

**中银国际证券股份有限公司关于上海证券交易所
《关于对快克智能装备股份有限公司终止募集资金投资项目的
问询函》的核查意见**

中银国际证券股份有限公司（以下称“中银证券”或“保荐机构”）作为快克智能装备股份有限公司（以下称“快克股份”或“公司”）首次公开发行股票持续督导的保荐机构，对上海证券交易所《关于对快克智能装备股份有限公司终止募集资金投资项目的问询函》回复事项进行了认真调查和核实，现将有关问题的核查情况和相关意见汇报如下：

问题1

公司招股说明书显示，“智能化精密锡焊设备项目”拟投入募集资金**2.90**亿元，拟建设厂房面积为**3.88**万平方米，预计达产后实现锡焊装联类设备产能合计**5.03**万台、装联关联性设备产能合计**1.31**万台、柔性自动化生产线**0.04**万台。公司公告披露，目前该项目累计投入募集资金**0.57**亿元，建设完成厂房**1.28**万平方米，通过募投项目的实施和原有产能的升级改造，目前产能已能够满足业务发展需要。请公司：（1）按照招股说明书列示的分类补充披露目前相关设备的产能情况，分别说明新建产能和产能升级对公司产能的具体影响；（2）说明现有产能与规划产能是否存在差异，如是，说明募投项目所涉市场环境、行业政策、行业发展趋势及主要客户供应商的关系是否发生重大变化，前期风险提示是否充分；如否，说明前期募集资金投向、所需资金规模的确定是否审慎。

（1）按照招股说明书列示的分类补充披露目前相关设备的产能情况，分别说明新建产能和产能升级对公司产能的具体影响；

回复：

一、发行人回复

1、按照招股说明书列示的分类补充披露目前相关设备的产能情况

公司主营产品包括专用工业机器人及自动化智能装备、智能锡焊台等小型设备两大类，其中2019年度专用工业机器人及自动化智能装备的业务收入占比56.66%，具体产品包括各类智能设备（激光焊接设备、机器视觉设备、HOTBAR热压焊接设备、BGA返修设备、选择性波峰焊设备、螺丝锁付设备、点胶涂覆设备等）、PCBA柔性电子装联轻集成方案、以及系统集成方案。

公司产品技术含量高，盈利能力强，2019年度的综合毛利率为54.98%。公司产品属于工艺装备，存在定制性及配置差异，尤其是专用工业机器人及自动化智能装备定制程度相对较高，产品差异化明显，非一般“流水线式”的生产制造，因此公司产品的实际产能不仅取决于厂房建设、设备投入、资金保障等，也会受到外协供应、投入工时等因素影响，更重要的是技术创新研发能力、解决方案设计能力、快速反应及响应能力、技术服务能力等。为尽可能减小经营风险和提高募集资金使用效益，公司募投项目的实施、新产品的开发和产能的扩张力求与下游客户智能制造升级需求相适应，努力确立在不大量增加固定投入的情况下增加公司产能柔性供给的能力，不断满足下游客户需求，根据客户的工艺制程情况提供相应的智能设备或综合解决方案，助力下游客户生产过程的自动化、智能化升级。

公司招股说明书披露的“智能化精密锡焊设备项目”相关设备分类为：

产品大类	产品名称
锡焊装联类设备	高端智能锡焊装联类工具及设备
	各类锡焊机器人
装联关联性设备	静电防护设备
	烟雾过滤设备
	机器人产品
柔性自动化生产线	---

锡焊装联类设备中的高端智能锡焊装联类工具及设备、装联关联性设备中的静电防护设备和烟雾过滤设备属于智能焊台等小型设备系列，锡焊装联类设备中的各类锡焊机器人、装联关联性设备中的机器人产品以及柔性自动化生产线属于专用工业机器人及自动化智能装备系列，各系列中的产品生产制造过程相通，产能资源根据订单情况灵活调剂，因此为了更直观准确理解，将招股说明书显示的

“智能化精密锡焊设备项目”分类进行了转换，转换对应关系及目前相关设备的产能情况如下：

招股说明书显示分类		目前产品分类	现有产能 (台/套)
产品大类	产品名称		
锡焊装联类设备	高端智能锡焊装联类工具及设备	智能锡焊台等小型设备	290,000
装联关联性设备	静电防护设备		
装联关联性设备	烟雾过滤设备		
锡焊装联类设备	各类锡焊机器人	专用工业机器人及自动化智能装备	3,100
装联关联性设备	机器人产品		
柔性自动化生产线	---		

2、新建产能和产能升级对公司产能的具体影响

公司“智能化精密锡焊设备项目”建设完成一幢1.28万平方米的厂房，集中布局精密加工、检测资源，同时公司使用自有资金对原厂房、原产能进行重新规划、优化挖潜，在节约使用募投资金的情况下，已实现增能扩产的目的，目前的产能已能够满足业务发展需要。因为新建产能和产能升级系一体化协同提升公司相关设备产能，难以准确拆分对公司产能的分别影响，截至2019年12月31日，通过募投项目的实施以及原有产能的升级增加对公司产能的具体影响如下：

单位：台/套

产品大类	产品名称	2016年度产能	产能增加量	现有产能
智能锡焊台等小型设备	高端智能锡焊装联类工具及设备、静电防护设备、烟雾过滤设备	220,000	70,000	290,000
专用工业机器人及自动化智能装备	各类锡焊机器人、装联关联性机器人产品、柔性自动化生产线	2,500	600	3,100

二、保荐机构核查程序

1、保荐机构查阅了公司招股说明书关于募投项目的分类情况及产能情况；查阅了公司上市以来的年报中关于主营业务及主要产品的变化情况；

2、保荐机构对公司董秘兼财务总监进行了访谈，了解了公司上市以来的主营业务及产品情况、公司发展的核心竞争力及产能的决定因素、目前的产能情况

以及产能增加情况、原厂房原产能与募投项目产能的一体化协同发展情况等；

3、保荐机构获取了公司目前的产能数据，并与年报中的产销量数据进行对比，进行合理性验证；

4、保荐机构获取了公司原有厂房、新建厂房、以及厂房内的生产线的布局情况的相关照片。

三、保荐机构核查结论

经核查，保荐机构认为：公司将招股说明书披露的“智能化精密锡焊设备项目”分类进行了转换，并披露了转换对应关系及目前相关设备的产能数据，该分类与年报中的产销量情况分类保持了一致，便于投资者理解对比分析，具有合理性；

公司新建产能和产能升级通过一体化协同，实现了增能扩产的目的，同时大量节约使用募集资金。公司难以准确拆分对公司产能的分别影响，但公司已经综合说明了新建产能和产能升级对公司产能的具体影响。

(2) 说明现有产能与规划产能是否存在差异，如是，说明募投项目所涉市场环境、行业政策、行业发展趋势及主要客户供应商的关系是否发生重大变化，前期风险提示是否充分；如否，说明前期募集资金投向、所需资金规模的确定是否审慎。

回复：

一、发行人回复

1、说明现有产能与规划产能是否存在差异

公司现有产能与规划产能的具体情况如下：

单位：台/套

产品大类	产品名称	规划产能	现有产能	现有产能占规划产能比率
智能锡焊台等小型设备	高端智能锡焊装联类工具及设备、静电防护设备、烟雾过滤设备	280,300	290,000	103.46%

专用工业机器人及自动化智能装备	各类锡焊机器人、装联关联性机器人产品、柔性自动化生产线	6,000	3,100	51.67%
-----------------	-----------------------------	-------	-------	--------

公司的规划产能主要基于当时的市场环境、公司的技术水平、产品线等因素做出的规划。近五年来，我国生产制造装备水平实现了快速发展，公司产品的设计、配置、工艺等均随着下游应用需求持续迭代更新，尤其是专用工业机器人及自动化智能装备产品系列更加丰富、技术要素投入更多、加工组装更加复杂，原规划的锁付设备、激光锡焊设备、锡丝定量热熔焊设备、HOTBAR焊接设备、激光BGA返修设备、水平多关节锡焊机器人、选择性焊接机器人设备等储备技术均已实现批量产品化，单位价值更高的工艺站形式的产品以及自动化生产线供应增多。专用工业机器人及自动化智能装备的平均销售单价（不含税）从2016年度的49,205.72元上升至2019年度的74,469.05元，增幅51.34%，营业收入相应从2016年度的11,883.18万元增长至21,469.43万元，增幅80.67%，明显快于名义产能的增幅。

为了说明专用工业机器人及自动化智能装备中具体产品的差异性及其升级发展情况，以产品图片形式展示如下：

(1) 公司招股说明书中披露的专用工业机器人及自动化智能装备产品类型



锡焊机器人



点胶机器人



锁付机器人

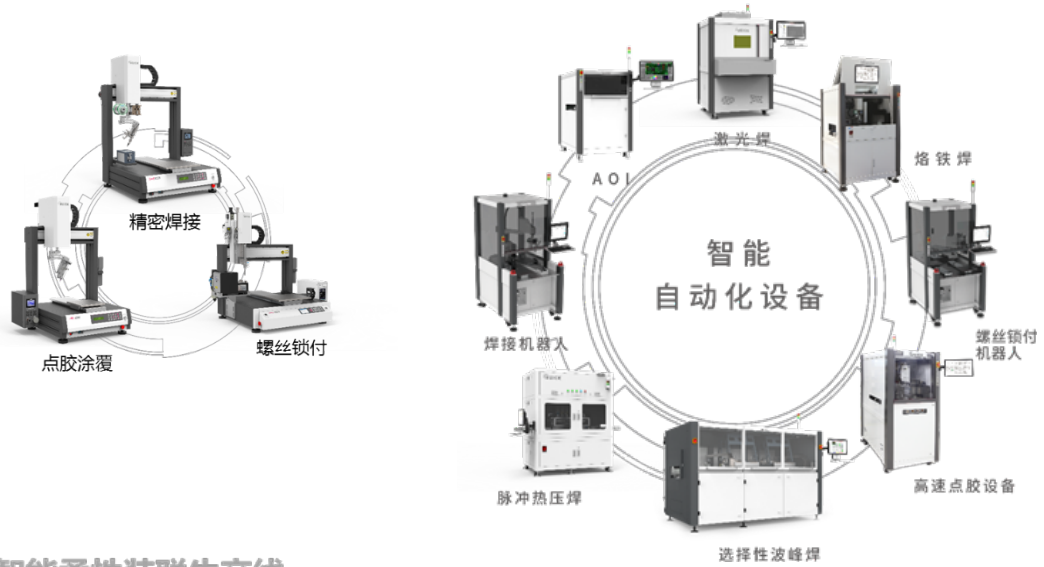


解焊设备



柔性自动化生产线

(2) 公司目前的专用工业机器人及自动化智能装备产品类型



智能柔性装联生产线



通过募投项目的实施以及原有产能的升级改造，公司目前的产能已能够满足业务发展需要，公司营业收入也实现了稳健增长，从2016年度的2.86亿元增加到2019年度的4.61亿元。

2、如是，说明募投项目所涉市场环境、行业政策、行业发展趋势及主要客户供应商的关系是否发生重大变化，前期风险提示是否充分

（1）市场环境未发生重大变化

公司本募投项目主要服务于电子信息制造业，包括3C消费电子、汽车电子、通信等应用领域和行业。总体市场环境未发生实质性重大变化，近年来市场进入平稳发展期，3C消费电子、汽车电子经过一段时间周期性调整，2019年下半年以来，汽车行业逐步探底、智能手机销量降幅收窄，市场状况整体改善，由于5G等新技术驱动，汽车电子、3C行业景气度随之上行，技术的创新迭代将会对工艺提出新的要求，另外5G基地站的逐步建设投入、以TWS耳机为代表的可穿戴设备市场增长，均对工艺设备产生新的需求，促进装备供应端产业良好发展。

（2）行业政策未发生重大变化

本募投项目相关的行业政策包括《中国制造 2025》、《信息化和工业化融合发展规划（2016—2020）》、《智能制造发展规划（2016-2020年）》、《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》、《新一代人工智能发展规划》、《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划（2018-2020年）》等政策文件和相关规划，我国正在大力推动制造业转型升级，全面提升智能制造创新能力，加快由“制造大国”向“制造强国”转变，公司主营产品智能装备及解决方案着力促进下游客户生产制造过程自动化、智能化升级，在国家产业政策支持的范围内，行业政策未发生重大变化。

（3）行业发展趋势未发生重大变化

发展智能装备产业对于加快制造业转型升级，提升生产效率、技术水平和产品质量，降低能源资源消耗，实现制造过程的智能化发展具有重要意义。中国国家统计局发布的《中华人民共和国2019年国民经济和社会发展统计公报》显示，2019年规模以上工业战略性新兴产业、高技术制造业和装备制造业增加值分别比上年增长8.4%、8.8%和6.7%，而其中装备制造业增加值占规模以上工业增加值的比重为32.5%。下游应用领域的需求拉动、行业政策的支持使得行业发展趋势依然向好，未发生重大变化。

（4）主要客户供应商的关系未发生重大变化

公司的主要客户包括立讯集团、富士康、和联永硕、瑞声科技、歌尔集团、

比亚迪、台达集团、罗技、松下、电产、史丹利百得、安费诺集团等，均是公司长期服务的客户；本募投项目所需主要原、辅材料为市场较为常见产品，其所在行业也为完全竞争行业，供应较为充足；公司与主要原料供应商均为长期业务伙伴，具有多年的良好合作经验。主要客户供应商的关系未发生重大变化。

综上，本募投项目所涉市场环境、行业政策、行业发展趋势及主要客户供应商的关系未发生重大变化。

（5）前期风险提示

公司在招股说明书及历次的定期报告中充分提示了相关风险，具体情况如下：

5.1 招股说明书中提示的相关风险

5.1.1 市场竞争加剧的风险

公司在以锡焊装联为主的电子装联专用设备细分行业已有近二十年经营历史，产品技术先进、生产工艺精良，运行质量稳定，电子装联解决方案专业化程度高，具备显著的竞争优势。同时，公司拥有一支专业化的售前售中售后分工明确的全方位服务队伍，以直销为主经销为辅的销售模式覆盖市场，能提供快速而全面的客户服务，不断增强下游客户粘性。

但是，若国内外竞争对手通过采购关键技术、大幅降价策略或迅速完成销售及服务队伍建设，则有可能加强其竞争实力，加剧市场竞争状况，公司存在因为竞争加剧而丧失部分市场份额的风险。

5.1.2 募集资金投资项目的实施风险

募投项目也在资产运营、生产工艺和销售等方面存在一定的实施风险。

从投资规模角度看，由于项目投资目的是实现技术研发成熟的各类机器人的产业化，同时完成现有高端产品的升级换代和产能提升，项目固定资产投资规模和目前公司固定资产规模相比较较大，如公司资产运营效率和经营管理能力无法与适应资产规模的增长，可能会导致募投项目在建设效率、达产时间、达产产能、产出质量等方面与预期出现偏差，使得项目存在预期收益无法实现的风险。

从生产工艺角度看，募投项目的产成品为各类机器人、柔性自动化生产线和智能化锡焊装联类工具，生产环节与现有产品相似，但其对生产环境洁净度要求、生产工艺的精密程度和管理的信息化水平要求显著提升，公司也会采用在线管控系统加强生产工艺管控，实现各项工艺指标和产品品质稳定统一。但如果公司在募投项目建成后，生产流程的设计、调整和控制无法适用更精密的生产工艺的需求和更严苛的质量标准，可能会导致募投项目无法顺利实现高端技术产业化的风险。

从销售角度看，募投项目需要营销能力的配合，其收益与相关产品市场需求的发展速度息息相关，募投项目产品的目标客户群中需要综合服务的高端客户比例可能会更高。尽管公司募投项目经过充分的市场调研及严格的可行性论证，在客户、营销网络、品牌、技术服务等方面与现有业务形成协同效应，公司同时制定了一系列保障新增产品销售的计划措施，但如果公司对未来市场需求判断失误，或未来市场拓展不力，或市场环境发生较大变化，或综合技术服务能力提升不够，都将会使部分募集资金投资项目存在一定的销售风险。

5.2 历次定期报告中提示的相关风险

5.2.1 市场竞争加剧风险

在公司重点发展的工业自动化领域，将会面对更多新的竞争者；同时部分下游行业存在周期性调整，国际贸易摩擦不断，可能使得整体市场需求增长放缓甚至下滑，竞争也将更加激烈，公司存在因为竞争加剧而不能争取更多市场份额的风险。

3、说明前期募集资金投向、所需资金规模的确定是否审慎。

公司前期是在对募集资金投向、所需资金规模的可行性、必要性进行充分论证分析的基础上审慎确定的。

（1）前期对募集资金投向的可行性分析

智能化精密锡焊设备项目的投资目的是升级扩大高端锡焊装联工具、锡焊机器人、点胶机器人等高附加值产品产能，将公司已拥有的锁付设备、激光锡焊设备、锡丝定量热熔焊设备、HOTBAR焊接设备、激光BGA返修设备、水平多关

节锡焊机器人、选择性焊接机器人设备等储备技术产品化，提高公司整体精密加工能力、信息化管理和自动化生产水平。

公司在本募投项目立项前从下游应用需求、产业转移、人工成本及产品升级、产业政策等多维度进行充分论证、分析，认为募投项目具有下游应用需求的增长和应用领域的扩大刺激行业市场需求、产业梯度转移带动设备更新需求、劳动力成本上升和下游应用领域精密化推动产品结构升级、国家利好产业政策为行业发展提供支持等诸多有利条件，能够支撑募投项目可行的分析结论；并且本募投项目实施具有必要性，有利于公司获得持续竞争力、公司目前的产能及设备加工能力已经不能满足市场发展的需要、有利于推动区域经济发展等。

（2）前期对所需募集资金的可行性分析

公司对募投项目所需募集资金规模进行充分、审慎论证、分析，并将论证分析结果制作成《关于募集资金投资项目可行性分析的议案》提交董事会审议通过。董事会认为募集资金数额及投资项目与公司生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应。

综上，公司前期募集资金投向、所需资金规模是经过充分、审慎论证分析后确定的，通过募投项目的实施以及原有产能的升级，智能锡焊台等小型设备现有产能已达到规划产能，专用工业机器人及自动化智能装备的现有产能名义上虽未达规划产能，但因为高技术性、高复杂性、高附加值的产品占比更高，现有产能已能够满足业务发展需要。

二、保荐机构核查程序

1、保荐机构获取了规划产能的相关数据，并与现有产能情况进行了对比分析；将专用工业机器人及自动化智能装备的销售收入情况及平均销售单价数据与年报中的数据进行了对比核对；

2、保荐机构对公司董秘兼财务总监进行了访谈，了解了现有产能和规划产能的差异情况，本募投项目涉及市场环境、行业政策、行业发展趋势及主要客户供应商的关系的变化情况；

3、保荐机构检查了招股说明书及上市以来历年年报中关于风险的提示情况；

4、保荐机构检查了招股说明书中关于前期募集资金投向、所需资金规模确定的论证情况。

三、保荐机构核查结论

经核查，保荐机构认为：公司列示了现有产能与规划产能的具体差异情况，并主要就专用工业机器人及自动化智能装备的产能差异详细说明了原因，具有合理性；公司本募投项目所涉市场环境、行业政策、行业发展趋势及主要客户供应商的关系未发生重大变化；公司已在招股说明书及历次定期报告中充分提示了相关风险。公司前期募集资金投向、所需资金规模是基于当时的市场环境、公司的技术水平、产品线等因素做出的规划，是经过充分、审慎论证分析后确定的。

问题2

公司招股说明书披露，“智能化精密锡焊设备项目”预计于2016年底开始建设，建设期24个月，第3年开始投产，扣除流动资金的建设投资约2.5亿元。公司披露的历次募集资金存放与使用情况的专项报告显示，截至2018年底，该项目累计投入约4300万元，主要用于厂房建设，投入金额未达计划投资金额的20%；截至2019年12月31日，该项目可行性未发生重大变化。

请公司：（1）说明在项目推进超过计划完成期限且投入金额进度不达预期时，是否对该项目的可行性、预计收益等重新进行论证及具体论证情况；（2）说明是否就募投项目的进展情况、出现异常的原因、调整后的募投项目等及时履行相关信息披露义务，相关风险提示是否及时、充分；（3）结合该项目的实际投资进展以及公司历次募集资金专项报告披露情况，说明相关信息披露是否真实、准确、完整，是否存在前后信息披露不一致的情况；（4）结合前述情况，说明相关信息披露是否符合本所《上市公司募集资金管理办法》第十条等有关规定。

（1）说明在项目推进超过计划完成期限且投入金额进度不达预期时，是否对该项目的可行性、预计收益等重新进行论证及具体论证情况；

回复：

一、发行人回复

“智能化精密锡焊设备项目”预计于2016年底开始建设，建设期24个月，原计划项目达到预定可使用状态日期为2018年11月。因“智能化精密锡焊设备项目”装修开工时间及验收进度存在延迟，2018年1至4月，公司在年度报告披露前公司对“智能化精密锡焊设备项目”的可行性及预计收益等进行了反复谨慎研讨论证，认为虽然该项目建设因部分内容影响较预计存在延迟，但该项目整体方案仍具有可行性，公司募投项目相关的产品线扩展，部分产品实现升级，且公司收入规模由2016年的2.86亿元增长至2017年度的3.62亿，募投项目的实施对公司销售收入有很好的提升带动效应，因此公司决定将该募投项目延期，继续实施该募投项目，并且将进一步优化总体设计方案和工艺布局。公司于2018年4月27日召开第二届董事会第十五次次会议和第二届监事会第十一次会议审议通过了《关于募集资金投资项目延期的议案》，同意将“智能化精密锡焊设备项目”达到预定可使用状态的日期由2018年11月调整为2019年11月。

“智能化精密锡焊设备项目”之目的为了升级扩产、扩充新品，基于项目产品在技术工艺属性方面和原有产品有内在联系，在制造工艺上有互联互通的特点，本着科学、合理稳健经营的管理风格，公司使用自有资金对原厂房、原产能进行重新规划、优化挖潜，同时进一步优化对募投项目建设的总体方案和工艺布局，在节约使用募投资金的情况下，实现增能扩产的目的。2019年度的产能、产量、销量情况如下：

单位：台/套

产品大类	产能	生产量	销售量	产能利用率
智能锡焊台等小型设备	290,000	278,574	277,030	96.06%
专用工业机器人及自动化智能装备	3,100	2,825	2,883	91.13%

考虑到市场竞争加剧、中美贸易摩擦等环境因素影响，下游行业资本支出存在不确定性，若公司继续在智能化精密锡焊设备项目上投入，则资金利用效率较低以及产出效益可能存在较大不确定性。公司基于整体经营的实际需要以及出于更好维护公司及全体股东利益的考虑，经过反复谨慎研讨论证，决定终止该项目，并将剩余的募集资金永久补充流动资金。公司将根据战略规划和市场实际情况将该资金用于生产经营，进一步增强公司的核心竞争力。

二、保荐机构核查程序

1、保荐机构查阅了招股说明书中关于本募投项目的预计进度情况，查阅了本项目延期以及终止的相关公告文件；

2、保荐机构对公司董秘兼财务总监进行了访谈，了解了本项目延期及终止的原因及公司进行的论证分析情况。

三、保荐机构核查结论

经核查，保荐机构认为：该募投项目在建设装修开工时间及验收进度存在延迟，但项目整体方案仍具有可行性，公司决定将该募投项目延期，继续实施该募投项目，并且将进一步优化总体设计方案和工艺布局，具有合理性，符合全体股东的利益，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害公司及股东利益的情形。公司本次募投项目延期事项经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了同意意见，符合相关法律法规和《公司章程》的规定和要求。

通过本募投项目的实施以及原有产能的升级改造，公司在节约使用募投资金的情况下，实现增能扩产的目的。基于整体经营的实际需要以及出于更好维护公司及全体股东利益的考虑，经过反复谨慎研讨论证，公司决定终止该项目，并将剩余的募集资金永久补充流动资金。公司已对募投项目的可行性、预计收益等进行了充分论证。公司终止本募投项目已经公司董事会和监事会审议批准，全体独立董事均发表明确同意意见，符合相关法律法规和《公司章程》的规定和要求。

(2) 说明是否就募投项目的进展情况、出现异常的原因、调整后的募投项目等及时履行相关信息披露义务，相关风险提示是否及时、充分；

回复：

一、发行人回复

公司根据上海证券交易所《上市公司募集资金管理办法》、公司《募集资金管理及使用制度》等有关规定，每半年度、年度分别披露半年度/年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告，其中年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告均经过保荐机构和审计机构的核查及鉴证，并予以披露。

在历次的半年度/年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告中，公司均按照相关规定详细披露募投项目当期投入情况、累计投入情况、项目进展情况以及募集资金的存放与使用情况。

公司积极推进实施募投项目，在募投项目出现延期时及时发布了延期的相关公告。2018年4月28日，公司发布了《快克股份关于募集资金投资项目延期的公告》，同时对募投项目延期的具体情况、原因及对生产经营的影响等进行了披露，公司独立董事均发表了明确同意的独立意见，保荐机构也出具了无异议的核查意见。

通过募投项目的实施以及原有产能的升级改造，公司目前的产能已能够满足业务发展需要，公司在2020年4月24日召开的第三届董事会第八次会议审议通过《关于终止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的议案》，拟终止“智能化精密锡焊设备项目”并将项目终止后剩余募集资金全部用于永久性补充公司流动资金，用于公司生产经营活动。公司于2020年4月25日在指定媒体披露了《快克股份关于终止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的公告》。公司独立董事均发表了明确同意的独立意见，保荐机构也出具了无异议的核查意见。

公司就募投项目进展情况及时履行了相关信息披露义务，公司募投项目的实施与原有业务存在内在联系，融合于公司整体业务发展战略中，公司在年度报告/半年度报告中提示了目前公司面临的市场风险等内容。

二、保荐机构核查程序

保荐机构查阅了公司披露的半年度/年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告及会计师出具的鉴证报告；查阅了募投项目延期及终止的相关的董事会文件、独立董事发表的独立意见；查阅了公司上市以来的年报/半年报文件。

三、保荐机构核查结论

经核查，保荐机构认为：公司已根据上海证券交易所《上市公司募集资金管理办法》、公司《募集资金管理及使用制度》等有关规定，就募投项目进展情况及时履行了相关信息披露义务，相关风险提示及时、充分。

(3) 结合该项目的实际投资进展以及公司历次募集资金专项报告披露情况，说明相关信息披露是否真实、准确、完整，是否存在前后信息披露不一致的情况；

回复：

一、发行人回复

“智能化精密锡焊设备项目”的实际投资进展以及公司历次募集资金专项报告披露情况如下：

1、截至2016年12月31日

公司于2016年4月1日取得由常州市武进区住房和城乡建设局颁发的关于智能化精密锡焊设备项目的《建设工程施工许可证》，截至2016年10月31日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目实际投资额为人民币14,417,345.00元，其中智能化精密锡焊设备项目10,599,233.70元，具体情况如下：

单位：人民币元

序号	募集资金投资项目	募集资金拟投入金额	自筹资金预先投入金额
1	智能化精密锡焊设备项目	289,570,000.00	10,599,233.70
2	研发中心项目	60,490,000.00	3,818,111.30
	合计	350,060,000.00	14,417,345.00

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司募集资金投资项目实际使用自筹资金情况进行了专项审核，并出具了《关于常州快克锡焊股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况的专项审核报告》（XYZH/2016SHA20246）。

截至2016年12月31日，智能化精密锡焊设备项目的一个厂房和配套中心用房土建部分已基本完工，已开始进行内、外部装潢工程施工，同时设备、设施采购工作也同时准备中。

《快克股份董事会关于 2016 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》中披露，截至2016年12月31日，公司智能化精密锡焊设备项目以募集资金投入1,282.99万元，其中包含以自筹资金预先投入募集资金投资项目并已置换的1,059.92万元。

2、截至2017年6月30日

截至2017年6月30日，智能化精密锡焊设备项目的一个厂房和配套中心用房土建部分、外部装潢已经完工。

《快克股份董事会关于 2017 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》中披露，2017年半年度公司智能化精密锡焊设备项目以募集资金投入990.08万元，截至2017年6月30日累计投入2,273.07万元。

3、截至2017年12月31日

截至2017年12月31日，智能化精密锡焊设备项目的厂房内部装潢基本完工，配套中心用房正在进行内部装潢。

为了更好应对公司自身及客户智能制造的升级需求，使公司能继续保持先进制造和研发创新的优势，公司进一步优化了总体设计方案和工艺布局，装修开工时间及验收进度存在延迟，公司结合实际情况，在保证公司正常经营的基础上，将“智能化精密锡焊设备项目”和“研发中心项目”达到预定可使用状态的日期分别由2018年11月、2018年5月调整为2019年11月、2019年5月，公司于2018年4月27日召开第二届董事会第十五次次会议和第二届监事会第十一次会议审议通过了《关于募集资金投资项目延期的议案》。

《快克股份董事会关于 2017 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》中披露，2017年度公司智能化精密锡焊设备项目以募集资金投入1,845.27万元，截至2017年12月31日累计投入3,128.26万元；以及上述关于募投项目延期的事项信息。

4、截至2018年6月30日

截至2018年6月30日，智能化精密锡焊设备项目配套中心用房的内部装潢正在进行中，相关设备和设施的购建同步进行。

《快克股份董事会关于 2018年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》中披露，2018年半年度公司智能化精密锡焊设备项目以募集资金投入828.25万元，截至2018年6月30日累计投入3,956.51万元。

5、截至2018年12月31日

截至2018年12月31日，智能化精密锡焊设备项目配套中心用房的内部装潢已接近尾声，同时开始工程项目竣工验收的准备工作；相关设备和设施的购建也在进行中。

《快克股份董事会关于 2018年度募集资金存放与使用情况的专项报告》中披露，2018年度公司智能化精密锡焊设备项目以募集资金投入1,166.02万元，截至2018年12月31日累计投入4,294.28万元。

6、截至2019年6月30日

截至2019年6月30日，研发中心项目因完成建设并达到预定可使用状态，根据公司2018年年度股东大会审议通过的《关于部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，公司已将该项目结项；智能化精密锡焊设备项目的2#厂房及配套中心用房已建设完成并达到预定可使用状态，相关设备和设施的购建在进行中。

《快克股份董事会关于2019年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》中披露，2019年半年度公司智能化精密锡焊设备项目以募集资金投入354.56万元，截至2019年6月30日累计投入4,648.84万元。

7、截至2019年12月31日

“智能化精密锡焊设备项目”的2#厂房及配套中心用房已于2019年度内建设完成并达到预定可使用状态，主要布局公司精密加工、检测设备；该募投项目计划完成时间2019年11月，通过募投项目的实施以及对公司原有产能的升级改造，公司的产能已能够满足业务发展需要；公司计划结合年度审计报告、募集资金年度存放与使用情况的专项报告等审计数据和信息对是否继续实施该募投项目进行充分论证分析，并根据上海证券交易所《上市公司募集资金管理办法》第十条等有关规定在2019年度报告中披露相关进展情况。

公司始终重视研发创新，不断扩充新品，营业收入稳健增长，从2016年度的2.86亿元增加到2019年度的4.61亿元，盈利能力也保持在较高水平，2019年度的综合毛利率为54.98%。考虑到市场竞争加剧、中美贸易摩擦等环境因素影

响，下游行业资本支出存在不确定性，若公司继续在“智能化精密锡焊设备项目”上投入，则资金利用效率较低以及产出效益可能存在较大不确定性。公司基于整体经营的实际需要以及出于更好维护公司及全体股东利益的考虑，经过反复谨慎研讨论证，决定终止该项目，并将剩余的募集资金永久补充流动资金，用于公司的生产经营。公司于2020年4月24日召开第三届董事会第八次会议和第三届监事会第八次会议审议通过了《关于终止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的议案》，尚需经股东大会审议。。

《快克股份董事会关于 2019年度募集资金存放与使用情况的专项报告》中披露，2019年度公司智能化精密锡焊设备项目以募集资金投入958.12万元，截至2019年12月31日累计投入5,252.40万元；以及上述关于终止智能化精密锡焊设备项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的事项信息。

综上，公司“智能化精密锡焊设备项目”相关信息披露真实、准确、完整，不存在前后信息披露不一致的情况。

二、保荐机构核查程序

1、保荐机构在持续督导期间按规定对公司生产经营及公司治理情况进行了现场检查，就募集资金存放和使用情况及募投项目实际进展情况进行了核查，并于2017年1月3日、2018年4月12日、2019年4月26日分别出具了现场检查报告；

2、保荐机构对公司年度募集资金存放与使用情况均出具了专项核查报告；

3、保荐机构检查了上市后历次的半年度/年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告中关于募集资金的使用情况及披露情况。

三、保荐机构核查结论

经核查，保荐机构认为：公司关于“智能化精密锡焊设备项目”的实际投资进展情况已经在历次募集资金专项报告中披露，公司历次募集资金专项报告披露的相关信息真实、准确、完整，不存在前后信息披露不一致的情况。

(4) 结合前述情况，说明相关信息披露是否符合本所《上市公司募集资金管理办法》第十条等有关规定。

回复:

一、发行人回复

结合前述信息，对照上海证券交易所《上市公司募集资金管理办法》第十条等有关规定，“智能化精密锡焊设备项目”相关信息披露的说明如下：

《上市公司募集资金管理办法》第十条等有关规定	公司信息披露情况
上市公司应当对募集资金使用的申请、分级审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露程序做出明确规定	公司制定了《募集资金管理及使用制度》，并经公司董事会和股东大会审议通过，其中对募集资金使用申请、分级审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露程序等做出了明确规定。
上市公司应当按照发行申请文件中承诺的募集资金使用计划使用募集资金	公司上市以来按照招股说明书承诺的募集资金使用计划使用募集资金，未发生募集资金投资项目变更的情形；公司募集资金使用进度出现延期时，及时履行了相关信息披露义务。
出现严重影响募集资金使用计划正常进行的情形时，上市公司应当及时报告本所并公告	不存在严重影响募集资金使用计划正常进行的情形。
募投项目出现以下情形的，上市公司应当对该募投项目的可行性、预计收益等重新进行论证，决定是否继续实施该项目,并在最近一期定期报告中披露项目的进展情况、出现异常的原因以及调整后的募投项目（如有）： 1、募投项目涉及的市场环境发生重大变化； 2、募投项目搁置时间超过 1 年； 3、超过募集资金投资计划的完成期限且募集资金投入金额未达到相关计划金额 50%； 4、募投项目出现其他异常情形。	1、“智能化精密锡焊设备项目”所涉及市场环境未发生重大实质性变化； 2、“智能化精密锡焊设备项目”一直持续实施，未出现搁置情形； 3、智能化精密锡焊设备项目计划完成时间 2019 年 11 月，相关厂房及配套中心用房已于 2019 年度内建设完成并达到预定可使用状态。通过募投项目的实施以及对公司原有产能的升级改造，在节约使用募投资金的情况下，已实现增能扩产的目的，公司目前的产能已能够满足业务发展需要。为更合理地使用募集资金，提高募集资金使用效率，本着股东利益最大化原则，公司拟终止“智能化精密锡焊设备项目”并将终止后的剩余募集资金永久补充流动资金，用于公司的生产经营。该事项已经公司第三届董事会第八次会议审议通过，尚需经股东大会审议。公司在指定媒体披露了《快克股份关于终止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的公告》，同时在《快克股份董事会关于 2019 年度募集资金存放与使用情况的专项报

告》中予以披露。

综上，公司相关信息披露符合本所《上市公司募集资金管理办法》第十条等有关规定。

二、保荐机构核查程序

1、保荐机构查阅了《募集资金管理及使用制度》，并检查了使用申请、分级审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露程序等条款；

2、保荐机构比较了招股说明书承诺的募集资金使用计划与实际的募集资金使用情况等。

三、保荐机构核查结论

经核查，保荐机构认为：公司与“智能化精密锡焊设备项目”相关的信息披露符合本所《上市公司募集资金管理办法》第十条等有关规定。

问题3

公司公告披露，若继续在智能化精密锡焊设备上投入，则资金利用效率较低以及产出效益可能存在较大不确定性。

请公司：（1）说明是否对于继续投入的预计投资及产出、收益及成本变化等进行了定量的测算分析和预计，如是，量化披露分析预计的具体方法及过程、重要参数的选择设定理由及考量依据；（2）结合所处行业发展情况、同行业可比公司经营情况、公司在手订单及产销量情况，说明终止该募投项目是否会对公司后续生产经营产生不利影响，并充分提示风险。

（1）说明是否对于继续投入的预计投资及产出、收益及成本变化等进行了定量的测算分析和预计，如是，量化披露分析预计的具体方法及过程、重要参数的选择设定理由及考量依据；

回复：

一、发行人回复

公司“智能化精密锡焊设备项目”之目的为了升级扩产、扩充新品。通过募投项目的实施以及对公司原有产能的升级改造，公司目前的产能已能够满足业务发展需要；同时考虑到市场竞争加剧、中美贸易摩擦等环境因素影响，下游行业资本支出存在不确定性，若将募集资金继续投入厂房设备等固定资产领域，可能会导致产能刚性过剩，相应资产沉淀、成本上升，对公司收益及价值产生不利影响，也不利于公司核心竞争力的提升，从而导致募集资金效率较低及产出效益可能存在较大不确定性。

因为公司将募投项目的实施与原有厂房及生产线进行了整体优化布局，原有产能及募投项目产能已充分融合、整合，一体化协同提升公司相关设备产能，对于本募投项目上的继续投入，难以单独进行产出、收益及成本变化等定量测算分析，因此公司并没有进行定量的测算分析和预计。

生产产能只是企业发展经营中的一个方面，未来公司将紧紧围绕技术创新研发能力、解决方案设计能力、快速反应及响应能力、技术服务能力等方面加大投入，持续保持和提升公司的核心竞争力，为公司及股东创造更大价值。

二、保荐机构核查程序

保荐机构对公司董秘兼财务总监进行了访谈，了解了关于募投项目如继续加大资金投入对公司生产经营及产出效益的影响情况，以及没有单独进行产出、收益及成本变化等定量测算分析的原因情况。

三、保荐机构核查结论

经核查，保荐机构认为：公司将募投项目的实施与原有厂房及生产线进行了整体优化布局，原有产能及募投项目产能已充分融合、整合，一体化协同提升公司相关设备产能，对于本募投项目上的继续投入，难以单独进行产出、收益及成本变化等定量测算分析，因此公司并没有进行定量的测算分析和预计，符合公司实际情况。

(2) 结合所处行业发展情况、同行业可比公司经营情况、公司在手订单及产销量情况，说明终止该募投项目是否会对公司后续生产经营产生不利影响，并充分提示风险。

回复：

一、发行人回复

1、行业发展情况

公司属于智能制造装备行业。高端装备制造业是国家战略性新兴产业领域之一，智能装备是高端装备的核心，是制造装备的前沿和制造业的基础。作为高端装备制造业的重点发展方向和信息化与工业化深度融合的重要体现，发展智能装备产业对于加快制造业转型升级，提升生产效率、技术水平和产品质量，降低能源资源消耗，实现制造过程的智能化发展具有重要意义。中国国家统计局发布的《中华人民共和国2019年国民经济和社会发展统计公报》显示，2019年规模以上工业战略性新兴产业、高技术制造业和装备制造业增加值分别比上年增长8.4%、8.8%和6.7%，而其中装备制造业增加值占规模以上工业增加值的比重为32.5%。

2019年下半年以来，汽车行业逐步探底、智能手机销量降幅收窄，市场状况整体改善，由于5G等新技术驱动，汽车电子、3C行业景气度将随之上行，技术的创新迭代将会对工艺提出新的要求，另外5G基地的逐步建设投入、以TWS耳机为代表的可穿戴设备市场增长，均对工艺设备产生新的需求，有利于促进装备供应端产业良好发展。但新冠疫情对全球经济和市场的影 响在一定程度及期限内对行业的发展造成冲击，装备制造业可能面临更多的挑战。

2、同行业可比公司经营情况

项目	公司名称	2019年	
		金额（万元）	增长率
营业收入	公司	46,087.68	6.58%
	劲拓股份	49,538.70	-16.16%
	联得装备	68,863.74	3.77%
	矩子科技	42,324.80	-8.07%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	公司	14,732.84	9.09%
	劲拓股份	851.44	-89.92%
	联得装备	7,537.09	-2.38%
	矩子科技	8,428.96	-12.07%
综合毛利率	公司	54.98%	
	劲拓股份	37.74%	

	联得装备	34.37%	
	矩子科技	39.87%	

注：目前公开信息中并无与公司完全相似的公司，基于工艺、产品或下游客户相关性的原则，选取了三家可比公司。

与同行业公司相比，公司毛利率相对较高，营业收入和净利润保持了稳健增长。

3、公司在手订单及产销量情况

(1) 截至2020年4月29日，公司主要产品在手订单情况如下：

主要产品	单位	在手订单数量
专用工业机器人、自动化智能装备	台/套	314
智能锡焊台等小型设备	台	32,441

(2) 2019年度，公司主要产品产销量情况如下：

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
专用工业机器人、自动化智能装备	台/套	2,825	2,883	160	0.82	2.02	-19.19
智能锡焊台等小型设备	台	278,574	277,030	9,377	9.17	6.11	17.32

综上，公司下游电子信息制造业发展趋势总体良好，但也存在一些不利或不确定因素；公司经营风格稳健，业绩稳定增长，通过募投项目的实施以及原有产能的升级改造，公司目前的产能已能够满足业务发展需要，终止该募投项目不会对公司后续生产经营产生不利影响。

公司面临着市场竞争加剧和行业短期波动性等风险，为此公司将持续加强技术人才队伍建设，不断提升综合服务能力；密切关注市场需求变化，持续加大技术创新，增强公司竞争力。

二、保荐机构核查程序

1、保荐机构查阅了相关行业研究报告等资料，了解了本行业发展情况；

2、保荐机构查阅了同行业上市公司2019年度年报中的主要经营数据；

3、保荐机构获取了公司的在手订单明细表及2019年度主要产品的产销量情况表，并随机抽查了部分在手订单；

4、保荐机构对公司董秘兼财务总监进行了访谈，了解了终止该募投项目对公司产生的影响。

三、保荐机构核查结论

经核查，保荐机构认为：公司下游电子信息制造业发展趋势总体良好，但也存在一些不利或不确定因素；公司经营风格稳健，业绩稳定增长，通过募投项目的实施以及原有产能的升级改造，公司目前的产能已能够满足业务发展需要，终止该募投项目不会对公司后续生产经营产生不利影响。公司已充分提示了经营中面临的市场竞争加剧和行业短期波动性等风险。

问题4

公司公告披露，对于拟终止募投项目的剩余募集资金使用计划及保障措施，公司承诺相关资金用于公司的日常经营活动，在12个月内不进行证券投资等高风险投资及为控股子公司以外的对象提供财务资助。同时，公司独立董事、董事会审计委员会及监事会将持续关注和监督补流资金的实际管理与使用情况。请公司补充披露已采取或拟采取的具体保障措施。

回复：

一、发行人回复

公司对拟终止募投项目的剩余募集资金使用之保障措施包括：

公司对资金使用严格履行审批程序，相关业务部门将对资金使用情况严格检查，确保补充流动资金的剩余募集资金用于公司的经营和发展；

公司内审部门定期对资金管理与使用情况进行审计并向董事会审计委员会报告审计结果，审计委员会根据具体情况可采取进一步的监督举措；

公司独立董事及监事会对剩余募集资金的实际管理与使用进行检查和监督，并半年报和年度报告中披露检查结果。

公司在最近十二个月内未进行风险投资（参与投资或与专业投资机构共同设立与主营业务相关的投资基金除外），未为控股子公司以外的对象提供财务资助；公司承诺本次补充流动资金后十二个月内，不进行风险投资（参与投资或与专业投资机构共同设立与主营业务相关的投资基金除外）及为控股子公司以外的对象提供财务资助。

二、保荐机构核查程序

1、保荐机构检查了公司及独立董事、董事会审计委员会及监事会等对剩余募集资金使用的保障措施；

2、保荐机构获取了公司出具的在未来12个月内不进行证券投资等高风险投资及为控股子公司以外的对象提供财务资助的承诺。

三、保荐机构核查结论

经核查，保荐机构认为：公司各部门及独立董事、董事会审计委员会及监事会等均采取了有效的保障措施确保公司剩余募集资金用于公司日常经营活动。

总结

保荐机构在公司募集资金使用过程中按规定履行的相应的持续督导义务

自公司2016年11月上市以来，保荐机构根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》、《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》等相关规定，对公司募集资金的存放及使用情况进行了持续检查和督导，并按照规定发表了相应的核查意见，具体内容包括：

1、保荐机构与公司及银行签署了募集资金专户存储三方监管协议，对募集资金存放及 Usage 情况进行监督；

2、保荐机构对公司每年度募集资金的存放及使用情况均进行了专项核查，

并出具了专项核查报告；

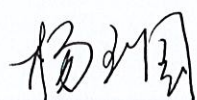
3、保荐机构每年对公司募集资金存放及使用情况均进行了现场检查，并出具了现场检查报告；

4、保荐机构对公司使用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金、使用闲置募集资金进行现金管理、使用银行承兑汇票支付募投项目资金并以募集资金等额置换、募投项目延期、募投项目结项/终止并将剩余募集资金永久补充流动资金等事项均进行了核查，并发表了明确的核查意见。

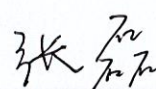
综上，保荐机构在公司募集资金使用过程中均按规定履行了相应的持续督导义务。

（本页无正文，为《中银国际证券股份有限公司关于上海证券交易所<关于对快克智能装备股份有限公司终止募集资金投资项目的问询函>的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：



杨玉国



张磊

中银国际证券股份有限公司

2020年5月7日

