

国金证券股份有限公司

关于杭州雷迪克节能科技股份有限公司 终止和变更部分募集资金投资项目并将部分募集资金 永久性补充流动资金的核查意见

国金证券股份有限公司（以下简称“国金证券”或“保荐机构”）作为杭州雷迪克节能科技股份有限公司（以下简称“雷迪克”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市（“本次发行”）的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规和规范性文件的规定，对雷迪克终止和变更部分募集资金投资项目并将部分募集资金永久性补充流动资金事项进行了核查。

一、终止和变更募集资金投资项目的概述

（一）募集资金到位情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准杭州雷迪克节能科技股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2017]525号），并经深圳证券交易所同意，公司首次向社会公开发行人民币普通股（A股）2,200.00万股，发行价格15.88元/股，募集资金总额为349,360,000.00元，扣除承销、保荐费用人民币32,000,000.00元，扣除其他发行费用人民币9,510,000.00元，实际募集资金净额为307,850,000.00元。经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具了“信会师报字[2017]第ZA14937号”《验资报告》。

根据《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》中披露的募集资金投资项目，募集资金使用计划承诺如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 计划投资总额 | 募集资金投入额 |
|----|----------------|-----------|-----------|
| 1 | 精密汽车轴承产业基地建设项目 | 32,717.00 | 30,700.00 |
| 2 | 企业技术研发中心项目 | 2,700.00 | 85.00 |
| 3 | 偿还银行借款 | 5,000.00 | 0.00 |
| 合计 | | 40,417.00 | 30,785.00 |

(二) 拟变更募集资金用途的项目情况

截至 2018 年 11 月 30 日，公司及杭州沃德汽车部件制造有限公司（以下简称“杭州沃德”）累计投入募集资金 9,578.21 万元（含置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金），募集资金专户余额 22,536.25 万元（含理财收益和利息收入），具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 募集资金投入额 | 占总筹资额的比例 | 累计投入金额 | 募集资金专户余额 | 变更说明 |
|----|----------------|-----------|----------|-----------|-----------|-------------|
| 1 | 精密汽车轴承产业基地建设项目 | 30,700.00 | 99.72% | 9,578.21 | 22,307.25 | 拟缩减投资规模 |
| 2 | 企业技术研发中心项目 | 85.00 | 0.27% | 0.00 | 229.00 | 拟终止 |
| 3 | 偿还银行借款 | 0.00 | 0.00% | 5,000.00 | 0.00 | 已完成，用自有资金投入 |
| 合计 | | 30,785.00 | 100.00% | 14,578.21 | 22,536.25 | - |

上述募集资金投资项目中募集资金专户余额=尚未投入金额+理财收益+利息收入-银行手续费等相关费用。

(三) 变更后募集资金拟投入项目情况

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 投资预算 | 预计募集资金使用量 | 占总筹资额的比例 | 项目实施主体 |
|----|----------------------|-----------|-----------|----------|--------|
| 1 | 精密汽车轴承产业基地建设项目 | 19,017.00 | 1,7000.00 | 52.94% | 杭州沃德 |
| 2 | 轮毂轴承和圆锥轴承装备自动化技术改造项目 | 5,000.00 | 5,000.00 | 15.57% | 雷迪克 |
| 3 | 永久性补充公司流动资金 | 10,114.46 | 10,114.46 | 31.50% | 雷迪克 |
| 合计 | | 34,131.46 | 32,114.46 | 100.00% | - |

预计募集资金使用量=募集资金专户余额+累计投入金额（精密汽车轴承产业基地建设项目）。

二、终止和变更募集资金投资项目的理由

（一）精密汽车轴承产业基地建设项目

1、原募集资金投资项目计划

根据公司《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》，“精密汽车轴承产业基地建设项目”于2015年4月22日获得杭州市发展和改革委员会（大江东发改备【2015】12号）备案同意，并于2015年6月25日获得杭州市环境保护局（大江东环评批【2015】25号）环评批复。

本项目建设地点位于大江东工业园区，实施主体为杭州沃德，预计总投资为32,717万元，其中固定资产投资29,717万元，铺底流动资金3,000万元。

本项目原计划建设期为2年；第3年开始投产，生产负荷为40%；第4年生产负荷为70%，第5年开始满负荷生产。每年可增加销售收入34,350万元，增加利润总额8,388万元。

预计项目投入使用时间：2019年1月。

2、实际投资情况

截至2018年11月30日，“精密汽车轴承产业基地建设项目”累计使用募集资金9,578.21万元，主要为土建、设备购置及安装工程支出；未使用募集资金余额为22,307.25万元（含募集资金净额尚未使用余额及已结息利息收入）。

3、缩减原募集资金投资项目总投资额的理由

为顺应汽车市场发展趋势，提高公司募集资金的投资收益、维护股东利益，公司调整取消本项目中汽车涨紧轮及汽车分离轴承产品相关投入，减少汽车轮毂轴承单元的部分设备投入。因此，公司决定缩减本项目投资规模，若在实施过程中投资总额超过募集资金金额，公司将以自有资金补足。

本项目缩减投资后，预计项目投入使用时间为2019年4月。

（二）企业技术研发中心项目

1、原募集资金投资项目计划

根据公司《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》，“企业技术研发中心项目”于2015年4月28日获得萧山经济技术开发区经济发展局（萧开经发【2015】3号）核准批复，并于2015年7月3日获得杭州市萧山区环境保护局（萧环建【2015】869号）环评批复。

本项目选址位于萧山经济技术开发区桥南区春潮路89号的公司现有厂房，项目用地已由本公司取得国有土地使用权证，土地证号为：杭萧开国用（2015）第更6号。总投资为2,700万元，其中工程费用2,230万元，其他费用60万元，预备费110万元，运行费用300万元。

根据项目原建设计划要求，本项目建设期拟定为2年。项目建成后，研发中心将重点对汽车轮毂单元轴承、汽车离合器分离轴承和汽车涨紧轮轴承等产品进行技术研发工作，建立有效的质量管理标准体系，建立健全的研发组织体系，建设具有国内领先水平的研发团队。

2、实际投资情况

截至2018年11月30日，“企业技术研发中心项目”尚未投入资金，未使用募集资金余额为229.00万元（含募集资金尚未使用余额及已结息利息收入）。

3、终止原募集资金投资项目总投资额的原因

“企业技术研发中心项目”属于研发类项目，根据公司战略发展布局，决定终止实施“企业技术研发中心项目”。

三、新募投项目情况说明

（一）轮毂轴承和圆锥轴承装备自动化技术改造项目

1、项目基本情况和投资计划

项目名称：轮毂轴承和圆锥轴承装备自动化技术改造项目

项目实施主体：杭州雷迪克节能科技股份有限公司

项目建设内容：本项目由公司在浙江省杭州市萧山经济技术开发区桥南区块春潮路89号现有厂区实施，建设轮毂轴承和圆锥轴承装备自动化技术改造项目，包括设备购置和土建工程等。

项目投资额：项目总投资为5,000万元，全部以募集资金投入。

项目投资方式：项目总投资为 5,000 万元，其中：设备购置费 4,450 万元，占投资比例 89%；土建工程 550 万元，占投资比例 11%。

项目建设期及效益分析：轮毂轴承和圆锥轴承装备自动化技术改造项目建设期为 1 年。本项目达产后，预计年新增销售收入 5,550 万元，新增利润总额 510.95 万元。

项目备案情况：本项目于 2018 年 12 月 17 日在萧山区萧山经济技术开发区管理委员会备案。

2、项目可行性分析

(1) 汽车零部件市场潜力大

公司所处的行业为汽车零部件行业。近几年，国家出台了一系列政策法规支持汽车零部件行业的发展，鼓励并支持汽车零部件企业提升技术研发和自主创新能力，逐步形成一批有规模、有实力、有国际竞争力的零部件企业。这些政策的出台促进了我国汽车零部件行业的发展。该行业未来的发展呈现如下趋势：

①汽车行业的发展带动汽车零部件的发展

近年来全球汽车产销量基本呈现稳步增长的态势。2017 年全球汽车产销量创历史新高，产量达到 9,730 万辆，销量达到 9,680 万辆。2010-2017 年全球汽车销量的年均复合增长率为 3.72%。

同时，我国汽车产销量也稳定增长。2017 年乘用车产销 2,480.67 万辆和 2,471.83 万辆，同比增长 1.58% 和 1.40%。

汽车整车行业是零部件行业发展的基础，在预计汽车行业今后较长的时间内保持增长趋势的背景下，中国汽车零部件市场潜力较大。

②AM 市场将成为汽车零部件行业未来的主要增长点之一

美国《新闻周刊》和英国《经济学家》对汽配市场的潜力和前景进行分析，同时引用了世界排名前 10 位的汽车公司近 10 年利润情况分析，得出结论：在一个完全成熟的国际化的汽车市场，有 50%-60% 的利润是在其服务领域中产生的。

截至 2017 年底，全国机动车保有量达 3.10 亿辆，其中汽车 2.17 亿辆，未来 AM 市场将有较大的发展空间。

③采购全球化趋势将提高对中国汽车零部件的需求

在国家产业政策的大力支持和汽车行业高速增长的推动下，经过多年的发展，

形成了一大批具有较强市场竞争力的零部件生产企业，其高质量产品已经进入了全球知名整车制造商全球采购网络，中国也成为全球各大汽车公司采购零部件的主要地区之一。同时，在全球一体化背景下，面对日益激烈的竞争，世界各大汽车公司为了降低成本，在扩大生产规模的同时逐渐减少汽车零部件的自制率，采用零部件全球采购策略。采购全球化的趋势将提高对中国汽车零部件的需求，推动行业的快速发展。

（2）公司的竞争优势

①技术和产品优势

作为生产汽车轴承的高新技术企业，公司一直以来注重技术创新和新产品开发，具备较强的汽车轴承产品研发能力，2012 年建立了“省级高新技术企业研究开发中心”，2017 年建立了“省级企业研究院”。

公司不断对汽车轴承的研发、生产工艺进行改进，提高产品的性能、精度、使用寿命等，自主研发能力不断提高，多种技术已达到行业内先进水平，截至 2018 年 12 月公司已拥有汽车轴承相关专利 76 项。同时，汽车轴承产品也得到业内以及客户的广泛认可。

②规模和品类优势

公司自设立以来专注于研发、生产乘用车轴承，经过多年的发展，已成为汽车轴承行业中具有一定规模的企业，拥有较强的研发能力和生产能力，能满足客户“小批量、多品种”的定制化需求，目前可提供 3,500 多个型号的汽车轴承产品。公司形成的规模和品类优势能够同时满足不同经销商对于不同型号汽车轴承产品的需求，从而能够提高公司的订单获取能力，并降低经营成本。

综上，汽车行业将在较长时间内保持稳步增长的趋势，汽车售后市场将产生较大需求量，汽车零部件采购全球化，在此背景下，未来较长时间内汽车零部件有较大的发展空间，预计汽车轴承的需求也将保持同步增长。加之，公司在技术和产品、规模和品类等方面的优势，该项目的新增产能有较好的市场保障和竞争力，该项目的实施具有现实可行性。

3、项目面临的风险

（1）市场竞争加剧的风险

目前，我国轴承产业集中度较低，行业竞争激烈。在行业竞争方面，世界主

流大型轴承企业通过建立合资、独资企业的方式在国内不断扩大生产规模，加快实施人员和采购本土化，进入原来以国内品牌为主的市场；另一方面，国内轴承企业也通过不断提升品质，进入以国际品牌为主的市场，市场竞争加剧；此外，由于轴承行业进入壁垒不高，不排除潜在投资者进入本行业从而导致市场竞争加剧的风险。

在市场竞争中，若公司未来不能在工艺技术创新、产品成本控制、售后服务等方面保持相对优势，公司面临的竞争风险也将进一步加大。

（2）产品创新与技术进步的风险

目前汽车产品更新换代速度较快，相应地要求汽车配件厂商顺应其发展趋势，不断推出与其产品能配套的汽车配件。公司产品具有“多品种、多型号”的特点，目前产品种类基本能够满足市场的需求。

如果公司的技术研发和产品升级换代不能持续及时地把握下游产业和最终消费者需求的变化趋势，并紧跟市场发展的特点，公司的新产品设计和开发能力不能满足客户的需求，公司将不能在行业中继续取得竞争优势，进而影响公司的市场地位和可持续发展能力。

（3）主要原材料价格波动风险

本项目产品主要原材料为钢材。钢材价格的波动将会对公司的生产成本产生较大影响。如果未来原材料价格发生波动，而公司又不能采取相应的有效措施，将有可能导致公司产品毛利率的波动，从而对经营业绩产生不利影响。

（4）项目实施风险

虽然公司确定该项目时已经对市场需求做出合理预测，但是如果市场需求发生重大不利变化，将存在该项目产能不能及时消化的风险。

（二）永久性补充公司流动资金

1、将剩余募集资金用于永久性补充流动资金的计划

在“精密汽车轴承产业基地建设项目”缩减规模、“企业技术研发中心项目”终止实施以及新增“轮毂轴承和圆锥轴承装备自动化技术改造项目”后，公司拟将剩余募集资金 10,114.46 万元（含利息收入和理财收益）变更为永久补充公司流动资金（最终金额以资金转出当日银行结息余额为准）。

公司拟终止和变更募集资金项目是根据项目建设的实际和发展现状，本着谨

谨慎使用募集资金的原则，并综合考虑公司实际情况的决策。本次终止和变更部分募投项目并将部分募集资金用于永久补充流动资金，可以提升公司募集资金使用效率，优化公司资产结构，不会对公司的经营产生重大影响。

2、相关说明和承诺

本次拟剩余用作永久补充流动资金的募集资金已到账超过 1 年。本次终止和变更部分募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金不影响其他募集资金项目的实施。

公司最近十二个月内未进行风险投资、未对控股子公司之外的对象提供财务资助。公司承诺在补充流动资金后十二个月内不进行风险投资，不为控股子公司以外的对象提供财务资助。

四、已履行的审议程序

公司于 2018 年 12 月 17 日召开第二届董事会第七次会议及第二届监事会第七次会议，审议通过了《关于终止和变更部分募集资金投资项目并将部分募集资金永久性补充流动资金的议案》。

本次变更部分募集资金用途事项尚需提交公司 2019 年第一次临时股东大会审议。

五、独立董事、监事会、保荐机构意见

（一）独立董事意见

1、公司本次终止和变更部分募集资金投资项目并将部分募集资金永久性补充流动资金的事项履行了必要的决策程序，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》和公司《募集资金管理办法》等相关规定，是根据当前实际情况而做出的合理决策，有利于提高募集资金的使用效率，可以减少公司经营负担，提升公司经营效率，与公司发展规划一致，不存在损害公司及股东利益的情况。

2、公司将严格按照募集资金管理相关政策法规规范使用募集资金，及时披露募集资金的使用情况。

全体独立董事一致同意公司终止和变更部分募集资金投资项目并将部分募集资金永久性补充流动资金，同意将该议案提交至公司 2019 年第一次临时股东

大会审议。

（二）监事会意见

监事会对《关于终止和变更部分募集资金投资项目并将部分募集资金永久性补充流动资金的议案》进行了审核，认为：本次公司终止和变更部分募集资金投资项目并将部分募集资金永久性补充流动资金的事项内容和审议程序符合相关法律法规的规定，是根据当前实际情况而做出的合理决策，不会影响到公司正常的生产经营，有利于提高募集资金的使用效率，可以减少公司经营负担，提升公司经营效率，不存在损害公司及全体股东利益的情况，同意公司终止和变更部分募集资金投资项目并将部分募集资金永久性补充流动资金的事项，并将该议案提交至公司 2019 年第一次临时股东大会审议。

（三）保荐机构意见

保荐机构通过查阅雷迪克终止和变更部分募集资金投资项目并将部分募集资金永久性补充流动资金的信息披露文件、董事会、监事会及独立董事关于终止和变更部分募集资金投资项目并将部分募集资金永久性补充流动资金的决议文件，对公司终止和变更部分募集资金投资项目并将部分募集资金永久性补充流动资金合理性、必要性进行了审慎核查。

经核查，保荐机构认为：公司终止和变更部分募集资金投资项目并将部分募集资金永久性补充流动资金已经第二届董事会第七次会议及第二届监事会第七次会议审议通过，尚需提交公司股东大会审议通过，公司独立董事发表了明确同意的独立意见，公司终止和变更部分募集资金投资项目并将部分募集资金永久性补充流动资金事项已依法履行了相关程序。该事项及其决策程序符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规和规范性文件的规定，不存在损害公司股东利益的情况。

因此，保荐机构对雷迪克本次终止和变更部分募集资金投资项目并将部分募集资金永久性补充流动资金事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国金证券股份有限公司关于杭州雷迪克节能科技股份有限公司终止和变更部分募集资金投资项目并将部分募集资金永久性补充流动资金的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

杨利国

王翔

国金证券股份有限公司

2018年12月17日