

# 国泰海通证券股份有限公司

## 关于江西国科军工集团股份有限公司

### 2026 年度公司日常性关联交易预计的核查意见

国泰海通证券股份有限公司（以下简称“国泰海通”或“保荐机构”）作为江西国科军工集团股份有限公司（以下简称“国科军工”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构，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》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号——交易与关联交易》等相关法律法规及规范性文件的规定，对国科军工日常关联交易预计事项进行了审慎核查，具体情况如下：

#### 一、日常关联交易基本情况

##### （一）日常关联交易概述

公司因日常经营和业务发展需要，结合公司实际情况，预计 2026 年度将与关联方发生总金额不超过人民币 10,187.20 万元的日常关联交易。公司 2025 年度日常关联交易预计金额为人民币 4,982.00 万元，截止 2025 年 11 月 30 日实际发生金额为人民币 4,007.47 万元。

公司于 2025 年 12 月 10 日召开的第三届董事会第二十三会议通过了《关于对公司 2026 年度日常关联交易情况预计的议案》。本议案已经关联董事余永安、黄军华、杜增龙、罗汉回避表决。公司独立董事专门会议、审计委员会会议对本事项进行了审议并发表了明确同意的意见。本议案经董事会审议后，需经股东会审议批准后生效。

##### （二）2025年度日常关联交易实际发生情况

单位：人民币 万元

关联交易类别	关联人	本年预计金额	2025 年 1-11 月实际发生金额	预计金额与实际发生金额差异较大的原因
向关联人采购货物、	关联企业 A	3,500.00	3,758.35	基于双方业务需求，实际发生额超过预计金额

接受劳务和承租房屋	关联企业 B	600.00	66.83	基于双方业务需求,实际发生额并未达到预计金额
	江西新余国泰特种化工有限责任公司	150.00	38.30	基于双方业务需求,实际发生额并未达到预计金额
	江西洪都数控机械股份有限公司	100.00	12.25	基于双方业务需求,实际发生额并未达到预计金额
	江西景光电子股份有限公司	50.00	7.98	
	江西虔安电子科技有限公司	2.00	-	
	江西星火机械有限责任公司	20.00	11.48	
	江西先锋机械有限责任公司	40.00	59.56	基于双方业务需求,实际发生额超过预计金额
	江西省军工控股集团有限公司	20.00	7.59	
	泰豪科技股份有限公司	200.00	-	
小计		4,682.00	3,962.34	
向关联人销售商品及提供劳务	关联企业 A	300.00	45.13	基于双方业务需求,实际发生额并未达到预计金额
小计		300.00	45.13	
合计		4,982.00	4,007.47	

注：在上述关联交易总额范围内，公司及子公司可以根据实际情况在同一控制下的不同关联人之间对关联交易金额进行内部调剂。

**(三) 2026年度日常关联交易类别和预计金额**

单位：人民币 万元

关联交易类别	关联人	本次预计金额	2026 年度预计关联交易金额占同类业务比例 (%)	2025 年 1-11 月实际发生金额	2025 年 1-11 月占同类业务比例 (%)	本次预计金额与上年实际发生金额差异较大的原因
向关联人采购货物、接受劳务和承租房屋	关联企业 A	4,300.00	6.62	3,758.35	7.20	需求增加, 预期采购增加
	关联企业 B	260.00	0.40	66.83	0.01	需求增加, 预期采购增加
	江西澳科新材料科技股份有限公司	180.00	0.28	3.10	0.01	需求增加, 预期采购增加

	司					
	江西洪都数控机械股份有限公司	250.00	0.38	12.25	0.02	需求增加，预期采购增加
	江西景光电子股份有限公司	8.00	0.01	7.98	0.02	
	江西九江国泰新材料有限公司	105.00	0.16	-	-	需求增加，预期采购增加
	江西省信航航空科技有限公司	460.00	0.71	-	-	需求增加，预期采购增加
	江西先锋机械有限责任公司	65.00	0.10	59.56	0.11	
	江西星火机械有限责任公司	16.00	0.02	11.48	0.02	
	江西省军工控股集团有限公司	12.00	0.02	7.59	0.01	
	泰豪科技股份有限公司	31.20	0.05	-	-	详见下文注释
小计		5,687.20	8.75	3,927.14	7.40	
向关联人销售商品及提供劳务	关联企业 A	4,500.00	3.00	45.13	0.04	预计销售增加
小计		4,500.00	3.00	45.13	0.04	
合计	-	10,187.20	-	3,960.79	-	-

注1：本次与泰豪科技日常关联交易预计的期间为2026年1月1日至2026年2月18日，由于泰豪科技股份有限公司自2025年2月19日起不再持有公司5%以上股份（具体内容详见公司于2025年2月21日披露的《关于持股5%以上股东减持股份至5%的权益变动提示性公告》），故根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》及相关法律法规，自2026年2月19日起，公司与泰豪科技股份有限公司开展的相关业务事项不再视作关联交易进行统计。

注2：“2026年度预计关联交易金额占同类业务比例”的分母为2026年公司预计的全年同类业务金额；“2025年1-11月占同类业务比例”的分母为2025年公司预计的全年同类业务金额。

## 二、关联人基本情况和关联关系

### （一）关联人基本情况

#### 1、关联企业A

公司名称	关联企业A
统一社会信用代码	91360500674954556L
成立时间	2008年05月05日
注册资本（万元）	27,675.65
法定代表人	袁有根

公司性质	其他股份有限公司（上市）
主要股东/股权结构	江西省军工控股集团有限公司持股37.84%，江西省农业发展集团有限公司持股27.73%
住所	江西省新余市仙女湖区观巢镇松山江村
主营业务	许可项目：民用爆炸物品生产，民用爆炸物品销售，道路机动车辆生产，道路危险货物运输，火箭发射设备研发和制造，火箭控制系统研发，航天器及运载火箭制造（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准） 一般项目：气象观测服务，气象信息服务，雷达及配套设备制造，生态环境监测及检测仪器仪表制造，生态环境监测及检测仪器仪表销售，海洋环境监测与探测装备制造，海洋环境监测与探测装备销售，导航、测绘、气象及海洋专用仪器制造，导航、测绘、气象及海洋专用仪器销售，机械设备研发，机械设备销售，专用设备制造（不含许可类专业设备制造），安防设备制造，消防器材销售，安全、消防用金属制品制造，软件开发，信息系统集成服务，信息技术咨询服务，安全咨询服务，技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，汽车销售，货物进出口，进出口代理，国内贸易代理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
2024年度主要财务数据（万元）	总资产：83,338.65 净资产：63,531.71 营业收入：44,508.13 净利润：7,768.49

2、关联企业B

公司名称	关联企业B
成立时间	2009年12月8日
统一社会信用代码	91360122698456586D
注册资本（万元）	1,300
法定代表人	钟鸣晓
公司性质	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
住所	江西省南昌市新建区恒湖
主要股东/股权结构	江西省军工控股集团有限公司持股100%
经营范围	一般项目：靶试业务；住宿服务；草皮、苗木、花卉种植与销售。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）
2024年度主要财务数据（万元）	总资产：3,927.63 净资产：2,017.40 营业收入：2,046.29 净利润：633.88

3、江西澳科新材料科技股份有限公司

公司名称	江西澳科新材料科技股份有限公司
成立时间	2016年1月7日
统一社会信用代码	91360900MA35G6617H
注册资本（万元）	2,040.8163
法定代表人	谢椿云
公司性质	其他股份有限公司(非上市)
住所	江西省宜春经济技术开发区宜工大道7号
主要股东/股权结构	江西国泰集团股份有限公司持股51%，江西省农业发展集团有限公司持股22.05%
经营范围	金属制品、金属材料和非金属制品、非金属材料科研、生产、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
2024年度主要财务数据（万元）	总资产：3,710.36 净资产：2,179.24 营业收入：179.93 净利润：1,777.48

4、江西洪都数控机械股份有限公司

企业名称	江西洪都数控机械股份有限公司
统一社会信用代码	91360000158282458X
成立时间	1993年05月21日
注册资本（万元）	3000
法定代表人	卢锦波
企业性质	其他股份有限公司（非上市）
主要股东/股权结构	江西省军工控股集团有限公司持股52.42%，江西洪都航空工业集团有限责任公司持股17.58%
住所	江西省南昌市青云谱区航空路9号
主营业务	许可项目：民用航空器零部件设计和生产，民用航空器（发动机、螺旋桨）生产，航天器及运载火箭制造，船舶制造，特种设备设计，特种设备制造（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：汽车零部件及配件制造，电子元器件制造，模具制造，电子产品销售，电子专用材料研发，电子、机械设备维护（不含特种设备），机械设备研发，仓储设备租赁服务，非居住房地产租赁，机械设备租赁，租赁服务（不含许可类租赁服务），技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，纺织专用设备制造，金属表面处理及热处理加工，电镀加工，喷涂加工，高性能纤维及复合材料制造，玻璃纤维及制品制造，通用零部件制造，机械零件、零部件加工，通用设备制造（不含特种设备制造），专用设备制造（不含许可类专业设备制造），五金产品制造，金属工具制造，智能无人飞行器制造，劳务服务（不含劳务派遣），信息系统集成服务，计算机系统服务，信息系统运行维护服务，数字技术服

	务，智能机器人的研发，人工智能应用软件开发，新材料技术研发，软件开发，国内贸易代理，试验机制造，有色金属压延加工，机械电气设备制造，金属制品研发，智能基础制造装备制造，工程和技术研究和试验发展，专业设计服务，互联网销售（除销售需要许可的商品），信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务），装卸搬运，五金产品研发（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
2024年度主要财务数据 （万元）	总资产：7135.29 净资产：2,923.49 营业收入：2,255.72 净利润：-698.91

5、江西景光电子股份有限公司

公司名称	江西景光电子股份有限公司
成立时间	1991年2月27日
统一社会信用代码	91360222158261016C
注册资本（万元）	2,978.2965
法定代表人	王文辉
公司性质	股份有限公司（非上市、国有控股）
住所	江西省景德镇市浮梁县兰田
主要股东/股权结构	江西军扬电子科技股份有限公司持股97.5591%，中国信达资产管理股份有限公司持股2.4409%
经营范围	电真空器件、电光源产品、电子应用产品研制，生产，销售及进出口贸易。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）
2024年度主要财务数据 （万元）	总资产：13,219.51 净资产：3,618.13 营业收入：8,529.60 净利润：105.29

6、江西九江国泰新材料有限公司

公司名称	江西九江国泰新材料有限公司
成立时间	2024年01月30日
统一社会信用代码	91360481MADBEGXL2Y
注册资本（万元）	35,000
法定代表人	侯成举
公司性质	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)
住所	江西省九江市瑞昌市洪下乡张家铺
主要股东/股权结构	江西威源民爆器材有限责任公司持股100%
经营范围	许可项目：特种设备设计，特种设备制造，道路危险货物运输，危险化学品生产（依法须经批准的项目，经相关部门批准后在许可有

	效期内方可开展经营活动，具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：基础化学原料制造（不含危险化学品等许可类化学品的制造），特种设备销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
2024年度主要财务数据（万元）	总资产：45,654.30 净资产：34,879.10 营业收入：- 净利润：-120.91

7、江西省信航航空科技有限公司

公司名称	江西省信航航空科技有限公司
成立时间	2002年07月30日
统一社会信用代码	9136022273919494XA
注册资本（万元）	2,832.2178
法定代表人	李坤
公司性质	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
住所	江西省景德镇高新区信航路1号
主要股东/股权结构	江西省军工控股集团有限公司持股43.27%，景德镇神羽企业管理中心（有限合伙）持股17.91%，李坤持股13.15%
经营范围	从事航空、船舶、汽车、电子行业配套产品零部件、工模夹具及电子产品的研制、开发、生产和销售；提供科技咨询服务（国家有专项规定的除外）
2024年度主要财务数据（万元）	总资产：24,001.98 净资产：15,901.62 营业收入：6,009.83 净利润：709.13

8、江西先锋机械有限责任公司

公司名称	江西先锋机械有限责任公司
成立时间	2000年12月27日
统一社会信用代码	91360900161288594U
注册资本（万元）	2,765
法定代表人	江惠民
公司性质	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
住所	江西省宜春市袁州区环城西路36号
主要股东/股权结构	江西省农业发展集团有限公司持股100%
经营范围	冷挤压机械加工，特殊工艺加工，产品装配，石油钻采工具件、矿冶设备及配件加工，技术开发、转让、咨询、服务，机电产品、化工产品、五金产品销售，房屋出租。

2024年度主要财务数据（万元）	总资产：10,919.65 净资产：8,709.96 营业收入：139.96 净利润：-357.48
------------------	---

**9、江西星火机械有限责任公司**

公司名称	江西星火机械有限责任公司
成立时间	1990年05月15日
统一社会信用代码	913601241582602911
注册资本（万元）	617
法定代表人	李铁城
公司性质	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
住所	江西省南昌市进贤县开发区
主要股东/股权结构	江西省农业发展集团有限公司持股100%
经营范围	机械设备、自营厂房租赁；机械制造（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
2024年度主要财务数据（万元）	总资产：6,070.18 净资产：2,929.16 营业收入：31.18 净利润：-108.72

**10、江西省军工控股集团有限公司**

公司名称	江西省军工控股集团有限公司
成立时间	2006年4月28日
统一社会信用代码	91360000787275568N
注册资本（万元）	100,000
法定代表人	辛仲平
公司性质	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
住所	江西省南昌市南昌高新技术产业开发区昌东大道 8699 号（国防科技大厦）
主要股东/股权结构	江西省农业发展集团有限公司持股100%
经营范围	资产经营，股权投资，债权投资，房地产开发、租赁，物业管理，物资贸易，投资咨询服务，金属材料销售，机械设备销售及服务，咨询服务，电子应用产品销售，国内贸易。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
2024年度主要财务数据（万元）	总资产：1,176,513.57 净资产：690,973.78 营业收入：466,833.25 净利润：50,217.49

**11、泰豪科技股份有限公司**



公司名称	泰豪科技股份有限公司
成立时间	1996年3月20日
统一社会信用代码	91360000158304717T
注册资本（万元）	85,286.975
法定代表人	李自强
公司性质	其他股份有限公司（上市）
住所	江西省南昌市高新开发区清华泰豪大楼
主要股东/股权结构	同方股份有限公司持股19.62%，泰豪集团有限公司15.07%
经营范围	电力信息及自动化产品、电子产品及通信设备、输变电配套设备、发电机及发电机组、电动机及配套设备、环保及节能产品、高新技术产品的开发、生产、销售、维修服务；高科技项目咨询及高新技术转让与服务；建筑智能化工程、网络信息系统工程、电气自动化工程、中央空调工程、环保及节能工程的承接和综合技术服务；防盗报警、闭路电视监控工程的设计、安装；输变配电等电力工程的设计、安装、调试及维修；电力工程施工、城市管网开发；计算机产品、空调产品、汽车（小轿车除外）的销售，房屋及设备租赁；本企业自产产品及相关技术的出口业务（国家组织统一经营的出口商品除外），本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务（国家实行核定公司经营的进口商品除外），本企业的进料加工和“三来一补”业务；承包国际工程和境内国际招标工程业务，以及上述境外工程所需的设备、材料出口，和对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
2024年度主要财务数据（万元）	总资产：1,216,578.24 净资产：425,294.13 营业收入：435,592.12 净利润：-94,099.11

（二）与公司的关联关系

序号	关联人名称	关联关系
1	关联企业A	公司控股股东直接持有37.84%股权
2	关联企业B	公司控股股东直接持有100%股权
3	江西澳科新材料科技股份有限公司	公司控股股东间接控制
4	江西洪都数控机械股份有限公司	公司控股股东直接持有52.42%股权
5	江西景光电子股份有限公司	公司控股股东间接控制
6	江西九江国泰新材料有限公司	公司控股股东间接控制
7	江西省信航航空科技有限公司	公司控股股东直接持有43.27%股权
8	江西先锋机械有限责任公司	间接控股股东持有100%股权

9	江西星火机械有限责任公司	间接控股股东持有100%股权
10	江西省军工控股集团有限公司	直接持有公司34.13%的股份
11	泰豪科技股份有限公司	过去12个月直接持有公司5%以上股份

### （三）履约能力分析

上述关联人依法存续且正常经营，具备良好履约能力，不会给公司带来经营风险。公司将就上述交易与相关方签署合同或协议并严格按照约定执行，履约具有法律保障。

## 三、关联交易的主要内容

### （一）关联交易主要内容

公司的关联交易主要是：（1）公司向关联企业 A、关联企业 B、江西省信航航空科技有限公司等采购货物、接受劳务和承租房屋，2026 年度相关日常关联交易预计金额不超过 5,687.20 万元；（2）向关联企业 A 销售商品及提供劳务，2026 年度相关日常关联交易预计金额不超过 4,500.00 万元。

### （二）交易价格公允性说明

公司关联交易将遵循自愿平等、互惠互利、公平公允的市场原则，参照市场公允价格协商定价。当交易标的没有明确的市场价格时，双方协商确定交易价格，并就具体事项签订关联交易协议，对关联交易价格予以明确。

### （三）关联交易协议签署情况

为维护双方利益，公司与上述关联方将根据业务开展情况签订具体合同或协议，届时公司将严格按照合同约定条款行使相关权利、履行相关义务。

## 四、日常关联交易目的和对上市公司的影响

公司与关联人的日常关联交易是为了满足公司日常业务发展需要，有利于双方业务的发展。关联交易将遵循自愿平等、互惠互利、公平公允的市场原则，参考市场公允价格进行协商定价，制定合同条款，不存在损害公司及中小股东利益的情形。公司与关联人在业务、人员、财务、资产、机构等方面独立，关联交易不会对公司的独立性构成影响，公司主要业务也不会因此类交易而对关联方形成

依赖。

## 五、内部决策程序及审议情况

公司于2025年12月10日召开第三届董事会第六次独立董事专门会议，与会董事认真审阅了《关于对公司2026年度日常关联交易情况预计的议案》，此议案获得出席会议的独立董事一致表决通过。

公司于2025年12月10日召开第三届董事会第十二次审计委员会会议，审议通过了《关于对公司2026年度日常关联交易情况预计的议案》，全体委员一致同意提交该议案至第三届董事会第二十三次会议审议。

公司于2025年12月10日召开了第三届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于对公司2026年度日常关联交易情况预计的议案》，关联董事余永安、黄军华、杜增龙、罗汉回避表决，出席会议的非关联董事一致同意通过该议案。本议案经董事会审议后，需经股东会审议批准后生效。

## 六、保荐机构核查意见

保荐机构认为：公司本次2026年度日常关联交易的预计事项已经独立董事专门会议和董事会审议通过，关联董事回避表决，履行了必要的法律程序，本议案经董事会审议后，尚需经股东会审议批准后生效。上述关联交易预计事项符合《上海证券交易所科创板股票上市规则》《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》等法律法规及公司制度的规定。本次关联交易基于公司经营管理需要而进行，关联交易定价遵循市场化原则，不存在损害公司及非关联股东利益的情形。综上，保荐机构对公司本次关联交易事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国泰海通证券股份有限公司关于江西国科军工集团股份有限公司2026年度公司日常性关联交易预计的核查意见》之签章页）

保荐代表人签字：



贾世超



陈轶劭



2025年 12 月 10 日