

中国国际金融股份有限公司关于 北京理工导航控制科技股份有限公司 部分募集资金投资项目延期的核查意见

中国国际金融股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为北京理工导航控制科技股份有限公司（以下简称“理工导航”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市持续督导阶段的保荐机构，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上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关规定，对公司部分募集资金投资项目延期的事项进行了核查，核查情况及核查意见如下：

一、募集资金基本情况

根据中国证券监督管理委员会于2022年1月5日出具的《关于同意北京理工导航控制科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2022〕8号），公司获准向社会公开发行人民币普通股（A股）2,200万股，发行价格为人民币65.21元/股，募集资金总额为1,434,620,000.00元，扣除保荐承销费用148,462,000.00元后的余额1,286,158,000.00元已于2022年3月14日存入公司募集资金专户。上述募集资金到位情况业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于2022年3月14日出具了《验资报告》（XYZH/2022BJAG10053）。

公司依照规定对上述募集资金进行专户存储管理，并与保荐机构、存放募集资金的开户银行签署了《募集资金专户存储三方监管协议》及《募集资金专户存储四方监管协议》。

二、募集资金的使用情况

（一）募集资金存放及在账情况

截至2025年11月30日，公司募集资金账户余额为11,353.04万元，其中，公司使

用闲置募集资金进行现金管理（七天通知存款、可转让大额存单及结构性存款）余额 11,300.00 万元，募集资金专户资金活期存款余额 53.04 万元。

（二）募集资金的使用情况

根据公司《首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》及实际募集资金投入情况，公司募投项目、募集资金使用计划及截至 2025 年 11 月 30 日的募集资金投入情况如下：

单位：人民币万元

序号	项目名称	实施主体	项目计划总投资	拟使用募集资金金额	已投入募集资金金额	已投入占计划投入募集资金金额的百分比（%）
1	光纤陀螺仪生产建设项目	七星导航	28,748.25	28,200.00	27,554.96	97.71
2	惯性导航装置扩产建设项目	公司	8,006.01	8,006.01	2,452.34	30.63
3	研发中心建设项目	公司	7,350.64	7,350.64	4,029.67	54.82
4	补充流动资金	公司	20,000.00	20,000.00	20,000.00	100.00
合计			64,104.90	63,556.65	54,036.97	85.02

注：1、七星导航系公司之全资子公司北京七星恒盛导航科技有限公司；
2、总数与各分项数值之和尾数不符的情形均为四舍五入原因所造成；
3、光纤陀螺仪生产建设项目已于 2023 年 12 月结项；研发中心建设项目已于 2024 年 12 月结项，并已同意将节余募集资金永久补流。

三、本次部分募投项目延期的具体情况

本次延期的募投项目为“惯性导航装置扩产建设项目”。

（一）本次部分募投项目延期的具体情况

公司结合目前部分募投项目的实际进展情况，在项目实施主体、实施方式、募集资金投资用途及投资规模不发生变更的前提下，拟对“惯性导航装置扩产建设项目”达到预定可使用状态的日期再次进行调整，具体情况如下：

序号	项目名称	实施主体	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
1	惯性导航装置扩产建设项目	公司	2025 年 12 月	2027 年 12 月

（二）本次部分募投项目延期原因

1、本次部分募投项目延期的主要原因

公司在满足现有订单需求的前提下，仅购置了“惯性导航装置扩产建设项目”部分生产设备，考虑项目建设对公司业绩影响较大，因此公司放缓了“惯性导航装置扩产建设项目”的建设进度。未来，随着公司订单的逐步取得，公司计划将根据具体的生产安排逐步购置剩余生产设备，完成“惯性导航装置扩产建设项目”的建设工作。除上述原因外，不存在其他影响募集资金使用计划正常推进的情形。

公司基于审慎性原则，严格把控项目整体质量，综合考虑实际建设进度、资金使用情况 & 不可预期因素的影响，在保持募投项目的实施主体、投资总额、资金用途等均不发生变化的情况下，决定将“惯性导航装置扩产建设项目”达到预定可使用状态日期进行调整。

2、项目建设进度及后续分期投资计划

2025 年 1-11 月，“惯性导航装置扩产建设项目” 签订设备购置合同金额 1,005.76 万元，其中已签订合同未付款金额 625.48 万元。截至 2025 年 11 月 30 日，“惯性导航装置扩产建设项目”已投入募集资金金额为 2,452.34 万元，已投入金额占计划投入募集资金金额的 30.63%。公司虽然目前已投入募集资金金额占计划投入募集资金金额的百分比较小，但因公司生产工艺优化，生产效率提升等原因，公司现阶段惯导装置产能预计可达“惯性导航装置扩产建设项目”建设完成后目标产能的 70%-80%，满足现阶段的订单需求。未来随着市场需求的增长以及新产品的陆续定型并转入生产，公司将分期投资生产惯导装置所需的设备，在“惯性导航装置扩产建设项目”达到预定可使用状态时，能够满足目标产能。但若未来公司订单不及预期，公司可能根据实际订单情况，调整募投项目建设进度。

3、保障延期后按期完成的措施

公司坚持专注主营业务的深耕细作，针对**51 系列惯性导航系统等既有定型产品，公司将密切跟踪下游客户需求，积极配合总体论证，进一步优化产品型谱，形成更高性价比的典型产品，抓住产业链其他配套厂商产能逐渐恢复的机会，提高市场占有率；针对处于科研、竞标或小批量生产阶段的多款产品，公司将进一步加快与多家总体单位的沟通协调，加大技术和研发投入，积极配合及参与各军兵种新型武器弹药的研发配套工作，以加速在研型号项目定型及量产销售。根据公司未来订单的取得情况及订单生产计划，公司将积极优化资源配置及资金使用安排，持续对募投项目进行监督检查和评估，以保证“惯导装置扩产项目”的顺利完成。

（三）重新论证部分募投项目

根据《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》相关规定：“超过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%”，上市公司应当对该募投项目的可行性、预计收益等重新进行论证，决定是否继续实施该项目。因此公司对“惯性导航装置扩产建设项目”进行了重新论证：

1、项目建设的可行性

（1）公司已完成部分产能建设

公司的生产模式为根据订单确定生产，“惯性导航装置扩产建设项目”已通过新建惯性导航装置生产基地、购置先进的生产设备、增加生产管理人员等方式，提升部分产能和公司的订单消化能力。未来公司根据行业发展趋势以及市场需求情况，积极扩充“惯性导航装置扩产建设项目”产能，扩大市场占有率，为公司未来的持续稳定发展奠定良好的基础。

（2）剩余部分产能将随订单提升逐步完成建设

公司目前主要产品惯性导航系统主要应用于远程制导弹药，公司**51 系列多款已定型的产品均为相关配套装备的唯一供应商，技术处于国内先进水平，预计**51 系列惯性导航系统的订货合同将持续签订。

公司主要客户为军工集团所属科研院所及企事业单位等；军方型号产品研制需经过立项、方案论证、工程研制、设计定型与生产定型等阶段，从研制到实现销售的周期较

长。作为高端武器装备的配套供应产品，公司研发的产品需通过客户鉴定并定型。当公司产品应用的武器装备通过军方鉴定并定型后方可批量生产并形成销售。目前阶段公司与多家总体单位合作的多款产品尚处于科研阶段，未形成批量收入。

未来随着**51 系列等已定型产品订单持续签订及在研型号项目定型并量产销售，公司订单会逐步提高，剩余部分产能将随订单提升逐步完成建设。

（3）公司订单预计会逐步提高

该募投项目生产的惯性导航装置是公司的核心产品，具有高精度、高可靠性以及长期稳定性好等优点，具有深厚的客户基础。目前公司的惯性导航产品配套于多型远程制导弹药，配套弹种持续增多。随着军方对精确制导弹药需求的增长并根据军品配套特点，该产品预计可持续供货多年，市场需求稳定增长。同时，公司积极参与其他相关项目的竞标，努力拓展产品和技术的应用领域。随着市场需求的增长以及新产品的陆续定型并转入生产阶段，公司订单量将进一步增长。“惯性导航装置扩产建设项目”具有较为明确的下游应用领域，市场空间广阔。

2、项目经济效益

“惯性导航装置扩产建设项目”围绕公司主营业务展开，实施后有助于提升公司技术水平和产能，增强公司中长期发展后劲，预计将提升公司市场竞争力、可持续发展能力及整体经营业绩。因此，该募投项目的继续实施有助于产生良好的经济效益。

3、重新论证结论

公司认为“惯性导航装置扩产建设项目”符合公司战略规划，仍然具备投资的必要性和可行性，公司将继续实施该募投项目。同时，公司将密切关注相关条件变化，适时安排募投项目的资金投入。

（四）本次部分募投项目延期对公司的影响

本次部分募投项目延期是公司根据项目实施的实际情况做出的审慎决定，项目的延期未改变募投项目的投资内容、投资总额、实施主体，不会对募投项目的实施造成实质性的影响。本次对部分募投项目延期不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形，符合中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于上市公司募集资金管理的相关

规定，不会对公司的正常经营产生不利影响，符合公司发展规划。公司后续将加快推进募投项目建设进度，促使募投项目尽快达到预定可使用状态。

四、履行的审议程序

2025 年 12 月 29 日，公司召开的第二届董事会第二十四次会议审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，同意公司对“惯性导航装置扩产建设项目”达到预定可使用状态的日期进行调整。

五、保荐机构核查意见

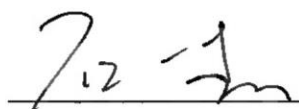
经核查，保荐机构认为：理工导航本次部分募集资金投资项目延期事项已经公司董事会审议通过，履行了必要的审议程序，符合《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关法律法规及规章制度的要求。本次部分募集资金投资项目延期有助于提高募集资金使用效率，符合公司全体股东利益，不存在损害公司及股东，尤其是中小股东利益的情况。

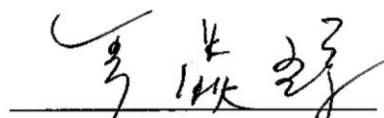
综上，保荐机构对“惯性导航装置扩产建设项目”达到预定可使用状态的时间进行调整的事项无异议。

（本页以下无正文）

(本页无正文, 为《中国国际金融股份有限公司关于北京理工导航控制科技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)

保荐代表人签名:


石一杰


严焱辉

