

中国银河证券股份有限公司

关于成都思科瑞微电子股份有限公司部分募投项目

调整部分建设内容及内部投资结构、延期的核查意见

中国银河证券股份有限公司（以下简称“银河证券”或“保荐机构”）作为成都思科瑞微电子股份有限公司（以下简称“思科瑞”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《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》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号—规范运作》等相关规定，对思科瑞部分募投项目调整部分建设内容及内部投资结构、延期的事项进行了审慎核查，核查情况及意见如下：

一、募集资金基本情况

根据中国证券监督管理委员会《关于同意成都思科瑞微电子股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2022〕1115号），同意公司首次公开发行股票的注册申请，并经上海证券交易所同意，公司首次向社会公众公开发行人民币普通股（A股）股票2,500.00万股，发行价格为每股人民币55.53元，募集资金总额为人民币138,825.00万元，扣除各项发行费用（不含增值税）人民币13,574.34万元后，实际募集资金净额为人民币125,250.66万元。上述募集资金已全部到位，并经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审验，于2022年7月5日出具《验资报告》（中汇会验〔2022〕5892号）。募集资金到账后，公司已对募集资金进行了专户存储，并与保荐机构、募集资金开户行签署了募集资金专户存储三方监管协议。

二、募集资金投资项目的的基本情况

截至2024年8月31日，公司募集资金投资项目的资金使用情况如下：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	募集资金计划投资总额	募集资金累计投资金额	募集资金累计投资进度
1	成都检测试验基地建设项目	17,519.82	11,394.13	65.04%

2	环境试验中心建设项目	6,804.39	3,406.23	50.06%
3	无锡检测试验基地建设项目	16,681.91	5,529.00	33.14%
4	研发中心建设项目	14,850.29	8,449.38	56.90%
5	补充流动资金	6,000.00	5,947.45	99.12%

三、本次募投项目调整部分建设内容及内部投资结构的情况

(一) 无锡检测试验基地建设项目调整部分建设内容及内部投资结构的原因及具体情况

根据公司业务发展规划，结合公司募集资金的使用情况及未来计划，为提高公司市场竞争力及资金的使用效率，公司拟调整“无锡检测试验基地建设项目”的部分建设内容及内部投资结构，无锡检测试验基地建设项目的服务规划具体调整情况如下：

序号	调整前的服务规划	调整后的服务规划
1	电子元器件可靠性检测筛选	电子元器件可靠性检测筛选
2	晶圆测试	晶圆测试
3	-	环境可靠性试验

根据该项目服务规划调整方案，该项目减少电子元器件可靠性检测筛选设备及晶圆测试设备方面的投入、增加环境可靠性试验设备的投入。本次调整项目总投资额不变，具体内部投资结构变化情况如下：

单位：万元

序号	投资明细	调整前		调整后		增减变动额
		投资额	占比	投资额	占比	
1	建筑工程费	720.00	4.32%	720.00	4.32%	-
2	设备购置费	14,280.00	85.60%	14,280.00	85.60%	-
2.1	其中：元器件检测筛选设备	9,080.00	54.43%	6,382.10	38.26%	-2,697.90
2.2	晶圆检测设备	5,200.00	31.17%	1,400.00	8.39%	-3,800.00
2.3	环境可靠性试验设备	-	-	6,497.90	38.95%	6,497.90
3	安装工程费	714.00	4.28%	714.00	4.28%	-
4	工程建设其他费用	234.89	1.41%	234.89	1.41%	-
5	预备费	239.23	1.43%	239.23	1.43%	-
6	铺底流动资金	493.79	2.96%	493.79	2.96%	-
	总投资额	16,681.91	100.00%	16,681.91	100.00%	-

公司晶圆测试主要面向民用市场，主要服务于集成电路行业内企业，晶圆测试业务领域竞争较为激烈，公司在该细分行业中规模较小，规模优势和成本优势不显著，并且晶圆测试业务在公司营业收入中占比较小，公司适当减少该项目晶圆检测设备的投资额。电子元器件检测筛选细分业务领域受到军工行业阶段性调整的影响，电子元器件检测筛选市场需求有所下滑，公司适当减少该项目电子元器件检测筛选试验设备的投资额。为聚焦军工可靠性检测服务主业及顺应行业发展趋势，公司增加该项目在环境可靠性试验设备方面的投资，使子公司江苏七维测试技术有限公司在电子元器件可靠性检验业务的基础上拓展电子系统部件或整机的环境可靠性试验业务。

（二）无锡检测试验基地建设项目的必要性和可行性

根据《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号—规范运作》的相关规定，超过募集资金投资计划的完成期限且募集资金投入金额未达到相关计划金额 50%的，科创板公司应当重新对该募投项目的可行性、预计收益等进行论证，决定是否继续实施该项目。

鉴于无锡检测试验基地建设项目募集资金投入金额未达到计划金额的 50%，公司重新编制了项目可行性研究报告，对无锡检测试验基地建设项目的必要性、可行性及项目预计收益等进行了重新论证，调整了项目部分建设内容及内部投资结构，公司继续实施无锡检测试验基地建设项目。项目实施主体保持不变，仍为公司全资子公司江苏七维测试技术有限公司，关于该项目必要性及可行性说明如下：

1、项目必要性

（1）该项目建设是公司业务发展战略布局的需要

根据公司发展战略，公司在成都、无锡、西安设立检测试验基地，进而使公司业务形成辐射西南、华东、西北区域的竞争优势。该项目投资建设将进一步提高公司无锡检测试验基地的综合检测试验能力，及时响应下游客户的检测试验需求，提高市场竞争力，扩大业务规模。因此，无锡检测试验基地建设项目是公司

提升可靠性检测技术水平、扩大检测服务能力范围、增强公司市场竞争力的需要，是公司业务发展战略的需要。

(2) 该项目增加环境可靠性试验建设内容是适应行业发展趋势以及提高市场竞争力的需要

无锡检测试验基地建设项目本次增加环境可靠性试验建设内容，环境可靠性试验是为了评估军用装备在不同环境条件下的性能和可靠性，旨在模拟产品在实际使用中可能遇到的各种环境因素和应力，如极端温度、高湿度、恶劣天气等，以确保装备能够在各种复杂和恶劣条件下正常工作。元器件检测、环境试验是武器装备研制和鉴定环节中的重要内容，国家“十四五”规划和 2035 年远景目标纲要强调要“促进国防实力和经济实力同步提升”，我国军工行业将迎来快速发展的机遇期，环境可靠性试验领域的市场也将随之快速发展。无锡是公司在华东地区的重要布局点，目前公司在成都、西安已有环境可靠性试验的业务布局，为了保证公司中长期经营发展的实际需要，更好地利用原有客户资源及地域优势，在无锡检测试验基地建设项目中增加环境可靠性试验建设内容，在电子元器件可靠性检测筛选业务基础上进一步延伸并扩大电子系统部件或整机的环境可靠性试验的服务规模，使整个公司形成西南、华东、西北三个环境可靠性试验中心的业务布局，从而在可靠性检测市场中占据更大的市场份额，进一步促进公司提高市场竞争力。

2、项目可行性

(1) 公司丰富的技术积累为项目实施提供技术支撑

公司具有多年的可靠性检测技术研发与检测业务开展的经验，专注于可靠性检测技术的研发，不断引进和培养高素质的研发人才，经过多年发展，逐步形成了集成电路可靠性检测技术、分立器件可靠性检测技术、射频微波可靠性检测技术、元件可靠性检测技术、DPA 技术、环境可靠性试验技术为核心的技术体系。截至 2024 年 6 月末，公司拥有专利 81 项，其中发明专利 37 项，拥有软件著作权 239 项；公司可提供经中国合格评定国家认可委员会（CNAS）和中国国防科技工业实验室认可委员会（DILAC）认可的检测项目共计 2005 项；公司已拥有

3.9 万多套测试程序软件和 2.4 万多套检测适配器及试验工装夹具。公司可靠性检测技术服务能力较强，丰富的技术积累为项目实施提供了强有力的技术支撑。

(2) 公司积累的客户资源为项目实施提供了市场拓展方面的优势

公司业务主要聚焦国防军工领域，下游客户主要是军工集团下属企业及为军工企业配套的企业，经过多年发展，目前公司已拥有 600 多家下游客户，项目新增环境可靠性试验服务的客户主要为军工企业，可以更好地利用现有客户资源拓展相关业务。

(3) 军工可靠性检测行业长期发展向好提供了良好的市场空间

近年来，受军工行业人事调整、武器装备核心参数调整、武器装备型号调整等多因素影响，军工行业阶段性调整，行业上下游可靠性检测需求量减少，但结合目前国际形势的发展以及中国自身的经济体量，尤其是国家“十四五”规划和 2035 年远景目标纲要强调要“促进国防实力和经济实力同步提升”，中国国防开支仍存在较大的增长空间，我国军工行业将持续发展，进而促进军工行业可靠性检测需求的增长，军工可靠性检测行业长期发展向好，将为项目提供良好的市场空间。

综上，公司认为上述募投项目符合公司战略规划，具备投资的必要性和可行性，公司将继续实施上述项目。

四、本次募投项目延期情况

1、本次募投项目延期的具体情况

序号	募集资金投资项目	调整前项目达到预定可使用状态日期	调整后项目达到预定可使用状态日期
1	成都检测试验基地建设项目	2024 年 9 月	2026 年 9 月
2	环境试验中心建设项目	2024 年 9 月	2026 年 9 月
3	无锡检测试验基地建设项目	2024 年 9 月	2026 年 9 月
4	研发中心建设项目	2024 年 9 月	2026 年 9 月

2、本次募投项目延期的原因

“成都检测试验基地建设项目”、“环境试验中心建设项目”、“研发中心建设项目”由公司负责并在成都实施，上述三个项目延期的原因如下：（1）上述三个项目的建筑施工工程已经完工，目前处于内部装修以及部分设备安装工程阶段，截至 2024 年 8 月 31 日，“成都检测试验基地建设项目”、“环境试验中心建设项目”、“研发中心建设项目”使用募集资金购置的设备分别为 4,059.94 万元、1,232.13 万元、3,977.88 万元，预计 2024 年底前，上述三个项目涉及的厂房及办公楼将投入使用，安装调试后的已购置检测设备也将在新厂房投入使用；（2）受人事调整、武器装备调整等影响，下游军工行业订单延后或减少，使下游军工行业可靠性检测需求不及预期，基于谨慎使用募集资金，提高募集资金使用效益的考虑，公司在上述募投项目的后续检测设备投入方面，将根据下游市场需求状况及实际经营情况购置检测设备，这将使上述三个募投项目整体投资进展放缓。

“无锡检测试验基地建设项目”由公司全资子公司江苏七维测试技术有限公司负责并在无锡实施，该项目延期的原因如下：截至 2024 年 8 月 31 日，该项目使用募集资金购置的设备为 4,738.17 万元，部分安装调试后的已购置设备陆续投入使用，受人事调整、武器装备调整等影响，下游军工行业订单延后或减少，导致下游军工行业可靠性检测需求不及预期，该项目投资进展放缓，且公司将调整该项目部分建设内容及内部投资结构，基于谨慎使用募集资金，提高募集资金使用效益的考虑，公司在该项目的后续检测设备投入方面，将根据下游市场需求状况及实际经营情况购置检测设备，这将使该募投项目整体投资进展放缓。

五、本次部分募投项目调整部分建设内容及内部投资结构、延期对公司的影响

公司本次对部分募投项目调整部分建设内容及内部投资结构、延期是基于当前宏观经济形势、下游军工行业可靠性检测的市场需求和公司实际业务发展需求作出的审慎决定，符合公司实际经营情况、业务发展战略和行业发展趋势，具有合理性，不会影响公司正常生产经营，也不存在损害公司及全体股东利益的情况，符合《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》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号—规范运作》等相关法律法规的规定。

六、公司履行的审议程序

公司于2024年9月23日召开第二届董事会第八次会议、第二届监事会第六次会议，审议通过了《关于部分募投项目调整部分建设内容及内部投资结构、延期的议案》，该事项尚需提交公司股东大会审议。

七、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次部分募投项目调整部分建设内容及内部投资结构、延期事项已经公司董事会、监事会审议通过，尚需提交公司股东大会审议，履行了必要的审批程序，符合《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》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管规则适用指引第1号—规范运作》等相关法律法规的规定。公司本次部分募投项目调整部分建设内容及内部投资结构、延期事项是基于实际情况作出的决定，不会对公司正常经营产生重大不利影响，不存在损害公司股东利益的情况。

综上，保荐机构对思科瑞部分募投项目调整部分建设内容及内部投资结构、延期事项无异议。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中国银河证券股份有限公司关于成都思科瑞微电子股份有限公司部分募投项目调整部分建设内容及内部投资结构、延期的核查意见》)

保荐代表人：

陈召军

陈召军

姚召五

姚召五

中国银河证券股份有限公司



2024年9月23日