

证券简称：麦达数字

证券代码：002137

# 深圳市麦达数字股份有限公司

## 2020年非公开发行股票 募集资金使用可行性分析报告 (二次修订稿)



二〇二〇年九月



## 一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行募集资金总额（含发行费用）不超过 45,905.78 万元（含本数），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	投资总额	拟使用募集资金额
1	人工智能可穿戴设备生产基地建设项目	53,213.00	35,000.00
2	人工智能可穿戴主控芯片及应用技术研发项目	13,530.00	9,599.77
3	补充流动资金	905.78	905.78
合计		<b>67,648.78</b>	<b>45,905.78</b>

注：合计数尾数因四舍五入原因，与相关单项数据计算得出的结果略有不同。

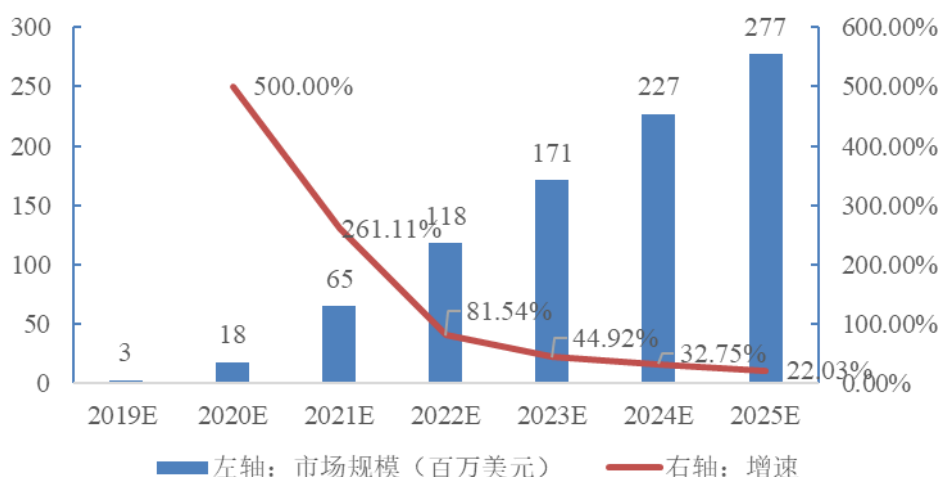
如本次非公开发行股票实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹资金方式解决。在本次非公开发行股票募集资金到位之前，公司可根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

## 二、本次募集资金投资项目的实施背景及市场前景

### （一）5G 行业发展概况

当前，全球新一轮科技革命和产业变革加速发展，5G 作为新一轮信息通信技术演进升级的重要方向，是实现万物互联的关键信息基础设施、经济社会数字化转型的重要驱动力量。世界主要国家都把 5G 作为经济发展、技术创新的重点，将 5G 作为谋求竞争新优势的战略方向。根据 GSA 统计，截至 2019 年底，全球 119 个国家或地区的 348 家电信商开展了 5G 投资。其中，61 家电信运营商已经推出 5G 商用服务。Netscribes Analysis 预测 2019 年全球 5G 市场规模为 3 百万美元，随后增长态势迅猛，2025 年市场规模将达到 277 百万美元，期间呈现出高达 112.60% 的年均复合增长率。

2019-2025年全球5G市场规模预测情况



数据来源：Netscribes Analysis

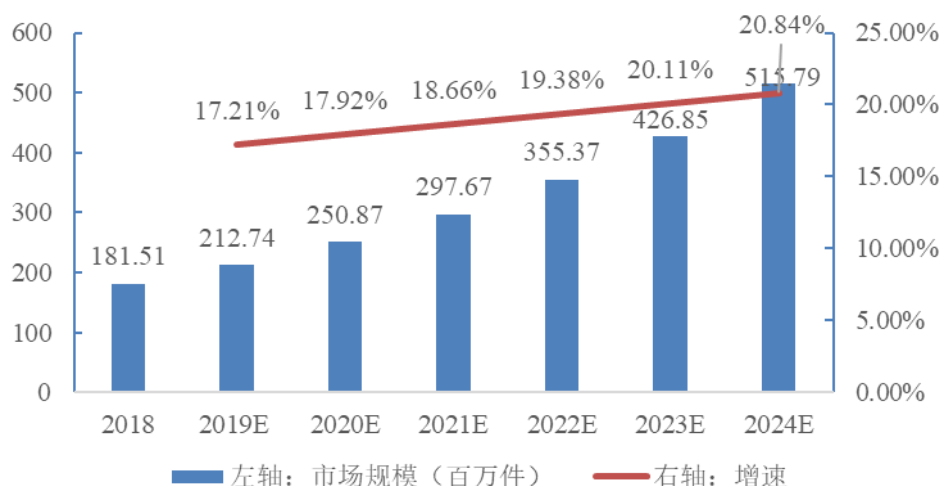
我国工信部于 2019 年 6 月正式发放 5G 商用牌照，商用计划较原定时间提前一年。GGII 统计显示，2018 年中国通信基站总量为 478 万座，除个别偏远地区外，已全面覆盖中国国土。随着 5G 商业化进程的进一步推进与 5G 技术的发展和应用，5G 相关技术及应用市场前景广阔。

## （二）可穿戴设备行业发展概况

可穿戴设备，即直接穿在身上，或是整合到用户的衣服或配件的一种便携式设备，如智能手表、智能手环、智能眼镜、智能跑鞋等。随着技术创新的进一步应用，在消费电子领域也涌现出一批新产品，成为消费电子行业新的增长点。包括以智能手表、智能手环为代表的智能可穿戴设备、AR/VR 设备、消费级无人机、娱乐机器人等新兴产品，发展速度迅猛，已从过去的单一功能迈向多功能，品种日益多样化，同时具有更加便携、实用等特点，市场需求不断扩大，应用于健康医疗、游戏娱乐、个人安全等领域。

Mordor Intelligence Analysis 发布的《Global Smart Wearable Market Growth, Trends, and Forecast (2019 - 2024)》数据显示，2018 年全球可穿戴设备市场规模高达 181.51 百万件，预计 2024 年全球可穿戴设备市场规模达到 515.79 百万件，年均复合增长率为 19.01%。

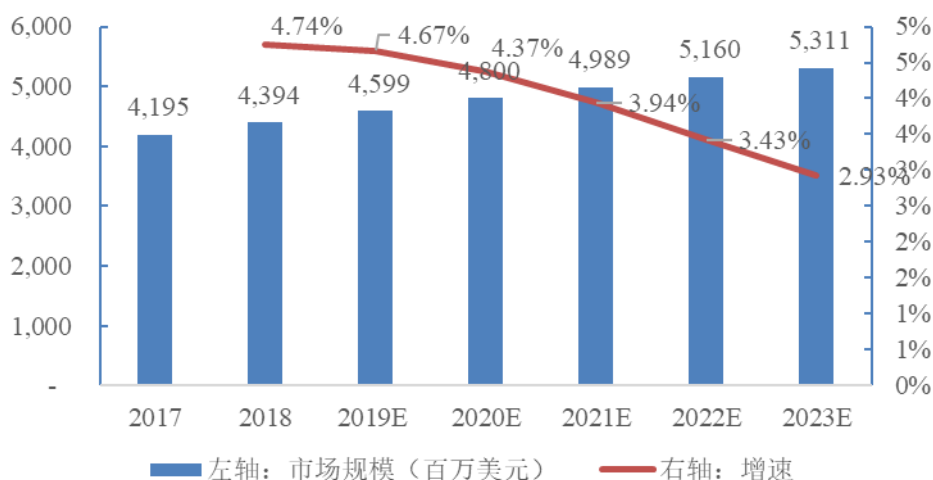
2018-2024年全球可穿戴设备市场规模及预测情况



数据来源：Mordor Intelligence Analysis

根据 Statista 的预计，中国可穿戴设备市场规模保持稳定增长，以 4.01% 的年均复合增长率从 2017 年的 4,195 百万美元增长至 2023 年的 5,311 百万美元，可穿戴设备产品市场前景十分广阔。

2017-2023年中国可穿戴设备市场规模及预测情况

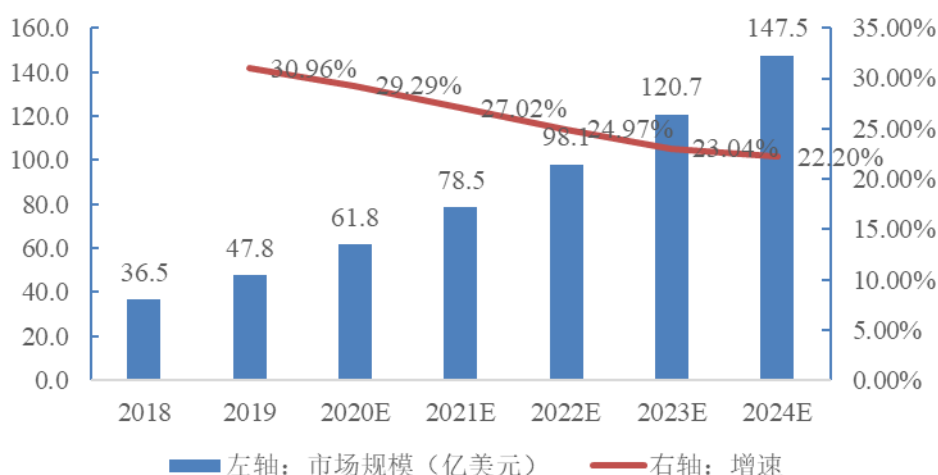


数据来源：Statista

### （三）TWS 耳机行业发展概况

根据 Arizton 发布的统计报告，2018 年全球 TWS 耳机市场规模已达到 36.5 亿美元，未来将保持稳定快速增长，预计 2024 年全球 TWS 耳机市场规模将上升至 147.5 亿美元，2018-2024 年均复合增长率高达 26.21%。

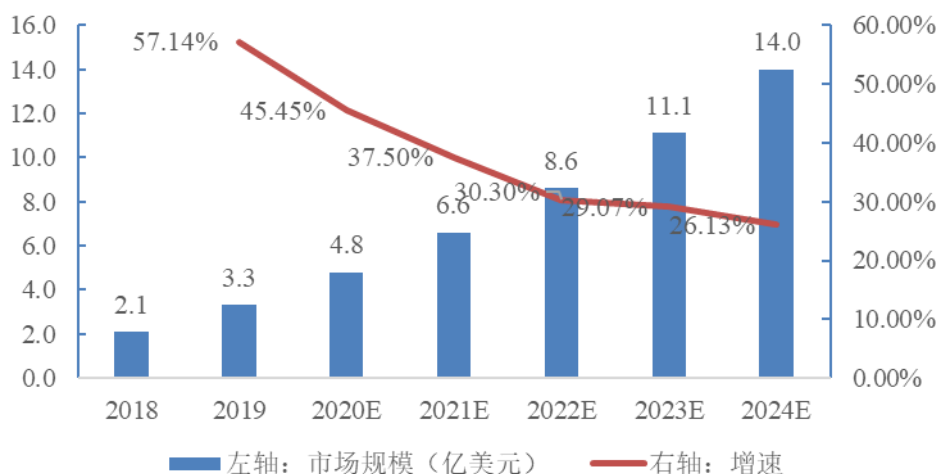
2018-2024年全球TWS耳机市场规模及预测情况



数据来源：Arizton

随着消费电子产品的规模不断扩大，以及移动化办公、运动健身、即时娱乐等各类视听活动蓬勃发展，TWS 耳机产品在丰富应用环境的同时使得消费者对其需求不断增长，中国 TWS 耳机市场将迎来如智能手机般的高速成长期。Arizton 的统计数据显示，2018 年我国 TWS 耳机市场规模突破 2 亿美元，未来预计保持快速上升，2024 年我国 TWS 耳机市场规模将达到 14 亿美元，年均复合增长率高达 37.19%，呈现出广阔的市场前景。

2018-2024年中国TWS耳机市场规模及预测情况



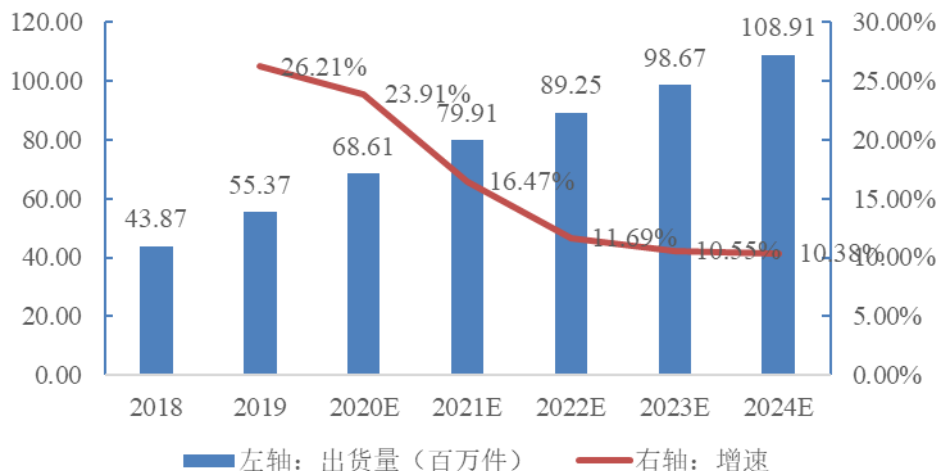
数据来源：Arizton

#### （四）智能手表行业发展概况

Mordor Intelligence Analysis 发布的报告显示，2018 年全球智能手表出货量

已经达到 43.87 百万件，随后保持稳定增长，2024 年全球智能手表出货量将达到 108.91 百万件，年均复合增长率为 16.36%，智能手表市场空间潜力巨大。

2018-2024年全球智能手表出货量及预测情况

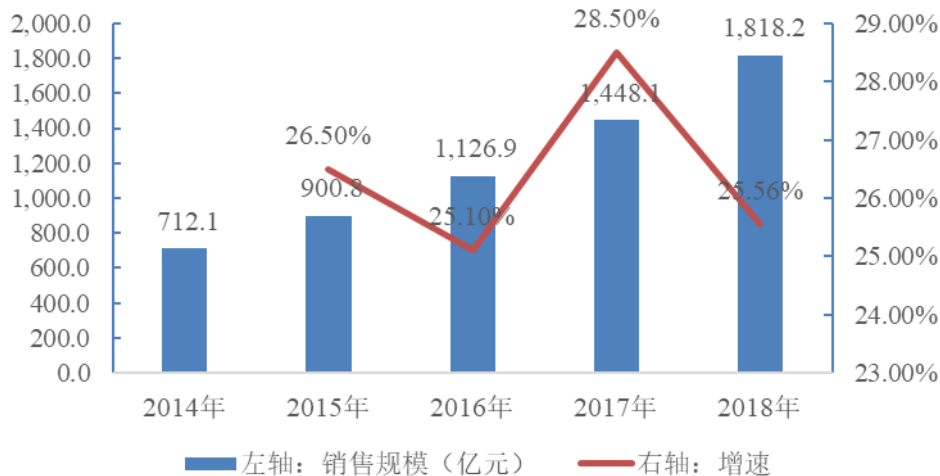


数据来源：Mordor Intelligence Analysis

### (五) 芯片行业发展概况

在下游应用空间持续扩大的推动下，我国芯片制造业规模持续快速增长。根据中国半导体行业协会发布的统计数据，2014 年中国大陆芯片制造业销售规模达到 712.1 亿元，2018 年中国大陆芯片制造业销售规模增长至 1,818.2 亿元，年均复合增长率为 26.41%。

2014-2018年我国芯片制造业销售规模及增长情况



数据来源：中国半导体行业协会

集成电路行业包括集成电路设计业、集成电路制造业、集成电路封装测试业等部分。其中，我国集成电路设计行业 2018 年销售收入为 2,519.3 亿元，同比增长 21.50%，占 2018 年国内集成电路行业销售额比重为 38.57%，2012 年至 2018 年的复合增长率为 26.27%，我国集成电路设计业销售收入呈快速上升趋势。

### 三、本次募集资金投资项目的的基本情况

#### （一）人工智能可穿戴设备生产基地建设项目

##### 1、项目概况

本项目总投资 53,213 万元，建设期 2 年。项目拟通过新建 SMT 无尘车间、自动化车间、仓库等生产车间及配套设施，购置贴片机、智能自动化流水线、音频分析仪等生产检测设备，同时引进优秀的生产技术人才，建设人工智能可穿戴设备生产基地。本项目实施后，达产年将新增 820 万只 TWS 耳机和 140 万只智能手表的生产能力，为公司未来发展带来新的利润增长点。

本项目的实施，有利于充分发挥公司在智能硬件业务板块积累的技术优势和人才优势，紧抓人工智能可穿戴设备历史发展机遇，纵深布局智能产品产业链，为公司未来实现可持续的快速发展带来新引擎。

##### 2、项目投资概算

本项目投资总额为 53,213 万元，其中拟以募集资金投资 35,000 万元。总投资包括：

单位：万元

序号	具体项目	投资总额
1	建筑工程	25,292
2	设备购置及安装	24,745
3	铺底流动资金	3,175
合计		<b>53,213</b>

##### 3、项目实施必要性

（1）项目是公司顺应市场发展趋势，落实公司发展战略的需要

在物联网发展潮流的大背景之下，随着 5G 通信技术的来临、云计算能力的



强化、人工智能技术的应用以及传感技术的不断成熟，可穿戴设备市场迎来良好发展契机。IDC 发布的统计报告显示，得益于耳戴式设备（hearables）出货量的大幅增长，2019 年第四季度全球可穿戴设备出货量达到 1.189 亿台，相比 2018 年同期增长率高达 82.3%。2019 年第四季度中国可穿戴设备市场出货量为 2,715 万台，同比增长 25.2%。基础可穿戴设备（不支持第三方应用的可穿戴设备）出货量为 2,097 万台，同比增长 38.2%，智能可穿戴设备出货量为 618 万台，同比增长 75.5%。IDC 预计至 2023 年，中国可穿戴设备的市场出货量将接近 2 亿台，同时，根据 Garther 的预测，2020 年全球终端用户在穿戴式设备上的支出将达到 515.45 亿美元，相比 2019 年的 405.81 亿美元增长率达到 27%。智能手表作为终端用户支出最多的项目，占比达到 44%。长远来看，在 AI 技术、VR 技术、传感器技术愈发成熟、消费者对高端、创新型产品需求日益增加以及使用者对安全性与隐私性关注度日渐加强等多重因素的综合影响下，以 TWS 耳机、智能手表等为代表的可穿戴设备市场需求将保持快速增长，5G 时代高速的互联网络更将进一步加快可穿戴设备市场发展。

自成立以来，公司旗下产品品类逐渐切入到智能锁具、金融终端科技产品、智能模块等细分领域。本项目是公司在智能硬件业务细分领域的进一步拓展，也是公司根据市场发展前景作出的战略性布局。本项目的顺利实施有利于公司精准把握可穿戴设备快速发展的趋势，贯彻落实公司“紧抓 5G、物联网带来的历史新机遇，纵深布局产业链”的发展战略，助力公司稳健发展。

## （2）项目是丰富公司产品结构，进一步提升公司盈利能力的需要

自成立以来，公司始终坚持以市场为导向，充分关注市场动态，不断推出适应市场需求的新产品。随着产业技术升级及消费者需求变化，公司拟通过本项目本项目的实施，实现人工智能可穿戴设备尤其是 TWS 耳机以及智能手表的生产，有效丰富公司产品结构，提高公司产品销量，为公司培育新的利润增长点。

通过本生产基地的建设，公司将引进一系列新设备、新工艺、新技术来实现普通型、中高端型的 TWS 耳机和智能手表生产制造能力，营造更加优越的工作环境，以吸引更多具有专业技术的优秀人才，显著提升劳动生产率和产品质量，从而实现年产 820 万只 TWS 耳机和 140 万只智能手表的生产能力，为公司业务

规模的进一步扩大奠定产能基础，有效保障公司持续快速发展。未来，公司产品种类将更加丰富、产品应用领域将更加全面、面临的市场空间将更加广阔。本项目的顺利实施将逐步为公司带来可观的经济效益，提升公司整体盈利水平。

### （3）项目是延伸公司已有优势，巩固公司行业地位的需要

公司传统的核心竞争力之一在于具备国内领先的生产制造、供应链服务、质量控制和成本管控能力，并形成了完善的管理制度和相关流程。尤其在供应链管理方面，公司在订单驱动生产的业务模式中，已经拥有突出的采购和库存管理能力与积累了丰富的物流管理经验。

通过本项目的实施，公司能够成功运用多年以来在产品的设计、生产工艺、质量控制、供应链管理等方面积累的生产制造管理能力、技术能力以及丰富经验等，实现对市场发展趋势、客户需求的准确把握与产品交付的及时、高效响应，在激烈的市场竞争中保持领先地位。在本项目的实施中，公司将进行 TWS 耳机和智能手表的批量化生产和供应，从而将自身的技术优势和技术积累充分转化为产业优势，同时在未来的规模化生产中通过工艺提升、流程优化、质量控制等进一步夯实公司在智能硬件领域的已有技术优势，增强公司市场影响力，巩固公司的行业地位。

## 4、项目实施可行性

### （1）政策可行性

近年来，国家相关部门陆续出台了一系列政策支持和鼓励可穿戴设备行业的发展。

2016 年 12 月，国务院在《“十三五”国家战略性新兴产业规划》明确提出要“加快虚拟现实、增强现实、全息成像、裸眼三维图像显示（3D）、交互娱乐引擎开发、文化资源数字化处理、互动影视等核心技术创新技术发展”。

2017 年 7 月，国务院在《新一代人工智能发展规划》中明确提出要“加快智能终端核心技术和产品研发，发展新一代智能手机、车载智能终端等移动智能终端产品和设备，鼓励开发智能手表、智能耳机、智能眼镜等可穿戴终端产品，拓展产品形态和应用服务”。

2017 年 8 月，国务院在《关于进一步扩大和升级信息消费持续释放内需潜力的指导意见》中明确提出要“升级智能化、高端化、融合化信息产品，重点发展面向消费升级的中高端移动通信终端、可穿戴设备、数字家庭产品等新型信息产品，以及虚拟现实、增强现实、智能网联汽车、智能服务机器人等前沿信息产品”。

2017 年 11 月，国务院在《关于深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》明确提出：“在智能网联产品应用方面，重点面向智能家居、可穿戴设备等领域，融合 5G、深度学习、大数据等先进技术，满足高精度定位、智能人机交互、安全可信运维等典型需求。”

2018 年 9 月，国务院在《完善促进消费体制机制实施方案（2018—2020 年）》中明确提出：“加大网络提速降费力度。加快推进第五代移动通信（5G）技术商用。支持企业加大技术研发投入，突破核心技术，带动产品创新，提升智能手机、计算机等产品中高端供给体系质量。支持可穿戴设备、消费级无人机、智能服务机器人等产品创新和产业化升级”。

2019 年 8 月，国务院在《关于进一步激发文化和旅游消费潜力的意见》中提出：“促进文化、旅游与现代技术相互融合，发展基于 5G、超高清、增强现实、虚拟现实、人工智能等技术的新一代沉浸式体验型文化和旅游消费内容。丰富网络音乐、网络动漫、网络表演、数字艺术展示等数字内容及可穿戴设备、智能家居等产品”。

国家产业政策的支持环境为公司生产人工智能可穿戴设备奠定了较好的政策基础，创造了良好的外部环境机遇。因此，本项目实施具备充分的政策可行性。

## （2）人才及技术可行性

公司深耕智能硬件业务多年，在产品研发、生产制造、供应链服务、质量控制和成本管控能力等方面具有显著优势，并形成了完善的制度和流程，相关环节人才储备丰厚，并形成了完备的人才梯队。公司关注研发创新，持续投入研发资源，建立了具有较强的自主研发及创新能力的专业团队，且团队核心成员大多具

有多年的从业经历，对行业前沿发展和市场需求具有敏锐的预判和研发能力，在产品研发等方面积累了丰富的经验。

同时，公司已逐步建立起适应行业发展特点的及公司发展需求的人才引进及培养模式。公司采取内部擢升与外部引进相结合的方式，建立多层次的人才队伍。公司使用具有竞争力的薪酬政策、良好的管理机制、卓越的企业文化等充分调动人才积极性，有效激励人才和团队。公司还通过股权激励等各种方式充分调动了核心骨干人员如中高层技术研发和管理人员的积极性，有效激励员工在研发领域的创新积极性，保证了管理与技术团队的高度稳定性与公司利益的一致性，为公司的战略规划与经营管理政策的有效落地实施提供了有力的保障。

### （3）客户可行性

经过多年发展，在硬件领域，公司与包括 PHILIP、GE、ABL、ASM PT、SSG 及 EGLO 等在内的国际一线品牌客户建立了合作关系，在与优质客户的合作过程中，公司更好地接触先进技术和更准确地把握终端市场需求，在产品规划、生产管理等方面积累了丰富的产品研发和供应链管理经验，生产制造能力不断提升，客户粘性也处于较高水平。

针对此次募投项目相关的 TWS 耳机、智能手表等产品，公司将其销售渠道主要定位于跨境电商、互联网企业等新兴市场。公司核心团队深耕耳机、智能手表等智能可穿戴产品多年，在跨境电商、互联网企业等细分市场积累了一定的客户群体，针对目标市场需求有深刻的认知和丰富的服务经验。公司与多家潜在客户保持高效互动，以保证从源头上实现客户需求转化的一致性。这些优质的客户资源、丰富的客户服务经验以及具体合作项目的不断推进与落地，为人工智能可穿戴设备的产能消化奠定了坚实的基础。因此，本项目具备充分的客户可行性。

## 5、项目实施主体和建设地点

本项目的实施主体为深圳市麦达数字股份有限公司，即发行人。本项目的建设地点为：深圳市龙岗区宝龙街道实益达锦龙厂区内。

## 6、项目经济效益

本项目达产期 3 年，达产后年实现销售收入 140,000 万元，内部收益率 22.61%，静态投资回收期 6.26 年（含建设期），项目投资回报良好。

## 7、项目批准情况

截至本预案公告日，本项目正在办理备案及环评事宜。

### （二）人工智能可穿戴设备主控芯片及应用技术研发项目

#### 1、项目概况

本项目总投资 13,530 万元，建设期 3 年。项目通过在公司现有研究开发平台的基础上，引进高性能示波器、实时数据采集系统、蓝牙一致性测试系统、EDA 软件等国内外先进设备，持续提升公司研发创新实力，为公司完善产业链布局奠定坚实的技术储备。

#### 2、项目投资概算

本项目投资总额为 13,530 万元，其中拟以募集资金投资 10,000 万元。总投资包括：

单位：万元

序号	具体项目	投资总额
1	建筑工程	4,622
2	设备及软件的购置与安装	5,424
3	研发费用	3,484
合计		13,530

#### 3、研发方向

本项目为人工智能可穿戴设备主控芯片及应用技术研发项目，具体研发方向包括低功耗蓝牙 SoC 芯片研发以及智能语音系统、AI 降噪算法、运动与健康监测传感器的集成及算法等。

#### 4、项目实施必要性

（1）战略布局上游产业核心部件，实现技术自主可控

本次研发项目包括人工智能可穿戴设备主控芯片的研发。主控芯片是 TWS

耳机、智能手表等可穿戴设备的关键零部件，部分行业优质供应商在市场稳定供应上存在一定的不确定性。公司在上游关键零部件进行战略布局，有利于提升其全产业链研发、生产制造的能力以及抵抗经营风险的能力，从而形成。

公司准确把握上游原材料和下游应用行业的发展趋势，根据智能可穿戴设备市场的蓬勃发展和自身发展需要，拟通过本项目的建设实施，对智能可穿戴设备主控芯片及应用技术、智能语音系统、AI 降噪、监测传感器及算法等核心技术开展研究。本项目的顺利实施有利于公司以市场需求为基础、以技术创新为驱动，在产业高速发展中实现技术升级，提高自身竞争实力，在与行业领先企业的市场竞争中处于有利地位。

### （2）通过涉入芯片研发，提升可穿戴设备产品端竞争优势

TWS 耳机、智能手表等可穿戴设备目前还处于产品不断研发升级的阶段，产品成熟度及性能提升空间较大。主控芯片是 TWS 耳机、智能手表等可穿戴设备的关键零部件，对产品性能提升、功能完善、客户体验优化有重要的制约作用。低功耗、低时延、连接稳定、成本可控、高清音质等关键技术瓶颈亟待突破。芯片端与产品端研发的高效联动，对于提升终端硬件产品性能至关重要。

长期来看，产品性能和成熟度提升后，市场空间进一步打开，智能可穿戴设备的竞争将对产品差异化提出更高的要求。芯片端与产品端研发联动，能够及时、高效的满足终端产品开发需求，提升新产品推出速度，快速响应市场，成为公司下一阶段市场竞争的核心能力。

### （3）培养公司创新研发能力，构建长期核心竞争力

公司通过持续的研发投入，增强技术和产品的持续创新能力，能够培养综合研发创新能力。本项目顺利实施后，由于研发条件、研发设备、研发环境与研发人员数量及素质等都得到改善，公司的整体研发能力将得以提升，公司将有能力在现有研发项目的基础上进行更加深入的研究开发，包括智能可穿戴设备主控芯片及应用技术、智能语音系统、AI 降噪、监测传感器及算法等核心技术开展研究等，并不断延伸出新的产品和服务，实现规模化发展。

通过本项目的建设实施，公司将实现对技术人才储备的增加和现有技术开发

体系的完善，促进对智能可穿戴设备相关核心部件功能的深度研究与开发，使公司在行业最前沿的关键核心技术和高端技术领域不断实现突破，全面提升公司技术实力，为公司未来持续、快速发展搭建强有力的技术开发平台。

## 5、项目实施可行性

### （1）公司积极响应国家政策，大力发展芯片产业

近年来，我国政府陆续发布相关政策，为芯片行业提供了良好的发展环境，进一步显示了国家及相关部门对芯片领域的重视和关注。2017 年 7 月，国务院在《新一代人工智能发展规划》中明确提出要“发展支撑新一代物联网的高灵敏度、高可靠性智能传感器件和芯片，攻克射频识别、近距离机器通信等物联网核心技术和低功耗处理器等关键器件。”2017 年 11 月，国务院在《关于深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》中提出要“研发推广关键智能网联装备，围绕数控机床、工业机器人、大型动力装备等关键领域，实现智能控制、智能传感、工业级芯片与网络通信模块的集成创新，形成一系列具备联网、计算、优化功能的新型智能装备。鼓励国内外企业面向大数据分析、工业数据建模、关键软件系统、芯片等薄弱环节，合作开展技术攻关和产品研发。”良好的政策环境为人工智能可穿戴设备芯片及应用技术的研发提供了发展机遇，项目建设符合国家芯片产业发展方向。

### （2）公司具备高素质的研发团队

随着公司业务及其规模的不断发展与壮大，公司已经建立了具有较强的自主研发及创新能力的专业团队，且团队核心成员大多具有多年的从业经历，对行业前沿发展和市场需求具有敏锐的预判和研发能力，在产品研发等方面积累了丰富的经验。公司在深圳、无锡设有多个生产研发基地，且在新加坡设有海外研发中心。截至 2019 年 12 月 31 日，公司拥有超过 100 名经验丰富、创新意识较强的专业技术研发人才。

### （3）公司具备深厚的技术及研发积累

近年来，公司深耕智能硬件领域，在硬件（结构设计、外形设计等）、软件（软件系统、云应用、通讯连接方案、自动化控制、APP 软件、嵌入式软件等）、

电子（电源、电路设计等）、人工智能算法、边缘计算等细分领域储备了大量技术积累。截至 2020 年 3 月底，公司研究人员参与或主导已获得（包括但不限于在公司任职期间）的专利共 246 项，其中发明专利 83 项、实用新型专利 116 项、外观专利 47 项。较强的技术研发能力、有效的研发管控方法和流程，均为本研究开发中心的建立提供了充足的技术储备和借鉴经验，有效地保障了本项目的顺利实施。

## 6、项目实施主体和建设地点

本项目的实施主体为深圳市麦达数字股份有限公司，即发行人。本项目的建设地点为：深圳市龙岗区宝龙街道实益达锦龙厂区内。

## 7、项目经济效益

本项目为研发项目，不直接形成产品及对外销售，不产生直接经济效益，故未进行效益测算。本项目的实施有利于公司积累技术，提升研发创新能力，构建长期竞争优势，进而提升盈利能力。

## 8、项目批准情况

截至本预案公告日，本项目正在办理备案及环评事宜。

### （三）补充流动资金项目

#### 1、项目基本情况

为满足公司业务对流动资金的需求，公司拟将本次募集资金中的 905.78 万元作为补充流动资金。

#### 2、项目实施的必要性

公司所处的智能硬件行业具有技术密集型、人才密集型、资本密集型等特征。智能硬件行业发展特征决定了行业内企业的技术创新、设计研发、人才引进、生产经营等多方面均需要大量的资金投入。本次补充流动资金项目，有助于增强公司资金实力，为公司的持续发展提供资金保障。

近年来，随着公司技术不断升级、产品结构持续多元化，公司对营运资金需求量较大。公司自有资金储备已不能满足未来业务发展的资金需求，也对公司银



行融资产生一定的阻力。通过本项目的实施，可缓解公司营运资金压力，提升公司资金实力，保障公司快速发展的资金需求与稳定性，以更加高速响应客户需求、更有效地提升客户对产品与服务的使用体验以及更好地满足不断升级的技术需求，支撑公司可持续发展。

#### 四、本次募集资金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情况的影响

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方向，具有广阔的市场发展空间和良好的投资效益。随着本次募集资金投资项目的建设、实施及推广，公司将增强在智能硬件细分领域的技术优势，提升公司的服务能力，完善产品布局并与公司其他业务发挥协同效应，持续提升公司核心竞争力，为公司巩固行业地位和拓展市场提供有力的保障。

##### （二）本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行募集资金的到位后，公司总资产、净资产规模相应增加，资金实力、抗风险能力、融资能力得到提升，财务状况得到改善。

##### （三）本次发行对公司盈利能力的影响

本次募集资金投资项目具有较好的盈利能力和市场前景，项目建成后，将有效增强公司的盈利能力，为公司带来良好的经济效益，进一步增强公司的综合实力，可对公司未来生产经营所需的资金形成有力支撑，保证公司各项业务的正常开展，促进公司可持续发展。

#### 五、董事会对本次募集资金使用可行性分析结论

经审慎分析，董事会认为，公司本次非公开发行股票募集资金投资项目全部与公司主营业务相关，符合国家产业政策和公司发展的需要，具备实施的必要性。公司投资项目市场潜力较大，募集资金投资项目实施后将给公司带来良好的经济效益，扩大公司业务规模，进一步增强公司经营能力，符合公司及全体股东的根本利益。

深圳市麦达数字股份有限公司董事会

2020 年 9 月 14 日