

证券代码：002530

证券简称：金财互

联

## 金财互联控股股份有限公司

（江苏省盐城市大丰区经济开发区南翔西路333号）



# 2026 年度向特定对象发行 A 股股票 募集资金使用的可行性分析报告

二〇二六年一月

## 一、本次募集资金投资计划

本次向特定对象发行A股股票募集资金总额不超过57,000.00万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	高端装备智能热处理项目	21,437.66	20,000.00
2	精密合金部件智能制造项目（一期）	16,632.20	15,000.00
3	热等静压技术产业化应用与热处理工厂无人化系统的研发项目	8,920.45	5,000.00
4	补充流动资金	17,000.00	17,000.00
合计		<b>63,990.31</b>	<b>57,000.00</b>

在本次发行募集资金到位前，公司可根据募集资金投资项目的实际情况，以自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

本次发行募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，在本次发行募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自有或自筹资金解决。

## 二、本次募集资金投资项目的必要性及可行性分析

### （一）高端装备智能热处理项目

#### 1、项目基本情况

本项目实施主体为济南丰东热技术有限公司，实施地点位于山东省济南市章丘区枣园街道园区十一号路南侧，项目总投资为21,437.66万元，拟使用募集资金20,000.00万元，用于建设济南热处理加工服务中心。

#### 2、项目实施的必要性

### （1）抢占区域市场制高点，打造热处理加工服务新标杆

近年来，济南市凭借其坚实的产业基础和有力的政策支持，正积极承接国内外高端装备制造业转移，尤其在汽车制造与零部件领域形成了显著的产业集群。整车方面拥有中国重汽、比亚迪、吉利等龙头企业，零部件领域也集聚了博世、大陆、福士、汉格斯特、博马科技等一批知名企业。此外，济南作为山东省的政治、经济中心，拥有成熟的装备制造业生态以及优越的区位交通条件。在济南及周边区域高端热处理加工服务相对稀缺的当下，公司通过本项目实施不仅可以与济南优质客户建立深度绑定的战略合作关系，更能凭借地缘优势，辐射并开拓德州、聊城乃至整个鲁西地区蓬勃发展的汽车、工程机械等产业市场，获取新的业绩增长点。本项目计划针对下游客户多样化需求，打造现代化、标杆性热处理加工中心，有利于公司行业地位和市场声誉的进一步提升，引领热处理行业高端化转型升级。

### （2）完善热处理加工服务网络布局，满足客户即时化生产协同的迫切需求

在现代化精益生产与准时制供应模式下，主机厂与关键工艺外协供应商之间的物理距离与协同效率，已成为决定整个生产链条韧性、成本与竞争力的核心要素。对于热处理这类早已融入零部件生产制造流程的关键环节，其服务的及时性、稳定性与质量一致性，直接影响到下游客户的生产节拍、库存水平乃至最终产品的上市时间与质量口碑。如果热处理加工服务商建厂位置距离主机厂较远，则在面对先进制造业年产数十万套级别的大规模、高节拍生产需求时，将暴露出诸多难以克服的瓶颈：一是物流时间成本高，增加在途库存与资金占用；二是异常情况（如急件、补件、工艺调整）响应迟缓，可能造成客户生产线停线的巨大风险；三是长距离运输过程中的磕碰、锈蚀等质量隐患难以完全杜绝。因此主机厂通常就近选择符合其质量标准和技术指标要求的热处理加工服务商。

济南地区汽车制造业发展迅速，热处理加工服务的下游需求旺盛。然而在济南及周边区域，能够满足汽车核心部件高标准要求的大型专业化热处理工厂仍然相对稀缺，高端热处理加工能力供给相对不足。公司现有青岛丰东、烟台丰东、潍坊丰东等虽经营多年，但因地理位置集中于鲁东地区，难以高效辐射并深度开拓济南本地市场，在服务响应速度、运输成本等方面也存在明显制约。本项目通过在济南本

地建立热处理加工服务中心，可以完善在山东区域的热处理加工服务网络布局，满足客户对于即时化生产协同的迫切需求。

### 3、项目实施的可行性

#### （1）有力的地方政策支持和优越的区位条件支持创造良好的项目实施环境

本项目符合山东和济南产业政策，得到当地政府的积极支持。山东省作为我国重要的工业基地，近年来正积极推动新旧动能转换。2024 年 10 月，山东省人民政府印发《“十强产业”行动计划（2024—2025 年）》，将高端装备制造列为“十强”产业之一重点培育，提出要做大济南新能源汽车、工业母机、电力装备等行业。济南市层面同样将高端装备制造、新能源汽车及关键零部件产业作为高质量发展的重中之重，并出台了一系列具有高度针对性和吸引力的扶持政策。2023 年 9 月，济南市人民政府办公厅印发《济南市支持新能源汽车产业高质量发展和推广应用行动计划（2023—2025 年）》，明确提出到 2025 年，要集聚新能源汽车骨干企业 5 家以上、关键零部件骨干企业 10 家以上，产业规模力争突破 2,000 亿元，并致力于打造具有国内影响力的新能源汽车产业共同体。高端装备和新能源汽车产业的发展离不开高端热处理服务的配套，因此章丘区委、区政府十分重视本项目建设并给予了积极支持。

济南高端装备制造业发达，下游需求旺盛。济南不仅汇聚了诸如中国重汽、济南二机床、济南沃德、汇锋传动、华明装备等本土高端装备制造企业，近年来通过积极承接国内外高端装备制造业转移，也已经形成了发达的汽车制造产业链集群，拥有比亚迪、吉利等龙头整车厂和博世、大陆、福士、汉格斯特、博马科技等汽车零部件企业。

此外，济南坐拥山东大学等知名高等学府，有利于本项目借力高校在材料与热工研发领域的智力和技术资源，开展针对性的校企“产学研用”便捷合作，为本项目稳定输送机械、材料、自动化等领域的专业技术人才。济南地区深厚的制造业积淀，孕育了庞大的产业工人群众，有利于公司招聘到具有丰富经验的产业工人和管理人员，保障团队组建与生产运营的顺畅。

(2) 成熟可靠的技术工艺、中高端设备自给能力和热处理售后服务团队提供坚实保障

公司已构建起覆盖全国核心制造业区域的服务网络，热处理加工服务工艺流程成熟、经验积累丰厚。公司商业热处理加工服务网点广泛分布于上海、苏州、常州、南京、盐城、青岛、潍坊、烟台、天津、武汉等关键工业城市，形成了全面而深入的服务体系。经过热处理加工服务领域的多年深耕，公司赢得了全球众多顶尖客户的长期信赖，下游客户既包括舍弗勒、恩斯科、斯凯孚、帝业技凯、博世、蒂森克虏伯等全球轴承和汽车零部件行业龙头，也包括恒立液压、五洲新春、北特科技、贝斯特、蓝黛科技、天成自控、新坐标、泉峰汽车、精锻科技、双林股份、汇川技术、洛阳轴承、万达轴承、SEW 传动、上汽变速器、青岛核工机械等国内知名高端装备零部件企业，终端涵盖本田、丰田、通用、宝马、奔驰、大众、比亚迪、长安福特、零跑等主流整车企业，并成功将服务拓展至核工业、风电、航空航天、机器人、高端医疗器械等高技术门槛领域。在长期量产实践中，公司积累了处理各类合金材料及复杂形状工件的庞大工艺数据库与宝贵实操经验，构筑起公司独有的竞争壁垒。

作为国内领先的热处理综合解决方案提供商，公司同样具备成熟的中高端热处理设备自给能力。公司拥有行业领先的全系列热处理生产线，包括可控气氛热处理、真空热处理设备、高频感应加热热处理设备等，以优异的稳定性、大吨位装载能力、智能化、自动化控制等优势，在国内中高档热处理装备市场占据领先地位。

三十多年来，公司专注于热处理设备的研发、制造和应用，为提升客户设备运行的保障能力，组建了一支具备完善服务保障能力的专业售后团队，为客户提供设备维护调试、智能化改造、节能环保优化、技术升级与安全强化等全方位服务，不仅覆盖自有品牌全系列产品，同样也能提供市场其他品牌设备的维修与技术支持。公司强大的热处理售后服务团队和丰富的设备调试升级经验，将为本项目的顺利实施保驾护航。

公司成熟可靠的技术工艺、中高端设备自给能力和热处理售后服务团队为本项目提供了坚实保障，确保本项目建设完成后能够迅速继承现有技术工艺和生产经验，

尽快融入下游客户的供应商管理流程，从而确保生产的每一件产品都能持续满足客户标准，实现质量的平滑过渡与“零磨合”交付。

#### 4、项目投资概况

本项目预计总投资 21,437.66 万元，拟使用募集资金 20,000.00 万元。

#### 5、项目审核批准情况

截至本预案出具日，本项目已取得项目备案，环评批复等相关手续正在办理中。

### （二）精密合金部件智能制造项目（一期）

#### 1、项目基本情况

本项目实施主体为无锡福爱尔金属科技有限公司，实施地点位于江苏省无锡市锡山区羊尖镇芙蓉二路南、园丰路东，项目总投资为16,632.20万元，拟使用募集资金15,000.00万元，用于公司精密高温合金铸件业务厂房建设和设备购置等。

#### 2、募投项目实施的必要性

##### （1）突破现有产能瓶颈，满足下游市场和业务协同需求

产能瓶颈已经成为公司精密高温合金铸件业务增长和发挥协同效应的阻碍。公司精密高温合金铸件业务主要产品为热处理工装配件等，现有生产场所为租赁厂房，其在空间面积、厂房结构、承重条件、物流通道等方面存在天然局限，导致生产设备布局无法优化，生产线难以进一步扩展。随着热处理行业技术升级及市场开拓，客户订单，特别是代表更高技术标准和利润水平的国际订单及非标定制订单持续涌入，现有产能已无法及时满足客户需求。公司热处理设备业务下游客户和热处理加工服务业务同样有持续的热处理工装配件需求，但福爱尔自身产能瓶颈限制了协同效应的充分发挥。

本项目拟在无锡规划并新建一座符合现代制造业标准的专业化厂房。新厂区将依据热处理工装配件等精密高温合金铸件的生产工艺流程进行科学布局，严格划分模具、熔炼、浇铸、机加工、整形等功能区域，实现物流、信息流和人流的高效、



短距传输。通过引进更先进、更智能化的生产设备，本项目在扩大产能上限、提升生产效率的同时，将提升公司对于定制化订单、高端精密铸件的履约能力，增强盈利能力和核心竞争力。

## **（2）深化战略协同，打造热处理行业闭环生态**

由于热处理工艺通常在高温、腐蚀性气氛和反复热循环的恶劣环境下进行，对于炉内工装、传动系统、气氛系统等提出了极高的耐高温、抗腐蚀、抗热疲劳性能要求，因此大量使用精密高温合金铸件。公司作为国内领先的热处理综合解决方案提供商，以“聚焦热处理行业，探索产业链上下游整合延伸”为发展战略，而精密高温合金铸件业务处于公司热处理行业生态的上游关键环节。

本项目建设是公司增强各业务板块战略协同效应的核心载体。通过本次募投项目的实施，公司将获得稳定、高效、高品质的热处理工装配件自给能力，确保自身设备配套工装配件的性能最优、交付最快，从而增强热处理综合解决方案的竞争力与客户黏性。精密高温合金铸件业务则可以依托公司强大的热处理市场网络、深厚的工艺经验积累和对行业趋势的精准判断，更前瞻性地进行产品研发，共同参与客户的前期工艺设计，实现热处理工装配件产品从“按图加工”到“协同设计”的转变。

本项目建成后，公司将形成涵盖热处理装备制造、热处理工装配件、商业热处理加工服务、热处理设备售后服务的行业闭环生态，为客户提供热处理工艺相关的全套自有解决方案，进一步巩固公司在国内热处理行业的领先地位。

## **3、募投项目实施的可行性**

### **（1）高温合金产业得到国家和当地政策支持，长三角地区产业资源丰富**

本项目主要产品为精密高温合金铸件，高温合金是航空航天、轨道交通、风电核电等高端装备中核心零部件不可或缺的原材料，得到国家和当地的政策支持。2021年12月，工业和信息化部印发《“十四五”原材料工业发展规划》，将高温合金列入新材料创新发展工程重点突破品种。2025年10月，江苏省工业和信息化厅印发了

《苏南特钢材料国家先进制造业集群培育提升三年行动方案（2025—2027 年）》，明确将无锡市定位为着力发展“高温合金产业链”的核心城市，这为高温合金锻铸件产业在无锡的发展提供了区域性规划依据。同月，无锡市人民政府办公室印发《无锡市加快推进大飞机零部件产业发展三年行动计划（2025—2027 年）》，明确要“强化高温合金生产能力”，并重点突破“精密铸造”等核心技术。

从下游应用领域来看，本项目生产的精密高温合金铸件主要应用于热处理工装配件领域。长三角地区是中国高端装备制造业的核心区域，拥有数量众多的国家级先进制造业集群，这为热处理工装配件提供了广阔的下游高端市场。无锡作为长三角的重要工业城市，其机械工业规模庞大，2024 年规模以上企业达 4,640 家，总产值 1.27 万亿元，占全市工业总产值近一半，孕育了海量的热处理工装需求。

## （2）多年精密高温合金铸件和热处理产业资源储备确保项目顺利实施

福爱尔在多年经营中积累了实施本项目所需的丰富技术经验、严格生产管控能力和充足客户资源：

1) 凭借对关键核心技术的自主研发及长期生产实践的积累，福爱尔在精密高温合金铸件领域形成了显著的技术优势，涵盖新材料应用、真空熔炼、浇注系统优化、表面处理等核心工艺技术。福爱尔通过持续优化合金元素配比、细化晶粒，实现轻量化、低碳目标，提高产品的耐热、耐腐蚀性能和抗热疲劳极限寿命。

2) 福爱尔构建了贯穿全流程的严格质量管控体系与完整的产品质量梯队。面对航空航天、新能源、高端装备等领域对热处理工装配件日益增长的性能需求与可靠性苛求，福爱尔成熟且高标准的质量保证能力，不仅能够满足现有市场的升级需求，更是其切入更高附加值领域、实现项目产能高效消化的关键支撑。

3) 经过多年深耕，福爱尔精密高温合金铸件业务客户群体涵盖江苏丰东、鲍迪克、爱协林、易普森、江苏金色等国内外知名的热处理厂商和普若泰克、布莱玛、双环传动、天马轴承、格尔齿轮、万达轴承等高端装备零部件企业，形成了良好的市场声誉，成为本项目产能消化的坚实保障。



同时，公司强大的热处理工艺研发团队和丰富的产业化经验，能够为热处理工装配件等精密高温合金铸件产品的性能定义、材料选择、热处理匹配性等提供专业化的技术指导。由于工装长期暴露在温度剧烈变化的热处理环境中，使用寿命有限，具备耗材属性，因此公司热处理设备业务庞大的客户群和热处理加工服务业务也有源源不断的工装需求，为本项目的产能消化提供充分的保障，实现技术和市场双向赋能。

#### **4、项目投资概况**

本项目预计总投资 16,632.20 万元，拟使用募集资金 15,000.00 万元。

#### **5、项目审核批准情况**

截至本预案出具日，本项目已取得项目备案，环评批复等相关手续正在办理中。

### **（三）热等静压技术产业化应用与热处理工厂无人化系统的研发项目**

#### **1、项目基本情况**

本项目实施主体为江苏丰东热技术有限公司，实施地点位于江苏省盐城市大丰区经济开发区南翔西路 333 号，项目总投资为 8,920.45 万元，拟使用募集资金 5,000.00 万元，研发内容包括两个方向：基于热等静压技术的高端装备高温合金构件的研发，及新一代热处理工厂无人化关键技术应用的开发。

#### **2、募投项目实施的必要性**

##### **（1）推动前沿技术产业化，把握高端市场蓝海，增强核心竞争力**

热等静压利用流体介质不可压缩性和压力均匀传递特性，向被压材料从各个方向均匀输送压力使其致密化，与传统热压、辊压技术相比，热等静压技术可以在超高压下保证材料致密堆积的一致性。由于其能够彻底消除材料内部缺陷、实现复杂构件整体成形，热等静压技术在航空、航天、核电及其他高端装备等对材料性能有极致高要求的先进制造领域得到广泛运用。本项目正是源于国家战略、市场导向及公司发展三重需求驱动：

一是服务国家高端装备自主可控的战略需求。涉及国防安全与能源安全的诸多关键构件，如新一代航空发动机高温合金涡轮盘、核电站主管道铸造不锈钢阀体等，性能提升高度依赖热等静压技术。国内热等静压行业由于起步较晚，在热等静压设备技术水平和产业化应用方面，与昆塔斯、鲍迪克等静压设备和加工服务龙头存在一定差距。加速推动热等静压技术的产业化应用是打破国外技术封锁、保障产业链安全稳定的必然要求。

二是抢占高速成长的高端市场蓝海。随着国产大飞机和发动机加速交付、商用航天市场蓬勃发展、核电项目审批重启和精密铸造产业转型升级，对高性能热等静压处理的需求预计呈现爆发式增长。提前进行应用技术研发和工艺数据积累，是为快速切入这片高附加值市场做好技术储备，构建先发优势。

三是实现公司技术升级与价值链攀升。热等静压技术产业化应用的研究不仅将使公司具备相关产品订单的承接能力，更能完善公司服务高端装备制造业的产品矩阵，与现有热处理技术形成强大的协同效应，进一步增强公司在航空航天、核工程等领域的市场竞争力，显著提升公司的品牌价值与盈利能力。

## **（2）顺应制造业智能化转型浪潮，定义热处理行业新范式**

全球新一轮科技革命与产业变革方兴未艾，人工智能、机器人技术、物联网、大数据与传统制造业深度融合已成为大势所趋。公司作为国内热处理行业的龙头企业，也持续关注设备自动化和智能化投入，自主开发设计的热处理 FMS 系统已经实现了热处理工艺流程的自动化生产，但热处理前的批次装料，热处理后的卸料、抛丸、检测、防锈及包装环节尚未实现无人化。在实际生产过程中，这些工艺流程中存在以下痛点：1）质量管控方面，装卸料、抛丸、外观检测、防锈及包装等环节涉及大量重复劳动、依赖人工经验判断，容易出现产品一致性的波动；2）劳动保护方面，上述环节均存在一定安全健康风险：高温环境下作业易发生烫伤、机械伤害等安全事故，抛丸环节存在粉尘，装卸料环节涉及重型工件的搬运，人员安全管理成本高；3）生产效率方面，人工操作的速度和稳定性有限，难以满足大规模、连续化生产需求，且人员请假、轮班等因素会直接影响生产线产能。

本项目计划基于公司现有 FMS 系统和 LMS 智能生产线，充分利用我国成熟的工业自动化设备产业，打造热处理工厂无人化系统，实现工件识别、精准抓取、智能布料、工艺参数实时调优乃至在线质量评判等功能。通过构建“感知-决策-执行”一体化的智能系统，本项目致力于实现热处理产线的智能化、无人化生产，重塑热处理加工范式。这不仅能提升最终产品的一致性以及生产效率，更能将工人从艰苦、危险的环境中彻底解放，降低企业人力成本。

通过本项目的研发赋能，公司将打造可复制、可推广的产线级自动化生产解决方案，不仅服务于自身智能化、无人化工厂建设，更能为热处理设备业务下游广大客户群体提供转型示范与技改服务，形成差异化竞争优势，从而在更广阔的维度推动整个热处理行业的智能化转型升级，抢占未来智能制造产业中的生态位。

### 3、募投项目实施的可行性

#### （1）研发项目旨在推动前沿技术产业化、提升行业智能化水平，符合国家政策的指导方向

热等静压技术已成为航空航天、核工业等高端制造领域不可或缺的核心工艺，其战略价值近年来也得到国家政策的认可。2021年12月，工业和信息化部等印发《“十四五”原材料工业发展规划》，要求围绕大飞机、航空发动机、能源产业等重点应用领域，攻克一批关键材料。2024年9月，工业和信息化部、国家发展改革委印发《新材料中试平台建设指南（2024—2027年）》，明确将热等静压列为新材料中试平台建设的关键共性技术。

近年来，国家政策高度重视数字化、智能化在制造业中的应用。2024年3月，工业和信息化部等七部门印发《推动工业领域设备更新实施方案》，提出“以生产作业、仓储物流、质量管控等环节改造为重点，推动数控机床与基础制造装备、增材制造装备、工业机器人、工业控制装备、智能物流装备、传感与检测装备等通用智能制造装备更新。重点推动装备制造业更新面向特定场景的智能成套生产线和柔性生产单元”。2025年3月，《政府工作报告》进一步明确了制造业数字化转型是传统产业改造提升的重要范畴。2025年8月，国务院印发《关于深入实施“人工智

能+”行动的意见》，要求加快人工智能在生产、服务和运营环节的落地应用。

## （2）公司丰富的行业经验及技术储备为本项目实施提供重要保障

在热等静压技术产业化应用方面，热处理和热等静压产业化应用的难点均在于对温度、压力及其变化过程的精准调控和气氛控制，改变材料的微观结构，以达到预期的组织和性能，因此热处理加工服务商具备拓展热等静压服务的天然优势。从世界范围来看，全球领先的热处理加工服务商鲍迪克同样以热处理业务起家，切入热等静压行业后逐步发展为全球热等静压行业头部企业。公司深耕热处理行业多年，积累了丰富的实操经验，实现了气氛热处理、感应加热热处理、高压真空热处理等关键处理技术和工艺的全覆盖，充分掌握不同条件下材料微观结构变化情况，建立了一支强大的技术研发团队，具备成熟的工艺流程开发能力，为后续工艺参数设定与优化等提供了重要支撑。

在无人化系统方面，公司开发了完全自主知识产权的 FMS 系统和工业 4.0 标准的 LMS 智能生产线，可以作为实施本次募投项目的物理载体和集成平台。公司已经组建了一支成熟的专业技术团队，具备工业软件开发、机器视觉模型训练、自动化控制和机械结构设计等综合能力，在现有系统开发过程中，对热处理设备与自动化控制的结合形成了深厚理解与丰富实战经验。公司有能力结合热处理生产场景的特殊性，完成工件精准识别定位，工况数据采集分析，工件抓取、转移、放置等的自动化控制，打通热处理所有生产环节，实现全流程自动化和无人化管控。

## 4、项目投资概况

本项目预计总投资 8,920.45 万元，拟使用募集资金 5,000.00 万元。

## 5、项目审核批准情况

截至本预案出具日，本项目已取得项目备案，环评批复等相关手续正在办理中。

## （四）补充流动资金

### 1、项目基本情况

本公司拟将本次向特定对象发行股票募集资金中的 17,000.00 万元用于补充流动资金。

## 2、项目实施的必要性

### （1）公司业务规模扩张，流动资金需求增长

随着公司业务规模的扩张，对流动资金的需求也不断增加。通过本次向特定对象发行股票补充流动资金，可以更好地满足公司业务发展所产生的资金需求，为公司未来经营发展提供资金支持，缓解公司未来的资金压力，在确保公司业务规模进一步扩张的同时，保障公司业务发展规划的顺利实施。

### （2）优化资本结构，提升抗风险能力

通过本次向特定对象发行股票补充流动资金，可以有效降低公司营运资金平均融资成本，缓解公司营运资金方面的压力。本次向特定对象发行股票后，有利于降低公司的资产负债率和财务风险，提高公司的偿债能力和抗风险能力。

## 3、项目实施的可行性

公司将本次向特定对象发行股票的部分募集资金用于补充流动资金，占募集资金总额的比例未超过 30%，符合《注册管理办法》及《证券期货法律适用意见第 18 号》等法律法规的规定，方案具有可行性。

公司将严格按照中国证监会、深圳证券交易所有关规定及公司募集资金管理制度对上述流动资金进行管理，根据公司的业务发展需要进行合理运用。

## 三、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围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策和公司未来整体战略发展方向，有利于实现公司业务的进一步拓展，巩固和发展公司在行业中的竞争优势，具有良好的市场发展前景和经济效益。

本次募集资金投资项目的顺利实施，可以提升公司热处理设备的制造、加工和

研发能力，扩大市场份额，提升公司核心竞争力。同时募集资金投资项目结合了市场需求和未来发展趋势，契合未来发展方向，有助于公司保持和巩固在热处理市场的领先地位，符合公司长期发展需求及股东利益。

## （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，公司的总资产和净资产规模均相应增加，营运资金将得到补充，资金实力将进一步增强。同时公司资产负债率将相应下降，公司的资产结构将进一步优化，有利于增强公司的偿债能力，降低公司的财务风险，提高公司的资信水平，为公司后续发展提供良好保障。

## 四、可行性分析结论

综上，本次向特定对象发行 A 股股票是公司把握行业发展机遇，加强核心业务优势，实现战略发展目标的重要举措。公司本次向特定对象发行 A 股股票的募集资金投向符合国家产业政策以及公司的战略发展规划，投资项目具有良好的效益。通过本次募集资金投资项目的实施，公司竞争力将得到提升，有利于公司的可持续发展，符合全体股东的利益。本次募集资金投资项目具有可行性、必要性。

金财互联控股股份有限公司董事会

2026 年 1 月 21 日