

**中原证券股份有限公司**  
**关于河南凯旺电子科技股份有限公司**  
**部分募集资金投资项目变更的核查意见**

中原证券股份有限公司（以下简称“中原证券”或“保荐机构”）作为河南凯旺电子科技股份有限公司（以下简称“凯旺科技”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，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《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号—创业板上市公司规范运作》等有关规定，对公司变更部分募集资金投资项目用途事项进行了核查，并发表意见如下：

**一、募集资金基本情况**

**（一）募集资金基本情况**

经中国证券监督管理委员会证监许可[2021]3563号文同意注册，并经深圳证券交易所同意，凯旺科技首次公开发行人民币普通股(A股)股票23,960,000股，发行价格为每股27.12元。凯旺科技实际募集资金总额为649,795,200.00元，扣除发行费用69,463,763.58元后，募集资金净额为580,331,436.42元。

上述募集资金到位情况已由中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具勤信验字【2021】第0065号《验资报告》。公司对募集资金的存放和使用进行专户管理，且已与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署了《募集资金三方监管协议》。

**（二）募集资金投资项目情况**

根据《河南凯旺电子科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》披露的募集资金投资项目情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资规模	拟投入募集资金额
1	精密连接器及连接组件产能扩展项目	16,903.06	16,903.06
2	研发中心建设项目	6,994.56	6,994.56

3	补充流动资金	6,000.00	6,000.00
合计		29,897.62	29,897.62

截至2023年8月24日，上述募集资金投资项目情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资规模	募集资金投资金额
1	精密连接器及连接组件产能扩展项目	16,903.06	17,005.15
2	研发中心建设项目	6,994.56	1,945.06
3	补充流动资金	6,000.00	5,999.90
合计		29,897.62	24,950.11

注1：精密连接器及连接组件产能扩展项目募集资金投入金额大于募集资金承诺投资总额系投入金额包含该部分募集资金产生的理财收益及利息收入。

注2：上述募集资金投资项目不包括超募资金使用情况。

## 二、本次变更部分募集资金投资项目用途的情况

### （一）募集资金投资项目用途变更情况

“研发中心建设项目”原计划投资6,994.56万元，截至2023年8月24日，投入募集资金1,945.06万元，剩余募集资金5,049.50万元。为提高募集资金使用效率，公司结合市场环境变化、自身实际情况和经营计划做出的决策，拟变更“研发中心建设项目”的部分募集资金用途，将该项目剩余未投入的募集资金用于新项目“电子智能化设备零部件技术升级改造项目”的实施，新项目拟使用募集资金5,049.50万元。

### （二）变更募集资金投资项目的理由

原募投项目“研发中心建设项目”系公司于2019年结合当时行业发展趋势、公司实际情况等因素制定的，已在前期经过了充分的可行性论证，通过研发中心的建设，公司的技术研发实力将得到进一步提升，有助于实现公司的可持续发展和产品结构多元化，将增强公司技术实力和核心竞争力。该项目计划使用现有厂房改建为研发办公楼，计划使用募集资金6,994.56万元，其中建设投资3,931.49万元、购置设备及软件2,730.00万元。

截至目前，公司已经购买相关研发设备及软件累计支出1,945.06万元，现有的研发设备及软件配置已经能够满足公司的实际研发需求。公司所在地政府建设

了比较完善的产业园区，鼓励企业采用租赁的方式进入产业园。经综合考虑，为提高资金使用效率，优化产线布局，公司计划将部分设备及生产线搬迁至产业园，研发中心一并搬迁。公司决定不再进行研发中心基础设施改造建设。公司拟变更“研发中心建设项目”的部分募集资金用途，用于新项目“电子智能化设备零部件技术升级改造项目”的实施。

### 三、新募投资项目情况说明

#### (一) 项目基本情况和投资计划

(1) 项目名称：电子智能化设备零部件技术升级改造项目

(2) 项目实施主体：河南凯旺电子科技股份有限公司

(3) 项目实施地点：河南省沈丘县现代科技产业园

(4) 项目建设目标：满足客户和市场对精密结构件的多元化需求，扩大产能规模和产品市场规模，提升公司专业化经营优势，增强公司的核心竞争力，进一步夯实和提升公司在精密结构件行业中的地位。

(5) 项目投资计划：项目预计总投资 6,310.00 万元，拟使用募集资金投入 5,049.50 万元，其余为公司自有资金，主要为设备购置及安装。具体投资明细如下：

序号	设备名称	数量	单价	总价
		(套)	(人民币/万元)	(人民币/万元)
1	多托盘柔性线	1	1350	1350
2	车铣复合/车削中心/车床	10	30	300
3	CNC	20	30	600
4	走心机	8	40	320
5	表面处理(电解抛光/阳极氧化产线)	1	800	800
6	污水处理系统	1	750	750
7	PG/JG	3	150	450
8	磨床	10	9	90
9	火花机	4	80	320

10	中走丝/快走丝	6	20	120
11	磨粒流	1	50	50
12	慢走丝	2	70	140
13	钻床	2	40	80
14	2.5次元/三次元	6	30	180
15	对刀仪	2	30	60
16	卧式注塑机	5	70	350
17	高速冲床	5	70	350
小计		<b>87</b>	-	<b>6310</b>

(6) 项目建设期：本项目建设周期为 12 个月，包括设备购置、安装及调试、人员培训及试运营等；最终以实际开展情况为准。

## (二) 项目必要性分析

### 1、提高精密结构件产能，满足公司日益增长的订单需求

精密结构件是支撑高端装备制造、高新技术发展的关键基础，广泛应用于电子、通信、航空航天、医疗器械、汽车制造、建筑等领域，是零部件制造行业的重要组成部分。随着科技的发展和应用的不断拓展，精密结构件市场需求不断增长。

公司长期专注于安防、电子等行业精密结构件的研发、生产与销售，凭借优异的产品质量和专业的服务意识，在业内形成了较强的市场竞争优势，与下游行业的龙头公司建立了良好的合作关系。随着相关上游客户产能的快速扩张，公司的产品订单也快速增长；叠加上游客户对于产品交货周期要求较高的影响，公司现有生产场地已无法满足不断增长的业务需求，亟需新建生产基地扩充产能。

为进一步提升自身生产能力，满足业务规模增长带来的产能需求，公司在沈丘建设生产基地。待项目实施后，公司将新增安防、电子行业精密结构件产能规模。藉此，公司将有效解决现阶段产能瓶颈问题，为夯实公司市场地位、保障公司未来业绩持续增长奠定基础。

### 2、扩大产能，降低生产成本，形成规模化竞争优势

精密结构件在生产过程中对精密度和安全性有较高的要求，在前期需要较大

的设备资金投入，规模化生产能够有效分摊产品的固定成本，提升企业经济效益。在成本端，精密结构件的原材料成本占比超过 60%，主要原材料为铝、铜、钢材等大宗原材料，上述原材料价格波动频繁。通过规模量产可以降低公司原材料采购成本、提高材料利用率，缓冲原材料价格波动的影响。同时，下游企业通常采购规模较大，对供应商的供货保障能力要求较高，因此规模化生产企业更易在行业内形成竞争优势。

通过本次项目的实施，公司将购置两条自动化生产线，扩充结构件产能规模，实现安防、电子等精密结构件的规模化生产，有效降低生产成本，提升公司的规模化供货能力，进一步增强公司在精密结构件领域的竞争优势。

### 3、打造智能化生产线，提升公司生产效率

2021 年 12 月，工信部颁布《“十四五”智能制造发展规划》，提出推进智能制造，关键要立足制造本质，以工艺、装备为核心，以数据为基础，依托制造单元、车间、工厂、供应链和产业集群等载体，构建虚实融合、知识驱动、动态优化、安全高效的智能制造系统。在新一轮科技及产业变革下，我国经济发展方式逐步由经济高速发展转向高质量发展，提升智能制造水平是我国制造企业升级的必经之路。

同时，随着电子和安防等行业的快速增长，产品更新换代速度加快，精密结构件的复杂度不断提高，对公司的生产效率提出了更高的要求。因此，公司亟需通过提升生产的智能化水平，夯实产品质量，提高生产效率，满足公司业务开拓的需求。

本次项目中，公司建设智能化生产线，将有效提高公司产品的生产效率、缩短产品交付周期，进而提升客户对公司产品及服务的满意度和依赖度。

### 4、落实公司长期发展战略，强化公司产品多领域布局

公司深耕精密结构件制造行业十余年，逐步发展成为专业从事各类精密结构件及模具设计、研发、生产及销售的一站式配套服务商，为国内外优质客户提供多类型、一站式的精密结构件产品。公司核心管理团队拥有丰富的精密结构件行业研发、生产、管理、技术和营销经验，能够结合行业发展现状，基于公司的实际情况、行业发展趋势和市场需求及时、高效地制定符合公司实际的发展战略。

现阶段公司的发展战略目标是持续深耕精密结构件制造领域，充分发挥公司多材质、多成型方式的一站式综合配套服务能力，以客户为中心，提供最具性价比的产品，满足行业领先客户的需求。公司未来将重点布局安防、电子等领域，加强研发和生产资源投入，保证公司持续、快速的发展。

通过本次项目的实施，公司将加大在安防、电子等领域的投入，提高安防、电子等领域精密结构件的产能，助力公司在安防、电子等领域中取得领先地位，符合公司长期战略规划方向。

### （三）项目可行性分析

#### 1、产业政策鼓励与支持为本项目提供良好的宏观环境

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。为进一步支持行业发展，夯实工业基础，国家制定了一系列产业政策。比如，2016年11月，将金属压铸技术、高强度铸铝合金材料等列入《工业“四基”的发展目录》中；2017年1月，将铝合金压铸材料列入《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》；《塑料加工业“十四五”科技创新指导意见》提出，“十四五”时期应将“功能化、轻量化、精密化、生态化、智能化”（简称：“五化”）作为塑料加工行业的技术创新发展方向；《中国五金制品行业“十四五”发展指导意见》指出：“十四五”时期，中国五金制品行业构建“双循环”发展格局，全面推动行业高质量发展，进一步健全五金制品行业现代化工业体系，为实现五金强国目标积蓄力量。

在原有的良好产业政策基础上，国家大力发展电子、安防等行业的战略也为精密结构件产业提供了新增长点。随着“双碳”目标的提出，国家不断推出电子、安防等行业支持性政策，行业发展前景广阔。

公司所处的精密结构件制造行业以及本次项目产品应用的电子、安防等行业均受到国家产业政策的鼓励和支持，本次项目实施具备良好的政策基础。

#### 2、良好的市场前景为本项目的顺利实施奠定产能消化的基础

随着科技的不断进步和社会的不断发展，智能安防行业作为保障人民生命财产安全的重要产业，具有日益重要的意义和广阔的发展空间。从市场规模来看，中国智能安防行业将继续保持增长态势。预计到2023年，中国智能安防行业的

市场规模将达到近 3000 亿元，相当于 2018 年的 2.5 倍。随着技术的不断进步，智能安防产品的性能和应用范围也会不断扩大，带动市场的增长。同时，政府对智能安防行业的支持和市场需求的推动也将为行业的繁荣提供有力保障。

随着技术的不断发展和人们对智能化生活的需求不断增加，电子行业将会迎来更好更广阔的发展前景，未来将成为经济发展的重要支柱之一。同时，近年来电子产业链不断向亚洲、中国大陆地区转移，国内电子市场发展迅速。中国大陆已成为全球电子产业重要的生产和消费基地，产业规模和产业聚群效应明显，相关领域的快速发展将带动电子产业增量需求。

在安防、电子产业需求持续向好的背景下，我国安防、电子企业密集宣布高强度扩产计划。如此高强度的扩产规模带来了未来几年巨大的需求。凯旺科技持续关注行业动态信息和客户需求，在满足客户现有需求的同时深度挖掘客户的其他潜在需求，加大产品研发投入，产品结构不断优化，产品竞争力持续增强，不断扩大公司业务规模。安防、电子产业市场占比的不断提升为公司本次项目的实施以及新增产能的消化提供了广阔市场空间。

### 3、优质稳定的客户资源为项目实施提供市场保障

公司拟通过本次项目建设新的生产基地，引进智能化生产设备，配置相应的技术人员，扩大电子和安防精密结构件的产能，提升公司整体收入规模。因此，项目产能的消化能力尤为关键。

公司以向客户提供优质产品及服务作为根本立足点，凭借自身的研发优势、产品优势以及上下游产业链整合能力优势，在行业内树立了良好的口碑，与各领域的众多国内外知名客户建立良好合作关系。

精密结构件行业对产品的质量和稳定性具有很高的标准和要求，在进入下游客户的供应商体系前需要进行严格的认证和测试程序，流程复杂且认证周期较长，具备较高的进入壁垒，但进入后相应将获得更稳定的业务合作关系。因此，优质稳定的客户资源将保证公司的订单需求随客户的发展而持续增长，对消化本次项目新增产能起到了至关重要的作用，为本项目的实施提供了重要的市场保障。

### 4、优秀的研发能力和充足的技术储备为项目实施提供技术保障

公司将科技创新作为自身发展的核心驱动力，在持续进行研发投入的举措下，公司已拥有一支优秀的研发团队，研发成果日渐增加。截至 2023 年 6 月 30 日，公司及其下属企业拥有研发技术人员 300 名以上，拥有 130 多项专利。

经过多年技术沉淀，公司在模具设计及制造、成型工艺、机械加工、表面处理、检测等方面积累了多项核心技术。同时，公司坚持以客户需求为导向进行技术研发创新，现有专利技术与客户需求具有较高的契合度，符合客户对结构件的要求。因此，优秀的研发能力和充足的技术储备能够为本次项目的产品质量和性能表现提供重要的技术保障。

#### 5、丰富的生产管理经验和高效的客户协同服务能力为项目实施提供有力保障

在生产管理方面，公司已形成较为完整的管理制度和生产制度，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。公司根据不同的产品形态实行分业生产模式，构建了不同的产品事业部，各生产单位对于负责的产品理解更为深入，有利于产品工艺不断改进、产品质量和交付稳定性不断提升以及客户服务的不断优化。同时，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，满足各类客户对结构件产品的多样化、定制化需求。

在客户协同服务方面，公司能够实现产品设计阶段、验证优化阶段、试产及量产阶段的全流程覆盖。在产品设计阶段，公司销售人员、研发人员、产品工程师及生产人员可根据客户提出的概念进行设计，结合公司自身生产工艺，提出设计方案；在验证优化阶段，公司根据设计方案试制满足核心技术要求的产品原型件，并进行力学性能测试、气密性测试、关键位置组装检测等一系列验证工作，确认产品设计及可制造性，并持续优化设计、生产流程；在试产及量产阶段，公司对首批试产产品进行跟踪，协助客户解决产品可能出现的问题，在试产结果获得客户确认转入大批量生产后，针对产品寿命周期情况、产品返修、客诉情况进行及时的跟踪处理。

公司将继续发挥在生产管理和客户协同服务方面的优势，向客户提供高质量的产品及服务，为本次项目的顺利实施提供有力保障。

#### （四）项目经济效益分析

本项目建成后，预计正常年实现营业收入 15,000.00 万元，年均净利润 2,373.00 万元，内部收益率为 34.6%，项目静态投资回收期为 4.05 年。

本项目的经济效益分析是根据公司历史情况、目前市场状况及成本费用水平初步估算的结果，不代表公司对该项目的盈利预测。

#### **（五）主要风险分析及应对措施**

##### **1、市场风险**

尽管公司已对本项目的产品市场进行了充分的可行性论证，并在市场开发、人才储备与研发等方面做了充分准备，但如果后期市场情况发生不可预见的变化，将存在产品销售风险。

公司将不断加强市场把握能力，加强对市场变化的敏感度和判断力，提高公司的快速反应能力。如果发生重大变化，公司将及时进行项目的调整，以避免出现项目实施的重大损失

##### **2、管理风险**

本项目达产后，公司的资产规模和业务规模将大幅增加，对公司现有的管理体系、管理手段、管理队伍将提出更高的要求，公司将面临由于规模扩张带来的管理风险。

公司已建立起比较完善、有效的法人治理结构，根据积累的管理经验制订了一系列行之有效的规章制度。公司将进一步加强公司的法人治理结构，提高管理效率，强化经营决策的科学性、精准性，学习并引进先进的组织模式和科学的管理方法，进一步完善公司组织模式和管理制度。

#### **四、本次变更募集资金用途的目的及对公司的影响**

本次变更募集资金用途是公司结合当前市场环境及未来战略发展规划，审慎认真考虑募投项目实施的经济性和有效性做出的合理调整，有利于提高募集资金的使用效率，优化募投项目布局，提升技术实力和盈利能力，变更后的募投项目符合公司实际经营需要。本次变更不存在损害股东利益的情形，不会对公司的正常生产经营产生重大不利影响，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》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号—创业板上市公司规范运作》以及公司《募集资金管理办法》等相关规定。

## 五、相关审议程序

### （一）董事会审议情况

公司于2023年8月29日召开第三届董事会第五次会议，审议通过了《关于变更募集资金用途的议案》，董事会认为：公司结合自身实际情况和经营计划，经审慎研究和综合评估，对募集资金投资项目进行变更，有利于提高募集资金使用效率，降低投资风险，有利于提高公司的整体生产运营效率，有利于维护全体股东的利益，符合中国证监会、深圳证券交易所有关法律法规的规定，不存在损害公司和股东利益的情形，董事会同意本次变更募集资金用途事项。本事项尚需提交股东大会审议通过。

### （二）监事会审议情况

公司于2023年8月29日召开第三届监事会第五次会议，审议通过了《于变更募集资金用途的议案》，公司监事会认为：本次部分募集资金投资项目变更事项，公司依据市场需求变化和公司实际情况做出的决策，有利于提高募集资金使用效率，维护全体股东利益，满足公司长期发展需要，不存在损害公司和股东利益的情形，不会对公司产生重大不利影响。同时本次事项履行了必要的审批程序，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《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》及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号—创业板上市公司规范运作》等的有关规定。我们一致同意本次部分募集资金投资项目变更事项。

### （三）独立董事意见

公司独立董事已就该事项发表了同意的独立意见。经审议，独立董事一致认为：本次部分募集资金投资项目变更事项，是公司结合自身实际情况和经营计划做出的决策，有利于提高募集资金的使用效率，不存在损害公司及全体股东利益的情形，不会对公司产生重大不利影响。本次变更事项履行了规定的程序，审议和表决程序合法合规，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》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号—创业板上市公司规范运作》等相关规定。因此，我们一致同意本次部分募集资金投资项目变更事项，并同意将相关议案提交公司股东大会审议。

## 六、保荐机构的核查意见

经核查，保荐机构认为：凯旺科技本次部分募集资金投资项目变更事项已经公司第三届董事会第五次会议和第三届监事会第五次会议审议通过，独立董事发表了明确同意的意见，尚需经过股东大会同意后实施，符合《公司章程》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《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》及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号—创业板上市公司规范运作》等相关规定的要求。保荐机构对凯旺科技本次部分募集资金投资项目变更事项无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《中原证券股份有限公司关于河南凯旺电子科技股份有限公司部分募集资金投资项目变更的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：\_\_\_\_\_

王二鹏

\_\_\_\_\_

武佩增

中原证券股份有限公司

年 月 日