

**国金证券股份有限公司**  
**关于通达创智（厦门）股份有限公司**  
**使用部分募投项目节余资金投入**  
**马来西亚制造基地扩建项目的核查意见**

国金证券股份有限公司（以下简称“国金证券”或“保荐机构”）作为通达创智（厦门）股份有限公司（以下简称“通达创智”或“公司”）首次公开发行股票并上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》《上市公司募集资金监管规则》（证监会公告〔2025〕10号）等有关法律法规的要求，对通达创智使用部分募投项目节余资金投入马来西亚制造基地扩建项目的事项进行了核查，核查意见如下：

**（一）募集资金基本情况**

经中国证券监督管理委员会《关于核准通达创智（厦门）股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可〔2023〕7号）核准，并经深圳证券交易所同意，公司向社会公众公开发行人民币普通股（A股）股票 2,800 万股，每股发行价格为 25.13 元，募集资金总额为人民币 70,364.00 万元，扣除各类发行费用之后实际募集资金净额为人民币 62,400.85 万元。大华会计师事务所（特殊普通合伙）已于 2023 年 3 月 7 日对公司首次公开发行股票的募集资金到位情况进行了审验，并出具了大华验字[2023]000109 号《验资报告》。公司对募集资金采取了专户存储管理。

**（二）募集资金投入与使用情况**

截至 2025 年 6 月 30 日，公司募集资金投资项目情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	募集资金承诺投资总额	截止 2025 年 6 月 30 日累计投入募集资金	项目实施状态
1	通达 6# 厂房（智能制造生产基地建设项目）	20,801.34	5,948.77	已终止

序号	项目名称	募集资金承诺投资总额	截止 2025 年 6 月 30 日 累计投入募集资金	项目实施状态
2	通达创智石狮智能制造基地建设项目	26,400.00	22,766.90	进行中
3	研发中心和自动化中心建设项目	6,699.51	4,292.74	进行中
4	补充流动资金	8,500.00	8,500.00	已结项
	<b>合计</b>	<b>62,400.85</b>	<b>41,508.41</b>	

截至 2025 年 6 月 30 日，公司募集资金累计使用及节余情况如下：

项目	累计金额（万元） <sup>注1</sup>
募集资金净额	62,400.85
减：募集资金专户累计支付募投项目的金额	41,508.41
减：其他支出	0.19
减：专户注销余额转出（ <sup>注2</sup> ）	6.95
加：募集资金利息收入及现金管理收益	1,416.54
<b>截至 2025 年 6 月 30 日募集资金余额</b>	<b>22,301.84</b>
其中：使用闲置募集资金购买结构性存款和以通知存款形式存放的余额	18,600.00

注 1：总数合计与各分项数值之和存在尾数不符的，系四舍五入原因造成。

注 2：鉴于公司用于补充流动资金的募集资金专户（中国建设银行股份有限公司厦门新阳支行 35150198260100001332）已使用完毕，为规范募集资金账户管理，公司办理了该募集资金专项账户的销户手续。具体内容详见《通达创智（厦门）股份有限公司关于部分募集资金专户完成销户的公告》（公告编号：2024-046）。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司募集资金专户对募投项目累计投入 41,508.41 万元，其中包括置换公司于募集资金到位之前利用自有资金预先投入的 20,010.37 万元。截至 2025 年 6 月 30 日，募集资金余额为人民币 22,301.84 万元（包含使用闲置募集资金购买结构性存款和以通知存款形式存放的余额 18,600.00 万元）。

## 二、改变募集资金投资项目的原因为

### （一）新项目有利于提高募集资金使用效率

公司原募投项目“通达 6#厂房（智能制造生产基地建设项目）”因宏观经济和贸易环境的变化、公司生产管理能力的提升以及应客户要求而进行的产能布局战略调整等多因素考量而被终止。该项目原计划投资总额为 30,794.03 万元，其中拟投入募集资金 20,801.34 万元，截至 2024 年 12 月 31 日，累计投入募集资金

5,948.77万元，该项目终止后节余资金14,852.57万元（不含利息收入和现金管理收益）。公司为提高资金利用效率，减轻银行贷款等融资方式对公司财务状况的影响，降低公司项目投资的财务成本，拟使用募投项目节余资金投入马来西亚制造基地扩建项目。

## （二）公司把握市场需求，适时调整发展计划

应公司欧美线客户的需求，并结合公司国际化发展战略布局的初步规划，公司于2022年6月在马来西亚设立了公司二级全资子公司创智马来西亚，并于2022年8月完成境外投资项目备案，计划在马来西亚建设生产基地。在境外投资布局过程中，顺应客户的诉求变化以及公司进一步拓展美线新客户的规划，公司相应调整投资计划，逐步增加境外投资。公司计划马来西亚生产基地分为两期建设，其中一期生产基地已建设完成，已正式投产出货，运营情况良好。随着下游客户及市场的需求持续提高，马来西亚一期生产基地产能不足，为满足下游需求，现公司计划使用募集资金建设二期生产基地。项目建设完成后，可进一步加强公司的生产能力，丰富公司产品结构，增强企业的核心竞争力。

## 三、新募投项目情况说明

### （一）项目基本情况和投资计划

- 1、项目名称：马来西亚制造基地扩建项目
- 2、项目实施主体：创智马来西亚，为通达创智的二级全资子公司
- 3、项目实施地点：Lot 3239, Kawasan Perusahaan Bakar Arang, 08000 Sungai Petani, Kedah, Malaysia
- 4、项目建设周期：3年
- 5、项目实施内容：本项目拟在马来西亚租赁场地建设生产基地，并通过购置注塑机、机械手、色母机等先进生产设备，从而提高公司马来西亚制造基地产能。项目实施后，预计公司达产年将新增680.00万件室内家居用品产能。本项目的实施有利于公司加强产品供应能力与市场竞争力，满足下游市场日益增长的需求。

6、项目投资金额及资金来源：本项目总投资金额为 6,000.00 万元，公司拟使用募集资金 6,000.00 万元兑换成等值外币，通过一级全资子公司向二级全资子公司创智马来西亚增资以实施本项目。

7、项目资金分期投资使用计划：

单位：万元

序号	工程或费用名称	投资估算				占总投资比例	拟使用募集资金
		T+12	T+24	T+36	投资额		
1	场地投入	189.30	1,368.55	683.46	2,241.31	37.36%	<b>6,000.00</b>
2	设备购置及安装	614.40	1,460.30	634.40	2,709.10	45.15%	
3	基本预备费	80.37	282.89	131.79	495.04	8.25%	
4	铺底流动资金	90.03	316.89	147.63	554.54	9.24%	
	<b>项目总投资</b>	<b>974.10</b>	<b>3,428.63</b>	<b>1,597.27</b>	<b>6,000.00</b>	<b>100%</b>	

注 1：T 代表项目初始投入时点

注 2：总数合计与各分项数值之和存在尾数不符的，系四舍五入原因造成。

8、项目审批情况：本项目系“通达创智（厦门）股份有限公司通过新设新加坡公司在马来西亚新建家居塑料制品厂项目”的延续，前期已通过厦门市发改委境外投资项目备案（备案文号：厦发改备案（2022）36 号）、厦门市商务局企业境外投资备案（备案文号：厦境外投资[2022]N00073 号）。为便于后续项目管理，目前在发改委的项目备案名称正在更新，不影响项目实质内容与备案文号。

## （二）项目可行性分析

### 1、项目的背景情况

#### （1）行业发展趋势

消费品制造产业在全球经济中占据重要地位，伴随社会精细化分工的高度发展，产业专业化程度不断提高，其生产制造环节已从品牌商中脱离，独立发展成为消费品产业中的基石产业。其中，国际知名品牌商为与生产制造产业有效衔接，要求相关企业可同步组织和协同优化产品开发、精密模具设计开发、工艺布局、智能制造、品质和成本控制、交付、社会责任等各环节。同时，经多年发展，消费品生产制造产业正向更高附加值的模式转型升级，围绕品牌商的核心诉求，提供产品设计服务，构建新的业务格局。

#### ① 工艺和制程整合是实现一站式供应能力的重要途径

家居生活等领域消费品品类丰富，其结构设计和材料应用具有复杂性、多样性和特殊性，且相关产品性能需达到耐磨级、耐腐蚀级、防水级、食品级等，因此，需将复杂的工艺及制程工序进行叠加整合才可进行完整的家居生活等领域消费品的生产制造。因此在下游客户一站式采购需求愈发强烈的背景下，行业企业只有通过不断叠加自身工艺技术，提高工艺复杂程度，延伸和拓展制程工序，形成一体化工艺方案，成为关键零部件集成和成品供应商，助力客户缩短供应链，进而不断加强与下游客户的合作粘性，扩大了产业规模效益。

### **② 推进智能制造是产业转型升级发展的必然要求**

在全球经济一体化发展和世界制造业向中国转移的过程中，中国早已成为全球制造基地、“世界工厂”。伴随着智能制造已成为国家推进制造强国的主攻方向，拉动了我国消费品制造业从人员密集型的传统制造向智能制造方向升级。行业凭借不断积累的经验技术，逐渐采用将自动化、信息化技术与生产相结合的生产方式，通过增加机器人、自动化工具以及信息系统等全方位应用，使工厂在柔性、敏捷、智能的制造环境中运行，提高生产灵活性，缩短生产周期，提高生产效率，并且能够快速响应不同客户的定制化需求，同时提升企业管理水平，加强企业核心竞争力。

### **③ 积极与客户开展协同开发深层次合作，实现价值链优化**

近年来，居民日益增长的消费需求推动了消费品更新换代加速，进一步缩短了消费品的使用周期，对终端消费品的研发创新提出更高要求。尤其是在JDM/ODM模式下的消费品制造企业需以客户产业链融合为基础，充分整合和利用已有的技术、信息等资源，在产品的设计、开发、工艺等技术方面与客户进行紧密合作，形成互相依赖、紧密合作、共同发展的技术合作关系。

## **(2) 竞争格局和市场化程度**

全球消费品产业经过多年发展，市场化程度较高，参与者众多。从全球范围看，我国凭借价格水平、服务质量等方面的优势，已成为全球消费品生产大国。从我国来看，消费品制造企业总体上较为分散，所专注的产品和应用领域，以及经营模式具有较大差异化，尚未有企业产品可全部覆盖，且仍存在众多中小企业。当前，优质企业已通过加大技术研发、智能制造等方面的投入，不断增强自身供

给能力和水平，从而适应终端消费者对标准、品质、性能、外观等方面更为严格和多样化的需求，研发实力弱、产品质量差的低端产能和中小企业将逐渐被市场淘汰，市场将向优质企业进一步集中。

### **(3) 项目市场前景**

从广义上讲，家居生活用品包括家具配置、家居收纳、家用装饰用品等一系列和日常居室生活有关的物品。伴随经济的快速发展，以及居民生活水平和消费能力的明显提高，家居生活用品种类愈发丰富，品质要求日益提升，促使市场规模进一步扩大。Euromonitor 数据显示，随着未来全球经济复苏、居民收入水平的提高以及消费频次的提升，全球家居用品的消费需求预计将保持稳健增长，2025 年将达到 8,519.84 亿美元。在欧美等发达国家和地区，城市化程度高，居民消费能力强，消费者对家居用品有着稳定和巨大需求。根据 Euromonitor 数据，欧洲和美国是全球主要家居用品市场，预计 2025 年市场规模将分别达到 2,552.44 亿美元、2,100.68 亿美元。全球知名家居生活用品品牌企业更为专注于品牌与渠道建设，主动选择将制造环节转移至发展中国家，因此，在产业转移与技术引进等因素的共同驱动下，我国家居生活用品制造业得以快速发展。

## **2. 项目实施面临的风险及应对措施**

### **(1) 募投项目实施后项目效益未达到预期风险**

公司对募集资金投资项目的可行性分析，是综合考量当前市场环境、既有技术基础以及对未来市场趋势的预判等多方面因素后审慎制定的。该项目的推进实施与国家产业政策导向、市场供需动态、行业竞争态势以及技术革新步伐等紧密相连，任一因素的变动都可能对项目的经济效益产生显著影响。若市场环境遭遇重大不利的突变，本项目存在无法达成预期收益的风险。同时，鉴于项目需历经一定的投入周期，可能会对公司的现金流状况及整体财务状况造成一定压力，进而提高财务风险。

对此，公司将在项目实施全程，强化资金使用的监督与管理机制，科学筹划资金调配，精准做好内部资金的统筹安排，全力保障项目依计划顺利推进实施与稳定运营。

### **(2) 市场竞争加剧风险**

本项目主要产品为家居生活等消费品。随着终端消费者生活水平的提高和健康生活的理念逐步深入人心，行业发展和消费升级市场空间进一步扩大，近年来行业新产品、新工艺和新技术不断涌现，吸引了新的企业进入，行业竞争也随之加剧。因此，如果本项目无法为客户持续提供高品质、低综合成本、稳定可靠的产品生产综合方案，将可能面临竞争力下降，市场竞争加剧的风险。

为此，公司将不断增强产品研发，贯彻创新驱动的发展理念，并深挖研发部门技术优势，不断对产品进行技术更新迭代，提高产品的竞争力，强化公司的产品与技术领先优势。

### **（三）项目经济效益分析**

本项目完全达产后预计形成年产 680 万件室内家居用品的生产能力，预计项目税后内部投资收益率为 17.02%，税后静态投资回收期为 7.04 年（含建设期 3 年），综合评价项目盈利能力较好。该经济效益分析为公司结合目前市场现状和未来发展预期而作出的测算，不构成对公司未来业绩的承诺。

## **四、本次使用节余资金投资于新增募投项目对公司的影响**

本次使用部分募投项目节余资金投入马来西亚制造基地扩建项目是公司根据市场变化和实际经营发展需要做出的审慎决定，符合公司发展规划，能够提升募集资金使用效率，不会对公司当前和未来生产经营产生重大不利影响，不存在损害股东利益的情形，符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金使用的相关规定。

## **五、本次变更募投项目后的募集资金的使用和管理**

相关审批程序履行完成后，公司将根据项目的实施进度，逐步投入募集资金，并对项目实施单独建账核算，以提高募集资金的使用效率。公司将严格按照《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等相关规定实施监督，并根据相关事项进展情况及时履行信息披露义务。

本次项目投资金额、项目建设内容、实施周期及预计经济效益等数值均为预估数，并不代表对投资者的承诺，以实际投资和建设情况为准。敬请广大投资者谨慎投资，注意投资风险。

## **六、履行审议程序及相关专项意见**

### **（一）董事会战略委员会审议情况**

2025年7月11日，公司第二届董事会战略委员会第六次会议审议通过了《关于使用部分募投项目节余资金投入马来西亚制造基地扩建项目的议案》。

### **（二）董事会审议情况**

2025年7月17日，公司第二届董事会第十八次会议审议通过了《关于使用部分募投项目节余资金投入马来西亚制造基地扩建项目的议案》。

公司董事会认为：公司本次使用部分募投项目节余资金投入马来西亚制造基地扩建项目是综合考虑新项目的市场前景、必要性、可行性等因素后作出的决定，将有利于完善公司业务布局，对公司营收、利润的增长和经营质量的提升具有积极影响，符合公司总体战略规划，有利于公司长远高质量发展。本次投资不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。同意公司使用部分募投项目节余资金投入马来西亚制造基地扩建项目。

### **（三）监事会审议情况**

2025年7月17日，公司第二届监事会第十七次会议审议通过了《关于使用部分募投项目节余资金投入马来西亚制造基地扩建项目的议案》。

公司监事会认为：公司本次使用部分募投项目节余资金投入马来西亚制造基地扩建项目，有利于提高募集资金的使用效率，不存在损害股东利益的情形，符合《上市公司募集资金监管规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等相关法律、法规、监管规则及《公司募集资金管理制度》的规定。同意公司使用部分募投项目节余资金投入马来西亚制造基地扩建项目。

### **（四）保荐机构核查意见**

经核查，保荐机构认为：公司本次使用部分募投项目节余资金投入马来西亚制造基地扩建项目的事项已获公司董事会、监事会审议通过，尚需经公司股东大会审议通过后方可实施，符合相关的法律法规并履行了必要的审批程序，符合《深

圳证券交易所股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等相关规定的要求，不存在损害股东利益尤其是中小股东利益的情形，有利于公司的长远发展。综上，保荐机构对本次使用部分募投项目节余资金投入马来西亚制造基地扩建项目的事项无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《国金证券股份有限公司关于通达创智（厦门）股份有限公司使用部分募投项目节余资金投入马来西亚制造基地扩建项目的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

---

林海峰

---

阮任群

国金证券股份有限公司

2025年7月17日