

# 华泰联合证券有限责任公司

## 关于江苏江顺精密科技集团股份有限公司

### 调整部分募集资金投资项目投资总额、内部投资结构并新增募集资金 投资项目的核查意见

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”或“保荐人”）作为江苏江顺精密科技集团股份有限公司（以下简称“江顺科技”或“公司”）首次公开发行股票并在主板上市持续督导阶段的保荐人，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》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第13号——保荐业务》《上市公司募集资金监管规则》等有关规定，对江顺科技调整“铝挤压成套设备生产线建设项目”投资总额、内部投资结构，并新增“年产5200套海上直驱风力发电机定子支架项目”事项进行了审慎尽职调查，具体核查情况如下：

#### 一、募集资金基本情况

##### （一）募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意江苏江顺精密科技集团股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2025〕608号）同意注册，并经深圳证券交易所《关于江苏江顺精密科技集团股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2025〕364号）同意，公司已向社会公众公开发行人民币普通股（A股）股票1,500万股，发行价格为每股人民币37.36元，募集资金总额为人民币560,400,000.00元，扣除与发行有关的费用人民币69,930,292.50元（不含增值税）后，实际募集资金净额为490,469,707.50元。

截至2025年4月21日，公司上述募集资金净额已全部到位，立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）对本次发行募集资金的到位情况进行了审验，并于

2025 年 4 月 22 日出具《验资报告》（立信中联验字[2025]D-0006 号）。募集资金到账后，公司及子公司依照相关规定对募集资金的存放和使用进行专户管理，并与保荐人、存放募集资金的商业银行签署了《募集资金三方监管协议》。

**（二）募集资金使用情况**

根据《江苏江顺精密科技集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市招股说明书》和公司于 2025 年 6 月 18 日召开的第二届董事会第十四次会议审议通过的《关于调整募集资金投资项目拟投入募集资金金额的议案》，扣除发行费用后的募集资金净额调整为 49,046.97 万元。截至 2025 年 9 月 30 日，公司累计使用募集资金 29,892.51 万元，募集资金专户余额为 19,226.19 万元（包括累计收到的银行存款利息及理财收益、扣除银行手续费等的净额）。募集资金使用进度如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称           | 拟投入募集资金净额 | 已累计投入募集资金 | 募集资金专户余额  | 投入进度    |
|----|----------------|-----------|-----------|-----------|---------|
| 1  | 铝型材精密工模具扩产建设项目 | 17,582.86 | 9,602.20  | 7,986.68  | 54.61%  |
| 2  | 铝挤压成套设备生产线建设项目 | 20,525.61 | 9,350.37  | 11,239.06 | 45.55%  |
| 3  | 补充流动资金项目       | 10,938.50 | 10,939.94 | 0.00      | 100.01% |
| 合计 |                | 49,046.97 | 29,892.51 | 19,225.74 | 60.95%  |

注：“铝型材精密工模具扩产建设项目”的募集资金专户余额中包含 6,000.00 万元理财产品（尚未到期）。

**二、调整部分募集资金投资项目投资总额、内部投资结构并新增募集资金投资项目情况及原因**

**（一）调整前“铝挤压成套设备生产线建设项目”投资计划和实际投资情况**

公司募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）“铝挤压成套设备生产线建设项目”由公司全资子公司江顺精密科技（湖州）有限公司（以下简称“江顺湖州”）实施，该募投项目原计划总投资为 23,455.70 万元，拟投入募集资金净额 20,525.61 万元。该募投项目原计划建设完成后，可实现新增铝挤压成套设备

450 套/年的生产能力。截止 2025 年 9 月 30 日，该募投项目累计投入募集资金 9,350.37 万元，尚未使用募集资金余额 11,239.06 万元（含利息收入、理财收益）。

## （二）部分募集资金投资项目投资总额、内部投资结构调整情况及原因

为更好的满足当前市场的变动需求，发挥募集资金使用效益，公司拟调整募投项目使用计划，调减“铝挤压成套设备生产线建设项目”投资总额、拟投入募集资金净额，调减后，预计该项目建设完成后，可实现新增铝挤压成套设备 194 套/年、均质炉 1 套/年的生产能力。调减后，项目总投资由 23,455.70 万元调减为 12,502.12 万元，其中拟投入募集资金由 20,525.61 万元调减为 9,447.82 万元，募集资金不足部分由江顺湖州自筹资金补足；由于该募投项目前期已投入的资金主要用于厂房建设，调整后投资总额、拟投入募集资金净额大幅下降，公司拟调整江顺湖州的厂区规划，调减该项目厂房使用面积，公司拟使用江顺湖州 4,760.64 万元自有资金退回至募集资金专户。

公司拟对募投项目“铝挤压成套设备生产线建设项目”的投资总额和内部投资结构进行调整的具体情况如下：

单位：万元

| 序号  | 项目     | 调整前投资额    | 调整后投资额    |
|-----|--------|-----------|-----------|
| 1   | 工程建设费用 | 20,544.40 | 11,117.32 |
| 1.1 | 建安工程   | 8,193.90  | 4,601.22  |
| 1.2 | 设备购置费  | 12,350.50 | 6,516.10  |
| 2   | 预备费    | 1,027.22  | 555.87    |
| 3   | 铺底流动资金 | 1,884.08  | 828.93    |
| 合计  |        | 23,455.70 | 12,502.12 |

## （三）新增募投项目原因

为了顺应风电行业发展趋势，向风电装备领域拓展，提高公司智能化制造水平，公司拟将原计划用于“铝挤压成套设备生产线建设项目”的部分募集资金 11,077.79 万元投入新项目“年产 5200 套海上直驱风力发电机定子支架项目”。本次拟变更用途的募集资金占募集资金净额的比例为 22.59%。

随着全球对清洁能源需求的日益增长及“双碳”目标的深入实施，海上风电

作为可再生能源的重要组成部分，正迎来前所未有的发展机遇。在此背景下，海上风电装备制造行业也迎来了技术革新与产能扩张的关键时期。定子支架，作为海上直驱风力发电机的关键结构件，其性能与质量直接关系到风力发电机的整体运行效率与稳定性。海上风电产业的规模化发展，为定子支架等关键结构件带来广阔空间的同时，也对其提出了更高的要求。为了顺应行业发展趋势，满足海上风电装备向大型化、高效化、智能化方向发展的需求，凭借公司在精密机械零部件制造领域积累的丰富经验，通过“年产 5200 套海上直驱风力发电机定子支架项目”全面提升公司定子支架的生产能力和产品品质，为风电装备制造产业的高质量发展奠定坚实基础，助力全球能源结构向绿色、低碳方向加速转型。

本次调整前后的募投项目、项目总投资及募集资金投资计划、截至 2025 年 9 月 30 日累计已投入情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称                     | 原项目总投资    | 调整后项目总投资  | 原拟投入募集资金净额 | 调整后拟投入募集资金净额 | 调整前已累计投入募集资金 | 调减投入金额    | 调整后累计投入募集资金 |
|----|--------------------------|-----------|-----------|------------|--------------|--------------|-----------|-------------|
| 1  | 铝型材精密工模具扩产建设项目           | 20,092.86 | 20,092.86 | 17,582.86  | 17,582.86    | 9,602.20     | 0.00      | 9,602.20    |
| 2  | 铝挤压成套设备生产线建设项目           | 23,455.70 | 12,502.12 | 20,525.61  | 9,447.82     | 9,350.37     | -4,760.64 | 4,589.73    |
| 3  | 补充流动资金项目                 | 12,500.00 | 12,500.00 | 10,938.50  | 10,938.50    | 10,939.94    | 0.00      | 10,939.94   |
| 4  | 年产 5200 套海上直驱风力发电机定子支架项目 | 0.00      | 11,077.79 | 0.00       | 11,077.79    | 0.00         | 0.00      | 0.00        |
| 合计 |                          | 56,048.56 | 56,172.77 | 49,046.97  | 49,046.97    | 29,892.51    | -47,60.64 | 25,131.87   |

三、新增募投项目情况说明

（一）项目基本情况和投资计划

1、项目名称：年产 5200 套海上直驱风力发电机定子支架项目

2、实施主体：公司全资孙公司天长江顺精密机械科技有限公司（以下简称“江顺天长”）

3、实施地点：安徽省滁州市天长市安徽滁州高新技术产业开发区纬一路 999 号

4、建设周期：2 年

5、项目投资计划：项目计划通过租赁厂房进行项目建设，总租赁面积为 11,440.00m<sup>2</sup>。本项目计划总投资 11,077.79 万元，其中建设投资 10,111.86 万元，流动资金 965.94 万元。公司拟使用 11,077.79 万元募集资金用于实施项目。项目建设完成达产后可实现年产 5200 套海上直驱风力发电机定子支架的生产能力。

## （二）项目实施主体基本情况

公司名称：天长江顺精密机械科技有限公司

统一社会信用代码：91341181MAEDP3XC7X

类型：有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)

法定代表人：张理罡

注册资本：1,000 万元人民币

成立日期：2025 年 3 月 5 日

住所：安徽省滁州市天长市安徽滁州高新技术产业开发区纬一路 999 号

经营范围：一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；轴承、齿轮和传动部件制造；轴承、齿轮和传动部件销售；机械零件、零部件加工；机械零件、零部件销售；城市轨道交通设备制造；轨道交通工程机械及部件销售；轨道交通专用设备、关键系统及部件销售；发电机及发电机组制造；发电机及发电机组销售；风力发电机组及零部件销售；石油钻采专用设备制造；石油钻采专用设备销售；齿轮及齿轮减、变速箱制造；齿轮及齿轮减、变速箱销售；工业自动控制系统装置制造；工业自动控制系统装置销售；普通阀门和旋塞制造（不含特种设备制造）；阀门和旋塞销售；金属结构制造；金属结

构销售；货物进出口；技术进出口；进出口代理（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）许可项目：道路货物运输（不含危险货物）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

股权结构：公司全资子公司江顺精密机械装备科技江阴有限公司（以下简称“江顺装备”）100%持股。

财务状况：由于江顺天长成立时间较短，尚未开展实际经营。

### （三）项目建设的必要性

#### 1、强化区域产业链协同，增强公司市场竞争力

滁州天长高新技术产业开发区作为长三角风电装备制造的重点区域，已形成覆盖风电行业上游宝武钢铁滁州基地、中游远景能源智能工厂及下游上海电气漂浮式风电平台开发的完整产业链闭环。公司拟于滁州天长高新技术产业开发区新建生产基地，通过租赁厂房，配备先进的生产设备及软件，聚焦海上直驱风力发电机定子支架的生产。本项目建设有助于公司深度融入区域产业集群，与当地上下游企业建立紧密的合作关系，共享资源、技术与市场信息。这种产业协同发展模式，不仅能降低公司的运营成本，提高生产效率，还能促进区域产业链的完善和升级。此外，该项目实施将助力公司传统的大型结构件精密加工业务向风电装备领域拓展，通过提供高质量的定子支架产品，公司逐步积累在风电装备领域的经验和技術，为未来向客户提供更全面的风电装备解决方案奠定基础，进一步增强公司在风电装备制造领域的市场竞争力。

#### 2、把握行业发展机遇，满足下游市场需求

在当今全球能源格局调整、能源转型进程加速的背景下，我国“双碳”战略正稳步推进实施，海上风电产业作为清洁能源领域的关键力量，已迎来了巨大的发展机遇。根据全球风能理事会（GWEC）发布的《2025 全球风能报告》数据，全球海上风电装机容量由 2015 年的 11.9GW 增长至 2024 年的 83.2GW，年均复合增长率达 24.12%，呈现出较快的增长势头。海上直驱风力发电机的定子支架，作为保障发电机稳定运行的关键支撑部件，其质量与性能直接关系到整个风力发

电系统的可靠性与效率。得益于海上风电产业的蓬勃发展，定子支架的市场需求迅速攀升。为了精准把握这一重大行业发展机遇，公司计划投资建设“年产 5200 套海上直驱风力发电机定子支架项目”，通过租赁厂房、配置先进硬件设备和软件系统来扩大定子支架产品生产规模，提高产品质量，为下游风力发电机组制造厂商提供更加优质、高效的配套服务。

### **3、提升智能制造水平，符合公司发展战略**

在全球能源转型与“双碳”战略推动制造业高端化升级的双重因素推动下，公司以“开拓创新、求真务实、诚实守信、科学发展”的精神和“科技创新、严格管理、规范经营”的理念为基石，不断推进发展战略与智能制造深度融合，以创新驱动和科学管理赋能智能生产新模式。目前，公司在定子支架产品生产中仍面临人工操作占比高、设备数字化程度不足等问题，导致产品一致性波动、生产效率受限且后续运营成本高昂。因此，公司拟通过本项目建设智能化制造车间，部署多台焊接机器人、激光跟踪测量系统，并集成 MES 生产管理系统，促进关键工序自动化率、检测效率升高，进而提升产品合格率及一致性，为承接国际高端订单提供有力保障。同时，智能制造水平的提升，有助于公司减少产线生产人员数量，降低人工成本。综上，本项目建设有助于提高公司智能化制造水平，是公司实现可持续发展的重要途径。

#### **（四）项目建设的可行性**

##### **1、项目建设与国家产业政策相一致**

当前，我国风电产业蓬勃发展，国家政策对风电产业产品给予了大力支持。本项目拟生产海上直驱风力发电机定子支架产品，属于《产业结构调整指导目录（2024 年本）》鼓励类范畴；本项目产品主要应用于海上风电领域，项目建设符合国家《“十四五”可再生能源发展规划》中关于“推进海上风电规模化开发”的战略部署，响应了《“十四五”智能制造发展规划》中关于“提升新能源装备关键零部件制造水平”的政策要求。此外，《2025 年政府工作报告》明确指出要“加快建设‘沙戈荒’新能源基地，发展海上风电”，推进能源绿色低碳转型，风电产业市场空间广阔，将带动上游结构件产品的市场规模稳步扩张。综上，国家政策为风电产业发展指明了方向，也为本项目的顺利实施创造了良好的宏观环

境。

## **2、公司具备深厚的技术积累和丰富的行业经验**

公司多年来深耕精密机械零部件制造领域，已经形成了“多功能在线淬火技术”、“MW 级风力发电机轴类加工工艺”等核心技术，截至 2025 年 6 月，公司已获授权专利 303 项，其中发明专利 64 项。公司依靠自主研发与技术创新，一方面公司在产品方面已形成丰富的产品种类，能够满足下游轨道交通、航空航天、消费电子、风力发电等不同领域的多样化定制需求；另一方面，对于产品配套服务，公司将基于产品特点和使用特点，对产品安装、调试提供指导，并且支持后续维修和保养服务，有利于提升客户的满意度和使用体验，进一步增强客户粘性。综上，公司成熟的技术与丰富的行业经验为本项目开展奠定了坚实的基础。

## **3、公司具备完善的生产管控制度和良好的品牌形象**

为了保证产品质量，公司严格遵循 ISO9001:2015 质量管理体系要求，并建立了严格的质检流程，在原材料采购、产品制造及成品质量控制等各个方面实施严格的质量控制管理程序。其中，在生产环节，公司要求每一道工序均需按照工艺规程和生产指令进行操作，并依据生产计划、材料管理标准、工艺标准等制度严格进行生产周期控制，保证生产效率。此外，凭借优异的产品质量和优质的产品配套服务，公司在国内外树立了良好的品牌形象，获得“国家专精特新‘小巨人’企业”、“高新技术企业”、“中国铝加工行业优秀供应商”等荣誉，与国内外众多知名企业建立了长期稳定的合作关系，业务覆盖全球 80 多个国家和地区。综上，完善的生产管控制度和良好的品牌形象为项目顺利实施提供了有利支持。

## **4、公司拥有丰富的客户资源**

公司目前就本项目产品已与客户西门子歌美飒公司达成合作意向，并成功通过产品审核。未来公司将持续做好产品设计和质量保证，拓展与合作客户的合作范围，开发更多风电领域客户，保障本项目的正常投产和运营。综上，丰富的客户资源为项目顺利实施提供了坚实的市场基础与需求保障。

## 5、项目经济效益分析

经估算，项目总投资为 11,077.79 万元，达产后每年可为公司新增销售收入约正常年营业收入 11,440.00 万元，净利润为 1,182.80 万元，项目投资财务内部收益率所得税后为 10.36%，项目所得税后投资回收期为 8.65 年（含建设期 2 年），项目具有较好经济效益。

## 6、项目涉及备案、环评等审批情况

本项目已取得安徽省滁州市天长市发展改革委项目备案，项目名称：年产 5200 套海上直驱风力发电机定子支架项目，项目代码：2504-341181-04-05-478076；已获得滁州市生态环境局编号为（滁环办复〔2025〕392 号）的环评批复。项目达到预定可使用状态后，江顺天长将及时履行环评验收等审批程序。

## 四、新增实施主体后的募集资金管理

为规范募集资金的管理和使用，保护广大股东尤其是中小投资者的合法权益，公司董事会同意在股东大会审议通过关于调整部分募集资金投资项目投资总额、内部投资结构并新增募集资金投资项目的事项后，以公司、全资子公司江顺装备、全资孙公司江顺天长为主体在商业银行开设募集资金专用账户，以用于“年产 5200 套海上直驱风力发电机定子支架项目”募集资金的存放、管理和使用，并与拟开户商业银行和保荐人华泰联合证券有限责任公司签订相应的募集资金监管协议，对募集资金的存放和使用情况进行监督。公司董事会同意授权公司管理层及其授权的指定人士负责办理上述募集资金专项账户开立及募集资金监管协议签订等具体事宜。公司将根据相关事项进展情况，严格按照法律法规及时履行信息披露义务。

## 五、本次变更募集资金用途对公司的影响

本次变更部分募投项目募集资金用途是公司根据市场环境变化及自身发展战略所做出的审慎决策，符合《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》等相关法律、法规的规定，有利于提升募集资金使用效率，有利于公司长远发展，符合公司及全体股

东的利益。公司将严格遵守有关募集资金使用的相关规定，加强募集资金使用的内部与外部监督，确保募集资金使用合法、有效。

## 六、公司履行的审议程序及相关意见

### （一）董事会意见

2025年11月4日公司召开第二届董事会第十七次会议，审议通过了《关于调整部分募集资金投资项目投资总额、内部投资结构及新增募集资金投资项目并开立募集资金专户的议案》。公司董事会认为，本次调整部分募集资金投资项目投资总额、内部投资结构及新增募集资金投资项目事项是公司根据市场环境变化以及公司经营规划等因素做出的决策，有利于提高募集资金使用效率，进一步增强公司的可持续发展能力和综合竞争力，不存在损害公司和股东利益的情况。公司及子公司、孙公司将严格按照《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规要求，加强募集资金使用和管理，公司董事会同意授权公司管理层及其授权的指定人士负责办理募集资金专项账户开立及募集资金监管协议签订等具体事宜；同意本次调整部分募集资金投资项目投资总额、内部投资结构并新增募集资金投资项目事项，并同意将该议案提交公司股东大会审议。

### （二）监事会意见

2025年11月4日公司召开第二届监事会第十四次会议，审议通过了《关于调整部分募集资金投资项目投资总额、内部投资结构及新增募集资金投资项目并开立募集资金专户的议案》。公司监事会认为，公司基于市场环境变化以及公司经营规划等因素调整部分募集资金投资项目投资总额、内部投资结构及新增募集资金投资项目，有利于提高募集资金使用效率，有利于相关投资项目顺利实施和推进，符合公司经营管理和发展的需要，新开立募集资金专户仅用于公司募集资金的存储和使用，不存在损害公司和股东利益的情况；公司的审议程序符合《上市公司募集资金监管规则》《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》等法律法规的要求。公司监事会一致同意该议案的内容，并同意将该事项提交公司股东大会审议。

## 七、保荐人意见结论

经核查，保荐人认为，本次调整部分募集资金投资项目投资总额、内部投资结构并新增募集资金投资项目已经公司董事会、监事会审议通过，尚需提交股东大会审议。公司本次调整部分募集资金投资项目投资总额、内部投资结构并新增募集资金投资项目有利于提高募集资金使用效益和公司长远发展，不存在损害公司和中小股东利益的情形，符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《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》等有关法律法规的规定。

综上，保荐人对公司本次调整部分募集资金投资项目投资总额、内部投资结构并新增募集资金投资项目事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于江苏江顺精密科技集团股份有限公司调整部分募集资金投资项目投资总额、内部投资结构并新增募集资金投资项目的核查意见》之签章页）

保荐代表人（签字）： 李 骏 吕复星

华泰联合证券有限责任公司

2025 年 11 月 4 日