



因 智 微 · 更 智 能

深圳市智微智能科技股份有限公司

2024 年度以简易程序向特定对象发行股票

方案的论证分析报告

二〇二四年七月

深圳市智微智能科技股份有限公司（以下简称“公司”、“智微智能”）于2024年7月29日召开第二届董事会第十次会议审议通过了公司2024年度以简易程序向特定对象发行股票的相关议案。根据《上市公司证券发行注册管理办法》等相关规定，公司董事会编制了本次以简易程序向特定对象发行股票（以下简称“本次发行”）方案论证分析报告。

为满足公司业务发展的需求，增强公司资本实力，提升盈利能力和市场竞争力，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《公司章程》和中国证监会颁布的《上市公司证券发行注册管理办法》等有关法律、行政法规、部门规章和规范性文件的规定，公司拟实施2024年度以简易程序向特定对象发行股票计划，本次以简易程序向特定对象发行股票数量按照募集资金总额除以发行价格确定，募集资金总额不超过30,000.00万元，将用于“新一代AI基础设施产业化项目”、“集团数智化体系升级项目”和“补充流动资金”。

本报告中如无特别说明，相关用语具有与《深圳市智微智能科技股份有限公司2024年度以简易程序向特定对象发行股票的预案》中的释义相同的含义。

一、本次发行的背景和目的

（一）本次发行股票的背景

公司本次以简易程序向特定对象发行股票的募集资金拟主要投入新一代 AI 基础设施产业化项目、集团数智化体系升级项目等，投入该等项目既符合我国支持电子设备制造行业的政策环境又能满足公司当前实际经营发展需要，具体分析如下：

1、国家政策鼓励加速布局 AI 基础设施，实现新质生产力高质量发展

中国正在经历从“互联网时代”跨入到“人工智能时代”。人工智能是驱动新质生产力的重要引擎，算力是新质生产力的重要底座。深化打造“云网边端”多维算力支撑的新一代 AI 基础设施，人工智能才能赋能数字化产业集群，形成重要的国际竞争力。

近年来，为实现人工智能领域的高质量发展，国家密集出台了一系列战略性举措，指引人工智能及其基础设施发展方向。2024 年 7 月，中国共产党第二十届中央委员会第三次全体会议通过《中共中央关于进一步全面深化改革 推进中国式现代化的决定》，明确了健全因地制宜发展新质生产力体制机制，完善推动人工智能等战略性新兴产业发展政策和治理体系，引导新兴产业健康有序发展。2024 年 3 月，国务院总理作《政府工作报告》，强调“深化大数据、人工智能等研发应用，开展‘人工智能+’行动，打造具有国际竞争力的数字产业集群”，以及“适度超前建设数字基础设施，加快形成全国一体化算力体系”。

近年来，人工智能及其基础设施的相关政策如下：

发布时间	发布单位	文件名称	主要内容
2024 年 7 月	中共中央	《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》	完善推动新一代信息技术、人工智能、航空航天、新能源、新材料、高端装备、生物医药、量子科技等战略性新兴产业发展政策和治理体系，引导新兴产业健康有序发展。以国家标准提升引领传统产业优化升级，支持企业用数智技术、绿色技术改造提升传统产业。强化环保、安全等制度约束。
2024 年 3 月	国务院	《政府工作报告》	深化大数据、人工智能等研发应用，开展‘人工智能+’行动，打造具有国际竞争力的数字产业集群。适度超前建设数字基础设施，加快形成全国一体化算力体系

发布时间	发布单位	文件名称	主要内容
2023年10月	工信部	《算力基础设施高质量发展行动计划》	到2025年,算力方面,算力规模超过300EFLOPS(EFLOPS是指每秒百亿亿次浮点运算次数),智能算力占比达到35%,东西部算力平衡协调发展。运载力方面,国家枢纽节点数据中心集群间基本实现不高于理论时延1.5倍的直连网络传输,重点应用场所光传送网(OTN)覆盖率达到80%,骨干网、城域网全面支持IPv6,SRV6等创新技术使用占比达到40%。存储力方面,存储总量超过1,800EB,先进存储容量占比达到30%以上,重点行业核心数据、重要数据灾备覆盖率达到100%。应用赋能方面,围绕工业、金融、医疗、交通、能源、教育等重点领域,各打造30个以上应用标杆。
2023年8月	国家网信办、国家发展改革委、教育部、科技部、工业和信息化部等部门	《生成式人工智能服务管理暂行办法》	推动生成式人工智能基础设施和公共训练数据资源平台建设。促进算力资源协同共享,提升算力资源利用效能。推动公共数据分类分级有序开放,扩展高质量的公共训练数据资源。鼓励采用安全可信的芯片、软件、工具、算力和数据资源。
2023年3月	科技部	《关于开展国家新一代人工智能公共算力开放创新平台申报工作的通知》	提出要推进AI领域的模型与算法创新工作,加快推动国家新一代人工智能公共算力开放创新平台建设,支持高性能计算中心与智算中心异构融合发展。
2023年2月	中共中央、国务院	《数字中国建设整体布局规划》	同时强调了系统优化算力基础设施布局,促进东西部算力高效互补和协同联动,引导通用数据中心、超算中心、智能计算中心、边缘数据中心等合理梯次布局。
2022年12月	最高人民法院	《关于规范和加强人工智能司法应用的意见》	到2030年,建成具有规则引领和应用示范效应的司法人工智能技术应用和理论体系,为司法为民、公正司法提供全流程高水平智能辅助支持,应用规范原则得到社会普遍认可,大幅减轻法官事务性工作负担。
2022年11月	国务院	《关于数字经济发展情况的报告》	算力基础设施达到世界领先水平。建成一批国家新一代人工智能公共算力开放创新平台,以低成本算力服务支撑中小企业发展需求。
2022年10月	国务院	《关于印发全国一体化政务大数据体系建设指南的通知》	合理利用全国一体化大数据中心协同创新体系,完善政务大数据算力管理措施,整合建设全国一体化政务大数据体系主节点与灾备设施,优化全国政务云建设布局,提升政务云资源管理运营水平,提高各地区各部门政务大数据算力支撑能力。

发布时间	发布单位	文件名称	主要内容
2022年8月	科技部	《关于加快场景创新以人工智能高水平应用促进经济高质量发展的指导意见》	鼓励算力平台、共性技术平台、行业训练数据集、仿真训练平台等人工智能基础设施资源开放共享，为人工智能企业开展场景创新提供算力、算法资源。鼓励地方通过共享开放、服务购买、创新券等方式，降低人工智能企业基础设施使用成本，提升人工智能场景创新的算力支撑。重点内容解读：加强人工智能场景创新要素供给，推动场景算力设施开放。
2022年8月	科技部	《关于支持建设新一代人工智能示范应用场景的通知》	支持一批基础较好的人工智能应用场景，加强研发上下游配合与新技术集成，打造形成一批可复制、可推广的标杆型示范应用场景。首批支持建设十个示范应用场景。
2022年2月	国家发改委	《关于同意京津冀地区启动建设全国一体化算力网络国家枢纽节点的复函》	重点内容：京津冀枢纽要充分发挥本区域在市场、技术、人才、资金等方面的优势，发展高密度、高能效低碳数据中心集群，提升数据供给质量，优化东西部间互联网络和枢纽节点间直连网络，通过云网协同、云边协同等优化数据中心供给结构，扩展算力增长空间，实现大规模算力部署与土地、用能、水、电等资源的协调可持续。重点内容解读：京津冀需大力发展数据中心集群，以支持算力的发展。
2022年1月	国务院	《国务院关于支持贵州在新时代西部大开发上闯新路的意见》	实施数字产业强链行动，建设全国一体化算力网络国家枢纽节点，打造面向全国的算力保障基地。
2021年7月	工信部	《工业互联网综合标准化体系建设指南》（2021版）	到2025年，制定涵盖工业互联网关键技术、产品管理及应用需求等标准100项以上，其中包括算力网络标准，主要规范算力网络架构等技术要求，包括算力溯源、算力度量、算力可信等标准。重点内容解读制定算力行业相关标准，规范行业发展。
2021年3月	第十三届全国人大四次会议	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》	聚焦新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用，增强要素保障能力，培育壮大产业发展新动能。聚焦高端芯片、操作系统、人工智能关键算法、传感器等关键领域，加快推进基础理论、基础算法、装备材料等研发突破与迭代应用。培育壮大人工智能AI、大数据、区块链、云计算、网络安全等新兴数字产业提升通信设备、核心电子元器件、关键软件等产业水平。

2、AI 硬件在“云网边端”的渗透率提升，公司相关业务迎来新的发展机遇

随着 AI 技术的不断演进，人工智能发展呈现出应用场景多元化拓展、数据体量爆发式增长、算法模型参数量指数级增加的发展态势，对“云网边端”智能硬件提出更高的性能要求。支持大规模 AI 计算的新一代 AI 基础设施，将聚焦于算力、数据服务及大模型服务的深度优化与重塑，而非仅仅依赖于服务器与

GPU 资源的简单堆砌与扩展。AI 硬件在“云网边端”渗透率的提升，将为各行各业带来新的赋能。公司作为行业少数具备“云网边端”一站式智能硬件制造能力的产品及解决方案服务商，相关业务将迎来新的发展机遇。

(1) AI实现“破圈式”发展，各类终端的AI化升级需求凸显

以 AI 模型为核心的变革性技术将带来丰富的市场机会，算力和数据支持、训练和调优、部署和应用等需求均将促进 AI 实现“破圈式”发展。端云协同模式逐渐成为 AI 在智能终端部署的主流方案。这种方案巧妙地结合了终端与云端的优势，实现了资源的最优配置。在端云协同模式下，简单的 AI 任务由终端设备快速处理，而复杂的计算和数据分析则交由云端完成。这种“协同作战”的方式不仅大幅提高了处理效率，还为 AI 应用的开发和部署提供了前所未有的灵活性。当前，随着 CPU、NPU 性能提升、存储器性能改进、总线技术创新以及软件优化和算法改进，终端设备的计算能力显著增强，越来越多的 AI 任务被放置在本地终端完成。这一转变不仅优化了数据处理的速度和效率，还极大提升了数据安全。基于此，PC、OPS、云终端等一系列产品均纷纷融合 AI 硬件技术，以 AIPC 为代表的 PC 产业创新的产物应运而生。

IDC 发布的《AIPC 产业（中国）白皮书》指出，AIPC 在中国 PC 市场中新机的装配比例将在未来几年中快速攀升，于 2027 年达到 85%，成为 PC 市场主流。据 Canalys 预测，2024 年全球 AIPC 出货量将达到 4,800 万台，占 PC 总出货量的 18%；2024 至 2028 年，全球 AIPC 的渗透率将从 18%大幅上升至 70%，出货量也将从 4,800 万台增长到 2.08 亿台，年复合增长率达到 44%。在此趋势下，AIPC 一定程度上将引领 PC 换机潮，市场需求量有望快速扩大。

AIPC 的功能实现主要体现在 AIPC 的前端本地小模型能否将异构的硬件芯片、不同的云端大模型、不同理念的应用三者进行有机整合和调用。因此，除了需要具备支撑基础算力的芯片以及大小模型的支持外，AIPC 的设计制造环节同样会对系统功能的实现以及 PC 性能释放与稳定性带来重要影响。因此，为迎合 AIPC 的发展趋势，智能硬件供应商在相关的硬件配套设备的生产制造时将综合考虑底层算力、运行效率、系统整体稳定性及功耗等多个维度，以满足客户对训练和推理资源的独占式、大规模、长时间使用以及缩短部署时间、提高对数据和

输出的控制的诉求。因此在 GPU、NPU 等硬件设备带来的算力提升，以及 AI 大模型推陈出新的背景下，智能硬件供应商各类终端产品的 AI 化升级需求凸显。

(2) 从感知智能到生成式智能，AI服务器需求迅速增长

近年来，生成式人工智能（Artificial Intelligence Generated Content，下简称 AIGC）逐渐走向应用落地。AIGC 通过训练模型和大量数据的学习，可以根据输入的条件或指导，生成与之相关的内容，从而将 AI 从传统的“分类器”进化成“生成器”，带动了 AI 领域的范式转换。例如，通过输入关键词、描述或样本，AIGC 可以生成与之相匹配的文章、图像、音频等。根据 Gartner 预测，到 2027 年，高速增长生成式 AI 将会贡献全球人工智能支出的 42%，规模将超过 1,800 亿美元，2023 年到 2027 年的复合增长率高达 169.7%。

AIGC 的规模、训练所需参数量等核心要素，直接决定了其呈现的最终效果，即 AI 模型所需的准确率越高，训练该模型所需的计算力就越高。因此，从感知智能迈向 AIGC 的技术飞跃，对算力、算法平台及数据资源的需求达到了前所未有的高度。算力基础设施的建设，已成为促进 AI 技术与应用发展的核心环节。当前，互联网企业、电信运营商以及各级政府均积极投身于 AI 算力基础设施的建设浪潮之中。根据 IDC 与浪潮信息联合发布的《2023-2024 中国人工智能计算力发展评估报告》数据显示，截至 2023 年 8 月，我国已有超过 30 个城市建立起智算中心，总建设规模突破 200 亿大关。IDC 数据显示，2022 年中国智能算力规模达 259.9EFLOPS，2023 年将达到 414.1EFLOPS，预计到 2027 年将达到 1117.4EFLOPS，五年年均复合增长率达 33.9%。

随着市场对算力需求的急剧膨胀，AI 服务器在服务器市场整体中的占比持续攀升。TrendForce 发布的《AI 服务器产业分析报告》显示，相较于 AI 服务器的高速增长率，传统型服务器的出货量年增长率仅维持在 1.9% 的低位。预计 2024 年 AI 服务器在整体服务器出货量中的占比将达到 12.2%，较 2023 年提升约 3.4 个百分点，呈现出强劲的增长态势。TrendForce 进一步预测，2024 年全球 AI 服务器产值有望触及 1,870 亿美元，年增长率高达 69%，占据整体服务器市场的 65% 份额。同时，各大研究机构正积极投身于 AI 服务器的技术研发与创新，聚焦于高性能处理器、大容量内存、高速存储器及高效冷却系统等关键领域，旨在满足

日益增长的计算能力与数据处理速度需求。

未来，随着特定领域行业大模型、多模态大模型、小样本学习、语音识别、计算机视觉等技术的不断突破，AIGC 任务将不断增加，市场对高性能、高效率的 AI 服务器需求亦将保持强劲增长态势。

3、我国工业计算机市场规模不断上涨，市场发展前景良好

工业计算机，作为工业自动化和生产控制流程中的核心组件，专注于实时数据采集、高效处理、精准分析和智能控制，是我国工业实现自动化、数字化及智能化转型不可或缺的关键要素。近年来，在国家积极倡导制造业向高端化、智能化、数字化转型的政策引导下，我国传统制造业对自动化升级的需求日益旺盛，有力推动了我国工业计算机行业市场规模的稳步增长。根据中国工控网统计数据，2015 至 2022 年，我国工业计算机市场规模则呈现逐年上升趋势，2022 年工业计算机市场规模达到 146 亿元，年复合增速约为 10.6%。

随着物联网技术的加速发展，工业计算机将不再局限于单纯的数据处理与传输功能，而是演变成为连接多元化设备和系统、实现数据无缝共享与高效协同的核心枢纽。在工业物联网（IIoT）、智能制造以及服务型制造等新兴技术领域中，工业计算机将发挥愈加关键的作用。

此外，随着边缘计算和 AI 技术的不断进步，越来越多的数据将在网络边缘或是靠近数据源端进行就地存储和处理，这种趋势将使得基于工业计算机的工业智能设备可以实现数据的快速、实时传输，并使得响应时间具有可预测性和确定性。在此背景下，工业计算机将在更多领域发挥重要作用，例如智慧城市、轨道交通、汽车制造等。因此，物联网技术、边缘技术、AI 技术的不断应用将进一步推动工业计算机行业的创新和发展，工业计算机市场有望持续保持强劲的增长态势。

（二）本次发行股票的目的

1、提升公司“云网边端”产品产能规模，并积极扩张新兴业务

公司是行业内少数具备提供“云网边端”一站式硬件解决方案能力的供应商，长期致力于为客户提供精准、高效的硬件选型与定制服务。随着 AI 技术的不断

演进，人工智能发展呈现出应用场景多元化拓展、数据体量爆发式增长、算法模型参数量指数级增加的发展态势，对“云网边端”智能硬件提出更高的性能要求，公司下游重要客户纷纷布局 AI 智能硬件产品。近年来，公司不断优化迭代产品，完善产品方案，以顺应智能硬件 AI 化趋势，并已在行业终端、ICT 基础设施、工业物联网等业务板块推出了成熟的 AI 硬件产品，具备了在未来智能硬件 AI 化发展浪潮中争夺更有利市场地位的先发优势。

但随着业务规模的扩大，公司当前生产基地的产能趋于饱和，难以满足未来公司产品和解决方案的供应需求。同时，下游知名客户对智能硬件产品的生产精度、生产效率、产品一致性和稳定性具有严格要求，需要为其配套专用产线进行产品生产与供应链管理。公司需着重完成以 PC、OPS、云终端、服务器、交换机为代表的各类智能硬件产能，以确保其能够符合未来一段时期内 AI 数据规模和高算力场景的应用需求，有利于公司搭建 AI 算力基础设施产品及全生命周期综合服务体系，加快为千行百业提供高性能的智能算力步伐。

另一方面，公司已着力构建工业控制领域的自主品牌“智微工业”，以“智微工业”品牌推出全系列工业产品家族，为客户提供自主品牌工控产品及方案。为进一步夯实公司在此业务领域的市场竞争力，公司需持续扩充工业板块产品相关产能，提升自有品牌产品市场渗透率，持续深化打造自有品牌“智微工业”的战略规划。

2、加强数智化体系建设，为公司发展提质增效

目前，公司针对业务链的各个环节已初步完成了信息化体系搭建工作，实现了从 0 到 1 的信息化建设。但随着公司规模与业务领域的不断扩展，复杂多变的业务场景对公司业务链各个环节的数智化建设能力提出了更高的要求。

通过集团数智化体系升级项目的实施，公司的数智化体系将在以下方面取得较大成果：（1）打破现有信息化体系中部分存在的信息孤岛壁垒，提升各子系统与业务匹配度，提升公司内部管理与业务运行效率的同时，强化公司信息安全与风险防范能力，保障集团各业务体系的正常稳定运行。（2）通过全面集成供应链相关管理系统，加强各系统间的运行协同，降低人工操作风险，提升资源流转效率；基于销售订单、产能数据、车间资源、客户需求等多维度提升资源规划水平，

从而提升生产管理的智能化水平。(3) 升级硬件基础设施, 保障业务数据存储、调用的安全性与稳定性, 并提升公司信息化平台的运行效能与负载能力。

3、优化财务结构, 补充公司发展资金

本次发行还将为上市公司补充流动资金, 为公司未来业务拓展提供资金支持, 填补营运资金缺口。此外, 本次发行完成后, 公司的总资产与净资产规模亦将有所增长, 资本结构将进一步优化, 资本实力将进一步提升, 这有利于提高公司的抗风险与偿债能力, 降低财务风险和经营压力, 为公司的持续发展提供良好的保障。

综上所述, 公司本次募集资金使用用途受到国家政策支持, 符合公司整体战略发展规划, 可提升公司产能规模、加强公司数智化体系建设, 并为公司提供流动资金。本次募集资金的到位和投入使用后, 有利于提升公司整体竞争实力, 增强公司可持续发展能力, 符合公司及全体股东的利益。

二、本次发行证券及其品种选择的必要性

(一) 本次发行证券选择的品种

公司本次发行证券选择的种类为境内上市人民币普通股(A股), 每股面值为人民币1.00元。

(二) 本次发行证券品种选择的必要性

1、满足本次募集资金投资项目的资金需求

公司是国内领先的互联网硬件产品及解决方案提供商, 产品覆盖行业终端(如PC、OPS、云桌面等)、ICT基础设施(如服务器、网络安全设备、交换机等)和工业物联网IIoT(如工业主板、工业计算机、工业显示等)三大业务板块。公司本次发行募集资金围绕主营业务展开, 其中“新一代AI基础设施产业化项目”是公司顺应产业发展趋势、响应下游客户需求、优化公司产品结构做出的重要布局, 符合国家有关产业政策以及公司整体战略发展方向, 具有良好的市场发展前景和经济效益, 有利于进一步提升公司盈利能力, 增强公司市场竞争力, 促进公司可持续发展。“集团数智化体系升级项目”将助于加强公司数智化体系建设,

提升公司内部管理与业务运行效率和生产管理的智能化水平，亦能提升公司信息化平台的运行效能与负载能力。同时，部分募集资金用于补充营运资金将进一步增强公司资金实力，优化资本结构，为经营活动的高效开展提供有力支持。

2、本次募集资金投资项目主要为资本性支出，需要长期资金支持

本次募投项目实施周期较长，从项目建设到效益显现以及资金回收需要一定时间，而银行贷款等债务融资具有期限较短、融资规模受信贷政策影响较大的风险，采用股权融资可以解决公司的长期资金需求。

3、银行贷款等债务融资方式存在局限性

银行贷款等债务融资方式的融资额度相对有限，且会产生较高的财务成本。若本次募集资金投资项目完全借助债务融资，一方面将会导致公司的资产负债率攀升，影响公司稳健的财务结构，加大财务风险；另一方面较高的财务费用将会侵蚀公司整体利润水平，降低公司资金使用的灵活性，不利于公司实现稳健经营。

4、向特定对象发行股票是适合公司现阶段选择的融资方式

股权融资符合公司长期发展战略，有利于公司保持更稳健的资本结构，与投资项目的资金需求期限和进度更匹配。公司通过向特定对象发行股票的方式募集资金，待募集资金到位后，公司总资产及净资产规模均会增加，资产负债率有所降低，财务风险抵御能力增强，为后续稳健经营、稳定发展提供有力保障。未来募集资金投资项目建成达产后，公司盈利水平将进一步提升，经营业绩的增长可消化股本扩张对即期收益的摊薄影响，为公司全体股东带来良好的回报。

本次发行募集资金使用计划已经过管理层的详细论证，有利于公司进一步提升盈利水平，增强核心竞争力。未来募集资金投资项目建成达产后，公司净利润将实现增长，公司有能力强消化股本扩张对即期收益的摊薄影响，保障公司原股东的利益。

三、本次发行对象的选择范围、数量和标准的适当性

（一）本次发行对象选择范围的适当性

本次以简易程序向特定对象发行股票的发行对象为不超过35名特定投资者，

包括符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者，以及符合中国证监会规定的其他法人、自然人或其他合格的投资者。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托投资公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

在上述范围内，最终发行对象将由公司董事会根据年度股东大会授权，与保荐机构（主承销商）按照相关法律、法规和规范性文件的规定及发行竞价情况确定。若相关法律、法规对此有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

本次发行对象的选择范围符合《注册管理办法》等法律法规的相关规定，选择范围适当。

（二）本次发行对象的数量适当性

本次发行对象为不超过35名符合相关法律法规规定的特定对象。本次发行对象的数量符合《注册管理办法》等法律法规的相关规定，发行对象的数量适当。

（三）本次发行对象的标准适当性

本次发行对象应具有一定的风险识别能力和风险承担能力，并具备相应的资金实力。本次发行对象的标准符合《注册管理办法》等相关法律法规的规定，本次发行对象的标准适当。

四、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

本次募集资金投资项目实施完成后，公司智能制造水平将显著提升、生产经营规模显著扩大、业务板块进一步拓宽、研发实力和资金实力显著增强。项目建设符合公司中长期经营战略布局，把握住了本行业及下游行业的发展趋势，项目实施有利于公司继续保持和巩固在行业中的地位，增强企业的综合市场竞争力。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行股票完成后，公司总资产、净资产规模将进一步增加，

自有资金实力和偿债能力将得到增强，财务结构更趋合理，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，本次募投项目具有良好的经济效益，随着募投项目陆续建成投产以及效益的实现，公司主营业务收入与净利润水平将有大幅提高，进一步增强公司盈利能力。

五、本次募集资金使用的可行性分析结论

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益，符合公司及全体股东的利益。同时，本次募投项目的实施，能够缓解公司产能瓶颈情况，提高公司数智化运营水平，优化公司财务结构，进一步提升公司产能的核心竞争力，有利于公司长期可持续发展。综上所述，本次募集资金投资项目具有良好的可行性。

深圳市智微智能科技股份有限公司董事会

2024年7月30日