

**国金证券股份有限公司关于
深圳欧陆通电子股份有限公司
变更部分募集资金用途的核查意见**

国金证券股份有限公司（以下简称“国金证券”或“保荐机构”）作为深圳欧陆通电子股份有限公司（以下简称“欧陆通”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市持续督导保荐机构，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》及《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》等有关规定，对欧陆通本次变更部分募集资金用途的事项进行了核查，具体情况如下：

一、变更部分募集资金用途的概述

（一）募集资金的基本情况

中国证券监督管理委员会于2020年7月29日出具的证监许可[2020]1600号文同意公司首次公开发行股票的注册申请，公司首次公开发行的人民币普通股（A股）股票已于2020年8月24日在深圳证券交易所创业板上市交易。公司首次向社会公开发行的股票2,530.00万股，每股面值1.00元，发行价格36.81元/股，募集资金总额为人民币931,293,000.00元，扣除发行费用（不含增值税）人民币82,203,175.63元，实际募集资金净额为人民币849,089,824.37元，超募资金总额为295,158,789.00元。募集资金已于2020年8月17日划至公司指定账户。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对募集资金到位情况进行了审验并出具了“天职业字[2020]34586号”《验资报告》。

公司已将募集资金存放于为本次发行开立的募集资金专项账户，并由公司分别与各开户银行、保荐机构签订了《募集资金三方监管协议》，对募集资金的存放和使用进行专户管理。

（二）募集资金使用情况

根据公司《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》和上市后审议披露的相关内容，截至核查意见出具日，公司募集资金投资项目基本情况如下：

序号	项目名称	拟使用募集资金金额（万元）
1	赣州电源适配器扩产项目	30,275.52
2	研发中心建设项目	7,133.00
3	赣州电源适配器产线技改项目	7,984.58
4	补充流动资金	10,000.00
5	东莞电源适配器扩产项目	4,800.00
6	部分超募资金永久补流	8,500.00
7	深圳欧陆通电源技改项目	4,800.39
合计		73,493.49

截止至 2021 年 7 月 12 日，公司累计使用募集资金人民币 30,039.39 万元，募集资金专户余额合计人民币 55,927.43 万元（包含累计收到的银行利息收入及理财收益（扣除手续费）），尚未到期的闲置募集资金现金管理余额合计人民币 51,600.00 万元。

（三）本次拟变更募集资金用途情况

根据公司长期发展战略和电源适配器行业发展现状，为更好支撑公司业务需求，完善产能和产品结构布局，提高募集资金使用效率，保护中小股东利益，经公司研究决定，拟变更原“赣州电源适配器扩产项目”部分募集资金投入新增募投项目“东莞欧陆通信息设备制造中心项目”，拟变更投向的募集资金金额为 25,000.00 万元，占总募集资金净额的 29.44%，新增募投项目实施主体为东莞欧陆通电子有限公司，系公司的全资子公司。

二、变更部分募集资金用途的具体原因

（一）原“赣州电源适配器扩产项目”基本情况

1、原计划投资情况

原募投项目“赣州电源适配器扩产项目”由公司全资子公司欧陆通（赣州）电子有限公司实施，拟投资总额为 30,308.26 万元，拟投入募集资金 30,275.52 万元，分别投资于土建工程、机器设备购置、以及铺底流动资金，项目投资情况具体如下所示：

序号	项目	投资金额（万元）
1	土建工程	8,075.03
1.1	主体工程	6,618.88
1.2	工程建设其他费用	794.27
1.3	预备费	661.89
2	机器设备	16,827.72
3	铺底流动资金	5,405.51
合计		30,308.26

本项目建设期为 30 个月，项目实施进度计划安排如下：

项目实施内容	第一年				第二年				第三年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
项目筹备												
工程实施												
设备订货及招标												
生产设备安装调试												
人员招聘及培训												
项目投产												

本项目建设期 30 个月，本次募集资金投资项目达产后，预计可实现电源适配器销售收入 85,735.98 万元/年，具体的效益测算如下：

项目	所得税后	所得税前
内部收益率	18.72%	22.15%
净现值（Ic=12%，万元）	8,768.98	13,276.10
投资回收期（年，含建设期）	7.24	6.64

2、实际投资情况

截至 2021 年 7 月 12 日，原项目累计使用募集资金 2,385.62 万元，其中：建筑工程费 2,328.47 万元，设备购置及安装 57.15 万元，目前原项目即将进入封顶阶段，尚需使用募集资金 2,889.90 万元，用于封顶及二次装修。扣除以上费用，原项目剩余募集资金 25,000.00 万元。尚未使用的募集资金存放于募集资金专户中。该项目已形成的资产主要为项目用地、厂房及部分设备等，目前项目正在有序建设实施过程中，后续将继续按公司生产经营计划推进建设并实现投产。

（二）本次变更原因

1、确定原募投项目的原因

伴随国内外电力电子产业的稳步增长以及开关电源行业的快速扩张，电源适配器市场呈现出较强的发展潜力。上市前，公司凭借技术、产品、品质、客户资源、品牌等优势，营业收入保持快速增长，但受制于资金实力较弱的制约，公司现有制造规模不能满足公司订单快速增长的需要。因此，公司综合考虑市场需求状况、自身研发和工艺工程产业化能力、行业发展趋势、技术进步情况等因素，将使用部分募集资金投入“赣州电源适配器扩产项目”的建设，通过新建厂房，引进先进生产装备，进一步提高公司生产规模和生产效率，从而满足不断增长的市场需求。

2、变更新募投项目的原因

目前，我国已形成了以珠三角和长三角为主的电源产业集群，这些区域是中国制造业发达地区，信息科技研发水平高，为技术密集型的电源行业提供了良好的研发、生产及销售环境。目前珠三角地区已经拥有成熟的电子信息产品研发和制造产业链，是我国主要的电力电子产品加工地。且珠三角对高新技术企业予以充足的政策、经济支持，适合公司长期发展。因此公司自成立之日起，战略总部扎根深圳，生产基地辐射深圳、东莞二地，充分利用地理优势和产业优势。

东莞工厂和赣州工厂均为公司重要战略部署，是公司未来长期业务布局的重要之地。考虑到公司的战略发展计划的逐步实施，东莞工厂靠近总部且相对容易招募高端研发技术人才及生产工人等优势，结合考虑生产需求和物流安排，优先发展东莞工厂符合公司目前的战略发展，且有利于公司的利益和协同效应最大化、产业链进一步完善，从而提高募集资金使用效率，尽早获得募集资金投资效益，保护股东及中小投资者利益。

公司在电源适配器行业深耕多年，已经建立了良好的品牌知名度和产品美誉度，未来公司将继续扩大规模、扩充产品种类，不断拓展新市场和新客户，抓住全球电源产业向中国转移以及下游应用市场需求增长的重要发展机遇。公司本次新增募投项目将为公司的长远发展战略提供良好支撑。

基于上述原因，公司决定将原募集资金投资项目“赣州电源适配器扩产项目”剩余的募集资金 25,000.00 万元用于本次新增募投项目“东莞欧陆通信息设备制

造中心项目”。

三、 新增募投项目的基本情况

（一）项目基本情况

项目名称：东莞欧陆通信息设备制造中心项目。

项目实施单位：东莞欧陆通电子有限公司。

项目实施地点：位于广东省东莞市洪梅镇洪屋涡村。

项目投资总额：40,000.00 万元，拟使用募集资金 25,000.00 万元。

项目主要建设内容：项目占地面积 33,295.86 平方米，项目土地为公司自有用地，总建筑面积 83,760.28 平方米，主要建筑物包括建设现代化厂房、制造工程技术中心、品质测试验证中心、物料仓储中心、环保无尘车间、人才公寓、职工宿舍、职工食堂等。项目投产后将为公司扩增 3,750 万只/年的电源适配器产能。

（二）项目投资计划

项目总投资为 40,000.00 万元，其中工程建设费投入 27,470.85 万元，占比 68.68%，包括建筑工程 16,799.88 万元和设备购置费 10,670.97 万元；土地购置费 3,020.90 万元，占比 7.55%；工程建设其他费用投入 1,346.51 万元，占比 3.37%；基本预备费投入 1,910.29 万元，占比 4.78%；铺底流动资金投入 6,251.45 万元，占比 15.63%。

（三）项目预期效益

项目建设期为 30 个月，项目达产后，预计年销售收入 90,540.19 万元，年净利润 7,493.66 万元，项目内部收益率 23.60%（税前），税前投资回收期为 6.59 年（含建设期）。本项目的经济效益分析是公司根据公司历史情况、目前市场状况及成本费用水平初步估算的结果，不代表公司对该项目的盈利预测。

（四）项目实施的可行性

公司已在东莞市洪梅镇商务局完成对“东莞欧陆通信息设备制造中心项目”的备案，并取得备案证，项目代码为：2019-441900-39-03-008393。同时，项目已经在东莞市生态环境局完成相关环评手续，并取得《关于东莞欧陆通信息设备制造中心项目环境影响报告表的批复》（东环建[2020]8588 号）。

四、本次项目的必要性和可行性分析

（一）项目实施的必要性

1、抓住行业机遇，拓展下游应用领域，丰富产品结构

公司生产和销售的电源适配器产品已广泛应用于办公电子、网络通信、机顶盒、安防监控、音响、金融 POS 终端等下游应用领域，目前公司正在加大力度持续开拓下游市场，加快对动力电池设备、新能源、机器人等应用领域的渗透。未来随着 AI、5G、大数据等新技术以及 GaN 等新材料的普及和应用，下游应用领域相关电子产品对各方面的性能要求都在不断提升，产品更新换代频率将更快，给公司提供了广阔的发展空间。在全球电源适配器产业向中国转移的大背景下，公司需抓住机遇，不断丰富电源适配器的产品结构，满足下游领域多样化、智能化、节能化等众多发展需求。

因此，公司将通过本项目扩大电源适配器的产能，积极布局更多样化的产品结构，满足下游市场日益增长的需求，同时缓解公司产能不足的情况，为公司开拓新客户奠定基础，推动公司更高质量的可持续发展。

2、引进先进设备，提高自动化生产水平，提升公司长期竞争力

在人口老龄化、制造业劳动力短缺及用工成本不断提升的背景下，中国制造业正在经历结构性升级转型，通过生产智能化、自动化来提高生产力，降低制造成本，保持中国制造产品的价格优势。同时，自动化生产流程将有效提高生产效率，降低不良率，提升产品质量。电源适配器行业的下游应用领域范围广泛，涉及的电子产品种类繁多，配套开发的电源适配器需满足各种不同设备的指标要求。随着电子信息技术快速迭代更新，电子产品更新换代速度不断加快，这对公司产品的研发和制造速度提出了更高的要求。

通过本项目的实施，公司将引进先进的设备及生产线，打造自动化和智能化工厂，以此来提升电源适配器产品的生产效率和生产质量，进一步提升降本增效的能力。此外，本项目通过对公司主力产品电源适配器进行扩产，加大产销规模，从而进一步提升公司产品竞争力和市占率。而扩大后的生产能力则有助于公司研发项目的落地、推广和量产，将进一步增强公司生产和研发双实力，提升公司的长期竞争力。

3、顺应公司战略发展需要，满足下游客户对产品质量的要求

公司始终秉持“做行业先锋，创世界品牌”的企业精神，围绕“诚信、品质、创新、服务”的战略，为下游客户提供更可靠的电源适配器产品。公司经过多年

在电源适配器行业的深耕经营，产品已获得广大客户的认可，进入众多全球知名电子品牌的供应链，如 LG、富士康、华为、海康威视、大华股份、惠普、霍尼韦尔、谷歌、京东方、和硕等，近年来公司还获得了海康威视、大华股份、霍尼韦尔、LG 等颁发的优秀供应商荣誉。随着电子信息技术的不断创新发展，以及电子产品更新换代速度加快，公司下游客户将持续推出性能更优异、品类更多样的电子产品以满足市场需求，而公司生产的配套电源适配器则要紧跟下游行业发展趋势，及时为客户提供更为安全、稳定、可靠的产品。

多年来，公司已经在产业布局方面形成了“多市场+多应用领域”的双格局，未来公司将继续贯彻这一策略，进一步将公司产品拓展至更多市场，覆盖更多应用领域，以此来不断提升公司电源适配器产品在国内外市场的知名度和市占率。

本项目将扩大公司电源适配器产品的生产规模，以应对公司未来开拓新市场和新应用领域带来的新增产能需求。另外，本项目将极大地提升公司的生产效率和产品质量，以满足未来客户对产品质量更高的要求。

（二）项目实施的可行性

1、项目符合国家相关的产业政策导向

电子信息产业作为我国国民经济的基础性、战略性和先导性支柱产业，已成为我国制造业转型升级的重要支撑。包括电源适配器在内的开关电源作为电子设备必不可少的部件，是确保电子设备稳定运行的关键。近年来，国家及地方政府出台了系列政策大力支持科技创新的发展，为开关电源产业营造了良好的发展环境。

强有力的政策将营造良好的产业发展环境，从人才、技术、财政等多方面支撑本项目开展，具有完备的政策可行性。

2、项目产品具有广阔的下游市场空间

庞大的用户群体和电子产品需求是电源适配器行业发展的基础。本项目产品广泛应用于办公电子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金融 POS 终端、电动工具等众多领域。未来，随着信息科技的进步，电源适配器将应用在更多新兴领域中，如智能家电、智能音响、汽车电子、医疗设备、新能源等。下游市场的稳定发展将为电源适配器市场增长带来长效动力。

因此，本项目凭借着庞大的下游市场，广阔的市场前景，可有效保障新增产

能被顺利消化，具备市场可行性。

3、公司拥有稳定的客户资源及良好的品牌知名度

公司在开关电源领域深耕多年，不断进行技术创新积累，凭借技术创新、质量控制等优势，在电源适配器行业积累了良好口碑，已成为该领域的领先企业之一。目前公司与 LG、富士康、华为、海康威视、大华股份、惠普、希捷、霍尼韦尔、谷歌、TTi、京东方、沃尔玛、和硕等众多知名企业建立了稳定的业务合作关系。近年来，公司已在全球建立了较高的品牌美誉度和知名度，“欧陆通”品牌陆续获得了“深圳知名品牌”、“2020 行业影响力品牌”、“2020 杰出品牌形象奖”等众多荣誉。

良好的产品口碑和品牌知名度，稳定的全球客户资源，将有利于公司未来开拓新市场、新客户以及开发新的产品种类，为本项目新增产能的利用提供良好基础。

4、公司具备强大的研发创新能力和成熟的质量控制体系

公司始终重视新产品和新技术的研究与开发，将产品和技术创新作为企业持续发展的源动力，致力于可靠、高效、智能的电源适配器研发。公司在研发创新、生产工艺等方面已经积累了丰富的核心技术，截至 2020 年 12 月 31 日，公司拥有 96 项专利技术、50 项软件著作权和多项专有技术。目前公司设有深圳市企业技术中心、博士后创新实践基地和广东省高能效智能电源及电源管理工程技术研究中心，并已建立了较为完备的实验室。

电源适配器产品质量关乎电子设备的稳定性和使用者的安全性，公司下游客户大多为全球知名电子产品制造商，其对产品的品质有着更为严格的要求。因此，公司在多年生产经营实践中，始终聚焦于核心产品的研发设计和工艺创新，建立了完善的质量管理体系，对产品从研发、生产及售后服务进行全面的质量跟踪和控制。目前，公司产品已经通过中国 CCC、新加坡 PSB、韩国 KC、美国 UL、美国 FCC、德国 GS、欧盟 CE 等多国和地区的产品安全及电磁兼容认证。

凭借上述强大的研发创新能力和成熟的质量控制体系，公司可确保本项目产品的质量稳定性，符合下游客户的质量要求。

5、项目实施地具有产业竞争优势

我国电子信息产业发展已经日渐成熟，在全国形成了珠三角、长三角、环渤海、中西部四大电子信息产业基地，区域化特征显著，产业集群度高。电源适配器行业需要紧跟各类下游应用产品的发展趋势，贴近电子产品制造行业和销售市场，因此其产业集群度也较高，目前主要集中在珠三角和长三角地区。本项目所在地东莞市为珠三角、粤港澳大湾区的核心城市之一，毗邻广州和深圳，贴近港澳台市场，在研发、制造和销售三个环节均具有较强的竞争优势。电子信息制造业作为东莞市的五大支柱产业之一，2019 年贡献增加值 1,704 亿元，同比增长 21%。2021 年 2 月，东莞政府发布《东莞市战略性新兴产业基地规划建设实施方案》提出打造高质量的万亿级电子信息产业集群等战略目标，为本项目的实施提供有利的政策环境。

本项目将实施地点设在东莞，有助于公司扩大目前的产业布局，利用东莞的产业优势与深圳、赣州形成产业联动，规模效应显著。随着扩产项目的顺利实施，公司将进一步提高在电源适配器领域的市场份额，提升公司长期竞争力。

五、本次项目的主要风险提示

（一）市场经营风险

电源适配器产品应用领域广泛、市场容量大，但同时生产企业也相对较多，市场竞争激烈。此外，随着电子信息行业技术的快速更迭，全球行业竞争格局可能发生变化，与此同时，下游相关行业市场景气度可能存在波动，使得部分客户减少向公司采购，导致订单需求下降。若公司不能准确判断产业发展方向，紧跟行业技术发展趋势，将可能失去现有的行业和市场地位，本项目也将因此面临一定的市场经营风险。

公司将不断提升产品技术，提高产品品质，拓展下游需求，完善客户服务体系，推动公司规模持续扩大，竞争力不断提升，以应对存在的市场经营风险。

（二）核心技术人才流失的风险

电源适配器行业属于技术密集型行业。公司聚集了一批经验丰富的生产技术人员，拥有较多知识产权与核心非专利技术，在产品技术性能公司具有明显的竞争优势。但高新技术及产品的研发很大程度上依赖专业人才，特别是核心技术人员。随着行业竞争的日趋激烈，行业内竞争对手对核心技术人才的争夺也将加剧。

如果公司出现核心技术人员流失，会影响公司的持续技术创新能力，还可能导致技术泄密。

公司将为核心技术人员制定合理的、有市场竞争力的激励制度，稳定技术研发队伍，保持公司技术研发优势。

（三）产品质量风险

本项目生产的产品是各种电源适配器，广泛应用于办公电子、机顶盒、网络通信、安防监控、音响、金融 POS 终端、电动工具等众多领域。电源适配器的安全性、稳定性和可靠性会对配套应用的设备使用产生重大影响。若公司产品出现性能、质量问题，将无法满足客户需求，并存在重大安全隐患，因此本项目存在一定的产品质量风险。

公司将高度关注产品质量问题，始终强调全面质量管理品质管理思维，并利用现代化企业管理模式进行全方位治理，确保高品质的产品质量。

（四）经营管理风险

随着本项目建成运营，公司规模将进一步扩大。经过多年的发展，虽然公司已经按照现代企业制度的要求建立了规范的管理体系，培养了一批经验丰富的中高级管理人员，并通过加强内部资源整合，提高了管理效率，但是随着资产和经营规模的扩大，管理体系和组织结构将趋于复杂化，如果管理人员素质、内控制度的建设不能相应提高，将面临管理模式、管理人才和内控制度不能适应公司经营规模的风险。因此，公司面临规模扩张带来的经营管理风险。

公司将加强对管理人员的培训，不断完善相关规章制度，加大人力资源储备，以适应公司规模不断扩大后对管理能力提出的要求。

六、履行的审议程序

公司于 2021 年 7 月 16 日召开第二届董事会 2021 年第六次会议及第二届监事会 2021 年第五次会议，会议均以全票同意的表决结果审议通过了《关于使用超募资金投资深圳欧陆通电源技改项目的议案》。公司独立董事就该事项发表了明确同意的独立意见。

七、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次变更部分募集资金用途的事项，已经公司第二届董事会 2021 年第六次会议及第二届监事会 2021 年第五次会议审议通过，独立董事已发表了明确同意的独立意见，履行了必要程序，符合《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》、《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》等相关规定的要求。本事项尚需提交股东大会审议通过后方可实施。

保荐机构对公司本次本次变更部分募集资金用途的事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国金证券股份有限公司关于深圳欧陆通电子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（签名）：_____

林海峰

汤 军

国金证券股份有限公司

2021 年 7 月 16 日