

中信证券股份有限公司
关于威海市泓淋电力技术股份有限公司
使用部分超募资金投资建设新项目的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐机构”）作为威海市泓淋电力技术股份有限公司（以下简称“泓淋电力”、“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》《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》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规的有关规定，对泓淋电力使用部分超募资金投资建设新项目事项进行了审慎核查，并出具本核查意见。核查情况如下：

一、募集资金基本情况

（一）募集资金概述

公司经中国证券监督管理委员会证监许可[2022]787 号文《关于同意威海市泓淋电力技术股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》同意注册，公开发行人民币普通股股票（A 股）9,728.00 万股，每股发行价格为人民币 19.99 元。截至 2023 年 3 月 14 日止，公司实际已向社会公众公开发行人民币普通股股票 9,728.00 万股，募集资金总额为人民币 1,944,627,200.00 元，扣除各项不含税发行费用合计人民币 246,906,654.85 元后，实际募集资金净额为人民币 1,697,720,545.15 元。上述资金到位情况业经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）容诚验字[2023]518Z0040 号《验资报告》验证。

（二）募集资金存放和管理情况

为了规范公司募集资金管理，保护投资者的合法权益，公司设立了相关募集资金专项账户。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、募集资金的使用情况

根据公司《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》相关内容，公司首次公开发行股票募集资金的投资项目及使用计划如下：

序号	项目名称	总投资额（万元）	拟使用募集资金投入金额（万元）
1	电源线智能制造及产能提升项目	40,767.81	40,767.81
1.1	威海电源线技术改造项目	11,989.42	11,989.42
1.2	智能电源连接装置-泰国电源线生产基地（二期）建设项目	28,778.39	28,778.39
2	特种线缆技术改造项目	14,118.24	14,118.24
3	补充流动资金	15,000.00	15,000.00
总计		69,886.05	69,886.05

公司本次募集资金净额为人民币 169,772.05 万元，其中超募资金金额为人民币 99,886.00 万元。

公司于 2023 年 3 月 29 日召开了第二届董事会第十一次会议、第二届监事会第十次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，决定以募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金 35,237.26 万元，及已支付不含税发行费用的自筹资金 852.19 万元。

公司于 2023 年 3 月 29 日召开了第二届董事会第十一次会议、第二届监事会第十次会议，于 2023 年 4 月 13 日召开了 2023 年第二次临时股东大会审议并通过了《关于募集资金投资智能电源连接装置-泰国电源线生产基地（二期）建设项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，公司拟将该募投项目节余募集资金 3,580.72 万元以及募集资金专户注销前产生的利息收入与手续费差额所形成的节余款（实际金额以资金转出当日专户余额为准）转入公司自有资金账户，全部用于永久性补充公司流动资金；审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金和归还银行贷款的议案》，同意公司使用超募资金人民币 29,960.00 万元永久补充流动资金和归还银行贷款，占超募资金总额的 30%；审议通过了《关于使用闲置募集资金（含超募资金）和自有闲置资金进行现金管理的议案》，同意使用累计不超过 6 亿元（指人民币元，下同）闲置募集资金（含超募资金）进行现金管理，使用累计不超过 3 亿元自有闲置资金进行现金管理，

并授权公司管理层具体实施上述事项，授权期限自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。独立董事对该事项发表了同意的独立意见，中信证券发表了无异议的核查意见。

截至 2023 年 4 月 30 日，公司超募资金余额为人民币 204,809,106.01 元，具体存放情况如下：

开户银行	银行账户	金额（元人民币）
中国银行股份有限公司威海分行	224748128800	51,255.29
中信银行北京分行营业部	8110701013002519026	200,500,104.75
中国农业银行威海分行营业部	15603001040050576	29,886.11
上海浦东发展银行股份有限公司威海经济技术开发区支行	20620078801600001189	1,064.46
兴业银行股份有限公司威海分行	376910100100498548	2,276,969.55
北京银行股份有限公司济南分行营业部	20000033549700114163708	1,949,825.85
合计		204,809,106.01

三、本次使用部分超募资金投资建设泰国新项目的相关情况

（一）项目概况

为提高公司产能，实现智能制造的发展方向，公司拟使用超募资金人民币 27,995.00 万元投资建设电源连接装置产能提升项目，具体如下：

项目名称	投资总额（人民币万元）	拟使用超募资金（人民币万元）
电源连接装置-泰国生产基地扩建项目	38,495.00	27,995.00

（二）项目基本情况

1、项目名称：电源连接装置-泰国生产基地扩建项目（以下简称“本项目”或“项目”）

2、项目实施主体基本情况如下：

（1）公司名称：泓淋电力技术（泰国）有限公司（英文名称：HONGLIN ELECTRIC POWER TECHNOLOGY (THAILAND) CO., LTD.）以下简称“泰国泓淋”）

(2) 注册资本：13.16 亿泰铢

(3) 法定代表人：刘雄兵

(4) 注册地址：7/535 Moo 6, Amata City Industrial Estate, T. Mabyangporn, A. Pluakdaeng, Rayong 21140, Thailand

(5) 主营业务：电源线组件的生产与销售

(6) 股权结构：公司持有泰国泓淋 99.30% 股权、威海市兴博线缆科技有限公司持有泰国泓 0.35% 股权、威海市裕博线缆科技有限公司持有泰国泓淋 0.35% 股权（公司分别持有威海市兴博线缆科技有限公司、威海市裕博线缆科技有限公司 100% 股权）。

(7) 泰国泓淋 2022 年 12 月 31 日/2022 年主要财务数据如下：

单位：人民币万元

总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
47,815.21	45,579.62	64,937.65	5,431.03	5,431.07

(8) 泰国泓淋不属于失信被执行人

3、项目实施地点：泰国春武里府

4、项目投资资金构成：

序号	名称	金额（人民币万元）	比例
1	固定资产投资	26,995.00	70.13%
1.1	建筑工程及其他费用	19,995.00	51.94%
1.2	设备购置及安装费用	7,000.00	18.18%
2	产品认证费用	1,000.00	2.60%
3	铺底流动资金	10,500.00	27.28%
合计		38,495.00	100.00%

5、资金来源：拟使用超募资金人民币 27,995.00 万元和自有资金人民币 10,500.00 万元。

6、项目建设内容：利用现有土地开展扩产项目，扩大电源连接装置系列产品的生产规模，提高公司生产效率和产量。

7、项目建设周期：本项目规划建设期为3年。

8、其他说明：该项目不构成关联交易，公司尚需取得政府相关部门关于项目核准、备案以及规划、施工等相关许可手续。

（三）项目实施的必要性

1、保持公司市场地位，满足下游市场快速增长需求的需要

电源线组件行业下游主要为计算机及家用电器行业，下游市场具有广阔的增长空间。对于个人计算机，根据 Gartner 数据，2022 年全年的 PC 出货量总计 2.862 亿台，较 2021 年下降了 16.2%。至 2022 年 12 月，我国网民规模达 10.67 亿，较 2021 年 12 月增长 3549 万，互联网普及率达 75.6%，我国网民使用手机上网的比例达 99.8%；使用电视上网的比例为 25.9%；使用台式电脑、笔记本电脑、平板电脑上网的比例分别为 34.2%、32.8%和 28.5%。伴随居民收入水平的提高及 5G 的普及，我国个人计算机的渗透率仍然具有巨大提升空间。另一方面，未来伴随个人计算机软硬件的更新换代，个人计算机将拥有巨大的存量替代市场。对于家用电器，伴随智能化、绿色化的发展趋势，家用电器拥有巨大的存量替代市场。

自成立以来，泓淋电力始终以客户需求为导向，并在计算机、家用电器领域与戴尔、海尔、海信等行业知名客户合作。为有效满足快速增长的下游市场需求，公司需要通过本次募投项目的实施扩大生产能力，进一步保持并强化公司市场地位，提高国际化服务能力。

2、缓解公司产能不足，发挥规模经济效应的需要

经过多年的发展，公司已经成为全球电源线生产的领先企业，产品获得市场广泛认可。随着下游市场需求的不断提升，目前公司产品产能利用率已经接近饱和，如果生产规模不能得到有效扩张，产能不足将成为制约公司发展的瓶颈。

公司电源连接装置产能主要受到生产场地面积、人员数量、自动化制造水平等因素的制约，急需通过扩建生产基地来扩大产品的生产规模。公司将通过新建泰国电源连接装置生产基地，增加智能自动化设备、生产流水线等扩大生产能力，提高有效产能。本项目的实施将大幅提高公司产品产能，满足广阔的市场需要，增强公司的盈利能力和整体实力。

3、顺应国内消费电子和家电产业转移，降低成本

电源连接装置下游行业主要为计算机、家用电器等电子行业。在电子产品小型化、智能化发展趋势下，电子产品的结构日益复杂和精密，对生产设备、生产工艺、生产流程提出了更高的要求，作为电子产品的配套组件，对生产自动化、智能化也提出了相应要求。公司通过实施该项目，一方面可以进一步提升生产自动化程度，有效提高生产效率，为客户提供更为精密、多样化的产品，满足客户多样化需求。另一方面，通过智能化改造可以有效降低生产成本，提高公司产品的国际竞争力。

4、提高海外客户服务能力，扩大海外市场

近年来，公司国际业务发展势头良好，市场前景可观，产品销往北美、欧洲、日韩、东南亚等多个国家和地区。2020-2022 年公司海外销售收入逐年上升，分别为 66,213.70 万元、131,517.33 万元和 125,675.04 万元，海外销售的扩大对公司的国际客户服务能力提出了新的要求。2020-2022 年公司按地区划分的主营业务收入情况如下：

地区	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例
内销	103,168.48	45.08%	113,369.06	46.29%	83,896.07	55.89%
外销	125,675.04	54.92%	131,517.33	53.71%	66,213.70	44.11%
合计	228,843.52	100.00%	244,886.39	100.00%	150,109.77	100.00%

电源连接装置作为家用电器、船舶及焊枪等工业设备的重要安全零配件，与下游客户的生产及日常生活活动密切相关。为与国际客户保持更紧密的合作关系，近距离响应客户需求，并对客户需求做出快速回应，本项目将通过新建泰国电源连接装置生产基地，提高公司对海外客户的服务能力，扩大海外销售业务。这不仅是响应国家“一带一路”倡议的号召，促进“一带一路”地区制造业升级，助力中国电源线组件产业走向“一带一路”，也有助于扩大公司品牌的国际影响力，以获取更高的品牌溢价。

（四）项目实施的可行性

1、公司基于长期合作的客户关系和完善的国际化销售服务网络已制定了完善的产能消化计划

凭借种类多样、资质认证齐全且质量较高的特点，公司电源线组件产品在市场上得到广泛应用，并与戴尔、海尔、海信、三星、LG、冠捷、台达、惠普、小米、沃尔玛等国内外知名客户长期合作，并成为戴尔、海尔、海信的电源线组件核心供应商。公司主要客户均为国内外知名品牌企业，在此基础上，公司根据市场和客户分布情况形成了威海、泰国的境内外产业布局，快速对接客户需求。

长期合作的客户为公司业务奠定了良好的市场基础，完善的销售服务网络为本项目的产能消化提供了有力的市场保障。结合公司多年的经验和对未来的市场需求的深刻理解，公司针对本次产能扩张制定了相应的消化措施。在国内市场，公司将继续为现有客户提供更为优质的产品，并加大对新客户的开拓力度，继续扩大对国内市场的覆盖。在国际市场，公司基于泰国电源线生产基地扩展亚洲、欧洲和北美等海外市场，并通过与品牌客户的成功合作，以高质量的产品和信誉进一步提升市场渗透率，预计未来东南亚、北美地区的业绩增量较为可观。公司目前已开拓北美通路产品市场，并成为全球领先大型商超的合格供应商。

2、种类齐全的资质认证和全方位、多层次的科研创新保障

（1）种类齐全的技术认证许可

电源线组件产品作为涉及人身及设备安全的产品，是计算机及家用电器产品的核心部件之一，在世界各地销售必须通过相应国家和地区的强制性安规认证，并与终端产品如计算机、家用电器等整机产品一并通过安规认证。而各国对于安规认证较为严格，审核周期较长，需要企业持续进行资金与研发投入以维护该资质的有效性，获得各个国家以及地区的认证是进入该市场的先决条件，也是公司规模和实力的综合体现。

公司已取得 40 多个国家和地区的安规认证证书，产品覆盖了中国、美国、德国、日本、英国、泰国、韩国等主要国家和地区的标准认证，是国内少数同时通过美国、德国、英国、日本、印度、南非等国际主流市场认证的企业之一，可为全球大部分地区提供产品与服务。种类齐全的安规认证许可满足中大型客户对产品的多样化需求，是公司未来进一步扩展市场份额的坚实基础。

（2）全方位、多层次的科研创新保障

公司通过设立科技创新中心等方式，在资金投入、人力及技术资源配置、专利申请及保护等方面为产品研发提供全方位、多层次的保障。在研发人才资源配置层面，公司与中国科学院宁波材料所、哈尔滨工业大学、山东大学等科研院所及高校在高分子材料研发等方面建立了稳定的产学研合作关系，设立了院士工作站、博士后科研工作站、博士后创新实践基地等研发平台，并承担国家级研发项目 1 项。在研发技术资源配置层面，公司搭建了以国家级企业技术中心为代表的国家级、省级、市级多层次科研和创新平台，平台化研发能力日臻完善。公司领先的技术实力和全方位、多层次的科研创新保障为本募投项目的建设达产提供了有力的技术保障。

3、配套完整的产业链和丰富的自动化生产经验

（1）配套完整的产业链体系

公司已建立起从高分子复合材料研究与生产、金属导体加工、电线电缆制造、电子加速器辐照、电源线组件加工等一体化完整配套的产业链，在电源线组件制造的整个过程中采用垂直整合生产模式。垂直整合的生产模式使得公司可高度协调研发及生产活动，发挥在供应链管理层面的优势。经过多年的合作，公司上下游完整的配套产业链体系已形成相互支持、相互拉动的产业格局，将有助于公司将成熟的生产模式以及管理经验快速推广到募投项目的实施建设中，为本项目的顺利实施提供产业链层面的支持。

（2）丰富的自动化生产经验

公司是行业内较早推行自动化生产的企业之一，有着多年的自动化生产和管理经验积累。从单个的集成部分工序的小型设备，到现在建立独立的自动化车间，公司积累了丰富的自动化生产经验。目前，公司的自动化车间基本已经覆盖了所有常规电源线组件产品的前段制造工艺。此外，公司通过与国内企业联合研发，创造性的改良及创新工艺流程，目前除了欧盟插头产品外，3C 铜片产品、美国 UL 产品已经投入使用，进一步提升产品的智能化程度。

本项目将进一步提高智能化生产水平，在电源线组件前端工序已实现 100%自动化的基础上，进一步提升后端工序自动化水平。公司丰富的自动化生产经验，为本项目的实施奠定了工艺基础。

4、中国在泰国投资金额逐年上升，政策环境良好

中泰两国经济合作不断加深，在中国—东盟自贸区建成并不断深化，以及“一带一路”倡议全方位推进的大背景下，两国经贸合作已进入历史最好时期。在泰投资建厂的中国企业不断增多，中国企业在泰国的投资金额稳步提升，中泰之间已逐步形成多层次、多渠道、全方位的合作格局。

从投资环境吸引力的角度，泰国的竞争优势有六个方面：（1）泰国政局社会秩序和治安状况良好，中泰两国地缘相近、文化相通，政治外交关系友好；（2）经济增长前景良好，市场潜力较大；（3）地理位置优越，位处东南亚地理中心；（4）基础设施较为完善，交通便利，是东南亚地区经济、金融中心和航空枢纽；（5）工资成本低于发达国家；（6）政策透明度较高，贸易自由化程度较高。世界银行发布的《2020 年经商便利度排行》显示，在 190 个接受调查的国家中，泰国排名从今年的 27 位上升至 21 位。

中泰合作的不断深化带动了当地供应链服务能力的不断提升和国内配套供应链企业的出海合作，并结合泰国良好的政策环境，为项目的顺利实施提供政策保障。

（五）项目效益分析

本项目建成后，预计未来 10 年将为公司新增产值 162,300.00 万元（不含税），年均净利润 11,703.58 万元，整体经济效益良好。

（六）主要风险分析

公司使用部分超募资金投资建设本项目是基于当前的市场需求、技术发展趋势、公司战略发展规划等综合因素做出。本项目预期经济效益测算指标仅为预测数字，并不构成公司正式承诺，在本项目实施过程中，如因宏观政策变化、市场环境变化、市场拓展未达目标等因素，则可能出现项目实施顺延、变更、中止、项目效益不达预期等风险。同时，本项目实施将新增公司的折旧及摊销等，短期

内将可能导致公司净资产收益率出现阶段性下降的风险。另外，公司尚需取得政府相关部门关于项目核准、备案以及规划、施工等相关许可手续，新项目实施尚存在审批风险，可能导致项目实施进度不达预期的风险。敬请广大投资者注意投资风险。

（七）保证超募资金安全的措施

为规范公司募集资金存放与使用，保护投资者的合法权益，公司将严格按照《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》、《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》等相关规定实施监管监督，并根据相关事项进展情况及时履行信息披露义务。

四、审议程序及意见

2023年5月16日公司召开第二届董事会第十三次会议、第二届监事会第十二次会议，审议通过了《关于使用部分超募资金投资建设泰国新项目的议案》，公司独立董事对本议案发表了明确同意的意见，本议案尚需提交股东大会审议，尚需取得政府相关部门关于项目核准、备案以及规划、施工等相关许可手续。

（一）董事会意见

公司第二届董事会第十三次会议审议通过了《关于使用部分超募资金投资建设泰国新项目的议案》，经审议，董事会认为为了满足公司未来业务发展和市场拓展的需要，进一步提高市场占有率，增强市场竞争力，实现业绩的持续增长，公司拟使用部分超募资金投资建设泰国新项目。本次超募资金的使用计划未与募集资金投资项目的实施计划相抵触，不影响募集资金投资项目的正常实施，不存在变相改变募集资金用途的情形，符合公司和全体股东的利益，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。因此，董事会同意此次使用部分超募资金投资建设泰国新项目的议案。

（二）监事会意见

公司第二届监事会第十二次会议审议通过了《关于使用部分超募资金投资建设泰国新项目的议案》，认为公司本次使用部分超募资金投资建设泰国新项目不

会影响募集资金投资项目的正常实施，不存在变相改变募集资金投向的情形。审议程序符合相关法律、法规、规范性文件及《募集资金管理制度》等相关规定，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。

（三）独立董事意见

经审核，独立董事认为公司本次使用 27,995.00 万人民币超募资金(含利息)投资建设泰国新项目，有利于提高募集资金的使用效率，符合公司和全体股东的利益，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》等法律、行政法规、部门规章及公司《募集资金管理制度》的相关规定。本次超募资金的使用与公司募集资金投资项目的实施不相抵触，不存在变相改变募集资金用途和损害股东尤其中小股东利益的情形。综上，我们一致同意公司使用超募资金投资建设泰国新项目，并提交股东大会审议。

五、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构中信证券认为：

公司本次使用部分超募资金投资建设新项目事项已经公司董事会和监事会审议通过，独立董事已发表了明确的同意意见，尚待提交股东大会审议通过后实施。本次事项符合《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》等法律、法规、规范性文件的要求，不存在变相改变募集资金使用用途的情形，不影响募集资金投资计划的正常进行，不存在损害公司和股东利益的情形。

综上，保荐机构对公司本次使用部分超募资金投资建设新项目事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于威海市泓淋电力技术股份有限公司使用部分超募资金投资建设新项目的核查意见》之签署页）

保荐代表人：

李亦中

刘冠中

中信证券股份有限公司

年 月 日