

国投证券股份有限公司
关于江苏中信博新能源科技股份有限公司
终止部分募投项目并将部分剩余募集资金
用于新项目的核查意见

国投证券股份有限公司（以下简称“国投证券”或“保荐机构”）作为江苏中信博新能源科技股份有限公司（以下简称“中信博”或“公司”）2022年度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》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关规定，对中信博终止部分募投项目并将部分剩余募集资金用于新项目事项进行了核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

根据中国证券监督管理委员会于2024年9月2日出具的《关于同意江苏中信博新能源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〔2024〕1236号），公司本次向特定对象发行A股股票16,053,790股，发行价格为每股人民币68.60元，募集资金总额为人民币1,101,289,994.00元，扣除各项发行费用后募集资金净额为人民币1,083,226,696.74元。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司本次向特定对象发行股票的资金到位情况进行了审验，并于2024年11月8日出具了信会师报字[2024]第ZF11138号《验资报告》。为规范公司募集资金管理和使用，保护投资者权益，公司设立了相关募集资金专项账户。募集资金到账后，已全部存放于经公司董事会批准开设的募集资金专项账户内，公司及子公司已与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署了募集资金监管协议。

二、募集资金投资项目的情况

根据《中信博证券募集说明书（注册稿）》披露的募集资金投资项目及募集资金使用计划，及公司2024年11月20日召开的第三届董事会第二十次会议、第三届监事会第十七次会议审议通过的《关于公司调整募投项目拟投入募集资金

金额的议案》，公司 2022 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金投资项目及使用计划如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金投资金额
1	光伏跟踪系统平行驱动器产能扩建项目	30,414.50	25,758.50
2	研发实验室建设项目	7,706.00	5,625.00
3	宿松中信博新能源科技有限公司光伏配套产业园项目	30,886.79	24,308.00
4	西部跟踪支架生产及实证基地建设项目	30,644.50	23,631.17
5	补充流动资金	50,000.00	29,000.00
合计		149,651.79	108,322.67

三、本次拟终止募集资金投资项目的情况及剩余募集资金安排

根据市场环境变化、公司发展战略及实际运营情况，公司拟终止向特定对象发行 A 股股票募投项目之“西部跟踪支架生产及实证基地建设项目”（以下简称“原项目”）。原项目总投资额 30,644.50 万元，计划使用募集资金投资金额 23,631.17 万元。

（一）原项目概况

项目名称	西部跟踪支架生产及实证基地建设项目
实施主体	准格尔旗信博新能源科技有限公司
项目总投资	30,644.50 万元
项目建设内容	本项目拟在内蒙古建设跟踪光伏支架生产基地，配套西部地区光伏产业发展需求，新增年产 3GW 跟踪支架产能；建设现实场景的综合技术实证试验基地，配合公司风洞实验室，提高公司实验测试能力及测试范围。项目的实施有助于提高跟踪支架产能规模，优化公司生产布局，增强公司跟踪支架核心技术创新能力，从而助力公司主营业务持续发展。
项目建设地点	准格尔经济开发区大路产业园新能源产业基地

（二）原项目终止的具体原因

原有的“西部跟踪支架生产及实证基地建设项目”系公司向特定对象发行股票之募投项目之一，该项目于 2022 年规划确定。项目规划之初，公司基于国家能源改革的深入以及大基地项目的推进，以内蒙古为代表的西部地区光伏产业迎来新的发展热潮，预期光伏支架产品需求，尤其跟踪支架产品的需求有望得到快

速增长。

然而，近年来，随着国内大型地面光伏电站建设中对跟踪支架系统的需求趋势不及预期，与该项目拟定之初的市场预测存在较大差异，该募投项目的市场环境发生了重大变化，预计该项目的实施，将不能为公司带来投资收益，难以满足公司发展的实际需要及提升公司核心竞争力。

（三）剩余募集资金安排

截至 2025 年 8 月 25 日，原项目已使用募集资金 904.23 万元，募投项目专户剩余资金 22,955.00 万元（含募集资金利息收入及理财收益，具体金额以结转时募集资金专户实际余额为准）。公司计划将其中 6,820.00 万元用于“常州生产基地自动化升级项目”（以下简称“新项目”），剩余 16,135.00 万元扣除原项目终止前待支付的其他费用后暂时存放于原募集资金专户。未来公司将尽快寻找盈利能力较强且有发展前景的新项目，合理使用剩余的募集资金，并严格按照募集资金使用的监管要求履行相关审议程序并及时披露，以保证募集资金的安全和有效利用。本次募投项目变更具体调整如下：

单位：人民币万元

本次募集资金变更前			本次募集资金变更后		
项目名称	项目总投资额	募集资金投资金额	项目名称	项目总投资额	募集资金投资金额
西部跟踪支架生产及实证基地建设项目	30,644.50	23,631.17	常州生产基地自动化升级项目	7,519.15	6,820.00

注：

- 1、待中信博股东会审议通过后，新项目将设立募集资金专户并签署三方监管协议；
- 2、原项目专户转账新项目专户 6,820 万元后，剩余资金 16,135 万元暂时存放于原项目募集资金专户。

四、新增募投项目的具体情况

（一）新募投项目概况

项目名称	常州生产基地自动化升级项目
实施主体	常州中信博新能源科技有限公司
项目总投资	7,519.15 万元（计划使用募集资金 6,820 万元）

项目名称	常州生产基地自动化升级项目
项目建设内容	本项目拟依托公司常州生产制造基地现有建设基础，引进先进的生产制造设备及自动化系统，对公司现有前端组合件的生产制造技术进行优化升级，完全建成达产后预计将实现 2,380 万套的檩条组合件产能更新以及新增 240 万套主轴内衬连接件的生产能力，为后端公司光伏支架等领域产品进一步提升产品竞争力以及助推公司主营业务持续发展夯实基础。
项目建设地点	常州市金坛区直溪镇工业集中区兴业大道 19 号
项目建设周期	预计建设周期 2 年，第 3 年开始生产产品，第 5 年达产

（二）新募投项目的募集资金使用计划

常州生产基地自动化升级项目总投资金额为 7,519.15 万元，公司拟使用募集资金 6,820.00 万元，主要用于设备投资，项目投资构成具体如下：

序号	投资内容	金额（万元）	投资比例	使用募集资金金额（万元）
1	设备投资	6,820.00	90.70%	6,820.00
2	预备费	341.00	4.54%	-
3	铺底流动资金	358.15	4.76%	-
合计		7,519.15	100.00%	6,820.00

（三）投资新募投项目的原因

常州生产基地是公司满足国内外跟踪支架产能需求的主要产能基地，其地理位置优越，周边供应链配套完善，产品主要满足海外市场跟踪支架订单的需求，为公司海外市场开拓提供了强有力的供应链支撑。

“常州生产基地自动化升级项目”系公司结合国际化市场开拓的实际需求及前瞻性战略方向推进的新募投项目。公司基于市场新技术发展方向和市场需求对现有产线进行重新布局，在项目实施后，有助于提升产品生产质量，提高生产能力和供应链交付能力。

本项目的实施符合光伏行业技术发展方向，有利于推动公司光伏支架产品及光伏行业进一步实现“降本增效”，助推公司主营业务持续发展夯实基础，增强公司产品的国际市场竞争力，助力我国光伏行业进一步深化发展与提质升级。

（四）投资新募投项目的必要性

1、降低前端结构件的生产、安装成本，提升公司光伏跟踪支架市场竞争力

光伏跟踪支架主要由结构系统、驱动系统以及控制系统组成。其中，檩条组合件与主轴内衬连接件均是光伏结构系统的重要组成部分，檩条组合件与主檩条共同组成光伏支架的主要支撑构建系统，能够为光伏跟踪支架连续运行提供稳固、合适的支撑点，主轴内衬连接件则具备减摩降阻、隔离防护等重要功能。作为全球领先的光伏跟踪支架厂商，公司充分利用我国完备的工业体系及制造业纵深发展优势，采用“研发设计+生产制造”的经营模式，重视产业链的一体化布局，目前已经具备檩条组合件、主轴内衬连接件的自主生产能力，但仍存在较大的成本效益提升空间。

本项目通过采用先进的工艺技术、引进先进的自动化生产设备，并结合设备及工艺进一步优化产线布局，实现工艺贯通与工序衔接的最优化。本项目的实施，将进一步降低光伏支架产品的综合成本，增强公司光伏支架产品的市场竞争力，巩固公司在光伏支架领域的市场地位。

2、增强公司在产业链层面的自主可控能力，提升上游结构件产品生产技术

公司作为全球领先的光伏跟踪支架厂商，经过长年的经营积累，已在跟踪支架、固定支架、柔性支架等系统核心产品的研发设计和生产制造领域积累了大量的技术研发成果和自主生产经验，在产业链层面具备较强的自主可控能力。然而，随着光伏新增装机量的不断增长以及跟踪支架在行业内的不断渗透，行业市场竞争强度不断提升，为保障公司业务的稳步发展，提高产业链内核心技术实力的需求愈发迫切。

本项目产品为光伏支架产品上游的檩条组合件和主轴内衬连接件产品，在公司跟踪支架出货量有望持续增长，柔性跟踪系统“天柔”、塔式光热双轴跟踪系统“天聚”、双排联动平单轴跟踪系统“天籁”等新一代产品不断推出与发展的背景下，公司通过新工艺、新技术，对檩条组合件产品产能进行全面升级，新增主轴内衬连接件生产能力以替代外包工序，进一步增强公司在产业链层面的自主可控能力，并在有效提升对公司现有光伏跟踪支架产品配套能力的同时，为公司新一代支架产品配套进行产业链上游技术升级，从而为公司未来公司主营业务持续发展夯实优质产能基础。

3、提升生产制造效率及品质，满足光伏产业“降本增效”需求

光伏发电作为可再生能源的重要组成部分，“降本增效”是产业永恒的发展

主题与核心使命。光伏跟踪支架的应用能够使得组件根据光照状态进行调整，具有明显的发电增益效果，是光伏产业“降本增效”的重要手段，因此其生产成本的控制及产品品质的提升亦对光伏产业的“降本增效”具有重要影响。

作为全球光伏跟踪支架领域内的领先企业，公司已经具备成熟的生产工艺管理经验与一定的生产制造规模效应。本项目将顺应光伏产业“降本增效”趋势，通过引进先进的自动化设备，进一步提升公司檩条组合件、主轴内衬连接件产品的生产效率及制造工艺水平，提高自主把控产品质量、产能调度的能力，降低檩条组合件、主轴内衬连接件生产成本，符合光伏行业技术发展方向，有利于推动公司光伏支架产品以及光伏行业进一步实现“降本增效”，助力我国光伏行业进一步深化发展与提质升级。

（五）投资新募投项目的可行性

1、国家产业政策的大力支持，为本项目实施提供良好的产业环境

光伏产业是我国可再生能源的重要组成部分，是推动绿色低碳发展、加快生态文明建设的重要支撑，是应对气候变化、履行我国国际承诺的重要举措，是实现“双碳”战略的主要手段，其行业发展受到国家重视。本项目拟生产的产品为光伏跟踪支架檩条组合件和主轴内衬连接件产品，在跟踪支架中起着重要作用。近年来，我国各级政府陆续发布多项光伏产业发展支持政策，为本项目实施提供了良好的政策环境。

2、公司在光伏跟踪系统领域的深厚积累，为本项目提供坚实的实施基础

本项目拟进行生产的檩条组合件、主轴内衬连接件主要用于配套公司光伏跟踪支架产品，公司通过多年的经营积累，已经成长为全球光伏跟踪支架领域的领先企业之一，全球出货量处于第一梯队，在光伏跟踪支架产品的研发及应用推广方面具备丰富的经验积累。

公司通过多年在跟踪支架领域深厚的技术储备及行业经验，在光伏支架智能生产装备开发、生产工艺方案设计等方面积累了丰富的经验，形成了一套智能制造核心技术体系，为本项目的实施提供了坚实的实施基础。

3、丰富的技术及优质客户积累，为本项目的实施提供了重要支持

在技术方面，公司秉承创新驱动发展理念，高度重视光伏支架及其产业链内技术的研发与应用，是光伏行业内唯一自建风洞实验室的中国企业，是光伏行业

首家实现自主研究“复杂地形下光伏电站数值风洞 CFD 分析”的光伏企业。截至目前，公司积累了多点平行同步驱动技术、人工智能跟踪控制技术、光伏电站自动勘察及排布技术、风工程技术、数值风洞 CFD 技术、BIM+GIS 技术、双面组件跟踪物联网传感网络等技术，是集算法、控制研究、结构研究、驱动研究为一体的科研成果，能够为本项目实施提供良好的技术支持。

在客户资源方面，凭借上述技术积累以及优异的产品品质，以及 Intertek、美国 UL、TÜV 南德、欧盟 CE、美国 B&V 可融资性等全球多个国家和地区的认证，公司跟踪产品已实现在全球范围内销售，积累了丰富的优质客户资源，能够为本项目的实施后下游光伏支架产品提供重要客户资源基础。

（六）投资新项目可能存在的风险及应对措施

1、政策风险分析及控制措施

光伏行业属于目前国家重点支持和鼓励发展的行业，近年来国家及各级政府出台了一系列的产业支持政策，有效推动了行业的快速发展，但若未来国家对上述相关产业政策进行调整以及相关能源改革推进产能波动，进而导致光伏产业的终端市场需求增速放缓或行业增长出现波动性，可能导致公司预期收入增长速度放缓并造成一定的经营波动性，对公司未来的经营业绩及持续发展造成不利影响。

针对上述风险，公司将密切关注和深入学习国家和地方政府颁布的各项政策法规，充分利用目前良好的发展环境，加大自身发展力度，建立竞争优势；深挖产品市场未来发展需求，加大研发投入，不断提高公司光伏支架技术水平，进一步丰富公司光伏支架产品组合，从而进一步夯实公司在光伏支架行业内的市场地位，满足行业和国家战略需求，积极应对各类行业政策风险。

2、市场风险分析及控制措施

（1）原材料供应风险

本项目拟生产的产品为檩条组合件和主轴内衬连接件产品，主要涉及的原材料包括钢材和部分外购部件等。上述原材料成本主要受大宗商品价格、市场供求关系、国家宏观调控以及国际贸易形势等众多因素的影响，如果上述原材料价格出现大幅波动，将直接导致公司产品成本出现波动，进而影响公司的盈利能力。

针对上述风险，公司将通过建立战略合作供应商、不断加大关键零部件的自

主配套能力、实施严格的供应商管理体系等方式，降低原材料供应风险。

（2）市场竞争风险

近年来光伏行业竞争日趋激烈，如果公司不能持续顺应下游领域发展需求，不断降低生产成本、提高产品品质，丰富产品组合，充分利用积累的技术和客户优势，则有可能在未来的市场竞争中丧失优势，从而对本项目檩条组合件和主轴内衬连接件的产能消化造成不利影响。

针对上述风险，公司将加大技术开发投入，提高产品附加值、降本增效、提升客户粘性等方式增强公司在市场中的综合竞争能力，降低市场竞争给项目实施带来的不确定性风险。

3、管理风险分析及控制措施

随着公司整体规模的不断扩大，对公司的管理模式、人力资源、市场营销、财务管理、研究开发、内部控制等各方面均提出更高要求，从而形成一定的管理风险。

针对上述风险，公司将不断完善企业管理制度，通过股权激励等方式对核心人员进行了绑定，积极维持核心管理层及技术管理人员的稳定性，降低公司管理风险，不断提升公司内控制度完整性、合理性和有效性。

4、技术研发风险及控制措施

近年来，光伏行业新技术不断涌现，从而对配套的光伏支架产业技术要求不断提升。如果公司研发方向未能符合未来技术发展方向，或研发过程中关键技术及其指标未能实现预期突破以致无法满足市场需求，会存在无法投入商业使用或在投入商业使用过程中缺乏竞争力的风险，导致公司前期高额研发投入难以收回、预期收益难以达到的风险，进而不利于公司未来经营业绩。

针对上述风险，公司一方面将持续研发投入、积极培养研发梯队，提升研发团队的整体实力，积极参与行业前沿论坛、技术交流会等，深入了解行业内市场需求变化，为公司未来研发方向及业务拓展方向提供支持。

5、人力资源风险及控制措施

公司所处行业具有较高的行业技术壁垒，且技术创新是推动行业发展的关键驱动因素之一。高素质的研发、技术人才和专业的管理人才对公司的发展起着至关重要的作用，作为公司核心竞争力的重要组成部分，是公司长期发展的核心基

石。随着行业竞争的加剧，优秀的专业技术人才及管理人才的争夺也日趋激烈，对公司造成关键人员流失的风险。

针对上述风险，一方面，公司采取多种方式使得关键技术得以保留和传承，降低对特定人员的依赖程度。另一方面，公司建立了较为完善的人才聘用及管理、激励制度、培训制度，从而降低人力资源风险。

（七）募集资金管理计划

本次新增募投项目相关审批程序履行完成后，项目实施主体将开立募集资金专用账户，专项存储投入的募集资金。董事会授权公司管理层办理开立募集资金专用账户并与保荐机构、募集资金存放银行签署募集资金专户存储三/四方监管协议等相关事宜。

（八）项目审批情况

待本事项经公司股东会审议通过后，公司尚需按照相关法律法规的要求办理新增募投项目相关的备案、审批等手续。

五、本次募集资金用途变更对公司的影响

本次终止部分募投项目并将剩余募集资金用于新项目是公司根据市场环境变化及自身经营战略所做出的审慎决策，符合《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等法律法规及规范性文件的规定，有利于公司募投项目更好地实施，不会损害公司及其他股东的合法权益。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。本次募集资金用途变更事项不构成关联交易。

六、审议程序

公司于2025年8月15日召开第四届董事会审计委员会2025年第二次会议、战略委员会2025年第二次会议，审议通过了《关于终止部分募投项目并将部分剩余募集资金用于新项目的议案》，并同意将该议案提交董事会审议。

公司于2025年8月26日召开第四届董事会第二次会议，审议通过了《关于终止部分募投项目并将部分剩余募集资金用于新项目的议案》，董事会全体成员

一致同意《关于终止部分募投项目并将部分剩余募集资金用于新项目的议案》。
本次募集资金用途变更尚需提交公司股东会审议。

七、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次终止部分募投项目并将部分剩余募集资金用于新项目已经公司董事会和审计委员会审议通过，履行了必要的审批程序，本事项尚需提交股东会审议。公司本次终止部分募投项目并将部分剩余募集资金用于新项目事项系根据公司发展战略和经营需要以及项目实际情况而做出的审慎决定，不存在损害公司和股东利益的情形，符合《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关规定及公司《募集资金管理制度》。综上，保荐机构对公司本次终止部分募投项目并将部分剩余募集资金用于新项目的事项无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《国投证券股份有限公司关于江苏中信博新能源科技股份有限公司终止部分募投项目并将部分剩余募集资金用于新项目的核查意见》之盖章页）

保荐代表人：

徐长浩

徐长浩

郑旭

郑旭



国投证券股份有限公司
2025年8月27日