

东莞宜安科技股份有限公司

非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告

为进一步增强综合实力，满足市场需求、完善产品布局，推动业务的快速发展并提升持续盈利能力，东莞宜安科技股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“宜安科技”）拟非公开发行股票，募集资金用于“宜安云海轻合金精密压铸件生产基地项目”、“非晶合金（液态金属）精密结构件产业化扩产项目”以及补充流动资金。

本次非公开发行股票募集资金使用的可行性分析如下：

一、募集资金使用计划

公司本次非公开发行股票的募集资金不超过90,000万元（含），本次募集资金在扣除发行费用后拟用于以下项目：

序号	项目名称	项目投资总额 (万元)	拟投入募集资金 金额(万元)
1	宜安云海轻合金精密压铸件生产基地项目	50,000	40,000
2	非晶合金（液态金属）精密结构件产业化扩产项目	30,000	30,000
3	补充流动资金	20,000	20,000
合计		100,000	90,000

本次发行募集资金到位后，若实际募集资金净额低于拟投入募集资金额，不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式自筹资金解决。

在本次发行募集资金到位前，根据公司经营状况、发展规划和项目实际情况，公司若已使用自有资金或银行贷款对募集资金投资项目进行了先行投入，在募集资金到位后，募集资金将用于置换已投入自有资金或相关银行贷款。

二、募集资金投资项目可行性分析

（一）宜安云海轻合金精密压铸件生产基地项目

1、项目概况

“宜安云海轻合金精密压铸件生产基地项目”由公司与南京云海特种金属股份有限公司（以下简称“云海金属”）共同投资5亿元实施，其中公司拟以非公开发行

股票的募集资金投入4亿元。

项目的实施主体为公司与云海金属共同出资成立的巢湖宜安云海科技有限公司（名称以最终工商登记为准，以下简称“宜安云海”），公司和云海金属将分别占宜安云海出资比例的80%和20%。项目占地约55,000平方米，将投资建设合计面积约25,300平方米的生产车间、办公楼、实验室和检测中心等建筑，购置约35,000万元的机器设备。项目完全达产后，预计可实现年收入约100,000万元、年净利润约10,275万元。

2、项目的背景

铝合金、镁合金是公司轻合金压铸件的主要原材料，云海金属主营业务属于公司的上游产业，通过项目的实施，可以充分发挥各自优势，实现上下游产业的深度协作，促进双方盈利能力的提升。

（1）云海金属的基本情况

云海金属成立于1993年11月，目前注册资本为28,800万元，于2007年11月在深圳证券交易所中小板上市，股票代码002182。云海金属主要从事镁合金、金属锆、铝合金及中间合金等产品的研发、生产和销售，是国内主要的镁合金、铝合金生产厂商之一。

（2）巢湖云海的基本情况

云海金属的控股子公司巢湖云海镁业有限公司（以下简称“巢湖云海”）是本项目原材料的重要来源。巢湖云海成立于2008年8月11日，目前注册资本为22,000万，住所位于安徽省巢湖市夏阁镇，经营范围为：镁合金产品及金属镁、白云石等副产品的生产和销售。云海金属和SAGITTA INTERNATIONAL CO.,LIMITED（其最终投资人为可成科技股份有限公司）分别持有巢湖云海51%和49%的出资比例。巢湖云海具有年产5万吨镁合金的产能，可直接与本项目对接。

（3）双方达成的协议及其进展

2015年2月6日，公司与云海金属签订了《投资合作协议》，主要内容如下：

①双方决定共同出资在安徽巢湖投资设立一家有限责任公司“巢湖宜安云海科

技有限公司”（暂定名，具体名称以工商部门核定为准）。新公司设立时注册资本暂定为1,000万元，均为货币出资，其中宜安科技和云海金属各占出资比例的80%和20%。

②新公司主要从事生产镁合金、铝合金等轻质合金压铸产品。宜安科技为新公司提供相应的技术资源和人员培训等支持，云海金属则为新公司提供其生产所需的原材料。新公司独立自主经营，关联交易事项由双方协商一致确定。具体的业务合作协议，在新公司成立后自主协商签订。

③新公司成立后，云海金属应当确保其子公司巢湖云海将其拥有的巢居国用（2009）第001743号国有土地使用权证进行分割，其中分割出来的88亩土地的使用权通过转让方式转让给新公司，云海金属应当无条件的支持和配合。双方确定上述土地使用权的购买价格为10.333万元/亩。

④新公司设立后立即着手筹备投资项目，具体情况以项目可行性研究报告为准，投资总金额5亿元。上述投资金额由双方依据其股权比例按每元出资1元的价格，以增资方式投入新公司，其中：宜安科技增资到4亿元，以现金出资，用于出资的资金以非公开发行股票募集资金方式筹集；云海金属增资到1亿元，以自有资金出资。

本投资项目在下列条件成就时生效，否则上述重大投资项目终止：双方的董事会或者股东大会审议通过本次投资；监管部门核准宜安科技非公开发行股票，本次非公开发行顺利完成（以非公开发行募集资金全部进入宜安科技账户，非公开发行股票已在深圳证券交易所上市为准）。

3、项目的预计产品方案

建成并完全达产后，项目预计每年新增产能如下：

目标客户	产品	材料	单件重量 (kg)	年产量 (件)
笔记本电脑	笔记本电脑外壳	镁合金	0.15	3,535,488
汽车	转向系统	铝合金	0.80	898,560
	转向系统	铝合金	0.70	1,797,120
	转向支架	镁合金	1.00	1,412,023
	导航产品	镁合金	0.45	1,098,240
	汽车音响	铝合金	0.35	1,235,520

	电池箱	铝合金	26.00	154,440
	车门	镁合金	4.00	205,920
	仪表盘	镁合金	4.00	411,840
其 他	通讯基站	铝合金	12.00	411,840
	电梯踏板	铝合金	16.00	154,440

注：公司产品多为非标准化产品，实际产品型号和产品结构会在实际执行过程中根据客户订单情况而变化。

4、项目的必要性

(1) 降低材料成本，提升产品的市场竞争力

本项目由公司与行业上游企业云海金属共同投资，云海金属的控股子公司巢湖云海具有年产5万吨镁合金的产能。项目建设地点紧邻巢湖云海生产线，可以减少原料供应的物流运输成本，有利于项目公司以优惠价格取得原材料；还可以通过生产流程的直接对接，节省镁合金原材料的工序环节，减少熔炼镁合金过程中的能源投入和原材料的氧化消耗，降低循环利用成本。经初步估算，项目的镁合金成本将较公司目前降低15%-20%左右，有利于增强公司产品的成本优势和市场竞争力。

(2) 扩充和优化产品线，巩固公司的行业地位

轻合金精密压铸件大多为非标准化产品，下游应用领域较多。上市以来，公司持续推进发展消费电子产品战略，积极开拓消费电子市场，主要营业收入来源于智能手机、平板、超级本、笔记本等3C产品的轻合金精密压铸件，并成功进入了华为、联想、三星、小米、MOTO等多家国内外知名客户的供应链，为未来的长期持续发展奠定了基础。现阶段，公司需要在发挥既有的技术、成本、规模优势的基础上，根据行业机遇、市场情况、客户需求的实际情况，推进科技含量较高、市场前景较好、预期收益较高产品的产能扩充计划。通过本项目的实施，可以扩大规模、优化产能布局，适应市场发展趋势，并不断积累优质核心客户，巩固公司的行业地位。

(3) 实现战略布局，贴近优质目标客户

自公司成立以来，经营所在地一直位于珠三角地区，珠三角地区消费电子、汽车、家电、电动工具、LED、金属制品等产业的发展，为公司快速成长提供了有利的外部环境。本项目建设地点位于安徽巢湖，区位优势明显，位于长三角腹地、“合

芜宁”金三角中心。通过本项目的实施，可以实现公司“珠三角+长三角”双生产基地的战略布局，辐射长三角地区的汽车、消费电子等目标客户，为客户提供更加方便快捷的服务，并降低运输成本、提升价格竞争力。

在汽车领域，长三角地区是我国最大的汽车生产基地之一，区域内有上汽集团、上海大众、上海通用等知名汽车生产厂商，有全国种类最齐全、规模最大的汽车零部件产业聚集区；在安徽省境内，有奇瑞汽车、江淮汽车、合肥长安等汽车厂商。在笔记本电脑领域，本项目可以辐射合肥LCFC（联宝，联想集团与台湾仁宝集团合资）、苏州Pegatron（和硕）、上海HP（惠普）和重庆Wistron（纬创）等国内主要的笔记本电脑组装工厂。

5、项目的可行性

（1）汽车轻量化趋势助推轻合金压铸件需求持续增长

据中国汽车工业协会统计，2014年全国汽车产量达到2,372.50万辆，有望连续稳居世界头号汽车产销大国的地位；其次，由于能源、环境、安全等方面的原因，对汽车轻量化的要求越来越迫切，汽车所用燃料的60%消耗于汽车自重，汽车每减重10%，其油耗可减少8%~10%，排放可减少10%，而采用轻量化材料是实现汽车轻量化的重要途径；再次，世界各地的法律法规多对汽车环保性提出要求，政策的外在推动力加快了汽车轻量化的步伐；同时，续航里程是新能源汽车发展的主要瓶颈，由于新能源汽车锂电池能量密度提升较为缓慢，尽可能降低车身重量成为增加续航里程的重要选项。因此，汽车产量的增长和单台汽车轻合金用量的增长将为轻合金压铸行业带来广阔的市场空间。

（2）公司扩产产品具备丰富的客户资源

公司坚持核心大客户战略，与国际知名客户的合作为公司的做大做强起到了至关重要的作用。在汽车领域，公司与新能源汽车Tesla（特斯拉）在车门、电池箱方面开始合作；与通用汽车在镁合金车门项目上进行合作；还为蒂森克虏伯（TKP）批量生产汽车转向系统；在汽车导航产品方面，公司拥有具有市场领先地位的客户，例如Harman（哈曼）、Becker（贝克）、Alpine（阿尔派）等。在笔记本电脑领域，业内知名的联想、纬创、和硕等均已成为公司客户。

丰富的优质客户资源，为公司产品提供了广阔、稳定的市场需求，但公司现有产能与客户的需求相比还存在差距。公司与核心客户的合作关系，将为本项目的成功实施、产能快速释放提供有力的保障。

(3) 相对于市场需求而言公司新增产能规模适当

在笔记本电脑产品方面，公司计划年产笔记本电脑外壳约354万件，据国家统计局统计，仅2014年第四季度全国笔记本电脑产量就达到8,235.57万台。笔记本电脑镁合金外壳的制造工艺有着较高的技术门槛，公司已实现大批量生产，并在喷涂等难点工艺上得到了知名客户的认可。在汽车产品方面，公司本次新增产能数量最多的转向系统（0.70KG）计划年产数量约为180万件，中国汽车工业协会统计2014年全国汽车产量达到2,372.50万辆。本项目新增产能的消化具备较为充分的市场基础。

(4) 公司具备较强的研发能力和生产组织管理能力

公司设有技术研发和自主创新的专门部门，在行业内已经积累了丰富的经验和技術储备，建立了广东省轻合金工程技术研究开发中心、广东省院士专家企业工作站、广东省博士后创新实践基地、东莞市镁铝轻质合金工程技术研究开发中心、博士后科研工作站等。此外，公司还通过与众多知名科研院校的“产学研”合作，开发新产品、运用新技术，保持公司技术的领先性。

此外，公司长期专注于铝合金、镁合金等轻合金精密压铸件的研发、设计、生产和销售，精密压铸件技术国内领先（产品厚度的铸造工艺尺寸能做到小于0.4mm），生产管理经验丰富，具备较强的精益生产能力和供应链管理 ability，可有力推动本项目及时建成达产，保证生产的高效率、高品质、低成本。

6、项目投资概算

本项目由公司与云海金属共同投资成立的宜安云海负责组织实施，建设地点位于安徽省巢湖市，总投资约为50,000万元，具体投资支出情况如下：

序号	名称	投入金额（万元）	投资占比
1	固定资产投资合计	45,500	91.00%
	土地及工程建设	10,500	21.00%
	设备购置及安装	35,000	70.00%
2	铺底流动资金	4,500	9.00%

3	项目总投资	50,000	100.00%
---	-------	--------	---------

7、项目实施规划和经济效益

本项目建设期约为30个月，项目建设完成后第一年达产率为30%、第二年达产率为70%、第三年完全达产。完全达产后，本项目预计可实现年收入约100,000万元、年净利润约10,275万元，具有较好的收益及投资回收能力。

(二) 非晶合金（液态金属）精密结构件产业化扩产项目

1、项目概况

公司是行业内极少数实现非晶合金（液态金属）精密结构件在消费电子领域商用的供应商之一，在非晶合金领域掌握了行业领先的核心技术。为充分发挥公司在非晶合金精密结构件领域的技术领先性和市场竞争优势，公司拟通过本项目的实施，对现有生产车间进行一定的改造，并添置约25,000万元的机器设备，用于满足非晶合金精密结构件产业化扩产的实际需要。项目实施主体为宜安科技，项目完全达产后，预计可实现年收入约70,000万元、年净利润约9,450万元。

2、项目的背景

(1) 非晶合金具有优越的材料特性

非晶合金(Amorphous alloy)，也称液态金属(Liquid Metal)或金属玻璃(Metallic glasses)，具有优越的材料特性，其原材料是各种金属元素，按照一定的比例配合会降低结晶趋势，当冷却速率非常大的时候就会出现非晶态。非晶状态的特殊结构使其兼具有固态、金属、玻璃的综合特性，可以在一定条件下保持高强度、高硬度、耐腐蚀性、耐磨性、高电阻率、优异磁性等特性。非晶合金强度是镁铝合金的10倍以上、不锈钢、钛合金的2倍以上；硬度是镁铝合金的10倍以上、不锈钢、钛合金的1.5倍以上；密度适中，比不锈钢轻、比钛合金略重。

(2) 非晶合金的应用前景广阔

非晶合金收缩率较小，比压力铸造和塑料注射成型的表面粗糙度要小，具有一次成型实现超薄、复杂结构的优势，对于结构复杂、强度要求高的部件，非晶合金可以节约结构件的工艺成本。同时，非晶合金可以通过改变表面结构来改变颜色，

后期装饰工艺丰富、颜色自然，耐磨损、不易刮擦掉色。因此，非晶合金有望成为工程塑料、轻合金之后的3C产品第三代新材料。

(3) 非晶合金产品的技术和工艺壁垒较高

非晶合金结构件的技术壁垒较高，难度主要体现在非晶合金的金属配方以及对生产工艺的控制上。在工艺方面，非晶合金结构件对金属配方、材料提纯、进料环节、出料环节、温度控制、压力控制、快速冷却、注塑和压铸设备设计制造等各个环节的要求都很高，生产难度大，需要非常精确的进行成分控制和过程控制，生产过程必须真空环境和快速冷却，任何一个生产环节的失败都将导致前功尽弃或者产品良率的大幅下降。

3、项目的预计产品方案

本项目将充分依托公司在非晶合金材料、工艺、设备等方面的技术优势以及量产经验，建成并完全达产后，项目预计每年新增产能如下：

项目	材料	重量 (kg)	年产量 (件)
单卡卡托	非晶	0.005	10,000,000
双卡卡托	非晶	0.005	8,000,000
转轴	非晶	0.008	15,000,000
手机外壳	非晶	0.04	900,000
相机外壳	非晶	0.025	2,000,000
表壳	非晶	0.018	750,000
旋转支架	非晶	0.0015	12,000,000
笔记本转轴支架	非晶	0.012	9,000,000
笔记本固定支架	非晶	0.024	9,000,000
可穿戴设备配件	非晶	0.002	20,000,000
其它	非晶	0.01	20,000,000

注：公司产品多为非标准化产品，实际产品型号和产品结构会在实际执行过程中根据客户订单情况而变化。

4、项目的必要性

(1) 打造新的利润增长点

公司长期致力于精密压铸件新产品、新材料、新工艺、新设备的研发，非晶合

金精密结构件是近年来公司所取得的重大创新突破，具有良好的市场前景和较高的技术壁垒，并已逐步实现了量产。结合市场契机和需求，将新产品产业化推向市场是保持公司快速发展的动力。本项目将加速完善公司非晶合金精密结构件产品的成熟度，推动高科技含量新产品的产能扩张，打造新的利润增长点。

(2) 提高核心产品的产能规模

目前，公司非晶合金半固态成型机300T、280T、160T分别有1台、2台和8台，产能难以充分满足市场需求。受限于产能瓶颈，非晶合金内构件的生产已经满负荷运转，并且还计划于2015年实现非晶合金外观件的量产。因此，通过本项目的实施，添置熔炼炉、半固态成型机，并同步配置破碎设备、激光切割机、后处理设备、机加工设备、表面处理设备等，可以缓解公司产能不足的瓶颈，扩大产业化生产规模，满足非晶合金精密结构件业务不断增长的需要。

(3) 提升品质并完善产品布局

公司目前量产的非晶合金精密结构件主要为手机卡托、手机转轴等内构件。通过本项目的实施，一方面可以提升公司现有产品的品质，巩固公司非晶合金精密结构件产品在市场上的竞争力；另一方面将新增生产手机外壳、数码相机外壳、表壳等外观件产品和笔记本固定支架、旋转支架等内构件，扩展非晶合金的产品线，完善产品布局。非晶合金产品较为广阔的后续市场空间，将极大可能转化为新的持续订单，促进非晶合金产品的系列化。

5、项目的可行性

(1) 非晶合金产品正步入快速增长期

非晶合金市场前景较好，目前应用案例有：轴承、铰链、SIM卡托/卡针、夹具、高尔夫杆头、钟表结构件等。苹果公司于2010年与Liquidmetal Technologies（液态金属科技公司）签订了在消费电子产品中使用后者合金技术的独家权利，并且已经在iPhone的SIM卡针首度商用非晶合金；同时，苹果公司与Liquidmetal Technologies公司成立的合资企业Crucible Intellectual Property，在过去几年取得了一系列液态金属性能改良、批量制造方面的专利。现阶段，华为、OPPO、VIVO等公司的部分终端已经使用非晶合金材质的SIM卡托、转轴等，但目前全球非晶合金供应商很少。

(2) 市场需求可以顺利消化新增产能

根据Gartner公布的数据，2014年第三季度全球智能手机终端当季出货量达到3.01亿部，前五大智能手机厂商中有三家为中国品牌：华为、小米和联想；同时，2014年第三季度国内智能手机出货量达到9,050.80万部，我国已成为消费电子终端的制造大国和消费大国。凭借公司在非晶合金领域的领先地位，项目新增产能可以被顺利消化。

(3) 公司具备量产非晶合金产品的经验与技术

行业内非晶合金供应商极少，公司是国内消费电子非晶合金商用领域的主要供应商。目前，公司非晶合金卡托、转轴等内构件已经实现量产，并对联想、OPPO等知名客户实现了规模销售。尤为突出的是，在大块成型、表面处理等关键技术和工艺难点上，公司能够提供5.5寸规格手机外壳，达到了国际领先水平。

公司掌握了非晶合金产品在材料、工艺、设备等方面的核心技术，目前已获得的或者正在申请中的专利包括：

序号	专利名称	类型	权利人	状态
1	大块非晶及纳米晶合金表面化学抛光技术及抛光液	发明	公司	申请中
2	一种高效高真空熔炼压铸方法及其成型设备	发明	公司	申请中
3	一种金属真空熔炼压铸成型设备	发明	公司	申请中
4	一种高效高真空熔炼压铸成型设备	实用新型	公司	授权
5	一种金属真空熔炼压铸成型设备	实用新型	公司	授权
6	真空压铸成型设备的落料机构	实用新型	公司、深圳市皓安材料科技有限公司	授权
7	一种 Zr-Cu-Ni-Al-Ag-Y 块状非晶合金及其制备方法和应用	发明	中国科学院金属研究所、公司	申请中
8	非晶合金构件铸造成型设备	实用新型	中国科学院金属研究所、公司	授权

本项目是原有业务、技术的扩充和提高，有着良好的生产基础和经验积累。

(4) 公司非晶合金产品优势突出

公司非晶合金产品的主要竞争优势有三点：一是性能优势，具有高硬度、高强度、耐磨、耐腐蚀等优势；二是工艺优势，即容易塑型，可以通过注塑、压铸等工艺得到理想的形状，轻薄小巧、精度较高，而且由于是在完全真空状态下完成塑型，表面的光洁度非常高；三是成本优势，即由于表面光洁度好，不需要繁琐的后加工，

节省了工艺成本。公司非晶合金产品较强的市场竞争力，有利于本项目产品快速推向市场。

6、项目投资概算

本项目由公司本部负责组织实施，建设地点位于东莞市清溪镇银泉工业区的公司现有厂区内，无需新增用地，总投资约为30,000万元，项目具体投资支出情况如下：

序号	名称	投入金额（万元）	投资占比
1	固定资产投资合计	27,300	91.00%
	改造装修费用	2,300	7.67%
	设备购置及安装	25,000	83.33%
2	铺底流动资金	2,700	9.00%
3	项目总投资	30,000	100.00%

7、项目实施规划和经济效益

本项目建设期约为18个月，项目建设完成后第一年达产率为30%、第二年达产率为70%、第三年完全达产。完全达产后，本项目预计可实现年收入约70,000万元、年净利润约9,450万元，具有较好的收益及投资回收能力。

（三）补充流动资金

公司拟用本次非公开发行股票募集的20,000万元用于补充流动资金，募集资金用于补充流动资金的必要性分析如下：

1、随着业务规模的扩大，补充流动资金的需求增加

自2012年6月上市以来，公司业务规模持续扩大，经营过程中需要大量资金用于购置原材料、支付职工薪酬等日常经营活动的维持。其次，为更好适应市场需求，公司销售模式及客户的转变致使客户的收款时间有所延长，应收账款净额由2012年末的7,578.51万元增加至2014年9月末的17,471.97万元。再次，截至2014年9月末，公司货币资金余额为10,600.24万元，扣除尚未使用的募集资金余额5,273.37万元，实际可自由支配的货币资金已经不多。公司需要补充流动资金来保障经营活动的运行和持续发展。

2、补充流动资金可有力推动公司未来业务发展

作为技术型创新公司，公司通过对政策与市场的前瞻性预研，坚持创新驱动发展战略，依托持续的技术创新能力、完善的产品研发体系以及一体化解决方案的能力，在稳步推进消费电子产品发展的基础上，继续拓展镁铝合金汽车产品、非晶合金产品及相关客户，并有序推进生物可降解医用镁合金临床试验前的各项准备工作。2012年度和2013年度，公司研发费用分别为1,798.96万元和2,449.95万元。为了把握行业发展机遇，公司必须顺应行业技术发展趋势，加强高科技新产品的研发投入和推广力度，满足下游客户日益增长的产品需求，巩固和提升自身行业地位，这些举措都需要充足的流动资金作为保障。

3、银行借款方式补充流动资金具有一定的局限性

随着业务规模持续扩大，公司对流动资金的需求相应增加，公司通过银行贷款的方式来补充流动资金。截至2014年9月末，公司短期借款和长期借款分别为4,624.17万元和2,958.25万元，而上市前2011年末的短期借款和长期借款合计仅为1,470.37万元。可以预见，随着首发募集资金投资项目的投入和达产，公司所需流动资金和财务费用可能进一步增加。

由于短期借款需要在一年内偿还，通过短期借款的方式补充流动资金，公司将持续面临短期内偿还的压力。此外，在利率市场化的背景下，民营企业的贷款利率普遍较高，且难以获得长期贷款，通过长期借款方式补充流动资金较为困难。

三、募集资金投资项目涉及报批事项的说明

（一）项目立项及环评情况

宜安云海轻合金精密压铸件生产基地项目、非晶合金（液态金属）精密结构件产业化扩产项目尚需取得相关主管部门的立项、环保批准文件。

（二）项目用地情况

根据宜安科技与云海金属签署的《投资合作协议》，“宜安云海轻合金精密压铸件生产基地项目”需要云海金属子公司巢湖云海将其拥有的巢居国用（2009）第001743号国有土地使用权证进行分割，将其中分割出来的88亩土地的使用权转让给实施主体宜安云海，作为项目的建设用地。

非晶合金（液态金属）精密结构件产业化扩产项目由宜安科技负责实施，该项目建设地点位于广东省东莞市清溪镇银泉工业区公司现有厂区内，无需另行购置土地使用权。

四、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

本次发行募集资金投资项目符合国家产业政策、行业发展趋势及公司整体战略发展方向。本次募集资金投资项目的实施有利于进一步提升公司自主创新能力，增强核心竞争力，从而提升公司的盈利能力；有利于公司把握市场机遇，实现快速发展，从而巩固并不断提升公司的市场地位。

（二）对公司财务状况的影响

本次非公开发行有利于优化公司的财务结构，满足公司的流动资金需求，提高公司的资金实力及抗风险能力。通过本次非公开发行，公司筹资活动现金流入将大幅增加，募投项目将增加固定资产折旧，但随着募投项目效益的生产，对公司经营业绩和经营活动现金流入的增加有积极影响。

五、结论

综上所述，董事会认为，本次非公开发行的募集资金投向符合国家产业政策及行业发展方向，募集资金投资项目具有良好的发展前景和盈利能力，有利于有效推进公司的战略发展计划，有利于进一步提升公司在精密压铸件领域的行业地位和抗风险能力，有利于扩大生产规模、丰富产品类型、完善产品结构，项目具备可行性，符合公司及全体股东的利益。

东莞宜安科技股份有限公司

董 事 会

2015年2月6日