

证券代码：002869

证券简称：金溢科技

深圳市金溢科技股份有限公司

Shenzhen Genvict Technologies Co., Ltd.

（深圳市南山区粤海街道高新区社区科技南路 16 号深圳湾科技生态园 11 栋 A1901-07 号、20 层 01-08 号）



2025 年度向特定对象发行股票 募集资金使用的可行性分析报告

二〇二五年八月

释 义

金溢科技、公司、发行人	指	深圳市金溢科技股份有限公司
敏行电子、控股股东	指	深圳市敏行电子有限公司
实际控制人	指	罗瑞发
华瑞腾科技	指	广州市华瑞腾科技有限公司
发行对象	指	罗瑞发和广州市华瑞腾科技有限公司
董事会	指	深圳市金溢科技股份有限公司董事会
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

目 录

释 义	1
第一节 本次募集资金使用计划	3
第二节 本次募集资金投资项目的必要性及可行性分析	4
一、本次募集资金的必要性	4
二、本次募集资金的可行性	5
第三节 本次发行对公司经营管理和财务状况的影响	6
一、本次发行对公司经营管理的影响	6
二、本次发行对公司财务状况的影响	6
第四节 本次募集资金使用的可行性分析结论	7

第一节 本次募集资金使用计划

本次发行募集资金总额不超过 100,000.00 万元（含本数），本次募集资金总额在扣除发行费用后的净额将全部用于补充流动资金。

第二节 本次募集资金投资项目的必要性及可行性分析

一、本次募集资金的必要性

（一）增强公司资金实力，把握行业发展机会

国家交通强国战略、新基建政策、“十四五”规划等政策文件不断助推交通行业数字化转型，从顶层设计到配套实施，智慧交通行业政策红利持续释放，政策需求双轮驱动助推智慧交通行业迎来持续高景气发展，AI、大数据、通信等新一代信息技术与交通基础设施不断融合发展，带动行业效率持续提升。本次募集资金到位后，公司营运资金将得到有效补充，进一步提升了资金实力，可以为公司未来业务的快速发展及公司市场地位的稳定提供了有力的资金保障，同时满足公司投资并购等举措的资金需求，助力公司实现外延式增长。

（二）优化资本结构，降低财务风险，增强公司抗风险能力

公司秉持“零死亡、零事故、零拥堵、零碳”的企业使命，专注智慧交通领域，打造智慧高速、车路云一体化、汽车电子、低空网联、数字能源、智慧物联、数字监测七大业务集群，提供“解决方案+IOT 智能硬件+边端系统”全栈式服务，具有业务周期长、资金占用大的特点。不断扩张的业务规模增加了对公司运营资金的需求。本次发行募集资金到位后，公司快速发展的资金压力将得到缓解，资产负债率下降，资本结构得到优化，财务风险和经营压力同时获得释放，资本实力和抗风险能力将进一步增强，有助于进一步提升公司的盈利水平，增强公司长期可持续发展能力。

（三）实际控制人及其控制的企业全额认购，巩固控制权，提升市场信心

公司实际控制人罗瑞发先生及其控制的企业以现金全额认购本次发行的股份，充分体现了实际控制人对公司未来发展的信心，有助于促进公司提高发展质量和效益，符合公司及全体股东利益。同时，通过认购本次发行股票，公司实际控制人及其控制的企业持股比例将得到提升，有利于增强公司控制权和经营稳定性，促进落实公司长期发展规划，维护公司中小股东的利益，提升市场信心。

二、本次募集资金的可行性

（一）本次发行募集资金使用符合相关法律法规的规定

公司本次向特定对象发行股票募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于增强公司资本实力，改善公司资本结构，降低财务风险，促进公司长期可持续发展，符合公司及全体股东利益。

（二）公司具备完善的法人治理结构和内部控制体系

公司已按照上市公司的治理标准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，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。

在募集资金管理方面，公司制定了相应的募集资金管理制度，按照最新监管要求对募集资金的管理和使用做出了明确的规定。本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，保证募集资金合理合法使用，防范募集资金使用风险。

第三节 本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

一、本次发行对公司经营管理的影响

公司本次向特定对象发行的募集资金扣除发行费用后将全部用于补充流动资金，公司营运资金将得到有效补充，资本规模和抗风险能力将得到进一步增强，有助于增强公司主营业务竞争力和盈利能力，促进公司的长期可持续发展。

本次发行完成后，公司仍将具有较为完善的法人治理结构，保持人员、资产、财务以及在研发、采购、销售等各个方面的完整性，保持与公司控股股东、实际控制人及其关联方之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性。

二、本次发行对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，公司的总资产和净资产规模同时增加，资产负债率有所下降，公司资金实力进一步增强，从而优化公司的财务结构，降低财务风险，进一步提升公司的盈利能力。

本次发行募集资金到位后，公司股本总额将即时增加，但短期内公司每股收益存在被摊薄的风险，净资产收益率可能有所下降。本次募集资金用于补充流动资金，有利于提高公司资本实力和运营竞争力，公司的持续盈利能力和综合实力将进一步增强。

第四节 本次募集资金使用的可行性分析结论

综上所述，本次向特定对象发行股票募集资金使用计划符合相关政策和法律法规，符合未来公司整体战略发展规划，具备必要性和可行性。本次募集资金的运用，有利于提升公司优化资产结构，提升整体实力及盈利能力，增强公司可持续发展能力，为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合公司及全体股东的利益。

深圳市金溢科技股份有限公司董事会

2025 年 8 月 23 日