

中信证券股份有限公司
关于惠州硕贝德无线科技股份有限公司
部分募投项目结项及变更募集资金用途的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐机构”）作为惠州硕贝德无线科技股份有限公司（以下简称“硕贝德”或“公司”）向特定对象发行股票并在创业板上市的持续督导机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《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》及《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》等相关法律、法规和规范性文件的规定，对硕贝德部分募投项目结项及变更募集资金用途的事项进行了核查，具体情况及核查意见如下：

一、募集资金基本概况

经中国证券监督管理委员会出具的《关于同意惠州硕贝德无线科技股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2020]1963号）同意，公司向14名特定对象发行人民币普通股（A股）58,976,577股，发行价格为11.53元/股，募集资金总额为人民币679,999,932.81元，扣除本次发行费用（不含税）人民币4,983,123.36元后，实际募集资金净额为人民币675,016,809.45元。

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对认购资金实收情况进行了审验，并于2020年12月25日出具了《验资报告》（容诚验字[2020]201Z0030号）。公司对募集资金实行专户存储，并与保荐机构、募集资金开户银行签署了《募集资金三方监管协议》以及增加惠州市硕众导热科技有限公司为5G散热组件建设项目的实施主体而签署的《募集资金四方监管协议》。

截至本核查意见出具日，公司募集资金使用情况如下：

单位：万元

项目名称	募集资金 承诺投资额	募集资金 已投入金额	募集资金 待支付金额	募集资金 累计投入总额	募集资金 余额
5G 基站及终端天线扩产建设项目	23,786.74	15,515.95	403.12	15,919.07	9,021.61
车载集成智能天线升级扩产项目	14,135.18	955.95	409.10	1,365.05	13,528.80
5G 散热组件建设项目	10,078.08	3,456.48	387.90	3,844.38	6,833.94

补充流动资金	19,501.68	19,590.71	0.00	19,590.71	0.00
合计	67,501.68	39,519.09	1,200.12	40,719.21	29,384.35

注：1、募集资金待支付金额指已签订合同但尚未支付的款项，后续将继续从对应募集资金专户中支付；2、募集资金余额包含了累计收到利息收入、现金管理收益并扣减了手续费、账户管理费及待支付金额等净额；3、募集资金累计投入总额=募集资金已投入金额+募集资金待支付金额。

二、募投项目结项的情况

（一）募集资金使用及节余情况

截至本核查意见出具日，“5G 基站及终端天线扩产建设项目”已基本达到预定可使用状态，拟结项。该项目承诺投资募集资金总额 23,786.74 万元，已投入募集资金 15,515.95 万元，待支付募集资金 403.12 万元，累计投入募集资金总额 15,919.07 万元，节余募集资金 9,021.61 万元（具体金额以资金转出当日银行结算余额为准）。

（二）募集资金节余的原因

在募投项目实施过程中，公司严格按照募集资金管理的有关规定谨慎使用募集资金，通过优化生产工艺流程，整合现有设备等资源，节省了部分项目建设成本。此外，公司在确保不影响募集资金投资项目建设确保资金安全的情况下，通过使用暂时闲置募集资金进行现金管理获得了一定的投资收益。

（三）节余募集资金的安排

“5G 基站及终端天线扩产建设项目”的节余募集资金 9,021.61 万元（具体金额以资金转出当日银行结算余额为准）将投入新募投项目“汽车业务总部项目”，详见“四、新募投项目情况说明”。

三、变更募集资金用途

（一）募集资金用途变更的情况

公司拟将原募投项目“车载集成智能天线升级扩产项目”及“5G 散热组件建设项目”变更为“汽车业务总部项目”及“永久补充流动资金”，变更募集资金金额合计 20,362.74 万元，占公司实际募集资金净额的 30.17%。具体如下：

单位：万元

变更前			变更后	
项目名称	募集资金 承诺投资额	募集资金余额	项目名称	拟投入募集资金
5G 基站及终端天线扩	23,786.74	9,021.61	汽车业务总部项目	27,122.39

产建设项目				
车载集成智能天线升级扩产项目	14,135.18	13,528.80	永久补充流动资金	2,261.96
5G 散热组件建设项目	10,078.08	6,833.94	-	-
合计	48,000.00	29,384.35	合计	29,384.35

注：1、公司前期间接支付给惠州市硕众导热科技有限公司（以下简称“惠州硕众”）尚未使用完毕的增资款余款（含利息收入等）将用于惠州硕众永久补充流动性资金需求；“5G 基站及终端天线扩产建设项目”结项后的节余募集资金全部投入“汽车业务总部项目”；“车载集成智能天线升级扩产项目”及“5G 散热组件建设项目”募集资金余额扣减永久补充流动资金后全部投入“汽车业务总部项目”；上述具体金额以资金转出当日银行结算余额为准；

2、募集资金余额包含了累计收到利息收入、现金管理收益并扣减了手续费、账户管理费及待支付金额等净额（具体金额以资金转出当日银行结算余额为准）。

（二）募集资金用途变更的原因

1、原募投项目计划和实际投资情况

原募投项目“车载集成智能天线升级扩产项目”预计投资募集资金总额为 14,135.18 万元，拟扩建现有车载天线产品的自动化生产线，为客户提供多合一车载鲨鱼鳍天线及内置天线。截至本核查意见出具日，该项目累计使用募集资金 955.95 万元，待支付募集资金 409.10 万元，累计投入募集资金总额 1,365.05 万元，投资进度为 9.66%。

原募投项目“5G 散热组件建设项目”预计投资募集资金总额为 10,078.08 万元，拟建设厂房并引进先进的生产与检测等设备，新建生产线用于生产 5G 终端及基站散热组件系列产品。截至本核查意见出具日，该项目累计使用募集资金 3,456.48 万元，待支付募集资金 387.90 万元，累计投入募集资金总额 3,844.38 万元，投资进度为 38.15%。

2、终止原募投项目的原因

原募投项目“车载集成智能天线升级扩产项目”计划扩建自动化生产线生产多合一车载鲨鱼鳍天线及内置天线，2020 年以来，新能源汽车快速发展，智能辅助驾驶自动驾驶等对汽车天线提出了更高的要求，产品形态亦发生了较大变化，与原募投项目规划的产线工艺等存在较大差异。“5G 散热组件建设项目”原计划新建生产线用于生产 5G 终端及基站散热组件系列产品，受国际贸易摩擦影响，国内 5G 基站（网络）建设进度大幅放缓，消费电子市场需求疲弱，公司已有产能可以满足客户需求。

公司自 2022 年起已使用自有资金投入新能源汽车相关业务，目前已成功进入

部分国内知名客户的供应链体系，部分产品已批量供货。基于对新能源汽车行业的持续看好，结合公司的长期发展战略及提高募集资金的使用效率的综合考虑，公司拟将上述募投项目的资金用途变更为“汽车业务总部项目”及“永久补充流动资金”。“永久补充流动资金”将用于惠州硕众的日常运营。

四、新募投项目情况说明

（一）项目基本情况

1、项目名称：汽车业务总部项目

2、项目实施主体：公司全资子公司广州硕贝德科技有限公司（以下简称“广州硕贝德”）

3、项目实施地点：广东省广州市番禺区化龙镇

4、项目整体规划：本项目拟扩建现有新能源汽车动力电池电芯连接组件、智能汽车电子两大业务的自动化生产线，通过购置国内外高效、高精度、高性能的设备，并结合公司射频技术生产工艺技术，为客户提供 CCS 电芯连接系统、端侧板、铜铝排、汽车天线、毫米波雷达天线、高频信号连接器及线束等产品。本项目预计投资总额为 98,294.00 万元，募集资金拟投入 27,122.39 万元，包括土地出让金投入 9,345.00 万元、建筑工程投入 9,640.39 万元、设备购置及安装投入 8,137.00 万元。本项目的实施，将进一步扩大公司新能源汽车动力电池电芯连接组件、智能汽车电子业务的生产规模，增强盈利能力，提高市场份额，增强核心竞争力。

（二）项目必要性

1、把握新能源汽车行业发展机会，打造公司新的增长点

目前汽车产业以电动化、智能化为主要趋势，推动了整车及零部件技术的快速发展。公司为把握行业发展机遇、增强核心竞争力和盈利能力，积极布局 CCS 电芯连接系统、端侧板、铜铝排等动力电池连接组件，以及汽车天线、毫米波雷达天线、高频信号连接器及线束等汽车电子相关产品，目前大部分产品已获得客户的认可并实现批量或小批量出货。

公司已成功进入广汽、吉利、比亚迪、理想、上汽等重要汽车客户的供应链体系，拟以现有汽车客户为依托，通过深度发掘客户需求，丰富新能源汽车产品组合，提升市场份额，打造新的增长点。

2、围绕下游客户需求，就近实现产业配套服务

目前，新能源汽车行业及动力电池等产品竞争激烈，下游客户面临迫在眉睫的价格和成本压力，公司为了在成本、交付等方面大力支持下游客户，需围绕客户需求，实现本地化配套供应。本次项目建设地点位于广东省广州市番禺汽车城，该地区汽车产业集群效应明显，集聚了包括东风日产、广汽丰田、广汽本田、广汽日野、广汽、广汽客车、北汽等知名厂商。通过本项目的建设，公司将围绕下游大客户实现核心零部件的本地化、规模化生产和交付，有利于及时响应客户需求，降低物流仓储等成本，提升客户的满意度。

（三）项目可行性

1、项目符合国家及地方产业发展规划和产业政策

2020 年国务院颁布的《新能源汽车产业发展规划（2021-2035）》明确提出，力争经过 15 年的持续努力，我国新能源汽车核心技术达到国际先进水平，质量品牌具备较强国际竞争力。2020 年国务院办公厅在《关于印发新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）的通知》提出应聚焦核心工艺、专用材料、关键零部件、制造装备等短板弱项，从不同技术路径积极探索，提高关键共性技术供给能力。系列产业政策为新能源汽车动力电池电芯连接组件、智能汽车电子等产品的快速发展提供了前所未有的契机。

公司经过相关业务布局，已成为新能源汽车动力电池电芯连接组件、智能汽车电子等产品的重要供应商。本项目建设地点位于广东省广州市番禺区，高度契合广州市和番禺区的产业发展规划，因此该项目也获得了政府的大力支持。

2、新能源汽车市场空间广阔，公司具备良好的客户基础

根据中国汽车工业协会数据，2021-2022 年我国新能源汽车销量分别达 352 万辆、689 万辆，同比增长分别为 137%、96%，渗透率由 15.7%提升至 27.6%。预计 2025 年我国新能源汽车销量约达 1,700 万辆。新能源汽车行业的高速增长，带动新能源汽车动力电池电芯连接组件、智能汽车电子相关产品出货量的迅猛提升，市场空间广阔。

凭借优质的产品和服务，公司获得了市场的广泛认可，积累了丰富的优质客户如广汽、吉利、比亚迪、理想、上汽、华为、福特等国内外知名整车厂商；在动力电池领域，主要客户包括比亚迪、中创新航、欣旺达、亿纬锂能、新能安、瑞浦兰

钧等知名厂商。

3、公司掌握产品核心技术，为项目实施提供支撑

新能源汽车动力电池电芯连接组件方面，公司研发工艺团队经验丰富，从方案、模具设计到冲压/注塑/电镀/CNC、FFC/FPC、SMT 等工艺技术，具有全流程丰富的量产经验。

智能汽车电子方面，公司于 2012 年便已进行 GPS 和北斗天线产品的开发和市场布局，目前拥有最新的 GPS/北斗/高精度定位，以及 5G、V2X、LTE/WIFI 等汽车天线的众多量产项目和设计开发经验。公司研发的“5G/V2X/高精度定位”多合一天线以及 4D 毫米波汽车雷达波导天线处于业内领先地位。

4、公司知识产权和人才储备优势明显，为项目实施提供保障

公司拥有一支经验丰富、技术领先的研发团队，自主掌握产品核心技术。截至 2023 年 6 月底，公司在新能源汽车动力电池电芯连接组件、智能汽车电子业务共有员工 173 人，其中技术人员有 130 人，为本项目的顺利实施提供了充足的人才保障。公司还将继续与科研院所等开展合作，为公司实时引入合适人才。截至 2023 年 6 月底，公司拥有新能源汽车动力电池电芯连接组件、智能汽车电子相关技术专利共 26 项。

（四）项目投资概算

本项目总投资额为 98,294.00 万元，拟使用募集资金 27,122.39 万元，项目投资具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目	投资规模	募集资金拟投资金额
1	土地出让金	11,250.00	9,345.00
2	建筑工程费	47,937.00	9,640.39
3	设备购置及安装费	30,937.00	8,137.00
4	铺底流动资金	8,170.00	0.00
	项目总投资	98,294.00	27,122.39

截至本核查意见出具日，广州硕贝德已成功竞拍广州市番禺区化龙镇 HL18J-03 草堂立交东侧 C 地块三，后续将按约定签署成交确认书及土地出让合同，并支付土地出让金。

（五）项目经济效益评价

本项目建设周期为2年，在竣工之日起6个月内投产，在投产之日起1年内达产。经测算，达产后新增年营业收入125,400.00万元。项目税后内部收益率为7.21%，静态税后投资回收期（含建设期）为10.86年，项目经济效益较好。

（六）主要风险分析

1、行业竞争风险

近几年随着新能源汽车行业的快速发展，从业企业不断增多，竞争格局不断变化。新能源整车对于新产品、新技术和新工艺的要求较高，如公司不能紧跟新能源行业技术发展步伐进行持续研发，竞争将会加剧，公司存在市场份额被其他供应商取得、甚至被其他供应商替代的风险。

2、原材料价格波动风险

公司主要原材料为连接器、FPC组件、电线、铜、铝等，原材料价格波动对公司的主营业务成本有较大影响。公司主要原材料价格容易受到经济周期、市场需求、汇率等因素的影响，出现较大波动时，若公司产品价格不能随着原材料价格的上涨及时调整，从而造成公司产品毛利率和经营业绩下降的风险。

3、技术更新迭代风险

本项目所生产的产品具有技术升级迭代较快的特点，需要准确把握客户需求，充分利用先进技术，高效开展技术研发并持续创新。若公司未能及时、准确把握行业、技术的发展趋势，无法满足快速变化的市场需求，则将对公司保持技术先进性和核心竞争力产生不利影响。

4、项目实施风险

公司已成功竞拍广州市番禺区化龙镇HL18J-03草堂立交东侧C地块三，暂未签署成交确认书、土地出让合同及支付土地出让金，土地使用权能否取得存在不确定性。项目后续实施尚需向政府有关主管部门办理项目备案、环评审批、建设规划许可、施工许可等前置审批工作，如因国家或地方有关政策调整、项目备案等实施条件因素发生变化，该项目的实施可能存在变更、延期、中止或终止的风险。

本项目涉及金额较大，需根据资金到位的情况分步实施，项目所需资金受资金筹措、信贷政策及融资渠道等因素影响，具体投资金额和资金落地时间具有不确定性，存在项目建设进度不达预期或项目终止的风险。

五、募集资金的管理事宜

公司董事会授权董事长或其授权人士为开立募集资金专项账户。公司及广州硕贝德、保荐机构、开户银行将签订募集资金监管协议，并严格按照《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（2023年修订）》等相关法律、法规和规范性文件及公司募集资金管理办法的规定实施监管。公司将根据相关事项进展情况，严格按照相关法律法规的规定和要求及时履行信息披露义务。

六、相关审核及批准程序

（一）董事会审议情况

公司第五届董事会第八次会议于2023年8月30日审议通过了《关于部分募投项目结项及变更募集资金用途的议案》，董事会认为公司本次募投项目结项及变更募集资金用途符合公司当前实际和发展需要，有利于提高募集资金使用效率和长远利益，符合公司及全体股东的利益，同意将该事项提交公司股东大会审议。

（二）监事会审议情况

公司第五届监事会第八次会议于2023年8月30日审议通过了《关于部分募投项目结项及变更募集资金用途的议案》，监事会认为本次募投项目结项及变更募集资金用途是公司根据公司实际情况作出的审慎决定，符合公司的发展规划，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。上述事项的决策和审议程序符合《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》等有关法律法规、规范性文件的规定，同意将该事项提交公司股东大会审议。

（三）独立董事意见

公司独立董事认为：公司本次募投项目结项及变更募集资金用途是公司根据公司实际情况而做出的审慎决定，符合公司《募集资金管理办法》等有关规定，不存在损害股东利益的情况。前述事项履行了必要的审批程序，符合《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》等法律法规、规范性文件的规定，同意公司将该事项提交公司股东大会审议。

（四）保荐机构意见

经核查，保荐机构认为：公司本次部分募投项目结项暨变更募集资金用途事项已经公司第五届董事会第八次会议、第五届监事会第八次会议审议通过，独立董事发表了明确同意意见，并将提交股东大会审议。公司本次变更募集资金用途事项是公司根据当前市场环境及未来战略发展规划、募集资金投资项目实施的客观需求做出的安排，不存在损害股东利益的情况，符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《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》及《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》等相关规定及公司募集资金管理制度。保荐机构同意公司本次变更募集资金投资项目事项，本次变更事项尚需公司股东大会审议通过后方可实施。

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于惠州硕贝德无线科技股份有限公司部分募投项目结项及变更募集资金用途的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人签名：

刘 坚

印 鹏

中信证券股份有限公司

年 月 日