

国信证券股份有限公司
关于东莞市凯格精机股份有限公司
部分募投项目新增实施主体、实施地点、变更实施方式、调
整内部投资结构及延期的核查意见

国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”或“保荐人”）作为东莞市凯格精机股份有限公司（以下简称“凯格精机”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐人，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》《上市公司募集资金监管规则》和《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，对凯格精机“精密智能制造装备生产基地建设项目”新增实施主体、实施地点、变更实施方式、调整内部投资结构及延期，对“研发及测试中心项目”进行延期的事项进行了核查，发表核查意见如下：

一、募集资金基本情况

（一）实际募集资金金额和资金到账情况

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2022〕796号文核准，并经深圳证券交易所同意，公司向社会公众公开发行人民币普通股（A股）1,900万股，每股面值为人民币1.00元，发行价为人民币46.33元/股，共计募集资金人民币880,270,000.00元，扣除发行费用后，公司本次募集资金净额为人民币819,965,803.63元。2022年8月10日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具了XYZH/2022GZAA30194号《验资报告》。公司对募集资金的存放和使用进行专户管理，并与专户开设银行、保荐机构签订了《募集资金三方监管协议》。

根据《东莞市凯格精机股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》披露的募集资金投资项目及募集资金使用计划，并经2024年8月28日召开的公司第二届董事会第十一次会议、第二届监事会第十次会议和2024年9月19日召开的2024年第一次临时股东大会审议通过《关于调整部分募投项目

投资规模、内部结构并永久补充流动资金的议案》，同意公司根据募投项目实施的实际情况，对“研发及测试中心项目”投资规模及内部结构进行相应调整。调整后，公司募投项目及募集资金使用计划如下：

单位：万元

序号	项目名称	募集资金承诺投资总额	调整后募集资金投资总额
1	精密智能制造装备生产基地建设项目	23,835.48	23,835.48
2	研发及测试中心项目	11,975.19	8,677.73
3	工艺及产品展示中心项目	5,476.85	5,476.85
4	补充流动资金	10,000.00	10,000.00
5	永久补充流动资金	-	3,297.46
总计		51,287.52	51,287.52

（二）募集资金使用情况

截至 2026 年 6 月 30 日，公司募投项目已累计使用募集资金 21,649.90 万元，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	募集资金承诺投资总额	调整后募集资金投资总额	实际投入募集资金总额	实际投入募集资金占比
1	精密智能制造装备生产基地建设项目	23,835.48	23,835.48	979.45	4.11%
2	研发及测试中心项目	11,975.19	8,677.73	7,210.41	83.09%
3	工艺及产品展示中心项目	5,476.85	5,476.85	162.58	2.97%
4	补充流动资金	10,000.00	10,000.00	10,000.00	100.00%
5	永久补充流动资金	-	3,297.46	3,297.46	100.00%
合计		51,287.52	51,287.52	21,649.90	42.21%

二、关于本次调整部分募投项目的具体情况

（一）精密智能制造装备生产基地建设项目

1、新增实施主体、实施地点、变更实施方式

“精密制造智能装备生产基地建设项目”的原实施主体为公司，原计划通过租赁、自有的方式在东莞市进行扩产。现阶段公司现有生产场地和设备，已难以满足未来新增订单的生产需求。为满足生产经营需要、加快募投项目建设进程、

保障募投项目顺利实施，公司经过充分调研，拟通过全资子公司南昌凯科精机有限公司（以下简称“南昌凯科”）参与司法拍卖的方式，竞拍南昌市高新区两宗工业用地及地上建筑物、附属物的使用权，并新增以上地块作为“精密智能制造装备生产基地建设项目”的实施地点。为了统筹项目的整体进展，保障募投项目的实施进度，新增南昌凯科作为该项目的共同实施主体。具体变更情况如下：

募集资金投资项目名称	内容	变更前	变更后
精密智能制造装备生产基地建设项目	实施主体	凯格精机	凯格精机、南昌凯科
	实施地点	东莞市东城街道沙朗路2号	东莞市东城街道沙朗路2号、南昌市高新区
	实施方式	自有、租赁	自有、购置

本次增加募投项目实施主体的基本情况如下：

公司名称	南昌凯科精机有限公司
统一社会信用代码	91360106MAK9G0JN8X
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)
法定代表人	邱昱南
注册资本	1000 万人民币
成立日期	2026 年 3 月 26 日
住所	江西省南昌市南昌高新技术产业开发区高新二路 18 号高新创业园 K349 室
股权结构	公司 100%控股
经营范围	一般项目：半导体器件专用设备制造，半导体器件专用设备销售，电子元器件与机电组件设备制造，电子元器件与机电组件设备销售，智能基础制造装备制造，智能基础制造装备销售，光通信设备制造，光通信设备销售，工业自动控制系统装置制造，工业自动控制系统装置销售，机械设备研发，机械设备销售，机械设备租赁，软件开发，软件销售，技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，货物进出口，技术进出口（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

2、调整内部投资结构

为保证项目全面、稳步推进及合理、有效地使用募集资金，经公司审慎研究，基于以上募投项目建设内容的调整，在募集资金投资总额不变的前提下优化内部投资结构。

本项目实施方式由“自有、租赁”调整为“自有、购置”，原计划用于场地租赁的资金将全部调整至厂房购置费用；原装修的资金将调减并将相应部分补充至厂房购置投入中；公司在募投项目实施过程中，根据实际情况的需要，对现有

设备进行改造和升级，提高设备的使用效率等，减少新设备的采购支出；同时对募投项目实施所需的设备、软件的选型进行了一定的优化调整，并积极推进国产替代，合理降低了当前阶段的部分硬件设备及软件采购金额，因此设备和软件投入在原预算的基础上减少。

公司此次募投项目内部投资结构调整前后对比如下：

单位：万元

序号	投资项目	原计划投入金额	调整后投入资金	增减情况
1	建设投资	17,135.84	19,440.30	2,304.46
1.1	装修投入	5,364.00	3,302.07	-2,061.93
1.2	厂房购置	-	10,675.95	10,675.95
1.3	设备投入	10,155.94	4,660.17	-5,495.77
1.4	软件投入	1,615.90	802.11	-813.79
2	预备费	856.79	972.01	115.22
3	场地租赁投入	1,619.23	-	-1,619.23
4	铺底流动资金	4,223.61	3,423.17	-800.44
合计		23,835.48	23,835.48	-

3、项目延期的情况

公司将根据司法拍卖的程序推进后续解除查封、注销抵押登记以及办理过户等相关事宜，且取得法拍厂房后将对厂房进行改造、装修需要时间，公司计划对募投项目的实施进度进行适度调整，以确保项目能够顺利推进。经审慎研究，将项目达到预定可使用状态日期由 2026 年 12 月 31 日调整为 2028 年 12 月 31 日。

4、本次募投项目变更的原因

公司下游各行业需求持续扩张，东莞总部生产基地虽同步规划扩产，但仅依靠东莞总部生产基地扩容，难以同步承载多品类产品的研发、批量生产与仓储交付工作。另外，租赁场地存在租约不稳定、厂区分散等限制原因。为更好地实施“精密制造智能装备生产基地建设项目”的建设，更好地满足公司产品交付及长期发展等相关需求，原计划的“租赁、自有”实施方式变更为“购置、自有”，购置新厂房实施募投项目更符合公司目前的实际情况，可为项目建设与运营提供长期稳定保障，有效降低租赁事项对项目持续生产经营可能带来的不确定性，更好地满足公司长远规划与发展战略需要；

江西南昌地区电子信息产业集群完整，汇集了通信、半导体、新型显示等领

域的上下游制造企业,有利于公司就近对接下游客户并开展工艺协同验证;同时,南昌紧邻武汉这一国内核心光通信产业高地,便于公司辐射中部地区的光通信客户资源。公司新增在江西南昌实施“精密智能制造装备生产基地项目”能够分担东莞基地生产负荷,并依托当地产业配套、交通网络、人才资源,承接多领域国内客户订单,助力公司实现多产品、多领域协同发展的中长期布局。

5、项目重新论证情况

根据《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》第6.3.4条规定,公司对“精密智能制造装备生产基地建设项目”进行了重新论证。具体情况如下:

(1) 项目建设必要性分析

①有利于抓住行业的发展机遇,实现公司快速发展

公司所处工业自动化精密装备制造行业,属于国家优先发展和重点支持的产业,政府先后出台多项鼓励行业发展的政策,为公司的持续稳定发展提供了有力保障。

公司主营产品为锡膏印刷设备、点胶设备、封装设备和柔性自动化设备。凭借较强的技术优势,公司的产品已获得了市场的认可,树立了业内良好的口碑,积累了丰富的客户资源。根据公司自身发展情况,现有位于东莞市的单一生产场地及生产设备已难以满足未来新增订单的需求。为此,公司需要扩充生产场地、引进先进生产设备,以扩大生产规模,满足日益扩大的市场需求。

通过本项目建设,可以增加公司极具市场竞争力的电子装联设备、封装设备等自动化精密制造装备的产能,同时为战略产品的规模化生产做好产能储备,从而抓住智能制造装备行业的发展机遇,实现公司的快速发展。

②提升装备的技术工艺水平,适应公司业务发展需求

公司自成立以来,一直专注于自动化精密装备的研发、生产、销售及工艺技术支持。公司在产品的设计、组装、测试等关键生产环节严格把控,凭借先进的技术和严格的生产质量管理,公司的产品在生产效率、制造工艺、运行稳定性等方面在市场上积累了明显优势。凭借公司在不断发展过程中积累形成的先进的技术、优质的产品、全面及时的售后服务、丰富的行业经验以及良好的市场形象,公司赢得了大量优质客户的信赖,获得了富士康、立讯精密、华为、比亚迪、Jabil、

SIIX、Celestica、USI、Fabrinet、和硕、纬创、华勤、兆驰、木林森等各下游领域龙头客户的订单和认可。

知名品牌客户更加注重企业的技术实力以及工艺水平和生产能力,在产品质量、交期等方面也有更高的要求。而个性化方案和服务在竞争中将日益重要,公司需要在保证质量的前提下积极为客户生产非标类个性化定制产品及方案。因此,公司需要通过募投项目建设,购置先进的软硬件设备、引进专业技术人才,提升装备及技术工艺水平,满足公司业务不断发展的需求。

(2) 项目建设可行性分析

①电子装联需求持续扩容

近年来,终端市场持续回暖,有力带动国内电子制造产业稳步向好发展。根据工业和信息化部公布的数据,2025 年我国规模以上电子信息制造业营业收入 17.4 万亿元,同比增长 7.4%,行业增加值同比增长 10.6%,产业发展基本面扎实。

与此同时,国内制造业劳动力供给日趋紧张,用工成本不断攀升,电子制造企业对于装联设备自动化、智能化改造的需求愈发迫切。用工成本持续上行催生的产线自动化、智能化改造需求,具备长期且确定的增长逻辑;加之消费电子、算力服务器、汽车电子等多下游应用领域同步持续扩容,印制电路板、柔性电路板、各类电子元器件配套产能将持续扩张,市场对于锡膏印刷设备、点胶设备、柔性自动化组装设备等电子装联设备的采购需求将长期稳步释放,行业具备持续增长基础。

②领先的产品设计能力及快速的服务响应能力

公司始终将技术创新作为可持续发展的基石,搭建完整研发体系,落实“公共技术平台+多产品+多领域”研发布局。公司拥有一支经验丰富的产品设计开发团队,具备行业领先的产品工艺方案设计能力,能够迅速响应市场及客户需求,提供高效的问题解决与持续的客户支持,全面提升客户满意度,增强客户粘性。公司通过给客户提供优质的自动化精密设备,并帮助客户改善其现有的工艺标准,一方面使得客户产品的直通率、良率、稳定性得到提升,进而有效提升客户终端产品品质;另一方面,在保证产品品质的前提下,使得客户的生产效率得到提升,减少了人力成本,进而有效提升客户效益。

③优质的市场及大客户资源

公司在行业内深耕多年，凭借在发展过程中积累的先进技术、优质的产品和全面及时的售后服务，获得了良好的市场口碑。通过不断开拓下游市场，公司积累了丰富优质的客户资源，客户群体分布广泛。公司与广大客户建立了长期、稳定的合作伙伴关系，具有较高的客户粘性。优质的客户资源对公司的研发技术创新、市场占有率、品牌影响力和盈利水平等具有重大影响，为公司后续业务的持续拓展奠定了坚实的基础。

（3）项目经济效益分析

经重新测算，调整后项目建设完成并全部达产后，预计税后内部收益率为17.18%，税后静态投资回收期为7.37年，具有良好的投资收益。

以上数据为公司依据公司历史情况、目前市场状况及成本费用水平初步测算的结果，不构成公司的业绩承诺，实际业绩受未来市场环境、市场需求等多方面不确定因素影响，敬请投资者注意投资风险。

6、重新论证的结论及后续保障措施

公司认为本次募投项目符合公司战略规划，仍然具备投资的必要性和可行性，公司根据实际实施进度分阶段投入。公司将加强对募投项目的监督管理，结合市场情况和业务需要，对建设进度进行及时跟踪和协调，积极推进本项目的后续实施。

7、本次调整事项涉及的有关部门审批情况

南昌凯科尚未取得所需目标土地使用权，需要通过参加公开司法拍卖竞拍取得，尚存在不确定性；南昌凯科后续根据进展尚需履行施工许可、发改委备案、环评等其他相关审批手续，如因国家或地方有关政策调整等导致实施条件发生变化，可能影响募投项目的实施进度。为此，公司将积极与相应机构及部门进行沟通，降低不确定因素的影响，推进批复及时取得，确保项目顺利实施。

（二）研发及测试中心项目

1、项目延期的情况

为确保研发质量与产品竞争力，为更好地满足市场对新产品、新技术的需求，

保障募投项目顺利实施，公司基于当前该项目的实际进展与资金使用情况进行审慎评估后，决定将该项目进行延期。将项目达到预定可使用状态日期由 2026 年 12 月 31 日调整为 2027 年 12 月 31 日。

2、项目延期的原因

基于产业技术快速进步与市场环境持续变化的实际需求，公司下游消费电子、网络通信、显示照明、半导体、汽车电子和新能源等领域产品和技术要求持续升级。为适配行业技术迭代节奏，保障项目建设内容的前瞻性与适配性，结合公司业务发展实际，公司审慎调整项目投资节奏，导致项目建设进度较原计划有所延长。

3、项目经济效益分析

研发及测试中心项目不产生直接经济效益，但是本项目的建成，将进一步提高公司研发水平，加快重点项目的研发进度，扩大研发内容的覆盖领域和成果转化，从而巩固公司的技术优势和产品优势，为公司丰富产品类型和拓宽产品应用领域提供技术支持。

三、本次新增募集资金专户的情况

为保障募集资金的安全使用，公司全资子公司南昌凯科将开立募集资金存储专项账户，并与公司、保荐机构及开立募集资金专户的商业银行签订四方监管协议，董事会拟授权公司董事长及其授权人士全权办理本次开立募集资金存储专项账户、签署募集资金监管协议等相关事宜。公司将严格按照《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》及公司《募集资金管理制度》等有关规定实施监管，确保募集资金使用的合法、有效。

四、本次调整部分募投项目对公司的影响

本次部分募投项目新增实施主体、实施地点、变更实施方式、调整内部投资结构及延期是公司根据实际情况作出的审慎决定，不存在变相改变募集资金投向和损害公司及全体股东利益的情形，不会对公司的正常经营产生重大不利影响，

有利于公司的整体规划和合理布局，能够更加充分地发挥公司现有资源的整合优势，有利于公司的长远发展。

公司将严格遵守《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》等规则及《公司章程》《募集资金管理办法》等相关法律、法规和规范性文件的相关规定，加强对募集资金使用的内部与外部监督，确保募集资金合法、有效使用。

五、公司履行的审议程序

（一）审计委员会的意见

公司于2026年7月17日召开第三届审计委员会第五次会议审议通过了《关于部分募投项目新增实施主体、实施地点、变更实施方式、调整内部投资结构及延期的议案》，审计委员会认为：本次部分募投项目变更是根据募投项目的实际实施进展、未来资金投入规划等综合考虑做出的审慎决定，不会对募投项目的实施造成实质性的影响，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形，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》以及公司《募集资金管理办法》等的相关规定，不存在变相改变募集资金投向和损害公司及全体股东利益的情形。因此，审计委员会同意本议案。

（二）董事会意见

2026年7月17日，公司召开第三届董事会第五次会议，会议审议通过了《关于部分募投项目新增实施主体、实施地点、变更实施方式、调整内部投资结构及延期的议案》，董事会认为：公司本次部分募投项目变更事项系公司根据业务发展规划及项目实际开展需要而做出的审慎决策，有利于项目的顺利实施，提高募集资金使用效率。不存在损害公司及全体股东利益的情形，不会对募投项目的实施造成不利影响，本次事项尚需提交公司股东会审议。

六、保荐人核查意见

经核查，保荐人认为：公司本次对“精密智能制造装备生产基地建设项目”新增实施主体、实施地点、变更实施方式、调整内部投资结构及延期，对“研发

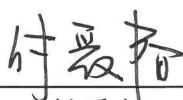
及测试中心项目”进行延期的事项已经董事会审议通过，尚需提交股东会审议。本次事项在程序上符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等相关法律法规及规章制度的要求，是公司充分考虑了实际情况、为了提高首发募集资金的使用效率做出的决定，不存在损害公司和全体股东利益的情形。

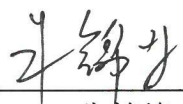
综上，保荐人对公司本次部分募投项目新增实施主体、实施地点、变更实施方式、调整内部投资结构及延期的事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国信证券股份有限公司关于东莞市凯格精机股份有限公司部分募投项目新增实施主体、实施地点、变更实施方式、调整内部投资结构及延期的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：


付爱春


朱锦峰

