

证券代码：300328

证券简称：宜安科技

公告编号：2026-039 号

# 东莞宜安科技股份有限公司

Dongguan Eontec Co., Ltd.

(注册地址：东莞市清溪镇银泉工业区)



## 2026 年度向特定对象发行股票 募集资金使用可行性分析报告

二〇二六年四月

东莞宜安科技股份有限公司（以下简称“公司”或“宜安科技”）是在深圳证券交易所创业板上市的公司。为满足公司业务发展的资金需求，扩大公司经营规模，增强公司资本实力及盈利能力，根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）《上市公司证券发行注册管理办法》（以下简称“《注册管理办法》”）等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司拟向特定对象发行股票募集资金，编制了向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析报告。

本报告中如无特别说明，相关用语具有与《东莞宜安科技股份有限公司 2026 年度向特定对象发行股票预案》中相同的含义。

## 一、本次向特定对象发行募集资金使用计划

本次发行的募集资金总额不超过人民币 80,000.00 万元（含本数），扣除相关发行费用后的募集资金净额拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资金额	拟使用募集资金
1	湖南逸昊金属材料科技有限公司非晶合金项目（一期）	60,000.00	53,000.00
2	东莞生产基地数字化升级改造项目	12,000.00	12,000.00
3	补充流动资金	15,000.00	15,000.00
合计		<b>87,000.00</b>	<b>80,000.00</b>

在本次发行的董事会审议通过之后至本次发行募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目的实际进度，以自有资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于上述项目拟使用募集资金，在本次发行募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资金额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

## 二、本次募集资金投资项目的的基本情况

### （一）湖南逸昊金属材料科技有限公司非晶合金项目（一期）

#### 1、项目基本情况

项目投资预算为60,000.00万元，备案实施主体为湖南逸昊金属材料科技有限公司，拟在湖南省株洲市高新区新马东路工业园内，通过租赁现有厂房的方式，建设智能化、自动化非晶合金（液态金属）生产线，推动公司非晶合金核心业务的发展。

## 2、项目投资概算

本项目预计投资总额为 60,000.00 万元，具体投资明细如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	比例
1	建设投资	10,800.00	18.00%
2	设备投资	45,000.00	75.00%
3	预备费	2,800.00	4.67%
4	铺底流动资金	1,400.00	2.33%
总投资金额		<b>60,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## 3、项目效益情况

经过可行性论证，该项目具有良好的经济效益。项目达产后，能够为公司带来持续的现金流入。

## 4、项目涉及的有关报批事项

截至本报告出具日，本项目已完成立项备案手续，已取得《湖南逸昊金属材料科技有限公司非晶合金项目备案证明》（株天发改备〔2026〕66号）。项目涉及的环评等手续正在办理中。

## （二）东莞生产基地数字化升级改造项目

### 1、项目基本情况

项目投资预算 12,000.00 万元，拟通过引进先进的数字化、自动化的软件及生产设备，对现有压铸生产线进行全流程智能化改造，全面提升生产运营效率，实现铝镁铸件产品的快速交付。

### 2、项目投资概算

本项目预计投资总额为 12,000.00 万元，具体投资明细如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	比例
1	硬件设备投资	8,656.00	72.13%
2	软件设备投资	2,744.00	22.87%
3	预备费	600.00	5.00%
总投资金额		<b>12,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### 3、项目涉及的有关报批事项

截至本报告出具日，本项目立项备案等手续正在办理中。

#### (三) 补充流动资金

公司综合考虑了行业发展趋势、自身经营特点以及业务发展规划等经营情况，拟使用募集资金中的 15,000 万元补充流动资金。

## 三、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

### (一) 项目实施的必要性

#### 1、湖南逸昊金属材料科技有限公司非晶合金项目（一期）

(1) 实现公司非晶合金的产能扩充，以满足下游市场的客户需求

公司专注非晶合金研发和产业化 10 余年，为消费电子、新能源汽车、医疗器械、音乐及体育器材等领域客户提供全面的非晶合金产品规格，与下游客户形成稳定的商业伙伴关系，细分市场领域不断拓展，产品订单量保持增长趋势。在智能消费电子、具身智能、新能源汽车、精密医疗器械等下游领域快速发展的背景下，为把握历史性发展机遇，公司亟需建设新的自动化产线，以进一步提升非晶合金产品产能，提高市场份额。

(2) 依托实施地区区位优势，聚力打造一流非晶合金标杆项目

湖南株洲为本次项目的实施地，当地具备地理、产业、政策等区位优势。湖南地处中国中部，承东启西、连接南北，是长江经济带和“泛珠三角”区域的重要组成部分。在产业区位方面，湖南是传统的工业大省，尤其在工程机械、轨道交通、有色冶金、电子信息等领域拥有深厚的产业积淀和技术工人储备，吸引了大量零部件企业就近配套。

公司控股股东为株洲市国有资产投资控股集团有限公司，依托控股股东所在地区实施项目，能有效借助当地区位与政策优势。募投项目实施主体湖南逸昊与株洲高新技术产业开发区管理委员会签署《项目进区合同》，就非晶合金业务开展合作。公司将充分整合非晶合金业务资源，在株洲新马东路工业园厂房开展智能化、自动化非晶合金（液态金属）生产线建设，充分利用株洲高新技术产业开发区管理委员会及控股股东在当地的业务支持能力，打造一流非晶合金标杆项目，有效推动非晶合金产业的规模化、高质量发展，与株洲“3+3+2”现代产业体系中的新材料战略方向深度契合，为株洲打造千亿级动力产业集群注入强劲动力。

### （3）建设智能化、自动化制造体系，发挥规模效应实现降本增效

非晶合金结构件的制备是一个对工艺参数极度敏感的过程，从母合金的真空熔炼、成分精确控制，到后续的快速冷却，生产过程任何微小波动及控制不当都会导致产品晶化，影响整体良率与生产成本。作为各行业结构件材料的新型替代方案，非晶合金产品需要同时在水产品质量、性能与规模化供应成本对原方案形成代际优势，才有更大可能赢得市场订单与客户选择。通过设计自动化、智能化产线，工控设备能够实现熔炼、加料、注塑、取件等工序的精确重复，消除人为不确定性；智能化产线传感器部署能实时监测温度、压力、真空度等关键参数并对生产环节进行闭环反馈控制，从根本上保证非晶合金产品性能的稳定性和高可靠性，因而建设自动化与智能化非晶合金产线具有必要性。

## 2、东莞生产基地数字化升级改造项目

### （1）顺应行业智能制造趋势，提高公司数字化管理水平

作为汽车、电子、医疗等高端装备的核心结构件，压铸行业正处于市场需求与技术复杂度双升级的关键阶段，下游客户对供应商的产能承接能力、工艺稳定性与交付一致性提出更高要求。公司目前进行全生命周期的智能化管理还有着较大进步空间，同时随着未来数字化、自动化生产线的增加，现有信息化系统不能完全满足生产智能化管理需求。本项目通过部署 MES 系统，实现生产计划、工艺参数、质量数据的实时采集与集中管控；升级 ERP 系统，打通财务、供应链、生产数据流，构建业财一体化平台；引入 PLM 与仿真模拟软件，建立从研发设计到制造的数据闭环。以此夯实数字化管理基础，为公司决策提供数据底座。

## （2）数字化改造老旧产线，提升全链条交付能力

近年来，公司重点拓展新能源汽车领域客户，伴随与客户合作的不断深化及一体化压铸技术的快速普及，高集成度压铸件需求持续攀升。公司经过多年发展，已配置一定规模的大吨位压铸设备，具备承接大型一体化压铸件的基础能力。但在配套的中小吨位设备方面，部分中小吨位设备存在投运年限较长，设备精度下降、自动化程度低等问题，难以满足当前高端制造要求；现有模具加工设备在应对高精度需求时，效率与精度仍有提升空间，上述短板已成为制约公司整体交付能力和盈利水平的薄弱环节。因此，公司有必要针对现有落后中小吨位产能、石墨电极生产、模具精密加工能力等短板进行系统的优化升级。

## （3）提升自动化生产水平，助力公司降本增效

随着我国制造业由快速发展期逐渐转为平稳增长期，压铸企业面临着日益激烈的竞争环境，因此势必要从各个环节建立优势以提升核心竞争力。而压铸生产作为制造业的核心环节，企业需要在保证铸件质量与一致性的前提下，通过有效途径降低生产成本，从而以高性价比的产品获得市场竞争优势。

通过自动化技术改造，提高压铸生产自动化水平，减少人工干预环节，降低生产人员数量，是公司成本控制和未来发展的必然选择。公司现已建立了镁、铝合金压铸自动化生产线，但压铸成型、数控加工等工序仍存在大量人工操作，自动化覆盖率仍有较大提升空间。本项目通过引进先进的自动化设备对现有生产线进行升级改造，提升自动化水平，降低生产人员数量，提高生产效率和良率，从而降低公司生产成本和提升公司整体盈利能力。

## 3、补充流动资金

未来随着公司经营规模不断扩大，公司营运资金需求量相应增加。通过补充流动资金，一方面有利于公司扩大经营规模、持续加大在产品与技术端的创新投入，强化公司核心技术优势和产品竞争力，进一步扩大市场份额。另一方面可以降低公司资产负债率，减少财务费用支出，改善公司资本结构，为公司长期稳定经营发展创造有利条件。

## （二）项目实施的可行性

### 1、湖南逸昊金属材料科技有限公司非晶合金项目（一期）

（1）广阔的市场前景与优质的客户资源，为项目实施提供产能消化条件

非晶合金具有高强度、高硬度、高弹性、耐蚀性、耐磨性、高电阻率、优异磁性等特性，其一体成型工艺能满足多应用领域对结构件结构复杂性及工艺成本方面的要求，因而在消费电子、人形机器人、新能源汽车、医疗器械等下游市场拥有良好应用前景，将充分受益下游行业发展机遇。

公司多年深耕非晶合金业务，在多个下游细分市场积累了丰富的客户资源。在消费电子结构件方面，公司主要供应铰链、可穿戴设备及手机精密结构件等非晶合金产品，生产的液态金属 Face ID 支架、摄像头模组、液态金属铰链结构件等已向国内知名手机厂商批量供货；在新能源汽车零部件方面，公司是全球唯一将液态金属应用在汽车行业的企业，是独家向特斯拉供应 Model X 液态金属车门锁盖的一级供应商并一直持续至今；在医疗器械方面，公司积极拓展海外医疗器械市场，与国际知名的医疗器械公司进行合作开发，医疗器械结构件陆续进入试产，部分产品实现了量产。非晶合金产品下游市场前景广阔，且公司拥有丰富的下游客户资源，建立了广泛的销售体系，拥有充足在手订单，能够为本项目的实施奠定良好的产能消化条件。

（2）公司拥有国内领先的非晶合金研发技术优势及生产制造优势，为项目实施提供技术及经验支持

作为行业内较早进行非晶合金研发的企业，公司及子公司围绕非晶合金的材料制备、铸造成形、结构件生产等开展研发，并形成一系列知识产权成果。扎实的研发实力及丰厚的知识产权成果，为本次项目实施提供坚实的技术支持。

在制造方面，公司具备非晶合金材料成分的设计、母合金的熔炼、精密模具设计和制造、精密机加工、表面处理及液态金属真空成型设备的制造等全制程的能力。本次项目将采用卧式压铸机方式生产锆基非晶合金零部件，具有冲压速度快，CNC 加工工时少等优势，故生产速度及产品成本均低于同行业锆基非晶合金企业，逐步形成国内领先的非晶合金制造优势，为本次项目的实施提供丰富经验

优势与产线建设支持。

### (3) 项目建设符合政策要求

本项目涉及的行业主要为非晶合金结构件行业，在《战略性新兴产业分类（2018）》中属于“3.6.6 液态金属制造”，是国家政策鼓励支持发展的战略性新兴产业。

## 2、东莞生产基地数字化升级改造项目

### (1) 雄厚的技术研发实力，为项目的实施奠定了基础

公司作为国家高新技术企业，已构建起覆盖新材料研发、精密模具开发、精密压铸、数控精加工及表面处理的全产业链一体化运营体系，形成了从材料端到成品端的垂直整合能力。在质量管理方面，公司先后通过英国 BSI 认证的 ISO 9001:2015、IATF 16949:2016、ISO 14001:2015 等国际权威体系认证，建立起符合汽车行业严苛标准及国际通用规范的质量管理框架，为本项目的实施奠定了基础。与此同时，公司建有“广东省院士专家工作站”、“国家博士后科研工作站”、“广东省轻合金工程技术研究开发中心”、“省企业技术中心”、“广东省功构一体化轻金属材料先进成形企业重点实验室”等多个高层次科研平台，形成了从基础研究到应用开发、从工艺创新到产业转化的完整研发体系。此外，公司与中国科学院金属研究所、西北工业大学、大连大学附属中山医院等国内知名科研院所建立了良好的产学研合作关系，致力于前沿技术领域的研究开发及产业转化，持续完善工艺链条、改进技术路线。公司雄厚的技术研发实力为本项目的技术可行性、实施稳定性及长期竞争力奠定了坚实基础。

### (2) 丰富的规模化生产制造经验，为项目的实施提供坚实保障

公司在铝镁合金精密压铸领域拥有成熟的制造能力与丰富的生产经验，能够高效应对产品型号多样、材料体系多元、客户定制化需求复杂的行业特点。经过多年实践，公司探索形成了核心工艺自主掌控与外协资源弹性协同的生产模式。对于标准化通用工序及非核心加工环节，通过完善供应链管理体系实现外部产能的高效调度与成本优化；对于模具精密加工、压铸成型、CNC 精加工、精密检测等直接影响产品尺寸精度、力学性能与表面质量的关键环节，则依托自主产线、

先进装备与严格质控确保工艺一致性与质量稳定性。

在此基础上，本次数字化升级改造项目计划引入多种先进装备，进一步提升压铸工艺集成度、加工自动化水平与质量管控精度。公司在压铸装备选型、复杂模具开发、产线集成调试、工艺参数优化及全生命周期运维管理等方面积淀的成熟经验与专业能力，可确保新引入设备快速融入现有制造体系，实现新产线的高效稳定运营，从而为项目的实施提供保障。

### **3、补充流动资金**

公司本次发行募集资金用于补充流动资金符合《上市公司证券发行注册管理办法》等法律法规和规范性文件的相关要求，具有可行性。公司已根据相关规定，形成了规范有效的内部控制环境。公司按照要求制定了《募集资金管理办法》，对募集资金的存放、使用、用途变更、管理与监督等进行了明确规定。

## **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相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次向特定对象发行募投项目的实施不会改变公司现有的主营业务，将增强公司在非晶合金领域的核心竞争力，有助于提升市场占有率，巩固公司的行业地位。

### **（二）对公司财务状况的影响**

#### **1、对财务状况的影响**

本次发行完成后，公司总资产与净资产规模将进一步增加，资金实力将有效提升，有利于提升公司市场规模与份额，扩大经营规模；同时，能够降低资产负债率与财务费用，增强抗风险能力，降低短期偿债压力，符合公司的实际情况和战略需求。

#### **2、对盈利能力的影响**

本次发行完成后，公司股本总额将增加，由于募集资金投资项目为公司带来

的效益需在项目实施后的一段时期内才能完全体现，因此，短期内将可能导致公司净资产收益率、每股收益等指标一定程度的摊薄。但从中长期来看，本次向特定对象发行股票募集资金投资项目的实施将对公司主营业务收入和盈利能力产生积极影响。公司将进一步拓展优势产品市场，增强公司核心竞争能力，公司的营业收入和盈利能力可以得到进一步提升。

### **3、对现金流量的影响**

本次发行完成后，公司筹资活动现金流入将大幅增加。募集资金投入使用后，投资活动现金流出量也将大幅提高。随着本次发行募集资金投资项目的实施和效益的产生，未来公司经营活动现金流量净额将有所增加。

## **五、募集资金投资项目可行性分析结论**

本次发行的募集资金的用途合理、可行，符合国家产业政策及行业发展方向，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非晶合金领域的行业地位，增强公司可持续发展能力，项目具备可行性，符合公司及全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目是必要、可行的。