

中原证券股份有限公司

关于无锡智能自控工程股份有限公司

部分募集资金投资项目延期的核查意见

中原证券股份有限公司（以下简称“中原证券”或“保荐机构”）作为无锡智能自控工程股份有限公司（以下简称“智能自控”或“公司”）2023 年度以简易程序向特定对象发行股票的保荐机构，根据《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》《深圳证券交易所股票上市规则》和《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》等有关法律法规和规范性文件的要求，对公司部分募集资金投资项目延期事项进行了专项核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意无锡智能自控工程股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2023]1779 号文）的同意，公司向 5 家（名）特定投资者发行人民币普通股（A 股）股票 20,905,922 股，每股发行价格为人民币 8.61 元，募集资金总额为人民币 179,999,988.42 元，根据有关规定扣除发行费用 3,831,358.83 元后，实际募集资金金额为 176,168,629.59 元。该募集资金已于 2023 年 8 月到账。上述资金到账情况业经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）容诚验字[2023]100Z0025 号《验资报告》验证。公司对募集资金采取了专户存储管理。

二、募集资金投资项目的的基本情况

截止 2025 年 4 月 30 日，公司以简易程序向特定对象发行股票募投项目及募集资金使用情况如下：

单位：万元

融资项目名称	募集资金承诺投资总额	扣除发行费用后拟投入募集资金总额	截至 2025 年 4 月 30 日累计投入金额	截至 2025 年 4 月 30 日投资进度	计划达到预定可使用日期
1、开关控制阀制	13,000.00	12,616.86	2,764.83	21.91%	2024 年 12 月 31

融资项目名称	募集资金承诺投资总额	扣除发行费用后拟投入募集资金总额	截至 2025 年 4 月 30 日累计投入金额	截至 2025 年 4 月 30 日投资进度	计划达到预定可使用日期
造基地项目					日
2、补充流动资金及偿还有息负债	5,000	5,000	5,000	100.00%	不适用
合计	18,000.00	17,616.86	7,764.83		

注：1、以上已投资金额中包含前期募集资金已置换的以自有资金投入募投项目金额。

2、本表中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，是由于四舍五入所致。

三、本次募投项目延期的具体情况

公司基于审慎原则，结合募集资金投资项目的实际投资进度，以及当前市场环境、公司发展战略，在项目实施主体、实施方式、募集资金用途和投资规模不发生变更的情况下，拟对募集资金投资项目进行延期。具体情况如下：

融资项目名称	调整前达到预定可使用状态时间	调整后达到预定可使用状态时间
开关控制阀制造基地项目	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日

四、募集资金投资项目延期的原因

自项目启动以来，宏观经济环境发生变化，国内市场需求、原材料价格以及行业竞争格局等出现阶段性调整，导致部分细分领域市场空间发展节奏与项目初期规划存在差异。经公司持续对项目可行性、投入产出比及市场风险进行动态评估，基于保护全体股东利益、提升募集资金使用效率的原则，在确保满足一定阶段交付保障前提下，对募投项目的投资节奏进行了审慎调整，导致无法在原定计划内建设完成，公司决定将募投项目整体达到预定可使用状态的时间予以延期。

五、延期募投项目重新论证情况

（一）项目必要性分析

1、持续符合国家产业政策的引导及要求

2021 年 12 月，工信部等八部门发布了《关于印发“十四五”智能制造发展规划的通知》（工信部联规〔2021〕207 号），提出要大力发展智能制造装备。

针对感知、控制、决策、执行等环节的短板弱项，加强用产学研联合创新，突破一批“卡脖子”基础零部件和装置，推动先进工艺、信息技术与制造装备深度融合，研制一批国际先进的新型智能制造装备。

2023年6月，国家工业和信息化部、科技部等五部联合印发《制造业可靠性提升实施意见》强调部署实施基础产品可靠性“筑基”工程，重点提升包括仪器仪表用控制部件等关键专用基础零部件可靠性水平；实施整机装备与系统可靠性“倍增”工程，提升工业控制仪器仪表等高端仪器设备精度和可靠性水平。

2024年7月，党的二十届三中全会指出“抓紧打造自主可控的产业链供应链，健全强化集成电路、工业母机、医疗装备、仪器仪表、基础软件、工业软件、先进材料等重点产业链发展体制机制，全链条推进技术攻关、成果应用”，政策层面再次表达对仪器仪表研发和自主可控的高度重视。

本次发行募投项目主要投产产品为开关控制阀，属于装备制造业中的关键零部件和装置，项目的建设有利于提升公司装备制造自主创新能力，提高生产设备的先进性和专业化生产水平，改善生产工艺，进一步提高生产效率，提高产品的质量可靠性、稳定性，并在一定程度上实现“进口替代”，提高装备国产化水平，符合国家相关产业政策的要求。

2、推动公司业务规模进一步增长

控制阀产品下游市场应用空间广阔，且国产化产品应用占比逐渐提高，石油和化工行业企业占据了控制阀下游的主要市场份额，也是公司的主要客户。尽管我国阀门行业企业众多，但技术水平参差不齐，大部分集中在中低端市场。最新数据显示，国内控制阀市场需求强劲，但高端产品近六成被国外品牌垄断。然而，随着国内控制阀行业工艺技术的不断进步与经验积累，国产替代趋势日益明显，行业前景广阔。国家对关键装备国产化的重视，使得控制阀产品的进口替代需求愈发迫切，头部企业面临巨大的市场机遇。公司预计未来中国控制阀市场仍将持续增长且国产化份额有望逐步提高，下游客户需求强烈。本项目的实施，可以大幅提升公司产能，满足日益增长的生产订单需求，并借此推动公司业务规模进一步增长。

（二）项目建设的可行性

1、公司行业经验深厚，客户资源丰富

公司早在成立初期就获得中国石化物资资源市场成员证书，具备中国石化仪征化纤有限责任公司检修供方安全资格。目前，公司为中国石化、中国石油、中国海油物资供应准入单位，中核集团合格供应商。近年来，公司成功为多家大中型国有、合资、外资等企业持续供货，客户分布行业包括石油、化工、钢铁、冶金、纺织、能源、电力、食品、环保等多个行业，其中石化行业客户尤为突出。客户分布地域已经达到 29 个省级行政区域（含直辖市、自治区）。公司的主要客户有：中国石化、中国石油、中国海油、润阳集团、天赐材料、荣盛石化、恒逸石化、恒力石化、宝武集团、兖矿能源、中国中冶、桐昆股份、东方盛虹等。上述客户为公司销售规模的增长奠定了良好的基础，公司通过与上述客户的合作积累了在各行业领域的项目经验和良好声誉，对公司在各行业持续开展业务有着良好的导向作用。

2、公司具备成熟的技术条件

公司经过多年来产品和服务的专业化技术研发、工艺创新，通过多行业大中型客户大型项目的经验积累，在工艺、技术和产品创新方面形成了自身的独特优势。尤其在高温工况、600LB 及 900LB 高压、高压差蝶阀、高压差防空化调节阀、高压开关及调节球阀、特殊合金罐底物料调节及切断阀、高精度调节阀、双向密封蝶阀、高频程控阀、黑水灰水防冲刷角阀、氧气调节切断阀、深冷调节切断阀等技术领域取得了较大突破，已形成了在国内市场直接与国外 Fisher、Samson、Masoneilan、Tyco、Flowserve 等高端品牌进行竞争的局面，推动了国产控制阀技术的创新进程。

（三）预计收益

截至目前，预计本次项目延期对该项目的预计收益未产生重大影响。

（四）重新论证结论

经重新论证，公司认为“开关控制阀制造基地项目”的可行性与必要性均未

发生重大变化，符合公司长远战略规划。公司将继续审慎推进该募投项目的实施工作。同时，在综合考虑公司实际情况和外部市场环境等前提下，公司将对募投项目的进展进行适时安排。

六、募投项目延期对公司的影响

公司本次对“开关控制阀制造基地项目”进行延期是基于当前行业发展趋势、市场需求预期等因素作出的审慎决策，不涉及项目实施主体、募集资金投资用途及规模的变更，不会对本募投项目的实施造成重大不利的影响。本次对募集资金投资项目进行延期调整不会对公司的正常经营产生重大不利影响，符合公司长期发展规划。

七、本次募投项目延期的审议程序及相关意见

（一）董事会审议情况

2025年5月19日，公司召开第五届董事会第十五次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，同意公司在对募集资金投资项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模不发生改变的前提下，对公司部分募投项目进行延期。

（二）监事会审议情况

2025年5月19日，公司召开第五届监事会第九次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》。监事会认为本次对部分募集资金投资项目进行延期，未改变项目实施主体、募集资金用途和投资规模，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益特别是中小股东利益的情形，不会对公司正常经营产生不利影响。因此，监事会同意公司对部分募集资金投资项目进行延期。

八、保荐机构的核查意见

保荐机构经核查后认为：

公司本次募集资金投资项目延期事项，已经公司董事会、监事会审议通过，履行了必要的程序并已及时披露，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》《深圳证券交易所股票上市规则》和《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》等相关法律法规及规范性文件规定。本次募集资金投资项目延期符合公司的实际情况，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。保荐机构对公司本次募集资金投资项目延期的事项无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《中原证券股份有限公司关于无锡智能自控工程股份有限公司部分募集资金投资项目延期的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人： _____

方 羊

刘 政

中原证券股份有限公司

年 月 日