

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

关于维峰电子（广东）股份有限公司使用部分超募资金 投资建设昆山维康高端精密连接器生产项目的核查意见

申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源承销保荐”、“保荐人”）作为维峰电子（广东）股份有限公司（以下简称“维峰电子”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐人，根据《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13号——保荐业务》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《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，对维峰电子使用部分超募资金投资建设昆山维康高端精密连接器生产项目进行了审慎核查，具体核查情况和意见如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意维峰电子（广东）股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2022〕1079号），同意公司首次公开发行股票的注册申请。公司获准以公开发行方式发行人民币普通股（A）股1,832.00万股，每股面值人民币1.00元，发行价格为78.80元/股，募集资金总额为人民币144,361.60万元，扣除不含增值税发行费用人民币11,862.80万元，实际募集资金净额为人民币132,498.80万元。

上述募集资金已全部到位并存放于公司募集资金专户管理，由大华会计师事务所（特殊普通合伙）于2022年9月2日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具了《验资报告》（大华验字[2022]000616号）。

根据公司《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》，本次公开发行股票募集资金投资项目及其拟使用募集资金投入的金额如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	华南总部智能制造中心建设项目	44,098.51	44,098.51
2	华南总部研发中心建设项目	6,270.73	6,270.73

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
3	补充流动资金	10,000.00	10,000.00
合计		60,369.24	60,369.24

二、超募资金使用情况

（一）超募资金使用情况

公司于2022年9月19日召开第一届董事会第十八次会议和第一届监事会第九次会议，于2022年10月10日召开的2022年第一次临时股东大会，审议通过了《关于使用超募资金及闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司拟使用额度最高不超过12.00亿元（含本数）的超募资金及闲置募集资金进行现金管理，使用期限为自股东大会审议通过之日起12个月内。在上述额度和期限范围内，资金可循环滚动使用。具体内容详见公司于2022年9月21日披露于巨潮资讯网的《关于使用超募资金及闲置募集资金进行现金管理的公告》（公告编号：2022-002）。

公司于2022年11月16日召开第一届董事会第二十次会议和第一届监事会第十一次会议，于2022年12月2日召开的2022年第二次临时股东大会，审议通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，在保证募投项目建设的资金需求和正常进行的前提下，为满足公司经营发展的需要，提高募集资金的使用效率，进一步提高公司盈利能力，公司使用部分超募资金21,000.00万元永久补充流动资金。具体内容详见公司于2022年11月16日披露于巨潮资讯网的《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的公告》（公告编号：2022-027）。

公司于2023年8月24日召开第二届董事会第五次会议、第二届监事会第四次会议，于2023年9月11日召开的2023年第一次临时股东大会，审议通过了《关于使用部分超募资金和暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在保证不影响募投项目实施、确保募集资金安全的前提下，使用额度最高不超过人民币8.70亿元（含本数）的超募资金和暂时闲置募集资金进行现金管理。具体内容详见公司于2023年8月25日披露于巨潮资讯网的《关于使用部分超募资金和暂时闲置募集资金进行现金管理的公告》（公告编号：2023-031）。

公司于2023年12月25日召开第二届董事会第八次会议和第二届监事会第六

次会议，审议通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，在保证募投项目建设的资金需求和正常进行的前提下，为满足公司经营发展的需要，提高募集资金的使用效率，进一步提高公司盈利能力，公司拟使用部分超募资金21,000.00万元永久补充流动资金，上述事项尚需提交股东大会审议。具体内容详见公司同日披露于巨潮资讯网的《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的公告》（公告编号：2023-056）。

（二）超募资金余额

公司首次公开发行实际募集资金净额超过计划募集资金金额的部分为超募资金，超募资金为72,129.56万元（已扣除发行费用）。截至2023年12月15日，公司超募资金余额为51,129.56万元。

三、本次使用部分超募资金投资建设项目的具体情况

（一）本次超募资金使用计划概述

2022年9月19日、2022年10月10日公司分别召开了第一届董事会第十八次会议和2022年第一次临时股东大会，审议通过了《关于全资子公司拟签订<投资协议书>暨对外投资的议案》，同意全资子公司昆山维康与昆山市千灯镇人民政府签订《昆山维康电子有限公司搬迁扩建项目投资协议书》（以下简称“《投资协议书》”），约定昆山维康在千灯镇范围内变更经营地址并投资建设高端精密连接器及相关线缆组合的研发、生产项目（以下简称“昆山维康高端精密连接器生产项目”或“项目”）。具体内容详见公司分别于2022年9月21日和2022年10月13日披露于巨潮资讯网的《关于全资子公司拟签订<投资协议书>暨对外投资的公告》（公告编号：2022-003）、《关于全资子公司签订<投资协议书>暨对外投资的进展公告》（公告编号：2022-014）。

昆山维康高端精密连接器生产项目计划投资总额为2.50亿元，其中固定资产（包括土地出让金、设备、建筑物及其附属设施等）投资不低于2.00亿元，新增注册资本不低于1.00亿元，公司拟使用自有资金1.00亿元及超募资金1.50亿元用于投资建设本项目。

（二）项目概况

1、项目名称：昆山维康高端精密连接器生产项目

2、实施主体：昆山维康电子有限公司（公司全资子公司）

3、建设地点：昆山市千灯镇汶浦路南侧、龚巷路西侧，用地面积约30.15亩

4、建设内容：高端精密连接器及相关线缆组合的研发、生产项目，项目建成后将依托冲压、注塑、机加工及组装等工艺完成上述项目生产

5、建设周期：预计18个月（最终以实际开展情况为准）

6、投资规模及资金来源：项目计划投资总额为2.50亿元，其中固定资产投资（包括土地出让金、设备、建筑物及其附属设施等）投资不低于2.00亿元，新增注册资本不低于1.00亿元。公司拟使用自有资金1.00亿元及超募资金1.50亿元用于投资建设昆山维康高端精密连接器生产项目。

7、项目投资概算

序号	费用名称	投资额（万元）	比例
1	土地购置及前期整理费用	4,200.00	16.80%
2	工程建设费用	15,800.00	63.20%
2.1	建安工程	9,760.00	39.04%
2.2	设备购置及安装	6,040.00	24.16%
3	流动资金	5,000.00	20.00%
合计		25,000.00	100.00%

8、项目预期经济效益

经测算，项目税后投资静态回收期8.30年（含建设期），税前财务内部收益率20.50%。

（三）项目实施的必要性

1、本项目的建设是紧跟市场趋势，把握发展机遇的需要

连接器作为电子设备的重要组成部分，广泛应用于各个领域，包括通信、汽车、工业控制、医疗等。连接器市场需求的增长主要依赖于下游应用领域市场的扩容以及新下游市场的开拓。随着新型工业化的逐步推进，这些领域的快速发展和技术进步，将不断增长对连接器的需求。

此外，近年来以中国及亚太地区为代表的新兴市场呈现强劲增长，成为推

动全球连接器市场增长的主要动力。中国已成全球最大连接器市场。连接器作为《战略性新兴产业分类（2018）》中的新型电子元器件及设备制造，是属于国家鼓励发展的重点行业之一。因此，本项目的建设是紧跟市场趋势，把握发展机遇的需要。

2、本项目的建设是进一步扩大产能规模，满足业务持续扩张的需要

由于下游行业迅速发展及应用场景不断丰富，公司近年来订单数量不断增加。且公司已在行业内积累较好的口碑，随着营销体系的逐步完善，未来公司订单量有望进一步扩大。而公司受制于产能规模，产品供不应求。

因此，公司亟需扩大生产基地面积，以购置更多的生产设备，从而突破现有产能瓶颈，把握下游市场机遇，抢占市场份额，全面提升核心竞争力。本项目将为公司提供新生产基地，从而扩大现有厂房面积，改善现有生产环境，提高整体产能，增强订单承接能力。

3、本项目的建设是升级智能制造水平，提升产品质量和生产效率的需要

近年来传统制造业正不断向自动化、数字化转型，从而在保证产品性能稳定性的同时提高产品良率、缩短生产周期，并减少原材料及能源损耗，提高生产效率。随下游终端行业对连接器产品的精密度、可靠性、安全性、抗干扰能力、使用寿命、一致性等性能需求持续提升。为了更好地满足下游客户对于产品和服务的性能、质量、交付及时性等要求，公司亟需通过提升生产智能化水平，夯实产品质量，提高生产效率，保证产品质量和性能的稳定性和一致性，从而保证企业在市场中的竞争力。

本项目将引进高端先进的冲压、注塑、自动组装机等共计250台设备，全面建设高水平自动化生产线，提升产品在设计、开发、检测等多个环节的自动化程度，有效升级智能制造水平、提高生产质量和生产效率，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，巩固公司在行业内的优势地位。

4、本项目的建设是助力公司战略升级和综合竞争力提升的需要

本项目旨在扩张公司精密连接器产品的生产规模，补充产能、丰富产品结构，逐步释放公司规模化生产的优势，增强公司对市场需求的应变能力。本项

目建成投产后，将完善优化公司整体业务布局，保持公司连接器产品行业地位的同时，持续提升公司的盈利能力，助力公司战略升级和综合竞争力提升，进一步实现公司健康可持续发展。

（四）项目实施的可行性

1、符合国家和地方产业政策

连接器属于电子元器件行业，该项目属于《中国制造2025》中10大战略发展产业中的第1项“新一代信息技术产业”项目，是国家重点鼓励支持建设的行业。《中国制造2025》《国家创新驱动发展战略纲要》《中国电子元器件行业“十四五”发展规划》等一系列国家政策及指导性文件的推出，都提到了电子元器件对建设制造强国、产业升级、经济转型的重要性，对连接器行业的健康发展提供了良好的制度与政策环境。一系列宏观政策，不仅为我国电子元器件行业提供了良好的发展环境。相关政策的施行为本项目的推进提供了有利的政策环境，项目实施具有政策可行性。

2、连接器行业具有巨大的市场前景

连接器是信息传输转换的关键节点，是电子电路中的连接桥梁，是构成整个电子系统必备的基础电子元器件，随着下游市场的持续发展而日益呈现出专业化趋势。从应用领域分布来看，通信、汽车、消费电子、工业控制是连接器最主要的应用领域，随着新能源汽车、清洁能源、物联网、工业4.0等新模式新业态的快速发展和普及，连接器未来市场规模有望进一步提升。

在中国经济高速发展的带动下，通信、交通、工控、消费电子等连接器下游市场也取得了快速增长，直接带动我国连接器市场需求急剧增长，中商产业研究院发布的《2024—2029年中国连接器行业分析及发展预测报告》显示，2022年中国连接器市场规模为1,939亿元，近五年年均复合增长率为6.11%。

目前我国对高端连接器，特别是通信、工控、消费电子和汽车等领域需求巨大。根据中商产业研究院分析师预测，2023年全球连接器市场规模将达到900亿美元，2024年市场规模将进一步增至954亿美元。连接器行业具有巨大的发展前景，且公司良好的品牌优势及市场基础为本项目实施后新增产能顺利消化提供了充分保障。

3、公司丰富的生产经验，为项目顺利实施提供有力的保障

公司自成立以来，一直专注于连接器产品的研发、制造、销售，经过二十多年的发展，公司也不断地发展壮大，公司已经积累了丰富的生产经验，对产品的生产工艺和流程已形成了标准化的程序，并且持续的进行优化和创新，已经形成了一套良好的生产管理制度，规范企业生产经营，保证安全生产，提升产品品质并且能够快速响应顾客需求及时交付订单。公司的丰富经验和健全的制造体系将为本项目的实施提供坚实的生产保障。

4、公司具备强大的技术研发实力，为本项目实施提供充分的技术支持

公司高度重视自主创新能力的提升，始终保持关注国际先进的工艺技术、方法、产品的最新动态，持续加强研发投入，丰富公司技术储备。通过多年深耕和不断积累，公司已在技术研发团队、技术自主创新、技术成果转化、知识产权保护等方面逐步形成了公司强大的技术研发实力。公司已建立起一支行业经验丰富、创新能力较强、专业水平过硬、综合素质较高的技术人才队伍。并经过多年的生产实践和工艺改进，不断进行消化吸收和创新积累，积极通过重要专利布局，保障自主研发技术的价值，构建了更具竞争力的技术壁垒。公司强大的技术研发实力，可确保公司针对行业发展趋势和客户实际需求，及时开发制造高性能、高品质的产品，为本项目实施提供充分的技术支持。

（五）项目的主要风险

1、宏观经济变化风险

宏观经济发展具有一定的周期性特征，公司主要产品涵盖工业控制、汽车及新能源等领域，且处于品类不断延展、应用范围不断扩大的趋势。公司下游终端产品应用、销售于全球，与全球经济发展水平息息相关。随着经济增长周期的推进，国内外经济增长总体有所放缓，或将直接影响终端产品的消费意愿和能力，从而对公司未来经营业务产生一定影响。

为此，公司将加强对宏观经济形势的关注与研究，及时调整公司的生产和研发策略，准确把握市场发展趋势。同时重点研究符合市场需求的产品，通过持续创新研发，不断开发新的产品种类，提升产品性能和产品质量，保持市场竞争力，而缓解国内外市场经济波动可能带来的业绩下滑风险。

2、市场竞争加剧的风险

全球连接器行业整体市场化程度较高，竞争较激烈。从市场规模看，连接器前十大厂商主要由欧美、日本等地企业所占据，并逐渐呈现集中化的趋势。公司在连接器行业已经经营近二十年，但与国际知名企业相比，公司在经营规模、市场占有率等方面存在较大差距。伴随着国际连接器巨头陆续在国内设立生产基地，开发中国市场，以及国内连接器企业纷纷扩产，未来市场竞争可能加剧。如果公司在日趋激烈的市场竞争中，未能在技术研发、生产工艺、产品质量、响应速度、市场营销等方面持续提升，则可能导致公司的市场竞争力下降，进而对公司未来经营业绩造成不利影响。

针对这一风险，公司将通过持续加强研发投入、增强产品创新能力、提升产品品类丰富度、优化生产工艺、高效运行质量体系以确保产品品质和服务响应速度以及加大市场拓展力度等多种方式，确保公司始终处于具有竞争力的市场地位。

3、原材料价格波动风险

公司在多年生产经营的过程中已与主要供应商形成了良好的合作关系，建立了完善的供货渠道，原材料供应有保障。原材料采购价格的波动直接影响公司营业成本，因此公司存在原材料采购价格上涨对公司经营业绩造成影响的风险。若原材料供应或价格出现较大不利波动，公司经营业绩存在较大不确定性。

为此，公司一方面通过工艺技术提升，提高生产效率，从而降低成本，减轻原材料价格上涨带来的影响；另一方面，将根据公司未来发展战略、目前的生产状况以及市场的需求反应情况，提前制定好生产计划，与采购商签订原材料采购协议，降低原材料价格短期内急速上涨带来的经营风险。

4、公司规模扩大后的管理风险

虽然公司具有相对完善的管理制度，但随着公司发展，业务规模和人员数量持续增长，特别是在项目投产后，公司规模将进一步扩大，对公司在经营管理、资源整合、市场开拓等方面的要求不断提高，公司管理层素质和管理水平以及公司的管理制度受到更大的挑战。如果公司管理层素质和水平无法满足公司扩张的需要，且公司管理制度无法持续调整、完善以及及时适应不断扩大的公

司规模，将会使公司在日常经营中面临管理风险，进而导致公司市场竞争力下降。

为此，公司将进一步加强管理团队的建设，引进高层次管理人才，提高管理水平和能力，不断完善和健全公司管理治理体系，形成更科学有效的决策机制。同时，通过健全绩效考核体系和加强信息化系统建设，使公司团队能够适应公司规模扩大和发展变化的需要。

（六）项目备案、环评、土地等情况

1、项目备案及环评批复情况

截至本核查意见出具日，本项目已取得昆山市行政审批局出具的《江苏省投资项目备案证》（项目代码：2212-320583-89-01-834968）。项目环评批复正在办理中。

2、土地等情况

昆山维康已取得编号为苏（2023）昆山市不动产权第3025108号《不动产权证书》，用于本项目的建设，土地用途为工业用地。本项目已取得昆山市行政审批局颁发的《建设工程规划许可证》《建筑工程施工许可证》。

四、授权事宜

公司董事会提请股东大会授权公司管理层具体办理与该项目有关的所有事项，包括但不限于签订相关协议、申报政府审批程序、组织实施等。上述授权期限自公司股东大会审议通过议案之日起，至上述事项完成之日止。并同意上述募投项目的实施主体昆山维康电子有限公司在商业银行开立募集资金专户，签署相关的募集资金监管协议，专项存放用于本次项目的募集资金，并授权董事长或其授权人士具体办理募集资金专项账户的开立、募集资金监管协议签署等相关事项。

五、相关审批程序及专项意见

（一）审批程序

2023年12月25日，公司第二届董事会第八次会议和第二届监事会第六次会议审议通过了《关于使用部分超募资金投资建设昆山维康高端精密连接器生

产项目的议案》，同意公司使用15,000万元的超募资金投资建设昆山维康高端精密连接器生产项目，并且同意将此项议案提交公司股东大会审议。

（二）监事会意见

监事会认为：公司本次使用部分超募资金投资建设昆山维康高端精密连接器生产项目有利于提高募集资金使用效率，不会对募投项目实施造成实质影响，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。上述事项的审议程序符合相关法律法规和《公司章程》的规定，不存在损害公司及股东利益的情形。监事会同意公司使用部分超募资金投资建设昆山维康高端精密连接器生产项目，并且同意将此项议案提交公司股东大会审议。

（三）独立董事意见

独立董事认为：公司本次使用部分超募资金投资建设昆山维康高端精密连接器生产项目履行了相关审批程序，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》《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》及《公司章程》等相关规定。本次使用部分超募资金投资建设昆山维康高端精密连接器生产项目是基于公司战略发展需要，有利于增强公司盈利能力，提高募集资金的使用效率，符合公司长远发展规划。本次超募资金的使用计划未与募投项目的实施计划相抵触，不影响募投项目的正常实施，不存在变相改变募集资金用途的情形，不存在损害公司全体股东利益，尤其是中小股东利益的情形。独立董事同意公司使用部分超募资金投资建设昆山维康高端精密连接器生产项目，并且同意将此项议案提交公司股东大会审议。

六、保荐人核查意见

经核查，保荐人认为：公司本次使用部分超募资金投资建设昆山维康高端精密连接器生产项目的事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了明确同意的独立意见，该事项除尚需提交公司股东大会审议外，已履行了必要的程序，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》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《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，符合全

体股东的利益。

综上所述，保荐人对公司本次使用部分超募资金投资建设昆山维康高端精密连接器生产项目的事项无异议。

（本页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于维峰电子（广东）股份有限公司使用部分超募资金投资建设昆山维康高端精密连接器生产项目的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

盛培锋

吴隆泰

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

年 月 日