

东兴证券股份有限公司

关于上海先惠自动化技术股份有限公司

使用部分超募资金投资建设长沙高端智能制造装备研发及制造 项目的核查意见

东兴证券股份有限公司（以下简称“东兴证券”或“保荐机构”）作为上海先惠自动化技术股份有限公司（以下简称“先惠技术”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构履行持续督导职责，根据《上海证券交易所科创板股票上市规则（2019年4月修订）》、《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（证监会公告[2012]44号）》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》、《科创板上市公司持续监管办法（试行）》、《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》等法律、行政法规、部门规章及业务规则，对先惠技术拟使用部分超募资金投资建设长沙高端智能制造装备研发及制造项目的事项进行了认真、审慎的核查，核查情况及核查意见如下：

一、募集资金基本情况

根据中国证券监督管理委员会于2020年7月6日出具的《关于同意上海先惠自动化技术股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2020]1363号），公司获准向社会公开发行人民币普通股1,891万股，每股发行价格为人民币38.77元，公司共募集资金总额为人民币73,314.07万元，扣除总发行费用人民币9,054.29万元（不含税）后，募集资金净额为人民币64,259.78万元，上述募集资金已全部到位，经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具了《验资报告》（上会师报字[2020]第6479号）。

为规范公司募集资金管理，保护投资者权益，公司已对募集资金实行专户存储管理。上述募集资金到账后，公司依照规定对募集资金采取了专户存储管理，扣除保荐及承销费用后的募集资金已存入募集资金专户，并与保荐机构、募集资金专户监管银行签订了募集资金三方监管协议。

二、募集资金使用情况

公司首次向社会公开发行股票实际募集资金净额为人民币 64,259.78 万元，其中超额募集资金金额为人民币 24,319.78 万元。根据《上海先惠自动化技术股份有限公司科创板首次公开发行股票招股说明书》披露，公司首次公开发行股票所募集的资金将投资于以下项目：

序号	项目名称	子项目	投资总额 (万元)	募集资金投入 (万元)
1	高端智能制造装备研发及制造项目	高端智能制造装备制造	30,000.00	28,940.00
		研发中心	5,000.00	5,000.00
2	补充流动资金	-	6,000.00	6,000.00
合计			41,000.00	39,940.00

公司于 2020 年 8 月 26 日召开了第二届董事会第十一次会议和第二届监事会第六次会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，在保证不影响公司募集资金投资计划正常进行的前提下，同意公司使用最高不超过人民币 6 亿元的暂时闲置募集资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好、具有合法经营资格的金融机构销售的有保本约定的投资产品（包括但不限于结构性存款、定期存款、大额存单等），使用期限不超过 12 个月。具体内容详见公司于 2020 年 8 月 28 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的公告》（公告编号：2020-001）。

公司于 2020 年 8 月 26 日召开了第二届董事会第十一次会议和第二届监事会第六次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目和预先支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司以募集资金 1,198.77 万元置换预先已投入募投项目的自筹资金，以募集资金 529.82 万元置换已支付的发行费用的自筹资金。具体内容详见公司于 2020 年 8 月 28 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于使用募集资金置换预先投入募投项目和预先支付发行费用的自筹资金的公告》（公告编号：2020-004）。

公司于 2020 年 12 月 30 日召开了第二届董事会第十六次会议和第二届监事会第十一次会议，审议通过了《关于使用部分超额募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用超募资金 7,200 万元用于永久补充流动资金，占超募资金总额的比例为 29.61%。具体内容详见公司于 2020 年 12 月 31 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于使用部分超额募集资金永久补充流动资

金的公告》（公告编号：2020-035）。

三、本次超募资金使用计划的具体情况

（一）使用计划概况

先惠智能装备（长沙）有限公司（以下简称“长沙先惠”）为公司全资子公司，目前生产经营场所为租赁用地，随着业务规模的不断扩大及新产品、新技术的不断投入，现有场地已不能满足需要。

为了提高募集资金的使用效率，根据生产经营的实际情况，公司拟通过长沙先惠投资约 34,992.27 万元建设长沙高端智能制造装备研发及制造项目，其中使用剩余超募资金 17,390.57 万元（含截至 2020 年 12 月 31 日的利息收入扣除银行手续费的净额和理财产品投资收益），不足部分由公司自筹资金补足。

（二）项目基本情况

- 1、项目名称：长沙高端智能制造装备研发及制造项目
- 2、项目实施主体：先惠智能装备（长沙）有限公司
- 3、项目建设地点：湖南省长沙市雨花经济开发区环保工业园
- 4、项目建设内容和投资规模

项目围绕新能源汽车、传统制造等行业智能化、数字化、绿色化升级改造需求，在长沙雨花经开区建设智能工厂、绿色工厂系统集成解决方案研发中心。在智能硬件、控制系统、工艺设计、系统集成、工厂规划等方面运用大数据、云计算等新一代信息技术，为新兴产业、传统行业实施智能制造提供总集成总承包的技术服务。

项目建设内容包括研发及生产用房、装配线生产用房、智能设备生产用房、变配电房、门卫室等主体建设工程，以及道路、绿化、水电等配套性工程。

项目总投资约 34,992.27 万元，具体投资估算如下：

序号	项目	投资规模（万元）
1	工程费用	19227.40
1.1	建筑安装工程费	10209.60
1.2	设备及工器具购置	9017.80
2	工程建设其他费用	6663.48
2.1	建设用地费	4877.00
2.2	其他费用	1786.48

3	预备费	2101.39
4	铺底流动资金	7000.00
合计		34,992.27

5、项目资金来源

拟使用超募资金 17,390.57 万元(含截至 2020 年 12 月 31 日的利息收入扣除银行手续费的净额和理财产品投资收益), 不足部分由公司自筹资金补足。

6、项目建设周期: 24 个月

(三) 项目投资的必要性和可行性分析

1、项目的建设是传统行业改造升级的需要

随着工业化与信息化的深入融合发展, 汽车动力总成装配线越来越多的引入智能化设备, 通过工业互联实现智能设备的自动化生产、装配, 在智能硬件、控制系统、工艺设计、系统集成、工厂规划等方面运用大数据、云计算等新一代信息技术, 逐步实现制造的全面升级。新项目的建设能够使得公司紧跟行业发展的趋势, 适应行业发展的最新需要。

2、项目的建设是企业自身长远发展需要

长沙先惠自成立以来一直致力于为客户提供智能化生产综合解决方案, 随着自身不断的发展壮大, 现有研发、生产场地已不能完全满足发展需要。长沙先惠目前场地为租赁用地, 厂房均为标准厂房, 急需要扩大建设范围, 建立成熟的、个性化的智能制造车间, 为企业发展壮大提供基本保障。项目建成后预计达产年将实现销售收入 80,000 万元。

3、项目的建设符合工业的布局规律, 是实现资源配置的有效途径

建立标准化厂房工业园, 集中安排工业项目, 符合工业布局规律和工业企业在城镇聚集的规律, 同时也符合当前产业发展和转移的趋势。本项目建设走的是集中开发的规模经营之路, 从供水、供电、供热、供气、提供社会大生产的服务, 到科技开发的协调、职工培训的组织、企业污染的综合治理与环境美化、企业与企业之间开展协作联合等, 都可以在园区内得到较好的解决, 充分实现资源共享, 走集约化经营之路, 方便了企业运作, 降低了运营成本。

(四) 投资项目与现有主营业务的关联度分析

本投资项目的内容与公司主营业务一致。本项目是在公司现有生产经营状况的基础上, 结合国家产业政策和行业发展特点, 以最新技术为依托实施的投资计

划。项目投产后，将增大公司整体规模，有利于进一步发挥公司技术、产品、客户、品牌和管理资源优势，实现公司业务的整合及协同效应，切实增强公司抵抗市场变化风险的能力、市场竞争能力和可持续发展能力，将对公司未来经营业绩产生积极影响。本项目的实施不会改变公司现有的生产经营和商业模式。

（五）项目建设对公司的影响

本项目围绕公司主营业务展开，将进一步提升公司综合竞争力，提高公司的市场占有率，符合公司发展战略，满足公司未来业务发展和市场拓展的需要，对促进公司长期稳定发展具有重要意义。

（六）主要风险分析

1、技术风险

为满足不断变化的市场需求，各竞争对手都在争相开发新产品，如果公司技术开发创新不及时或者已开发技术成果不能得到有效保护，则公司可能面临产品技术更新换代和技术优势降低的风险。

2、管理风险

本项目实施后，公司总体经营规模将进一步扩大。公司规模、员工数量的扩张都将使得公司组织结构、管理体系日趋复杂，对公司现有的战略规划、制度建设、营运管理、内部控制、研究开发、市场开拓等诸多方面均带来较大的挑战。如果不能提高管理水平，则可能出现产品质量下降、人才流失、营销拓展不利等风险，影响公司业务的进一步发展壮大，导致公司业务规模扩大而引致的管理风险。

3、项目进程及效益不达预期的风险

本项目在建设过程中，可能受宏观政策变化、市场变化和技术进步变化等方面因素的影响，造成项目实施进度及效益不达预期的风险。项目未能如期实现效益，或投产后市场情况发生不可预见的变化或公司不能有效开拓新市场，项目新增折旧及摊销也将导致公司净资产收益率出现下降。

项目实施过程中尚需办理土地招拍挂手续以及项目备案、环评、规划、施工许可等手续，如因国家或地方有关政策调整、项目审批等实施条件发生变化，该项目的实施可能存在顺延、变更、中止甚至终止的风险。

（七）保证超募资金安全的措施

公司将严格遵守《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》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等有关法律法规和公司募集资金管理制度的规定，根据项目开展进度的实际需求运用超募资金，保证超募资金的使用安全。长沙先惠将开立募集资金存放专用账户，专项存储本次公司投入的超募资金，并与公司、保荐机构和存放募集资金的招商银行股份有限公司上海分行签署募集资金专户存储四方监管协议。

四、履行的审议程序

公司于2021年1月22日召开了第二届董事会第十七次会议和第二届监事会第十二次会议，审议通过了《关于使用部分超募资金投资建设长沙高端智能制造装备研发及制造项目的议案》。公司独立董事已就该事项发表了同意的独立意见。上述议案尚需提交股东大会审议。

五、保荐机构核查意见

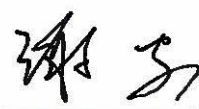
经核查，保荐机构认为：公司本次使用部分超募资金投资建设长沙高端智能制造装备研发及制造项目的事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事已发表了明确同意的独立意见，履行了必要的程序，尚需提交公司股东大会审议。本次事项符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》、《上海证券交易所科创板上市公司自律监管规则适用指引第1号——规范运作》等法律、法规、规范性文件的要求。公司本次使用部分超募资金投资建设长沙高端智能制造装备研发及制造项目，有利于增强公司主营业务的盈利能力，提高募集资金的使用效率，符合公司和全体股东的利益。

综上，保荐机构对公司本次使用部分超募资金投资建设长沙高端智能制造装备研发及制造项目的事项无异议。

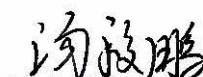
（以下无正文）

（本页无正文，为《东兴证券股份有限公司关于上海先惠自动化技术股份有限公司使用部分超募资金投资建设长沙高端智能制造装备研发及制造项目的核查意见》之签章页）

保荐代表人：



谢 安



汤毅鹏

