

证券代码：688383

证券简称：新益昌



深圳新益昌科技股份有限公司

(住所：广东省深圳市宝安区福永街道和平路锐明工业园 C8 栋)

向不特定对象发行可转换公司债券
募集资金使用可行性分析报告

二〇二三年四月

一、本次募集资金的使用计划

深圳新益昌科技股份有限公司（以下简称“新益昌”或“公司”）为进一步增强公司综合竞争力，根据公司发展需要，拟向不特定对象发行可转换公司债券（以下简称“本次发行”）。本次发行募集资金总额不超过 52,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用本次募集资金投入金额
1	新益昌高端智能装备制造基地项目	60,046.16	37,000.00
2	补充流动资金	15,000.00	15,000.00
合计		75,046.16	52,000.00

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计划的实际情况通过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。如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入本次发行募集资金总额，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，不足部分将以自有资金或自筹方式解决。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。

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

若本次发行募集资金总额因监管政策变化或发行注册文件的要求予以调整的，则届时将相应调整。

二、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）新益昌高端智能装备制造基地项目

1、项目概况

本项目的实施主体为公司的全资子公司中山市新益昌自动化设备有限公司（以下简称“中山新益昌”），项目选址位于中山市翠亨新区，项目总投资 60,046.16 万元，计划建设期为 24 个月。本项目拟在自有土地上建设生产基地以及相关配套基

基础设施，并购置相关先进设备，建设高端智能装备生产线。本项目建成后，将有效提升公司的生产能力和产能规模，进一步提高公司市场竞争力，巩固公司在智能制造装备领域的领先地位。

2、项目实施的必要性

(1) 本项目是抓住市场发展机遇，实现公司快速发展的需要

在“工业 4.0”的引导下，随着大数据、人工智能、物联网等信息技术逐渐成熟，制造业与信息技术融合趋势加快，全球制造业正处于向自动化、智能化生产方向转型升级的关键阶段，智能制造装备作为智能制造的重要载体，其市场规模快速扩张。

根据研精智库数据显示，2021 年全球智能制造装备行业市场达到了 7,000 亿美元左右，预计到 2025 年，市场规模有望达到 9,000 亿美元，年复合增长率约 8%¹。具体到中国市场，受益于国家智能制造产业政策的大力支持和国内制造业转型升级改造的迫切需求，我国智能制造装备行业市场规模实现快速增长。据 2022 年 9 月工信部新闻发布会资料显示，我国智能制造工程深入实施，我国智能制造装备产业规模接近 3 万亿元，市场满足率超过 50%²。细分到下游应用领域，LED 封装方面，2018 至 2020 年期间全球 LED 封装市场规模呈现下降趋势，2021 年开始回暖，市场规模达到 198 亿美元，同比增长 8.79%；具体到中国市场，受全球市场带动影响，中国 LED 封装市场规模也呈现先下降后回升的趋势，2021 年中国 LED 封装市场规模达到 712.3 亿元，同比上涨 7.03%³。半导体设备方面，据 SEMI 统计，2021 年全球半导体设备市场规模达 1,026.4 亿美元，较 2020 年同比增长 44.16%；2021 年中国半导体设备市场规模同比 2020 年增长 58.23%至 296.2 亿美元，增长势头强劲⁴。锂电设备方面，受益于新能源汽车爆发式增长，锂电需求不断扩大，锂电产能规划持续扩张，拉动锂电设备市场快速增长，据起点锂电统计，2021 年全球锂电设备市场规模为 921 亿元，2025 年规模将超 2,000 亿元⁵。长远来看，在有关政策的指引下，地方政府、行业和企业推进智能制造的积极性将持续提升，同时叠加人口老龄化加

¹ 《行业深度报告：2023 年全球智能制造装备行业市场规模及细分领域等研究》北京研精毕智信息咨询有限公司
<https://xyz-research.com/news/industryinformationdetail/id/2377>

² 《加快制造业数字化网络化智能化发展！“新时代工业和信息化发展”系列新闻发布会第六场实录》中华人民共和国工业和信息化部

https://www.miit.gov.cn/gzcy/zbft/art/2022/art_70337b64b11d45139460e9d2e1b034c9.html

³ 《2022-2027 年中国 LED 封装行业市场调研及未来发展趋势预测报告》华经产业研究院

<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1752244451583873791&wfr=spider&for=pc>

⁴ 《2022 年全球半导体设备行业发展现状及市场规模分析》前瞻产业研究院

<https://www.seccw.com/Document/detail/id/17671.html>

⁵ 《储能业务厚积薄发，市场开拓踏浪而行》太平洋证券

https://pdf.dfcfw.com/pdf/H3_AP202303231584499208_1.pdf?1679566108000.pdf

剧以及劳动力成本上升等因素，我国智能制造将持续深入实施，预计在很长一段时期内，涵盖 LED、半导体、锂电等领域的智能制造装备在我国制造业中将占据越来越重要的地位，行业产值规模将持续增长。

公司作为国内 LED 封装、电容器老化测试智能制造装备领域的领先企业，凭借深厚的技术积累和持续的创新力成功进入半导体设备和锂电池设备领域，致力于为客户实现智能制造提供先进、稳定的装备以及解决方案。面对智能制造装备整个大行业以及其下游应用领域广阔的发展前景，公司有必要抓住市场发展机遇，丰富和优化公司的产品线，不断满足快速增长的市场需求，从而扩大业务规模，实现自身价值提升。

本项目旨在建设智能制造装备生产基地，扩大公司核心优势产品的生产能力，有利于公司抓住行业发展机会，进一步提升市场核心竞争力。项目的顺利实施是支撑公司业绩水平稳步增长，实现公司快速发展的需要。

（2）本项目是顺应国产化替代趋势，实现公司可持续发展的需要

先进技术装备是国之重器，关键核心技术与装备事关国家产业链安全，随着全球经济形势转变以及国际贸易纠纷加剧，国家对制造业产业链安全的重视程度日益提升，自主创新、自主发展成为共识。发达国家及地区先后发布相关法规以支持高端技术产品实现国产化替代，降低对国外厂商依赖的同时满足相关信息安全要求。在智能制造装备领域，我国智能制造技术相较于发达国家仍有一定差距，在一些关键核心领域仍存在技术限制。为了打破国外垄断、填补国内空白，同时维护国家产业链安全，国家政府及有关部门陆续出台多项产业政策以加速推动我国智能制造装备行业自主发展创新，国产化替代逐渐提速。

经过多年的发展，国内智能装备制造业产业链各环节技术持续突破，相关企业逐步建立起自身的核心优势，在一些产品上已经基本实现对国外品牌的平替甚至超越。在政策的支持下，智能制造装备产业持续向好，行业内企业持续开展技术创新，逐步落实“国产化替代”的远景目标。具体到半导体产业，随着人工智能、物联网、5G 通信、汽车电子等领域快速发展，半导体产业迎来重大发展机遇，我国半导体设备市场规模持续扩张，同时国产化率持续提升，据 JW Insight 及招投标信息平台显示，我国半导体设备国产化率由 2018 年的 12.5% 增长至 2021 年的

20.2%⁶，据 SEMI 预测，到 2025 年，中国大陆半导体设备国产化率预计将达到 50%，初步摆脱国外半导体设备依赖⁷。

作为智能制造设备的先行者，公司积极响应“智能制造装备国产化替代”战略规划，公司以 LED 固晶设备为基础，凭借积累的技术优势积极向半导体领域拓展，自主研发、自主创新半导体固晶设备，为我国半导体设备国产化做出了一定的贡献。

通过本项目的建设，公司将扩大现有智能制造装备的生产规模，有效提升公司半导体系列产品产能，同时进一步发展新技术、新工艺，为推动我国智能制造装备国产化进程作出贡献。综合来看，一方面，本项目是顺应国家“国产化替代”政策的具体实施方案，有利于帮助下游智能制造企业早日摆脱国外技术制约，实现我国本土企业创新发展进步；另一方面，面对半导体行业的广阔发展前景，本项目将为公司业绩增长提供一定保障，是实现公司可持续发展的需要。

（3）本项目是扩大生产规模、优化产品结构，增强公司持续盈利能力的需要

经过多年的发展和积累，公司已经成为国内 LED 固晶机、电容器老化测试智能制造装备领域的领先企业，在相应领域拥有较高的市场占有率，同时凭借深厚的研发实力和持续的技术创新能力，成功进入了半导体设备和锂电池设备领域，并为公司业务收入提供一定增量。

随着全球经济复苏以及消费水平提升，在信息产业蓬勃发展的趋势下，物联网、大数据、人工智能、5G 通信、汽车电子等新型应用市场将带来广阔的芯片增量需求，为半导体设备企业提供更大的市场成长空间，可以预见半导体设备未来市场规模将持续增长。同时，受益于新能源汽车产业蓬勃发展，锂电设备市场规模也将进一步扩张。面对相关产品需求，公司现有产品结构已无法满足，亟需实行有效措施拓展产品生产线，扩大生产规模并优化产品结构，进一步发挥综合竞争优势，提升公司营业收入水平，巩固市场领先地位。

本项目旨在扩大优势产品产能、优化公司产品体系，提升公司市场竞争力，增强公司持续盈利能力。通过本项目的建设，一方面，将有效扩大公司既有优势产品的生产能力，更好更快地响应市场客户的需求，有利于巩固公司市场领先地位；另

⁶ 《电子行业 2023 年度策略：把握全产业链安全自主可控主线，XR+新能源创新需求共筑增量空间》中银证券（图表 18）
https://pdf.dfcfw.com/pdf/H3_AP202212231581318141_1.pdf?1671794681000.pdf

⁷ 《外媒：2025 年中国大陆半导体设备国产化达 50%，不再依赖美国》长沙春田禾盛信息科技有限公司
<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1755711513300402128&wfr=spider&for=pc>

一方面，公司顺应特定市场快速增长的内在需求，积极布局半导体设备等产品生产线，是支撑公司业绩水平持续增长、促进公司健康发展的需要。

（4）本项目是建设智慧工厂，实现公司生产降本增效的需要

2015年5月，国务院印发《中国制造2025》，对我国制造业的发展提出了战略方针和目标，“中国制造”以加快新一代信息技术与制造业深度融合为主线，以推进智能制造为主攻方向，促进产业转型升级，实现制造业由大变强的历史跨越。在国家战略的引导下，随着5G、人工智能、云计算、物联网等技术不断成熟，我国制造业正处于全面提档升级的关键阶段，整体朝着数字化、信息化、智能化方向发展，总体态势持续向好。智慧工厂是制造业智能化发展的核心产物。对制造企业而言，建设智慧工厂能够有效保证生产流程的一致性，确保产品的稳定性与可靠性，同时大幅提高生产效率并降低生产成本；同时，智慧工厂能够实现覆盖设计、生产、物流、销售、服务等产品全生命周期的互联互通，促使公司各部门形成有机统一的整体，保证公司资源的优化配置和公司运营管理的高效运转。

公司作为智能制造设备的制造商，必须顺应新一代信息技术与制造技术融合的发展趋势，实现智能化制造转型升级。通过本项目的实施，公司将建设智慧工厂，配置先进的智能生产、测试设备，全面提升公司生产环节的自动化、智能化水平。项目建设完成后，一方面，公司能够大幅度提升生产效率，发挥规模效应，从降低人工成本、单位管理费用等方面压缩公司的综合经营成本，进而提升公司产品利润水平；另一方面，公司产品质量的可靠性与一致性得以提升，满足客户对高性能产品的要求，从而提高客户满意度，增强客户的粘性，巩固公司市场领先的行业地位。

综合来看，本项目建设是顺应“智能制造”发展趋势的关键举措，有利于提高公司智能化制造水平，实现生产降本增效，是促进公司长远发展的必要措施。

3、项目实施的可行性

（1）符合国家行业政策导向，具有良好的政策可行性

智能制造是制造强国建设的主攻方向，其发展程度直接关乎我国制造业质量水平。发展智能制造对于巩固实体经济根基、建成现代产业体系、实现新型工业化具有重要作用。为了实现我国制造业智能化转型升级，国家政府及相关部门陆续颁布多项鼓励性产业政策，以推动智能制造行业发展。

2015年5月，国务院印发《中国制造2025》，成为我国实施制造强国战略第一个十年的行动纲领。《中国制造2025》明确了9项战略任务和重点，提出以“体现信息技术与制造技术深度融合的数字化网络化智能化制造”为主线，围绕五大工程，聚焦十大领域，推进智能制造转型升级，实现我国制造业由大变强的历史跨越。

近年来，国家对智能制造装备行业政策支持力度不断加大，先后出台《“十三五”规划纲要》、《“十四五”规划和2035年远景目标纲要》等顶层政策体系及《智能制造发展规划（2016-2020年）》、《增强制造业核心竞争力三年行动计划（2018-2020年）》、《基础电子元器件产业发展行动计划（2021-2023年）》、《关于促进制造业产品和服务质量提升的实施意见》等一系列政策鼓励智能制造装备行业发展。2021年12月，工信部联合国家发展改革委、教育部、科技部等部门发布了《“十四五”智能制造发展规划》，规划指出在“十四五”及未来很长一段时期，要立足制造本质，推进智能制造，以工艺、装备为核心，实现制造业数字化转型、网络化协同、智能化变革，并提出了2025年的三项具体目标，即转型升级成效显著、供给能力明显增强、基础支撑更加坚实。规划还专门对智能装备制造行业作出了详尽部署，指出要加强产学研联合创新，推动先进工艺、信息技术与制造装备深度融合，促进通用、专用智能制造装备加速研制和迭代升级。

上述政策对我国智能制造装备行业的发展具有一定的积极推动作用。在国家政策红利的大背景下，智能制造装备行业将迎来良好的发展机遇。本项目旨在建设智能制造装备生产基地，是顺应我国制造业智能化改革的具体措施，具有良好的政策可行性。

（2）强大的研发实力和优秀的人才队伍为项目实施提供了技术基础

作为国家高新技术企业，公司深知科学技术是第一生产力，始终重视技术研发的投入与建设。在研发投入方面，公司持续加大研发资金投入，确保公司研发水平不断进步，2019年、2020年、2021年和2022年1-9月，公司研发投入分别为4,146.38万元、4,929.37万元、7,649.99万元和6,127.96万元，2019-2021年复合增长率达35.83%；在技术创新方面，公司通过持续的研发创新，在智能制造装备领域取得了众多技术研发成果，如直驱矢量控制技术、自动追踪纠偏控制技术、机器视觉高速定位技术、微型（Mini）芯片转移技术等前沿技术；在专利获取方面，公司

凭借杰出的研发实力和多年的经验积累，荣获了一系列技术研发专利，为公司的持续发展奠定了技术基础。

核心技术的突破以及知识产权的获取离不开公司专业技术人才的贡献。长期以来，公司注重技术人才团队的建设，经过多年的发展，公司已经建立起一支综合素质高、研发能力强、实操经验丰富的专业技术团队，且核心技术人员具有多年的智能制造设备研发经验，能够针对市场变化趋势和客户个性化需求，制定对应研发计划并快速开发相关产品。截至 2022 年 9 月 30 日，公司拥有研发人员 328 人，占公司总员工数的 22.53%。公司通过自主培养和招纳专业人才等方式，积极扩充研发团队，进一步完善和提升现有核心技术体系，提升公司技术实力和创新能力，加快技术和产品应用转化，满足市场及客户需求。

综合来看，公司现有的核心技术体系及人才队伍为本项目的实施提供了一定的技术条件，在技术与人才方面保障本项目的顺利进行。

（3）丰富的生产经验和完善的管理体系为项目实施提供了制造基础

公司作为国内少有的具备核心零部件自主研发与生产能力的智能制造装备企业，具有成熟的技术工艺、丰富的生产经验，为项目顺利实施提供了有力保障。在生产经验方面，公司智能制造设备产线制定了严格的生产流程制度和质量控制程序，产品生产工艺流程与技术研发、质量检验等部门密切配合，各部门分工明确、协调运行，有效保障产品生产工作高效开展。本项目在兼顾扩大优势产品产能的同时优化公司产品结构，通过项目建设，公司主要配置先进的设备仪器，实现规模化生产，从而提高生产效率。公司丰富的生产经验将为项目实施提供有力保障。

此外，公司完善的管理体系能够为项目建设提供有效的管理支持。一直以来，公司致力于现代化管理水平的提高，企业管理水平同行业领先。公司根据自身的业务性质和规模等实际情况，建立了“云星空 ERP 系统”，具体涵盖计划管理、采购管理、仓库管理、生产管理、车间管理、委外管理、销售管理、财务管理等，由 PMC 部、采购部、制造中心、营销中心、财务部等部门协同完成。同时，公司汇聚了一支优秀的核心管理团队，团队成员具备丰富的行业经验和管理经验，熟悉行业的经营模式以及发展趋势，能够及时根据市场动态调整公司经营策略，为项目发展提供战略决策。

综合来看，公司丰富的生产经验以及完善的管理体系，将有助于此次智能制造装备生产基地项目顺利实施，有效规避由于产能扩张、经营管理不善而带来的风险，确保公司新建项目按期有序进行，尽早实现公司盈利水平提升，推动公司平稳健康发展。

（4）良好的品牌形象和稳定的客户资源为项目实施提供了市场基础

自成立以来，公司持续稳步发展，经营规模逐步扩大，综合实力显著提升，已发展成为智能制造装备领域的领先企业。公司在行业内深耕多年，凭借过硬的产品质量、技术创新能力和高效优质的配套服务能力，塑造了良好的品牌形象，并获得了政府部门、行业协会、专业机构的广泛认可。

2019年，公司荣获高工产业研究院颁发的“年度创新技术与产品奖”、“2019年度品牌”；2020年，公司荣获中国通信工业协会颁发的“2020年度 Mini-LED 巨量转移装备知名品牌奖”，荣获深圳市宝安区五类百强企业联合会颁发的“坚守先进制造标杆企业”；2021年，公司荣获深圳市宝安区半导体行业协会颁发的“国内半导体封装设备领先上市企业”，荣获中国电子信息博览会组委会颁发的“第九届中国电子信息博览会创新奖”；2022年1-9月，公司被深圳市照明与显示工程行业协会评为“2021年度卓越品牌示范单位”，被列入高工LED、高工产研（GGII）评定的“2022显示产业TOP50”，公司荣获中国LED首创大会组委会评定的“2021年度中国LED行业营收50强企业”，荣获“第十届中国电子信息博览会创新奖”。

依托于良好的品牌形象，公司秉承“合作双赢”思想，以客户需求为导向，深化战略大客户合作，致力于打造卓越的客户服务能力，并持续加强客户群体的开发工作。在LED领域，公司的客户包括国星光电、东山精密、三安光电、华天科技、鸿利智汇、瑞丰光电、雷曼光电、厦门信达、晶台股份、聚飞、翰博、艾比森、天马、TCL、洲明科技、中麒光电、京东方、创显光电、隆利光电、利晶微、高科华焯、木林森、欣亿光电、广东晶科等知名公司，并与国际知名厂商SAMSUNG、亿光电子等保持良好合作；在半导体领域，公司的客户包括晶导微、灿瑞科技、扬杰科技、通富微、固得电子、亚芯微、蓝箭、恺锐、州禾、群芯微、盐芯微、锐骏等知名公司，其封测业务涵盖MEMS、模拟、数模混合、分立器件等领域；在电容器领域，公司的客户涵盖了艾华集团、江海股份、丰宾电子等知名公司，公司在电容器设备领域，已成为国内知名电容器厂商首选的设备品牌之一。

综合来看，公司良好的品牌形象和稳定的客户资源为本项目的实施提供了一定的市场条件，在产能消化方面保障本项目的顺利进行。

4、项目投资概算

本项目总投资金额为 60,046.16 万元，前次募投项目新益昌智能装备新建项目节余募集资金拟投入本项目的金额为 11,195.91 万元。本项目拟使用本次募集资金投入金额为 37,000.00 万元，该等资金全部用于建筑工程、设备购置及安装，均为资本性投入。本项目具体投资构成情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	前次募投项目节余 资金拟投入金额	尚需投入金额	拟使用本次募集 资金投入金额
1	建设投资	50,995.86	11,195.91	39,799.95	37,000.00
1.1	建筑工程	38,923.76	11,195.91	27,727.85	27,727.85
1.2	设备购置及安装	9,643.73	-	9,643.73	9,272.15
1.3	基本预备费	2,428.37	-	2,428.37	-
2	铺底流动资金	9,050.30	-	9,050.30	-
	合计	60,046.16	11,195.91	48,850.25	37,000.00

5、项目实施主体与建设期限

本项目实施主体为公司的全资子公司中山市新益昌自动化设备有限公司，建设期为 24 个月。

6、项目经济效益分析

经测算，本项目投资财务内部收益率所得税后为 22.06%，项目所得税后投资回收期为 7.17 年（含建设期），具有良好的经济效益。

7、项目建设用地及项目备案、环评情况

截至本报告出具日，中山新益昌已与中山市自然资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：442000-2023-000084），相应权属证书正在办理过程中。

截至本报告出具日，本项目已取得《广东省企业投资项目备案证》（项目代码：2303-442000-04-01-260138）。

截至本报告出具日，本项目涉及的环评程序正在办理过程中。

(二) 补充流动资金

1、项目概况

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券拟使用募集资金 15,000.00 万元补充流动资金。

2、补充流动资金的必要性

(1) 公司业务规模快速增长，营运资金需求逐步增加

公司目前处于业务规模快速扩张期，2019 年至 2021 年，公司营业收入分别为 65,529.95 万元、70,433.01 万元、119,663.63 万元，年均复合增长率为 35.13%。

随着公司业务规模的持续扩张，公司货币资金、应收账款、存货等科目对流动资金需求逐步增加。因此，本次向不特定对象发行可转换公司债券将为公司补充与业务规模相适应的流动资金，有效缓解公司的资金压力，为公司业务持续发展提供保障，对于提高公司竞争力和实现战略规划具有重要意义。

(2) 优化公司财务结构，增强公司抗风险能力

2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 9 月末，公司的负债总额分别为 43,294.71 万元、71,661.02 万元、117,565.16 万元和 110,864.28 万元（未经审计）。本次募集资金用于补充流动资金后，公司的资产负债结构将得到进一步优化，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

(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

本次发行募集资金部分用于补充流动资金符合《上市公司证券发行注册管理办法》、《〈上市公司证券发行注册管理办法〉第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》中关于募集资金使用的相关规定，方案切实可行。

(2) 公司内控完善，募集资金相关制度规范

公司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。公司制定了《募集资金管理办法》，对募集资金的存储、审批、使用、管理与监督做出了明确的规定，以在制度上保证募集资金的规范使用。

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

本次发行募集资金将用于新益昌高端智能装备制造基地项目和补充流动资金。本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，不会造成公司主营业务的重大变动。同时，上述项目投向科技创新领域，符合国家的相关产业政策和公司的整体战略发展方向，有利于公司巩固现有的竞争优势，具有良好的市场前景和经济效益。

本次发行募集资金投资项目的顺利实施，有利于公司扩大市场份额，深化公司在相关板块的业务布局，有效提高公司的盈利能力及市场占有率。同时募投项目综合考虑了市场需求和未来发展趋势，契合行业未来发展方向，有助于公司充分发挥规模优势，进而提高公司整体竞争实力和抗风险能力，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

本次发行募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模将相应增加，能够增强公司的资金实力，为公司业务发展提供有力保障。可转换公司债券转股前，公司使用募集资金的财务成本较低，利息偿付风险较小。随着可转换公司债券持有人陆续转股，公司的资产负债率将逐步降低，有利于优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。

本次发行募集资金投资项目具有良好的经济效益，虽然短期内可能导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。但随着募投项目建设完毕并逐步释放效益，公司的经营规模和盈利能力将得到有效提升，进一步增强公司综合实力，促进公司持续健康发展，为公司股东贡献回报。

四、募集资金投资项目可行性结论

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围绕公司主营业务展开，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，具有良好的发展前景和经济效益，有利于增强公司竞争力，有利于公司可持续发展，符合公司全体股东与可转换公司债券投资者的利益。同时，本次募集资金投资项目重点投向科技创新领域，符合国家产业政策和战略发展方向，符合法律、行政法规和公司章程的规定。因此，本次发行募集资金投资项目具有良好的可行性。

深圳新益昌科技股份有限公司董事会

2023年4月6日