轻45%。可满足导动强度滥用力500N要求,耐久10,	地导轨,重量较重,且部
作	5		产线,实现装配、工装快速更换的功能,可降低约60%人工工时、约70%的工装存放面积。 (2)该装配技术制定了整套设计 标准,开发、制作周期可缩短至 15天,工装费用3-4万元,并实现 了自动监控功能,防止错漏安	装,一个产品一套工装。 (2) 内开把手装配工装开 发加工需约30天,工装费
7 汽车杯托旋转 增加旋转杯托运动机构,实现了 市场上同等类型的杯托三重车操作者 技物技术 对标托和储物空间的多重选择 能共存,不能放置不同形 具有储物能力强,适用于放置不 状 和大小的水杯、饮料 同尺寸大小和不同形状(圆和方形)的水杯或者饮料盒等优点。 在产品结构设计方面进行了突到 100%的自由扩展,让乘客更加便捷的放置不同高度的杯子,用降机构多较产且多为集资产车内饰设计的高级感,且实现升降模块的自主生产。 (1)实现注塑无人化生产,注塑后的产品自动完成后处理广产,如常见为自动取件如软件,剪切、分拣、码垛、装箱、成少人工作业成本。 (2)自主开发的自动化设备可满 足90吨—470吨的注塑机使用,适 机合,通用性相对较差,用多数产品自动化生产;设备通 成本较高。 由上表可知,发行人核心技术与行业常见情况相比,具	6		化创新,使卷帘和轨道实现软接触,从而使卷帘运动过程中噪音降低50%,同时也提升了操作手感(操作力小于±1N),增加了滑	进行对比,卷帘与轨道多 为硬接触,噪音较大、操 作手感舒适性差(通常操
8 汽车杯托升降 100%的自由扩展,让乘客更加便	7		增加旋转杯托运动机构,实现了 三重空间布局,满足汽车操作者 对权托和储物空间的多重选择, 对具有储物能力强,适用于放置不 同尺寸大小和不同形状(圆和方	无法实现和储物盒的功能共存,不能放置不同形状和大小的水杯、饮料
9 自动化注塑机 点的产品自动完成后处理工序,如取件,剪切、分拣、码垛、装箱、短工序。如取件,剪切、分拣、码垛、装箱、型工序。 (2)自主开发的自动化设备可满足90吨-470吨的注塑机使用,适用参款产品自动化生产;设备通用性较强,利用率较高。 由上表可知,发行人核心技术与行业常见情况相比,具	8		破,实现了杯托高度从30%到100%的自由扩展,让乘客更加便捷的放置不同高度的杯子,提升了汽车内饰设计的高级感,且实现了升降模块的自主生产。	升降机构多对空间调整 范围限制较多,且多为集 成模块,以进口零部件为
	9	系统技术	后的产品自动完成后处理工序,如取件,剪切、分拣。码垛、装箱、换箱等,减少人工作业成本。(2)自主开发的自动化设备可满足90吨-470吨的注塑机使用,适用多款产品自动化生产;设备通用性较强,利用率较高。	后以人工方式完成后处理工序。 (2) 行业常见为专用定制 机合,通用性相对较差, 成本较高。
	<i>⊢</i>		, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	

一定优势。发行人在空调出风口方面的相关技术储备较 为丰富,同时也在不断提高产品的相关技术指标,并在工业 化过程中降本增效;扶手导轨结构技术更具轻量化特征;通 司白士的工生设计 汽车内开押毛生配技术等 类产品的柔性化生产;发行人拥有多种杯托创新结构技术, 可实现更佳的操作手感,提升了空间布局和储物效果;自主 开发的自动化注塑系统能适应多款产品的自动化生产,通 用性较强。

Ⅲ 公司研发投入占比较高

公司是高新技术企业、安徽省专精特新冠军企业,拥有 安徽省认定企业技术中心证书。公司编撰的企业标准《汽车 出风口总成技术要求》(Q/FS.101.102-2017)已在企业标准信 息公共服务平台上完成备案,具有较强的汽车内饰部件科研

报告期内,公司的研发投入分别为2,701.42万元、3,545.97 万元和3,982.93万元,占营业收入的比重分别为5.82%、5.92% 和5.74%。公司的研发投入占营业收入的比重高于可比公司, 具体列示如下:

公司名称	2022年度	2021年度	2020年度
天龙股份	4.38%	4.01%	4.30%
肇民科技	4.46%	4.04%	3.45%
唯科科技	6.06%	3.78%	3.58%
行业平均	4.97%	3.94%	3.78%
福赛科技	5.74%	5.92%	5.82%
	A TITTIN IN HIT	- / U / L - L T / U - Y / U	□ / I . / - · ·

报告期内,公司研发成果取得的专利情况具体如下:

			+177:1		
项目	2022年度	2021年度	2020年度		
取得发明专利数量	1	-	2		
取得实用新型专利数量	47	23	42		
取得专利数量	48	23	44		
由上表可知,公司积极开展技术研发,紧贴汽车产业集					

群发展,不断促进产品结构升级,在维持存量项目的基础上, 不断拓展新增项目。报告期内,公司新增项目整体占比较高, 公司研发成果为承接新增项目发挥了重要的技术支撑作用, 为公司业绩的可持续发展提供了有力保障。

综上,公司相似产品的核心技术参数与同行业可比公司 相比具有一定优势,核心技术与行业常见情况相比亦具备一 定优势;公司研发投入占比较高,研发投入占营业收入的比 重高于可比公司。公司积极开展技术研发,研发成果转化稳

③公司具备全链条一体化业务能力及全球化布局优势 I 全链条一体化业务能力

公司是同时具备产品研发与设计能力、模具开发与制造 能力、多类型生产工艺能力的企业,在行业竞争中处于较高 层次。

在产品研发与设计能力上,公司在设计企划阶段便深度 参与汽车制造商新车产品的同步设计开发,为其提供优化的 结构设计和较少量的材料消耗方案。同时,公司构建了DFMA 知识库,在设计阶段便能充分固化产品的可制造性和可装配 性,提高设计与制造的高效衔接。

在模具开发与制造能力上,公司设有模具中心专业负责 模具设计开发、模具制造、模具报价、模具技术管理、工装开 发、模具维修等职能,并配备经验丰富的设计开发团队,熟练 掌握了普通注塑和双色注塑等模具的设计开发和制造工装 能力。公司目前拥有数控加工中心、数控铣床、数字高速铣 床、电火花机、立式合模机、钻床、锯床、磨床等模具制造所需 的机器设备,能够自主完成各类模具的精密制造。

在生产工艺上,公司具备注塑、吹塑、喷涂、包覆、装配等 系列制造能力,并持续提升生产过程的自动化及智能制造水 平。依托先进的工艺和设备,公司可以为客户提供多种产品

需求,并保证产品的工艺质量和供货效率,从而为获取客户 订单提供有力保障。

Ⅱ 全球化生产服务布局

在国内层面,根据我国汽车产业集群现状及整车厂商对 汽车零部件产品就近配套的要求,公司积极实施生产基地战 略布局,相继在国内建立了安徽芜湖、辽宁大连、重庆、天津、 湖北武汉、广东佛山六个生产基地,近地化直接配套华东、东 北、西南、华北、华中和华南六大汽车产业集群区域。通过全 国性的多点生产基地布局,缩短了与整车厂的距离,实现了 近地化配套和快速响应,可有效满足整车厂对产品同步开 发、供货及时性等要求,提高运营效率,降低物流成本。

在全球层面,公司于2017年便在墨西哥阿瓜斯卡连特斯 设立了生产制造基地,并于2021年开展墨西哥福赛第二工厂 的建设,以墨西哥福赛辐射北美市场,持续拓展全球化配套, 与北美T公司、北美新泉、北美马瑞利、墨西哥马瑞利、墨西 哥劳士领等头部客户保持深入合作。此外,公司在日本设立 了子公司日本福赛,不断加强与日系客户的业务与技术交 流,促进公司对国际先进技术的感知,保证公司产品技术的

综上,公司凭借一体化全链条的业务布局优势和全球化 生产服务优势,可以更快地相应客户需求,提高产品品质。

④未来公司业绩增长预期较强

我国是汽车产销大国,产销总量连续14年稳居全球第 近年来,虽然受中美贸易摩擦、宏观经济波动等因素影 响,我国汽车产销量曾出现小幅调整,但得益于我国经济稳 定恢复,新能源汽车渗透率的提升,我国汽车产销量恢复增 长。据中国汽车工业协会数据,2022年我国汽车产销量分别 为2,702.1万辆、2,686.4万辆,同比分别增长3.4%、2.1%,尤其 是新能源汽车,2022年产销量分别为705.8万辆、688.7万辆,同 比分别增长96.9%、93.4%。2023年1-6月,新能源汽车持续发 力,产销量分别达378.8万辆、374.7万辆,同比分别增长42.4% 和44.1%,并且新能源汽车出口53.4万辆,同比增长1.6倍。

受益于新能源汽车的快速增长,新泉股份、马瑞利、比亚 迪、延锋汽饰等客户的新能源汽车相关产品订单相应增 加,T公司、比亚迪、埃安等终端客户的新能源汽车项目持 续上量;同时,受益于公司的全球布局,墨西哥福赛产销规 模上升,公司外销收入进一步增长。此外,福赛宏仁的嵌件 业务快速上量,销售收入不断增长。2023年1-6月,公司实 现营业收入40,279.50万元,同比增长32.03%,扣非后归母净 利润3,805.99万元,同比增长17.23%;预计2023年1-9月公司 营业收入及扣非后归母净利润亦将继续提升,经营业绩呈稳 步增长态势。

本次发行价格36.60元/股对应的发行人2022年扣非前后 孰低归属于母公司股东的净利润摊薄后市盈率为38.33倍,高 于同行业可比上市公司2022年扣除非经常性损益后归属于 母公司股东净利润的平均静态市盈率30.96倍,超出幅度约为 23.81%;高于中证指数有限公司发布的同行业最近一个月静 态平均市盈率27.07倍,超出幅度约为41.60%,存在未来发行 人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐人(主 承销商)提请投资者关注投资风险,审慎研判发行定价的合 理性,理性做出投资决策。

(2)提请投资者关注发行价格与网下投资者报价之间存 在的差异,网下投资者报价情况详见同日刊登于《中国证券 报》《上海证券报》《证券时报》和《证券日报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)的《芜湖福赛科技股份有限公司首次公 开发行股票并在创业板上市发行公告》。

(3)本次发行遵循市场化定价原则,在初步询价阶段由 网下机构投资者基于真实认购意图报价,发行人与保荐人 (主承销商) 根据初步询价结果情况并综合考虑发行人所处 行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及 承销风险等因素,协商确定本次发行价格。任何投资者如参 与申购,均视为其已接受该发行价格,如对发行定价方法和 发行价格有任何异议,建议不参与本次发行。

(4)本次发行有可能存在上市后跌破发行价的风险。投 资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素,知晓股票上 市后可能跌破发行价,切实提高风险意识,强化价值投资理 念,避免盲目炒作,监管机构、发行人和保荐人(主承销商)均 法保证股票上市后不会跌破发行价格。

5、按本次发行价格36.60元/股、发行新股2,120.9303万股 计算,预计发行人募集资金总额为77,626.05万元,扣除发行 费用约8,503.08万元(不含增值税)后,预计募集资金净额为 69,122.97万元。

此次发行存在因取得募集资金导致净资产规模大幅度 增加对发行人的生产经营模式、经营管理和风险控制能力、 财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。

6、本次发行申购,任一投资者只能选择网下或者网上一 种方式进行申购,所有参与网下报价、申购、配售的投资者均 不得再参与网上申购;单个投资者只能使用一个合格账户进 行申购,任何与上述规定相违背的申购均为无效申购。

7、本次发行结束后,需经深交所批准后,方能在深交所 公开挂牌交易。如果未能获得批准,本次发行股份将无法上 市,发行人会按照发行价并加算银行同期存款利息返还给参 与网上申购的投资者。

8、本次发行前的股份有限售期,有关限售承诺及限售期 安排详见《芜湖福赛科技股份有限公司首次公开发行股票并 在创业板上市招股意向书》。上述股份限售安排系相关股东 基于发行人治理需要及经营管理的稳定性,根据相关法律、 法规做出的自愿承诺。

9、请投资者关注风险,当出现以下情况时,发行人及保 荐人(主承销商)将协商采取中止发行措施:

(1)网下申购后,有效报价的配售对象实际申购总量不 足网下初始发行数量的;

(2) 若网上申购不足,申购不足部分向网下回拨后,网下 投资者未能足额申购的;

(3)网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足扣 除最终战略配售数量后本次公开发行数量的70%;

(4) 发行人在发行过程中发生重大事项影响本次发行

(5)根据《证券发行与承销管理办法》(证监会令[第

208号])第五十六条和《深圳证券交易所首次公开发行证 券发行与承销业务实施细则》(深证上[2023]100号),中国 证监会和深交所发现证券发行承销过程存在涉嫌违法违 规或者存在异常情形的,可责令发行人和保荐人(主承销 商)暂停或中止发行,深交所将对相关事项进行调查,并上 报中国证监会。

如发生以上情形,发行人和保荐人(主承销商)将中止发 行并及时公告中止发行原因、恢复发行安排等事宜。投资者 已缴纳认购款的,发行人、保荐人(主承销商)、深交所和中国 结算深圳分公司将尽快安排已经缴款投资者的退款事宜。中 止发行后,在中国证监会予以注册决定的有效期内,且满足 会后事项监管要求的前提下,经向深交所备案后,发行人和 保荐人(主承销商)将择机重启发行。

10、发行人、保荐人(主承销商)郑重提请投资者注意:投 资者应坚持价值投资理念参与本次发行申购,我们希望认可 发行人的投资价值并希望分享发行人成长成果的投资者参

11、本投资风险特别公告并不保证揭示本次发行的全部 投资风险,建议投资者充分深入了解证券市场的特点及蕴含 的各项风险,理性评估自身风险承受能力,并根据自身经济 实力和投资经验独立做出是否参与本次发行申购的决定。

发行人:芜湖福赛科技股份有限公司 保荐人(主承销商):中信建投证券股份有限公司 2023年8月28日