

申万宏源证券承销保荐有限责任公司
关于神驰机电股份有限公司
调整募投项目内部投资结构并重新论证、延期的核查意见

申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源承销保荐”、“保荐机构”）作为神驰机电股份有限公司（以下简称“神驰机电”或“公司”）向不特定对象发行可转换公司债券的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第11号——持续督导》等有关规定，对神驰机电调整募投项目内部投资结构并重新论证、延期的事项进行了审慎核查，发表核查意见如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准神驰机电股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2019〕2643号）核准，公司向社会公众公开发行人民币普通股（A股）36,670,000股，募集资金总额为人民币673,994,600.00元，募集资金净额为人民币577,089,985.15元。四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）已于2019年12月24日对本次发行的募集资金到位情况进行了审验，并出具了编号为川华信验字（2019）第68号的《神驰机电股份有限公司验资报告》。公司对募集资金采取了专户存储制度，设立了相关募集资金专项账户。募集资金到账后，已全部存放于募集资金专项账户内，公司与保荐机构、存放募集资金的银行签署了募集资金监管协议。

二、募集资金投资项目的的基本情况

根据公司披露的《首次公开发行股票招股说明书》，公司首次公开发行股票募投项目及募集资金使用计划如下：

单位：万元

序号	投资项目	投资总额	拟用募集资金投入
1	数码变频发电机组生产基地建设项目	12,415.00	12,415.00

2	通用汽油机扩能项目	7,769.00	7,769.00
3	技术研发中心建设项目	7,225.00	7,225.00
4	补充流动资金	30,300.00	30,300.00
合计		57,709.00	57,709.00

公司于 2022 年 10 月 27 日召开第四届董事会第五次会议和第四届监事会第四次会议，并于 2022 年 11 月 15 日召开 2022 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》。为加快实施募投项目，提高募集资金使用效率，公司将募集资金及其产生的存款利息和理财收益全部变更用于“通用动力机械产品生产基地建设项目”，并由公司全资子公司神驰重庆电源有限公司实施。2022 年 12 月 8 日，公司已经将募集资金全部转存至神驰重庆电源有限公司开立的募集资金专户。

截止 2025 年 9 月 30 日，变更用途后的募集资金使用情况如下：

单位：万元

项目名称	募集资金承诺投资 金额（未含存款利 息、理财收益）	截至 2025 年 9 月 30 日累计使用募集资金 金额	投资进度（%）
通用动力机械产品 生产基地建设项目	26,301.48	9,847.56	37.44

三、本次调整募投项目内部投资结构并重新论证、延期的基本情况

（一）本次募投项目内部投资结构调整的原因及相关情况

“通用动力机械产品生产基地建设项目”于 2022 年经公司论证后开始实施。目前，由于市场等多方面因素发生变化，本着成本控制和效益最大化的原则，根据现阶段实际情况，公司对建筑工程投资金额重新进行了评估。同时，公司对设备进行了调整，增加了生产线数量（其中部分生产线为旧线改造），并调整了部分其他设备。

“通用动力机械产品生产基地建设项目”总投资为 34,927.24 万元，其中拟以募集资金投入 28,006.81 万元（截止 2022 年 9 月 30 日余额，包括存款利息、理财收益），不足部分由公司自有资金或银行借款解决。公司本次调整该项目内部投资结构具体如下：

单位：万元

序号	项目构成	投资金额 (调整前)	投资金额 (调整后)	以募集资金 投入金额 (调整前)	以募集资金 投入金额 (调整后)
1	建筑工程费用	21,719.77	19,000	21,719.77	19,000
2	设备购置费用	9,034.6	9,000	6,178.62	9,000
3	安装工程费	108.42	105	108.42	105
4	预备费	925.88	850	0	0
5	铺底流动资金	3,138.58	3,000	0	0
合计		34,927.24	31,955	28,006.81	28,105

注 1：以上调整后的设备购置费用中含部分旧设备搬迁过去后的改造、翻新费用。

注 2：截止 2025 年 9 月 30 日，“通用动力机械产品生产基地建设项目”累计使用募集资金 9,847.56 万元，募集资金账户余额 19,688.04 万元（含 17,000 万元未到期理财。）

（二）本次募投项目延期的原因及相关情况

“通用动力机械产品生产基地建设项目”建设过程中，因项目部分内部功能区的调整，建设方案发生变化，导致该项目建设进度滞后。目前，该项目处于装修阶段，相关设备已经开始采购。因此，考虑到该项目的建设进度，公司拟将“通用动力机械产品生产基地建设项目”达到预定可使用状态的时间延期至 2026 年 6 月，具体如下：

项目名称	调整前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
通用动力机械产品生产基地建设项目	2025 年 12 月	2026 年 6 月

四、对募投项目重新论证的情况

由于本项目即将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%，根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号—规范运作》相关规定，公司对该项目的可行性等进行了重新论证：

1、项目可行性与必要性分析

公司深耕通用动力机械领域数十年，小型发电机与发电机组两大主要产品规模效应优势明显，产销规模在行业内处于领先地位。同时，公司是行业内少数具备小型发电机、通用汽油机、控制面板、消声器、逆变器、机架等终端类产品主要部件自主研发与自主生产能力的企业，全产业链布局优势明显。以上优势能够确保公司在行业内始终保持竞争力。

另外，通过全球化的营销策略，公司在国际市场已经建立了相对完善的营销

网络。目前，公司在美国、迪拜、印尼、德国等多地设立了全资子公司，并在越南建立了生产基地。因此，完善的营销网络有助于公司消化新增产能。

近几年，随着公司不断发展，产能愈加紧张，本项目的建成投产将极大的缓解公司产能压力，提高响应客户订单的速度。本项目的建成将进一步扩大公司在行业内的产销规模优势，提高公司盈利水平。

2、项目经济效益分析

经论证，该项目符合公司长期发展战略规划，具备良好的经济效益，具备投资的可行性。

五、对公司的影响

公司本次调整募投项目内部投资结构并延期是基于项目进展情况作出的审慎决定，不存在改变或变相改变募集资金用途的情形，不会损害公司及股东利益，不会对公司正常生产经营产生重大不利影响。公司将加快推进该项目建设进度，使其尽快达到预定可使用状态。

六、公司履行的审议程序

2025 年 10 月 29 日，公司召开第五届董事会第七次会议、第五届监事会第六次会议，审议通过了本次调整募投项目内部投资结构并重新论证、延期的事项，本事项尚需提交股东会审议。

七、保荐机构核查意见

经核查，本保荐机构认为：公司本次调整募投项目内部投资结构并重新论证、延期的事项已经公司董事会、监事会审议通过，审批程序符合相关法规的规定。公司本次调整募投项目内部投资结构并重新论证、延期的事项不存在改变或变相改变募集资金投向的情形，未对公司的正常经营产生重大不利影响，不存在损害公司及全体股东利益的情况。

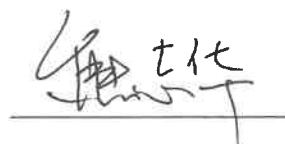
综上，保荐机构对公司本次调整募投项目内部投资结构并重新论证、延期的事项无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于神驰机电股份有限公司调整募投项目内部投资结构并重新论证、延期的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人： 

陆文军



熊志华

申万宏源证券承销保荐有限责任公司



2025年10月29日