

华泰联合证券有限责任公司关于 康平科技（苏州）股份有限公司 变更部分募集资金用途暨向全资子公司增资的核查意见

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”或“保荐机构”）作为康平科技（苏州）股份有限公司（以下简称“康平科技”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市持续督导阶段的保荐机构，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》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关规定，对康平科技变更部分募集资金用途暨向全资子公司增资的事项进行了审慎尽职调查，具体核查情况如下：

一、变更募集资金投资项目的概述

（一）首次公开发行股票募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于同意康平科技（苏州）股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2020]2258 号）文件批复，康平科技首次公开发行人民币普通股（A 股）股票 2,400 万股，发行价格为 14.30 元/股，募集资金总额为人民币 34,320.00 万元，扣除不含税发行费用人民币 5,139.65 万元，实际募集资金净额为人民币 29,180.35 万元。

上述募集资金已于 2020 年 11 月 13 日到位，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对募集资金到位情况进行了审验并出具了《验资报告》（XYZH/2020NJAA20005）。公司已将上述募集资金存放于募集资金专项账户，并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署了《募集资金三/四方监管协议》。

（二）拟变更募集资金投资项目基本情况

1、拟变更项目名称：年产电动工具、家用电器及汽车配件电机 1200 万台、电动工具整机 60 万台项目。

2、变更项目涉及的总金额及其占总筹资额的比例：人民币 24,680.35 万元，

占募集资金总额的 84.58%。

3、已投入募集资金金额：尚未投入募集资金。

4、新项目名称及拟投入金额：年产电机 320 万台、电动工具 6 万台项目。拟投入 1,800 万美元(折合人民币约 11,628 万,以最终实际汇率确定的金额为准)。

5、本次变更募集资金用途事项不构成关联交易,亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

6、新项目投资需向商务局、发改委、外汇管理局等相关行政部门履行审批及备案程序,公司将在股东大会审议通过之后启动相关程序。

二、变更募集资金投资项目的原因为

(一) 原募集资金投资项目计划和实际投资情况

原募集资金投资项目“年产电动工具、家用电器及汽车配件电机 1200 万台、电动工具整机 60 万台项目”位于江苏省汾湖高新技术产业开发区临沪大道北、汾杨路西地块,项目总投资为 30,000.00 万元,其中拟使用募集资金投入 24,680.35 万元,项目实施主体为公司全资子公司苏州迎东电动工具有限公司。预计该项目建成完全达产后可新增年均营业收入 59,700.00 万元,新增年均净利润 5,490.70 万元。该项目税后财务内部收益率为 14.70%,税后投资回收期为 6.96 年(含建设期),经济效益良好。该项目建设用地已取得“苏(2019)苏州市吴江区不动产权第 9031077 号”不动产权证。

根据公司《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》及公司第四届董事会 2020 年第二次(临时)会议审议通过的《关于调整部分募投项目募集资金投资额的议案》,截至目前,公司原募集资金投资项目计划和实际投资情况如下:

单位:万元

序号	募集资金投资项目	项目总投资金额	募集资金拟投入金额	募集资金累计已投入金额
1	年产电动工具、家用电器及汽车配件电机 1200 万台、电动工具整机 60 万台项目	30,000.00	24,680.35	0.00
2	补充流动资金	4,500.00	4,500.00	4,500.00
	合计	34,500.00	29,180.35	4,500.00

截至 2021 年 1 月 22 日，公司募集资金专户余额为人民币 55,400,013.97 元，含募集资金银行存款产生的利息。公司已将上述募集资金中的 20,000 万元用于现金管理。

（二）本次拟变更募集资金用途情况

公司拟调整“年产电动工具、家用电器及汽车配件电机 1200 万台、电动工具整机 60 万台项目”募集资金拟投入金额，同时将调整金额用于新增募集资金投资项目“年产电机 320 万台、电动工具 6 万台项目”。具体调整情况详见下表：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	募集资金拟投入金额	
			变更前	变更后
1	年产电动工具、家用电器及汽车配件电机 1200 万台、电动工具整机 60 万台项目	苏州迎东电动工具有限公司	24,680.35	13,052.35
2	补充流动资金	康平科技（苏州）股份有限公司	4,500.00	4,500.00
3	年产电机 320 万台、电动工具 6 万台项目	康平科技（越南）有限公司	-	1,800 万美元 （折合人民币约 11,628 万）
合计			34,500.00	29,180.35

注 1：上表中美元兑人民币采用的测算汇率为 6.46:1，实际汇率以汇款时为准；

注 2：根据实际汇率，上表中变更后的投资总额及项目 1 和 3 的募集资金拟投入金额将作相应调整。

（三）变更原因及对公司的影响

公司为进一步提高募集资金使用效率和募集资金投资回报率，根据原募集资金投资项目的实施进度并结合公司业务发展和当前的市场及政策环境，经过审慎分析后，公司拟对部分募集资金用途进行变更。

本次变更部分募集资金用途符合公司的发展规划，有利于优化公司资源配置，提高募集资金使用效率，促进公司主营业务发展，增强公司综合竞争力，不存在损害公司及股东利益的情况。

三、新增募集资金投资项目情况

（一）项目基本情况

- 1、项目名称：年产电机 320 万台、电动工具 6 万台项目
- 2、项目实施主体：康平科技（越南）有限公司
- 3、项目实施方式：通过路径公司香港康平合科技有限公司（以下简称“香港康平合”）向公司全资子公司康平科技（越南）有限公司（以下简称“越南康平”）增资
- 4、项目实施地点：越南平阳省（具体实施地点尚处于谈判磋商阶段）
- 5、项目建设内容：项目拟购置土地厂房（拟购置厂房建筑面积 25,000 平方米）及各类生产设备，达产年形成电机 320 万台、电动工具 6 万台的生产能力
- 6、项目建设周期：项目建设期约 1.5 年
- 7、项目投资规模：项目计划总投资额为 1,800 万美元
- 8、项目资金来源：募集资金

（二）路径公司基本情况

- 1、公司名称：香港康平合科技有限公司
- 2、英文名称：HONGKONG KPH TECHNOLOGY LIMITED
- 3、注册地址：SUITE 603,6/F LAWS COMM PLAZA 788 CHEUNG SHA WAN RD KL
- 4、经营范围：控股
- 5、注册资本：1 万港币
- 6、成立日期：2018 年 12 月 3 日
- 7、法定代表人：江迎东
- 8、注册证书编号：2773030
- 9、股权结构：康平科技持有 100% 股权

10、主要财务指标：

单位：万元

项目	2020年9月30日（经审阅）	2019年12月31日（经审计）
总资产	6,674.68	4,883.30
净资产	-14.01	-13.80
项目	2020年1-9月（经审阅）	2019年度（经审计）
营业收入	0.00	0.00
净利润	-0.56	-14.57

（三）增资对象基本情况

1、公司名称：康平科技（越南）有限公司

2、英文名称：KANGPING TECHNOLOGY (VIETNAM) COMPANY LIMITED

3、注册地址：越南平阳省边葛县安西乡 Protrade 国际工业园 Calmette 大道 T11-A 号

4、经营范围：尚未分类的其他产品：生产加工各种机电产品，生产和加工机电工业中使用各组件和工具，生产和加工各种模具（不进行电镀工艺）；尚未分类其他专业批发：履行机电、机械和电器行业中使用的机电产品、部件、模具的进/出口权和批发分销权

5、注册资本：980 万美元

6、成立日期：2019 年 3 月 5 日

7、法定代表人：江迎东

8、企业代码：3702747084

9、股权结构：康平科技通过路径公司香港康平合持有 100% 股权

10、主要财务指标：

单位：万元

项目	2020年9月30日（经审阅）	2019年12月31日（经审计）
----	-----------------	------------------

总资产	20,991.16	10,163.78
净资产	5,062.08	3,135.08
项目	2020年1-9月（经审阅）	2019年度（经审计）
营业收入	10,563.83	1,595.10
净利润	666.02	-207.95

（四）项目可行性分析

1、项目建设背景及必要性

在全球经济寻求回暖的大环境下，我国对外投资政策进一步放宽，国家继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，坚定不移扩大改革开放，放宽市场准入，持续优化营商环境，积极扩大进口，扩大对外投资。越南政府为了实现经济的进一步增长，提高人均 GDP 水平，减轻新冠疫情带来的经济冲击，也将进一步扩大进口贸易，接受更多的境外投资以寻求更高效的经济增长。在此背景下，公司提出投资越南项目，响应了国家对外投资政策、可进一步推动公司供应链全球化布局，提升公司产品的市场占有率，进而提升公司的综合竞争力。

2、项目建设可行性分析

越南是“一带一路”沿线的重要国家之一，政治稳定，同中国关系密切，奉行开放的政策，投资政策宽松，实行中国-东盟自由贸易区优惠税率，且出口至欧洲和美国的商品可免征关税。优惠的投资政策和税收政策可以减少本项目建设投入、缩短投资回收期及保证稳定获利。

越南目前现存的电机生产商较少，而出口的市场需求较大，电机行业处于蓬勃发展阶段，当地产业政策和外贸政策的便利也为电机行业出口销售增加了助力，刺激了电机行业的发展。

越南电机市场便利的政策和丰富的劳动力，可以使得在越南生产的中小型电机具有相对的成本优势。在当地减免税政策的条件下，出口到欧美国家的电机产品实际到岸价会更低，更能获得欧美客户的青睐。

项目拟建设地点基础设施较为完善，且公司产品技术成熟可靠，拥有完善的营销体系，各项建设条件均有利于项目的实施。

3、项目经济效益分析

本项目所得税前项目投资财务内部收益率为22.10%、项目投资回收期为5.44年（含建设期）；所得税后项目投资财务内部收益率为20.17%、项目投资回收期为5.54年（含建设期）。具有良好的经济效益。

4、项目实施面临的风险及应对措施

（1）本次增资及项目投资尚需境内外相关行政部门的审批及备案，存在一定的不确定性，可能会导致项目无法正常推进。公司将积极与相关行政部门保持沟通，做好相关工作，全力推进审批及备案进程。

（2）由于越南的法律法规、商业环境、政策体系等与中国存在一定的差异，项目投资能否正常推进，预期目标是否能够实现，均存在一定的不确定性。公司将不断学习越南的法律法规，随时掌握最新的政策动态，积极融入当地的人文和商业环境，保障本次增资及项目投资顺利实施。

（3）本次项目投资的具体实施可能还会受到宏观经济、国家政策、市场环境等因素的影响，如上述因素发生重大不利变化，项目投资预期可能无法实现。公司将积极关注相关政策及环境的变化，充分把握市场机遇，提高产品的市场认可度及竞争力，以增强风险应对能力。

（4）公司将积极关注本次增资及项目投资的后续进展，严格按照相关法律法规的要求，及时履行相关信息披露义务。

（5）公司提醒广大投资者审慎决策，合理投资，注意投资风险。

四、审议程序

公司于2021年2月10日召开第四届董事会2021年第一次（临时）会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途暨向全资子公司增资的议案》，同意公司调整“年产电动工具、家用电器及汽车配件电机1200万台、电动工具整机60万台项目”募集资金拟投入金额，并通过向公司全资子公司增资以实施新增募集资金投资项目“年产电机320万台、电动工具6万台项目”，并同意将该议案提交公司股东大会审议。独立董事于2021年2月10日发表同意意见。

公司于 2021 年 2 月 10 日召开第四届监事会 2021 年第一次（临时）会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途暨向全资子公司增资的议案》。监事会认为：本次变更部分募集资金用途暨向全资子公司增资，是公司经过审慎分析后做出的决定，能够进一步提高公司募集资金使用效率和募集资金投资回报率，增强公司综合竞争力，符合公司及全体股东的利益，因此，监事会同意公司变更部分募集资金用途暨向全资子公司增资，并同意将该议案提交公司股东大会审议。

五、保荐机构意见

经核查，华泰联合证券认为：康平科技本次变更部分募集资金用途暨向全资子公司增资的事项，已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了同意意见，并拟提交股东大会审议，履行了必要的程序；本次变更部分募集资金用途暨向全资子公司增资是根据原募投项目实施进度并结合公司业务发展和当前的市场及政策环境所作出的审慎决定，符合公司的发展规划，有利于提高募集资金使用效率，不存在损害公司及股东利益的情况。本保荐机构对康平科技本次变更部分募集资金用途暨向全资子公司增资的事项无异议。

