

关于深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司
截至 2013 年 12 月 31 日止
前次募集资金使用情况报告及鉴证报告

众华会计师事务所（特殊普通合伙）

2014 年 8 月 5 日

中国，上海

前次募集资金使用情况鉴证报告

众会字(2014)第 4673 号

深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司（以下简称“贵公司”）截至 2013 年 12 月 31 日的《前次募集资金使用情况报告》。

一、对报告使用者和使用目的的限定

本鉴证报告仅供贵公司为申请非公开发行股票之目的使用，不得用作任何其他目的。我们同意将本鉴证报告作为贵公司申请非公开发行股票所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

二、管理层的责任

贵公司管理层的责任是提供真实、合法、完整的相关资料，按照中国证监会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》编制《前次募集资金使用情况报告》，并保证其内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

三、注册会计师的责任

我们的责任是在实施鉴证工作的基础上对《前次募集资金使用情况报告》发表鉴证意见。

我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号-历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了鉴证工作，以对前次募集资金使用情况报告是否不存在重大错报获取合理保证。在鉴证过程中，我们实施了了解、询问、检查、重新计算以及我们认为必要的其他程序。选择的鉴证程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的前次募集资金使用情况报告重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与前次募集资金使用情况编制相关的内部控制，以设计恰当的鉴证程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。我们相信，我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的基础。

四、鉴证结论

我们认为，贵公司管理层编制的《前次募集资金使用情况报告》符合中国证券监督管理委员会发布的《关于前次募集资金使用情况报告的规定》的规定，在所有重大方面如实反映了贵公司截至 2013 年 12 月 31 日止前次募集资金使用情况。

〈此页无正文〉

众华会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师

中国注册会计师

中国，上海

二〇一四年八月五日

深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

前次募集资金使用情况报告

一、前次募集资金情况

根据本公司 2008 年 11 月 22 日召开的 2008 年第三次临时股东大会审议，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]654 号文批准，本公司于 2010 年 6 月 2 日在深圳证券交易所每股 36.50 元的价格向社会公开发行股票，共计发行人民币普通股 27,930,000 股。该次向社会公开发行股票共募集资金人民币 101,944.50 万元，扣除承销商中介费等相关上市费用人民币 5,283.47 万元后，募集资金净额为人民币 96,661.03 万元。上述资金已于 2010 年 6 月 7 日全部到位，到位资金业经深圳市鹏城会计师事务所有限公司于 2010 年 6 月 7 日验证并出具了深鹏所验收字(2010)第 210 号验资报告。根据财政部《关于执行企业会计准则的上市公司和非上市企业做好 2010 年年报工作的通知》（财会[2010]25 号）的精神，公司于 2011 年年末对发行费用进行了重新确认，将本公司 2010 年 6 月首次公开发行股票发生的 952.00 万元广告费、路演费、上市酒会费等费用，调整计入了当期损益，最终确认的发行费用金额为人民币 4,331.47 万元，最终确定的募集资金净额为人民币净额为 97,613.03 万元。

公司按照《上市公司证券发行管理办法》规定在以下银行开设了募集资金的存储专户，截至 2013 年 12 月 31 日止，募集资金的存储情况列示如下：

单位：人民币元

开户单位	募集资金存放银行	银行帐号	初始存放时间	初始存放金额	截止日余额	备注
深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司	兴业银行股份有限公司深圳振华支行	338040100100131946	2010-06-07	981,445,000.00	0.00	已注销
广州兴森快捷电路科技有限公司	宁波银行股份有限公司深圳分行	73010122000411167	2010-07-12	373,710,000.00	0.00	已注销
宜兴硅谷电子科技有限公司	兴业银行股份有限公司宜兴支行	408470100100057050	2011-03-29	100,000,000.00	0.00	已注销

注 1：兴业银行股份有限公司深圳振华支行 338040100100131946 账户初始存放金额为募集资金扣除尚未支付的保荐、承销费用 38,000,000.00 元后的余额，由主承销商、上市保荐人华泰联合证券有限责任公司存入。

注 2：宁波银行股份有限公司深圳分行 73010122000411167 账户初始存放金额为从兴业银行股份有限公司深圳振华支行 338040100100131946 账户转入。

注 3：兴业银行股份有限公司宜兴支行 408470100100057050 账户初始存放金额为从兴业银行股份有限公司深圳振华支行 338040100100131946 账户转入。

二、前次募集资金的实际使用情况

（一）前次募集资金使用情况对照情况

前次募集资金使用情况对照表

单位：人民币万元

募集资金总额：97,613.03						已累计使用募集资金总额：99,858.09				
变更用途的募集资金总额：0.00						各年度使用募集资金总额：				
变更用途的募集资金总额比例：0.00						2010 年：40,174.05				
						2011 年：25,465.35				
						2012 年：30,248.12				
						2013 年：3,970.57				
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用 状态日期（或截止日 项目完工程度）
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺 投资金额	募集后承诺 投资金额	实际投资 金额	募集前承诺 投资金额	募集后承诺 投资金额	实际投资 金额	实际投资金额与 募集后承诺投资 金额的差额	
1	广州兴森快捷电路科技有限公司 一期工程—HDI 板、刚挠板、中 高层样板及小批量板建设项目	广州兴森快捷电路科技有 限公司一期工程—HDI 板、 刚挠板、中高层样板及小批 量板建设项目	37,371.00	37,371.00	37,539.70	37,371.00	37,371.00	37,539.70	168.70	100%
2	宜兴硅谷电子科技有限公司 “中 小批量 HDI 板、刚挠板及高层板 建设项目”	宜兴硅谷电子科技有限公 司 “中小批量 HDI 板、刚 挠板及高层板建设项目”	30,000.00	45,000.00	45,420.07	30,000.00	45,000.00	45,420.07	420.07	100%
合计			67,371.00	82,371.00	82,959.77	67,371.00	82,371.00	82,959.77	588.77	

注：公司募集资金净额 97,613.03 万元，投入建设项目 82,959.77 万元，剩余资金 14,653.26 万元。剩余资金加上累计利息收入 2,249.39 万元，扣除手续费支出 4.33 万元，合计余额 16,898.32 万元，用于偿还银行借款 11,517.26 万元以及永久性补充流动资金 5,381.06 万元。

（二）前次募集资金投资项目变更情况

报告期内，公司募集资金投资项目未发生变更。

（三）前次募集资金投资项目对外转让或置换情况

2010年7月24日，公司召开的第二届董事会第二十三次会议审议并通过了《关于使用募集资金置换预先已投入募投项目的资金以偿还项目专项银行借款的议案》，公司将募集资金17,736.47万元置换预先已投入募投项目的项目专项银行借款。

（四）闲置募集资金情况说明

报告期内，公司募集资金不存在闲置的情况。

（五）超募资金使用情况

1、偿还银行借款情况

2010年8月14日，经公司2010年第三次临时股东大会审议通过《关于公司使用部分超募资金偿还银行借款的议案》，使用超募资金中的11,500万元用于偿还银行借款。

2、向子公司增资情况

2010年10月13日，经公司2010年第四次临时股东大会审议通过《关于使用部分超募资金向宜兴硅谷电子科技有限公司增资实施“中小批量HDI板、刚挠板及高层板建设项目”的议案》，使用超募资金中的30,000万元向子公司宜兴硅谷电子科技有限公司增资。

3、追加增资情况

2012年6月11日，经公司第三届董事会第五次会议审议通过《关于使用超募资金向子公司宜兴硅谷电子科技有限公司追加增资的议案》，使用部分超募资金中的15,000万元向子公司宜兴硅谷电子科技有限公司追加增资。

4、剩余超募资金永久补充流动资金情况

2012年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司拟使用剩余超募资金永久性补充流动资金的议案》，决议使用剩余超募资金本金4,342.75万元及利息补充流动资金，补充流动资金计划已于2012年7月全部完成。

三、前次募集资金投资项目实现效益情况说明

（一）前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

单位：人民币万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	最近三年承诺效益			最近三年实际效益			截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称		2011	2012	2013	2011	2012	2013		
1	广州兴森快捷电路科技有限公司一期工程—HDI 板、刚挠板、中高层样板及小批量板建设项目	76.56%	9,167.90	13,426.00	13,426.00	6,482.62	9,067.02	9,054.82	33,064.51	否
2	宜兴硅谷电子科技有限公司“中小批量 HDI 板、刚挠板及高层板建设项目”	17.18%	-	-	426.82	-	-	-2,482.37	-2,482.37	否
合计			9,167.90	13,426.00	13,852.82	6,482.62	9,067.02	6,572.45	30,582.14	

（二）前次募集资金投资项目实际效益未达到承诺效益的原因分析

1、广州兴森快捷电路科技有限公司一期工程—HDI 板、刚挠板、中高层样板及小批量板建设项目实际效益未达到承诺效益的原因分析

（1）实际产品结构未达到项目设计规划

根据公司招股说明书，广州兴森快捷电路科技有限公司一期工程—HDI 板、刚挠板、中高层样板及小批量板建设项目（以下简称“广州兴森科技一期工程项目”）三条生产线的产品规划情况如下：

生产线	达产后的产品方案
高层样板及 HDI/BBH 板生产线	达产后年产 3.8 万平方米，其中，HDI/BBH 板 1 万平方米，平均层数 8 层，高层样板 2.8 万平方米，平均层数 12 层。
刚挠板生产线	达产后年产刚挠板 8,000 平方米，平均层数 4.7 层。
中低层样板及小批量板生产线	达产后年产 15.5 万平方米，其中，中低层样板 5.5 万平方米，平均层数 5 层，小批量板 10 万平方米，平均层数 6 层。

2013 年，广州兴森科技一期工程项目实际产品结构与设计规划对比如下：

产品名称	设计产品结构	2013 年实际产品结构
样板（含 HDI/BBH）	9.3 万平方米，平均层数 7.43 层	5.77 万平方米，平均层数 6.35
刚挠板	0.8 万平方米，平均层数 4.7 层	0.76 万平方米，平均层数 3.01
小批量	10 万平方米，平均层数 6 层	13.29 万平方米，平均层数 5.96

募投项目产品规划未达到设计规划的原因：

①为宜兴硅谷项目储备了一定数量的小批量订单影响了样板产出

宜兴硅谷电子科技有限公司“中小批量 HDI 板、刚挠板及高层板建设项目(以下简称“宜兴硅谷项目”)设计产能为年产 50 万平米小批量板,投产后 2.5 年达产。该项目于 2013 年 4 月部分投产,计划 2015 年底达产。为了保证该项目能够顺利达产,广州兴森一期工程项目为其储备了一定数量的小批量订单及客户,这在一定程度上挤占了广州兴森科技一期工程项目的样板产能,从而影响了其样板产出。

②下游市场需求变化较快,技术难度加大,影响了实际产量

随着下游电子信息产品设计和制造向高频高速、轻、小、薄便携式、多功能系统集成方向发展,客户需求变化速度较快,对于树脂塞孔等复杂工艺要求的订单大量增多,同时对于孔密度、孔径要求不断提升,技术难度不断增加,影响了生产效率,产量也受到影响,导致项目产品规划未达到设计规划。

③样板生产特点决定其产量提升需要一个较长的设备、人员、管理等方面的磨合过程

样板生产对设备、人员、技术、工艺、管理等方面均有较高的要求,其产量的提升有赖于这几个方面都不断提升和改进,任何一个方面的不足如人员的流动、合格率的波动、管理的效率等,都会对产量造成影响。因此,样板生产线产能的充分释放需要一定的磨合、提升过程。最近 2 年,受人员流动等因素影响,广州兴森科技一期工程项目样板生产线投产进度有所延迟,产能尚未充分释放。

(2) 产品价格低于项目设计规划

根据公司募投项目测算底稿,项目设计的产品价格结构如下表所示:

产品名称	项目规划 (元/平米)	2013 年实际产品均价(不含税) (元/平米)	差异率
样板(含 HDI/BBH)	6,566	6,018	8.35%
刚挠板	13,000	10,780	17.08%
小批量	2,076	1,990	4.14%

①样板、刚挠板主要受产品的平均层数(6.35 层、3.01 层)尚未达到设计层数(7.43 层、4.7 层)因素影响,2013 年募投项目中样板、刚挠板实际产品均价略低于募投项目设计的产品价格。

②为使宜兴硅谷项目能够顺利投产,广州兴森一期工程项目在 2013 年为宜兴硅谷项目储备订单而承接了大量低价小批量订单,拉低了产品平均价格水平。

2、宜兴硅谷电子科技有限公司“中小批量 HDI 板、刚挠板及高层板建设项目”未达到承诺效益的原因分析

(1) 投产进度低于设计规划

根据项目可行性研究报告的设计规划,投产第一年可实现产出 12 万平方米,投产率为 20%,而受到人员培训、管理磨合等因素影响,实际投产进度低于原设计规划,宜兴硅谷项目 2013 年实际产出为 7.73 万平方米,投产率为 13%。

（2）产品价格低于设计规划

根据项目规划，宜兴硅谷项目定位于高端中小批量板产品，产品单价也相对较高，投产第一年产品平均单价预计为 0.23 万元/平方米。而在实际投产过程中，为更好地磨合设备、保证产品质量，公司制定了从中低端小批量板起步、逐步向中高端产品过渡的投产策略。由此，投产第一年即 2013 年，宜兴硅谷项目产品以中低端产品为主，平均单价约为 0.14 万元/平方米，远低于设计规划。

上述原因导致宜兴硅谷项目投产第一年实际收入远低于设计规划，而折旧、人工等成本相对固定，导致未达到计划效益。

四、前次募投项目实际效益与定期报告披露差异情况说明

前次募集资金实际效益与定期报告披露差异对照表

单位：人民币万元

实际投资项目		2011 年		2012 年[注 1]		2013 年[注 2]	
序号	项目名称	实际效益	定期报告披露效益	实际效益	定期报告披露效益	实际效益	定期报告披露效益
1	广州兴森快捷电路科技有限公司一期工程—HDI 板、刚挠板、中高层样板及小批量板建设项目	6,482.62	6,482.62	9,067.02	7,568.26	9,054.82	9,207.07
2	宜兴硅谷电子科技有限公司“中小批量 HDI 板、刚挠板及高层板建设项目”	-	-	-	-	-2,482.37	-2,706.97
合计		6,482.62	6,482.62	9,067.02	7,568.26	6,572.45	6,500.10

[注 1]：广州兴森科技一期工程项目 2012 年度定期报告披露的效益数据与实际效益差异 1,498.76 万元，为募投项目产生的其他业务收入，即在生产过程中加投、报废等原因产生的废品销售收入，原定期报告中未考虑此经济效益。

[注 2]：募投项目 2013 年定期报告披露的效益数据与实际效益存在差异，主要是由于审计调整递延所得税影响所致。

五、前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况说明

公司不存在前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况。

六、前次募集资金情况报告与定期报告的对照

单位：人民币万元

实际投资项目	2010 年年报			2011 年年报			2012 年年报			2013 年年报		
	实际使用	年报披露	差异	实际使用	年报披露	差异	实际使用	年报披露	差异	实际使用	年报披露	差异
广州兴森快捷电路科技有限公司一期工程—HDI 板、刚挠板、中高层样板及小批量板建设项目	28,656.79	28,656.79	-	8,267.14	8,267.14	-	615.77	615.77	-	-	-	-
宜兴硅谷电子科技有限公司“中小批量 HDI 板、刚挠板及高层板建设项目”	-	-	-	17,198.21	17,198.21	-	24,251.29	24,251.29	-	3,970.57	3,970.57	-
归还银行借款及补充流动资金	11,517.26	11,517.26	-	-	-	-	5,381.06	5,381.06	-	-	-	-
合 计	40,174.05	40,174.05	-	25,465.35	25,465.35	-	30,248.12	30,248.12	-	3,970.57	3,970.57	-

七、前次募集资金实际投资进度与计划投资进度对照

（一）广州兴森快捷电路科技有限公司一期工程实际投资进度与计划投资进度对照

广州兴森快捷电路科技有限公司一期工程—HDI 板、刚挠板、中高层样板及小批量板建设项目的实际投资进度与招股说明书中计划投资进度对照如下：

单位：人民币万元

项目		2007 年	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	合计
招股说明书中披露 计划投资进度		7,190.22	16,820.51	12,042.64	26,881.64	1,562.93	1,603.58	-	66,101.52
实际投资 进度	自有资金	7,190.22	16,532.99	12,691.82	9,736.47	-	-	-	46,151.50
	募集资金[注]	-	-	-	10,920.32	8,267.14	615.77	-	19,803.23
	合计	7,190.22	16,532.99	12,691.82	20,656.79	8,267.14	615.77	-	65,954.73
差异		-	-287.52	649.18	-6,224.85	6,704.21	-987.81	-	-146.79

注：表中实际投资进度中募集资金到位后的累计投入金额 19,803.23 万元较实际募集资金投入金额 37,539.70 万元少 17,736.47 万元，为 2010 年募集资金到位后公司以募集资金置换预先投入。

由上表，2010 年实际投资额较计划投资额少 6,224.85 万元，主要是受募集资金到位时间的影响，导致投资进度有所延迟。

（二）宜兴硅谷电子科技有限公司项目实际投资进度与计划投资进度对照

宜兴硅谷电子科技有限公司项目的实际投资进度与可行性研究报告中计划投资进度对照如下：

单位：人民币万元

项目		2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年[注]	合计
可行性研究报告中披露的 计划投资进度		5,700.00	28,870.00	25,076.17	6,124.00	2,000.00	67,770.17
实际投 资进度	自有资金	1,517.57	254.58	1,011.47	10,892.72	3,541.71	17,218.05
	募集资金	-	17,198.21	24,251.29	3,970.57	-	45,420.07
	合计	1,517.57	17,452.79	25,262.76	14,863.29	3,541.71	62,638.12
差异		4,182.43	11,417.21	-186.59	-8,739.29	-1,541.71	5,132.05

注：2014 年实际投资进度数据为截止 2014 年 6 月 30 日数据。

在本项目实施过程中，受施工期间的天气、人工等因素影响，项目的基建工程施工进度有所延迟，导致实际投资进度有所延缓。

深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司董事会

2014 年 8 月 5 日