



深圳市飞荣达科技股份有限公司  
与长城证券股份有限公司

关于

《关于请做好飞荣达创业板非公开发行股票  
发审委会议准备工作的函》  
之回复

保荐人（主承销商）



（深圳市福田区金田路 2026 号能源大厦）

二〇一九年十一月

## 中国证券监督管理委员会：

贵会于 2019 年 11 月 18 日印发的《关于请做好飞荣达创业板非公开发行股票发审委会议准备工作的函》（以下简称“告知函”）已收悉，长城证券股份有限公司作为保荐机构，与发行人深圳市飞荣达科技股份有限公司、发行人会计师天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）等对告知函所列问题认真地进行了逐项落实，现回复如下，请予审核。

本告知函回复的字体说明：

告知函所列问题	黑体
对问题的回答	宋体

如无特别说明，本告知函回复中的简称与保荐工作报告中的简称具有相同含义。

## 问题 1：关于本次募投项目。

申请人本次非公开发行股票募集资金总额不超过 7 亿元，其中拟投入 5 亿元用以 5G 通信器件产业化项目，项目达产后收入达 102,582.00 万元。

请申请人进一步说明并披露：（1）本次募投项目建设进展情况，是否存在董事会前已投入的情形，是否已从募集资金总额中扣除；（2）本次募投 5G 通信器件产业化项目的铺底流动资金金额，铺底流动资金与补充流动资金合计数是否超过本次募集资金总额的 30%，补充流动资金是否合理，是否符合公司实际情况；（3）募投项目实施主体是否需取得其他相关经营许可资质和相关批复；（4）申请人已经取得的与 5G 产品相关的技术专利情况，目前产品是否经过相关客户认证；（5）未来产能大幅扩张后预测收入的可实现性，效益预测是否谨慎合理。请保荐机构、会计师核查并发表明确意见。

回复：

1、本次募投项目建设进展情况，是否存在董事会前已投入的情形，是否已从募集资金总额中扣除

2019 年 7 月 22 日，公司召开了第四届董事会第七次（临时）会议，审议通过了关于本次非公开发行股票的相关议案，本次募投项目不存在董事会前投入的情形。

目前公司已以自有资金展开募投项目“5G 通信器件产业化项目”的前期基础建设，截止 2019 年 10 月 31 日，该项目已累计投入资金 2,859.00 万元；待本次募集资金到位后，公司将聘请具备相应资格的会计师事务所对自有资金前期投入出具专项报告，公司将根据相关报告和法律法规的要求，对董事会召开后的项目自有资金投入进行置换，不存在以募集资金置换董事会前投入的情况。

2、本次募投 5G 通信器件产业化项目的铺底流动资金金额，铺底流动资金与补充流动资金合计数是否超过本次募集资金总额的 30%，补充流动资金是否合理，是否符合公司实际情况

（1）本次募投 5G 通信器件产业化项目的铺底流动资金情况

本次募投项目之5G通信器件产业化项目的总投资额为61,883.91万元，公司拟以募集资金投入50,000.00万元，具体募集资金的投入计划如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	计划投资金额	募集资金拟投金额	募集资金投入占比
1	建设投资	58,973.60	50,000.00	84.78%
1.1	工程费用	53,659.78	49,000.00	91.32%
1.1.1	建筑工程	25,926.53	24,000.00	92.57%
1.1.2	设备购置费	24,761.83	23,000.00	92.88%
1.1.3	安装工程	2,971.42	2,000.00	67.31%
1.2	工程建设其他费用	2,229.37	1,000.00	44.86%
1.3	预备费	3,084.46	0.00	0.00%
2	铺底流动资金	2,910.31	0.00	0.00%
3	项目总投资	61,883.91	50,000.00	80.80%

根据上表，5G通信器件产业化项目在募集资金使用方面，本次发行的募集资金将投资于建筑工程、设备购置费及安装工程等资本性支出项目，不存在以募集资金投入预备费、铺底流动资金等非资本性支出的情况。

## 2、铺底流动资金与补充流动资金合计数是否超过本次募集资金总额的30%

本次非公开发行股票募集资金总额不超过70,000万元，扣除发行费用后将用于以下项目：

项目名称	项目总投资（万元）	拟投入募集资金（万元）
5G通信器件产业化项目	61,883.91	50,000.00
补充流动资金	20,000.00	20,000.00
<b>合计</b>	<b>81,883.91</b>	<b>70,000.00</b>

其中，对于5G通信器件产业化项目，本次发行的募集资金50,000.00万元将全部用于投资于建筑工程、设备购置费及安装工程等资本性支出项目；预备费、铺底流动资金等非资本性支出不会以本次募集资金投入，未来将全部由公司自有资金进行投入。

综上，本次募集资金拟投入项目用于补充流动资金、铺底流动资金及预备费等非资本性支出的金额为20,000.00万元，其占本次集资金总额70,000万元的比例

为28.57%，未超过30%，符合中国证监会《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》的要求。

(3) 补充流动资金是否合理，是否符合公司实际情况

公司拟使用本次非公开发行募集资金中的 20,000 万元用于补充流动资金，增强资金实力以支持公司业务的持续发展。

近年来，全球通信产业已经进入新的大融合、大变革和大转型的发展时期，第五代移动通信系统（5G）应运而生，并渗透到未来社会的各个领域，5G技术的应用将直接带动对相关通信器件的市场需求。公司凭借持续的研发投入和市场开拓，较好地把握住了市场机遇，实现了业绩的快速增长。2016年至2018年，公司分别实现营业收入 84,297.77 万元、103,641.03 万元和 132,576.28 万元，营业收入增长率分别为 30.25%、22.95%和 27.92%。

随着公司业务规模的不断扩大和产业布局的逐步实现，公司日常生产经营中的流动资金需求也在不断增加。以 2016 年至 2018 年的营业收入平均增长率（27.04%）为基础，通过销售百分比法对公司未来三年末（2019 年末、2020 年末和 2021 年末）的经营性流动资金占用金额进行测算，预计截至 2021 年末，公司新增的营运资金需求为 43,321.43 万元，具体测算情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度		2017 年度		2018 年度		平均占比	2019 年 E	2020 年 E	2021 年 E
	金额	占比	金额	占比	金额	占比				
营业收入	84,297.77	100.00%	103,641.03	100.00%	132,576.28	100.00%	100.00%	168,424.88	213,966.94	271,823.56
应收票据	2,552.66	3.03%	5,310.48	5.12%	10,363.63	7.82%	5.32%	8,965.35	11,389.58	14,469.32
应收账款	34,088.50	40.44%	40,249.29	38.84%	54,213.14	40.89%	40.06%	67,462.87	85,704.82	108,879.39
预付款项	350.08	0.42%	907.75	0.88%	774.59	0.58%	0.63%	1,052.89	1,337.59	1,699.27
其他应收款	404.61	0.48%	492.04	0.47%	1,100.99	0.83%	0.60%	1,002.23	1,273.23	1,617.52
存货	11,647.85	13.82%	13,280.58	12.81%	20,015.93	15.10%	13.91%	23,427.45	29,762.23	37,809.93
<b>经营性流动资产合计</b>	<b>49,043.69</b>	<b>58.18%</b>	<b>60,240.15</b>	<b>58.12%</b>	<b>86,468.28</b>	<b>65.22%</b>	<b>60.51%</b>	<b>101,910.80</b>	<b>129,467.46</b>	<b>164,475.44</b>
应付票据	2,788.50	3.31%	2,850.84	2.75%	4,287.41	3.23%	3.10%	5,216.98	6,627.65	8,419.76
应付账款	23,349.26	27.70%	20,241.81	19.53%	35,049.79	26.44%	24.56%	41,357.68	52,540.78	66,747.80
预收款项	41.47	0.05%	26.65	0.03%	64.66	0.05%	0.04%	69.43	88.21	112.06
其他应付款	378.88	0.45%	187.79	0.18%	5,570.65	4.20%	1.61%	2,713.04	3,446.64	4,378.62
<b>经营性流动负债合计</b>	<b>26,558.11</b>	<b>31.51%</b>	<b>23,307.09</b>	<b>22.49%</b>	<b>44,972.51</b>	<b>33.92%</b>	<b>29.31%</b>	<b>49,357.12</b>	<b>62,703.28</b>	<b>79,658.24</b>
<b>流动资金占用金额</b>	<b>22,485.59</b>	<b>26.67%</b>	<b>36,933.06</b>	<b>35.64%</b>	<b>41,495.77</b>	-	-	<b>52,553.67</b>	<b>66,764.18</b>	<b>84,817.20</b>

注：经营性流动资产和经营性流动负债各项目销售百分比=各项目金额/当年营业收入；

2019-2021 年各项目预测数=各项目近三年平均销售百分比×当年预测的销售收入；  
流动资金占用金额=经营性流动资产-经营性流动负债；

根据上表，预计 2021 年末，公司的流动资金占用金额为 84,817.20 万元。2018 年末，公司的流动资金占用金额为 41,495.77 万元。预计未来三年，公司新增的营运资金投入需求为 43,321.43 万元。在该等情况下，仅仅依赖滚存收益及外部信贷已经逐渐难以满足公司未来发展的资金需求，公司亟需增强资金实力，以支持业务的进一步发展。

因此，公司本次发行拟以募集资金 20,000 万元补充流动资金，属于合理范围内，符合公司发展的实际需要。

### **3、募投项目实施主体是否需取得其他相关经营许可资质和相关批复**

本次募投5G通信器件产业化项目的实施主体为江苏飞荣达，上市公司持有其100%的股权。

2019年8月，江苏飞荣达在江苏省金坛经济开发区科技经贸局办理了本项目的投资备案手续（备案证号：坛开科经备字[2019]106号）。2019年9月，常州市生态环境保护局出具《关于飞荣达科技（江苏）有限公司5G通信器件产业化项目建设项目环境影响报告表的审批意见》（常金环审[2019]187号）。

除此以外，本次募投5G通信器件产业化项目的实施主体为江苏飞荣达，不需要取得其他相关经营许可资质和相关批复。

### **4、上市公司已经取得的与5G产品相关的技术专利情况，目前产品是否经过相关客户认证**

#### **（1）上市公司已经取得的与5G产品相关的技术专利情况**

为把握5G技术应用所带来的良好市场机遇，公司基于自身在电磁屏蔽、导热散热、基站天线等领域的技术和工艺储备，不断布局5G通信产业。自2012年开始，公司便着手开始研发5G相关技术及产品，通过持续的研发投入，在多项技术和产品上取得了突破，截止2019年9月30日，公司已经取得的与5G产品相关的主要专利情况如下：

序号	专利名称	专利号	适用产品大类	专利类型	取得方式
1	双激光对刻阻断选择电镀法	201110200708.8	基站天线及相关器件	发明专利	原始取得
2	振子及其制造方法	201810148158.1	基站天线及相关器件	发明专利	原始取得
3	一种非金属天线	201320522121.3	基站天线及相关器件	实用新型	原始取得
4	天线振子	201721341978.X	基站天线及相关器件	实用新型	原始取得
5	一体式天线振子及天线	201821009310.X	基站天线及相关器件	实用新型	原始取得
6	一种用于电路板的复合屏蔽结构	201821341283.6	基站天线及相关器件	实用新型	原始取得
7	光模块连接器保护装置及光模块连接器组件	201520721757.X	电磁屏蔽材料及器件	实用新型	原始取得
8	光通讯面板	201520399591.4	电磁屏蔽材料及器件	实用新型	原始取得
9	多腔屏蔽密封胶条	201620660840.5	电磁屏蔽材料及器件	实用新型	原始取得
10	用于 PCB 板的复合屏蔽衬垫	201620657267.2	电磁屏蔽材料及器件	实用新型	原始取得
11	用于钣金件的一体化的复合导电胶条及钣金组件	201620623143.2	电磁屏蔽材料及器件	实用新型	原始取得
12	相变储能均热片	201720984598.1	导热材料及器件	实用新型	原始取得
13	一种高导热石墨膜-铜复合材料的制备方法	CN201410114471.5	导热材料及器件	发明专利	原始取得
14	人造石墨散热膜的生产工艺	CN201510033675.0	导热材料及器件	发明专利	原始取得
15	用于一体机核心组件的高效散热器	ZL201720227165.1	导热材料及器件	实用新型	原始取得
16	具有辅助散热功能的综合散热模组	ZL201720227161.3	导热材料及器件	实用新型	原始取得
17	服务器的散热装置及其风扇模组	ZL201720228173.8	导热材料及器件	实用新型	原始取得

除上述主要专利外，公司还有多项相关技术和专利应用于5G技术相关产品的生产制造，该等专利技术是公司在5G产业的核心竞争力之一。

## (2) 5G相关产品的客户认证情况

公司已与华为、思科、诺基亚、爱立信、中兴等全球通信技术领域的领先企业建立了长期、良好的合作关系，公司的产品长期供应这些企业。

近年来，公司积极布局5G产业，在多项技术和产品上取得了突破，并获得下游客户的广泛认可，公司的5G天线振子、天线罩组件、移相器介质等产品已经通过了华为、诺基亚、中兴、通宇通讯等客户的认证，相关产品已全面生产并

对客户批量供货。未来，随着5G技术的进一步推广，公司基于良好的客户资源和产品技术，将有望进一步扩大销售规模，这为公司本次募投项目新增产能的消化奠定了良好的基础。

## **5、未来产能大幅扩张后预测收入的可实现性，效益预测是否谨慎合理**

### **(1) 未来产能大幅扩张后预测收入的可实现性分析**

本次募投项目所生产的天线振子、天线罩及各类高性能结构件，将主要适用于5G通信基站和相关通信设备。

2019年6月，国家工信部向中国电信、中国移动、中国联通、中国广电发放5G商用牌照，标志着国内5G建设的进一步提速。5G商用初期，运营商需要进行大规模的网络建设，5G通信技术的发展将直接带动对新一轮通信设备投资的高潮。从5G通信的建设需求来看，5G将会采取“宏站加小站”组网覆盖的模式，根据赛迪顾问的预测数据显示，5G宏基站的数量在2026年预计将达到475万个，是2017年底4G基站328万个的1.45倍左右，配套的小基站数量约为宏基站的2倍，约为950万个，总共基站数量约为1,425万个。另一方面，5G技术下的基站天线、通信设备的复杂程度越来越高，需要更先进的工艺技术和更高精度的加工能力；同时，5G技术也会催生出云计算、物联网等更多的应用场景，该等应用场景将涉及大量先进通信设备。因此，在该等因素的共同作用下，5G技术的商业应用将为通信行业带来巨大增量市场，也将直接拉动对天线及各类通信器件的市场需求

因此，5G商用进程的加快，将给公司带来新的发展机遇，公司必须抓住这难得的机遇，针对5G通信产业所亟需的基站天线、高性能结构件等产品进行提前布局，提升相应的研发、制造能力，增强竞争优势。基于该等因素，近年来，公司逐步着手布局5G通信产业，在技术、人员和客户资源上已具备良好的实施基础。

在技术方面，公司作为国内领先的专业电磁屏蔽及导热解决方案服务商，高度重视研发和创新，依托于公司的技术积累及客户储备，在材料、表面加工工艺等领域进行持续研发投入，针对本次募投项目相关的产品，已经形成了丰富的技



术积累，如本次募投项目拟扩产的5G天线振子采用塑料注塑成型+电镀等工艺制备金属层+选择性激光蚀刻工艺制备而成，具有重量轻、可塑性强等优势，能够有效满足5G时代下基站天线多振子一体化的需求，产品竞争优势明显。该产品所涉及的关键技术和工艺均系公司自行研发取得，并且经过多年的实践和不断改进，公司对该等技术和工艺的应用已经较为成熟，已取得该等产品相关的技术专利，该等产品现已全面量产。2016年至2019年6月末，公司基站天线及相关器件销售收入分别为146.95万元、2,654.14万元、3,962.22万元和7,031.19万元，下游客户主要为华为、中兴等大型通信企业。

在人员方面，公司经过多年的发展，已经建立了专业、高效和具有深厚行业背景的经营管理团队，团队成员包括通信技术领域的技术人才、营销人才和各类管理人才。同时，公司秉承竞争性、公平性和激励性的原则，不断规范公司员工薪酬管理工作，在保证优秀人才及核心员工的稳定性的同时，针对5G通信技术研发、生产和市场开拓的需求，不断吸引更多的优秀人才，截至2019年6月末，公司在职员工人数为4,861人，较2018年末增长49.57%，其中技术人员664人，占员工总数的比例为13.66%，较2018年末增长34.14%。公司已经建立了良好的人才储备，能够有效的保障本次募投项目的顺利实施。

在客户资源方面，公司作为国内领先的创新型专业电磁屏蔽及导热解决方案服务商，多年以来，凭借行业领先的技术和优异的产品品质，得到了广大客户的认可，与华为、中兴、联想、诺基亚、思科、微软等建立了长期稳定的良好合作关系，该等客户普遍为全球通信产业中的领先企业。基于该等优质的客户资源，一方面有利于公司与下游领先的客户共同进行技术攻关、批量供货，把握市场节奏，不断增强研发、制造能力；另一方面，优质的客户资源也为本募投项目新增产能的消化奠定了良好的基础，本项目拟投产的5G通信电子器件主要面向下游的通信设备制造企业，与公司现有主要客户群体一致，属于通信产业发展5G技术所需的各类电子器件，公司可沿袭原有的市场路径和客户平台，节约市场开拓成本，在满足客户业务发展需求的同时，有效消化项目新增产能，实现预计的营业收入。

## (2) 募投项目效益测算的合理性分析

5G 通信器件产业化项目的建设期为 24 个月。项目建成投产后，预计第一年达产率 60%，第二年达产率 80%，第三年达到设计生产能力，达产年实现营业收入 102,582 万元，净利润 15,014.89 万元，按税后口径计算，本项目的投资回收期为 6.51（含建设期），税后内部收益率为 18.69%，项目建成投产后的效益测算情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
1	营业收入	61,549.20	82,065.60	102,582.00	102,582.00	102,582.00	102,582.00	102,582.00	102,582.00	102,582.00	102,582.00
2	生产成本	50,220.40	61,941.93	73,444.64	73,444.64	73,444.64	73,444.64	73,444.64	73,444.64	73,444.64	73,444.64
3	营业税金及附加	-	373.87	737.57	737.57	737.57	737.57	737.57	737.57	737.57	737.57
4	管理费用	3,960.41	4,457.91	4,789.57	4,789.57	4,789.57	4,789.57	4,789.57	4,789.57	4,789.57	4,789.57
5	营业费用	2,154.22	2,872.30	3,590.37	3,590.37	3,590.37	3,590.37	3,590.37	3,590.37	3,590.37	3,590.37
6	利润总额	5,214.17	12,419.59	20,019.85	20,019.85	20,019.85	20,019.85	20,019.85	20,019.85	20,019.85	20,019.85
7	应纳税所得额	5,214.17	12,419.59	20,019.85	20,019.85	20,019.85	20,019.85	20,019.85	20,019.85	20,019.85	20,019.85
8	所得税	1,303.54	3,104.90	5,004.96	5,004.96	5,004.96	5,004.96	5,004.96	5,004.96	5,004.96	5,004.96
9	净利润	3,910.63	9,314.69	15,014.89	15,014.89	15,014.89	15,014.89	15,014.89	15,014.89	15,014.89	15,014.89

### ①营业收入

5G 通信器件产业化项目建成投产后，公司计划主要生产适用 5G 天线罩、5G 天线振子和适用于交换机、路由器和服务器的高性能结构件。公司主要依据项目设计产能和现有产品的销售价格，并结合市场需求状况、竞争状况等因素，确定本募投项目各类产品的平均售价，对项目的达产营业收入进行预测，具体情况如下：

序号	产品名称	单位	生产能力 (万件/年)	平均售价 (元/件)	达产营业收入 (万元)
1	5G 天线罩零件及组件	万件	216	138	29,808
2	5G 天线振子零件及组件	万件	1,822	13	23,686
3	交换机类零件及组件	万件	614	32	19,648
4	路由器类零件及组件	万件	460	24	11,040
5	服务器类零件及组件	万件	460	40	18,400
	合计		<b>3,572</b>	-	<b>102,582</b>

由于本次募投项目系公司在现有产品基础上的扩产增效，对于上述各类产品

的销售均价预测，公司主要参考该等产品目前的市场销售价格，并综合考虑未来市场需求状况、竞争状况等因素，最终确定本次募投项目各类产品的平均售价，具体情况如下：

单位：元/件

序号	产品名称	目前公司在售同类产品售价区间	目前公司在售同类产品销售均价	本次募投项目测算平均售价
1	5G 天线罩零件及组件	130-195.1	162.55	138
2	5G 天线振子零件及组件	9.38-21.04	15.21	13
3	交换机类零件及组件	32.23-42.34	37.29	32
4	路由器类零件及组件	27.19-28.57	27.88	24
5	服务器类零件及组件	46.21-49.61	47.91	40

注：目前在售同类产品销售均价为公司在售同类产品售价区间之高价与低价的均值。

虽然 5G 技术的商业应用将为通信行业带来巨大增量市场，也将直接拉动对天线及各类通信器件的市场需求，为本次募投项目效益的实现奠定了良好的基础，但公司在进行本次募投项目预测时考虑了未来相关产品产量扩大和市场竞争加剧可能存在一定的价格降低因素，测算的各类产品平均售价均较公司目前在售同类产品平均售价有所降低，估算相对比较谨慎。

## ②生产成本

本项目的生产成本主要用于生产 5G 天线罩等产品的直接材料、直接人工成本、水电等直接能源耗用和制造费用，公司主要根据不同产品的实际生产耗用、材料和现有人力成本等因素进行测算，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	5G 天线罩零件及组件	5G 天线振子零件及组件	交换机类零件及组件	路由器类零件及组件	服务器类零件及组件
1	直接材料	15,674.50	12,431.50	10,269.50	5,945.50	9,729.00
2	直接能源耗用	369.85	293.33	242.31	140.29	229.56
3	直接人工	2,540.11	2,014.57	1,664.21	963.49	1,576.62
4	制造费用	2,714.49	2,152.87	1,778.46	1,029.63	1,684.86
5	生产成本小计	21,298.95	16,892.27	13,954.48	8,078.91	13,220.04

注：直接人工成本参考公司现有用工成本，按生产工人人均每年 8 万元、管理及技术人员人均每年 15 万元测算；

制造费用包括折旧费、修理费等，固定资产折旧采用直线平均法分类计算，房屋建筑折旧年限按 20 年进行考虑，净残值率为 5%；设备折旧年限按 10 年，净残值率为 5%；

此外，根据上表，本次募投项目达产后，项目的平均毛利率为 28.40%，报告期内，公司电磁屏蔽材料及器件类产品的平均毛利率为 29.96%，基站天线及相关器件类产品的平均毛利率为 38.85%，本次募投项目预测的毛利率属于合理范围内，较为谨慎。

### ③营业税金及附加

本项目的营业税金及附加主要为城市维护建设税和教育费附加费。其中，城市维护建设税按照应缴纳增值税的 7% 计取，教育费附加根据江苏省《省政府关于调整地方教育附加等政府性基金有关政策的通知》（苏政发〔2011〕3 号）的规定，教育费附加（含地方教育附加）按应缴纳增值税的 5% 计取。

此外，本项目根据财政部、税务总局的最新规定，除自来水为 9%，其它原辅材料和动力的增值税税率均为 13%。

### ④期间费用

本项目预计的期间费用为管理费用和营业费用。

管理费用主要包括人工成本、固定资产和无形资产摊销费用、水电耗用等，其中，项目用地所涉及的土地使用权按 50 年计算摊销费用。根据本次募投项目的效益测算情况，本项目达产年的管理费用占营业收入的比例为 4.67%。报告期内，公司的管理费用占当期营业收入的比例平均为 5.95%，其中 2018 年和 2019 年 1-6 月，公司的管理费用中存在股权激励计划的摊销费，剔除该等因素的影响后，报告期内公司的管理费用占营业收入的比例平均为 4.76%，本次募投项目测算的管理费用率与公司报告期的平均管理费用率基本一致，本次募投项目测算的管理费用率测算较为谨慎、合理。

营业费用主要为市场营销、推广相关的费用，本项目达产年的销售费用占当期营业收入的比例为 3.50%。报告期内，公司销售费用占当期营业收入的比例平均为 3.69%。本项目预计的营业费用与公司报告期的平均销售费用率基本一致，较为谨慎、合理。

## ⑤所得税

本项目的所得税按 25%测算。

## 6、中介机构核查意见

经核查，保荐机构和申报会计师认为：（1）本次募投项目不存在董事会前已投入的情形；（2）本次募投5G通信器件产业化项目的拟用于补充流动资金、铺底流动资金及预备费等非资本性支出的金额未超过本次募集资金总额的30%；本次补充流动资金合理，符合公司实际情况；（3）募投项目实施主体江苏飞荣达已经获得开展业务必备的业务资质和相关批复；（4）发行人目前已经取得部分与5G产品相关的技术专利情况，相关产品也已经过部分客户认证，并同时继续在进行与5G产品相关的技术专利申请和客户认证工作；（5）未来产能大幅扩张后预测收入的具有可实现性，本次募投项目效益测算的主要指标与公司现有业务经营情况和主要财务指标较为一致，效益测算较为谨慎合理。

（以下无正文）

（本页无正文，为《深圳市飞荣达科技股份有限公司关于<关于请做好飞荣达创业板非公开发行股票发审委会议准备工作的函>之回复》之签章页）

深圳市飞荣达科技股份有限公司

年 月 日

（本页无正文，为《长城证券股份有限公司关于<关于请做好飞荣达创业板非公开发行股票发审委会议准备工作的函>之回复》之签章页）

保荐代表人：

---

白毅敏

---

林颖

长城证券股份有限公司

年 月 日

（本页无正文，为《长城证券股份有限公司关于<关于请做好飞荣达创业板非公开发行股票发审委会议准备工作的函>之回复》之声明页）

本人已认真阅读深圳市飞荣达科技股份有限公司本次告知函之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，告知函回复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。

保荐机构总经理：

---

李 翔

长城证券股份有限公司

年 月 日