

证券简称：金太阳

证券代码：300606



东莞金太阳研磨股份有限公司

(广东省东莞市大岭山镇大环路1号)

2024年度向特定对象发行A股股票 募集资金使用可行性分析报告

二〇二四年二月

东莞金太阳研磨股份有限公司（以下简称“金太阳”或“公司”）是在深圳证券交易所创业板上市的公司，股票简称为“金太阳”，股票代码为 300606.SZ。为满足公司业务发展的资金需求，增加公司资本实力，提升盈利能力，公司拟向特定对象发行 A 股股票。根据《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《上市公司证券发行注册管理办法》（以下简称“《管理办法》”）等有关法律、行政法规、部门规章和《公司章程》的规定，公司编制了《东莞金太阳研磨股份有限公司 2024 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告》。

本报告中如无特别说明，相关用语与《东莞金太阳研磨股份有限公司 2024 年度向特定对象发行 A 股股票预案》中的释义具有相同含义。

一、本次向特定对象发行 A 股股票募集资金使用计划

本次向特定对象发行 A 股股票拟募集资金总额不超过 46,082.99 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	精密结构件制造与高端智能数控装备扩产项目	65,676.94	46,082.99

若本次扣除发行费用后的实际募集资金净额少于投资项目的募集资金拟投入金额，公司董事会可根据项目的实际需求，在不改变本次募投项目的前提下，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，不足部分由公司自筹资金解决。

二、本次募集资金投资项目基本情况

（一）项目基本情况

1、项目建设内容

本次募集资金投资项目为“精密结构件制造与高端智能数控装备扩产项目”。本项目拟在整合公司现有资源的基础上，通过新建高端智能数控装备和精密结构

件车间,购置加工中心、五轴数控抛磨机床、智能化软件系统等先进设备及软件,推动精密结构件与五轴数控抛磨机床的规模化生产。

2、项目实施主体和地点

项目实施主体为东莞金太阳研磨股份有限公司及东莞市金太阳精密技术有限责任公司,项目建设地点为东莞市大岭山镇连平畔山工业园地块。

(二) 项目建设的必要性

1、有助于优化公司产品布局,巩固产品竞争优势,提升公司行业竞争力

公司立足于新材料打磨抛光的技术优势,积极进行产业链延伸布局,是行业内首家集抛光材料、智能装备、加工工艺系列化产品及服务于一体,为客户提供精密研磨抛光与精密结构件制造综合解决方案的专业企业。公司目前形成了以抛光材料为主,精密结构件和高端智能数控装备为辅的产品布局,初步构建了集抛光材料、智能装备、加工工艺系列化产品及服务于一体的服务模式。本次募集资金的投入,将有效提升精密结构件及高端智能数控装备的生产能力,提高精密结构件和高端智能数控设备产品销售收入占比,有助于优化公司产品布局,强化为客户提供精密研磨抛光与精密结构件制造综合解决方案的能力。

精密结构件方面:公司可为下游客户提供精密结构件全制程产品设计及加工服务,主要产品有智能手机中框、笔记本前后盖、5G 射频器件、智能家居金属结构件等。随着 3C 新工艺的成熟,折叠屏电子产品及钛合金材质替代成为市场新趋势。公司结合自身优势及对钛合金导入 3C 行业趋势的把握,较早地开发出钛合金精密结构件及配套抛磨设备、研磨材料等高附加值产品。公司的钛合金折叠屏轴盖不仅实现量产,而且品质好、良率高,已得到下游折叠屏手机头部企业充分认可并已量产。公司的金字塔系列研磨材料采用三维结构,包含多层磨料,具有使用寿命长、表面处理均匀、打磨一致性佳等优点,已成功应用于 3C 消费电子行业钛合金中框、转轴等精密结构件的打磨抛光工序。本项目对精密结构件的扩产有助于构筑自身研发实力护城河,巩固产品竞争优势和行业先发优势,优化公司产品布局,进一步提高产品良率和生产效率,从而提升公司的核心竞争力。

高端智能数控设备方面：伴随下游 3C 消费电子、汽车制造等产业竞争的加剧，相关企业从需要节约劳动力成本、提高生产效率和提升原材料利用率等多方面来保证其利润空间并增强市场竞争力，对生产加工设备的自动化及智能化要求不断提高。经过潜心钻研，公司相继推出五轴数控抛磨、五轴力控抛光机等抛磨系列产品，以及五合一（整形检测）一体机、力控自动翻转毛刺机等自动化产品，可为客户提供自动化智能化解决方案。同时，针对钛合金加工难度大的特点，公司及时开发出钛合金 AT 面磨抛设备、多功能平面拉丝设备等五轴数控机床。本项目对高端智能数控设备的扩产有助于提升生产智能化水平，提高生产效率，满足公司业务拓展需求，从而更好地维系公司的综合竞争力。

综上，本项目的顺利实施，不仅有利于公司夯实生产基础，进一步优化公司产品布局，推动公司设备产品走向高端化；同时还有助于提升公司在精密抛光领域的领先地位，增强公司“设备、材料、工艺”三轮驱动发展的动力，巩固公司精密结构件全制程一体化竞争优势，夯实公司市场地位，提升公司行业竞争力。

2、有利于扩大产能，进一步满足下游客户需求，提升客户服务能力

随着技术的不断进步和市场需求的变化，3C 电子产品的选材经历了从塑料、玻璃、陶瓷到不锈钢、铝合金的变化。近年来，钛合金由于其更轻更强的特点，逐步开始应用于高端 3C 产品。2023 年 7 月，荣耀发布 MagicV2 折叠屏手机，轴盖使用了钛合金 3D 打印；2023 年 9 月，苹果发布 iPhone 15 Pro 和 Apple Watch Ultra2，二者的金属边框均使用了钛合金；2023 年 10 月，小米发布小米 14Pro，提供了钛金属边框版本。伴随头部手机厂商纷纷在其产品中导入钛金属材料，3C 产品外壳结构件的材料体系或将迎来新一轮的革新。新兴材料在消费电子领域应用的深化，有效推动了精密结构件的更新换代。5G、物联网、新能源汽车等产业的高速发展将带动新兴智能终端以及与新能源汽车相关的精密结构件产品的快速增长。随着下游客户产品应用需求的快速扩张，公司产品订单规模快速增长，叠加下游客户对于产品及时交付要求较高的影响，现有生产场地与设备已无法满足公司未来不断增长的业务需求，亟需新建精密结构件生产基地扩充产能。

随着我国经济进入高质量发展阶段，国民消费正朝着“更舒适、更方便、更清洁、更美观、更健康”的方向发展，人们对生活品质的追求更加强烈。反映“消

费娱乐化”趋势的电子产品受到广大消费者的青睐，从而推动了消费电子产业的迅速发展和升级。作为各类消费电子产品精密零部件的重要生产设备，数控抛磨机床等智能数控装备在消费升级的大潮中将迎来新的行业增长点，进入快速增长期。同时伴随下游 3C 产品更新迭代速度越来越快，新产品外观和内部组件的规格、形状以及材质经常发生变化，新技术和工艺催生大量数控装备需求。特别是在钛合金导入 3C 行业的背景下，钛合金外观结构件的制造过程无论前道工艺采用 3D 打印还是 CNC，均需要经历后道的磨抛过程以获得良好的表面质量，从而增加对抛磨设备的需求。此外，钛合金强度高、硬度大，相比铝合金和不锈钢加工难度更大，对设备性能要求更高。结合前述变化趋势并考虑到新增产能存在一定建设周期，公司需为未来的产能需求进行前瞻性布局，提前进行高端智能数控装备产能建设储备。

本项目紧抓行业发展机遇，精准定位客户需求，在整合现有资源的基础上，通过新建精密结构件与高端智能数控装备生产车间，推动精密结构件与高端数控装备的规模化生产。项目实施后可有效解决公司面临的潜在产能瓶颈问题，实现钛合金及其他材质精密结构件与数控抛磨设备的扩产，有效满足下游客户日益增长的需求，并提升公司客户服务能力与客户粘性。

3、有利于提升生产效率，降低生产成本，增强公司盈利能力

借助有效的资源整合、良好的产业链协同以及全面及时的售后服务，公司的精密结构件与智能数控装备业务积累了大量的优质客户，目前公司已进入到富士康、立讯精密、捷普绿点、瑞声科技、长盈精密等知名品牌的供应链体系。知名品牌客户更加注重企业的设计研发能力、生产工艺水平，在产品品质及快速供货能力等方面有更高的要求。公司需要积极顺应下游需求，不断提高精密结构件与智能数控装备的生产效率及产品质量，更高效地服务知名品牌客户，才能在持续变革的竞争环境中脱颖而出。然而目前公司租赁的厂房空间使用已经趋近饱和，部分设备陈旧有待更新。同时，公司目前生产车间存在生产准备周期较长、生产计划协调性不高等不足。上述不足制约了公司生产效率的提升，阻碍了公司的未来发展。

本项目通过新建精密结构件加工、检测车间与高端智能数控装备加工、组装车间，购置先进的生产加工与检测设备，从根本上优化公司整体生产空间布局，有效提升加工效率与加工精度，提高公司产品质量与稳定性。同时，本项目通过更新优化智能化软件系统与智能信息化平台，可以对生产现场数据进行更为准确高效的采集和反馈，提高设备利用率，降低生产成本；实现生产过程的实时监控，使车间管理人员可以全面了解车间生产过程以及在生产过程中出现的各种问题，帮助车间管理人员统计分析车间产值，分析车间生产资源利用率、质量问题分布焦点等情况，从而全面提高车间生产过程的管理水平，实现生产管理精细化和透明化，有效降低人工成本和管理成本，进一步提升公司规模制造效益，推动公司持续健康发展。

4、有利于增强公司的资金实力，为公司稳定发展和战略布局提供充分保障

本次募集资金后，公司资本实力将显著增强，可在一定程度上缓解公司因业务规模扩张而产生的资金压力。本次募集资金可促进公司积极稳妥布局目前主业及未来发展业务，有助于提升公司主营业务领域的全面竞争能力，稳固公司在精密抛光领域的领先地位及影响力，有助于优化公司战略发展布局，提高公司的持续盈利能力，加速实现公司的战略发展目标。

（三）项目建设的可行性

1、政策可行性

公司精密结构件制造业务主要产品涉及折叠屏及高端手机中的钛合金轴盖、高精度转轴、智能手机中框等。随着社会的进步和科技的发展，精密结构件广泛应用于国民经济发展的各个领域，精密结构件产业已成为我国经济发展的基础产业。为进一步推动精密结构件行业发展，夯实工业基础，国家制定了一系列产业政策，其中与公司业务紧密相关的支持性政策有：

发布时间	制定单位	文件名称	具体涉及内容
2023年7月	发改委、工信部等七部门	《关于促进电子产品消费的若干措施》	顺应新一轮科技革命和产业变革趋势，推动供给端技术创新和产业升级，促进电子产品消费升级
2022年9月	国务院	《国务院办公厅关于深化电子电器行业管理制度改革的意见》	统筹有关政策资源，加大对基础电子产业（电子材料、电子元器件、电子专用设备、电子测量仪器等制造业）升级及关键技术

			突破的支持力度
2019年10月	工信部、发改委等十三部委	《制造业设计能力提升专项行动计划（2019-2022年）》	运用新材料、新技术、新工艺，在汽车、电子信息等具有一定比较优势的产业，实现设计优化和提升，推动传统产业转型升级
2016年11月	国家制造强国建设战略咨询委员会	《工业“四基”的发展目录》	“钛合金、高强合金钢、高强铝合金的精密高效成形制造工艺”“精密及超精密加工（切削、磨削、研磨、抛光）工艺”

公司高端智能数控装备主要产品涉及用于3C消费电子的五轴数控抛磨机床、五轴力控抛光机及多功能毛刺机等数控机床。数控机床作为“工业母机”，是智能制造装备的重要基础，其发展水平高低是我国从制造大国到制造强国转变的关键指标。近年来，国家对数控机床产业高度重视，制定并实施了一系列促进行业发展的产业政策，为行业的可持续发展提供了良好的环境，其中与公司业务紧密相关的支持性政策有：

发布时间	制定单位	文件名称	具体涉及内容
2023年7月	工信部、科技部等五部门	《制造业可靠性提升实施意见》	聚焦机械、电子、汽车等行业，实施基础产品可靠性“筑基”工程，筑牢核心基础零部件、核心基础元器件、关键基础软件、关键基础材料及先进基础工艺的可靠性水平
2021年12月	工信部	《“十四五”智能制造发展规划》	将“研发智能立/卧式五轴加工中心、车铣复合加工中心、高精度数控磨床等工作母机”列入智能制造装备创新发展行动
2019年10月	发改委	《产业结构调整指导目录（2019年本）》	将“高档数控机床及配套数控系统：五轴及以上联动数控机床，数控系统，高精密、高性能的切削刀具、量具量仪和磨料磨具”列为鼓励类
2018年8月	工信部、国标委	《国家智能制造标准体系建设指南（2018年版）》	围绕高端数控机床和机器人、航空航天装备等十大重点领域，优先在重点领域实现突破，并逐步覆盖智能制造全应用领域

综上，项目所处的精密结构件制造与数控机床行业均受到国家产业政策的鼓励和支持，契合国家发展战略规划，因此，本次项目的实施具备良好的政策基础。

2、市场可行性

近期钛合金成为手机巨头们选用的新一代金属材料，截至目前，钛合金已被应用于 iPhone 15 Pro 系列机身中框，荣耀及 OPPO 折叠屏手机铰链，华为、苹果、三星智能手表表壳中。随着智能手机、手表钛合金应用持续渗透，消费电子产品将迎来新一轮发展机遇，并延续高端化趋势。同时，高端智能手机的快速增长也为消费电子领域带来了新的发展动力。据 Counterpoint 发布的报告显示，2023

年高端(批发价 \geq 600 美元,约合人民币 4,200 元)智能手机的销量同比增长 6%,预计占全球市场份额将近四分之一。艾媒咨询预计 2026 年全球消费电子行业规模将达 11,357.2 亿美元。智能手机、智能手表等消费电子产品行业的发展,为精密结构件制造行业提供了良好的发展契机。公司已经成功突破钛合金材料的研磨抛光技术难点,成为行业内少数有能力提供钛合金精密结构件研磨抛光与制造综合解决方案的企业。同时,随着 5G、物联网、新能源汽车等产业高速发展,新兴智能终端以及与新能源汽车相关的精密结构件产品将迎来快速增长。下游需求可预见的持续增加、领先的技术优势都为公司钛合金精密结构件制造领域未来的发展提供了较为广阔的市场空间。

机床行业在整个装备制造业中具有基础性和战略性地位,《中国制造 2025》明确提出,到 2025 年,高档数控机床与基础制造装备国内市场占有率超过 80%。

《“十四五”智能制造发展规划》提出,研发高精度数控磨床等工作母机,到 2025 年,规模以上制造业企业基本普及数字化,重点行业骨干企业初步实现智能转型;到 2035 年,规模以上制造业企业全面普及数字化,骨干企业基本实现智能转型。受政策利好,数控磨床行业未来前景广阔。同时,随着我国制造业加速转型,新能源、3D 打印等新兴产业的崛起,其生产制造过程高度依赖数控磨床等智能装备,为我国数控机床行业的发展注入全新动力。此外,钛合金的特性,使得加工耗材消耗量更大、设备需求量更大。预计未来钛合金在以苹果为首的消费电子终端大厂持续渗透,将带来可观的抛磨设备增量需求。

在 3C 行业中,取得知名 3C 厂商供应商认证的难度大,通常需要经过较长时间的技术和产品磨合,才能通过知名 3C 厂商的供应链体系认证并获取批量订单。公司紧抓钛合金导入 3C 行业这一趋势,较早地进入了 3C 行业头部企业钛合金制造相关产品供应链,为其提供折叠屏钛合金轴盖产品,具有一定的先发优势。同时,公司也是富士康、立讯精密、捷普绿点等知名企业的抛磨设备与抛光材料的重要供应商,随着紧密联系的加深,进入客户供应商平台产品种类及数量有望持续增加。行业的先发优势和较强的客户维系能力,都为公司在行业快速增长阶段提供了足够的发展空间。

3、技术可行性

公司是国家级高新技术企业，设有广东省博士工作站，先后通过了广东省企业技术中心、广东省新材料工程技术研究中心、广东省专精特新中小企业、广东省创新型中小企业等系列认定；公司集聚业内顶级专家、博士等高端研发人才，成功培育出一支成熟稳定、专业知识扎实和创新研发能力强的核心团队，搭建起涵盖传统研磨耗材、设备与超精密纳米级抛光材料的综合研发技术平台，有效推动公司各领域研发团队互相交流各自领域产品技术优势与验证应用场景。

经过多年的发展和沉淀，公司在精密抛光技术方面积累深厚，拥有多项抛光材料核心配方，成熟掌握 3D 智能环保打磨、五轴数控力控抛磨、CNC 精密加工等核心技术。公司紧跟折叠屏智能手机发展趋势，积极进行前瞻性研发，较早地推出应用于钛合金等新型材料的精密研磨抛光系列产品。公司通过抛光工艺、抛光耗材、加工设备三个维度的全面配合，成功突破了目前钛合金精密结构件的加工难点。抛光工艺方面，公司不断更新和优化适用于钛合金精密结构件的生产工艺，现已建立起了标准化的生产流程，产品质量稳定并能满足客户的各项技术要求。抛光材料方面，公司研发并量产用于钛合金产品研磨抛光的金字塔新产品；设备方面，公司开发了应用于 3C 消费电子各类结构件研磨抛光及拉丝的五轴数控机床，如钛合金 AT 面磨抛设备、多功能平面拉丝设备等。通过对上述抛光工艺、抛光材料、抛光设备的不断调整优化，公司有效缩减了生产制造成本，并提高了制造良率，形成了一定的技术护城河。

同时，公司积极开展与下游高端领先客户全程对接的交互式研发模式，以下游客户需求和行业发展趋势为导向，通过融入下游高端领先客户的研发过程和研发体系，尽早确定在客户供应链中地位，获得在本行业的技术先发优势。经过多年的研发创新，公司在精密抛光领域形成了丰富的技术积累，并拥有完全自主知识产权。截至 2024 年 2 月 20 日，公司及其下属企业共拥有境内外授权专利 164 项，其中发明专利 28 项，外观设计专利 15 项，实用新型专利 121 项。此外，公司积极与华南理工大学、东莞理工大学等高校进行产学研合作。

丰富的技术积累、优秀的研发能力及完善的研发体系为本次募投项目的产品质量和性能表现提供重要的技术保障。

4、投产可行性

在生产工艺方面，经过多年的深耕，公司已积累了丰富的生产经验，熟练掌握精密磨削、抛光等多种加工成型工艺及抛光材料核心配方工艺，形成了以抛光材料为主、精密结构件及高端智能装备为辅的一体化生产能力，打造了较为完整的精密抛光产业链。同时，公司在产品的设计、加工、组装和检测等关键环节严格把控，精密结构件产品展现出了优良的性能与品质，智能数控装备产品在加工精度与效率、运行稳定性等方面与市场同类竞争产品相比具有一定优势，公司的折叠屏钛合金轴盖产品业已实现批量化生产，并且良率处于行业前列。本次募集资金投资项目系上述现有业务的扩产提升，现有产品丰富的生产经验及熟练的工艺配方为本次募投的顺利实施提供了坚实的经验基础。

管理体系方面，公司建立了较为完整的生产管理制度体系，组建了一支多层次、专业性强、经验丰富的管理团队和生产团队。公司的生产管理团队具备快速响应能力，能够根据客户的要求合理调配资源，满足各类客户对产品的多样化、定制化需求。此外，公司通过了 ISO9001 质量管理体系认证及 FSC 产销监管链认证、子公司金太阳精密通过了 IATF 16949: 2016 等质量管理体系认证，制定了严格的质量控制流程与质量控制规范，确保从供应商的来料控制到生产过程中的品质管理，再到最终的出货品质稽核，每一个生产环节都严格管控。此外，公司注重质量管理的一体化延伸，对外协厂商实行严格管理和产品质量控制，公司与外协厂商保持了良好稳定的合作关系，保证了外协服务的及时性和稳定性。公司成熟的生产管理经验及完善的质量管控体系为此次募投项目的顺利实施提供基础保障。

5、客户可行性

公司深耕抛光领域多年，凭借精密抛光与精密结构件制造的产品一体化解决方案优势，与众多国内外知名企业形成良好的合作关系。在抛光材料方面，公司主要客户有中国商飞、中国中车、长盈精密等；在精密结构件方面，公司主要客户有长盈精密、瑞声科技等；公司积极与主要折叠屏手机厂家接洽钛合金轴盖的加工业务，并已成为其中某家叠屏手机厂家的钛合金轴盖主要供应商。在设备方面，公司主要客户有富士康、立讯精密、捷普绿点；公司通过下游客户富士康、

捷普绿点和立讯精密间接为某知名手机品牌钛合金中框提供加工设备与研磨材料。

公司上述客户行业地位显著，对供应商要求比较严格，只有通过严格的供应商资质认证和产品认证才能进入客户的供应商名录并获取批量订单，目前公司与优质大客户建立了稳定合作关系，为项目的顺利实施奠定稳固的客户基础。公司长期服务于众多终端品牌、组装厂商客户，了解客户理念及需求，提供优质稳定的产品质量和专业完善的售后服务。同时公司提供的一体化解决方案，可根据客户的研磨抛光要求为客户提供系列化产品及服务，极大降低客户整体成本，提高客户生产效率，在行业内积攒了良好的品牌口碑，为企业开发新的优质客户提供了坚实的基础。此外，公司产品协同互补性强，公司设备可带动研磨耗材销售，耗材销售反过来也可以带动设备销售，有效拓宽了公司的获客渠道。

随着本项目逐步投产，公司将不断维护、深化与现有优质客户的合作关系，进一步提高现有客户的销售占比，充分挖掘客户的市场潜力，积极参与客户新产品的研发，实现与客户的共同发展。同时，公司也将与其他国内外知名下游厂商进行广泛接触，积极开拓新客户，拓展公司客户群体。

（四）项目投资概算

本项目总投资为 65,676.94 万元，其中建设投资为 52,244.87 万元，预备费为 1,567.35 万元，铺底流动资金为 11,864.73 万元。本次拟以募集资金投入金额为 46,082.99 万元。

（五）项目备案与环境保护评估情况

1、项目备案及环评

截至本预案公告日，本募投项目备案及环评审批情况如下：

项目名称	项目备案情况	项目环评情况
精密结构件制造与高端智能数控装备扩产项目	《广东省企业投资项目备案证》（项目代码为：2020-441900-30-03-085517）	正在办理

2、项目土地取得情况

2022年11月，东莞金太阳研磨股份有限公司与东莞市自然资源局签订《国有建设土地使用权出让合同》，并按照合同规定缴纳土地出让金和契税，并已取得项目用地相关的不动产权证书（编号：粤（2023）东莞市不动产权第0004336号）。

三、本次发行对公司的影响

（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基于公司在技术和市场方面的积累，与本公司现有主业紧密相关，并结合未来市场趋势及公司业务发展的需要展开，有助于缓解公司业务不断拓展及升级过程中对资金的需求。本次募投项目投产后，公司能够提升高端智能数控装备与精密结构件的产能，有助于公司把握市场机遇，有效优化公司产品布局，增强公司主营业务竞争力实力，提高公司的行业地位和市场份额。

本项目符合国家产业政策对本行业发展的要求，通过进行合理可控的环保措施，项目建设和运行期间对环境的影响较小。同时，本项目具有良好的预期经济效益，能够提升公司整体盈利水平，对促进当地就业和税收增长具有积极意义。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行将进一步扩大公司的资产规模和业务规模，进一步增强公司资本实力，有利于提升公司的抗风险能力。本次发行募集资金到位后，由于募集资金投资项目的建成投产并产生效益需要一定时间，短期内公司净资产收益率及每股收益可能有所下降；但募集资金投资项目投产后，随着项目效益的逐步显现，公司的规模扩张和利润增长预计将逐步实现，经营活动现金流入预计将逐步增加，净资产收益率及每股收益预计将有所提高，偿债能力进一步夯实，公司核心竞争力、行业影响力和可持续发展能力将得到增强。

本次向特定对象发行A股股票完成后，公司资本实力大大增强，净资产大幅提高，资产负债率下降，资本结构得到进一步改善，整体偿债能力有所增强，并有利于增强公司整体抗风险能力。

四、结论

综上所述，公司本次向特定对象发行 A 股股票的募集资金投资项目具备必要性与可行性，符合产业发展方向和战略发展规划，市场前景良好、盈利能力较强，有利于增强公司的核心竞争，促进公司的可持续发展，符合公司及全体股东的利益。

东莞金太阳研磨股份有限公司

董 事 会

2024 年 2 月 29 日