

证券代码：002723

证券简称：小崧股份

广东小崧科技股份有限公司



2026 年度向特定对象发行股票 募集资金使用可行性分析报告

二〇二六年八月

一、本次募集资金使用计划

本次发行募集资金总额不超过 55,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的净额全部用于补充流动资金。

二、本次募集资金使用的必要性及可行性分析

（一）本次募集资金使用的必要性

1、增强公司资本实力，提升持续经营能力和抗风险能力

近年来，受宏观经济环境、行业竞争加剧、客户需求变化、产品价格竞争、原材料价格波动等多重因素影响，公司经营业绩阶段性承压。2025 年度，公司营业收入、盈利水平及经营活动现金流均出现一定程度下滑，日常经营、业务恢复、产品研发、市场拓展及供应链管理等方面对资金储备和资金周转能力提出了更高要求。

本次向特定对象发行股票募集资金扣除发行费用后将全部用于补充流动资金，有利于增强公司资本实力，改善公司资金状况，提高公司应对市场波动、行业竞争、原材料价格波动、汇率波动及客户回款变化等风险的能力，进一步夯实公司持续经营基础，为公司经营恢复和长期稳健发展提供必要的资金保障。

2、支持公司聚焦家电核心主业，推动业务结构优化和经营提质增效

围绕优化资产结构、聚焦核心主业的经营思路，公司业务结构将更加聚焦于家电主业及相关高潜力业务方向，公司后续发展重心将进一步回归智能生活家电、健康环境电器、高效节能家电等核心产品及优势业务领域。未来，公司将继续围绕可充电备用照明灯具、可充电交直流两用风扇、健康环境电器、热泵产品等核心产品，持续推进产品创新、市场拓展、成本管控和运营效率提升。

随着公司战略重心进一步回归家电核心主业，公司在产品研发、原材料采购、订单交付、市场渠道建设、品牌推广及供应链优化等方面需要持续投入资金。本次募集资金用于补充流动资金，有助于提升公司资源配置效率，保障公司聚焦优势业务、优化产品结构和提升经营质量的资金需求，推动公司业务结构优化和主

营业务可持续发展。

3、缓解营运资金压力，优化资本结构，降低财务风险

公司所处家电制造行业具有一定的资金密集特征，日常经营过程中需要在原材料采购、生产制造、存货储备、应收账款周转、产品研发及市场开拓等环节投入较多营运资金。近年来，公司主要依靠经营现金流、银行借款及其他融资方式满足日常运营需求，在经营业绩阶段性承压的背景下，公司营运资金压力有所增加。

本次募集资金用于补充流动资金，将有效缓解公司日常经营活动资金压力，增强公司资金调度能力和财务稳健性。本次发行完成后，公司总资产和净资产规模将相应提升，资产负债结构将得到优化，有利于降低财务风险，提升抗风险能力和融资能力，为公司长期持续发展奠定更加稳健的财务基础。

（二）本次募集资金使用的可行性

1、本次发行募集资金使用符合相关法律法规和公司发展战略

公司本次向特定对象发行股票募集资金扣除发行费用后全部用于补充流动资金，符合《公司法》《证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》等相关法律法规和规范性文件的规定。本次募集资金扣除发行费用后全部用于补充流动资金，不涉及具体建设项目，募集资金用途符合相关法律法规及公司实际经营需要，具有可行性。

本次募集资金使用符合公司当前经营实际和未来发展战略。募集资金到位后，公司营运资金和净资产规模将有所增加，有利于增强公司资本实力，缓解资金压力，优化资本结构，支持公司聚焦家电核心主业、推进经营改善和业务结构优化，符合公司及全体股东的利益。

2、公司具备较为完善的法人治理结构和募集资金管理制度

公司已按照上市公司治理要求建立了较为完善的法人治理结构，形成了股东会、董事会及经营管理层组成的公司治理体系，并持续完善内部控制制度，规范公司经营管理和重大事项决策程序，为募集资金规范使用提供了制度保障。

在募集资金管理方面，公司已制定募集资金管理相关制度，对募集资金的专户存储、使用、投向变更、管理与监督等事项进行了明确规定。本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司将严格按照相关法律法规、规范性文件及公司募集资金管理制度的要求，对募集资金进行专户存储和专项使用，并接受保荐机构、开户银行及相关监管机构的监督，确保募集资金规范、安全、有效使用，防范募集资金使用风险。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对经营管理的影响

本次募集资金扣除发行费用后将全部用于补充流动资金，有效缓解公司日常经营活动的资金压力，增强公司资金调度能力，为公司产品研发、原材料采购、生产经营、市场拓展及供应链管理等活动提供资金支持。本次发行完成后，公司的资金实力及资产规模将有效提升，抗风险能力预计有所增强，为公司聚焦核心主业、改善经营质量和实现长期稳健发展提供支持。

（二）对财务状况的影响

1、对资产负债结构的影响：募集资金到位后，公司总资产和净资产规模将相应增加，资产负债率预计有所下降，有利于优化资本结构，增强公司的资金实力和财务稳健性。

2、短期盈利指标可能摊薄：发行后股本总额增加，短期内每股收益、净资产收益率可能下降；但中长期看，资金支撑业务扩张，可持续盈利能力将提升。

四、本次募集资金可行性分析结论

本次向特定对象发行股票募集资金扣除发行费用后全部用于补充流动资金，符合相关法律法规、公司实际经营情况及未来发展需要，具有必要性和可行性。本次募集资金使用有助于增强公司资本实力，缓解营运资金压力，优化资本结构，提高资金调度能力和抗风险能力，为公司经营改善和持续发展提供资金支持，符合公司及全体股东的利益。

广东小崧科技股份有限公司董事会

2026 年 8 月 28 日