

**中信建投证券股份有限公司关于
无锡江南奕帆电力传动科技股份有限公司
募投项目延期的核查意见**

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”或“保荐人”）作为无锡江南奕帆电力传动科技股份有限公司（以下简称“江南奕帆”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》《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》等有关规定，对公司募投项目延期的事项进行了核查，具体情况如下：

一、募集资金投资项目的概述

（一）募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意无锡江南奕帆电力传动科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2021]1867号）同意，公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票9,333,500股，每股面值为人民币1元，发行价为每股人民币58.31元，募集资金总额为人民币54,423.6385万元，扣除相关发行费用后实际募集资金净额为48,657.6654万元。天健会计师事务所（特殊普通合伙）已于2021年7月1日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具了编号为天健验[2021]352号的《验资报告》。公司对募集资金进行了专户存储，并与相关银行及保荐人签订了《募集资金三方监管协议》。

（二）募集资金使用情况

截至2023年12月31日，公司已累计投入7,413.42万元募集资金。募集资金投资项目实施情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	募集资金承诺投资总额	累计已投资总额	投资进度
1	储能减速电机及房车减速电机生产基地建设项目	31,112.03	5,986.72	19.24%
2	研发中心建设项目	5,395.06	1,426.70	26.44%

序号	项目名称	募集资金承诺投资总额	累计已投资总额	投资进度
	合计	36,507.09	7,413.42	

二、本次募投项目延期的具体原因

（一）募投项目延期的具体情况

根据募投项目的实际建设与投入情况，公司经过审慎的研究论证，在募投项目实施主体、募集资金用途及募集资金使用金额不发生变更的情况下，拟对募投项目达到预定可使用状态的日期进行延期，具体如下：

序号	项目	原计划项目达到预计可使用状态日期	调整后项目达到预计可使用状态日期
1	储能减速电机及房车减速电机生产基地建设项目	2024年3月	2025年3月
2	研发中心建设项目	2024年3月	2025年3月

（二）募投项目延期的原因

1、“储能减速电机及房车减速电机生产基地建设项目”延期原因

本项目建设以来，因受国际贸易争端、宏观经济波动、行业内整体市场需求变化、上下游行业周期性变化等客观因素影响，2023年储能减速电机业务平稳，房车电机订单大量减少。出于对募集资金投入的审慎性考虑，为确保投入有效性、适应外部环境变化，且不产生额外的资源浪费，公司依据中长期发展战略，实行审慎投资策略，采用了谨慎使用募集资金、逐步进行项目布局的原则稳步推进本项目的实施，按客户订单情况合理布局产能建设，将“储能减速电机及房车减速电机生产基地建设项目”到预计可使用状态日期延期至2025年3月。

2、“研发中心建设项目”延期原因

因受到境内外宏观经济波动、市场环境变化等等影响，公司为对项目建设形成更加成熟的考虑，控制项目投入风险，募投项目的采购调研、设备选型、项目建设等环节进度逐步开展，从而导致本项目的实施进度与原计划相比有所滞后，无法在计划时间达到预计可使用状态。因此，公司将“研发中心建设项目”到预计可使用状态日期延期至2025年3月。

三、对募投项目重新论证的情况

根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范

运作（2023年12月修订）》的规定：超过最近一次募集资金投资计划的完成期限且募集资金投入金额未达到相关计划金额50%的，上市公司应当对该项目的可行性、预计收益等重新进行论证，决定是否继续实施该项目。因此，公司对上述拟延期的项目进行了重新论证：

（一）项目建设的必要性

1、储能减速电机及房车减速电机生产基地建设项目

根据中国电器工业协会高压开关分会数据，2016年我国高压开关行业产值规模已达2,138亿元，到2021年已增长至2,480亿元，年均复合增长率为3.01%，市场增长迅速；在房车领域，根据Allied Market Research数据，2022年全球房车市场规模为605亿美元，预计到2031年将达到1,170亿美元，2022年到2031年的复合增长率为7.6%，全球房车产业在未来仍保持平稳快速的发展趋势。综上，输配电高压开关和房车行业的快速发展将为微特减速电机行业带来广阔的市场空间。

本项目的实施，借助公司的生产、技术和市场优势，公司将进一步扩大储能系列电机、房车系列电机等产品的产量，提升产品的性能指标，满足下游各个应用领域对储能系列电机、房车系列电机等产品的需求，从而抓住行业发展机遇，实现公司的快速发展。

2、研发中心建设项目

随着新兴应用领域需求增加、市场需求结构不断变化以及行业竞争逐渐加剧，公司需要通过加大研发投入来进一步提高研发创新能力。公司有必要通过本项目的建设，顺应行业技术发展趋势，通过加大研发投入、引进先进的研发设备、配备更多专业的研发人员等方式，提高产品研发创新能力，强化公司竞争优势。

（二）项目建设的可行性

1、储能减速电机及房车减速电机生产基地建设项目

本项目的产品包括储能系列电机、房车系列电机等，主要应用于输配电高压开关领域、房车配件领域。近年来，国家各部委陆续颁布一系列支持输配电、房车行业快速发展的产业政策，以促进行业整体技术进步与产业升级。

在输配电领域，2023年9月工业和信息化部发布《电力装备行业稳增长工作方案（2023—2024年）》提出发挥电力装备行业带动作用，力争2023-2024年电力装备行业主营业务收入年均增速达9%以上，工业增加值年均增速9%左右；在房车领

域，2022年11月文化和旅游部、国家林业和草原局等14部门发布《户外运动产业发展规划（2022-2025）》鼓励支持旅居车、帐篷、服装、户外运动、生活装备器材等国内露营行业相关装备生产企业丰富产品体系，优化产品结构。

作为输配电高压开关行业及房车配件行业减速电机设计与制造的专业厂商，公司根据客户需求自行研发设计满足其个性化要求的产品，在行业内已取得良好的口碑，并积攒下众多优质客户。良好的政策指引和公司基础可以保障未来项目的顺利进行。

2、研发中心建设项目

自设立以来，公司长期投入大量资源进行产品与技术研发，保证研发水平在行业内的领先地位，先后获得江苏省专精特新中小企业称号、江苏省科技型中小企业、无锡市科技研发机构、江苏省高新技术企业等称号。截至2023年12月31日，公司拥有71项专利，包括19项发明专利、41项实用新型专利和11项外观设计专利。公司经过多年积累，已拥有一支知识结构和年龄结构合理，具有丰富实践经验的，高水平的科技开发队伍。公司深厚的研发技术沉淀和充足的技术人员储备，可以确保研发中心项目的稳步推进。

（三）项目预计收益

经过对两个项目的重新论证，公司认为，在经济环境和市场需求逐渐回复、稳步提升的情况下，预计储能减速电机及房车减速电机生产基地建设项目建成后，达产年收入18,450.74万元，达产年净利润4,506.72万元，税后内部收益率17.04%，能够产生良好的经济效益和社会效益；而在建研发中心项目能够使得公司实现研发机构全面升级，提升自主研发和创新能力，增强公司核心竞争力。

（四）重新认证结论

经重新论证，公司认为上述募投项目符合公司战略规划，仍然具备投资的必要性和可行性，公司将继续实施上述项目。同时，公司将密切关注相关环境变化，并对募集资金投资进行适时安排。

四、本次募投项目延期对公司的影响

本次对部分募集资金投资项目进行延期是公司根据市场情况及项目实施进展情况做出的谨慎决定，且项目实施主体、募集资金用途及投资规模未发生变更，

不存在变更或变相变更募集资金投向和损害股东利益的情形，不会对募集资金投资项目的实施造成实质性的影响。本次对募集资金投资项目进行延期，不会对公司当前的生产经营造成重大影响。

五、履行的审议程序及相关意见

（一）董事会审议情况

2024年3月28日，公司召开第四届董事会第十次会议，审议通过了《关于募投项目延期的议案》，同意公司结合当前募投项目实际进展情况，并基于审慎性原则，在不改变募投项目的情况下，将募集资金投资项目“储能减速电机及房车减速电机生产基地建设项目”和“研发中心建设项目”达到预计可使用状态的日期延期至2025年3月。

（二）监事会审议情况

2024年3月28日，公司召开第四届监事会第六次会议，审议通过了《关于募投项目延期的议案》。经审议，公司本次将部分募集资金投资项目重新论证并延期，是根据项目实际建设情况做出的审慎决定，不存在变更募集资金用途以及损害公司股东利益的情形；同时，本次部分募集资金投资项目重新论证并延期事项履行了必要的决策程序，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有关规定。因此，监事会同意公司本次募投项目延期的事项。

六、保荐人核查意见

经核查，保荐人认为：公司本次募投项目延期的议案已经公司第四届董事会第十次会议和第四届监事会第六次会议审议通过，履行了必要的法律程序，符合相关的法律法规及交易所规则的规定。本次募投项目延期符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作（2023年12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》等相关法规的规定，公司本次募投项目延期不存在损害公司和股东利益的情形。

综上，保荐人对公司募投项目延期事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于无锡江南奕帆电力传动科技股份有限公司募投项目延期的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：_____

徐兴文

隋玉瑶

中信建投证券股份有限公司

年 月 日