

汉威科技集团股份有限公司

与

中信建投证券股份有限公司

关于

汉威科技集团股份有限公司

申请向特定对象发行股票的

审核中心意见落实函的回复

保荐人（主承销商）



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO.,LTD.

二〇二〇年十二月

深圳证券交易所：

根据贵所 2020 年 12 月 3 日出具的《关于汉威科技集团股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核中心意见落实函》（审核函〔2020〕020333 号）（以下简称“落实函”）的要求，汉威科技集团股份有限公司（以下简称“汉威科技”、“公司”或“发行人”）已会同中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”、“保荐人”或“保荐机构”），对落实函中提出的问题进行了逐项核实和回复，并对募集说明书进行了补充。

说 明

如无特别说明,本审核中心意见落实函回复中的简称或名词的释义与募集说明书中的释义相同。

审核中心意见落实函所列问题	黑体
对审核中心意见落实函所列问题的回复	宋体
对募集说明书的修订、补充	楷体(加粗)

如若本审核中心意见落实函回复中明细项目金额加计之和与合计数存在尾差,系四舍五入所致。

目 录

问题 1.....	5
-----------	---

问题 1

本次发行拟使用募集资金 20,546.00 万元投资于 MEMS 传感器封测产线建设项目，项目将新增 3,820 万只 MEMS 传感器产能。2020 年 1-9 月公司 MEMS 传感器销量为 439.11 万只。

请发行人结合 MEMS 传感器市场容量、竞争格局及主要竞争对手情况、公司在手订单或意向性客户具体情况、同行业可比公司情况等说明 MEMS 传感器封测产线建设项目新增产能规模的消化能力，公司是否具备相应的市场拓展能力，请充分披露相关风险。

请保荐人核查并发表明确意见。

【回复】

本次向特定对象发行股票拟募集资金 100,882.00 万元，其中 20,546.00 万元将投入“MEMS 传感器封测产线建设”。该项目建成后，发行人将新增 3,820 万只 MEMS 传感器产能，预计项目达产后年新增含税销售额 2.09 亿元，其中：MEMS 环境传感器 3,350 万只（含 MEMS 气体传感器和 MEMS 湿度传感器），预计达产后年新增含税销售额 1.39 亿元；MEMS 压力/流量传感器 470 万只，预计达产后年新增含税销售额 0.70 亿元。

产品	新增产能/产量（万支）	新增含税销售额（亿元）
MEMS 环境传感器	3,350.00	1.39
MEMS 压力/流量传感器	470.00	0.70
合计	3,820.00	2.09

一、结合 MEMS 传感器市场容量、竞争格局及主要竞争对手情况、公司在手订单或意向性客户具体情况、同行业可比公司情况等说明 MEMS 传感器封测产线建设项目新增产能规模的消化能力

（一）MEMS 传感器市场容量

1、MEMS 传感器应用场景广泛，市场容量巨大

MEMS 传感器是传感器的重要组成部分，因其具备智能化、小型化、微型

化的优势，是公认的传感器发展方向。MEMS 传感器采用微电子和微机械加工技术制造出来，也称微传感器。与传统的传感器相比较，MEMS 传感器具有体积小、重量轻、成本低、功耗低、可靠性高、适于批量化生产、易于集成和实现智能化的特点，因而在消费电子、汽车电子、工业与通信和医疗健康等领域具有广阔的市场。常见的终端应用包括：智能手机、电脑、可穿戴设备、智能家庭装置、医疗电子、汽车电子、工业控制等。

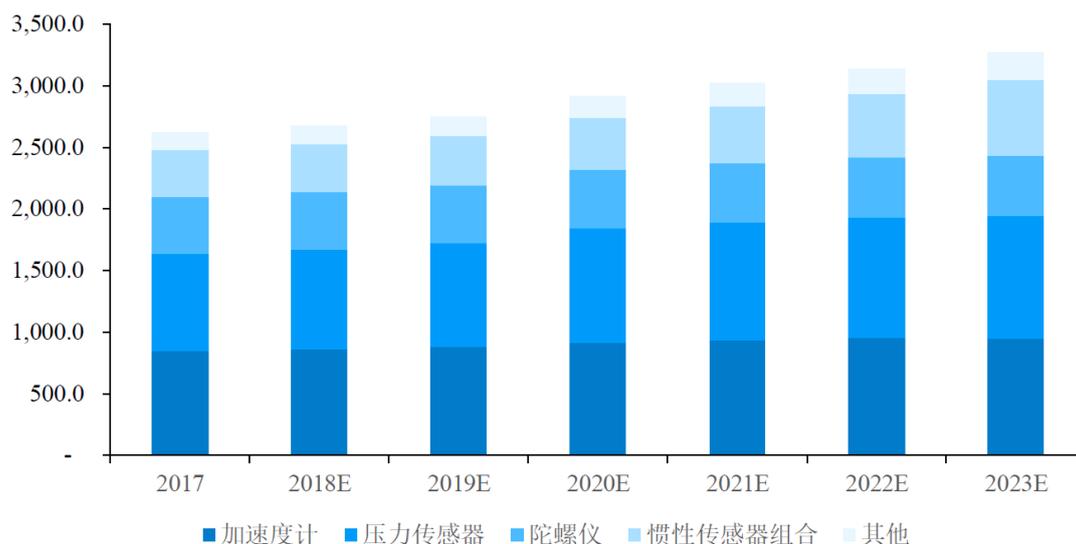
①消费电子

目前，消费电子是全球 MEMS 行业最大的应用市场，且在整个 MEMS 行业的市场规模的占比越来越高，包括射频 MEMS、微型麦克风、压力传感器、加速度计、陀螺仪等 MEMS 产品都广泛运用在以智能手机、平板电脑为代表的消费电子产品中。2017 年消费类产品的出货规模在整个 MEMS 市场规模中的占比超过 50%。而随着消费电子产品品类和数量的增长以及设备智能化程度的提升，其对 MEMS 产品数量的需求也将不断增加。到 2023 年，消费类 MEMS 产品将占据整个 MEMS 行业 70% 以上的市场空间，复合增长率高达 22.9%。除了智能手机、平板电脑和笔记本电脑等主流消费电子产品外，近年来涌现出的智能家居和可穿戴设备等新兴应用领域也广泛使用了 MEMS 传感器产品。

②汽车电子

汽车电子是 MEMS 产品最早的应用领域之一，目前也是仅次于消费电子的第二大市场。随着汽车智能化的发展趋势和汽车安全要求标准的提高，MEMS 传感器在汽车上的应用也越来越广泛。比如：在车内空气净化系统里，加入 MEMS 气体传感器，可以实时检测车内空气，控制系统智能调节空气净化器，保持车内空气清新；在自动变速箱中，加入 MEMS 传感器可以动态测量汽车上下坡时倾斜角度，实时调节传动比，防止因为人为判断或者操作的失误；主动控制系统，在转弯时通过 MEMS 传感器测量角速度，可以测量方向盘转动幅度，主动在内侧或者外侧轮胎加上适当的刹车以防止汽车脱离车道。

MEMS 应用领域——汽车电子（单位：百万美元）



数据来源：Yole Development

③工业与通信

工业与通信领域也存在广阔的新兴传感器应用空间，目前常见的工业与通信类 MEMS 器件包括气体传感器、湿度传感器、压力传感器、流量传感器、非制冷红外探测器、喷墨打印头、陀螺仪、加速度计等，其中压力传感器和惯性传感器在整个工业与通信 MEMS 产品结构中占据了三分之一以上的份额。随着《中国制造 2025》和十三五相关产业规划的发布实施，智能制造已经上升到国家意志层面，而智能感知与控制相关产业作为智能制造的核心环节，将受益于制造产业智能化升级的浪潮。

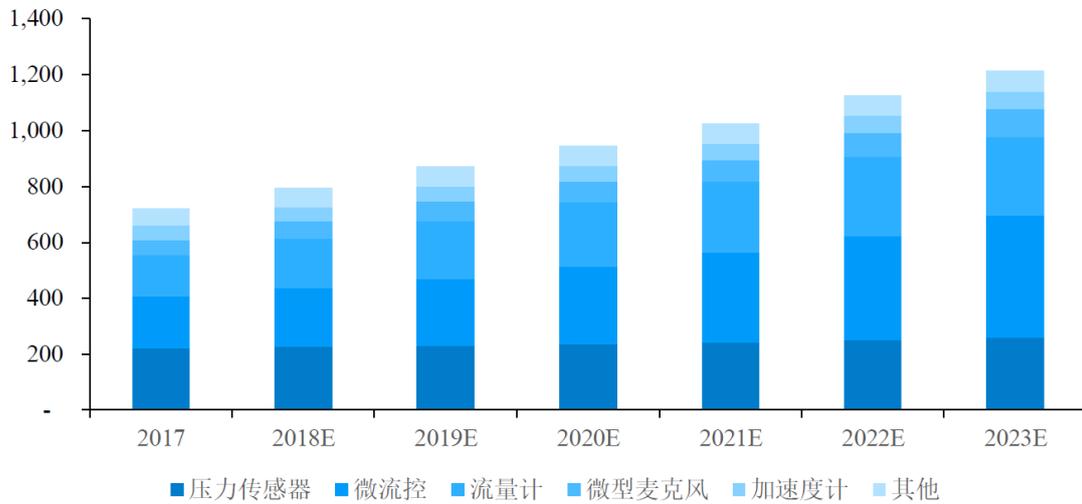
④医疗健康

医疗应用 MEMS 市场高速增长。MEMS 传感器被广泛应用于生物和医疗电子产品中，如心脏起搏器、精密手术仪器、医疗机器、血糖仪、数字血压计、血气分析仪、数字脉搏、心率监视器、数字温度计、透析系统和氧浓缩器等。MEMS 压力传感器、流量传感器、气体传感器、温湿度传感器和加速度计等在医疗健康领域具有重要作用。

在保障设备安全性的前提下，MEMS 器件可以提升医疗器械的敏感度、精确度，提高设备的自动化、智能化和可靠性水平。同时，MEMS 技术可以把信息的获取、处理和执行集成在一起，组成具有多功能的微型系统，制造出新型微

医疗仪器。

MEMS 应用领域——医疗健康（单位：百万美元）

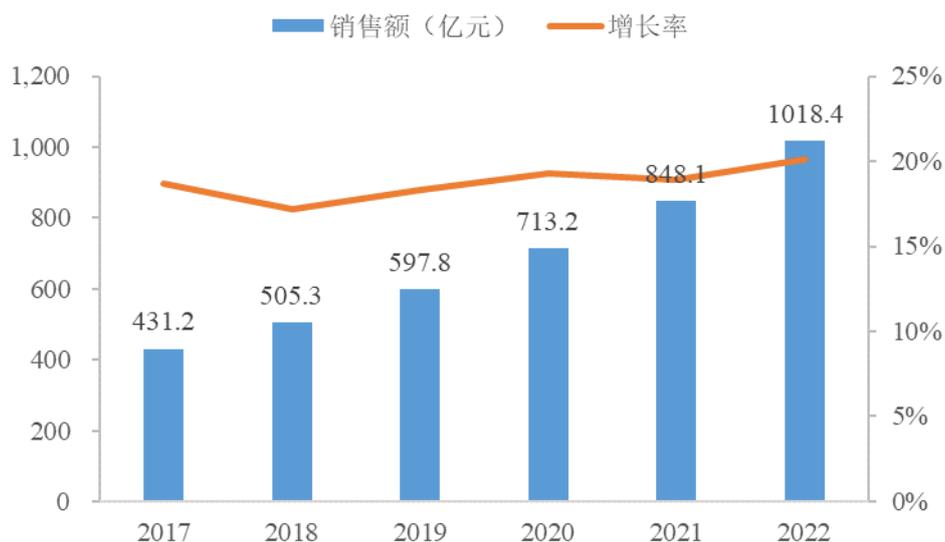


数据来源：Yole Development

2、国内 MEMS 传感器市场空间巨大，本项目具备产能消化基础

根据赛迪顾问发布的《2020 中国 MEMS 产业创新与投资趋势》，2019 年 MEMS 传感器市场规模达到 597.8 亿元，预计到 2022 年达到 1,018.4 亿元，市场前景广阔。同时，根据赛迪顾问发布的《2019 国内 MEMS 市场分析》，本项目涉及的 MEMS 气体、湿度、压力、流量传感器合计占 MEMS 传感器的市场规模约为 24%。以此估算，本项目主要产品的市场规模于 2019 年达到 140 亿元，预计 2022 年达到 240 亿元。相较于国内千亿级 MEMS 传感器市场规模（其中本项目主要产品市场规模约 100-200 亿元），本项目预计达产后年销售额仅 2.09 亿元，具备产能消化的市场基础。

2017-2022 年中国 MEMS 传感器市场规模及预测



数据来源：《2020 中国 MEMS 产业创新与投资趋势》，赛迪顾问

(二) MEMS 传感器竞争格局、主要竞争对手及同行业可比公司情况

1、MEMS 传感器竞争格局

纵观全球 MEMS 传感器市场，美、日、德一直占据着主导地位。然而近年来，亚太地区（含日本）受到智能手机、平板电脑、可穿戴产品等市场需求持续增长且全球电子整机产业不断向中国转移等因素影响，增长速度较快。传统上，MEMS 传感器的主要市场由国际巨头掌握，如：博世、意法半导体、旭化成微电子、英飞凌、应美盛、美新半导体等。近年来，歌尔股份、瑞声科技、敏芯股份等企业在 MEMS 声学传感器、惯性传感器、压力传感器等领域取得突破。但整体上，我国传感器还较大的依赖进口，据工信部电子元器件行业发展研究中心公布的数据，我国敏感元件与传感器大约有 60% 依赖进口，核心芯片 80% 以上依赖进口，物联网中使用的 MEMS 传感器几乎全部依赖进口。

MEMS 技术有非常广阔的应用前景，在消费电子、汽车电子、工业与通信和医疗健康等领域具有广阔的市场，被广泛运用于智能手机、电脑、可穿戴设备、智能家庭装置、医疗电子、汽车电子、工业控制等终端设备，尤其进入物联网时代，由于 MEMS 市场的应用种类繁多，产品生产技术多样，为国内企业在特定领域打破国际巨头的主导地位创造了机会。

2、主要竞争对手及同行业可比公司情况

“MEMS 传感器封测产线建设项目”涉及的 MEMS 传感器细分领域产品主要有 MEMS 气体传感器、MEMS 湿度传感器、MEMS 压力传感器和 MEMS 流量传感器，国内外市场部分主要参与主体如下：

单位：万元

序号	公司名称	主要产品	简介
1	盛思锐 (Sensirion)	温湿度传感器、流量传感器	盛思锐是一家世界领先的高质量传感器和传感器解决方案的领先制造商，旗下产品包括气体和液体流量测量传感器，差压传感器以及环境传感类的温度、湿度、挥发性有机化合物 (VOC)、二氧化碳和颗粒物 (PM2.5) 传感器。
2	First Sensor	MEMS 压力传感器、MEMS 流量传感器	First Sensor 是全球领先的传感器系统解决方案供应商，在传感器系统的成长型市场中，First Sensor 致力于研发和生产定制化解决方案，以此满足工业、医疗及交通行业目标市场中与日俱增的应用需求。
3	博世 (Bosch)	汽车用空气质量 MEMS 传感器	博世是汽车电子巨头，目前的 MEMS 气体传感器主要集中在车内空气质量检测方面。
4	SGX	MEMS 气体传感器	SGX 收购英国 E2V 后拥有了红外和 MEMS 气体传感器技术。
5	费加罗 (Figaro)	气体传感器	费加罗是传统的半导体气体传感器企业，市场主要集中在欧美，MEMS 传感器近期刚推向市场，未有大规模销售。
6	合肥微纳传感技术有限公司	MEMS 气体传感器	合肥微纳传感技术有限公司主要依托中国科技大学进行相关技术研究，目前未有批量销售。
7	广州奥松电子有限公司	MEMS 温湿度传感器	广州奥松电子有限公司立足于温湿度等各类传感器的研发、生产和销售，自主开发湿敏电阻、湿敏电容、温湿度变送器、光电露点测试仪、手持式仪表等多种产品，拥有先进的光刻机、镀膜机、湿度标准箱、高低温恒湿箱、高度精密的露点仪等设备。
8	敏芯股份	MEMS 麦克风、MEMS 压力传感器、MEMS 惯性传	敏芯股份是一家专业从事微电子机械系统传感器研发设计的高新技术企业。公司三大产品线分别为 MEMS 麦

		感器	克风、MEMS 压力传感器和 MEMS 惯性传感器,应用场景涵盖了消费电子、医疗、工业控制以及汽车电子等领域。2019 年,敏芯股份 MEMS 产品的营业收入为 28,402.78 万元。
9	华灿光电(美新半导体)	MEMS 传感器(加速度计和磁传感器)	华灿光电是我国领先的 LED 芯片企业,主要产品为 LED 芯片和 MEMS 传感器。2019 年,华灿光电 MEMS 传感器的营业收入为 21,183.29 万元。
10	歌尔股份	精密零组件(微型扬声器、微型受话器、MEMS 麦克风、MEMS 传感器)	歌尔股份主要从事微型声学模组、传感器、微显示光机模组等精密零组件,虚拟现实/增强现实、智能穿戴、智能音响、机器人/无人机等智能硬件的研发、制造和销售。2019 年,歌尔股份精密零组件的营业收入为 1,062,018.79 万元。

注:敏芯股份 MEMS 产品的营业收入来自于其招股说明书;华灿光电 MEMS 传感器的营业收入来自于其年报;歌尔股份精密零组件的营业收入来自于其年报。

此外,根据公开资料整理的存在 MEMS 传感器业务的部分上市公司的销售情况如下:

单位:万只

公司名称	产品类型	2019 年	2018 年	2017 年
敏芯股份	MEMS 麦克风	25,934.92	21,463.03	11,535.64
	MEMS 压力传感器	1,263.22	977.70	593.54
	MEMS 惯性传感器	1,193.32	1,197.70	618.90
华灿光电(美新半导体)	MEMS 传感器(加速度计和磁传感器)	20,047.73	11,586.48	15,838.60 (2017 年 1-9 月)
歌尔股份	精密零组件(微型扬声器、微型受话器、MEMS 麦克风、MEMS 传感器)	304,300.00	231,000.00	213,600.00

注:敏芯股份资料来自于其招股说明书;华灿光电资料来自于其重组报告书及年报;歌尔股份资料来自于其可转债募集说明书。

综上所述,从公开资料查询,国内外 MEMS 市场参与主体的收入规模和产品销售量均远超公司“MEMS 传感器封测产线建设项目”的设计产能和预计销售量。国内涉及 MEMS 传感器业务的上市公司的产品销量在千万级别,甚至达到上亿只;国际 MEMS 传感器巨头占据的市场规模更大,其产销量相对更大,

在进口替代趋势下，国内企业有望抢占大量市场。发行人“MEMS 传感器封测产线建设”项目达产后，其 MEMS 传感器产能规模为 3,820 万只，与可比公司的出货量相比，发行人 MEMS 传感器规划产销规模相对适中，具有可实现性。

3、公司在 MEMS 传感器方面的主要竞争优势

（1）产品优势

公司 MEMS 传感器的主要产品优势在于结构设计、敏感材料选择和芯片设计。在结构设计方面，主要结合了吉林大学和中科院苏州纳米所的设计思路，具有一定的技术前瞻性；在敏感材料选择方面，公司传感器敏感材料经过了各种应用场景的大规模市场检验，具有较高的成熟度；在芯片设计方面，公司 MEMS 传感器采用自主设计的芯片，能够进行个性化设计，以满足不同用户需求。

（2）品牌优势

公司布局物联网行业多年，始终注重品牌发展战略，“汉威”商标被评为“中国驰名商标”。随着技术和服务水平的不断提升以及市场的不断开拓，公司逐步确立了传感器、仪器仪表和物联网综合解决方案领域的优势地位，并凭借优异的产品和服务质量在业内树立了良好的口碑，建立了品牌优势和企业形象。良好的品牌优势和企业形象为公司 MEMS 传感器的销售奠定了良好的基础。

（3）销售渠道优势

从销售渠道来看，本次募投项目新增的几类 MEMS 传感器与公司现有传感器应用方向类似，客户群体之间存在交叉。同时，公司销售区域广泛，业务辐射全国重要城市，为服务渠道建设奠定了区位优势，为持续扩大公司影响力和开拓当地业务机会提供了便利，将为 MEMS 传感器的销售提供销售渠道。

（4）产业生态圈优势

公司以成为领先的物联网解决方案提供商为战略目标，通过多年发展，形成了“传感器+监测终端+数据采集+空间信息技术+云应用”的完整物联网技术平台，并构建了围绕该物联网技术平台应用的产业生态圈。该物联网产业生态圈将互联网、物联网技术和行业应用高度融合，助推传统产业升级创新，满足了客户

的智能、智慧化管理需要。而智能、智慧化管理的普及必将带动物联网感知层的发展，这也为 MEMS 传感器的发展带来了较为广阔的市场机遇。

综上，公司的产品优势、品牌优势、销售渠道优势及产业生态圈优势将为 MEMS 传感器带来广阔的市场机遇，从而极大地促进 MEMS 传感器的销售，为“MEMS 传感器封测产线建设”项目新增产能的消化奠定有利的基础。

（三）公司 MEMS 传感器现有产能已不能满足市场发展和公司战略的需要

MEMS 传感器具有生产销售量大、客户分散、单价和订单金额相对较小、合同执行期短的特点。同时，MEMS 传感器具有一定定制化特点，公司会根据客户的特定需求和市场产品发展趋势，不断完善产品、升级创新。公司客户通常不会与某一特定供应商签署意向协议，往往以订单形式随行就市采购。此外，MEMS 传感器应用领域广泛，公司下游客户数量多，集中度低。因此，公司特定时点的在手订单数量往往较少，但年度订单的总量和金额较充足，且公司基本不存在与客户签署意向订单的情形，符合行业惯例。报告期内，MEMS 传感器产能、产量、销量情况如下：

单位：万只

时间	产能	产量	销量	产能利用率	产销率
2020年1-9月	312.75	451.25	439.11	144.29%	97.31%
2019年	17.00	15.65	16.06	92.04%	102.67%
2018年	17.00	16.24	15.90	95.50%	97.94%
2017年	17.00	6.91	3.66	40.62%	52.97%

注：上述产能、产量、销量均为实际数量，未进行统一折算。

经过多年的积累，公司已在 MEMS 传感器领域积累了足够多的技术和生产经验，并利用自身在传感器领域的市场地位在 MEMS 传感器领域铺垫了一定的渠道。由于市场机遇期并未到来，发行人目前 MEMS 传感器生产线主要以“产研结合”的形式开展小批量生产和研发活动，为后续时机成熟时抢占市场奠定基础。随着产品逐步成熟、订单量逐步增加，发行人不断增加外协比例以扩大产能、产量规模。2020年1-9月，发行人 MEMS 传感器产能、产量大幅度提高主要是通过外协方式实现。从销售情况看，2020年以来，发行人 MEMS 传感器进入爆发式增长阶段，产品供不应求。

公司拥有 20 年传感器及仪器仪表研发、生产和销售经验，服务下游应用客户总数量已超过 3 万家，客户基础广泛。目前，公司 MEMS 传感器已取得海尔、方太、明基、鱼跃医疗等企业的订单，获得部分下游客户的认可。随着 MEMS 传感器的市场接受度越来越高、技术越来越成熟，公司决定抓住市场发展的窗口期，扩大公司产能，抢占市场先机，为公司长期可持续发展奠基基础。

二、公司具备相应的市场拓展能力

公司设有市场营销总监专门负责国内外市场的整体运营。由于国内、外市场差异较大，公司针对国内市场设立了市场拓展部和销售服务部，针对国际市场设立了国际贸易部，在国内、外市场采取不同的销售模式。目前，公司以郑州为中心，产品的主要销售区域在华中、华南、华东及华北地区，公司已在上述地区奠定比较扎实的市场基础，经营规模和实力持续壮大。公司业务辐射全国重要城市，为销售渠道拓展奠定了一定基础，为持续扩大公司影响力和开拓当地业务机会提供了便利。未来，公司将从以下几个方面进一步增强市场拓展能力以促进新增产能消化。

（一）充分挖掘现有客户的合作潜力与需求

目前，公司传感器产品的下游客户主要集中在工业安全、安防、家电、智能家居、智能终端、照明、环境监控等领域，上述行业对于传感器都有着小型化、低功耗、智能化的消费需求。公司现有客户的产品需求升级将极大提升公司 MEMS 传感器的销量。未来，公司将继续凭借专业的服务优势以及对行业的深度理解，加强和现有客户的合作关系，充分挖掘现有客户的合作潜力和需求，增加现有客户的 MEMS 传感器订单量。

（二）以行业应用为出发点，加强新客户拓展力度

公司相关产品已广泛应用于工业安全、安防、家电等领域，未来公司将加强汽车电子、消费电子等领域的客户开发，进一步拓宽公司产品的应用场景，获取新行业、新客户类型的认可。针对汽车电子领域，通过打通汽车厂家、汽车电子方案商等渠道，积极开展市场宣传，参加行业展会，来扩大知名度及影响力，建设国内示范性项目；针对消费电子领域，通过打入一线知名厂商供应链，提升公

司品牌影响力。目前，公司 MEMS 传感器已取得海尔、方太、明基、鱼跃医疗等企业的订单，充分获得下游客户认可。此外，公司计划将 MEMS 传感器与现有产品结合做成多合一模组，利用不同种类产品性能优势做互补，提高产品竞争力。

（三）以物联网综合解决方案为新的突破口，带动核心产品销售

未来，5G 等通讯技术进一步发展，诸多行业爆发物联网化需求，物联网综合解决方案将成为 MEMS 传感器企业的重要业务发展方向。公司将抓住行业发展变革的重要机遇，进一步整合资源要素，集中精力突破若干特定行业的垂直化物联网应用，打造标杆项目，扩大公司物联网综合解决方案的品牌和市场影响力，从而带动公司 MEMS 传感器的销售。

（四）新产能释放需要一定时间，公司将抓住窗口期推进市场拓展

“MEMS 传感器封测产线建设”的建设期为两年，投产期前两年的产能利用率预计为 50% 和 70%，预计第三年起达到 100%。期间，发行人将进一步完善产品工艺技术、积累客户和渠道资源、提高品牌影响力，项目投产后则减少外协比例，充分发挥自有产线的生产能力，提高产品稳定性和可靠性，提高交货及时性。同时，公司将抓住项目建设和产能释放的窗口期，积极推进市场拓展，进一步做好产能消化的准备。

综上所述，公司目前拥有广泛的销售区域和扎实的客户基础，未来将充分挖掘现有客户的合作潜力与需求、加强新客户拓展力度、发挥物联网综合解决方案的带动作用以增强市场拓展能力。同时，公司 MEMS 产品新产能释放具有一定时间周期，公司将抓住窗口期进一步做好产能消化的准备。整体上，公司具备 MEMS 传感器新增产能的市场拓展能力和产能消化能力。

三、相关风险提示

公司已在本发行募集说明书之“第五章 与本次发行相关的风险因素”中作出如下风险提示：

“一、募投项目风险

（一）募投项目效益不及预期风险

虽然本次募集资金投资项目经过了公司审慎的可行性论证，符合国家产业政策和行业发展趋势，具备良好的发展前景。但项目实施过程中仍可能有一些不可预测的风险因素，使项目最终实际达到的投资效益与估算值可能会有一定的差距。

本次募投项目的效益主要系传感器及智能仪器仪表业务所带来，其中，“MEMS 传感器封测产线建设”项目的内部收益率（税后）为 15.04%；“新建年产 150 万只气体传感器生产线”项目的内部收益率（税后）为 15.06%；“新建年产 19 万台智能仪器仪表生产线”项目的内部收益率（税后）为 14.96%；“智能环保设备及系统生产线建设”项目的内部收益率（税后）为 16.03%。虽然上述内部收益率均根据市场、经验等情况进行谨慎测算，但是如果本次募投项目在实施过程中出现项目延期、市场环境变化以及行业竞争显著加剧等情况，或者项目完成后，出现市场营销乏力、产能消化不及预期、业务管理不善以及专业人才缺乏等情况，则相关募投项目可能出现无法达到预期效益的风险。

1、“MEMS 传感器封测产线建设”项目因封测生产经验相对较少可能导致效益不及预期的风险

发行人已经从技术、专利、人员储备和项目建设及生产经验等方面对实施“MEMS 传感器封测产线建设”项目进行了论证，公司具备实施该项目的可行性。但是发行人未曾建设和使用过 MEMS 传感器大批量封测产线，大批量 MEMS 传感器封测经验相对较少，可能存在因封装、测试环节经验不足导致本募投项目效益不及预期的风险。

2、“新建年产 150 万只气体传感器生产线”项目因技术替代效应可能导致效益不及预期的风险

MEMS 气体传感器与传统气体传感器均有各自的市场空间，采用不同的原理，针对不同的应用需求，二者没有本质的应用冲突，而是应用场景的相互补充，为了进一步满足客户对不同产品的应用需求，二者将长期并存。但是，随着技术的发展，MEMS 气体传感器凭借其微型化、重量低、功耗低等优点，未来在气

体传感器市场的应用可能会更加广泛，进而导致传统气体传感器的市场空间逐步萎缩。因此，“新建年产 150 万只气体传感器生产线”项目可能因 MEMS 或其他技术路线的气体传感器产品的替代效应而出现效益不及预期的风险。

（二）募投项目达产后产能消化不足风险

本次募投项目紧紧围绕公司传感器和仪器仪表业务开展，主要是新增传感器、智能仪器仪表和环保设备产能，募投项目建成达产后，公司相关产品的产能将有所扩大。

在传感器领域，主要涉及新增 MEMS 传感器和气体传感器产能。在 MEMS 传感器方面，“MEMS 传感器封测产线建设”项目建成达产后，公司预计将新增 3,820 万支 MEMS 传感器产能。尽管公司已经对 MEMS 传感器未来产能消化进行了充分论证，且 MEMS 传感器可预见的市场空间巨大、公司产品业已获得部分知名企业认可，但本次新增产能相对于现有产销量增长较大，新增产能的消化需要依托于公司产品未来的市场竞争力、销售能力以及行业的发展情况等，如果未来市场需求发生重大不利变化，或者竞争对手制定针对公司的竞争策略、开发出性价比更高的产品，又或者在消费电子和汽车电子等 MEMS 传感器应用领域，公司目标客户拓展不及预期，公司将可能无法获得足够的订单，导致 MEMS 传感器存在一定产能消化不足的风险。在气体传感器方面，“新建年产 150 万只气体传感器生产线”项目建成达产后，公司预计将新增 150 万只气体传感器产能。虽然公司是气体传感器行业领军企业，市场影响力和品牌知名度较高，但公司已在气体传感器市场取得较高市场占有率，MEMS 产品也可能对传统传感器形成一定的替代效应，使得本次新增气体传感器产能亦存在一定产能消化不足的风险。

“新建年产 19 万台智能仪器仪表生产线”项目建成达产后，公司预计将新增 19 万台智能仪器仪表产能。“智能环保设备及系统生产线建设”项目建成达产后，公司将新增 3,000 台（套）智能环保设备产能，较公司现有产销规模扩张较大。尽管公司已经过充分的市场调研和可行性论证，但新增产能的消化需要依托于公司产品未来的竞争力、公司的销售拓展能力以及行业的发展情况等，如果公司不能按计划获取足够订单，公司将面临因产能消化不足而导致募投项

目效益和经营业绩不及预期的风险。”

四、中介机构核查意见

经核查，发行人具备“MEMS 传感器封测产线建设”项目新增产能规模的消化能力和相应的市场拓展能力。发行人目前拥有广泛的销售区域和扎实的客户基础，未来将充分挖掘现有客户的合作潜力与需求、加强新客户拓展力度、发挥物联网综合解决方案的带动作用以增强市场拓展能力。同时，发行人 MEMS 产品新产能释放具有一定时间周期，发行人将抓住窗口期进一步做好产能消化的准备。“MEMS 传感器封测产线建设”项目建成后，受客观因素影响存在效益不及预期风险；受市场客观情况变化及市场拓展不力的影响，项目或将存在产能消化不足的风险，发行人已在本次发行募集说明书之“第五章 与本次发行相关的风险因素”部分之“一、募投项目风险”之“（一）募投项目效益不及预期风险”以及“（二）募投项目达产后产能消化不足风险”中披露上述风险。

（本页无正文，为《汉威科技集团股份有限公司与中信建投证券股份有限公司关于汉威科技集团股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核中心意见落实函的回复》之发行人盖章页）



(本页无正文，为《汉威科技集团股份有限公司与中信建投证券股份有限公司关于汉威科技集团股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核中心意见落实函的回复》之保荐机构签名盖章页)

保荐代表人签名：


严 砚


张钟伟

中信建投证券股份有限公司



关于汉威科技集团股份有限公司 申请向特定对象发行股票的审核中心意见落实函回复报告 的声明

本人作为汉威科技集团股份有限公司保荐机构中信建投证券股份有限公司的董事长，现就本次审核中心意见落实函回复报告郑重声明如下：

“本人已认真阅读汉威科技集团股份有限公司本次审核中心意见落实函回复报告的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，审核中心意见落实函回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。”

保荐机构董事长签名：_____



王常青

中信建投证券股份有限公司



2020年12月10日