



关于苏州恒铭达电子科技股份有限公司
2023 年度向特定对象发行股票的审核中心意见落实函
回复报告

保荐机构（主承销商）



（无锡市新吴区菱湖大道200号中国物联网国际创新园F12栋）

二〇二三年十一月

深圳证券交易所：

贵所于 2023 年 10 月 13 日出具的《关于苏州恒铭达电子科技股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核中心意见落实函》（审核函〔2023〕120155 号）（以下简称“意见落实函”）已收悉，苏州恒铭达电子科技股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）与保荐人华英证券有限责任公司（以下简称“保荐人”）等相关方对意见落实函所列问题进行了逐项落实与核查，现回复如下，请予审核。

除另有说明外，本回复报告中使用的简称或名词释义与《苏州恒铭达电子科技股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票募集说明书》（以下简称“募集说明书”）一致。

本回复报告中的字体代表以下含义：

字体	含义
黑体加粗	审核问询函所列问题
宋体	对审核问询函所列问题的回复
楷体加粗	涉及修改募集说明书等申请文件的内容

本回复报告部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异，均因计算过程中的四舍五入所致。

目录

目录.....	3
问题一:	4
问题二:	9

问题一：

进一步说明本次募投项目与前次募投项目的联系与区别，结合前次募投项目进展及产能释放等情况，说明本次再融资及扩产的必要性；

【回复】

一、进一步说明本次募投项目与前次募投项目的联系与区别

（一）本次募投项目与前次非公开发行募投项目产品介绍

1、本次募投项目产品介绍

本次募投项目拟生产产品类型主要为新能源、通信等领域的精密结构件产品，具体情况如下：

类别	主要产品	具体应用
新能源精密结构件产品	储能机柜、逆变器 等	主要用于工商业储能设备、户用储能设备等
	充电桩箱体及相 关结构件产品等	主要用于新能源车充电桩等
通信精密结 构件产品	通信机柜、机箱及 相关结构件产品	主要用于核心网（路由器、交换机）、传输网（波分 产品）、接入网（室内外机柜）、云与存储服务器等
其他精密结构件产品		主要用于医疗设备等

2、前次非公开发行募投项目产品介绍

前次非公开发行募投项目生产产品类型为消费电子功能性器件、消费电子精密结构件，具体如下：

类别	主要产品	具体应用
消费电子功能性器件	粘贴固定类功能性 器件	手机、平板电脑屏幕模组用粘贴固定类功能性器件
		消费电子产品摄像头模组、天线模组用粘贴固定类功能性器件
	导电屏蔽类功能性 器件	消费电子 5G 产品用电磁屏蔽器件
	TWS 耳机缓冲、粘 贴固定类功能性器 件	TWS 耳机用缓冲、粘贴固定类功能性器件
消费电子精密结构件		消费电子产品球顶扬声器、震动马达用精密结构件，精密金属结构件等

（二）本次募投项目与前次非公开发行募投项目区别与联系

本次募投项目与前次非公开发行募投项目具体区别与联系如下：

项目	募投项目	说明
具体产品	本次	主要为新能源、通信等领域的精密结构件产品
	前次非公开	主要为消费电子功能性器件、消费电子精密结构件
	区别与联系：前次非公开发行业募投项目产品以消费电子功能性器件为主，本次募投项目产品主要以通信、新能源领域的柜体、箱体等精密结构件产品为主	
生产工艺	本次	核心生产工序主要为机加工、金属表面处理、喷粉、固化、丝印、锡膏印刷、贴片、波峰焊、回流焊、喷三防漆、点胶、组装等
	前次非公开	消费电子功能性器件：在生产工艺上基本相同，核心生产工序均主要为精密模切、精密贴合、精密复合
		消费电子精密结构件：核心生产工序为精密冲压、激光切割与贴合、激光焊接
区别与联系：前次非公开发行业募投项目主要产品生产工艺为精密模切、精密贴合、精密复合；本次募投项目主要生产工艺为机加工、冲压、组装等		
生产设备	本次	主要生产设备为数控冲压设备、精密冲压设备、智能折弯中心、光纤激光加工(镭射)设备、总装线等
	前次非公开	消费电子功能性器件主要生产设备为自动模切机、自动贴合机、自动检测设备等；消费电子精密结构件产品主要生产设备为精密冲床、精密磨床、激光切割机、CNC等
	区别与联系：前次非公开发行业募投项目主要生产设备为自动模切机、自动贴合机、自动检测设备等；本次募投项目主要生产设备为精密冲床、精密磨床、激光切割机、CNC等	
应用领域	本次	主要产品用于通信领域基础设施建设、新能源领域储能、新能源汽车充电桩等
	前次非公开	主要产品用于手机、平板电脑、笔记本电脑等消费电子产品或组件
	区别与联系：主要产品应用于不同领域	
客户群体	本次	客户群体为通信、新能源领域品牌客户，如：华为、小鹏汽车等
	前次非公开	客户群体为消费电子产品制造服务商、组件生产商，如富士康、和硕、广达、仁宝、立讯精密、歌尔股份等
	区别与联系：主要客户群体属于不同行业	

综上所述，前次非公开发行业募投项目主要产品为消费电子产品的功能性器件与消费电子精密结构件等，本次募投项目主要生产产品为新能源、通信等领域的精密结构件产品，本次募投项目与前次募投项目存在较大区别。

上述募投项目均基于发行人电子产业的业务矩阵，本次募投项目是发行人精密结构件产品在通信、新能源等领域的进一步延伸，强化了整体的链路整合，从而对自身现有业务起到良好的扩充作用，丰富了公司的产品线以及经营领域，增加了企业的市场占有率，增强了发行人的综合服务能力。

二、结合前次募投项目进展及产能释放等情况，说明本次再融资及扩产的必要性

(一) 前次募投项目进展及产能释放等情况

截至 2023 年 10 月 31 日，前次募投项目进展以及募集资金使用情况如下：

单位：万元

募集资金总额：34,509.20			已累计使用募集资金金额：19,902.47				
变更用途的募集资金总额：无 变更用途的募集资金总额比例：无			各年度使用募集资金金额 2021 年：10,693.99 2022 年：2,425.84 2023 年 1-10 月：6,782.64				
投资项目			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	使用进度比例	
1	昆山市毛许路电子材料及器件、结构件产业化项目（二期）	昆山市毛许路电子材料及器件、结构件产业化项目（二期）	24,509.20	24,509.20	9,902.47	40.40%	2023 年 12 月 31 日
2	补充流动资金	补充流动资金	10,000.00	10,000.00	10,000.00	100.00%	不适用
合计			34,509.20	34,509.20	19,902.47	57.67%	

前次募投项目主体工程已完工，装修及设备按照计划采购中，预计 2023 年 12 月 31 日可以达到预定可使用。根据项目产能设计，项目达产后将新增消费电子产品产能，预计前次募投项目达产年营业收入和净利润分别为 50,588.00 万元和 6,865.05 万元。

(二) 本次再融资及扩产的必要性

前次募投项目新增产能为消费电子产品，前次募投项目产品与本次募投项目产品在所属行业、应用领域、客户群体等方面存在差异，前次募投项目新增产能对本次募投项目影响有限。

本次募投项目投资必要性：根据募投所属行业发展趋势、发行人既有募投所属行业产品产能产销情况、发行人现有客户基础、发行人整体发展需求，分析如

下:

1、新能源与通信行业快速发展，发行人积极把握市场机遇

近年来，国家和地方颁布了多项产业政策支持新能源与通信领域快速发展，新能源与通信行业向高端化和高附加值方向积极迈进。在新能源领域，为应对全球气候变化及能源危机，全球各主要国家和地区积极推动能源结构调整，发展储能产业成为推动能源系统转型和实现能源系统变革的重要基础；在通信领域，随着信息技术的高速发展，万物互联的时代即将到来，互联网终端数量的爆发势必会带动通信网络基础设施的大量需求。新能源与通信行业的发展将会直接带动包括精密结构件产品在内的产品需求增长。

如前所述，首发募投项目与前次非公开发行募投项目产品以消费电子功能性器件为主，未涉及新能源与通信领域。本次募投项目产品主要以通信、新能源领域的柜体、箱体等精密结构件产品为主，是发行人把握市场机遇的重要举措，有利于提升发行人的盈利能力。

2、发行人通信和新能源等领域精密结构件产能已较为饱和，产能利用率与产销率较高

报告期内，发行人的通信和新能源等领域精密结构件的产能利用率与产销率情况如下：

类别	项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
通信和新能源等类精密结构件产品	产能利用率	95.02%	99.48%	97.95%
	产销率	100.52%	102.37%	95.37%

如上表所示，报告期内发行人精密结构件类产品的产能利用率和产销率较高，目前现有产能已处于较为饱和的状态。募集资金项目建设完成后，发行人精密结构件类产品的产能将实现增长，能够有效提高发行人现有精密结构件产品的生产能力和市场供应能力。

3、发行人在精密结构件领域具有良好的客户基础

发行人经过多年的稳步开拓，已与华为、小鹏汽车等知名企业形成良好合作。本项目依托发行人现有的品牌和客户优势，能够更好的满足客户需求。目前发行人正在积极拓展新业务订单，已与国内知名新能源电池企业达成初步合作并取得少量订单。

4、有助于提升发行人的差异化竞争优势、增强综合服务能力

应用于新能源、通信等领域的精密结构件产品在不同的应用场景，将面临不同的温度、湿度等环境因素，进而直接影响产品的性能和使用年限。只有增加产品研发与工艺改进方面的投入，把握产品应用场景特征，将客户的个性化需求融入到产品的方案设计中，为客户提供定制化的产品与服务，才能形成差异化竞争优势，进而提升在整个产业链中的企业价值。

发行人自成立以来，始终坚持新产品研发与工艺优化，并持续强化发行人整体的产业链路整合。随着发行人在新产品研发逐步投入与工艺逐渐完善，在消费电子、通信产品等领域的专业技术不断打磨强化，强化了自身在产业链上的差异化价值及技术壁垒，获得了市场的广泛认可。

综上，通过本项目的实施，发行人将加大研发力度，持续进行工艺优化，为客户提供定制化的整体解决方案以及产品设计与生产，提升差异化竞争优势，增强发行人的综合服务能力，继而巩固并提升市场份额。本次募投项目投资有助于发行人积极把握行业发展的市场机遇、提升产能以及差异化竞争优势，发行人再融资与扩产具备必要性。

问题二：

请结合最新情况，说明发行人是否按照已制定的计划使用前次募集资金，是否存在重大不确定性。

一、前次募集资金使用计划概况

发行人前次非公开发行股票募集资金到位时间为 2021 年 8 月，募集资金 34,509.20 万元，用于“昆山市毛许路电子材料及器件、结构件产业化项目（二期）”及补充流动资金。截至 2023 年 10 月 31 日，项目主体工程建设已完成，发行人已制定装修、设备软件采购等计划，预计 2023 年 12 月 31 日前达到预定可使用状态。具体投资计划如下：

单位：万元

序号	项目	2023 年 10 月预计资金投入情况	2023 年 11 月预计资金投入情况	2023 年 12 月预计资金投入情况	预计质保金	预计拟投入金额合计
1	建筑工程款	1,787.10	1,818.50	1,367.50	1,425.64	6,398.74
2	设备购置款	2,964.71	3,390.40	3,902.55	1,478.42	11,736.08
	合计	4,751.81	5,208.90	5,270.05	2,904.06	18,134.82 (注)

注：1) 发行人计划投资金额为 19,235.46 万元，预计 2023 年 12 月 31 日拟投入金额为 18,134.82 万元，差额部分为项目基本预备费。前次募投项目基本预备费用 1,100.64 万元，系针对在项目未来实施过程中可能发生采购价格波动等不确定事项，事先预留的费用，发行人根据未来采购情况择机使用；2) 2023 年 11 月、12 月份新购置设备，可能会存在部分尾款后续支付；3) 质保金系募投项目土建、装修及设备购置过程中，按照合同约定以合同金额一定比例达到质保期限后支付的款项

二、前次募集资金使用情况

(一) 实际使用情况与使用计划对比

截至 2023 年 10 月 31 日，发行人前次募集资金实际投入情况与预计投入情况如下：

单位：万元

序号	项目	2023 年 10 月实际资金投入情况	2023 年 10 月预计资金投入情况	2023 年 10 月当月使用进度	截至 2023 年 10 月末累计资金投入情况	计划整体投入	截至 2023 年 10 月末整体进度
1	建筑工程款	1,655.51	1,787.10	92.64%	6,508.93	11,252.16	57.85%

序号	项目	2023年10月实际资金投入情况	2023年10月预计资金投入情况	2023年10月当月使用进度	截至2023年10月末累计资金投入情况	计划整体投入	截至2023年10月末整体进度
2	设备购置款	2,973.22	2,964.71	100.29%	3,393.54	12,156.40	27.92%
3	预备费	-	-	/	-	1,100.64	0.00%
4	补充流动资金	-	-	/	10,000.00	10,000.00	100.00%
合计		4,628.73	4,751.81	97.41%	19,902.47	34,509.20	57.67%

注：发行人10月预计资金投入与实际投入差异主要系建筑工程根据实际用料结算，项目实施过程中实际采购价格略低于募投项目设计时的预计市场价格

根据上表分析，截至2023年10月31日，发行人前次募集资金使用严格按照预计使用计划执行，实际情况与预计使用计划一致。

(二) 前次募集资金累计使用情况

截至 2023 年 10 月 31 日，前次非公开发行股票募集资金累计使用情况如下：

募集资金总额：34,509.20						已累计使用募集资金总额：19,902.47				
变更用途的募集资金总额：无 变更用途的募集资金总额比例：无						各年度使用募集资金总额：				
						2021 年：10,693.99				
						2022 年：2,425.84				
						2023 年 1-10 月：6,782.64				
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期（或截止日项目完工程度）
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	昆山市毛许路电子材料及器件、结构件产业化项目（二期）	昆山市毛许路电子材料及器件、结构件产业化项目（二期）	24,509.20	24,509.20	9,902.47	24,509.20	24,509.20	9,902.47	14,606.73	2023 年 12 月 31 日
2	补充流动资金	补充流动资金	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	-	不适用
合计			34,509.20	34,509.20	19,902.47	34,509.20	34,509.20	19,902.47	14,606.73	

截至 2023 年 10 月 31 日，前次非公开发行股票募集资金累计使用 19,902.47 万元，占前次非公开发行股票募集资金总额的比例为 57.67%。

根据使用计划，前次募集资金未来拟继续投入情况如下：

单位：万元

序号	项目	已投入金额	未来计划投入金额	合计投入
1	建筑工程款	6,508.93	4,743.23	11,252.16
2	设备购置款	3,393.54	8,762.86	12,156.40
3	预备费	-	1,100.64	1,100.64
4	补充流动资金	10,000.00	-	10,000.00
合计		19,902.47	14,606.73	34,509.20

注：未来计划投入建筑工程款主要为装修费用；设备购置款主要为设备、软件的购置及培训等费用

2023 年，伴随经济复苏及头部品牌的拉动，整个消费电子行业逐渐呈现复苏迹象。例如，根据 Counterpoint Research 数据显示，尽管中国智能手机整体市场持续呈现低迷状态，但高端市场份额不断攀升，折叠屏手机销量猛增，2023 年前 8 个月折叠屏手机销量已逾 300 万部。发行人对未来募投项目产品市场持乐观态度，在进行充分的论证后制定了合理的投资计划，发行人将严格按照拟定计划使用募集资金，按照上述使用计划预计 2023 年 12 月 31 日前次非公开募集资金投资进度为 91.58%，剩余募集资金主要为质保金，发行人将按照合同约定期限支付质保金。前次非公开募投项目预计 2023 年 12 月 31 日前达到预定可使用状态不存在改变募集资金用途的情形。

综上，发行人按照已制定的计划使用前次募集资金，不存在重大不确定性。

(本页无正文，为《关于苏州恒铭达电子科技股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票的审核中心意见落实函回复报告》之签章页)

苏州恒铭达电子科技股份有限公司

2023年11月1日



发行人董事长声明

本人已认真阅读《关于苏州恒铭达电子科技股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票的审核中心意见落实函回复报告》的全部内容，确认本专项核查报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

董事长：

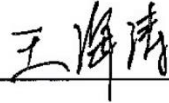

荆世平

苏州恒铭达电子科技股份有限公司



(本页无正文，为《关于苏州恒铭达电子科技股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票的审核中心意见落实函回复报告》之签章页)

保荐代表人：



王海涛



彭果



关于本次落实函回复报告的声明

本人已认真阅读《关于苏州恒铭达电子科技股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票的审核中心意见落实函回复报告》的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，本专项核查报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

法定代表人：

葛小波

葛小波

