

证券代码：920407

证券简称：驰诚股份

公告编号：2026-063

河南驰诚电气股份有限公司

（郑州高新区长椿路 11 号 2 号厂房 5 层 D5 号）



2026 年度以简易程序向特定对象发行股票 募集资金使用可行性分析报告

二零二六年九月

一、本次募集资金使用计划

河南驰诚电气股份有限公司（以下简称“公司”）2026 年度以简易程序向特定对象发行股票（以下简称“本次发行”）募集资金总额不超过人民币 5,200.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟全部用于补充流动资金。

二、本次募集资金的必要性和合理性分析

（一）本次募集资金的必要性分析

1、业务扩张对营运资金需求增加

随着公司经营规模的不断扩大，公司营运资金需求也相应增加，为了保障公司的战略实施和业务增长，公司拟通过本次发行募集资金补充一定规模的流动资金。

2、优化资本结构，提高抗风险能力

本次发行将进一步优化公司财务结构，有效降低资产负债率，同时显著提升公司资金实力与抗风险能力。待募集资金到位后，公司资金实力得到增强，进而增强风险应对水平，不仅有助于稳固公司在产业布局及长期发展战略方面的可持续发展根基，亦能为深化业务领域、实现跨越性发展并巩固行业领先地位创造有利的条件。

（二）本次募集资金的合理性分析

投资项目的建设及持续扩张的业务规模增加了公司对营运资金的需求，公司营运资金占用金额主要来源于经营过程中产生的经营性流动资产和流动负债，公司根据实际情况对 2026 年末、2027 年末和 2028 年末的经营性流动资产和经营性流动负债进行预测，计算各年末的营运资金占用额（经营性流动资产－经营性流动负债）。公司对于营运资金的需求量为新增的营运资金缺口，即 2028 年末的营运资金占用额与 2025 年末营运资金占用额的差额。

1、主要测算假设和取值依据

公司营业收入的测算以 2025 年为基期，2023-2025 年公司复合增长率为 22.84%，基于谨慎性原则，结合公司目前的经营情况及良好的业务布局，假设未

来三年（2026-2028 年）销售收入增长率均为 15%。

（1）经营性流动资产和经营性流动负债的测算取值依据

选取应收票据、应收账款、应收款项融资、预付款项、存货等五个指标作为经营性流动资产，选取应付票据、应付账款、合同负债等指标作为经营性流动负债。

公司 2026 年-2028 年各年末的经营性流动资产、经营性流动负债当期预测营业收入×各项目销售百分比。

公司经营性流动资产和经营性流动负债相关科目占营业收入的百分比，系按 2023-2025 年末资产负债表相关科目数据占营业收入数据的比例平均值计算得出。

（2）营运资金占用金额的测算依据

公司 2026 年-2028 年各年末营运资金占用金额=各年末经营性流动资产－各年末经营性流动负债

（3）营运资金缺口的测算依据

营运资金缺口=2028 年底营运资金占用金额－2025 年底营运资金占用金额

2、测算结果

综合考虑到以上因素，在其他经营要素不变的情况下，公司因经营性流动资产及经营性流动负债的变动需增加的营运资金测算如下：

单位：万元

项目	2025 年度 /2025 年末	最近三年平 均占营业收 入比例	2026 年度 /2026 年末	2027 年度 /2027 年末	2028 年度 /2028 年末
营业收入	27,124.74		31,193.45	35,872.47	41,253.34
应收票据	1,173.25	3.34%	1,042.29	1,198.64	1,378.43
应收账款	15,666.23	52.03%	16,230.59	18,665.18	21,464.95
应收款项融资	121.54	2.19%	683.88	786.46	904.43
预付款项	275.09	0.95%	295.85	340.23	391.27
存货	4,817.93	20.22%	6,308.25	7,254.48	8,342.66
经营性流动资产合 计（A）	22,054.04	78.74%	24,560.86	28,244.99	32,481.74

项目	2025 年度 /2025 年末	最近三年平 均占营业收 入比例	2026 年度 /2026 年末	2027 年度 /2027 年末	2028 年度 /2028 年末
应付票据	3,102.47	7.27%	2,267.31	2,607.41	2,998.52
应付账款	6,318.01	19.66%	6,133.77	7,053.84	8,111.92
合同负债	790.82	2.33%	725.29	834.08	959.20
经营性流动负债合计 (B)	10,211.30	29.26%	9,126.38	10,495.33	12,069.63
经营性流动资金占用额 (=A-B)	11,842.74	49.48%	15,434.48	17,749.66	20,412.11
流动资金缺口总额			8,569.37		

根据上述测算，公司未来三年的新增流动资金需求合计为 8,569.37 万元。本次发行募集资金计划用于补充发行人流动资金 5,200.00 万元，未超过测算所需流动资金，具有合理性。

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

本次以简易程序向特定对象发行股票募集资金的用途围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策，与公司发展战略及现有主业紧密相关，有利于进一步提高公司盈利水平，在巩固原有优势的前提下，进一步增强产品的市场竞争力。本次募集资金用于补充流动资金，有助于解决公司业务不断拓展和升级过程中对资金的需求，进一步提升公司的资本实力，增强公司风险防范能力和竞争能力，提升公司的主营业务实力，对公司长期可持续发展具有重要的战略意义。

(二) 本次发行对公司财务状况的影响

本次发行后上市公司总股本将有所增加，短期内可能导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的摊薄，但募集资金到位并投入使用后，公司筹资活动现金流入将增加，公司总资产与净资产规模也将有所增加，资金实力将得到增强，为公司的持续、稳定、健康发展提供有力的资金保障；公司的资本结构将更加稳健，资产负债率有所下降，有利于降低财务风险，提高偿债能力、后续融资能力和抗风险能力。

四、本次向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析结论

经审慎分析论证，公司本次向特定对象发行的募集资金使用的投向符合相关政策和法律法规，符合公司发展的需要，本次向特定对象发行股票募集资金使用是必要且可行的。本次募集资金的到位和投入使用，有利于增强公司的竞争力和可持续发展能力，符合全体股东的利益。

五、结论

综上所述，公司本次向特定对象发行股票募集资金使用具备必要性与可行性，符合相关法律法规的要求，本次向特定对象发行股票募集资金使用的实施符合公司发展战略，有利于进一步提高公司的核心竞争力、增强公司持续盈利能力，符合公司及全体股东利益。

河南驰诚电气股份有限公司

董事会

2026 年 9 月 23 日