

国金证券股份有限公司
关于通达创智（厦门）股份有限公司
对通达创智石狮智能制造基地建设项目实施内容、实施地
点、投资总额进行调整并延期的核查意见

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》《上市公司募集资金监管规则》等有关法律法规的要求，对通达创智石狮智能制造基地建设项目投资总规模、实施内容、实施地点和达到预定可使用状态日期等事项展开核查，并出具核查意见如下：

一、募集资金投资项目概述

（一）募集资金基本情况

1、实际募集资金金额、资金到位时间

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。

2、募集资金管理情况

根据法律、法规、监管规则及公司《募集资金管理制度》的规定，公司严格规范募集资金的管理和使用，并结合经营需要，在中国工商银行股份有限公司厦门海沧支行（以下简称“工行海沧支行”）开设募集资金专项账户（账号：4100026019200304467），在中国建设银行股份有限公司厦门新阳支行（以下简称“建行新阳支行”）开设募集资金专项账户（账号：35150198260100001331、

35150198260100001332)，并于 2023 年 3 月 20 日会同国金证券分别与工行海沧支行、建行新阳支行签署了《募集资金三方监管协议》；公司一级全资子公司创智石狮在兴业银行股份有限公司厦门江头支行（以下简称“兴业江头支行”）开设募集资金专项账户（账号：129210100100464622、129210100100464867），并于 2023 年 3 月 20 日，会同国金证券与兴业江头支行签署了《募集资金三方监管协议》。

3、募集资金使用情况

截至 2025 年 6 月末募集资金使用情况								
序号	募集资金投资项目	项目状况	变更前项目投资总额 (万元)	变更后项目投资总额 (万元)	拟投入募集资金 (万元)	累计已投入募集资金 (万元)	尚未投入募集资金 余额 (万元)	累计投入占比
1	通达 6#厂房 (智能制造生产基地建设项目)	已终止	30,794.03	30,794.03	20,801.34	5,948.77	14,852.57	28.60%
2	通达创智石狮智能制造基地建设项目	部分变更	28,584.66	28,601.29	26,400.00	22,766.90	3,633.10	86.24%
3	研发中心和自动化中心建设项目	项目延期	6,699.51	6,699.51	6,699.51	4,292.74	2,406.77	64.08%
4	补充流动资金	已结项	8,500.00	8,500.00	8,500.00	8,500.00	0.00	100.00%
合计			74,578.21	74,594.83	62,400.85	41,508.41	20,892.44	66.52%

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。
- 2、尚未投入募集资金余额不包含利息收入、手续费支出等。

2024 年 1 月 4 日公司 2024 年第一次临时股东大会审议通过了关于《终止部分募投项目》的议案，决定终止通达 6#厂房（智能制造生产基地建设项目）。通达 6#厂房（智能制造生产基地建设项目）终止后，尚未投入募集资金余额除了继续支付已施工工程未支付的合同质保金等合同尾款之外，剩余尚未投入的募集资金继续存放于相应的募集资金专户中，并在授权范围内进行现金管理。截至 2025 年 6 月 30 日，通达 6#厂房（智能制造生产基地建设项目）终止后剩余尚未投入的募集资金（含募集资金本金、利息收入及现金管理收益等）合计 15,661.46 万元，具体以实施变更时的金额为准。

（二）本次变更募投项目的基本情况

截至 2025 年 6 月 30 日，本项目基本情况如下：

单位：万元

项目名称	项目状况	变更前项目投资总额（万元）	2023 年 4 月 6 日变更后项目投资总额（万元）	募集资金承诺投资总额	累计投入募集资金金额	尚未投入募集资金余额	累计投入占比	原达到预定可使用状态日期
通达创智石狮智能制造基地建设项目	部分变更	28,584.66	28,601.29	26,400.00	22,766.90	3,633.10	86.24%	2025 年 10 月

注：2023 年 4 月 6 日，公司召开 2023 年第一次临时股东大会审议通过关于《公司部分募投项目变更》的议案，对在项目名称、实施主体、实施地点和募集资金拟投入规模不发生变更的情况下，对“通达创智石狮智能制造基地建设项目”的项目投资总规模、实施内容和达到预定可使用状态日期等进行调整。

本次拟在项目名称、实施主体等不发生变更的情况下，对“通达创智石狮智能制造基地建设项目”的项目投资总额、实施内容、实施地点和达到预定可使用状态日期等进行调整，增加投资至 40,816.19 万元，其中含拟投入募集资金总额约 36,000.00 万元。本次拟增加投资金额 12,214.90 万元，其中含拟增加投入的募集资金金额为 9,600.00 万元。

公司终止通达 6#厂房（智能制造生产基地建设项目）后，截至 2025 年 6 月 30 日，剩余尚未投入的募集资金及利息收入合计 15,661.46 万元。经科学、审慎地研究、论证，拟使用其中 9,600.00 万元募集资金对“通达创智石狮智能制造基地建设项目”增加投入。

本次变更不构成关联交易，调整后的募投项目尚需向有关部门更新备案程序。

二、调整募集资金投资项目的原因为

（一）本项目原实施地点的智能制造基地已基本建成运营，目前生产场地空间有限，不能满足未来家居生活用品市场的持续增长需求，公司适时调整发展规划，对本项目进行扩建

公司首次公开发行股票募集资金投资项目“通达创智石狮智能制造基地建设项目”全面深化公司家居生活用品业务，通过在石狮市新建智能制造中心，配置

高水平的生产软硬件设备及生产线，凭借先进的规模化生产能力以满足下游客户的多元化需求，从而提升公司产品的市场占有率。

本项目原实施地点石狮市蚶江镇 2021S-02 号地块的智能制造基地（以下简称“原项目”）已于项目建设第 1 年第三季度开始陆续投产，并按照既定投资计划与工程进度有序推进，目前原项目已完成新建约 43505 平方米厂房及其配套生产设施设备，实现注塑家居用品产能约 7000 万套，实现五金家居用品产能约 230 万件，处于正式生产运营阶段，生产状况稳定正常，主要生产线运行顺畅。

当前，国内外消费品市场实际需求较募投项目计划制定之时发生变化，预计未来家居生活品类业务持续增长，原项目产能规划已不能满足未来业务发展需求。公司在谨慎研究论证，以及与核心客户进行积极沟通的基础上，对当前消费品行业发展趋势、客户深层次需求等进行了全面清晰的了解、分析和判断后，拟对通达创智石狮智能制造基地进行扩建，进一步增加产能。公司一级全资子公司创智石狮已取得石狮市蚶江镇 2023S-16 号地块的国有建设用地使用权（用途：工业用地），毗邻本项目原实施地点石狮市蚶江镇 2021S-02 号地块。本次拟对通达创智石狮智能制造基地建设项目进行扩建，增加实施地点，于石狮市蚶江镇 2023S-16 号地块扩建智能制造基地（以下简称“扩建项目”），并进一步增加投入，扩大产能。

（二）影响募集资金使用计划正常推进的情形：原项目已基本建成运营，但其中少量硬件设备购建根据实际情况适当调整或推迟；根据扩建项目的建设计划，调整后，本项目整体建设进度需要延期

（1）原项目已基本建成运营，其中少量硬件设备购建根据实际情况适当调整或推迟：基于业务实际需求及资源优化配置，原项目少量设施设备调整或迟延：
①原项目中的自动化设施：因新项目产品结构变化，原计划的复杂集成自动化方案已无法完全匹配实际生产需求，经技术评估，通过单体自动化设备替代可实现同等效能，投资额大幅优化。
②原项目中的中央供料系统及料仓与 AGV 系统：受业务规模扩张及产品线调整影响，工厂生产布局重新优化，为确保设备与空间配置的最优协同，提升整体资源配置效率，推迟至 2026 年上半年布局优化完成后启动，预计 2027 年二季度建成投产。
③原项目中的注塑机用机械手项目：引入多功能工业机器人替代原定单一取件机械手，新型设备集成取件、检测、堆垛等多工序能力，在减少设备数量的同时提升智能化水平，显著降低综合投入成本。
④原

项目中的五金制程：五金家居用品产能由于业务需求变化，投资进度放缓，减少投入。

（2）根据扩建项目的建设计划，调整后，本项目整体建设进度需要延期：本项目调整后，募投项目建设所需设备采购、运输、安装和调试计划需要重新规划及实施，以致调整后募投项目达到预定可使用状态日期出现延后。

（三）本次调整内容主要是对通达创智石狮智能制造基地建设项目进行扩建，项目扩建有利于进一步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已被终止。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，拟使用部分募投项目节余资金对通达创智石狮智能制造基地建设项目增加投入。

三、调整后募集资金投资项目的情况

公司根据客户及市场需求，并经过谨慎的研究论证，在项目名称、实施主体不发生变更的情况下，主要是对通达创智石狮智能制造基地建设项目进行扩建。扩建后，实施地点包括石狮市蚶江镇 2021S-02 号地块（原实施地点）、2023S-16 号地块（本次新增实施地点）。本项目扩建，需要对项目投资总额、实施内容、实施地点和达到预定可使用状态日期进行调整。

（一）项目基本情况和投资计划

1、募投项目本次变更前后的基本情况

项目	变更前	2023 年 4 月 6 日变更后 （2023 年第一次临时股东大会审议通过关于 《公司部分募投项目变更》的议案）	本次变更后

项目名称	通达创智石狮智能制造基地建设项目		
实施主体	通达创智（石狮）有限公司		
实施地点	石狮市蚶江镇蚶江村 2021S-02 号地块	石狮市蚶江镇 2021S-02 号地块、2023S-16 地块	
实施内容	新增室内家居用品产能 4,000 万套、家用电动工具产能 90 万套	新增注塑家居用品产能 5,200 万套、五金家居用品产能 1,000 万件	形成 10,000 万套（注塑、五金等）家居用品产能
投资总额	28,584.66 万元	28,601.29 万元	40,816.19 万元
拟投入募集资金总额	26,400.00 万元	26,400.00 万元	36,000.00 万元
达到预定可使用状态日期	2023 年 11 月	2025 年 10 月	2027 年 12 月
达产后预计每年可实现年销售收入（不含税）	46,354.35 万元	46,550.00 万元	72,000.00 万元
达产后预计每年可实现利润总额（税前）	6,707.84 万元	6,724.98 万元	9,082.36 万元

本次变更募投项目前后，“通达创智石狮智能制造基地建设项目”投资额构成具体调整情况如下：

序号	项目	变更前投资总金额（万元）	2023 年 4 月 6 日变更后投资总金额（万元） （2023 年第一次临时股东大会审议通过关于《公司部分募投项目变更》的议案）	本次变更后投资总金额（万元）	本次变更后拟投入募集资金总额（万元）
1	土地费用	2,184.66	2,184.66	3,039.56	-
2	建筑工程	11,292.20	11,292.20	19,152.20	18,792.20
3	设备购置及安装费	13,490.54	13,776.63	17,276.63	15,876.63
4	铺底流动资金	1,617.26	1,347.80	1,347.80	1,331.17
	项目投资总额	28,584.66	28,601.29	40,816.19	36,000.00

注：

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。

具体拟投入募集资金总额以变更时的实际金额为准。

2、本项目资金投资使用计划

单位：万元

	资金金额	T1 (2022 年)	T2 (2023 年)	T3 (2024 年)	T4 (2025 年)	T5 (2026 年)	T6 (2027 年)
土地费用	3,039.56	2,184.66		854.90			
建筑工程	19,152.20	5,759.02	5,646.18	247.00	1,500.00	6,000.00	
设备购置及安 装费	17,276.63	3,958.09	4,821.82	4,996.72	350.00	1,400.00	1,750.00
铺底流动资金	1,347.80				1,347.80		
合计	40,816.19	11,901.77	10,468.00	6,098.62	3197.80	7,400.00	1,750.00

注 1：项目建设期 72 个月（6 年）。

注 2：T1（年）指 2022 年。

（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

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持续稳定的较大需求。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。当前,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。除在制造端具有优势外,依托居民可支配收入持续增长,我国家居生活用品行业的消费规模和消费档次同步提升,新品推出速度加快,产品结构向高端优化,在市场端也显示出强劲增长动力,吸引跨国企业的加速布局,继续推动我国家居生活用品行业品质化发展。

2、项目实施面临的风险及应对措施

(1) 宏观经济环境形势变化风险

未来,若国际地缘政治剧烈动荡或贸易摩擦不断加剧,世界经济增速可能下降。若全球经济增长速度放缓,或将直接影响消费者对终端产品的消费意愿和能力,从而对公司未来经营业务产生一定影响。公司外销国家和地区众多且数量呈稳定上升趋势,目前出口全球三、四十个国家和地区,并不存在依赖单一出口国的情况。公司将继续致力于服务全球不同国家和地区的消费者,避免因单一国家或地区的宏观经济环境变化而导致公司经营业绩产生较大波动的风险。

(2) 市场竞争加剧风险

近年来,行业新产品、新工艺和新技术不断涌现,吸引新的企业进入,行业竞争也随之加剧。因此,如果公司无法为客户持续提供高品质、高性价比、稳定可靠的“产品设计+智能制造”方案,将可能面临竞争力下降,市场份额缩减的风险。未来,公司将通过增强技术研发投入等方式,提升公司核心竞争力,进一步巩固与提升公司和全球跨国企业客户的战略合作伙伴关系,并积极拓展海内外优质客户,以应对市场竞争风险。

(3) 产品、技术创新风险

公司以产品设计、精密模具设计开发、多工艺多制程整合及智能制造为核心,如果公司无法在产品材料开发、工艺设计、模具制造、制程创新、工业和结构设计、自动化应用、信息化融合等方面继续保持先进性,公司可能面临现有客户订单减少,或难以拓展新的优质客户,继而引发公司收入规模和竞争力下降的风险。

未来，公司将持续重视科技投入和研发能力建设，以技术创新作为公司发展的核心驱动力，并围绕产品和项目技术研发需要，继续加大研发投入力度，进一步向前端的产品设计延伸，向客户提供先进的工业设计、结构设计等服务，提高公司新产品的创新技术研发和创意设计能力，增强技术创新实力和产品技术水平，力图提升公司研发实力。

（三）项目经济效益分析

本项目预计 72 个月（6 年）建设实施完成，第 1 年的第三季度已开始逐步投产，预计第 6 年达产。本项目完全达产后预计形成年产 10,000 万套（注塑、五金等）家居用品产能。预计项目税后内部投资收益率为 19.68%，预计税后投资回收期为 10.95 年（含建设期），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、保障延期后项目按期完成的措施

公司将根据项目资金分期投资使用计划，实时关注募投项目的进度情况，有序推进募集资金投资项目后续建设，合理规划产能建设进度，优化资源配置，进一步加强对项目实施过程中的动态控制和监督管理，做好项目建设各参与单位的工作协同及统筹调度。同时，公司还将密切关注宏观经济及市场环境的变化，结合公司实际情况，定期对项目进行监督检查和评估，确保募集资金的使用合法有效，保障募投项目按期完成。

五、履行审议程序及相关专项意见

（一）审议程序

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《关于对通达创智石狮智能制造基地建设项目实施内容、实施地点、投资总额进行调整并延期的议案》。

2025 年 7 月 17 日，公司第二届董事会第十八次会议、第二届监事会第十七次会议审议通过了《关于对通达创智石狮智能制造基地建设项目实施内容、实施地点、投资总额进行调整并延期的议案》。

《关于对通达创智石狮智能制造基地建设项目实施内容、实施地点、投资总

额进行调整并延期的议案》尚需提交公司股东会审议。

（二）监事会意见

监事会认为：本次对通达创智石狮智能制造基地建设项目实施内容、实施地点、投资总额进行调整并延期的事项，是公司根据行业发展趋势、客户实际需求作出的决定，符合公司经营现状及长远发展规划，不会对公司的正常经营产生重大影响，也不存在损害公司和中小股东利益的情形，履行了必要的审批程序，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。监事会同意公司本次对通达创智石狮智能制造基地建设项目实施内容、实施地点、投资总额进行调整并延期，并同意将相关议案提交公司股东会审议。

（三）保荐机构意见

经核查，保荐机构认为：公司本次石狮智能制造基地建设项目实施内容、实施地点、投资总额进行调整并延期事项已经董事会和监事会审议通过，履行了必要的内部决策程序，尚需提交公司股东会审议，符合《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》等法律法规和规范性文件的有关规定。综上所述，保荐机构对公司本次石狮智能制造基地建设项目实施内容、实施地点、投资总额进行调整并延期事项无异议。

（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）股份有限公司对通达创智石狮智能制造基地建设项目实施内容、实施地点、投资总额进行调整并延期的核查意见》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