

股票简称：道通科技 证券代码：688208 上市地点：上海证券交易所

AUTEL

深圳市道通科技股份有限公司

（住所：深圳市南山区西丽街道学苑大道 1001 号智园 B1 栋 7 层、8 层、10 层）

**向不特定对象发行可转换公司债券
募集资金使用的可行性分析报告**

二〇二一年八月

一、募集资金使用计划

公司拟向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 128,000.00 万元（含），扣除发行费用后，募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	拟投资总额	拟用募集资金投资金额
1	道通科技研发中心建设暨新一代智能维修及新能源综合解决方案研发项目	172,227.67	90,000.00
2	补充流动资金	38,000.00	38,000.00
合计		210,227.67	128,000.00

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入本次募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，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。

二、本次募集资金投资项目的背景

（一）本次募集资金投资项目背景

1、全球汽车市场保有量巨大，车龄增加带动维修保养需求

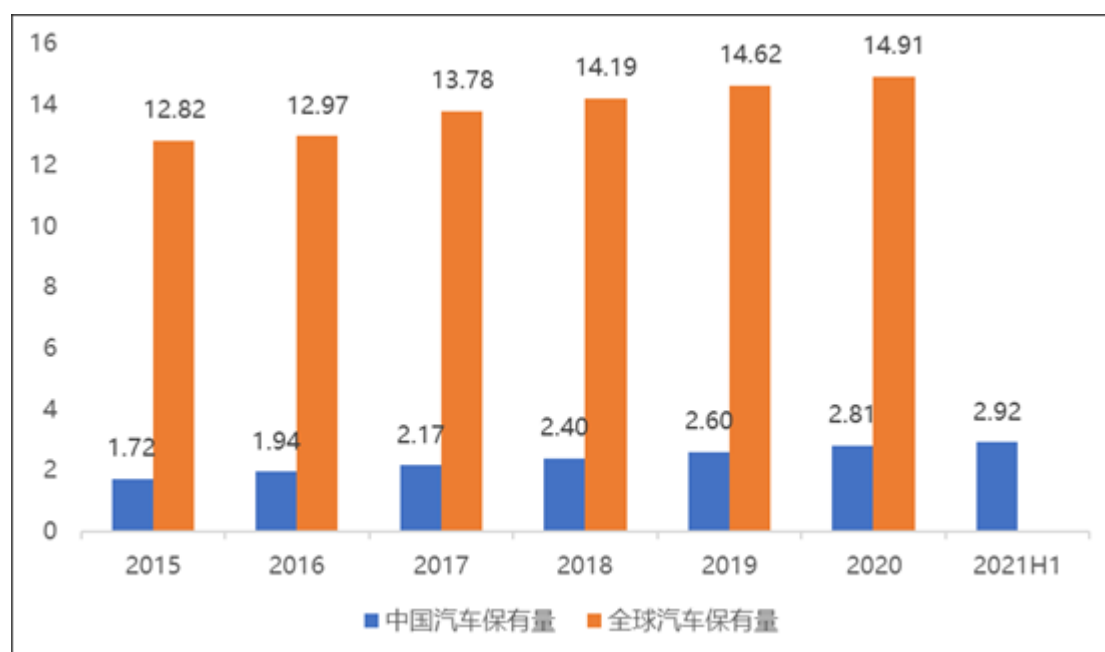
汽车后市场的发展与汽车保有量和车龄存在直接联系，保有量的增加和车龄的增长均能带动消费者对汽车后市场的需求。

从全球市场来看，汽车数量伴随着全球经济增长而不断增加，截至 2020 年底，全球汽车保有量已接近 15 亿辆，相比 2010 年增加了近 5 亿辆。在平均车龄方面，发达国家和地区汽车市场起步较早、车龄较长，现阶段维修、保养等需求更高。例如，据 IHS 统计，2020 年美国成熟市场汽车和轻卡平均车龄达到 12.1 年。发展中国家和地区汽车市场起步较晚、车龄较低，但汽车保有量增长迅速，未来市场空间广阔。

从国内市场来看，随着国民经济水平的快速提高，我国汽车销量增长强势，

已连续多年成为全球汽车销量第一大市场，并在保有量上接近美国，汽车后市场空间巨大。此外，我国汽车平均车龄也在不断增加。据公安部交通管理局统计，在 2010-2018 年间，我国保有期在 5 年以上的车辆占比从 39.00%提升至 47.00%。车龄的增长一方面将直接带来更多的维修保养需求；另一方面，随着车龄突破 4S 店质保期限，消费者对 4S 店体系的依赖性降低，转向第三方独立机构购买维保服务的意愿增强，为独立汽车后市场的发展创造了条件¹。

图 1-1：2015-2020 全球和中国汽车保有量情况（亿辆）



数据来源：国家统计局，公安部交通管理局，中国汽车工业协会

2、汽车市场呈现结构性调整，维保行业存在巨大发展机遇

自 2018 年中旬起世界汽车市场便陷入了长达 22 个月的衰退期，并呈现出明显的结构性特征：首先，新车购置需求饱和，置换和增购逐渐成为新车销售市场的主要驱动力；其次，新兴市场经济水平得到迅速发展，消费者购置偏好从中低端车向高端车转变，高端车市场渗透率不断提升；此外，新能源汽车相关技术逐渐成熟、基础设施不断完善，使其销量实现快速增长，市场占有率也不断提高。

全球汽车市场的结构性调整也对汽车维保行业的发展产生了深远影响：随

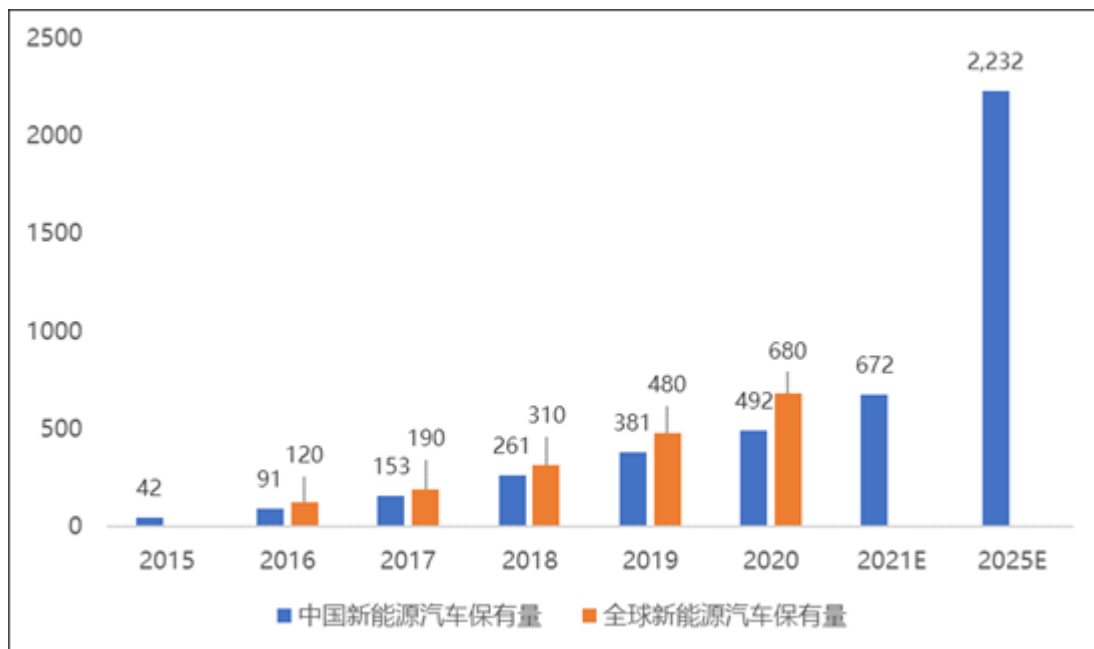
¹ 数据来源：德勤《2020 中国汽车后市场白皮书》

随着首购需求比例的降低，汽车市场未来的销量增速或也将随之放缓，从增量市场向存量市场转变，而巨大的汽车存量市场对维修保养有着基本需求。另一方面，高端车消费市场的渗透以及新能源汽车数量占比的增加提高了消费者对维修保养的要求，促使汽车后市场企业不断提高技术水平。因此，汽车后市场机遇与挑战并存，能够紧随客户需求，不断提高产品、技术、服务水平的企业将获益于快速增长的市场规模，而缺乏核心竞争力的企业将被淘汰。

3、新能源汽车市场进入快速发展阶段，对诊断维修提出了新的要求

新能源已经成为汽车产业发展的重要方向，其中以我国进度最为领先，市场高速增长。根据国务院办公厅印发的《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》，预计到2025年和2035年，我国新能源汽车销量分别为600万辆和1,750万辆，2021-2025年年均复合增速为34.42%，2026-2035年年均复合增速为11.30%。全球新能源汽车市场在低碳环保理念的带动下不断扩张，2020年保有量达到680万辆，过去五年间CAGR达到54.29%，并预计未来保持持续增长。

图 1-2：2015-2035 全球新能源汽车保有量及中国新能源汽车保有量及预估（万辆）



数据来源：2020 年前的数据：国家统计局，公安部交通管理局，中国汽车工业协会；2021 年后的预估数据由《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》复合增速计算；全球数据：Statista。

目前市场中主要的汽车维保服务机构围绕传统燃油车的服务体系展开，新

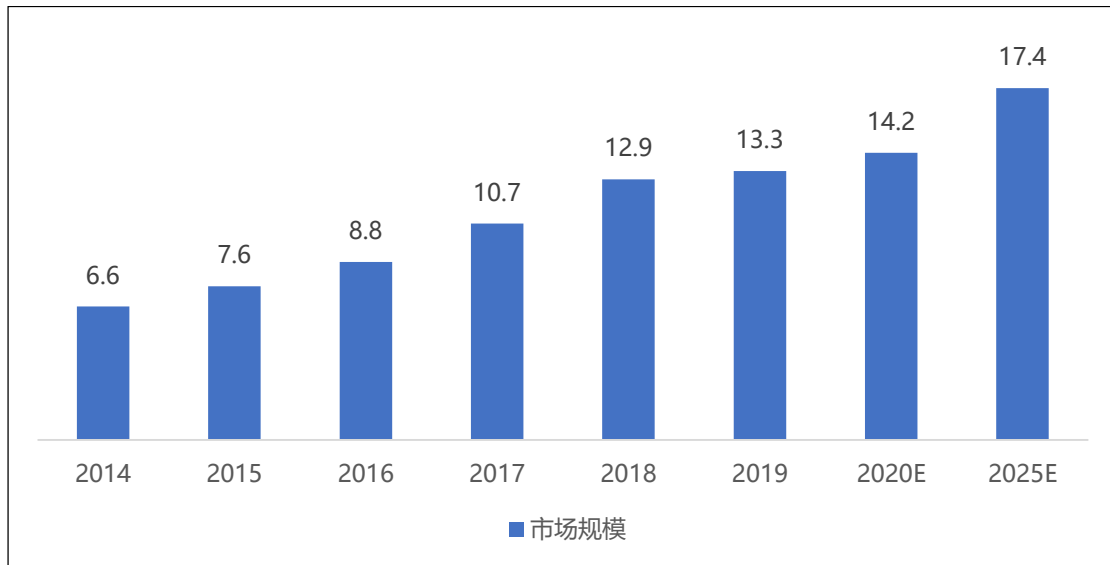
能源汽车的维保工作集中于汽车原厂 4S 店，第三方独立机构作为新能源汽车电池维修诊断市场的供给侧仍存在巨大缺口。

由于新能源汽车的动力来源以及内部机器构造的不同，对维修保养的工具和技术都有相应的变化。新能源汽车的电动性决定了其车身内部构成主要是电子零部件，因此电动车三电系统是出现故障的主要位置，然而三电系统的检修需要通过诊断仪器等方式来实现，这种维修诊断产品的转型需要大量的成本和技术支持。由于新能源汽车行业处于发展初期，当前国内独立维修诊断产品在这一领域的研发创新较少，但伴随着新能源汽车保有量的快速增长，未来新能源汽车后市场存在巨大的成长空间。

4、我国汽车后市场对比欧美市场尚处发展前期，潜力巨大

欧美汽车后市场主要以第三方独立机构为参与者，其所用汽车维修诊断产品的性能和技术都在多年的创新升级过程中逐渐成熟，基本满足消费者对各个汽车品牌维修诊断服务的需求。目前，美国汽车后市场在全球各国范围内最大、最成熟，其专业化、标准化、细分化的流程体系保障其质量体系的完善，产品的质量和机构的服务标准在消费者需求的推动下不断提升。欧洲汽车后市场的发展阶段与美国相近，总体来看欧洲市场规模较美国而言更为庞大，但由于其市场参与者较多，分布较为分散导致诊断产品市场集中度不高，没有出现行业主导企业，诊断产品市场竞争较为激烈。与欧美市场相比，我国的汽车后市场仍处于发展的前期，4S 店是维修保养服务的主要提供商，未来随着车龄的不断增长，越来越多的车辆将过质保期，第三方维保需求渐起。基于德勤预测，2020 年我国汽车后市场维保市场规模约为 1.42 万亿元，在 2025 年将达 1.74 万亿元。

图 1-3：2014-2025 年中国汽车后市场维保市场规模趋势（千亿元）



数据来源：德勤《2020 中国汽车后市场白皮书》

目前我国第三方维保市场仍存在一定的问題，具有完善改进的空间。首先是行业发展时间较短，导致规范性不足、行业协会缺乏权威性、政策体系尚不完善，对于汽车零配件、服务体系、维修技术等方面的行业化标准也没有明确的规定，这成为了第三方维保市场规模持续扩大的阻碍；其次，行业从业人员素质参差不齐，大量的从业人员缺乏数字化、信息化、科技化管理和经营意识和能力，导致整体市场的数字化程度停留在较低的水平；此外，行业的人才培养制度创新能力不足，主要以传统的“学徒模式”进行培养，准入门槛较低，而国内高校大量科班出身的人才流失，未进入行业内，限制了整体市场的提升空间和创新研究能力。

综合来看，未来我国汽车后市场将会逐步向规范化、数字化、专业化方向发展，流程化、体系化的汽车后市场将提高整体行业的集中度和工作效率，也能够从整体上提高汽车后市场企业的运营能力和扩张能力。而随着汽车维修保养技术的发展，行业对技术和服务人员水平要求将越来越高，各机构将加强对专业型人才的培养、引进高质量科技型人才，有利于行业长期可持续发展。

5、智能诊断技术的发展趋势为独立的第三方维保机构带来巨大机遇

汽车智能诊断以汽车的原厂协议为标准，结合大数据、人工智能、云计算等技术，通过诊断软件构建的标准化维修流程对检修车辆的故障进行处理，帮

助使用者了解汽车故障的类型、产生原因、故障发生位置从而辅助汽车维修保养。

诊断和维修效率是汽车智能诊断技术研发的主要突破点，发展趋势将会侧重于综合诊断技术、智能化技术，以及通过检测技术与新能源电池检测技术相结合研发的新能源汽车检修工具。此外，对于确定汽车内部故障位置的精确性以及确定故障后的维修流程也是目前汽车诊断产品的研发重点，通过推动汽车维修的大数据模型建立，以及对于智能化系统的运用，能有效形成智能诊断维修，实现根据实际情况而提出精准的维修方案。

在此背景下独立的第三方维修保养机构有望凭借领先的技术和产品脱颖而出，成为汽车后市场维保领域的重要组成，并带动汽车诊断工具市场的稳定增长。根据 Markets and Markets 测算，2020 年全球汽车诊断工具市场规模约为 410.00 亿美元，预计 2025 年将达到 529.00 亿美元，年复合增长率为 5.20%。

（二）行业的主要法律、法规及政策

汽车智能诊断、检测产品属于国家支持、鼓励发展的汽车电子产品，相关行业一直受到国家产业政策的大力扶持，主要的产业政策如下：

政策目录	主管部门	时间	相关政策内容
《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》	十三届全国人大四次会议	2021 年 3 月	巩固提升新能源等领域全产业链竞争力，从符合未来产业变革方向的整机产品入手打造战略性全局性产业链。聚焦新能源、新能源汽车等战略性新兴产业，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。
《新能源汽车产业发展规划（2021-2035）》	中华人民共和国国务院办公厅	2020 年 11 月	加强标准对接与数据共享。建立新能源汽车与相关产业融合发展的综合标准体系，明确车用操作系统、车用基础地图、车桩信息共享、云控基础平台等技术接口标准。建立跨行业、跨领域的综合大数据平台，促进各类数据共建共享与互联互通。
《新能源汽车生产企业及产品准入管理规定》	中华人民共和国工业和信息化部	2020 年 8 月	新能源汽车生产企业应当在产品全生命周期内，为每一辆新能源汽车产品建立档案，跟踪记录汽车使用、维护、维修情况，实施新能源汽车动力电池溯源信息管理，跟踪记录动力电池回收利用情况。新能源汽车生产企业应当对新能源汽车产品的技术状况、故障及主要问题

政策目录	主管部门	时间	相关政策内容
			等运行情况进行分析、总结，编写年度报告。年度报告应当在新能源汽车产品全生命周期内存档备查。
《机动车维修管理规定》	中华人民共和国交通运输部	2019年7月	任何单位和个人不得封锁或者垄断机动车维修市场。 托修方有权自主选择维修经营者进行维修。除汽车生产厂家履行缺陷汽车产品召回、汽车质量“三包”责任外，任何单位和个人不得强制或者变相强制指定维修经营者。 鼓励机动车维修企业实行集约化、专业化、连锁经营，促进机动车维修业的合理分工和协调发展。 鼓励推广应用机动车维修环保、节能、不解体检测和故障诊断技术，推进行业信息化建设和救援、维修服务网络化建设，提高机动车维修行业整体素质，满足社会需要。 鼓励机动车维修企业优先选用具备机动车检测维修国家职业资格的人员，并加强技术培训，提升从业人员素质。
《新能源汽车维修技术标准》	新能源汽车维修专业委员会	2018年8月	按照维修手册使用专用检测仪器（精度应满足有关规定）进行车辆故障诊断，填写增项作业单（检测结果应符合国家相关技术标准或根据原厂要求），并报送技术主管审批。
《关于汽车业反垄断指南》	中华人民共和国国家发展和改革委员会	2016年3月	对在质量担保范围内的维修保养工作和替换配件，汽车供应商通常要求汽车最终用户到授权维修网络使用原厂配件完成维修保养工作。但是，如果汽车供应商与汽车经销商、汽车维修商达成协议，通过质量担保条款对售后服务和售后配件流通间接施加不合理的纵向限制，能够排斥独立维修商，减少配件供应和经销渠道，最终提高汽车维修保养服务的价格。
《汽车维修技术信息公开实施管理办法》	交通运输部等8个部门	2015年10月	各类维修经营者应按照国家、行业标准以及汽车生产者提供的维修技术信息开展维修作业，确保维修质量。所有信息用户、承担维修技术信息公开的第三方机构，应遵守国家知识产权保护的有关法律法规，不得以任何形式侵犯汽车生产者的维修技术信息版权；未经汽车生产者授权，信息用户不得将所获取的维修技术信息用于转售、出版、公开或其他商业用途。
《关于促进汽车维修业转型升级	交通运输部等10个部门	2014年9月	各地交通运输主管部门和道路运输管理机构要结合本地实际，积极组织企业开展服务质量公约、服务质量标准承诺、

政策目录	主管部门	时间	相关政策内容
提升服务质量的指导意见》			阳光维修服务等活动，加强行业自律规范，抵制市场不良风气。要结合消费者权益保护日、道路交通安全日、节能宣传周和质量月等公益主题载体，组织开展形式多样的公益服务活动，让汽车维修常识、安全行车知识、消费者维权知识、汽车故障义诊及咨询等公益服务真正走进群众。维修企业要坚持以消费者为中心，不断增强服务意识，创新服务形式，优化服务流程，透明服务信息，提升便民服务能力。鼓励企业提供电话、网络预约服务，提供代用汽车、上门接送车及各类定制化服务，满足消费者时效性和便利化需求；鼓励拓展服务范围和能力，开展“一站式”汽车消费服务，延伸企业价值链；鼓励建立客户服务回访机制。

三、本次募集资金投资项目情况

（一）道通科技研发中心建设暨新一代智能维修及新能源综合解决方案研发项目

本项目分为两个子项目：收购深圳市彩虹科技发展有限公司（以下简称“彩虹科技”或“标的公司”）100.00%股权项目和新一代智能维修及新能源综合解决方案研发项目。

其中，收购彩虹科技 100.00%股权子项目，是为取得彩虹科技全资子公司深圳市清华彩虹纳米材料高科技有限公司（以下简称“彩虹纳米”）名下南山区彩虹科技大厦项目（以下简称“目标物业”）的所有权。该目标物业将作为新一代智能维修及新能源综合解决方案研发项目的实施场地。

随着全球汽车后市场的快速发展，汽车维修保养需求日益增加，公司规模的不发展壮大和人员的持续增长，目前公司经营场所已不能满足公司日益增长的研发及长期发展需求，因此，公司经综合考虑后决定收购彩虹科技 100.00% 股权，并利用其子公司土地及房屋建设新一代智能维修及新能源综合解决方案研发中心。该项目有利于企业抓住行业发展契机、加强战略管理能力、资源整合能力、运营监管能力、风险管控能力、人才培养能力和服务支持能力，可提高企业核心竞争力，有利于品牌建设和可持续发展。

1、收购彩虹科技 100.00%股权项目

(1) 项目基本情况

本项目拟通过收购彩虹科技 100.00%股权的方式，取得彩虹科技全资子公司彩虹纳米名下目标物业的所有权。

目标物业位于深圳市南山区高新区北区，高新北六道与科技北三路交汇处西北角南玻电子大厦西侧，地块宗地号为 T401-0027，总建筑面积 28,604.75 平方米，具体情况如下：

场地所在位置	基底面积 (m ²)	地上房屋建筑面积 (m ²)	地下房屋建筑面积 (m ²)
深圳市南山区高新北区第五工业区彩虹科技大楼	4,146.87	23,695.71	4,909.04

本项目具体投资测算如下所示：

项目名称	投资总额 (万元)	拟投入募集资金 (万元)	募集资金占比
收购深圳市彩虹科技发展有限公司 100.00%股权项目	74,519.81	48,349.66	37.77%

注：“收购深圳市彩虹科技发展有限公司 100.00%股权项目”的交易价格以独立资产评估机构出具的评估结果为参考依据，最终交易作价约为人民币 74,519.81 万元。根据双方协商，彩虹科技 100.00%股权交易价格确定为 70,000.00 万元现金及道通科技承担大族控股集团有限公司应向彩虹纳米偿还的债务（该债务金额为彩虹纳米对大族控股集团有限公司享有的债权 30,406.93 万元扣除大族控股集团有限公司代彩虹纳米偿还的中信银行深圳分行 25,775.00 万元本金及利息后剩余的往来借款）

(2) 标的公司基本信息

企业名称	深圳市彩虹科技发展有限公司
类型	有限责任公司
法定代表人	高云峰
注册资本	11,800.00 万元人民币
成立日期	2006 年 10 月 13 日
统一社会信用代码	91440300793891586U
住所	深圳市南山区西丽街道松坪山社区高新北六道 36 号彩虹科技大楼 1 层
经营范围	投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；经济信息咨询（不含限制项目）

(3) 标的公司历史沿革

①2006 年 10 月，彩虹科技设立

2006年10月8日，深圳市彩虹创业投资集团有限公司签署《深圳市彩虹科技发展有限公司章程》，约定彩虹科技的注册资本为800.00万元。

彩虹科技设立时的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	深圳市彩虹创业投资集团有限公司	800.00	100.00%	货币
合计		800.00	100.00%	/

根据中联会计师事务所有限公司深圳分所2006年10月10日出具的验资报告（中联深所验字（2006）第220号），截至2006年10月9日止，彩虹科技已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币800.00万元，其中货币出资800.00万元。

②2007年4月，彩虹科技第一次增资

2007年4月16日，彩虹科技的股东深圳市彩虹创业投资集团有限公司作出《关于变更注册资本的决议》，一致同意通过增资扩股的方式，吸收深圳市金汇通实业有限公司投资11,000.00万元人民币，增资后注册资本调整为11,800.00万元。

本次增资完成后，彩虹科技的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	深圳市金汇通实业有限公司	11,000.00	93.22%	货币
2	深圳市彩虹创业投资集团有限公司	800.00	6.78%	货币
合计		11,800.00	100.00%	/

根据深圳普天会计师事务所有限公司2007年4月26日出具的验资报告（深普所验字【2007】032号），截至2007年4月26日，彩虹科技已收到股东缴纳的新增注册资本人民币11,000.00万元，全部以货币出资。变更后的累计注册资本实收金额为人民币11,800.00万元。

③2007年4月，彩虹科技第一次股权转让

2007年4月27日，深圳市彩虹创业投资集团有限公司与深圳市金汇通实业有限公司签订《股权转让协议》，深圳市彩虹创业投资集团有限公司将其持有的

彩虹科技 6.78%的股权以人民币 800.00 万元转让给深圳市金汇通实业有限公司。

本次股权转让完成后，彩虹科技的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	深圳市金汇通实业有限公司	11,800.00	100.00%	货币
合计		11,800.00	100.00%	/

④2011年12月，彩虹科技第二次股权转让

2011年12月26日，深圳市金汇通实业有限公司与深圳市大族控股集团有限公司签订《股权转让合同》，深圳市金汇通实业有限公司将其持有的彩虹科技100.00%股权以人民币 20,000.00 万元转让给深圳市大族控股集团有限公司（2016年5月3日，彩虹科技的股东深圳市大族控股集团有限公司名称变更为大族控股集团有限公司）。

本次股权转让完成后，彩虹科技的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	深圳市大族控股集团有限公司	11,800.00	100.00%	货币
合计		11,800.00	100.00%	/

（4）标的公司的子公司情况

截至本报告出具日，标的公司彩虹科技拥有 1 家下属子公司彩虹纳米，具体信息如下所示：

①彩虹纳米基本信息

企业名称	深圳市清华彩虹纳米材料高科技有限公司
类型	有限责任公司
法定代表人	高云峰
注册资本	2,000.00 万元人民币
成立日期	2001年2月9日
统一社会信用代码	91440300726192806X
住所	深圳市南山区高新区北区第五工业区彩虹科技大楼（仅限办公）

经营范围	特种发光储光材料、纳米材料、无机材料的技术开发、生产、销售及推广；从事进出口业务；研发、生产、销售自发光门牌（生产场地另行申报）；自有房屋租赁。
------	--

②彩虹纳米历史沿革

A.2000年12月，彩虹纳米设立

2000年12月18日，北京清华工业开发研究院、深圳市普林西斯厨具电器有限公司、深圳市彩虹投资发展有限公司与柯鹏签署《深圳市清华彩虹纳米材料高科技有限公司章程》，约定彩虹纳米的注册资本为606.80万元人民币。

彩虹纳米设立时的股权结构如下表所示：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	深圳市彩虹投资发展有限公司	304.00	50.10%	货币
2	深圳市普林西斯厨具电器有限公司	175.36	28.90%	货币
3	北京清华工业开发研究院	109.24	18.00%	货币
4	柯鹏	18.20	3.00%	货币
合计		606.80	100.00%	/

根据天勤会计师事务所2000年12月27日出具的《验资报告》（天勤验资报字（2000）第77号），截至2000年12月27日止，深圳市清华彩虹纳米材料高科技有限公司收到股东投入的资本304.00万元人民币。

2003年2月13日，彩虹纳米收到全体股东以货币资金出资的第二期注册资本，合计人民币302.80万元。同日，深圳东海会计师事务所出具深东海验字（2003）第019号验资报告，截至2003年2月12日止，彩虹纳米共收到全体股东缴纳的注册资本人民币606.80万元。

B.彩虹纳米第一次股权转让

2002年12月28日，北京清华工业开发研究院与深圳市彩虹创业投资集团有限公司签订了《股权转让合同书》，北京清华工业开发研究院将持有的彩虹纳米18.00%的股权转让给深圳市彩虹创业投资集团有限公司。

2003年1月8日，深圳市普林西斯厨具电器有限公司与陈永弟签订了《股权转让合同书》，深圳市普林西斯厨具电器有限公司将持有的彩虹纳米28.90%

的股权以 1.00 元人民币转让给陈永弟，该部分股权未完成实缴出资，转让完成后由陈永弟承担实缴出资义务。

2003 年 1 月 8 日，柯鹏与陈永弟签订了《股权转让合同书》，柯鹏将持有的彩虹纳米 3.00%的股权以 1.00 元人民币转让给陈永弟，该部分股权未完成实缴出资，转让完成后由陈永弟承担实缴出资义务。

本次股权转让完成后，彩虹纳米的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	深圳市彩虹创业投资集团有限公司	413.24	68.10%	货币
2	陈永弟	193.56	31.90%	货币
合计		606.80	100.00%	/

C.2006 年 11 月，彩虹纳米第二次股权转让

2006 年 10 月 30 日，陈永弟与彩虹科技签订《股权转让协议书》，陈永弟将持有彩虹纳米的 31.90%的股权以人民币 193.56 万元转让给彩虹科技。

2006 年 10 月 30 日，深圳市彩虹创业投资集团有限公司与彩虹科技签订的《股权转让协议书》，深圳市彩虹创业投资集团有限公司将持有彩虹纳米的 68.10%的股权以人民币 413.24 万元转让给彩虹科技。

本次股权转让完成后，彩虹纳米的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	彩虹科技	606.80	100.00%	货币
合计		606.80	100.00%	/

D.2006 年 11 月，彩虹纳米第一次增资

2006 年 11 月 15 日，彩虹纳米已收到股东缴纳的新增注册资本合计 1,393.20 万元，出资方式为货币资金。同日，深圳东海会计师事务所出具了深东海验字【2006】第 057 号验资报告，截至 2006 年 11 月 13 日，彩虹纳米实收资本累计为人民币 2,000.00 万元。

本次增资完成后，彩虹纳米的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	彩虹科技	2,000.00	100.00%	货币
合计		2,000.00	100.00%	/

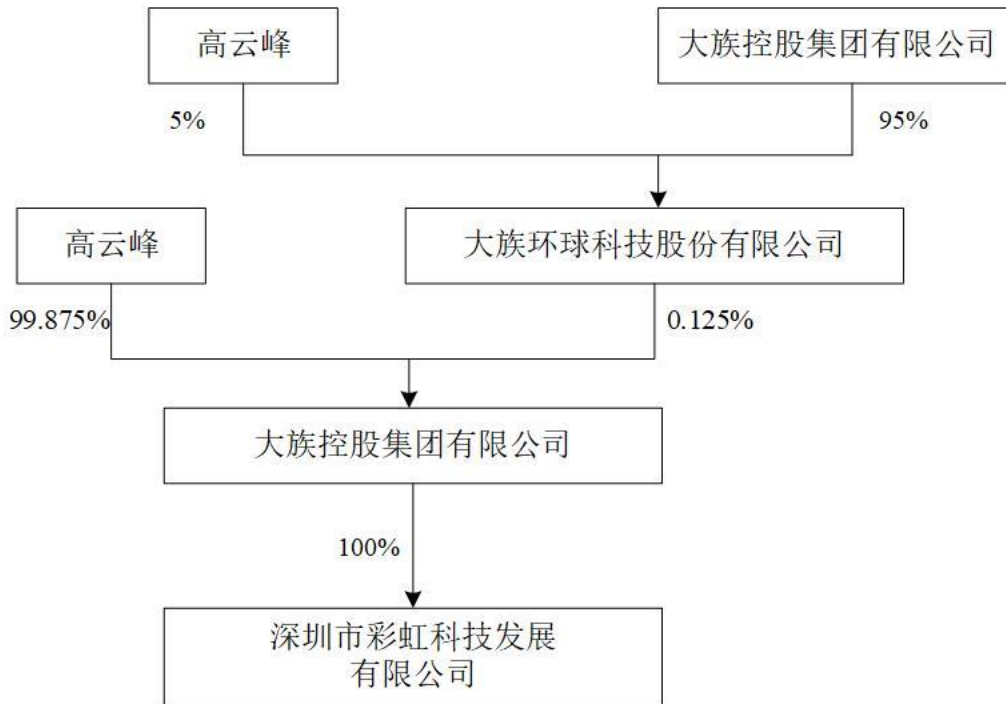
(5) 标的公司股权架构及股东情况

本次交易标的为彩虹科技的 100.00% 股权，交易对方为大族控股集团有限公司（以下简称“大族控股”）。截至本报告出具日，彩虹科技的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	高云峰	79,900.00	99.875%	货币
2	大族环球科技股份有限公司	100.00	0.125%	货币
合计		80,000.00	100.00%	/

注：合计数与各部分数直接相加之和在尾数存在的差异系由四舍五入造成

具体股权结构图如下所示：



截至本报告出具日，大族控股持有彩虹科技 100.00% 的股权。大族控股设立于 1996 年 11 月 18 日，统一社会信用代码为 91440300279290307W，工商登记基本信息如下：

企业名称	大族控股集团有限公司
------	------------

类型	有限责任公司
法定代表人	高云峰
注册资本	80,000.00 万元人民币
成立日期	1996 年 11 月 18 日
统一社会信用代码	91440300279290307W
住所	上海市普陀区云岭东路 89 号 8 层 0806-A 室
经营范围	一般项目：高新科技产品的技术开发；兴办实业（具体项目另行申报）；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；物业管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

（6）标的公司主要产品或服务

彩虹科技无实际经营业务，其主要收入来源于子公司彩虹纳米自有房屋出租等。

（7）主要财务数据

单位：万元

项目	2021 年 7 月 31 日 /2021 年 1-7 月	2020 年 12 月 31 日 /2020 年度
资产总额	34,786.48	51,304.90
负债总额	26,359.64	43,246.74
所有者权益	8,426.83	8,058.16
营业收入	1,511.11	2,453.51
营业成本	235.69	411.50
利润总额	382.36	409.97
净利润	368.67	206.33

注：上述财务数据已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了《深圳市彩虹科技发展有限公司审计报告》（大华审字[2021]0015848 号）。

（8）标的公司主要资产权属、对外担保情况

①主要资产权属状况

截至本报告出具日，彩虹科技名下无土地、房屋等不动产，无商标、专利、著作权等知识产权，无车辆等重大资产。彩虹科技全资子公司彩虹纳米拥有的主要资产情况如下：

截至本报告出具日，彩虹纳米拥有的房产情况如下：

权证号	地址	权利性质	用途	建筑面积	终止日期	他项权利
粤 (2019) 深圳市不动产权第 0239201 号	北环大道 第五工业 区彩虹科 技大楼	国有建设 用地使用 权/房屋所 有权	工业用地/ 厂房/办公/ 食堂	23,695.71 平方米	2043年5 月5日止	有 ^注

注：2020年10月29日，彩虹纳米与中信银行股份有限公司深圳分行签订金额为2.60亿元的固定资产贷款合同，贷款期限为15年（2020年10月29日-2035年10月29日）；贷款利率为5.80%，按月结息（每月的第20日），按季还本（有固定的本金偿还计划）。截至2021年7月31日，借款本金余额为25,775.00万元。该借款以彩虹纳米拥有的房产作为抵押物。

②对外担保

2020年10月29日，彩虹纳米与中信银行股份有限公司深圳分行签订金额为人民币2.60亿元的固定资产贷款合同，贷款期限为15年，贷款利率为5.80%，按月结息，按季还本。截至2021年7月31日，借款本金余额为25,775.00万元。该借款以彩虹纳米的房产作为抵押物。以高云峰和大族控股集团有限公司作为保证人；以大族控股集团有限公司持有的彩虹科技100%股权以及彩虹科技持有的彩虹纳米100%股权作为质押，以及以彩虹纳米的运营收入、应收账款和大族控股集团有限公司的应收账款作为质押。

（9）重大诉讼、仲裁、行政处罚事项

截至本报告出具日，彩虹科技及其子公司不存在影响其持续经营的重大诉讼、仲裁或者行政处罚事项，不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形。

（10）评估、定价情况

①标的定价情况

公司本次收购彩虹科技100%股权的交易价格以独立资产评估机构出具的评估结果为参考依据，最终交易作价约为人民币74,519.81万元。根据双方协商，彩虹科技100%股权交易价格确定为70,000.00万元现金及道通科技承担大族控股集团有限公司应向彩虹纳米偿还的债务（该债务金额为彩虹纳米对大族控股集团有限公司享有的债权30,406.93万元扣除大族控股集团有限公司代彩虹纳米偿还的中信银行深圳分行25,775.00万元本金及利息后剩余的往来借款）。

②标的评估情况

根据深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司对彩虹科技于 2021 年 7 月 31 日的股东全部权益进行评估出具的《深圳市道通科技股份有限公司拟进行股权收购所涉及的深圳市彩虹科技发展有限公司股东全部权益资产评估报告》（鹏信资评报字[2021]第 S153 号），本次评估采用资产基础法评估的彩虹科技股东全部权益于评估基准日 2021 年 7 月 31 日的评估值为 75,698.54 万元。采用收益法评估的彩虹科技股东全部权益于评估基准日 2021 年 7 月 31 日的评估值为 78,746.09 万元。经综合分析，本次评估以资产基础法的估值结果作为评估结论。

A、资产基础法评估结果

采用资产基础法评估的彩虹科技股东全部权益于评估基准日 2021 年 7 月 31 日的评估值为 75,698.54 万元，其中：资产总额账面值 9,717.09 万元，评估值 75,698.79 万元，评估增值 65,981.70 万元，增值率 679.03%；负债总额账面值 0.25 万元，评估值 0.25 万元，评估增值 0.00 万元，增值率 0%；净资产账面值 9,716.84 万元，评估值 75,698.54 万元，评估增值 65,981.70 万元，增值率 679.04%。具体评估结果如下表所示：

单位：万元

项目	账面值	评估值	评估增减值	增减率
流动资产	7,717.09	7,717.09	-	-
非流动资产	2,000.00	67,981.70	65,981.70	3299.09%
资产总计	9,717.09	75,698.79	65,981.70	679.03%
流动负债	0.25	0.25	-	-
非流动负债	-	-	-	-
负债总计	0.25	0.25	-	-
股东权益总计	9,716.84	75,698.54	65,981.70	679.04%

B、收益法评估结果

彩虹科技于评估基准日 2021 年 7 月 31 日，采用收益法评估的股东全部权益评估值为 78,746.09 万元，增值额为 69,029.25 万元，增值率 710.41%。

C、最终评估结论的确定

收益法估值结果较资产基础法估值结果高 3,047.55 万元。经分析，资产基础法与收益法估值差异较小，基于本次评估目的，本次评估以资产基础法的估值结果作为本报告的评估结论，即彩虹科技股东全部权益于评估基准日 2021 年

7月31日的评估结果为75,698.54万元。

(11) 收购的合理性分析

本次收购交易将根据协议约定的条款及条件，大族控股将其持有的彩虹科技100.00%股权转让给道通科技。本次交易完成后，道通科技将持有彩虹科技100.00%股权。

根据深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司出具的《深圳市道通科技股份有限公司拟进行股权收购所涉及的深圳市彩虹科技发展有限公司股东全部权益资产评估报告》（鹏信资评报字[2021]第S153号）显示，截至2021年7月31日，标的公司的股东全部权益的评估价值为75,698.54万元。基于前述评估值，经交易各方协商，彩虹科技100%股权交易价格以独立资产评估机构出具的评估结果为参考依据，最终交易作价约为人民币74,519.81万元。根据双方协商，彩虹科技100%股权交易价格确定为70,000.00万元现金及道通科技承担大族控股集团有限公司应向彩虹纳米偿还的债务（该债务金额为彩虹纳米对大族控股集团有限公司享有的债权30,406.931万元扣除大族控股集团有限公司代彩虹纳米偿还的中信银行深圳分行25,775.00万元本金及利息后剩余的往来借款），定价具有合理性。

本次收购不构成关联交易，不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，本次交易具有合理性。

(12) 收购的必要性分析

随着业务的快速发展，公司研发投入规模逐渐扩大、研发团队不断扩充。在行业技术水平不断更新的背景下，公司将持续加强研发投入和研发团队建设，但公司现有的研发场地较为紧张，对研发人员的工作效率造成了一定的影响，难以满足未来的研发创新需求。

本项目计划通过建设研发中心，通过引入先进研发设备、优化研发场地布局来改善研发软硬件设施条件，为产学研深化合作搭建良好平台，以满足研发项目快速增长的要求。一方面，本项目将有效解决公司目前研发场地不足的困境，为未来研发团队规模的增加提供空间；另一方面，通过购置自有场地，可以避免寻租困难、租金上涨、办公分散等问题，能够为公司良好、稳定、持续

的经营提供有效保障，且具有更好的经济效益。此外，本项目的实施能够改善研发人员办公环境，有助于引进行业专业人才，从而进一步提升公司整体研发技术水平，加快研发进度，使公司的汽车诊断技术始终保持在国际、国内范围内的领先地位。

2、新一代智能维修及新能源综合解决方案研发项目

(1) 项目基本情况

本项目规划总投资 97,707.86 万元，其中使用募集资金金额为 41,650.33 万元。拟建设地点为深圳市南山区，建设期 36 个月，实施主体为深圳市道通科技股份有限公司。具体投资计划如下：

序号	项目名称	投资金额（万元）	拟使用募集资金投入金额（万元）
1	工程建设费用	25,938.90	22,466.19
1.1	场地改造及装修费	13,420.57	9,947.86
1.2	设备购置费	12,105.23	12,105.23
1.3	软件购置费	413.10	413.10
2	工程建设其他费用	607.08	419.32
3	研发费用	69,246.04	18,764.83
4	预备费	1,915.84	0.00
合计		97,707.86	41,650.33

本项目基于公司当前研发场地紧张、研发软硬件设施不完善、人才储备不足等问题和对未来市场、客户需求变化趋势的判断，进行以下建设：一是改造场地扩大研发办公空间，优化研发场地布局，为产学研深化合作搭建良好平台，以满足研发项目快速增长的要求；二是引进国内外先进研发设备与仪器仪表，进一步提高公司前沿技术研发硬件水平；三是加强高端人才的引进规模，加大专业人才的储备与培育力度，开展综合诊断产品软硬件技术升级，包括针对云平台技术、智能诊断技术、新能源汽车诊断技术的研发，以及丰富汽车数据库、拓展覆盖车型。本项目既响应了国家对后市场服务创新的号召，同时也为公司的长期可持续发展提供了支撑。

(2) 研发项目必要性分析

① 本项目的实施有助于帮助公司提升市场份额

近年来，全球汽车市场呈现出首购转向置换、增购以及新能源市场扩张的结构性特征，保有量大、车龄高、新能源车比重增加的现象将会成为未来汽车市场的常态。加之汽车耐用性的不断提升，对汽车后市场的需求将会相对升高，也对行业内企业的技术水平提出了更高的要求。目前，汽车后市场的数字化程度较低，提升汽车电子化、智能化，建设汽车内部智能网络系统已成为必然趋势，而智能化的汽车诊断和检测系统以及后市场数字化生态体系的建立成为发展的重点之一，这也将提升整体汽车后市场的集中度和工作效率，以应对不断增加的汽车维保需求。

公司为行业内的龙头企业，具有较高的技术优势和市场占有率，随着全球汽车后市场规模的逐步扩大，公司主要产品凭借领先的诊断技术、良好的产品性能和性价比，以及持续升级服务优势，可以为客户提供一站式的维修解决方案，实现全球范围内公司销量持续增长。目前，汽车市场的结构性转变对汽车维修诊断产品和技术提出了更高的要求，因此，公司需加强对于汽车诊断产品和技术研发投入，以抓住市场机遇、提高市场份额。本项目计划在现有产品和技术基础上提高产品硬件水平和诊断能力，同时拓展覆盖车型范围，适配新能源车诊断、保养、三电维修、电池均衡等一系列需求。

② 综合诊断产品存在升级需求，新能源汽车维保市场空白亟待填补

汽车综合诊断产品作为技术性产品，能够解决汽车维保市场人工诊断能力不足的问题，在结合云服务平台原厂汽车数据的情况下，根据不同车型的零件及结构快速进行诊断分析，并提供有效的解决方案。当前汽车综合诊断产品仅能对部分大众车型进行诊断维修，云服务平台汽车数据中心的资料库不足以覆盖当前汽车市场的所有车型，尤其是新能源车型。因此，公司急需对综合诊断产品的软硬件升级，进一步提升产品的技术性能和智能化程度，并加入新能源汽车诊断工具，有效满足汽车维保市场对维修车辆过程中提供精确的故障定位的需求，同时通过加大 AI 智能检测技术的进一步研发，为互联网式远程维修提供新的解决方案。

此外，目前市场中主要的汽车维保服务机构围绕传统燃油车的服务体系展开，新能源汽车的维保工作集中于汽车原厂 4S 店，第三方独立机构作为新能源汽车电池维修诊断市场的供给侧仍存在巨大缺口。

本项目对综合诊断产品进行升级研发不仅顺应市场对智能化产品的需求，还能通过新能源工具的研发填补市场空白，能够凸显公司的技术水平与产品优势，抢占市场先机，为公司的综合性业务增长带来机遇。

③ 本项目是实现公司发展战略的必要建设

当前，汽车后市场的技术革新较快，各路电子元器件技术更新换代加速，产品与技术周期缩短带动了行业整体的发展速度。同时，新能源汽车的发展目前已经上升到国家战略发展的高度，对行业技术水平提出了更高的要求。公司作为全球领先的汽车诊断方案提供商和设备供应商，将紧随行业趋势、满足客户需求。

在本项目中，公司将进一步完善企业人才队伍，整合现有研发资源、加大研发投入、扩充研发场地、购置先进的研发测试设备，对综合诊断产品软硬件技术更新升级并扩展新能源汽车的诊断能力，符合下游客户对行业的整体要求。进一步提升公司的研发能力，有利于公司提前布局新能源汽车后市场的智能诊断与检修，抓住新能源汽车后市场产业难得的发展机遇，锁定先发优势，整合新能源汽车产业链中各级群体，提供更全面、更完善的解决方案，推进公司在汽车后市场领域的研究，保持并提升公司的市场竞争力，同时也能大幅提升公司产品的技术先进性和市场对公司的认可程度，使公司能够保持稳定可持续发展。本项目的开展符合公司及全体股东的利益，是实现公司发展战略的必要建设。

（3）项目可行性分析

① 项目符合国家产业政策和行业发展方向

近年来国内汽车维修立法持续更新。2019年7月8日，交通运输部发布《机动车维修管理规定》，任何单位和个人不得封锁或者垄断机动车维修市场，打破了以往汽车后市场以汽车4S店作为主、独立维保商铺为辅的局面，推动了包括汽车诊断产品和汽车电子零部件等在内的通用型汽车产品厂商和第三方维保企业的发展。公司属于汽车后市场行业，主要研发智能型汽车故障分析诊断设备和软件。

另一方面，在“碳达峰”、“碳中和”等政策影响下，我国汽车市场结构逐

渐向新能源汽车方向倾斜，新能源汽车产业已上升至国家发展战略的高度，根据我国《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》，2025年新能源汽车新车销量渗透率达到20%左右，而2020年我国新能源汽车在汽车市场的渗透率不及预期，这意味着未来的五年时间里，我国新能源汽车市场的新车销售量必然保持高速增长，有着巨大的市场空间，同时地方政府也相应出台了鼓励新能源汽车消费的政策，给予了新能源汽车发展以极大支持。在新能源汽车行业飞速发展的同时，相关的配套服务也将受到关注，主要问题集中于消费者在使用新能源汽车时的效率以及方便程度，其中包括新能源汽车后市场的诊断和检修。

国家政策的扶持为公司所在行业的快速发展提供了良好的政策环境，产业政策的引导作用将推动行业内企业的技术进步，促进产业结构升级，为我国汽车后市场产业建设提供重要推力。

② 全球汽车保有量不断扩大，海量数据为汽车综合诊断产品提供智能诊断基础

汽车保有量和车龄增长是汽车后市场发展的主要推动力，我国已连续多年成为全球新车销量第一大市场，在这样的趋势下，2025年中国汽车保有量将有望成为全球第一，同时全球汽车保有量在新车销售的推动下持续增长，2020年全球新车销售量达到6,380万辆²，车龄也在不断上升，汽车后市场规模也随之逐渐扩大。车龄的上升将会直接带来消费市场上更多的维保需求，而汽车4S店对汽车维修具有保质期限，这将会降低消费者对4S店体系的依赖程度，也将刺激消费市场上对独立汽车后市场厂商的需求。公司产品旨在实现汽车诊断和检测过程的智能化、去人工化，并提供高效的故障检修和快速的解决方案，在未来市场需求不断扩大的情况下，具备较强的市场竞争力。

传统诊断以原厂协议为标准，诊断和维修效率难以突破，功能强弱也取决于原厂的软件或手册是否齐全。综合诊断产品以诊断软件为基础，构建标准化维修流程，并通过该维修流程持续获取用户维修数据，同时搭建可进行远程诊断、编程的专家平台，构建汽车维修的数据中心，包含全球主流品牌车型数据库、维修资料、配件数据等，给第三方维修机构提供全流程运营管理的门店管

² 数据来源：Statista 《Cars sold worldwide between 2010 and 2021》

理系统，完善接车、外观检测、汽车诊断、维修、报价、配件购买、交车等流程，形成云服务平台，使智能诊断的故障定位更加精准，不管是传统燃油车的智能诊断功能，还是新能源车的快速覆盖，都能够实现快速突破，达到业内领先的水平。在此基础上，通过 AI 能力支持用户在诊断过程中随时调取维修资料，并根据用户实际使用的场景，将精准的维修方案智能化推荐给用户，形成正反馈，用互联网的方式实现真正的智能诊断维修。

因此，我国巨大的汽车存量市场以及海量数据为本项目的可持续发展提供了基础的实施条件。

③ 公司积极布局新能源汽车领域，已形成一定的人员、技术积累

公司成立以来不断培养专业技术人才，形成一支高素质的研发团队，主要研发人员均为硕士以上学历，技术领域包括汽车工程、电子工程、计算机科学、互联网工程、工业设计等学科，全面覆盖了公司技术和产品各个环节，截至 2021 年 6 月 30 日，研发人员达 1,004 人，占公司总人数比例高达 45.43%，核心技术团队均具有专业的行业经验，研发团队稳定性强。

公司高度重视新能源汽车在我国汽车市场的发展趋势，并做出相应的布局。公司研发的汽车综合诊断产品正在持续覆盖汽车智能诊断、汽车数字化、检测分析系统等，所研发的产品也涵盖了汽车数字化分析的硬、软件，搭载公司独创的故障引导、维修资料库等功能，形成了丰富的技术积累和储备。同时公司在 2020 年开发了系列智能电池分析系统产品，加载首创自适应电导测量技术，系统地解决了新能源汽车的电池检修工作，将新能源电池检测、修复和保养等重点功能融合到现有的诊断产品中，目前新能源汽车行业的不断发展与更新，更提高了对新能源汽车蓄电池的检修能力和技术要求。截至 2021 年 6 月 30 日，公司累计申请境内外专利和软件著作权共计 1,481 件，其中发明新型专利 484 项，实用新型专利 204 项，外观设计专利 670 项，软件著作权 123 项。基于公司已经在新能源汽车后市场行业内形成了一定的技术积累优势，公司抓住汽车行业新能源的发展趋势，目前正在积极投入到对原有的电池分析产品研发创新的工作中，可以为本次研发项目的实施提供技术基础。

本项目旨在扩大公司的研发投入，进一步提高技术水平、提升产品功能性，

并通过精细化管理，持续创新、技术培训以及人员储备来进一步提高公司的综合竞争能力。

(4) 项目实施进度

本项目建设期预计为三年，项目开展将按照产品研发进度规划，具体如下表：

本项目实施进度表

序号	时间安排	Y1				Y2				Y3			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	前期准备	■											
2	场地改造及装修	■	■	■									
3	设备购置、安装、调试			■	■	■	■	■	■	■			
4	人员引进与培养			■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
5	产品和技术研发			■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
6	项目验收												■

注：T 代表建设年份，Q 代表季度

(5) 项目经济效益

本项目属于公司研发项目，不直接产生经济效益。本项目的实施将进一步加大公司在综合诊断产品软硬件技术领域的研发投入，能够提高公司产品与技术水平、增强公司竞争力，新产品未来产业化后将带来盈利能力的提升。

(6) 项目实施主体

本项目由深圳市道通科技股份有限公司实施。

(7) 项目涉及的备案、审批情况

截至本报告出具日，本项目需经深圳市南山区发展和改革局备案，相关手续尚在办理中。根据《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》，本项目不属于环评审批或备案范围，无需办理环评报批手续。

(二) 补充流动资金

1、项目基本情况

公司拟将本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金中的 38,000.00 万元用于补充流动资金。随着公司在汽车后市场行业的稳步发展，营运资金需求相应增加，通过使用本次募集资金补充流动资金，有利于补充公司未来业务发展的流动资金需求，有助于为公司日常经营活动和发展提供有力保障，提高抗风险能力、财务安全水平和财务灵活性，促进既有业务平稳健康发展的同时，加快公司业务快速发展。

2、补充流动资金的必要性分析

(1) 公司业务规模不断提升，对流动资金需求增加

近年来，公司的业务规模不断提升，相应的公司对流动资金的需求也不断增加。随着业务规模的提升，公司的应收账款以及存货规模亦逐年扩大，公司资金压力不断加大。通过本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金补充流动资金，有利于缓解公司的资金压力，推进公司业务规模的拓展，促进公司可持续发展。

(2) 公司的研发投入持续增加，需要充足的流动资金保障

公司将研发创新作为企业长久发展的核心动力，每年均投入大量的资金开展相关工作，2018年至2021年上半年，公司研发投入分别为1.31亿元、1.81亿元、2.84亿元和2.22亿元。未来，为了保障研发创新及业务扩张等活动的持续开展，维护和增强公司的市场竞争地位，公司需不断增加研发资金投入，相关流动资金的需求也将增加。

(3) 优化公司财务结构，增强公司抗风险能力

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金部分用于补充流动资金，可进一步优化公司的财务结构，降低资产负债率，有利于降低公司财务风险，提高公司的偿债能力和抗风险能力，保障公司的持续、稳定、健康发展。

3、补充流动资金的可行性分析

(1) 本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金用于补充流动资金符合法律法规的规定

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金用于补充流动资金符

合《科创板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等法律、法规和规范性文件的相关规定，具有可行性。本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金用于补充流动资金，有利于增强公司资本实力，夯实公司业务的市场竞争地位，保障公司的盈利能力。

（2）发行人内部治理规范，内控完善

公司已根据相关法律、法规和规范性文件的规定，建立了以法人治理为核心的现代企业制度，形成了规范有效的法人治理结构和内部控制环境。为规范募集资金的管理和运用，公司建立了《深圳市道通科技股份有限公司募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、用途以及管理与监督等方面做出了明确的规定。

四、募集资金投资项目涉及报批事项情况

截至本报告出具日，“道通科技研发中心建设暨新一代智能维修及新能源综合解决方案研发项目”需经深圳市南山区发展和改革局备案，相关手续尚在办理中。根据《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021年版）》，本项目不属于环评审批或备案范围，无需办理环评报批手续。

“补充流动资金项目”无需履行备案程序，亦无需办理环评报批手续。

五、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

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金将使公司资本实力进一步增强，公司资产负债结构将得到有效改善，融资能力获得一定程度的提高，有助于公司抓住行业发展的契机，扩大经营规模及市场占有率，为主营业务扩张奠定坚实基础。公司的核心竞争力与长期盈利能力将得到提升，有利于公司的可持续发展。

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金扣除发行费用后拟用于投资道通科技研发中心建设暨新一代智能维修及新能源综合解决方案研发项目，能够进一步提升公司产品和技术水平，有助于提升公司品牌影响力、扩大公司市场占有率，巩固公司的行业地位，提高盈利水平，从而进一步增强公司的竞

争力和可持续发展能力，符合公司及全体股东的利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次向不特定对象发行可转换公司债券有助于公司增强资本实力，做大资产规模，进一步优化资产负债结构，为公司未来的发展奠定基础。

本次发行募集资金投资项目不具有直接经济效益，但后续随着新产品的产业化，将会给公司未来带来较好的投资收益，提高公司整体盈利水平。由于本次发行完成后，公司股本总额将即时增加，而募集资金投资项目在短期内无法即时带来效益，因此，公司的每股收益短期内存在被摊薄的可能。

本次向不特定对象发行可转换公司债券对公司现金流的影响体现在如下方面：其一，发行将增加公司的筹资活动现金流入，增强公司流动性和偿债能力；其二，可转债完成转股后公司净资产的增加可增强公司多渠道融资的能力，从而对公司未来潜在的筹资活动现金流入产生积极影响；其三，随着新产品的产业化实现，公司的经营活动现金流量净额及可持续性预计将得到有效提升。

六、可行性分析结论

综上所述，本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目的建设符合国家产业发展规划政策，符合产业发展的需求，符合公司的战略发展目标，具有显著的经济和社会效益。企业在技术、人力、管理、资金等资源上具有保障，通过本次募集资金投资项目的实施，将进一步提高公司技术水平，增强公司竞争力，有利于公司可持续发展，符合全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目是必要的、可行的。

深圳市道通科技股份有限公司董事会

2021年8月18日