

祥鑫科技股份有限公司

关于公开发行可转换公司债券募集资金运用的 可行性分析报告

为提升核心竞争力，增强盈利能力，祥鑫科技股份有限公司（以下简称“公司”或“祥鑫科技”）拟公开发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）募集资金。公司董事会对本次发行可转债募集资金运用的可行性分析如下：

一、本次募集资金投资计划

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 64,700.54 万元（含 64,700.54 万元），扣除发行费用后的募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用 本次募集资金额
1	宁波祥鑫精密金属结构件生产基地建设项目	31,717.96	31,717.96
2	祥鑫科技大型高品质精密汽车模具及零部件技改项目	22,182.58	22,182.58
3	补充流动资金	10,800.00	10,800.00
合计		64,700.54	64,700.54

在本次募集资金到位前，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规规定的程序予以置换。如果本次发行募集资金扣除发行费用后少于上述项目募集资金拟投入的金额，不足部分公司将以自有资金或其他融资方式解决。

二、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）宁波祥鑫精密金属结构件生产基地建设项目

1、项目基本情况

项目名称：宁波祥鑫精密金属结构件生产基地建设项目

实施主体：发行人全资子公司祥鑫（宁波）汽车部件有限公司

本项目总投资额为31,717.96万元，拟使用本次募集资金31,717.96万元，建设期为2年。通过新建厂房、引进先进的机器设备与高素质、经验丰富的生产人员，打造一个空间结构布局合理、工艺精度高的高端精密金属结构件产品生产基地，助力长三角地区5G通讯及其他设备产业和汽车零部件产业发展。

2、项目建设的背景和必要性

（1）助推国家基础工业发展，实现国民经济持续增强

工业基础是支撑和推动制造业发展的支撑条件，是我国制造业赖以生存发展的基石，是制造业核心竞争力的根本体现，是我国制造强国的决胜制高点。随着制造业的发展，我国工业基础能力取得了一定成就，关键技术突破能力增强，具有自主创新能力的企业稳步成长，产业技术基础体系逐步建立，基本满足整机和系统的一般性需求。但是，与发达国家相比，我国工业基础能力薄弱问题依然严峻，尤其是经济发展进入新常态以后，核心基础零部件、关键基础材料、先进基础工艺和高端产业技术基础等进口依赖程度高，产品质量和可靠性较差，创新体系不足，制约制造业由大到强的瓶颈较为凸显。未来，强化工业基础能力，夯实制造业基础，则是实现制造强国根深本固的根本措施。

精密金属结构件作为基础零部件，应用范围涉及到制造业各个领域，如汽车、通讯设备、轨道交通、航空航天、工程机械、医疗器械、日用五金、电气设备等，是连接整机系统和基础材料的关键中间产品，其产品的质量与精度将直接影响整机产品质量及可靠性，也将影响基础材料的实际应用。本募投项目将用于高端精密金属结构件的生产加工，扩大产品生产能力，引入多工位自动化压力机、激光切割机床、数控冲床、龙门三坐标检测仪、自动化组装线等等高端生产检测设备，在提高公司产品产量的同时，提高产品精度，助推国家基础工业发展，实现国民经济持续增强。

（2）满足下游市场巨大增长空间，提升市场占有率

精密金属结构件应用领域众多，其中通讯设备和汽车是其重要配套市场，汽车中冲压零件数占零件总数的75%以上，通信设备中大量的零部件由金属钣金件构成，如交换机、存储器、通信基站服务器等设备中的机箱、机柜，光通信收发设备外壳、通信连接器中的接线端子等。通信设备和汽车行业的发展状况将直接

影响精密金属结构件行业的发展。

随着汽车产业不断发展壮大，其在我国国民经济中的地位和作用持续增强，虽然 2018 年以来我国汽车产销量有所下降，但因其整体市场规模已十分巨大，产销值超过 7 万亿，对推动经济增长、促进社会就业、改善民生福利做出了突出贡献，汽车相关产业税收占全国税收比、从业人员占全国城镇就业人数比、汽车销售额占全国商品零售额比均连续多年超过 10%，与汽车相关的金属结构件产值超千亿，相对公司当前的经营规模，市场空间巨大。此外，近年来汽车产业往镁铝合金轻量化等方向蓬勃发展，新技术、新工艺的运用日新月异，车型的推陈出新步伐日益加快，迫切要求精密金属结构件企业提供同步配套开发和超前引导需求开发，共同推进汽车产业的发展。

当前 5G 已经成为国家最重要的战略性新兴产业，无论是欧美发达国家，还是发展中国家都把 5G 产业列入国家发展的重要蓝图中。据 GSMA 协会预测，全球 5G 用户数预期将从 2019 年底的 1,300 万上升到 2025 年的 26 亿户，5G 移动通信市场的高速发展首先需要通讯设备产业的投入。全球移动通信网络的高速发展加上国家层面的政策支持，为移动通信设备及精密金属零部件制造行业带来了巨大的发展机遇。

顺应下游行业发展趋势，与通信设备集成商和汽车装车厂商保持同步研发，开发出满足客户新需求的高品质产品是实现精密金属结构件销售的关键。多年来，公司致力于精密冲压模具及金属结构件的研发、生产和销售，掌握了行业领先的精密汽车冲压模具、汽车金属结构件及组件以及用于通信设备、办公及电子设备等领域的金属结构件制造技术，研发能力和技术实力突出，研发机制灵敏迅速，在客户新产品推出过程中，能够提供高效的技术支持，及时开发出满足客户需求的产品，从而在市场竞争中抢占有利先机，提升公司产品市场占有率。

（3）持续优化战略布局，快速响应长三角市场

优秀汽车零部件供应商必须具备快速反应能力，合理的生产基地布局有利于更好地服务客户。我国汽车工业在发展过程中围绕着传统工业区逐步形成了东北、环渤海、长三角、珠三角、华中和西南六大汽车产业群，其中长三角地区有包括上汽集团、吉利集团、众泰集团以及东风系客车、卡车、乘用车等众多大型企业，然而，截至目前，公司仅在常熟拥有一个生产基地，产品配套长三角汽车

产业集群能力偏弱。

本项目将在宁波杭州湾新区建设高端精密金属结构件生产基地，提升公司长三角生产和配套能力，同时借助公司现有销售和服务网络，依托供应链体系，拓展长三角市场，优化公司长三角市场的战略布局。通过本项目的建设，公司将实现深度覆盖长三角这一重要汽车产业集群中心，可贴近客户及时了解其需求并及时作出相应调整；有效地降低产品的运输费用、缩短供货时间；促使公司成为新一代精密金属结构件智能化生产技术的使用者和受益者，同时也成为先进工业生产技术的创造者和供应者。

（4）高度契合公司发展战略，提高高端产品占比

根据发展战略，未来公司将继续坚持研发和市场开发相结合的发展模式，基于现有产品和技术优势整合产业资源，发挥自身在精密模具设计制造业务中的优势，不断积累客户资源，努力在汽车工业、通讯设备、金融设备等重点产业的配套服务中占据领先的市场份额和市场地位。

近年来，虽然公司销售收入与利润均实现了快速增长，但公司要实现战略、业务再上台阶，成为行业领先企业的目标还有着不小的距离。随着 5G 商用化及汽车工业的进一步发展，客户对高端精密金属结构件的产品性能、功能、可靠性、安全性、可维护性、自动化程度、智能化程度都提出了更高的要求，需要针对行业和客户使用需求开发高端精密产品。

本募投项目将引入高端生产检测设备，在提高公司产品产量的同时，对公司现有的产品进行优化，以适应 5G 市场和汽车产业对公司产品的新要求，提高公司高端产品占比，进一步扩大公司在高端精密金属结构件市场的优势，提升品牌美誉度，提高市场竞争力，巩固行业地位，助力公司战略目标的实现。

3、项目建设的可行性

（1）符合国家产业政策的引导方向

国家和地方政府十分重视精密金属结构件制造行业上下游相关产业的发展，该产业的快速发展有助于我国由制造大国向强国的转变。近年来，国务院、发改委及工信部颁布了《关于推动5G加快发展的通知》（工信部）、《智能汽车创新发展战略》（发改委）、《制造业设计能力提升专项行动计划（2019-2022年）》（发改委、工信部）、《长江三角洲区域一体化发展规划纲要》（国务院）等一系

列政策措施都将支持和带动通信及汽车行业的发展，并使精密金属制造相关产业受益，为公司所处行业的快速发展创造了良好的产业政策环境。

(2) 长期的经验积累和较强的技术实力，为项目的顺利实施提供了技术基础

公司自成立以来，一直坚持以产品技术含量提升市场份额的战略，目前已经形成了一支稳定的研发团队，人员规模142人，其中大多是业内从业多年的人士，不仅具备丰富的研发经验，还有过硬的专业知识，各类技术人员超过1,000名，截至目前，公司已拥有授权专利超过300项，其中发明专利19项。

此外，为了保持技术水平的领先，公司积极寻求与各高校、研究机构的合作，目前已经与华南理工大学、广东省智能制造研究所达成了合作协议，其中与华南理工大学合作研发的集液管整体冲压技术和换热器零部件整体冲压技术目前已在生产中得到了应用，与广东省智能制造研究所合作研发的智能化生产线和在线检测技术也在陆续取得突破。

(3) 客户资源优势

多年来，公司以“顾客的要求至上，满足顾客要求第一”为服务宗旨，凭借领先的模具开发技术、丰富的模具和金属结构件生产经验、优秀的质量控制体系，公司生产的精密冲压模具和金属结构件得到了客户的高度认可，并建立了长期稳定的战略合作关系。在汽车领域，公司与安道拓/江森自控、法雷奥、马勒、佛吉亚、本特勒、奥钢联、延锋、奇昊、爱信精机、哈曼贝克等全球知名的汽车零部件企业保持了长期的合作关系，并已成为广汽集团、一汽大众、蔚来汽车、吉利汽车、戴姆勒等知名整车厂商的合格供应商，公司精密汽车冲压模具及金属结构件产品已广泛应用于保时捷、奥迪、宝马、奔驰、沃尔沃、捷豹、路虎、大众、广汽传祺、吉利等品牌汽车的生产；在通信设备领域，公司主要客户包括华为、中兴等知名企业；在办公及电子设备领域，公司主要客户包括东芝、爱普生、理光等全球知名厂商。公司与这些国内外知名企业之间的稳定合作关系为公司持续发展和新增产能消耗奠定了良好的市场基础。

(4) 优质的供应链和规范的管理体系，为项目的顺利实施提供了支撑

公司已经建立优质的供应链和健全的管理体系，在供应商筛选、产品策略管理、公司流程管理和全面质量管理等方面积累了较丰富的经验，具有较快的组织

反应能力。

自公司成立以来，凭借严格的供应商筛选制度，公司与大部分供应商均建立了长期稳定的合作和互信机制，对公司生产周期与成本的控制有着重要作用。

此外，在持续的经营过程中，公司在技术、设计、生产、销售和管理上均积累了丰富的经验，并形成了稳定的管理团队，建立了一套适合企业自身发展的管理体系，能快速响应客户需求，高效合理地配置公司资源，为客户提供优质的产品和服务。优质的供应链能为本项目提供稳定的原材料供应，而优秀的管理体系则能为本项目业务的稳定开展提供支撑。

4、项目投资概算

本项目投资总额约为 31,717.96 万元，拟使用本次募集资金 31,717.96 万元，项目投资概算情况如下：

序号	投资构成	投资金额（万元）	拟使用募集资金金额（万元）
1	建设投资	28,328.84	28,328.84
1.1	土建工程费	8,556.00	8,556.00
1.2	软硬件购置与安装	17,825.00	17,825.00
1.3	建设工程其他费用	598.85	598.85
1.4	预备费	1,348.99	1,348.99
2	铺底流动资金	3,389.12	3,389.12
3	项目总投资	31,717.96	31,717.96

5、项目实施效益

本项目总投资 31,717.96 万元，建设期 2 年，项目经营期年均收入为 63,529.26 万元，税后静态投资回收期为 6.66 年（含建设期 2 年），税后动态投资回收期为 9.86 年（含建设期 2 年），项目税后内部收益率为 15.14%。

6、本募投项目涉及的审批、备案事项

截止目前，本项目所涉及的投资、环评以及能评等审批、备案程序尚在办理之中。

（二）大型高品质精密汽车模具及零部件技改项目

1、项目基本情况

项目名称：大型高品质精密汽车模具及零部件技改项目

实施主体：祥鑫科技

本项目总投资额约为22,182.58万元，拟使用募集资金22,182.58万元，建设期为2年，项目的实施地点位于东莞长安总部现有厂房和车间，通过引进先进的自动化生产线以及配套设施，招聘高素质且经验丰富的生产及管理相关人员，提升公司整体制造能力和自动化水平，提高公司汽车模具和冲压件产品生产能力，优化产品结构，提高产品质量的稳定性，从而提高公司综合实力。

2、项目建设背景和必要性

（1）提升生产自动化水平，提高产品竞争力

经过多年的积累，公司在精密冲压模具及金属结构件生产制造方面已经形成成熟的生产和质量管理体系，产品品质优良、质量稳定。随着国内汽车消费逐步从扩量向提质转变，低增速和高质化发展成为行业新常态，各大汽车厂商纷纷选择通过缩短产品上市周期，积极推出新车型的途径，新车投放、旧车改型步伐不断加快，此外汽车往智能化、轻量化、电动化等方向发展，汽车车型日益丰富。下游汽车厂商对模具和零部件要求越来越高，公司必须适应与紧跟下游汽车行业发展的方向和趋势，进一步提高产品竞争力，才能保证产品持续领先。然而公司现有部分设备投入时间较早，设备技术相对落后，生产效率及品质难以持续满足客户的新需求。

通过本项目实施，公司优化车间布局，引进五面体 CNC、五轴联动 CNC、NCT、大型自动化生产线、激光镭射机等先进生产设备，通过物料智能输送技术、物料视觉定位和抓取技术、模具自动定位技术、冲压设备状态智能监控技术、产品自适应检测技术，根据市场需求和模具行业的发展趋势，继续大力开发和生产优质模具产品，同时全面实现汽车零部件连续冲压生产线的上料、冲压、搬运、检测、模具更换的自动化，提升公司生产线的自动化水平，提高劳动生产率，减少人为操作的失误，有效提高产品质量和收益。

本项目的实施，有利于公司打造工艺精度高的自动化生产线和车间，改善生产流程，大幅提高公司生产技术水平 and 生产效率，提升产品品质，增强产品综合竞争力，进一步提高公司市场竞争力，巩固公司行业领先地位。

（2）优化产品结构，提高高端产品占比

公司始终坚持以精密冲压模具为本，不断提升模具的自动化和智能化水平，

为汽车、通信、办公及电子设备等行业客户提供精密冲压模具和金属结构件。汽车冲压模具及汽车零部件是公司主营业务的重要组成部分。随着全球汽车产业的不断发展，汽车模具的需求不断增长，公司将汽车模具业务作为公司发展的重中之重，在研发、生产、销售各个环节精耕细作，与全球知名的汽车零部件一级供应商的合作不断加强，形成了较好的市场声誉，并通过精密冲压模具技术带动金属结构件业务快速增长，满足客户一站式采购需求。

通过本项目实施，进一步扩大汽车模具和冲压件产品的生产能力，有利于公司优化产品结构，提高高端产品占比，增强公司的核心竞争力，为公司的未来发展奠定良好的基础。

（3）把握市场机遇，实现公司战略目标

近年来，随着我国汽车工业的快速发展，我国汽车零部件行业总体规模正迅速壮大。根据中国模具工业协会统计，目前我国汽车行业的模具市场规模约为每年 600-700 亿元。2019 年，中国模具进出口总额为 81.85 亿美元，同比增长 0.48%，其中冲压模具进出口总额 19.98 亿美元，占比 24.41%。

随着汽车产业不断发展壮大，其在我国国民经济中的地位和作用持续增强，虽然 2018 年以来我国汽车产销量有所下降，但因其整体市场规模已十分巨大，产销值超过 7 万亿，对推动经济增长、促进社会就业、改善民生福利做出了突出贡献，汽车相关产业税收占全国税收比、从业人员占全国城镇就业人数比、汽车销售额占全国商品零售额比均连续多年超过 10%，与汽车相关的模具产值超 600 亿，金属结构件产值超千亿，相对公司当前的经营规模，市场空间巨大。

根据未来发展战略，公司将继续坚持以技术创新为驱动，不断扩大精密冲压模具业务领域的领先优势，提升金属结构件批量化、自动化及精益化的生产管理水平，促进精密冲压模具和金属结构件业务快速增长。同时，公司将精密冲压模具、汽车部件以及 5G 通讯结构件业务作为主攻方向，力争成为全球知名、国内领先、最具价值的金属模具和零部件制造商。

通过本次项目的实施，有利于公司紧抓汽车行业这一空间巨大的市场，进一步扩大公司汽车模具及零部件生产规模，更好发挥规模效应，实现全球知名、国内领先、最具价值的金属模具和零部件制造商的战略目标。

3、项目建设的可行性

（1）公司的研发技术优势为本项目提供了技术基础

公司自成立以来，一直坚持以产品技术含量提升市场份额的战略，目前已经形成了一支稳定的研发团队，人员规模142人，其中大多是业内从业多年的人士，不仅具备丰富的研发经验，还有过硬的专业知识，各类技术人员超过1000名，截至目前，公司已拥有授权专利超过300项，其中发明专利19项。

在模具方面，公司是国内第一家自主研发并生产汽车新型散热器涡轮增压冷却器散热片模具的企业，打破了外国企业对汽车新型散热器涡轮增压冷却器散热片模具的垄断。此外，公司在精密冲压、五轴联动加工、连续冲压等方面也具有技术优势。凭借着领先的技术水平，公司先后获得了中国模具工业协会评选的2014-2016年度“精模奖”一等奖、中国机械工业联合会、中国机械工程学会评选的“2016中国机械工业科学技术奖二等奖”、中国模具工业协会等评选的“2016第一批中国模具行业企业信用等级评价(AAA)”等荣誉证书，2015年被国家质检总局授予“全国五金模具产业知名品牌创建示范区骨干企业”称号，并建立了省级工程技术研究中心“广东省汽车大型零部件模具工程技术研究中心”。公司在模具设计和冲压领域积累的技术和开发能力为募集资金投资项目的顺利实施提供了技术基础。

（2）巨大的市场空间

汽车冲压模具及冲压件行业的发展与下游汽车工业的发展息息相关，下游汽车行业的稳步快速发展将极大推动汽车冲压模具行业的发展。

汽车行业的稳步快速发展为汽车冲压模具行业发展创造了良好的环境，在汽车的生产过程中90%以上的零部件需要依靠模具成形，制造一辆普通轿车大概需要1,000至1,500套冲压模具。一个国家的汽车产量一定程度上反映该国所需汽车模具的总体情况。

汽车冲压件是最重要的一类汽车零部件，冲压是最基本、最传统、最重要的金属加工方法之一，车身上各种覆盖件、支撑件、结构加强件，还有大量的汽车零部件，如发动机的排气弯管及消声器、空心凸轮轴、油底壳、发动机支架、框架结构件、横纵梁都属于冲压件，因此冲压工件的制造工艺水平及质量，在很大程度上对汽车制造质量和成本有直接的影响。

汽车零部件产业是汽车工业发展的基础，是汽车工业的重要组成部分。汽车

零部件按照材质分类，可分为金属零部件和非金属零部件，其中金属零部件占比约为60%-70%。目前，中国汽车零部件产业规模已经超过3万亿元，但中国汽车零部件产值比上整车产值1:1的比例仍然远低于汽车产业链成熟国家1.7:1的比例，市场前景广阔。

(3) 客户资源优势

多年来，公司以“顾客的要求至上，满足顾客要求第一”为服务宗旨，凭借领先的模具开发技术、丰富的模具和金属结构件生产经验、优秀的质量控制体系，公司生产的精密冲压模具和金属结构件得到了客户的高度认可，并建立了长期稳定的战略合作关系。公司与安道拓/江森自控、法雷奥、马勒、佛吉亚、本特勒、奥钢联、延锋、奇昊、爱信精机、哈曼贝克等全球知名的汽车零部件企业保持了长期的合作关系，并已成为广汽集团、一汽大众、蔚来汽车、吉利汽车、戴姆勒等知名整车厂商的合格供应商，公司精密汽车冲压模具及金属结构件产品已广泛应用于保时捷、奥迪、宝马、奔驰、沃尔沃、捷豹、路虎、大众、广汽传祺、吉利等品牌汽车的生产；公司与这些国内外知名企业之间的稳定合作关系为公司持续发展和新增产能消耗奠定了良好的市场基础。

4、项目投资概算

本项目投资总额约为 22,182.58 万元，拟使用本次募集资金 22,182.58 万元，项目投资概算情况如下：

序号	投资构成	投资金额（万元）	拟使用募集资金金额（万元）
1	建设投资	21,105.00	21,105.00
1.1	土建工程费	4,000.00	4,000.00
1.2	设备购置与安装	16,100.00	16,100.00
1.3	预备费	1,005.00	1,005.00
2	铺底流动资金	1,077.58	1,077.58
3	项目总投资	22,182.58	22,182.58

5、项目实施效益

本项目达产后年均收入为 26,191.86 万元，税后静态投资回收期为 5.38 年（含建设期 2 年），税后动态投资回收期为 7.54 年（含建设期 2 年），项目税后内部收益率为 19.65%。

6、本募投项目涉及的审批、备案事项

截止目前，本项目所涉及的投资、环评以及能评等审批、备案程序尚在办理之中。

（三）补充流动资金

1、项目概况

为满足公司业务发展对流动资金的需求，公司拟使用本次公开发行可转换公司债券募集资金补充流动资金 10,800.00 万元。

2、项目实施的必要性

公司是一家专业从事精密冲压模具和金属结构件研发、生产和销售的企业，主要产品包括精密汽车冲压模具、汽车金属结构件及组件，以及用于通信设备、办公及电子设备等领域的金属结构件。

随着近年来公司经营规模持续扩大，营运资金投入量逐年增加。报告期内，公司营业收入从 2017 年度的 141,676.74 万元增长至 2019 年度的 159,712.16 万元，应收票据和应收账款期末余额从 2017 年末的 33,346.61 万元增长到 2019 年末的 56,294.98 万元，增长速度较快。未来，随着公司募投项目建设的推进，公司业务规模将进一步扩大，公司经营性现金流将面临一定压力。

基于对公司业务未来发展前景、日常经营资金状况以及近年来市场的竞争和环境变化的综合考虑，为实现公司的可持续发展战略并支撑公司业绩的不断提升，公司需要补充与业务发展状况相适应的流动资金，以满足业务持续发展对资金的需求。本次公开发行可转换公司债券募集资金，将为公司实现持续发展提供必需的资金保障，有助于提高公司的核心竞争力和抗风险能力，从而增强公司的发展潜力。

三、本次发行可转债对公司经营状况和财务状况的影响

（一）本次发行可转债对公司经营状况的影响

本次发行可转债募集资金投资项目与公司现有的主营业务紧密相关，项目的实施将使公司具备更充足的产能储备、更高效的管理水平、更突出的研发实力，有利于公司进一步抢占市场份额，提高市场影响力，提高公司收入规模、盈利能力和公司的行业地位。

（二）本次发行可转债对公司财务状况的影响

本次公开发行完成后，公司流动资金将得以充实，总资产、净资产规模将相应增加，资金实力将进一步增强，资本结构将得以优化，资产负债率将降低，流动比率和速动比率将有所改善，有利于降低公司财务风险，优化整体财务状况。

同时，随着募集资金拟投资项目的逐步实施和建设，公司的业务收入水平将稳步增长，盈利能力将得到进一步提升，公司的综合竞争能力和抗风险能力均将得到显著增强。

（三）本次发行可转债对即期回报的影响

本次发行可转债募集资金的到位后，随着部分投资者将其持有的可转债转换为公司股份，公司的股本和净资产均将有所增长，但因募投项目的建设及产能的完全释放需要一定时间，公司每股收益和净资产收益率等指标在当期将可能出现下降的情形，公司股东的即期回报将被摊薄。

本公司拟通过加强募集资金管理、加快募投项目投资进度、加大现有业务拓展力度、加强管理挖潜、合理控制成本费用等措施，提升资产质量，实现公司的可持续发展，以填补股东回报。

综上所述，本次发行可转债可以为公司在较长时间内保持良好发展趋势奠定基础，从而为股东带来良好回报，符合全体股东的长远利益。

四、本次公开发行可转债的可行性结论

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展规划，具有良好的市场前景和经济效应，符合公司及全体股东的利益。通过本次募投项目的实施，将进一步提升公司精密冲压模具和金属结构件研发、制造业务的竞争力，消除部分区域产能短板，增强公司的盈利能力，对公司未来发展具有重要战略意义。

综上所述，本次募集资金投资项目具有良好的可行性。

祥鑫科技股份有限公司董事会

二零二零年六月一日