

**中信建投证券股份有限公司关于
深圳市鸿富瀚科技股份有限公司使用超募资金建设新项目
的核查意见**

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”、“保荐机构”）作为深圳市鸿富瀚科技股份有限公司（以下简称“鸿富瀚”、“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》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第13号——保荐业务》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》《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，对公司使用超募资金建设新项目事项进行了核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于同意深圳市鸿富瀚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]2743号）文件批复同意，公司获准首次向社会公众公开发行人民币普通股1,500万股，发行价格为96.66元/股，本次发行募集资金总额为人民币144,990.00万元，扣除发行费用人民币13,642.04万元后，公司本次募集资金净额为人民币131,347.96万元。立信会计师事务所（特殊普通合伙）已于2021年10月13日对本次发行的募集资金到位情况进行了审验，并出具了《验资报告》（信会师报字[2021]第ZA15656号）。

募集资金到账后，公司根据相关规定对募集资金进行了专户存储管理，并与保荐机构、存放募集资金的银行签署了募集资金专户存储监管协议。

二、募集资金投资项目具体情况

公司分别于2024年8月27日召开第二届董事会第十次会议、第二届监事会第十次会议，于2024年9月12日召开2024年第二次临时股东会，审议通过了《关于募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，公司首次公开发行的募集资金投资项目“鸿富瀚功能性电子材料与智能设备项目”“工业自动化装备生产基地建设项目”已达到预定可使用状态，公司对以上项目进行结项，

并将节余募集资金永久性补充公司流动资金，用于公司日常生产经营及业务发展。

截至2026年6月30日，本次募集资金投资项目情况如下：

单位：万元

项目名称	拟投入募集资金金额	实际投入募集资金金额
鸿富瀚功能性电子材料与智能设备项目	53,100.00	44,994.71
工业自动化装备生产基地建设项目	16,700.00	17,179.58 (含利息479.57)
合计	69,800.00	62,174.29

注：节余募集资金(含利息)9,886.52万元已用于永久性补充流动资金；若上述部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上有差异，是由于四舍五入所造成。

三、超募资金的使用情况

1、公司于2021年10月25日召开第一届董事会第十次会议、第一届监事会第十一次会议，审议通过《关于将部分超募资金用于永久性补充流动资金的议案》，同意公司使用部分超募资金18,464.00万元（含本数）用于永久性补充流动资金，不超过超募资金总额的30.00%；审议通过《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用最高不超过人民币100,000万元（含本数，含超募资金）的闲置募集资金进行现金管理，使用期限为自公司董事会审议通过之日起12个月。

2、公司于2022年10月26日召开第一届董事会第十六次会议、第一届监事会第十六次会议，审议通过《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用最高不超过人民币85,000万元（含本数，含超募资金）的闲置募集资金进行现金管理，使用期限为自公司董事会审议通过之日起12个月。

3、公司于2023年10月20日召开第二届董事会第五次会议、第二届监事会第五次会议，审议通过《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用最高不超过人民币70,000万元（含本数，含超募资金）的闲置募集资金进行现金管理，使用期限为自本次董事会审议通过之日起12个月。

4、公司于2024年10月23日召开第二届董事会第十一次会议、第二届监事会第十一次会议，审议通过《关于使用暂时闲置超募资金进行现金管理的议案》，同意公司使用最高不超过人民币50,000万元（含本数）的暂时闲置超募资金进行现金管理，使用期限为自本次董事会审议通过之日起12个月。

5、公司于2025年10月27日召开第二届董事会第十七次会议、第二届监事会第十六次会议，审议通过《关于使用暂时闲置超募资金进行现金管理的议案》，同意公司使用最高不超过人民币50,000万元（含本数）的暂时闲置超募资金进行现金管理，使用期限为自本次董事会审议通过之日起12个月。

截至2026年6月30日，公司尚未使用的超募资金余额为47,885.92万元（含利息），其中使用闲置募集资金购买理财47,800.00万元尚未到期，剩余85.89万元（含利息）募集资金存放于募集资金监管账户，0.03万元（含利息）存放于超募资金现金管理产品专用结算账户。

四、本次使用超募资金投资建设募投项目的计划

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》《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》等相关规定，结合公司实际生产经营需求及财务情况，公司拟将尚未使用的部分超募资金合计人民币26,767.44万元用于建设海外生产基地建设项目，本次募投项目投资符合公司战略规划和实际经营发展的需要，募投项目相关情况如下：

（一）项目概述

本项目实施主体为公司海外全资孙公司鸿富瀚越南科技有限公司（以下简称“越南鸿富瀚”），项目计划投资总额为人民币26,767.44万元，建设期为2年。本项目拟在越南建设组件生产基地，通过新建自动化生产厂房、引进先进的生产设备及配套设施，并组建高素质的专业技术和管理团队等方式，旨在全面提升公司组件产品的全球供应能力，以满足公司海外客户日益增长的订单需求。

本项目的建设是公司深化全球化战略布局、积极响应下游核心客户海外产能布局需求的关键一步，为公司拓展海外市场奠定产能基础，进而加速公司业务的“全球化”进程，公司的整体生产能力、产能布局、产品线结构等都将得到进一步优化和提升，为公司可持续盈利与长期稳健发展奠定坚实基础。

（二）项目基本情况

- 1、项目名称：越南鸿富瀚组件生产基地项目
- 2、建设单位：鸿富瀚越南科技有限公司
- 3、建设地点：越南兴安省良邦乡当勒工业区
- 4、项目投资金额：项目总投资人民币26,767.44万元，其中，建筑工程费

11,501.18万元，设备购置及安装费11,574.00万元，预备费692.26万元，铺底流动资金3,000.00万元。

5、资金来源：项目所需资金来源全部为公司首次公开发行股票超募资金。

6、本次项目不涉及关联交易，不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组情况。

7、项目投资构成具体如下：

序号	工程或费用名称	投资估算（万元）	占总投资比例
1	工程建设费用	23,075.18	86.21%
1.1	建筑工程费	11,501.18	42.97%
1.2	设备购置及安装费	11,574.00	43.24%
2	预备费	692.26	2.59%
3	铺底流动资金	3,000.00	11.21%
	总投资	26,767.44	100.00%

8、本项目已经完成土地购置、越南投资证等手续，尚需进行境外投资备案等相关程序。

（三）项目建设的必要性和可行性

1、项目建设的必要性

（1）融入客户全球供应链体系，深化与客户的战略合作关系

近年来，随着富士康、立讯精密等全球消费电子产业链核心企业及众多零部件厂商加速在越南布局，新的电子制造供应链生态正在越南快速形成。公司直接客户包括富士康集团、立讯集团、鹏鼎控股等知名产业链制造服务商，产品最终服务于苹果、微软、联想等国际知名消费电子终端品牌。为配合核心客户供应链属地化的战略要求，提高产业链配套效率，公司需紧跟下游客户在越南的投资投产节奏，以争取更多项目机会，扩大公司收入规模，因此跟随客户布局越南势在必行。通过本项目的建设，公司不仅能够更及时、精准地响应客户在越南当地的需求，优化跨境交付时效与贸易安排，深度融入其全球供应链体系，深化与客户的战略合作关系，还能够借助越南当地逐步形成的电子产业集群效应及外商投资优惠政策，优化运营成本，加速公司海外市场的开拓，扩大公司的生产能力和市场范围，强化公司在海外的布局，为公司未来发展创造更多市场机会。

（2）充分利用越南区位优势，提升公司的国际竞争力

越南地处东南亚，毗邻中国及东盟主要制造基地，政策环境持续优化，贸易自由化程度不断提升，是全球电子制造产业链转移的重要承接地。近年来，越南北部地区逐步形成以消费电子为核心的产业集聚带，全球主要消费电子品牌及产业链制造服务商均在越南设有生产基地，产业集群效应日益显著。在政策层面，越南持续优化外商投资环境，2025年底通过的《投资法》进一步简化行政程序、放宽准入条件，对于符合条件的高新技术及重点鼓励产业项目，可享受企业所得税优惠税率及相应税收减免政策。公司顺应中国企业“走出去”的政策导向，契合“一带一路”倡议与越南“两廊一圈”框架对接合作的发展机遇，选择越南建设海外生产基地，充分利用越南的区位优势、产业集群效应及针对高新技术与重点鼓励产业的优惠政策，有利于公司提升国际市场竞争力，强化海外生产资源布局，为公司在全球精密制造领域的持续发展创造更广阔的市场空间。

（3）顺应行业发展趋势，实现公司快速发展

在全球消费电子产业链深度重构的背景下，越南凭借其稳定的外商投资政策、持续释放的人口红利以及日趋完善的产业配套，已成为承接全球电子制造转移的核心区域之一。目前，越南北部以河内、北宁、北江、海防等省市为核心，已形成高度集聚的消费电子产业集群，富士康、立讯精密、三星、歌尔等全球产业链龙头企业均已在此布局。公司作为专业从事精密功能性组件研发、生产与销售的高新技术企业，直接客户涵盖富士康集团、立讯集团、鹏鼎控股等知名产业链制造服务商。顺应上述行业发展趋势，加速在越南进行战略性产能布局，既是把握全球供应链重构机遇的必然选择，也是深化与核心客户关系、推动业务规模持续增长的关键路径。通过将生产基地设于产业集聚区，公司可有效利用当地的供应链配套与劳动力资源，加速融入区域制造生态。

本项目的实施将进一步健全公司海外产能体系，不仅是产能地理空间的拓展，更是对客户响应效率与跨境供应链韧性的系统性提升。通过在越南实现精密功能性组件的本地化生产，公司可降低对跨境物流的长距离依赖，有效缓冲国际贸易政策变动带来的潜在交付风险；同时，借助RCEP、CPTPP与EVFTA等自贸协定框架下的关税优惠安排，进一步增强在欧盟及亚太市场的成本竞争力。本项目的建设，是公司顺应行业发展趋势、深化海外布局的战略举措，有

助于在全球消费电子产业链格局调整中占据有利竞争位置，为国际品牌客户提供更具韧性与效率的精密制造服务，为公司实现高质量、可持续发展奠定坚实基础。

2、项目建设的可行性分析

（1）越南的投资营商环境有利于项目顺利实施

近年来，越南凭借稳定的政治环境与持续优化的营商环境，不断吸引世界各地的投资者，已成为全球制造业重要的产能转移目的地。作为《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）、《全面与进步跨太平洋伙伴关系协定》（CPTPP）及《越南欧盟自由贸易协定》（EVFTA）成员国，越南出口欧盟等主要市场享受显著的关税优惠，为加工制造类产品的出口提供了有利的贸易条件。同时，2023年我国跟越南共同发布的《关于进一步深化和提升全面战略合作伙伴关系、构建具有战略意义的中越命运共同体的联合声明》，明确鼓励和支持有实力的中国企业赴越投资符合可持续发展战略的领域，并为此营造公平便利的营商环境。越方亦持续推动简化行政手续、提升经营自由度、降低投资准入门槛等举措，为外资企业落地运营创造便利条件。因此，越南在投资营商环境方面具备显著优势，为本项目的顺利实施提供了重要外部环境保障。

（2）雄厚的技术实力，为项目实施提供了重要保障

公司始终以技术创新为核心驱动，构建了以功能结构件、精密冲压、材料复合、铣削钎焊、自动化集成为核心的技术平台。目前，公司建立了完善的研发体系，组建了专业结构合理、研发经验丰富、梯队建设完善的技术研发团队，采用自主研发与产学研合作模式，深度参与产品全生命周期研发。依托系统研究与行业经验积累，公司在材料设计、选型等早期阶段即结合对工程结果与样品测试的预判，提前提出正向技术改进建议，并建立标准化技术问题资料库，有效提升研发效率、降低试错成本。截至2026年7月31日，公司及子公司累计获得专利284项，其中发明专利8项、实用新型专利271项、外观设计专利5项，关键技术形成自主知识产权，为产品技术领先提供保障。

公司建立了全生命周期品质管控系统，通过标准化、数字化与持续改进机制，实现设计、生产、检验全环节质量可控；基于AOI视觉检测的智能检测系统可实时监控质量数据，结合严格的质量控制与客户反馈机制，持续优化产品与服务，满足高端客户对可靠性、一致性的极致要求。公司具备的雄厚技术研

发实力与综合品质保障能力，将为项目的顺利实施与高效推进提供有力支撑。

（3）公司具备成熟的产业化布局，为本项目建设提供坚实基础

公司是专注于精密功能性组件、自动化设备、散热解决方案及光伏储能产品的研发、设计、生产与销售的高新技术企业，具备产品开发、模具设计、精密模切与冲压、材料复合、自动化集成及检验测试的全流程生产制造能力。多年来的实践与优化使公司具备较为成熟、稳定的生产模式和管理体系，形成了一套高效、科学的生产运营体系以及完善的厂区建设布局规划。同时，公司为了拓展海外市场，在越南、泰国设立孙公司，逐步掌握了丰富的跨境经营相关的经验，为本次在越南建立厂区提供较为有力的建设支持，通过复制国内生产线建设的经验和规划，结合越南当地的区位优势与市场需求，有效控制建厂周期及建设效率。因此，公司成熟的产业化布局经验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本项目的实施建设中，为本项目的建设提供坚实基础。

（四）项目实施面临的风险及应对措施

1、项目实施面临的风险

（1）跨境投资风险

本项目拟在越南建设组件生产基地，由于越南在政治体制、经济环境、法律体系及社会文化等方面均与我国存在显著差异，加之国际政治经济环境复杂多变，政治局势、贸易壁垒、经济危机，甚至突发性事件、自然灾害等都会影响到公司的经营，进而对公司的业绩造成影响。

（2）市场竞争风险

公司所处行业为充分竞争市场，市场参与者众多且竞争非常激烈。行业内存在着营收规模相对较大的上市公司，包括达瑞电子、恒铭达、领益智造、飞荣达、思泉新材等，这些竞争对手具备较强的规模效应与客户资源优势；同时，行业内也存在众多中小型企业，这些企业能够以较低成本提供基础代工服务，灵活满足部分中低端客户需求。因此，如果公司未来在产品开发设计、产品品质管控、生产管理、交付及时性、售后响应等方面不能满足客户需求，随着市场竞争加剧，可能对公司经营业绩产生不利影响。

（3）原材料价格波动风险

如果公司产品的主要原材料价格发生较大波动，公司产品售价调整无法同

步于原材料价格，一方面，原材料价格上涨直接影响公司营业成本，导致短期内毛利率水平下滑；另一方面，若原材料价格下降，公司将可能面临存货跌价损失的风险，从而影响公司的盈利水平。

当原材料价格出现大幅波动的情况，如公司无法将原材料上涨所产生的压力转移至下游客户，或者不能通过提升研发水平和产品生产工艺以优化材料利用率、抵消原材料成本上升的压力，或者不能通过有效的存货管理以抵消原材料价格下降所产生的存货跌价损失压力，公司将面临原材料价格大幅波动而导致的经营风险。

（4）境外投资备案不通过风险

本次海外项目建设投资需经相关主管部门完成境外投资备案审核流程后方可落地。若申报材料未能满足监管审核规范要求，或国内境外投资监管政策调整、项目所属行业审核标准收紧，将导致备案审核暂缓、退回补正甚至不予通过。备案受阻会造成项目筹备周期拉长、产生前期筹备费用损失，公司海外产能拓展计划存在延后或搁置的可能。

2、应对措施

（1）针对跨境投资风险的措施

为有效应对跨国经营风险，公司将采取以下措施：一是深入开展越南当地政治、法律及税务环境的尽职调查，聘请国际及本地专业机构合规指导，确保项目运营合法依规；二是推行管理属地化策略，搭建本土化管理团队，尊重当地文化与习俗，加强与当地政府及社区的沟通协调，构建和谐经营环境；三是建立海外风险预警与应急响应机制，针对政治动荡、汇率波动、贸易政策变化等潜在风险制定专项预案；四是优化全球供应链布局，适度引入多地区备份供应，提升属地化采购比例，并通过购买海外投资保险等方式，分散与降低国别风险。

（2）针对市场竞争风险的措施

在项目推进过程中，公司将紧密跟踪市场需求和客户反馈，开展精细的市场供求分析，分阶段逐步投入，合理地把握资本性支出对当期利润和公司长远发展的影响。同时，面对激烈的市场竞争，公司将持续坚持技术创新，不断推出满足市场需要的新产品，引领市场；同时公司注重在新产品及其应用上的研发及创新，进一步实施行业上、下游的资源整合，以保持公司在市场中的整体

竞争能力。

（3）针对原材料价格波动风险的措施

公司拟建立多维度的综合应对机制。在采购端，与核心供应商签订中长期框架协议，约定价格调整区间或锁价条款，并依据价格走势预判动态调整安全库存量，于价格低位适度增加战略储备，高位时按需采购，从而平抑采购成本的异常波动；在技术端，持续加大研发投入，优化产品配方及生产工艺，降低单位产品的主料耗用率，同时积极探寻可替代或可回收物料，从技术路径化解成本上升压力；在市场端，于销售合同中增设价格联动条款，力争将原材料涨幅按比例传导至下游客户，并对大宗关键原料审慎开展期货套期保值业务，以锁定预期成本。此外，公司设立原材料价格专项监测小组，建立价格预警及快速响应机制，一旦价格波动触及预设阈值，即刻启动应急决策程序，确保经营策略及时调整，最大限度规避价格剧烈波动对毛利率及盈利水平的不利影响。

（4）针对境外投资备案不通过风险的措施

公司将聘请专业跨境合规及咨询机构开展项目备案预审工作，全面梳理境外投资架构及资金路径等，提前适配主管部门监管申报要求，系统化完善备案报告、可行性研究、资信证明等全套申报材料，确保申报材料完整合规、真实有效，减少备案审核瑕疵。同时，密切关注境外投资监管政策及审核标准变动，及时调整项目投资布局规划。此外，公司设立专项备案工作小组，实时对接监管部门沟通审核进度，若出现补正、暂缓情形即刻启动整改优化程序，同时合理管控项目前期投入规模、储备境内产能替代方案，最大限度降低备案审核风险对项目推进及公司经营的不利影响。

（五）项目经济效益分析

本项目产品为组件产品，售价根据公司同类型产品单价及市场销售价格确定。结合项目服务、产品销售规划，项目运营期内达产年营业收入77,516.29万元、年利润总额为10,133.24万元、年净利润8,106.59万元，项目投资利润率37.86%，内部收益率（全部投资，税后）19.43%，投资回收期为7.28年（所得税后，含建设期2年），经济效益良好。

五、本次使用超募资金投资建设新项目对公司的影响

本次使用部分超募资金投资建设海外新项目旨在把握越南消费电子和AI算力相关的生态正在快速构建的机遇。通过在越南本土化生产，公司能够直接配

合公司客户进行属地化配套需求，深化战略合作。此举不仅能有效贴近市场、提升客户响应速度、降低供应链成本，更能将公司产能嵌入区域制造枢纽，强化规模优势与综合盈利能力。本次项目建设是公司结合市场环境变化、行业发展趋势及自身发展需求所做出的谨慎、合理决策，符合公司整体发展战略，符合公司业务发展方向。

六、履行的审议程序和相关意见

（一）董事会战略委员会审议情况

2026年8月21日，公司召开第三届董事会战略委员会第二次会议，审议通过了《关于使用超募资金建设新项目的议案》，委员会认为：公司本次使用超募资金投资建设海外新项目，是公司根据市场环境变化及自身经营发展战略而作出的审慎决策，是公司围绕主营业务在产业链上的深化和补强，有利于公司进一步优化产业布局和产能布局，增强公司的市场竞争优势，符合公司长远发展规划和全体股东利益。因此，公司董事会战略委员会一致同意该议案。

（二）董事会审议情况

2026年8月24日，公司召开第三届董事会第七次会议，审议通过了《关于使用超募资金建设新项目的议案》，董事会认为：公司本次使用超募资金建设新项目的事项综合考虑了公司发展规划、项目实施的可行性等因素，同意将尚未使用的首次公开发行股票超募资金合计26,767.44万元用于海外生产基地建设项目。本事项未违反中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金使用的有关规定，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。该事项尚需提交公司股东会审议。

七、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次使用超募资金建设新项目事项已经公司第三届董事会战略委员会第二次会议、第三届董事会第七次会议审议通过，尚需提交公司股东会审议，履行了现阶段必要的审议程序。本次使用超募资金建设新项目事项符合《上市公司募集资金监管规则》《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》等相关规定的要求。公司本次使用超募资金建设新项目，系用于与主营业务相关的生产经营，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。

综上，保荐机构对公司本次使用超募资金建设新项目事项无异议，本事项

尚需提交公司股东会审议通过后方可实施。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于深圳市鸿富瀚科技股份有限公司使用超募资金建设新项目的核查意见》的签字盖章页）

保荐代表人：

陈龙飞

吴嘉煦

中信建投证券股份有限公司

年 月 日