

国泰君安证券股份有限公司

关于江苏安靠智电股份有限公司

部分募集资金投资项目延期的核查意见

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安证券”或“保荐机构”）作为江苏安靠智电股份有限公司（以下简称“安靠智电”、“公司”或“发行人”）2021 年向特定对象发行股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《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》《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》及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 13 号——保荐业务》等法律法规的规定，对安靠智电部分募集资金投资项目延期的事项进行了核查，核查情况如下：

一、募集资金投资项目概述

（一）募集资金的基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意江苏安靠智能输电工程科技股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可【2021】66 号）核准，公司向特定对象发行人民币普通股（A 股）38,803,081 股，每股面值人民币 1.00 元，发行价格为 38.18 元/股，募集资金总额为人民币 1,481,501,632.58 元，扣除相关发行费用 17,064,052.22 元（不含增值税），实际募集资金净额 1,464,437,580.36 元。2021 年 6 月 21 日，保荐机构将扣除保荐承销费 14,815,016.33 元（含税）后的余额 1,466,686,616.25 元分别汇入公司指定的募集资金专用账户。上述募集资金到位情况经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具“天衡验字【2021】00067 号《验资报告》”。

（二）募投项目的基本情况

根据公司《向特定对象发行股票并在创业板上市募集说明书》相关内容及募集资金情况，本次募集资金投资项目及募集资金投资计划如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟用募集资金	募集资金实际
----	------	--------	--------	--------

			投资金额	到账金额
1	城市智慧输变电系统建设项目	115,597.39	115,597.39	104,523.58
2	智能输变电设备研发中心	15,090.72	15,090.72	13,645.08
3	补充流动资金	28,500.00	28,500.00	28,500.00
合计		159,188.11	159,188.11	146,668.66

截至 2024 年 11 月 30 日，上述募投项目投入情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	募集资金实际到账金额	累计已投入金额	其中：募集资金投入金额
1	城市智慧输变电系统建设项目	104,523.58	30,895.64	30,895.64
2	智能输变电设备研发中心	13,645.08	18.83	18.83
3	补充流动资金	28,500.00	28,500.00	28,500.00
合计		146,668.66	59,414.47	59,414.47

二、本次部分募集资金投资项目延期的情况

（一）本次募集资金投资项目延期的具体情况

根据公司《向特定对象发行股票并在创业板上市募集说明书》，“城市智慧输变电系统建设项目”和“智能输变电设备研发中心”原计划建设期为募集资金到位后 24 个月，因宏观经济环境、生产设备非标定制化水平、项目用地规划调整等原因，“城市智慧输变电系统建设项目”达到预定可使用状态的时间延期至 2024 年 12 月 31 日，“智能输变电设备研发中心”达到预定可使用状态的时间延期至 2025 年 12 月 31 日。相关具体情况已在公司 2023 年半年度、2023 年度、2024 年半年度《募集资金存放与使用情况的专项报告》中披露。

在上述情形的基础上，公司董事会本次通过审慎评估分析，结合上述募投项目当前实际建设情况和投资进度，在募投项目投资总额、实施主体及内容不变的情况下，对上述募投项目达到预定可使用状态日期进行延期调整，具体情况如下：

项目名称	项目原计划达到预定可使用状态日期	调整后达到预定可使用状态日期
城市智慧输变电系统建设项目	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
智能输变电设备研发中心	2025 年 12 月 31 日	2026 年 12 月 31 日

（二）本次募集资金投资项目延期的原因

1、城市智慧输变电系统建设项目

城市智慧输变电系统建设项目中的 GIL 募投部分厂房主体已完工并通过竣工验收，产线安装工作已进入收尾阶段，因该产线是国内目前为止规模最大的 GIL 非标产线，大量设备都是定制化专用设备且部分核心、专用装备需要自研、自制，调试、试生产需要一定时间。同时由于新产线在设计时一定程度上衔接了老产线的部分生产流程、制造工艺、工序流转等，考虑到新老产线融合问题，仍需要一定时间进行磨合和调整。智慧模块化变电站募投部分厂房已封顶正在办理验收工作，已完成产线功能布局和工艺布置，主要设备的招标工作已完成 80%左右，部分设备正在进厂安装，因公司智慧模块化变电站产品涉及产线使用“GIS 开关和变压器一体化”核心技术，与传统 GIS 开关和变压器分开布置的方式产生较大变化，产线涉及的不同工序和模块之间如变压器模块、GIS 模块、GIT 模块、预制舱模块等协调配合较为复杂，后续还需完成产线调试、生产和试验环境优化、试生产等工作，预计仍需要一定时间。

公司综合考虑实际建设进度、资金使用情况等，决定对该募投项目进行延期，达到预定可使用状态日期由原定的 2024 年 12 月 31 日延后至 2025 年 12 月 31 日。

2、智能输变电设备研发中心

2023 年 11 月 23 日，公司召开第五届董事会第一次会议、第五届监事会第一次会议，审议通过了《关于变更部分募投项目实施地点的议案》，智能输变电设备研发中心项目实施地点已变更至南京江宁开发区苏源大道以东、真武路以南地块。目前该研发用地已完成土地摘牌，土地出让合同已签订。截至 2024 年 12 月 31 日，研发中心整体方案设计已经完成并通过规划部门审查，正在进行方案公示。项目现场土地平整、围挡、临时水电等工作已经完成，开工和建设手续当前正在办理中，但仍有部分工作需与规划等部门进一步对接、沟通和调整，尚需一定时间。目前公司正就研发中心未来拟开展的研发项目进行整体规划、部分调整和立项，同时与外部科研院所、高校开展前期研发合作的接洽与研讨。

公司综合考虑实际建设进度、资金使用情况等，决定对该募投项目进行延期，达到预定可使用状态日期由原定的 2025 年 12 月 31 日延后至 2026 年 12 月 31 日。

三、募集资金投资项目重新论证情况

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》第 6.3.4 条规定，募集资金投资项目出现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，依据公司目前募投项目募集资金的使用情况，公司对“城市智慧输变电系统建设项目”和“智能输变电设备研发中心”进行了重新论证。具体如下：

（一）城市智慧输变电系统建设项目

1、项目必要性分析

随着城镇化及新基建的快速推进，城市发展空间已越来越紧张。一方面，目前电网在城市的新建项目面临诸多难题，例如规划变电站点落地难、环评征求意见通过难、输电通道协调难、征地拆迁难、施工建设难、地下通道资源统筹难。另一方面，AI、新能源汽车、5G、充电桩、城市轨道交通、数据中心等新型基础设施的用电量巨大，城市用电负荷不断攀升，无论是输电还是变电系统在后续建设中均需要实现更大负荷、更高电压和更大容量。与此同时，目前城市中于 90 年代第一批城农网改造初期建设的大量 110kV、220kV 变电站已临近设计使用年限，需要大量改造升级。越来越多的地方政府希望通过将架空输电线路入地或变电站重建改造来盘活更多的土地资源，改善城市环境，消除架空线路和变电站建设对市民生活产生的影响，同时也满足了未来城市和产业发展对于电能日益增长的需求。各种因素对现有城市电网建设和发展提出了更高的要求，输电合并通道、空间集约、小型化、智慧模块化建设的城市一体化智慧输变电系统将是未来电网的发展方向。

（1）助力城市和电网的高质量发展

电力是社会经济发展最重要的基础。伴随着国民经济的快速发展与人民生活

水平的不断提高，市民越来越向往生态宜居的美好城市，城市高质量发展成为时下建设的核心要求，城市发展空间、城市形象尤为重要。与此同时，在城市化浪潮及新基建的推动下，城市对于电力的需求越来越大，对城市电网的输变能力要求越来越高，城市电网行业整体规模呈现快速发展趋势。2022年7月，住建部、国家发改委印发的《“十四五”全国城市基础设施建设规划》中提到，开展城市韧性电网和智慧电网建设。结合城市更新、新能源汽车充电设施建设，开展城市配电网扩容和升级改造推进城市电力电缆通道建设和具备条件地区架空线入地，实现设备状态环境全面监控、故障主动研判自愈，提高电网韧性。发展能源互联网，深度融合先进能源技术、信息通信技术和控制技术，支撑能源电力清洁低碳转型、能源综合利用效率优化和多元主体灵活便捷接入。2024年3月，国务院印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，一是提出要推进重点行业设备更新改造，围绕推进新型工业化，大力推动生产设备、用能设备、发输配电设备等更新和技术改造；二是提出要加快建筑和市政基础设施领域装备更新，围绕建设新型城镇化，结合推进城市更新、老旧小区改造，推动地下管网等城市生命线工程配套设备建设。

城市智慧输变电系统包含城市智慧输电系统和城市智慧变电系统两方面。输电系统采用 GIL 输电，实际输电能力相比电缆提升 3~5 倍，可将多回路电缆合并成一条 GIL 输电，节约城市地下空间，大大降低电力线路设备和安装及隧道土建费用，通过更高电压输送电力进入城市核心区。同时可使用电布局结构更为合理，将城市原有高电压大容量的架空线路入地，有助城市科学规划，盘活大量土地资源，提升城市形象。变电系统采用模块化设计，实现变电站设备的箱式化，将变电站内设备按功能进行整合，各模块进行厂内预制调试后在现场安装仅通过一次、二次线缆连接即完成变电站建设。智慧模块化变电站既遵循相关标准与规范，又突破传统模块化变电站建设理念，以“工厂化预制、模块化结构”的全新理念实现变电站的快速建设。其所需占地相比传统变电站节约 70% 左右，破解现有电站的选址难、拆迁难、建设难等各大难题，采用工厂预制、现场积木式搭建，可降低市民对电磁辐射的担心，促进电力和城市的和谐高质量发展。

(2) 完善产品和服务生态产业链，提升整体竞争力

城市智慧输变电系统中的高压输电系统犹如“城市动脉”，高压变电站好似“城市心脏”，两个系统相辅相成、密不可分。对输变电环节的深入了解有助于研发出更适合城市供电的系统解决方案，输电和变电系统的运行数据相互影响，通过实时的数据互联、状态感知，更有助于电网智慧、安全、高效运行。在此之前，城市供电系统都选用不同企业的不同产品，厂家在研发和设计时往往只考虑保障自身产品，并未完全考虑迎合整体系统做好设计优化。智慧输变电一体化系统改变传统方案，更强调系统整体和谐，动态感知、高效运行，通过各种技术监测手段明确责任。

随着新基建的推进及新能源行业的快速发展，电源建设的快速性和灵活性日益受到重视，越来越多的客户倾向于用整体“交钥匙”的智慧模块化变电站建设模式来替代传统分散管理的电站基建模式。智慧模块化变电站以一、二次融合的智能设备为模块，通过工厂化生产预制、现场模块化装配建设变电站，一方面可以减少现场的施工及调试的工作量，缩短建设周期，另一方面可以节约城市宝贵土地资源。建成投运后将释放被传统变电站占用的大量宝贵土地资源，减少敷设，将原有设计、土建、一二次设备、安装、试验、运维涉及的多项环节和多种设备整合为一体。

城市智慧输变电系统对完善公司产品服务，增强公司在智能输变电行业的自主知识产权和核心竞争力，构建产品和服务生态产业链具有重要意义。

(3) 提升公司持续创新能力，满足更多应用场景的需要

随着新型电力系统建设的不断推进，智能电网的应用技术不断创新。新型电网结构和技术的发展对关键技术与设备的需求将不断升级，先进传感技术和测量技术、专用芯片技术、通信技术、网络安全和信息安全技术、发电机功率和负荷短期预测技术等将在输变电系统中有较大的应用前景，对相关设备生产企业的研发能力、设计能力、个性化产品开拓能力、技术服务能力均提出了越来越高的要求。作为城市电网的重要组成部分，城市变电站、IDC 变电站、新能源变电站、GIL 输电工程需要不断创新，满足更多应用场景的需要。输变电设备更智慧、更安全、更小型、全绝缘、模块化将是未来的发展方向，输变电设备不仅仅只满足供电可靠性的要求，还要更适应环境和不同用户的个性化需求。智慧模块化变电

站是成套性强的变压和开关产品，是城市运行的核心基础设施；GIL 输电系统可以解决城市架空线土地占用的核心矛盾，有利于盘活土地资源，改善城市景观，助力城市建设高质量发展。城市电网对产品和服务的同规格、个性化需求日益增加，推动公司不断提高自身研发实力，满足更多用户要求。

2、项目可行性分析

(1) 项目建设符合产业政策及规划

2021 年 3 月 15 日，中央财经委员会第九次会议研究并讨论了实现“碳达峰、碳中和”的基本思路和主要举措。会议指出，要构建清洁低碳安全高效的能源体系，控制化石能源总量，着力提高利用效能，实施可再生能源替代行动，深化电力体制改革，构建以新能源为主体的新型电力系统。2023 年 6 月 2 日，国家能源局组织发布《新型电力系统发展蓝皮书》，正式明确新型电力系统建设时间表。新型电力系统构建战略锚定“双碳”目标，制定新型电力系统“三步走”发展路径。

建设新型电力系统最重要的目的是要解决清洁能源转型中规模化新能源电力消纳问题。在电网形态方面，未来智能电网将广泛互联互通并向能源互联网形态转变，交直流区域混联大电网和分布式智能微电网共存，高比例新能源的接入和消纳更加高效、可靠。在负荷特性方面，将由传统源随荷动的刚性、消费型特性向柔性供需互动、工业生产与居民消费兼具的特性转变，通过普遍电能替代、电力需求多样性分化协同充分挖掘需求响应潜力。在运行模式方面，大力引入数字化、网络化和智能化技术，将由传统的大电网一体化单向计划调度、实时平衡模式向“源-网-荷-储”多元互动的大-微网智能协同调控、非完全实时平衡模式转变，信息流-能量流-价值流交汇，“源-网-荷-储”等环节的“大闭环”贯通运行日益成为现实。“多源互补、源网协同、供需互动、灵活智能”是新型电力系统最主要的特征。围绕我国新型电力系统的多源互补、源网协同、供需互动和灵活智能等重要特征，需发展多源互补与灵活发电技术、电网友好型先进发电技术、新型用电方式与供需协同机制、新型电网结构与特高压输电技术、电网智能调度控制与安全防御、可平移负荷资源利用与储能等六大关键技术，其中发展新型电网结构与特高压输电技术尤为关键。

城市智慧输变电系统以公司 GIL 和智慧模块化变电站产品为核心，包含城市智慧输电系统和城市智慧变电系统两方面。输电系统采用 GIL 输电，实际输电能力相比电缆提升 3~5 倍，可将多回路电缆合并成一条 GIL 输电，节约城市地下空间，通过更高电压输送电力进入城市核心区。同时可使用电布局结构更为合理，将城市原有高电压大容量的架空线路入地，有助城市科学规划，盘活大量土地资源，提升城市形象。变电系统采用模块化设计，实现变电站设备的箱式化，将变电站内设备按功能进行整合，各模块进行厂内预制调试后在现场安装仅通过一次、二次线缆连接即完成变电站建设。通过“GIS 开关和变压器一体机”核心产品的应用，其所需占地相比传统变电站节约 70%左右，破解现有电站的选址难、拆迁难、建设难等各大难题，采用工厂预制、现场积木式搭建，灵活快捷，全绝缘，可降低市民对电磁辐射的担心，促进电力和城市的和谐高质量发展。城市输变电系统项目的建设，完全符合当前新型电力系统建设的核心要求，也符合国家各项产业政策及规划。

(2) 广泛而稳定的客户群体为项目产能消化提供保障

公司在高压、超高压电缆连接件行业已有多年的积累，由于产品性能优越、规格齐全，因此安靠品牌在国内电缆连接件领域享有广泛的知名度和良好的声誉，同国内电网公司、电力集团结成了稳定的配套、合作关系。公司目前已经同国家电网、南方电网、中国大唐集团、中国华能集团、中国华电集团、中国国电集团等电力行业龙头企业建立了稳定的供应关系。基于同下游重要客户的长期合作，公司能更加深刻地了解客户的个性化需求，因此能提供满足市场需求的产品。由于本项目产品的应用领域及客户结构与当前的高压及超高压电缆连接件产品基本相同，伴随着特高压和城市电网建设的提速，公司可充分利用现有的客户群体和销售渠道，为该项目产品的市场销售提供支持，公司还可有效降低单位产品的销售费用和管理费用，发挥规模效应，提高整体的运营效率。由于当前的客户群体众多、客户结构良好，重要客户都是我国电力行业的重点企业，长期需求旺盛，因此可保证该项目的产品具备良好的市场消化能力。

(3) 募投项目涉及产品已实际投入应用

在 GIL 领域，公司自 2019 年以来 GIL 系统的订单回路长度占市场份额一半

以上，具备各行业标杆客户的长期稳定运营业绩的先发优势，是国家工信部认定的 GIL 行业单项冠军。公司 GIL 系统，于 2018 年成功应用于专供宁德时代江苏生产基地的地下输电线路，2020 年应用于中化集团鲁西化工，2021 年应用于中国绿发集团下属公司，2022 年应用于由国家电网招标的重庆高新区、杭州拱墅、绍兴大明项目等，2023 年应用于德龙宝润钢铁、中化集团鲁西化工二期项目等，2024 年上半年应用于中国铝业青海分公司 330kV GIL 项目。在智慧模块化变电站领域，公司行业首创的以“开变一体机”为核心的智慧模块化产品已经成功应用于腾讯仪征东升云计算数据中心项目，该项目已于 2023 年 5 月顺利交付，在未来数据中心和城市变电站建设中将具有积极的示范推广意义。2023 年至今，公司在智慧模块化变电站领域已中标多个项目，中国绿发新能源示范发电、溧阳港、宝武鄂钢、时代绿能渔光互补、云南冲子光伏升压、新疆博州精河变等项目分布于新能源、港口、园区配电、钢铁、多能互补等多个不同应用场景，服务央企、政府、用户等不同类型的客户，为用户侧供电安全性、降本增效做出了良好示范。

（二）智能输变电设备研发中心

1、项目必要性分析

（1）顺应市场变化，提升公司核心竞争力

随着国民经济的快速发展与人民生活水平的不断提高、在全球工业化、城市化浪潮的推动下，对于电力的需求越来越大，电力行业整体规模呈现快速发展趋势；同时，基于整体行业的不断发展，智能电网及特高压项目也在陆续推进，未来几年可预见的 AI、新能源汽车的爆发，会对城市输变电技术提出更高的要求。为了顺应市场发展趋势，提供更加符合市场需求的高质量产品，确保公司在产品技术上的领先优势，公司迫切需要新建研发中心以增强研发实力。研发中心建成后公司研发实力将显著提升，公司可凭借技术优势先一步抢占输变电设备市场，从而进一步显著提升公司的核心竞争力。

（2）完善研发平台，增强公司创新能力

产品开发与技术创新是实现公司稳步发展的重要推动力。公司需要具备过硬

的技术实力、创新能力，不断改进现有产品、研发新产品，加快促进公司产品结构转型升级，快速响应并满足客户需求，才能在电力行业占有优势。公司现有研发条件较难满足进一步发展的需求，需通过增加研发资金投入，解决研发设备和研发材料不足的问题；需通过引进具有相关经验人才，加快公司新产品、新工艺、新技术的研发与运用。本次研发中心项目的建设，是完善公司技术研发平台，增强自主创新能力、研发能力、产品竞争力的需要，将以 GIL 新产品、开变一体设备、特高压及新型电缆连接件、新型绝缘材料等内容作为研发课题，通过课题研究满足电缆连接件、智能输电、智慧变电等不同应用市场的需求。

2、项目可行性分析

(1) 多项政策的落地为项目提供坚实的保障

2024 年，多项能源和电网政策出台，为新一代电力技术和核心装备的研发指明了方向。《“十四五”现代能源体系规划》中明确了智能电网的发展规划，主要从增强能源供应链安全性和稳定性、推动能源生产消费方式绿色低碳变革、提升能源产业链现代化水平等 3 个方面推动构建现代能源体系。政策推动智能电网的应用，使其成为连接多元化能源结构、提升电网快速响应的关键环节之一。政策聚焦于推动能源智能调控体系建设、提升智能电网对新能源发电的接纳能力、充分发挥智能电网在电力基础设施中的协调作用。在“十四五”期间对智能电网研发的重视，旨在推动电网技术的创新和升级，以适应新能源的发展和提高电网的稳定性和效率。《加快构建新型电力系统行动方案（2024—2027 年）》明确了新型电力系统的建设目标，即围绕“清洁低碳、安全充裕、经济高效、供需协同、灵活智能”的方针，推进新型电力系统协调发展。针对新型电力系统“双高”特性，即高比例可再生能源和高比例电力电子设备，提出了优化加强电网主网架、提升新型主体涉网性能、推进构网型技术应用、持续提升电能质量等措施，以保障电力系统安全稳定运行。“十四五”期间对新型电力系统的重视，旨在推动电力系统的清洁低碳转型，提高电力系统的安全性、稳定性和智能化水平。国家能源局印发《配电网高质量发展行动实施方案（2024—2027 年）》，深入推进配电网高质量发展重点任务落地见效，包括结合城市更新、新能源汽车充电设施建设，开展城市配电网扩容和升级改造。《关于新形势下配电网高质量发展的指导意见》

中，国家发展改革委、国家能源局发布了指导意见，推动配电网高质量发展，助力构建清洁低碳、安全充裕、经济高效、供需协同、灵活智能的新型电力系统。这些政策体现了中国在电网增容扩容方面的最新动态，旨在通过加强电网建设、优化电网结构、提升电网性能，以适应新能源的快速发展和电力系统转型的需要。

公司建设智能输变电设备研发中心符合国家相关行业政策，符合电力行业发展需求。

(2) 完善的管理制度、优秀的人才团队、丰富的专利储备为项目建设提供坚实的基础

公司自成立以来一直注重人才的储备和管理制度的创新，公司的董事会和管理层成员，普遍具备十年以上的电力行业从业经验或多年财务、管理经验。公司积极推行“以人为本”的人才发展战略，建设和谐团队，一方面采取内部培训的方式，提升员工的技能水平；另一方面充分利用多种渠道吸引高端人才，不断扩充和培养骨干队伍。公司主要管理人员具有丰富的管理经验和行业经验，能够较好地把握行业发展趋势，并制定相应经营策略，提升公司的整体经营能力。通过多年的运营，公司培养了一支整体水平较高的技术研发团队，公司的技术研发工作始终处于良性循环的轨道，有效地加快了技术成果转化为生产力的进程。截至目前，公司在电缆连接件系统、GIL、智慧模块化变电站领域共拥有发明专利 49 项，实用新型专利 88 项，在申报专利 83 项，这些专利的储备为公司开展核心产品的进一步研发提供了坚实基础。

(3) 较高的品牌认知度为新产品的推广提供了有力支撑

公司凭借满足客户需求的产品设计、稳定可靠的产品质量、优质的售后服务逐渐获得了客户的认可。电缆输电系统方面，公司是目前国内少数具有 500kV 电压等级电缆连接件产品运行业绩的企业之一，先后承接了山西同华电力有限公司轩岗电厂项目、三峡集团公司向家坝水电站项目、国家电网北京海淀 500kV 城市电网项目、国家电网福建仙游抽水蓄能电站项目、国家电网浙江仙居抽水蓄能电站项目、国家电网江西洪屏抽水蓄能电站项目、大唐集团岩滩水电站项目、华电集团金沙江鲁地拉水电站项目、国电集团四川大渡河大岗山水电站项目、大唐集团四川大渡河黄金坪水电站项目、国电集团大渡河猴子岩水电站项目等多个

500kV 电缆输电系统项目。GIL 输电系统方面，已完成宁德时代江苏生产基地的地下输电线路、中化集团鲁西化工、南京燕子矶、曹山旅游度假区、重庆高新区、浙江杭州拱墅区、绍兴大明、内蒙古通威多晶硅二期、青海中铝等项目，涉及化工、钢铁、光伏多晶硅、有色金属等多个行业的实际运用，为将来该业务在江苏省内、及全国市场的规模化推广奠定基础。智慧模块化变电站方面，公司已服务中国绿发新能源示范发电、溧阳港、宝武鄂钢、时代绿能渔光互补、云南冲子光伏升压、新疆博州精河变等项目，分布于新能源、港口、园区配电、钢铁、多能互补等多个不同应用场景，服务央企、政府、用户等不同类型的客户，为用户侧供电安全性、降本增效做出了良好示范。

四、预计收益分析

公司对本项目的预期收益进行了复核，复核结果与原收益指标不存在重大差异，仍具有合理性，本次部分募投项目延期对项目的预计收益未产生重大影响。

五、重新论证结论

综上，公司认为“城市智慧输变电系统建设项目”和“智能输变电设备研发中心”符合公司战略规划，仍然具备投资的必要性和可行性，公司将继续实施该项目。公司今后将密切关注行业发展动态，并对募集资金投资情况适时调整。

六、本次部分募集资金投资项目延期的影响

本次公司部分募投项目延期是根据项目实际情况作出的审慎决定，项目的延期未改变项目的内容、投资总额、实施主体，亦不存在改变募投资金用途及损害股东利益的情形，不会对募投项目的实施造成实质性的影响，不会对公司的正常生产经营产生不利影响，符合公司的长期发展规划。

公司在确定本次募投项目延期方案之前已结合公司现阶段实际经营发展需求对项目进行了审慎研究论证。但在项目实施过程中，存在各种不可预见因素或不可抗力因素，导致项目实施具有不确定性或可能出现项目进展缓慢、实际经济效益不及预期等问题，敬请广大投资者注意投资风险。

七、履行的审议程序和相关意见

（一）董事会审议情况

公司第五届董事会第九次会议审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》。董事会认为：结合目前募集资金投资项目的实际情况，在项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模都不发生变更的情况下，董事会同意对募集资金投资项目：城市智慧输变电系统建设项目、智能输变电设备研发中心项目进行延期调整，将项目达到预定可使用状态日期分别调整为 2025 年 12 月 31 日、2026 年 12 月 31 日。本次部分募集资金投资项目延期事项无需提交公司股东大会审议。

（二）独立董事专门会议意见

独立董事专门会议决议认为：公司本次将部分募集资金投资项目达到预定可使用状态日期进行延期是基于公司实际情况作出的调整，符合公司实际经营需要，不存在改变募集资金投资项目用途及损害股东利益的情形，符合公司发展战略。本次部分募集资金投资项目延期程序符合相关法律、法规的规定。因此，我们同意公司本次部分募集资金投资项目延期事项。

（三）监事会审议情况

公司第五届监事会第八次会议审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》。监事会认为：公司本次部分募集资金投资项目延期，是基于谨慎性原则及公司募集资金投资项目实际进展情况做出的审慎决定，项目的延期未改变项目的内容、投资总额、实施主体，亦不存在改变募集资金投资项目用途及损害股东利益的情形。本次部分募集资金投资项目延期程序符合相关法律、法规的规定。因此，监事会一致同意本次部分募集资金投资项目延期事项。

八、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次部分募投项目延期事项已经公司董事会、监事会审议通过，该事项履行了必要的审批程序，且符合有关法律法规和《公司章程》等规范性文件的规定。公司本次部分募投项目延期不存在损害公司和股东利益的情形。保荐机构对公司本次部分募投项目延期无异议。此外，保荐机构建议上市公司在合法合规的前提下进一步加快推进募投项目建设进度，促使募投项

目尽快达到可使用状态，如未来该项目的可行性发生变化或募投项目发生变更，及时做好信息披露工作。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于江苏安靠智电股份有限公司部分募集资金投资项目延期的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

陈启航

陈轶劭

国泰君安证券股份有限公司

2024年12月31日