

中信证券股份有限公司

关于深圳市智动力精密技术股份有限公司

终止部分募投项目并将该部分募集资金永久补充流动资金的 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”）作为深圳市智动力精密技术股份有限公司（以下简称“智动力”或“公司”）持续督导工作的保荐机构，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》等有关法律法规和规范性文件的要求，对智动力终止部分募投项目并将该部分募集资金永久补充流动资金的事项进行了核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

2020年11月，公司取得了中国证券监督管理委员会下发的《关于同意深圳市智动力精密技术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〕2944号）。公司向13名特定对象发行股票61,327,440股，发行价格为17.59元/股。该次发行的募集资金总额为1,078,749,669.60元，扣除与本次发行相关的费用（不含税）19,763,393.51元，募集资金净额为人民币1,058,986,276.09元，该笔募集资金已于2020年12月29日划至公司指定账户，经立信会计事务所（特殊普通合伙）审计并于2020年12月31日出具《验资报告》（信会师报字[2020]第ZI10721号）。

二、募集资金使用情况

截至2025年4月30日，募集资金实际使用金额为人民币76,138.46万元，临时补充流动资金金额为12,000.00万元，募集资金余额为人民币20,870.03万元（含利息收入、理财收益及手续费），其中：募集资金专户余额为人民币3,870.03

万元，使用闲置募集资金用于现金管理的余额为人民币 17,000.00 万元。具体使用情况如下：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	计划使用 募集资金金额	累计投入金额	剩余计划使用 募集资金金额
1	智动力精密技术（越南）工厂建设项目	36,598.63	13,892.17	22,706.46
1-1	消费电子结构件越南生产基地建设项目	24,698.63	10,883.48	13,815.15
1-2	散热组件越南生产基地建设项目	11,900.00	3,008.69	8,891.31
2	智动力消费电子结构件生产基地改建项目	10,000.00	3,541.29	6,458.71
3	收购阿特斯 49.00%股权项目	24,300.00	23,705.00	595.00
4	补充流动资金	35,000.00	35,000.00	0.00
合计		105,898.63	76,138.46	29,760.17
其中：临时补充流动资金		-	12,000.00	-

注 1：截至 2025 年 4 月 30 日，募投项目累计投入 76,138.46 万元，临时补充流动资金 12,000.00 万元，募集资金产生利息收入及汇率变动影响 3,109.87 万元，募集资金账户余额 20,870.03 万元。

注 2：临时补充流动资金 12,000.00 万元已于 2025 年 5 月 8 日归还至募集资金账户。

三、拟终止部分募投项目的原投资计划和实际投资情况

（一）原投资计划和实际投资情况

本次终止募集资金投资项目并永久补充流动资金所涉及的项目为“消费电子结构件越南生产基地建设项目”、“散热组件越南生产基地建设项目”及“智动力消费电子结构件生产基地改建项目”。

1、消费电子结构件越南生产基地建设项目

本项目拟在越南永福省建设生产基地，通过引进先进的生产设备以及配套设施，建成复合板材盖板、听筒网、闪光灯罩以及智能手表心率镜片盖板等产品的生产车间。本项目总投资额 68,986.00 万元，拟使用募集资金 24,698.63 万元，建设期为 24 个月，实施主体为公司全资子公司智动力精密技术（越南）有限责任公司。规划建设本募投项目的主要考虑因素为：增强公司对下游产业的配套能力，扩大核心优势产品的市场供应规模，增强公司在行业的市场影响力。根据可行性研究报告，项目运营达产后，预计实现年均营业收入 252,100.00 万元、年均净利

润 26,509.27 万元。

截至 2025 年 4 月 30 日，该项目累计使用募集资金 10,883.48 万元，主要用于项目部分基础设施建设和装修费用以及购置结构件机器设备。消费电子结构件越南生产基地建设项目目前已完成建设并投入使用，但由于市场需求变化及客户订单调整，项目后期建设进度放缓。

截至 2025 年 4 月 30 日，本建设项目具体投资情况如下：

单位：万元		
序号	项目	募集资金实际投入金额
1	建设投资	3,724.20
2	设备投资	7,159.28
合计		10,883.48

注：在项目开展过程中，结合实际需要，公司对小部分机器设备进行了审慎处置，处置设备的回款均汇入开立在中国银行（香港）胡志明市分行的募集资金账户，银行账户为 100000600363823。上表中的实际投入金额已抵减了回款金额。

截至 2025 年 4 月 30 日，本项目剩余募集资金为 13,815.15 万元。

2、散热组件越南生产基地建设项目

本项目拟在越南永福省新建热管、均热板（以下简称“VC”）等散热组件产品的生产基地，通过引进国内外先进的生产设备，建设超薄热管、超薄 VC 和 VC 的产品生产线。本项目总投资额 15,521.00 万元，拟使用募集资金 11,900.00 万元，建设期为 24 个月，实施主体为公司全资子公司智动力精密技术（越南）有限责任公司。规划建设本募投项目的主要考虑因素为：一方面丰富公司的产品种类，增强公司在智能手机零部件产业的配套能力，强化公司同下游客户的合作关系；另一方面帮助公司抓住 5G 产业发展带来的散热组件产品需求扩大的契机，优化公司的业务结构。根据可行性研究报告，项目运营达产后，预计实现年均营业收入 56,160.00 万元、年均净利润 4,254.58 万元。

截至 2025 年 4 月 30 日，该项目累计使用募集资金 3,008.69 万元，主要用于项目部分基础设施建设和装修费用以及购置散热组件机器设备。目前散热组件车间及部分产线设备已完成，但由于行业竞争加剧及客户需求变化，项目未按原计划全面进行投入实施。

截至 2025 年 4 月 30 日，本建设项目具体投资情况如下：

单位：万元

序号	项目	募集资金实际投入金额
1	建设投资	578.28
2	设备投资	2,430.41
合计		3,008.69

截至 2025 年 4 月 30 日，本项目剩余募集资金 8,891.31 万元。

3、智动力消费电子结构件生产基地改建项目

本项目拟在广东省惠州市建设生产基地，通过引进先进的生产设备以及配套设施，建成智能手机灯罩、听筒网及智能手表心率镜片盖板等消费电子结构件产品的生产车间以及 SMT、整机组装加工线。本项目总投资额 25,625.00 万元，拟使用募集资金 10,000.00 万元，建设期为 36 个月，本项目实施主体为公司全资子公司惠州市智动力精密技术有限公司。规划建设本募投项目的主要考虑因素为：提升公司现有产品的产能，进一步提升对国内核心客户服务力度，扩大现有业务规模。根据可行性研究报告，项目运营达产后，预计实现年均营业收入 80,200.00 万元、年均净利润 5,264.08 万元。

公司于 2024 年 8 月 26 日召开第四届董事会第十九次会议及第四届监事会第十四次会议，审议通过了《关于变更部分募投项目实施主体的议案》，同意公司将本项目的实施主体由全资子公司“惠州市智动力精密技术有限公司”变更为全资子公司“广东度润光电科技有限公司”。

截至 2025 年 4 月 30 日，该项目累计使用募集资金 3,541.29 万元，主要用于项目部分基础设施建设和装修费用以及购置消费电子结构件相关机器设备。目前已完成厂房建设和部分设备采购，但由于市场需求变化及客户订单调整，项目后续投入进度放缓。

截至 2025 年 4 月 30 日，本建设项目具体投资情况如下：

单位：万元

序号	项目	募集资金实际投入金额
1	建设投资	2,512.49

序号	项目	募集资金实际投入金额
2	设备投资	1,028.80
合计		3,541.29

截至 2025 年 4 月 30 日，本项目剩余募集资金 6,458.71 万元。

（二）原募投项目的延期情况

公司于 2022 年 3 月 28 日召开第三届董事会第二十六次会议、第三届监事会第二十一次会议；于 2022 年 11 月 16 日召开第四届董事会第五次会议、第四届监事会第四次会议；于 2024 年 1 月 16 日召开第四届董事会第十四次会议、第四届监事会第十一次会议；于 2024 年 12 月 27 日召开第四届董事会第二十四次会议、第四届监事会第十七次会议，分别审议通过了《关于公司部分募投项目延期的议案》，对募投项目进行延期。本次拟终止的募投项目延期的具体情况如下：

序号	项目	原达到预定可使用状态日期	调整后达到预定可使用状态日期
1	智动力精密技术（越南）工厂建设项目	-	-
1-1	消费电子结构件越南生产基地建设项目	2022 年 1 月 1 日	2026 年 1 月 1 日
1-2	散热组件越南生产基地建设项目	2022 年 6 月 30 日	2026 年 6 月 30 日
2	智动力消费电子结构件生产基地改建项目	2023 年 1 月 1 日	2026 年 1 月 1 日

四、终止原募投项目的原因

根据当前市场环境、行业趋势及公司实际经营情况，公司拟终止上述募集资金投资项目，并将剩余募集资金用于补充流动资金。

（一）原募投项目于 2020 年投入的背景

2020 年，全球消费电子行业正处于快速发展的黄金阶段，智能手机、智能穿戴设备、平板电脑等智能终端设备的市场需求持续旺盛，尤其是随着 5G 技术的逐步商用和普及，消费电子行业迎来了新一轮的技术升级和产品迭代浪潮。5G 网络的高速率、低延迟特性不仅推动了智能手机的更新换代，也催生了更多新兴应用场景，如物联网、智能家居、AR/VR 设备等，这些领域的发展进一步拉动了对高性能电子零部件的需求。根据市场研究公司 Future Market Insights 预测，全球消费电子市场规模 2020 年将达到 2.98 万亿美元，市场容量巨大。

在这一背景下，智能手机作为消费电子领域的核心产品，其功能日益复杂，性能不断提升，尤其是 5G 手机的功耗和发热问题成为行业关注的焦点。为了满足 5G 手机对散热性能的高要求，超薄热管和 VC（均热板）作为高效散热组件，逐渐成为智能手机设计中的关键部件。超薄热管和 VC 不仅能够有效降低设备温度，还能在轻薄化设计中发挥重要作用，因此市场需求呈现增长趋势。此外，智能穿戴设备、平板电脑等其他消费电子产品也对散热技术提出了更高要求，这为散热组件市场带来了广阔的发展空间。根据 IDC 统计数据，2016 年至 2018 年全球智能手机出货量维持在 14 亿-15 亿台的历史高位区间，并预计智能手机出货量随着新兴市场经济的发展以及 5G 通信技术商用进程的加快将重新回归上涨趋势，2022 年有望超过 16.80 亿台，较 2018 年增长 19.57%，全球智能手机年平均出货金额预计将稳步提升至近 6,000 亿美元。可穿戴设备方面，根据 IDC 预测数据，2023 年全球智能可穿戴设备总出货量将超过 3 亿件，较 2019 年出货量增长 35.62%，发展前景可观。

基于这一行业趋势，公司顺应行业趋势，决定通过定向增发募集资金，投资建设消费电子结构件产品生产车间及超薄热管、VC 生产线。这一战略举措旨在进一步提升公司在消费电子零部件领域的生产能力，满足市场对高性能散热组件日益增长的需求，通过扩大生产规模和技术升级，巩固在现有市场中的竞争优势，抓住 5G 技术普及带来的新增长点，提升在全球消费电子供应链中的地位。

（二）终止募集资金投资项目的理由

结合当前市场环境、行业趋势及公司实际经营情况，公司认为不适合继续推进建设上述募集资金投资项目，具体原因如下：

1、行业环境变化情况

自 2020 年后，全球消费电子行业经历了从高速增长到增速放缓的显著转变。智能手机作为消费电子领域的核心产品，市场逐渐趋于饱和，尤其是在主要经济体如中国、美国和欧洲等地区，智能手机的普及率已经达到较高水平，消费者的换机周期延长，导致市场需求增长乏力。与此同时，尽管智能穿戴设备（如智能手表、无线耳机等）曾被视为消费电子行业的新增长点，但其市场表现并未达到预期，主要由于产品创新不足、功能同质化以及消费者对高端产品的购买意愿下

降等因素制约了市场的进一步扩展。

受全球宏观经济环境的影响，消费电子产业链整体面临需求疲软的挑战。在这一背景下，相关零部件的市场需求也出现了下降。由于供过于求，价格持续下跌，进一步压缩了企业的盈利空间。与此同时，5G 技术的普及虽然为行业带来了新的机遇，但其对市场的拉动作用并未完全抵消整体需求疲软的影响。

尽管如此，消费电子行业仍在积极探索新的增长点。例如，折叠屏手机、AR/VR 设备、智能家居产品等新兴领域被视为未来的发展方向。此外，随着人工智能、物联网和云计算技术的快速发展，消费电子行业正在向更加智能化、互联化的方向演进，这为行业注入了新的活力。然而，这些新兴领域的市场规模尚未完全释放，短期内难以弥补传统消费电子产品需求下滑带来的影响。

2、募投项目相关业务情况

在结构性电子器件及光学件业务方面，由于市场需求未达预期，同行竞争加剧，产品单价下降，公司的利润空间被进一步压缩，且订单不足，无法较大幅度地摊薄固定成本，导致单位固定成本较高。公司的结构性电子器件业务及光学件业务的现有产能利用率较低，现有产能已经能够满足未来预期订单的需求，若继续投入建设新生产线，将进一步加剧产能闲置问题。

在散热组件业务方面，由于市场竞争加剧，超薄热管和 VC 产品的价格持续下降，利润率大幅压缩，导致项目预期收益难以实现。公司散热组件产品在 2021 年至 2023 年期间均处于打样研发阶段，2024 年散热组件车间建设及产线设备基本完成，但订单较少，公司预计当前产能已经能够满足未来订单需求。

基于上述原因，在当前市场环境下，继续投入募集资金建设上述项目，将提高公司固定成本、降低整体生产效率与公司经济效益，加重公司财务负担，导致资金使用效率低下，造成资源浪费。将剩余募集资金用于补充流动资金，可以更好地满足公司日常经营资金需求，提高募集资金使用效率，优化财务结构，降低财务成本，提升公司整体运营效率。

五、剩余募集资金的使用计划

公司拟将上述募投项目终止后剩余募集资金共计 32,870.03 万元（含募集资

金专户累计产生的利息收入、扣减手续费、扣除已经通过自有银承支付的尚未到期以募集资金置换的金额，具体金额以资金转出当日银行结算余额为准）永久补充流动资金，用于公司日常经营活动。上述募投项目终止及剩余募集资金永久补充流动资金后，相关募集资金专项账户不再使用，公司董事会将委托相关财务人员办理专户注销事项。专户注销后，公司与保荐机构、开户银行签署的募集资金监管协议随之终止。

六、本次终止募集资金投资项目并永久补充流动资金对公司的影响

终止上述募投项目不会对公司现有主营业务产生重大不利影响，不存在变相损害公司及全体股东利益的情形。公司将继续通过现有生产线满足客户需求，并积极开拓新的市场机会。将剩余募集资金用于补充流动资金，有利于提高资金使用效率，降低财务风险，更好地维护公司及全体股东的利益。本次终止募集资金投资项目是基于市场环境变化的审慎决策，符合行业发展趋势及公司战略调整方向。

七、相关审议程序及意见

（一）董事会意见

公司于 2025 年 5 月 12 日召开的第四届董事会第二十七次会议审议通过了《关于终止部分募投项目并将该部分募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司终止“消费电子结构件越南生产基地建设项目”、“散热组件越南生产基地建设项目”及“智动力消费电子结构件生产基地改建项目”，并将剩余募集资金永久补充流动资金。

（二）监事会意见

公司于 2025 年 5 月 12 日召开的第四届监事会第二十次会议审议通过了《关于终止部分募投项目并将该部分募集资金永久补充流动资金的议案》，监事会认为，公司对该事项的审议程序符合中国证监会和深圳证券交易所的相关规定，符合公司战略发展规划，有利于提高募集资金使用效率，不存在损害公司和股东利益的情形，同意公司终止部分募投项目并将节余募集资金及其利息收入永久补充流动资金事宜。

（三）独立董事专门会议审核意见

公司于 2025 年 5 月 12 日召开了 2025 年第 1 次独立董事专门会议，审议通过《关于终止部分募投项目并将该部分募集资金永久补充流动资金的议案》。独立董事认为：公司本次终止部分募集资金投资项目并将该部分募集资金用于永久性补充流动资金事项，是根据公司当前实际情况而做出的合理决策，不影响公司正常生产经营，有利于提高募集资金的使用效率和经济效益。

八、保荐机构的核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次终止部分募投项目并将该部分募集资金永久补充流动资金事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事专门会议发表了同意意见，该事项尚需提交公司股东大会审议。该募集资金使用事项符合《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》等相关法律、法规文件的规定。保荐机构对公司本次终止部分募投项目并将该部分募集资金永久补充流动资金的事项无异议。该事项尚需提交公司股东大会审议通过，履行相关法定程序并进行信息披露后方可实施，提请公司及时履行信息披露义务。

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于深圳市智动力精密技术股份有限公司终止部分募投项目并将该部分募集资金永久补充流动资金的核查意见》的签章页）

保荐代表人：

许 阳

史松祥

中信证券股份有限公司

年 月 日