

东兴证券股份有限公司
关于鸿合科技股份有限公司
变更部分募集资金用途的核查意见

东兴证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为鸿合科技股份有限公司（以下简称“鸿合科技”或“公司”）首次公开发行 A 股股票并在中小企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》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》、《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》等相关规定，对鸿合科技变更部分募集资金投资项目进行了认真、审慎的核查，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《关于核准鸿合科技股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2019]839 号）核准，公司公开发行人民币普通股 3,431 万股人民币普通股，全部为新股，不涉及老股转让。发行价格为 52.41 元/股，本次发行募集资金总额为 179,818.71 万元，扣除发行费用后募集资金净额 169,158.38 万元。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）已于 2019 年 5 月 16 日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“天职业字[2019]26830”号《验资报告》。公司已对募集资金进行了专户存储。

二、募集资金投资项目变更情况

（一）《首次公开发行股票招股说明书》中募集资金使用情况

根据公司公告的《首次公开发行股票招股说明书》及相关文件，公司首次公开发行募集资金的使用情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资总额 (万元)	募集资金投入金额(万元)
1	交互显示产品生产基地项目	88,650.00	88,650.00
2	研发中心系统建设项目	25,603.03	15,603.03
3	营销服务网络建设项目	6,771.37	6,771.37

4	信息化系统建设项目	39,380.84	31,133.98
5	补充流动资金	27,000.00	27,000.00
合计		187,405.24	169,158.38

2019年7月11日，公司发布了《关于公司变更部分募集资金投资项目实施方式及使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》，拟对“研发中心系统建设项目”和“信息化系统建设项目”的实施方式进行变更。该事项已经公司2019年第三次临时股东大会审议通过。除此之外，公司未对募投项目进行其他变更。

（二）本次募集资金投资项目变更情况及原因

根据公司公告的《首次公开发行股票招股说明书》和2019年第三次临时股东大会会议决议，“信息化系统建设项目”总投资额39,380.84万元，其中16,240.00万元用于场地购置。

考虑到公司近期暂无购置房产的需求，为提高募集资金使用效率，根据公司发展规划及募投项目实际情况，公司拟将“信息化系统建设项目”的场地购置费变更为6,240.00万元，变更后该项目总投资为29,380.84万元，使用募集资金投入金额为21,133.98万元；拟新增鸿合交互显示产业基地首期项目，总投资为19,486.39万元，使用募集资金投入金额为10,000.00万元。

（三）本次变更后募集资金使用情况

本次变更在获得股东大会批准后，募集资金的使用情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资总额 (万元)	募集资金投入金额(万元)
1	交互显示产品生产基地项目	88,650.00	88,650.00
2	研发中心系统建设项目	25,603.03	15,603.03
3	营销服务网络建设项目	6,771.37	6,771.37
4	信息化系统建设项目	29,380.84	21,133.98
5	补充流动资金	27,000.00	27,000.00
6	鸿合交互显示产业基地首期项目	19,486.39	10,000.00
合计		196,891.63	169,158.38

三、变更用途后新增募集资金投资项目情况

（一）项目基本情况

1、项目名称：鸿合交互显示产业基地首期项目

2、项目建设单位：安徽鸿程光电有限公司（以下简称“鸿程光电”）

3、项目建设性质：新建

4、项目建设地点：蚌埠市高新区（本项目拟利用现有厂房实施，不涉及新征土地）

5、项目建设内容：鸿合交互显示产业基地首期项目为鸿程光电利用现有厂房进行改造，涉及建筑面积约7万平方米，含2个园区、变电所及无尘车间等建（构）筑物，物流仓储，展览展示，并配套建设供配电系统、给排水系统、暖通净化等辅助设施；进行主生产线设备采购、安装、调试，建设4个车间，4条液晶模组组装和电容触摸屏全贴合生产线。本项目建成后可年产智能交互平板20万台。

本项目分两个子项目。子项目一：西区子项目使用中小产业园B#；子项目二：东区子项目使用智能显示终端产业基地工业园6栋厂房。两个子项目分期实施，先期建设西区子项目，2020年7月投产；后期建设东区子项目，2021年3月投产。

6、项目建设期：15个月

7、项目投资计划

经估算，项目总投资19,486.39万元，其中建设投资17,486.39万元，铺底流动资金2,000.00万元。投资构成如下：

单位：万元

序号	项目	投资总额
1	子项目一（西区子项目）	10,014.55
1.1	建设投资	8,514.55
1.1.1	机器设备	4,480.74
1.1.2	安装、装修工程	4,033.81
1.2	铺底流动资金	1,500.00
2	子项目二（东区子项目）	9,471.85
2.1	建设投资	8,971.85
2.1.1	机器设备	6,977.82
2.1.2	安装、装修工程	1,994.03
2.2	铺底流动资金	500.00

3	总投资	19,486.39
---	-----	-----------

本项目拟使用募集资金 10,000 万元，其余资金由公司自筹解决。募集资金将全部投资于子项目一。

（二）项目可行性分析

1、项目实施符合国家产业发展政策

信息化和智能化是当今教育行业发展的大趋势，随着信息化对教育公平、教育改革、素质教育的作用逐渐显现，国家对教育信息化建设的重视程度亦在不断提高。近年来，相关部门已经制定了一系列关于鼓励教育信息化、智能化的行业发展政策以推动教育信息化的快速发展。本项目拟建设的智能交互显示产品生产基地，符合我国教育行业的发展趋势，项目实施受国家产业政策支持。

2、项目建设符合地方发展规划要求

本项目拟建设的智能交互显示产品生产基地，符合安徽省和蚌埠市的产业发展规划要求。其中，《安徽省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》中明确提出“深入实施《战略性新兴产业集聚发展工程》，推动电子信息、智能装备、新材料等一批战略性新兴产业加速发展成为主导产业，引领带动产业转型升级”。

《蚌埠市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》提出“推进国家新型显示产业集聚发展试点，完善新型显示产业体系”。《蚌埠市大力实施调结构转方式促升级深入推进供给侧结构性改革实施意见》中明确提出“加强前瞻性谋划布局，紧盯市场需求导向，把握产业变革趋势，着力突破一批核心技术和共性技术，重点培育发展生物基材料、新型显示、智能终端、石墨烯材料、新能源汽车、高端装备制造等先导性产业”。

3、公司具备良好的技术实力

公司自成立以来一直以产品的自主研发、生产为核心，致力于为全球教育信息化客户提供技术领先、综合全面的智能交互显示产品。公司始终坚持创新驱动技术引领的发展，坚持自主研发和自主生产的产研一体化布局的战略，拥有近五百项专利，已经掌握了产品工业设计、大屏幕全贴合技术、人机交互科学、软件设计开发等智能交互显示的关键性技术和生产制造工艺，技术水平和工艺水平

在行业内处于领先地位。

4、公司具有较好的客户基础和庞大销售服务网络

公司自创立之初便具有强烈的品牌意识，在发展过程中始终坚持自有品牌为主的竞争策略，教育品牌 HiteVision 和商用品牌 Newline 都拥有十分良好的客户基础与口碑，市场占有率较高。公司建立了遍布全国各省的分支机构和营销网点，通过与超过 4000 家经销商合作，建立了庞大的销售网络，产品行销遍布全国各个省、市、自治区，以及海外超过 60 个国家和地区。公司拥有完善的客户服务体系，建立了超过百人的培训讲师队伍以及客户服务团队，可及时为全国各地的客户提供售前产品宣传、售中产品调试和使用培训以及售后服务。

（三）项目必要性分析

1、提升公司竞争力，巩固市场地位

随着智能交互显示产品市场竞争的不断加剧和客户要求的不断提高，更大尺寸、更佳显示效果、更轻薄机身、更强的抗干扰能力和更低成本的智能交互显示产品将是未来市场需求的发展方向。这对企业生产制造环境和生产工艺提出了更高的标准和要求。公司通过实施本项目，购置更加先进的自动化生产设备和自动装配线，并配置更高标准无尘生产环境，能够生产出更加满足客户需求的高可靠性、稳定性的产品，进一步提升公司竞争力，巩固市场地位。

2、科学项目选址，持续降本增效

蚌埠地处我国南北地理分界线淮河中游，京沪高铁、京福高铁、京沪铁路和淮南铁路交汇点，是全国性综合交通枢纽城市，也是合肥都市圈城市。发达的物流运输网络和较短的平均运输距离，能够在本项目实施后为公司节省较多运输费用。蚌埠相对于珠三角、长三角等传统制造业聚集地区，人工成本更低，同时，由于合肥近年来已拥有世界最大的显示产业集群，因此工人素质较高且供应链较稳定高效。本项目选址在蚌埠，将有利于公司减少运输费用，节省人力成本，提高生产效率。

3、项目建设有利于推动行业技术进步

近年来，我国智能交互显示产业在产业规模、技术水平、创新能力、产业

链配套建设等方面得到稳步提升,但是在在大尺寸交互显示产品生产以及关键供应链、电容触摸屏全贴合的技术水平与国外相比仍存在一定差距。因此,建设具有自主知识产权的大尺寸交互显示产品、液晶模组组装和电容触摸屏全贴合生产线,对推动国内整个信息显示产业的技术进步都具有十分重要的意义。

(四) 项目投资效益测算

项目全面达产后预计可实现年均营业收入 149,562.60 万元,年均净利润 23,788.71 万元,税后内部收益率 17.16%,税后静态投资回收期 4.10 年。

其中,子项目一在达产后预计可实现年均营业收入 68,133.06 万元,年均净利润 10,965.95 万元,税后内部收益率 15.09%,税后静态投资回收期 4.01 年。

(五) 项目实施的风险及控制措施

1、市场风险

尽管公司已经就该项目的可行性及后续经营状况进行了审慎测算,但是由于宏观经济运行及产业外部环境的不确定性,项目实施后仍然存在收益低于预期的风险。因此,公司将充分利用企业现有优势及其研发能力,以科技优势和持续开发优势参与市场竞争;进一步加强企业管理,提高整体素质,加大成本费用控制力度,完善薄弱环节,走以质量求效益、以效益求发展的集约化生产经营道路,提高市场竞争力,降低市场风险。

2、管理风险

项目实施涉及的环节比较多,公司内部管理和人才队伍可能因不适应持续变化的内外部环境而会影响项目的进展或收益。因此,公司将进一步规范公司治理,制定完善各项管理制度,引入具有丰富运营管理经验的专业人才,倡导组织创新、管理创新,提升团队整体组织和经营管理水平,适应不断变化的内外部环境,降低管理风险。

3、实施周期风险

募投项目的建设投资大、周期长、环节多、耗时长,存在着大量的不确定性,影响项目建设进度。因此,公司将加强与当地政府部门的密切沟通,积极咨询,关注政策及相关法规,统筹做好项目整体规划,保障计划的科学性和合理性,降低实施周期风险。

四、本次变更部分募集资金用途对公司的影响

本次变更信息化系统建设项目的部分募集资金用途不会影响该项目的实施，若该项目剩余募集资金不足，公司承诺将以自筹资金投入。

本次新增的鸿合交互显示产业基地首期项目具有较好的市场前景和经济效益，符合公司战略规划和经营发展的需要，有利于优化公司生产能力布局，提高募集资金使用效率，增加公司效益，提高竞争实力。

五、相关审核、审批程序

2020年4月20日，公司第一届董事会第二十一次会议、第一届监事会第十四次会议审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》。公司监事会和独立董事均发表了明确同意意见。本议案尚需提交股东大会审议。

六、保荐机构核查意见

本次募投项目变更事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了明确同意意见，并将提交股东大会审议，履行了必要的审批程序，符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金使用的有关规定。

本次变更部分募集资金用途，是公司结合项目情况、业务发展环境，对募投项目进行充分分析、论证后作出的审慎决策。本次变更募集资金投资项目符合公司实际情况，有利于提高募集资金使用效率，增强公司整体实力，符合公司的发展战略，不存在损害公司和股东利益的情形。

综上所述，保荐机构对公司本次募集资金投资项目事项无异议。公司本次变更部分募集资金用途的相关事项尚须提交公司股东大会审议通过后方可实施。

（以下无正文）

（本页无正文，为《东兴证券股份有限公司关于鸿合科技股份有限公司变更部分募集资金用途的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

徐 飞_____

王 璟_____

东兴证券股份有限公司

年 月 日