

证券代码：000733 证券简称：振华科技 公告号：2019-16

广发证券股份有限公司
关于
中国振华(集团)科技股份有限公司
变更募集资金投资项目及以自有资金对募投项目补足
投资
的核查意见

深圳证券交易所：

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”或“保荐机构”）担任中国振华(集团)科技股份有限公司（以下简称“振华科技”或“公司”）2018年度非公开发行持续督导阶段的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》和《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》等有关规定，对振华科技变更募集资金投资项目的事宜进行了认真、审慎的核查，核查情况及核查意见如下：

一、变更募集资金投资项目概述

（一）募集资金情况

2018年3月26日，振华科技非公开发行股票通过中国证监会发审委审核，中国证监会于2018年5月28日出具了《关于核准中国振华（集团）科技股份有限公司非公开发行股票募集资金的批复》（证监许可[2018]879号）（证监许可[2018]879号）。本次非公开发行股票不超过93,868,443股，募集资金用于微波阻容元器件生产线建设项目、高可靠混合集成电路及微电路模块产业升级改造项目、射频片式陷波器与新型磁性元件产业化项目及接触器和固体继电器生产线扩产项目建设。

本次非公开发行实际发行股票45,463,400股，每股发行价格10.58元，共募集资金481,002,772.00元，扣除发行费用11,120,746.42元，募集资金净额为人民币469,882,025.58元。上述募集资金已于2018年11月21日到帐，并经中天运会计师事务所(特殊普通合伙)出具的“中天运[2018]验字第90071号”《验资报告》确认。目前，公司已将募集资金进行专户存储。本次发行具体情况详见2018年12月25日刊登在巨潮资讯网和证券时报的《中国振华（集团）科技股份有限公司非公开发行股票之发行情况报告暨上市公告书》。

（二）变更募集资金投资项目概况

1、变更前项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	微波阻容元器件生产线建设项目	51,000	51,000
2	高可靠混合集成电路及微电路模块产业升级改造项目	24,013	24,013
3	射频片式陷波器与新型磁性元件产业化项目	25,190	25,190
4	接触器和固体继电器生产线扩产项目	24,800	24,800
合计		125,003	125,003

2、变更后项目：

单位：万元

序号	项目名称	原计划项目投资额	变更后项目投资额	实际投资与计划投资差额比例%	拟以本次募集资金投入	拟以自有资金投入
1	高可靠混合集成电路及微电路模块产业升级改造项目	24,013	16,800	-30.04	12,851	3,949
2	射频片式陷波器与新型磁性元件产业化项目	25,190	16,137	-35.94	16,137	-

序号	项目名称	原计划 项目投 资额	变更后 项目投 资额	实际投 资与计 划投资 差额比 例%	拟以 本次 募集 资金 投入	拟以自 有资金 投入
3	接触器和固体继电器 生产线扩产项目	24,800	18,000	--27.42	18,000	-
合计		74,003	50,937	-31.17	46,988	3,949

因本次非公开发行股票实际募集资金与计划募集资金之间存在较大差额，为提高募集资金使用效率，根据公司发展规划及募投项目实际情况，对募集资金投资项目做出变更，微波阻容元器件生产线建设项目不再作为募集资金投资项目，改为公司自有资金投资项目。对保留的其他3个项目的投资规模也做相应调减。高可靠混合集成电路及微电路模块产业升级改造项目除使用12,851万元募集资金投资建设之外还需公司以自有资金3,949万元对该项目投资给予补足。

公司以自有资金投资建设微波阻容元器件生产线项目时将按照相关规定履行相应的审批程序。

按照相关规定，此次募集资金投资项目变更，只需提交公司股东大会审议批准即可。

二、本次变更的具体原因

（一）根据市场需求优化产品结构

根据市场需求及技术发展趋势，结合各项目企业实际情况，优化调整本次募投项目的产品结构，重点解决高新产品产能不足的问题，并同时发展高附加值的民品。

（二）根据募投方案优化项目建设内容

结合各项目企业现阶段的工艺技术及其他建设项目推进等情况，在本次项目建设目标基本不变的前提下，对本次项目实施所需场地、设备仪器配置方案等进行统筹考虑，优化调整。

三、变更后募投项目的介绍

（一）高可靠混合集成电路及微电路模块产业升级改造项目

1、项目建设内容

本项目的实施主体是深圳市振华微电子有限公司（以下简称“振华微”），计划总投资额为 16,800 万元，其中项目建设投资 15,210 万元，项目铺底流动资金 1,590 万元。本项目主要用于高可靠厚膜混合集成电路、薄膜混合集成电路和微电路模块及组件的生产线建设，项目建设内容包括改造生产、检测、研发及办公厂房面积 12,692.82 平方米；新增自动化、高精度的生产、测试等设备仪器 497 台（套）。

2、项目实施计划

本项目计算期为 10 年，其中建设期 18 个月（2019 年 1 月-2020 年 6 月）。

3、项目投资构成

本项目计划总投资 16,800 万元,其中 12,851 万元用本次募集资金投入,3,949 万元以自有资金投入。项目具体构成情况如下:

序号	项目	投资金额 (万元)	投资性质构成 (万元)	
			资本性支出	非资本性支出
1	建筑工程费	2,751	2,751	
2	设备购置及安装费	10,904	10,904	
3	工程建设其他费用	976	976	
4	项目预备费	579		579
5	铺底流动资金	1,590		1,590
合计		16,800	14,631	2,169

4、项目经济评价

振华微电子通过本项目建设后,高可靠厚膜混合集成电路年产能将达到 20 万只,薄膜混合集成电路年产能将达到 2 万只,微电路模块及组件年产能将达到 5 万只。

序号	收益指标	数值	备注
1	营业收入 (万元)	18,000	达产后
2	净利润 (万元)	3,455	达产后
3	毛利率 (%)	37.55	达产后
4	项目投资内部收益率 (%) (税后)	16.36	-
5	项目投资静态回收期 (年) (税后)	6.56	含建设期

经测算，本项目全部投资的税后财务内部收益率为 16.36%，投资回收期 6.56 年（含建设期），具有较好的经济效益。

（二）射频片式陷波器与新型磁性元件产业化项目

1、项目建设内容

本项目的实施主体是振华富电子，计划总投资额为 16,137 万元，其中项目建设投资 15,137 万元，项目铺底流动资金 1,000 万元。本项目主要对射频片式陷波器和新型磁性元件的生产、检测、试验条件等方面进行建设，项目建设内容包括新增工艺设备 224 台（套）、改造厂房面积 11,000 m²。

2、项目实施计划

本项目计算期为 10 年，其中建设期 24 个月（2018 年 1 月-2019 年 12 月）。

3、项目投资构成

本项目计划总投资 16,173 万元，全部用本次募集资金投入。项目具体构成情况如下：

序号	项目	投资金额 (万元)	投资性质构成 (万元)	
			资本性支出	非资本性支出
1	建筑工程费	1,800	1,800	-
2	设备购置及安装费	12,144	12,144	-
3	工程建设其他费用	693	693	-
4	项目预备费	500	-	500
5	铺底流动资金	1,000	-	1,000

序号	项目	投资金额 (万元)	投资性质构成 (万元)	
			资本性支出	非资本性支出
	合计	16,137	14,637	1,500

4、项目经济评价

振华富电子通过本项目建设后，射频片式陷波器将实现年产 3,000 万只、新型电感器将实现年产 53,840 万只、电子变压器将实现年产 10 万只。

序号	收益指标	数值	备注
1	营业收入 (万元)	14,814.4	达产后
2	净利润 (万元)	3319.64	达产后
3	毛利率 (%)	37.38	达产后
4	项目投资内部收益率 (%) (税后)	20.99	-
5	项目投资静态回收期 (年) (税后)	5.79	含建设期

经测算，本项目税后财务内部收益率为 20.99%，税后动态投资回收期为 5.79 年（含建设期），具有较好的经济效益。

（三）接触器和固体继电器生产线扩产项目

1、项目建设内容

本项目的实施主体是振华群英，计划总投资额为 18,000 万元，其中项目建设投资 17,000 万元，项目铺底流动资金 1,000 万元。本项目主要为接触器和固体继电器生产线扩产项目，项目建设内容包括购买工艺设备 345 台套（线体 13 条），改造生产厂房建筑面积共 16,809 m²。

2、项目实施计划

本项目计算期为 10 年，其中建设期 26 个月（2018 年 10 月-2020 年 12 月）。

3、项目投资构成

本项目计划总投资 18,000 万元，，全部用本次募集资金投入。

项目具体构成情况如下：

序号	项目	投资金额 (万元)	投资性质构成 (万元)	
			资本性支出	非资本性支出
1	建筑工程费	4,400	4,400	-
2	设备购置及安装费	12,245	12,245	-
3	工程建设其他费用	303	303	-
4	项目预备费	52	-	52
5	铺底流动资金	1,000	-	1,000
合计		18,000	16,948	1,052

4、项目经济评价

振华群英通过本项目建设后，接触器将实现年产 17 万台，
固体继电器将实现年产 7.5 万只。

序号	收益指标	数值	备注
1	营业收入 (万元)	20,200	达产后
2	净利润 (万元)	3,825	达产后
3	毛利率 (%)	29.83	达产后
4	项目投资内部收益率 (%) (税	17.43	-

	后)		
5	项目投资静态回收期 (年) (税后)	6.82	含建设期

经测算，本项目税后财务内部收益率为 17.43%，税后动态投资回收期为 6.82 年（含建设期），具有较好的经济效益。

四、以自有资金对募投项目补足投资的决策

此次变更募集资金项目，振华科技同时以自有资金 3,949 万元对全资子公司振华微实施的高可靠混合集成电路及微电路模块产业升级改造项目补足投资，该项目建设完成后振华科技将把对该项目的投资转作对振华微的投资，按照深交所《股票上市规则》规定，此投资属于上市公司对外投资行为，由于此项投资与此次变更募集资金项目相关联，为此，振华科技董事会按照相关规定对这部分投资提交本次董事会审议。

按照深交所《主板信息披露业务备忘录第 7 号—信息披露公告格式之对外投资公告》规定，涉及该项投资披露信息内容可参见 2017 年 6 月 7 日刊登在巨潮资讯网上的 2017-51 号公告：《非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告》。

五、本次变更募投项目的审批程序

公司第八届董事会第四次会议和第八届监事会第 3 次会议审议通过了《关于变更募集资金投资项目及以自有资金对募投项目补足投资的议案》，独立董事对该事项进行了认真审核并发表明确的同意意见。

五、保荐机构的核查意见

经核查，广发证券认为：

振华科技变更募集资金投资项目及以自有资金对募投资项目补足的事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事、监事会均发表明确同意意见，并将提交股东大会审议，履行了必要的审批程序，符合《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》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》和《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》等相关法律法规规定。振华科技本次变更募集资金投资项目有利于提高募集资金使用效率，不存在损害公司和股东利益的情形。综上所述，保荐机构对本次变更募集资金投资项目事项无异议。

本次变更募集资金投资项目事项尚需提交公司股东大会审议。

(以下无正文，为《广发证券股份有限公司关于中国振华(集团)科技股份有限公司变更募集资金投资项目及以自有资金对募投资项目补足投资的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人： _____

侯 卫

苏 莉

广发证券股份有限公司

年 月 日