

# 民生证券股份有限公司

## 关于广东九联科技股份有限公司

### 首次公开发行股票部分募投项目延期的核查意见

民生证券股份有限公司（以下简称“民生证券”或“保荐机构”）作为广东九联科技股份有限公司（以下简称“九联科技”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市及进行持续督导的保荐机构，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《首次公开发行股票注册管理办法》《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关法律、法规的规定，民生证券对公司首次公开发行股票部分募投项目延期事项进行了认真、审慎的核查，具体情况如下：

#### 一、募集资金的基本情况

经中国证券监督管理委员会出具的《关于同意广东九联科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2021]349号）同意，公司首次公开发行人民币普通股股票 10,000 万股，每股发行价格为人民币 3.99 元，募集资金总额为人民币 399,000,000.00 元，扣除发行费用后，募集资金净额为人民币 345,402,847.17 元。上述募集资金已全部到位，经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审验并于 2021 年 3 月 18 日出具了《验资报告》（大华验字[2021]000169 号）。

为规范公司募集资金管理和使用，保护投资者权益，公司已对募集资金进行专户存储，设立了募集资金专项账户。募集资金到账后，已全部存放于经公司董事会批准开设的募集资金专项账户内，公司、保荐机构、存放募集资金的商业银行已经签署了《募集资金专户存储三方监管协议》，具体情况详见公司于上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《广东九联科技股份有限公司首次公开发行股票科创板上市公告书》。

## 二、募集资金投资项目的的基本情况

单位：万元

序号	项目名称	调整前募集资金拟投入金额	调整后募集资金拟投入金额	截至 2022 年 12 月 31 日募集资金累计投入	截至 2022 年 12 月 31 日投入进度 (%)
1	家庭网络信息终端设备扩产项目	14,802.13	2,000.00	756.02	37.80
2	物联网移动通信模块及产业化平台建设项目	12,831.10	2,500.00	250.09	10.00
3	5G 通信模块及产业化平台建设项目	16,561.89	10,040.28	1,500.47	14.94
4	九联科技研发中心升级改造建设项目	10,126.12	10,000.00	7,470.80	74.71
5	补充流动资金	11,000.00	10,000.00	10,003.29	100.00
合计		<b>65,321.24</b>	<b>34,540.28</b>	<b>19,980.67</b>	-

注：补充流动资金项目募集资金累积投入金额包括了利息收入。

## 三、本次募投项目延期的具体情况及原因

### （一）本次募投项目延期的具体情况

公司结合目前部分募投项目的实际进展情况，在项目实施主体、实施方式、募集资金投资用途及投资规模不发生变更的前提下，拟对部分募投项目达到预定可使用状态的日期进行调整，具体情况如下：

序号	项目名称	原计划达到预定可使用状态日期	延期后项目达到预定可使用状态日期
1	家庭网络信息终端设备扩产项目	2023 年 3 月	2024 年 3 月
2	物联网移动通信模块及产业化平台建设项目	2023 年 3 月	2024 年 3 月
3	5G 通信模块及产业化平台建设项目	2023 年 3 月	2024 年 3 月

### （二）本次募投项目延期的原因

#### 1、家庭网络信息终端设备扩产项目、物联网移动通信模块及产业化平台建设项目

上述募投项目延期主要系受新冠疫情影响，各地采取了较为严格的疫情防控措施，项目的物资采购、物流运输受到了一定影响；同时由于施工人员的流动受

限及日常的防疫工作需要一定程度上影响了募投项目的工程施工进度；此外上述项目实施过程中所涉及的报建、审批等环节受到一定影响，导致项目进度较原计划有所滞后。

## **2、5G 通信模块及产业化平台建设项目**

5G 通信模块及产业化平台建设项目目前按照投资计划继续开展中。但由于募集资金的使用范围限定于设备购置、安装工程等资本性支出，而该类资本性支出均需履行商务谈判、招投标、合同签订等一系列程序，从而影响了募集资金的前期使用进度。同时，考虑到国际环境对我国 5G 行业的芯片供应、技术支持、设备采购及市场前景等方面存在不利影响，并综合考虑近年疫情情况及宏观经济形势等因素，公司主动放缓 5G 通信模块及产业化平台建设项目的投资进度。

综上，公司基于审慎性原则，结合当前部分募投项目的实际进展及资金使用情况，在保持募投项目的实施主体、投资总额、资金用途等均不发生变化的情况下，决定将以上募投项目达到预定可使用状态日期相应延期。

## **四、部分募投项目必要性及可行性**

根据《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》的相关规定：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%的，科创公司应当重新对该募投项目的可行性、预计收益等进行论证，决定是否继续实施该项目。

公司对“家庭网络信息终端设备扩产项目”“物联网移动通信模块及产业化平台建设项目”“5G 通信模块及产业化平台建设项目”的必要性及可行性进行重新论证。上述项目延期未改变项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模等，项目继续实施仍具备必要性和可行性。

### **（一）家庭网络信息终端设备扩产项目**

#### **1、项目建设的必要性分析**

##### **（1）扩大产品业务规模，满足业务发展的需要**

公司是国内通信设备制造行业内发展较快的企业之一，近年来凭借优质的产

品性能、稳定的客户基础以及快速的客户反应能力，公司家庭通信终端各类产品产销两旺。公司家庭网络设备产品正处于高速发展期，随着运营商客户对通信终端产品智能化程度的要求不断提高，对新一代智能网关、智能路由器、多媒体融合型智能网关等产品的需求快速增长，公司的生产规模不断扩大。

受制于场地与生产设备投入，公司现有产能难以满足快速增长的市场需求。为了扩大公司未来的业务规模，提高公司产品的市场占有率，亟需加大生产场地和设备的投入。本项目通过扩大生产场地、增加生产设备，扩大家庭网络通信终端设备产品产能，提升供货效率，从而缓解场地与设备等对公司业务发展的限制。

### **(2) 适应市场需求和行业发展趋势，实现公司战略布局**

近年来，通信设备制造行业迅猛发展，宽带普及率不断增长、网络设备不断普及、移动通信发展迅速，在通讯设备需求量不断增长的同时，市场对网络通信终端的要求也向智能化发展，为公司发展带来了良好的机遇。

为实现增值服务业务的增长，运营商不断加强在智能化家庭网络设备的布局，对家庭通信终端设备的智能化程度的要求不断提高，同时高度智能化设备才能更好地适应未来的市场需求。与运营商的长期合作是公司战略布局中重要的一部分，本项目通过扩大生产场地、增加生产设备，扩大智能网关、智能路由器等新一代智能终端设备的产能，适应市场的需求、符合行业发展的趋势，也符合公司发展的战略布局，有助于在激烈竞争的市场上形成新的竞争优势。

### **(3) 发挥规模效益，降低生产成本，提升公司盈利能力**

现阶段，公司面临着国内原材料、人力成本和环保成本不断上升的多重压力，与此同时市场对产品的质量要求却不断提升。公司在提高产品品质，增强质量竞争力的同时，还需通过扩大生产规模，发挥规模化生产带来的成本优势，降低单位产品成本，从而增强产品的价格竞争力。

### **(4) 提升公司自动化生产水平，进一步提高产品品质满足客户需求**

工艺技术是制造企业的核心竞争力之一，不断更新和引进先进生产线是企业维持可持续发展能力的重要保障之一。本项目新建自动化 SMT 车间将采用定制化的高速贴片线，其中包括全自动印刷机、全自动贴片机等先进自动化生产设备

和先进的测试设备及软件，有助于公司建设质量控制更完善、生产效率更高的自动化生产线，提升公司智能制造水平，进一步提高产品品质，向国际先进的生产制造水平靠拢，满足客户对产品质量的要求。

## **2、项目建设的可行性分析**

### **(1) 本项目符合国家政策的要求、顺应行业发展趋势**

《中国制造 2025》《“十三五”国家信息化规划》等一系列文件，为通信设备制造业的发展提供了良好的政策支持，创造了良好的市场环境，也为通信设备制造企业未来不断壮大发展提供良好契机。本项目拟扩建智能网关、智能路由器、多媒体融合型智能网关制造生产线，符合国家制造产业发展方向，受到国家相关政策支持，顺应通信终端设备行业的产品多功能化、智能化的发展趋势，具有较强的可行性。

### **(2) 强大的技术实力与研发创新能力为项目实施提供有力保障**

公司从一直以来非常重视技术的研发与积累，始终坚持科技创新驱动产业升级，获评国家知识产权优势企业、国家级绿色工厂，被认定为广东省高新技术企业、广东省数字电视机顶盒工程技术研究开发中心、广东省创新型企业、广东省制造业企业 500 强等，拥有强大的技术实力和研发能力。公司始终相信研发积累及创新能力是企业发展的核心竞争力，鼓励技术创新、新技术、新工艺的引进。公司不断强化科技创新，在关键技术攻关、新产品研制等方面取得了较大成果，奠定了在行业内的领先地位。

### **(3) 稳定的客户资源与良好的企业形象为项目实施提供强大支撑**

公司凭借多年来积累的行业竞争优势、稳定的产品质量、强大的供货能力，在通信设备制造行业、家庭网络终端设备市场积累了良好的口碑，多年来与广电集团、中国移动等大客户建立了稳定的合作关系，在国内市场销售的各类家庭网络终端设备产品遍布三十余省份。基于多年的行业耕耘和在行业的影响力，公司已建立起良好的企业形象和稳定的客户资源。公司在业内良好的市场美誉度为项目扩产产品的市场销售提供了良好的条件，为本项目的实施提供了强大支撑。

## **(二) 物联网移动通信模块及产业化平台建设项目**

## **1、项目建设的必要性分析**

### **(1) 有利于公司产能提升，满足不断扩大的市场增长需求**

近几年中国政府关于物联网的产业政策支持持续不断，对物联网产业的发展要求口径由“促进”转变为“加快”，产业迎来了政策红利加速期，面对物联网所带来的市场爆发性增长，公司将抓住契机，快速抢占市场份额。本项目通过装修生产场地、增加生产设备来扩大通信模块产品产能。项目建成达产后通信模块的年产量预计可达千万件，极大的提高了通信模块的生产能力，有利于公司抓住市场发展机遇，促进公司的可持续发展。

### **(2) 有利于生产技术的提升，为公司后续发展提供动力**

本项目贴合国家对于工业制造行业的政策导向，符合国家大力推行“2025”智能制造和工业 4.0 计划。项目建成后，由于使用了更多的新装备、新工艺，使得公司生产线的自动化能力得到提升，将直接促进企业的发展升级。同时随着工业制造技术的升级和淘汰落后产能的现实需求必将带动本行业新一轮的整合，只有优秀的企业才能够在日益竞争激烈的环境中健康快速地成长。本项目对于提升产业层次主要体现在以下几个方面：

①提升产品规模化效应。产能的扩大，规模化的提高，将使生产的单一效率得到提高，成本降低，提高了企业产品的附加值及整体产值，同时节约了资源。

②提升制造标准化水平。项目建成后，公司生产相关的基础设施将进一步完善，生产流程不断优化，生产工艺和技术持续提升等将大大增强公司产业的标准化生产水平。

本项目将通过对生产线的扩充和优化，形成丰富的产品线，以满足市场需求，进一步增强公司在物联网领域的竞争力，有助于公司进一步开拓全球市场，寻找新的利润增长点。

### **(3) 有利于提升公司自动化水平，提高生产效率和产品品质**

工艺技术是制造企业的核心竞争力之一，不断更新和引进先进生产线是企业维持可持续发展能力的重要保障之一。本项目新生产线将引进自动化 SMT 贴片

线、LET 自动化产线等先进自动化设备，将缩短产品的生产周期，减少企业人工成本，提高生产效率，从而实现快速交货，满足客户需求；同时，机器自动化装配生产的时长短，可根据不同类型和型号产品的生产计划进行灵活切换，公司产品多元化，各种定制化生产会越来越多，因而采用自动化生产的情况下能大幅降低制造成本。设备自动化在提高生产效率的同时，通过智能化加工实现智能生产自动检测，对通信模块加工过程进行实时质量控制，明确关键质量控制点，可以大大降低产品的不良率，提高产品质量水平。

随着公司业务规模的扩大及对智能化、个性化产品的持续开发，公司产品应用领域不断拓宽，客户层次也在不断提高。为生产通信模块创造必要条件以及满足高端客户对产品的高品质要求，公司必须进一步加强智能制造平台的建设。因此，公司未来将更加注重精益生产和管理，建设更具柔性、质量控制更完善、生产效率更高的自动化生产平台，有助于公司达到国际先进的生产制造水平，满足客户对产品质量的要求。

## **2、项目建设的可行性分析**

### **(1) 本项目符合国家政策和行业发展规划的要求**

近年来，从国家陆续颁布的关于物联网行业的系列政策性文件、行业法规来看，通信模块作为其中重要组成部分，产业政策环境不断得到优化，为物联网行业的发展提供了良好的政策支持，创造了良好的市场环境，也为通信模块制造企业未来不断壮大发展提供良好契机。本项目拟新建通信模块制造生产线，符合国家政策和行业发展规划的要求。

### **(2) 公司技术积累与研发创新能力为项目的实施提供有力支撑**

公司从成立之初就非常重视技术的研发与积累，始终坚持科技创新驱动产业升级。公司作为国家高新技术企业，一直以来十分注重产品技术的研发与应用，通过对前瞻性、关键性技术的不断探索，攻克了多项行业内技术难题，掌握了众多核心技术，积累了多项研发成果。

### **(3) 稳固的客户资源和品牌口碑为项目实施提供了强大支撑**

公司凭借过硬的产品质量、系统化的解决方案、良好的售后服务及企业形象，

积累了稳定的客户资源。经过多年的发展，公司已逐步成长为我国通信行业的领先企业，拥有诸多优质的客户资源，并保持了长期稳定的良好客户关系。公司在业内良好的市场美誉度为扩建产品的市场销售提供了良好的条件，为本项目的实施提供了良好地保证和强大支撑。

### **（三）5G 通信模块及产业化平台建设项目**

#### **1、项目建设的必要性分析**

公司需不断对现有的产品进行补充、完善、优化与升级，并针对市场需求积极开发出新产品、新工艺，以便顺应 5G 与物联网市场发展的潮流趋势，提供智能化、节能安全、让客户放心且能满足客户个性化需求的通信产品。在 5G 市场发展环境不变的前提下，本项目将通过加大对 5G 无线通信模块以及光通信模块等产品的开发和投入，提升其产销规模，优化公司的产品结构，有利于公司完善整体的产业链和丰富产品的多元化水平，提升公司的综合竞争力。

#### **2、项目建设的可行性分析**

##### **（1）国家政策扶持**

《中国制造 2025》指出，要全面突破 5G 技术、核心路由交换技术、超高速大容量智能光传输技术、“未来网络”核心技术和体系架构，积极推动神经网络发展；在信息通信领域，提出在新一代信息技术（5G、物联网、云计算等）、智慧城市、北斗卫星导航、通信工程建设、网络互联互通、电信业务服务等领域标准化合作的重点任务。在互联网+先进制造业领域，提出在两化融合管理体系、智能制造、工业互联网、车联网等领域推进标准化合作的有关措施及方向。

##### **（2）公司的研发技术是项目顺利实施的基础**

公司从成立之初就非常重视技术的研发与积累，始终视技术研发为企业在激烈的市场竞争中赖以生存和发展的命脉，一贯重视对产品同步设计开发能力的研究和积累，形成了从设计、性能测试、产业化等较为完整的综合研究和开发体系，鼓励技术创新、新技术、新工艺的引进，以及试验检测能力的提升。公司不断强化科技创新工作，在关键技术攻关、新产品研制等方面取得了较大成果，奠定了公司在行业内的优势地位。



### **(3) 优质客户资源和企业形象为项目顺利实施保驾护航**

公司凭借其多年来积累的行业竞争优势、强大的研发实力以及市场拓展能力,在智慧家庭、智能安防、移动通信、智能制造装备、物联网五大领域拥有较好的市场口碑和美誉度。公司在业内良好的市场美誉度为该项目产品的市场销售提供了良好的条件,为本项目的顺利实施保驾护航。

## **五、本次募投项目延期对公司的影响**

本次部分募投项目延期是公司根据项目实施的实际情况做出的审慎决定,项目的延期仅涉及项目进度的变化,未改变募投项目的投资内容、投资总额、实施主体,不会对募投项目的实施造成实质性的影响。本次对部分募投项目延期不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形,符合中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金管理的相关规定,不会对公司的正常经营产生不利影响,符合公司发展规划。

## **六、履行的审议程序**

公司于2023年3月14日分别召开了第五届董事会第六次会议、第五届监事会第五次会议,审议通过了《关于首次公开发行股票部分募集资金项目延期的议案》。公司独立董事对本事项发表了明确同意的独立意见。

### **(一) 独立董事意见**

本次部分募投项目延期是公司根据募投项目实施过程的内外部实际情况做出的审慎决定,不会对公司的正常经营产生重大不利影响。公司本次部分募投项目延期事项履行了必要的审批程序,内容及程序符合《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》《上海证券交易所科创板股票上市规则》及公司《募集资金管理办法》的相关规定,不存在变相改变募集资金投向和损害公司股东特别是中小股东利益的情形。因此,我们一致同意公司本次部分募投项目延期的事项。

### **(二) 监事会意见**

公司本次关于部分募投项目延期事项仅涉及项目进度的变化,未改变募投项

目的投资内容、投资总额、实施主体,不会对募投项目的实施造成实质性的影响。本次对部分募投项目延期不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形,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》《上海证券交易所科创板股票上市规则》及公司《募集资金管理办法》等相关规定,符合公司及全体股东的利益,也有利于公司的长远发展。因此,监事会同意公司本次部分募投项目延期事项。

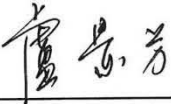
## 七、保荐机构核查意见

经核查,本保荐机构认为:本次部分募投项目延期是公司根据项目实施的实际情况做出的审慎决定,项目的延期未改变募投项目的投资内容、投资总额、实施主体,不会对募投项目的实施造成实质性的影响;本次部分募投项目延期不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形;本次部分募投项目延期已经公司董事会、监事会审议通过,独立董事亦出具了同意意见,履行了必要的审议程序,符合相关法律、法规、规范性文件的要求。综上,保荐机构对公司本次部分募投项目延期事项无异议。

(以下无正文)

（本页无正文，为《民生证券股份有限公司关于广东九联科技股份有限公司首次公开发行股票部分募投项目延期的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

  
\_\_\_\_\_  
卢景芳

  
\_\_\_\_\_  
李东茂

