

证券代码：300397

证券简称：天和防务

公告编号：2024-046



西安天和防务技术股份有限公司

(住所：陕西省西安市高新区西部大道158号)

2024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

二〇二四年九月

为满足西安天和防务技术股份有限公司（以下简称“天和防务”、“公司”、“上市公司”或“发行人”）业务发展的资金需求，进一步增强公司资本实力，提升盈利能力，根据《公司法》《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、法规和规范性文件的规定，公司拟向特定对象发行股票（以下简称“本次发行”）募集资金。募集资金总额不超过 70,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金。

一、本次募集资金使用计划

本次发行预计募集资金总额不超过 70,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金。

二、本次募集资金的必要性和可行性分析

本次向特定对象发行股票募集资金在扣除相关发行费用后将全部用于补充流动资金，旨在增强公司资本实力，降低短期偿债压力，改善公司财务状况，提高公司抗风险能力和持续经营能力。

（一）本次募集资金的必要性

1、提高公司抵御风险的能力，满足核心业务发展需求

公司目前所从事的行业虽然有“十四五”规划持续推进、低空经济、军费预期增长、加快发展数字经济、5G创新应用等多个有利因素驱动，但市场竞争加剧、宏观经济波动风险、产品的技术开发难度高等各项风险因素也同时存在。保持一定水平的流动资金可以提高公司风险抵御能力，同时有助于公司抢占市场先机，避免因资金短缺而失去发展机会。

本次募集资金到位后，将提升公司的资金实力，提高抵御风险的能力，同时也能够满足公司重点布局的低空、水面和水下的无人系统监视预警反制装备和支撑低空经济发展的全域感知及飞行服务装备等核心业务所带来的新增营运资金需求，为公司的各项业务发展提供有力保障，实现公司持续、健康、稳定的发展。

2、为公司产品研发、业务开拓提供有力保障

目前公司已进入第三个战略发展阶段，主要任务是全力推动核心产品的产业化和规模化应用，提升市场占有率和盈利能力。现阶段公司围绕核心业务进行产品研发和业务开拓，重点聚焦低空领域。针对未来战争的无人化作战特点，公司开展新一代综合近程防御系统产品研发，巩固公司在野战防空和城市防空装备领域的市场空间。针对低空经济领域的要地安全防护需求，公司进行低空全域监视系统产品研发。针对水面无人系统集群组网和水下无人作战需求，公司集成开发多栖无人作战系统产品。面向区域低空经济发展中的低空数据感知需求，公司研发具备与城市人民防空和应急救援业务系统的数据交互能力的低空空管空防综合信息服务平台和应急救援设备和指挥系统等。

公司前述核心产品研发、业务开拓所需资金量较大，本次募集资金到位后，将为公司相关产品研发和业务开拓提供强有力的保障，加速相关业务落地，从而提高公司核心竞争力。

3、提升公司资金流动性

公司主要从事的业务都属于技术密集型与资本密集型产业，技术从研发到规模化所需资金较多，同时受行业竞争加剧、项目交付周期调整、宏观经济等多重因素的影响，近两年来公司经营活动产生的现金流量净额持续为负，2022年至2023年，公司经营活动产生的现金净流量分别为-7,531.69万元和-6,807.65万元，经营性现金流周转压力较大。通过本次募集资金，能够有效保障公司生产经营发展所需流动资金，降低公司的流动性风险，提高公司财务稳定性。

4、维护上市公司控制权的稳定

基于对行业前景和公司未来发展的信心，公司的控股股东、实际控制人贺增林先生通过其控制的企业认购本次向特定对象发行的股票，以此提供支持公司业务发展所需资金，为上市公司发展打下更为坚实的基础，有利于增强二级市场投资者对上市公司发展的信心，维护上市公司及中小股东的利益；同时，也有助于维护上市公司控制权的稳定。

综上所述，公司本次向特定对象发行股票具备必要性。

（二）本次募集资金的可行性

1、本次发行募集资金使用符合法律法规的规定和公司自身发展需要

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，将有利于降低公司财务风险，改善资产质量，促进公司进一步完善业务布局，强化研发能力和业务竞争优势，提高盈利水平及市场竞争力，符合全体股东的根本利益。

2、公司符合发行条件，内控体系完善，保障募集资金的合理规范使用

公司已按照上市公司的治理标准建立了以科学的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体系。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》，对募集资金的专户存储、使用、用途变更以及管理监督等方面做出了明确规定。本次向特定对象发行的募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储和使用，确保资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。这些举措将进一步加强公司的内部管理，提高公司的透明度和稳定性，为未来的发展奠定坚实基础。

三、本次募集资金投资项目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

通过本次发行，公司的营运资金将得到有效补充，资本实力与资产规模将得到一定程度的提升，抗风险能力将得到增强，夯实公司在业务布局、财务状况、长期战略等多个方面可持续发展的基础，为增强公司核心竞争力、实现跨越式发展创造良好条件。

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、生产、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

本次发行完成后，公司总资产和净资产规模相应提高，公司抵御财务风险能力增强。本次发行将优化公司资本结构、增强资金实力、提高偿债能力、降低财务风险，为公司业务进一步稳健发展提供有力保障。本次向特定对象发行募集资金将增强公司可持续发展能力，符合本公司及全体股东的利益。

四、募集资金投资项目涉及报批事项情况

本次发行募集资金在扣除相关发行费用后将全部用于补充流动资金，不涉及立项、土地、环评等投资项目报批事项。

五、本次募集资金投资项目可行性分析结论

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公司整体战略发展规划以及法律、法规和相关政策，具备必要性和可行性。本次发行募集资金的合理使用，有利于增强公司资本实力和优化资本结构，进一步推进主营业务的发展，增强公司可持续发展能力和抗风险能力，为公司持续、稳定发展奠定基础。因此，本次募集资金的使用合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

（以下无正文）

（本页无正文，为《西安天和防务技术股份有限公司 2024 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》之盖章页）

西安天和防务技术股份有限公司董事会

二〇二四年九月二十七日