

江西华伍制动器股份有限公司

关于终止部分募投项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的公告

本公司及全体董事会成员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

江西华伍制动器股份有限公司（以下简称“公司”）于 2026 年 3 月 23 日召开公司第六届董事会第十六次会议，审议通过了《关于终止部分募投项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意终止 2021 年向特定对象发行股票之“航空装备和航空零部件研发制造基地项目”（以下简称“拟终止项目”），并将该募投项目剩余募集资金（包括剩余募集资金、现金管理取得的理财收益、累计收到的银行存款利息及扣除银行手续费后的净额，实际金额以转出及销户当日募集资金专户中的余额为准）永久补充流动资金，用于支持公司日常生产经营及业务发展。

根据《上市公司募集资金监管规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等有关规定，本事项尚需提交公司股东会审议，具体情况如下：

一、终止募集资金投资项目的概述

（一）募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会出具的《关于同意江西华伍制动器股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2021]3438 号）同意注册，并经深圳证券交易所同意，公司向 10 名特定对象发行人民币普通股（A 股）股票 41,379,310 股，每股面值为人民币 1.00 元，每股发行认购价格为人民币 14.50 元。募集资金到账时间为 2021 年 12 月 9 日，经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审验（大华验字[2021]000851 号），公司募集资金总额为人民币 599,999,995.00 元，扣除发行费用人民币 20,481,132.00 元（不含税）后，募集资金净额为人民币 579,518,863.00 元。募集资金到账后，公司已对募集资金进行了专户存储，公司、保荐机构与募集资金开户银行签署了《募集资金三方监管协议》。

（二）募投项目及建设情况

公司本次募集资金净额除 15,951.89 万元用于补充流动资金外，其余资金全部用于募投项目建设。

截至 2026 年 1 月 31 日，公司 2021 年向特定对象发行股票募集资金投资项目建设情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	拟投入募集资金总额	实际投入募集资金总额	项目状态
1	航空装备和航空零部件研发制造基地	32,000.00	3,150.54	本次终止并永久补充流动资金
2	年产 3000 台起重机新型智能起重小车新建项目	600.35	600.35	已终止
3	年产 10,000 套矿卡制动器建设项目	9,399.65	0	推进中

注 1：实际投入募集资金总额不包含用于临时补充流动资金和用于现金管理的募集资金。

注 2：以上数据未经审计，实际投入募集资金具体金额最终以审计机构审计结果为准。

注 3：经公司第六届董事会第十五次会议以及 2026 年 1 月 26 日召开的 2026 年第一次临时股东会审议通过，公司原募投项目“年产 3,000 台起重机新型智能起重小车新建项目”变更为“年产 10,000 套矿卡制动器建设项目”。

（三）公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金及现金管理情况

公司于 2025 年 3 月 26 日分别召开第六届董事会第九次会议、第六届监事会第八次会议，审议通过了《关于使用 2021 年向特定对象发行股票部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在保证不变相改变募集资金用途且不影响募集资金投资项目正常进行前提下，使用 2021 年向特定对象发行股票部分闲置募集资金人民币 17,000 万元暂时补充流动资金（其中：从“航空装备和航空零部件研发制造基地”专户使用 12,000 万元，从“年产 3000 台起重机新型智能起重小车新建项目”专户使用 5,000 万元用于暂时补充流动资金），使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月，到期前将归还至募集资金专项账户。具体内容详见公司于 2025 年 3 月 27 日在巨潮资讯网发布的《关于使用 2021 年向特定对象发行股票部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》（公告编号：2025-025）。

公司于 2025 年 6 月 3 日召开第六届董事会第十一次会议、第六届监事会第十次会议，分别审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目的资金需求以及募集资金使用计划正常进行的前提下，可以使用总金额不超过人民币 10,000 万元（含本数）的闲置募集资金进行现金管理，投资安全性高、流动性好的投资产品，以增加公司收益，

该资金额度自董事会审议通过之日起 12 个月内可以滚动使用，并授权公司管理层在有效期内和额度范围内签署相关合同文件，公司财务部门负责组织实施。公司保荐机构发表了明确同意的核查意见。公司已在中国工商银行丰城支行开立募集资金现金管理专用结算账户。具体内容详见公司于 2025 年 6 月 4 日在巨潮资讯网发布的《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的公告》（公告编号：2025-055）以及于 2025 年 6 月 5 日在巨潮资讯网发布的《关于开立募集资金现金管理专用结算账户的公告》（公告编号：2025-060）。

2025 年 6 月 9 日，公司使用部分暂时闲置募集资金 10,000 万元（资金全部来源于“航空装备和航空零部件研发制造基地”募资专户）在授权范围内进行现金管理。具体内容详见公司于 2025 年 6 月 9 日在巨潮资讯网发布的《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的进展公告》（公告编号：2025-061）。

（四）本次拟终止的募投项目情况

1. 本次拟终止的募投项目计划和实际投资情况

“航空装备和航空零部件研发制造基地项目”建设内容为在全资子公司四川安德科技有限公司（以下简称“安德科技”）建成具有国内领先水平的航空装备（含复合材料工装、钛合金工装、集成装配工装）/航空零部件集成装配生产线、航空零组件（含复合材料、钛合金、铝合金等）加工生产线、航空钣金零件成形等共计 3 条；项目计划于 2026 年 6 月 30 日建成。截至 2026 年 1 月 31 日，该募投项目募集资金实际使用及节余情况如下：

单位：万元

项目名称	拟投入募集资金总额	累计投入募集资金总额	利息收入	募投项目资金专户余额
航空装备和航空零部件研发制造基地项目	32,000.00	3,150.54	976.91	7,826.36

注：募投项目资金专户余额不包含用于临时补充流动资金 12,000 万元、用于现金管理的募集资金 10,000 万元及理财收益。

“航空装备和航空零部件研发制造基地项目”目前已经投入的募集资金主要用于基地固定资产投资，可以用于支持安德科技现有日常生产活动，不会闲置与浪费。

2. 本次拟终止募投项目的延期情况

公司于 2023 年 4 月 20 日召开第五届董事会第十六次会议、第五届监事会第十五次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，公司将“航空装备和航空零部件研发制造基地项目”达到预定可使用状态日期延长至 2024 年 12 月 31 日，具体内容详见公司 2023 年 4 月 24 日披露于巨潮资讯网的《关于

部分募集资金投资项目延期的公告》（公告编号：2023-022）。

公司于 2025 年 1 月 7 日召开第六届董事会第六次会议、第六届监事会第六次会议，审议通过了《关于 2021 年向特定对象发行股票部分募投项目延期的议案》，公司将“航空装备和航空零部件研发制造基地项目”达到预定可使用状态日期延长至 2026 年 6 月 30 日，具体内容详见公司 2025 年 1 月 8 日披露于巨潮资讯网的《关于 2021 年向特定对象发行股票部分募投项目延期的公告》（公告编号：2025-002）。

3.本次拟终止募投项目的原因以及剩余募集资金永久补充流动资金的可行性分析

（1）本次拟终止募投项目的原因

近年来，安德科技所处的航空工艺装备及零部件制造领域竞争环境已较 2021 年制定募投项目时发生重大变化。随着部队装备采购改革深入推进，航空板块业务由军审价模式全面转向比价投标模式，低价中标成为主流，同行业企业为争夺订单陷入恶性竞争，产品价格持续走低，常规技术装备价格已被压缩至成本价附近，行业生态不断恶化，毛利率难以恢复至定增时水平。与此同时，下游客户对航空工装和发动机机匣等产品的需求呈现阶段性放缓，行业企业经营普遍承压。

安德科技经营业绩变化

单位：万元

年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年 1-9 月
净利润	3220.68	3741.81	3880.88	3024.35	2803.52	-1091.24	-2494.83
毛利率	67.64%	46.67%	48.00%	34.43%	29.52%	9.26%	3.19%

根据“航空装备和航空零部件研发制造基地项目”定增时的效益测算，本项目进入业绩平稳期后，毛利率为 44.20%。安德科技自 2022 年起业绩持续下滑，2024 年已陷入亏损，至 2025 年前三季度，产品毛利率已降至 3.19%，难以恢复至定增时水平。

从行业整体经营情况来看，与安德科技业务相似的相关上市公司近年来普遍面临严峻的经营压力，亦出现毛利率明显下降、净利润逐年下滑甚至亏损的局面。这些企业业务涵盖航空工装、零部件配套等领域，分布在不同区域、服务于不同主机厂，但业绩走势高度一致，充分说明当前航空零部件加工行业面临的是系统性、结构性的下行压力，而非个别企业的经营问题。行业整体盈利能力的持续恶化，反映出航空制造配套领域已进入深度调整期。

在此背景下，若继续按原计划投入大额募集资金进行固定资产投资，将面临新增产能无法有效消化的风险，造成产能闲置和资源浪费；同时产品价格持续走低、毛利率难以恢复，项目预期收益已无法达到原有测算目标，继续投入将导致募集资金使用效率低下；此外，新增固定资产带来的折旧费用将进一步压缩安德科技利润空间，加剧亏损，对公司整体经营业绩造成拖累。

(2) 剩余募集资金永久补充流动资金的可行性分析

终止“航空装备和航空零部件研发制造基地项目”并将剩余募集资金永久补充流动资金，是公司基于“聚焦主业”战略定位及当前实际情况作出的审慎决策，具有多方面积极意义：一方面，将剩余募集资金永久补充流动资金后，可有效盘活闲置资金用于偿还部分有息贷款，以永久补流金额约3亿元计，按当前一年期贷款基准利率3.0%测算，每年可节约财务费用约900万元，直接增厚公司利润。另一方面，工业制动器作为公司核心业务，市场地位稳固，将募集资金补充至日常经营，可进一步支持主业在技术研发、市场拓展、产能升级等方面的投入，巩固和提升核心竞争力。此外，航空零部件行业仍处于调整期，终止本项目可有效规避行业持续下行带来的投资风险，避免固定资产闲置及效益不及预期的被动局面，补充流动资金也能增强公司财务稳健性和抗风险能力，为公司持续健康发展提供有力保障。

综上所述，鉴于募投项目“航空装备和航空零部件研发制造基地项目”所处行业环境已发生重大不利变化，继续实施本项目将面临产能消化、效益不达预期、新增折旧压力等多重风险。同时，公司将剩余募集资金永久补充流动资金，可节约财务费用，支持主业发展，优化资源配置，符合公司“聚焦主业”的战略方向，有利于保障全体股东的利益。

4. 本次终止实施募集资金投资项目对公司的影响

公司终止实施募投项目“航空装备和航空零部件研发制造基地项目”，并将该项目剩余募集资金用于永久补充流动资金，是公司综合考虑募集资金实际使用情况、项目建设进度等多种因素，从实际情况出发所作出的审慎决定。本次终止的募投项目剩余募集资金将用于支持公司主营业务发展，优化公司资产结构和资源配置，有利于公司长远发展。本次终止实施募集资金投资项目并将尚未使用的募集资金永久补充流动资金不会对公司生产经营产生重大不利影响，不存在损害股东权益的情形。

5. 募集资金使用计划及募集资金专户注销情况

为提高募集资金使用效率，公司将剩余募集资金（包括剩余募集资金、现金管理取得的理财收益、累计收到的银行存款利息及扣除银行手续费后的净额，实际金额以转出及销户当日募集资金专户中的余额为准）转入对应公司一般银行账户永久补充流动资金，用于支持公司日常生产经营。

根据募集资金管理和使用的监管要求，在上述剩余募集资金永久补流事项通过股东会审议前，募投项目尚需支付的尾款将继续使用募集资金专户余额进行支付，在股东会审议通过后，剩余募集资金将全部用于永久性补充流动资金。上述剩余募集资金永久补充流动资金后，公司将办理相关募集资金专户销户手续，如在募集资金专项账户注销后还有未支付的合同尾款等将由公司自有资金支付。专

户注销后，公司与保荐人、开户银行签署的募集资金监管协议随之终止。

6. 审议情况

(1) 董事会审计委员会审议

2026年3月16日，公司召开董事会审计委员会2026年第一次会议，审议通过了《关于终止部分募投项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意终止“航空装备和航空零部件研发制造基地项目”，并将该募投项目剩余募集资金（包括剩余募集资金、现金管理取得的理财收益、累计收到的银行存款利息及扣除银行手续费后的净额，实际金额以转出及销户当日募集资金专户中的余额为准）永久补充流动资金，用于支持公司日常生产经营及业务发展。同意将该事项提交董事会审议。

审计委员会认为上述事项是公司结合行业市场环境变化、公司经营发展规划及项目实际情况，经反复慎重研究做出的决策，符合公司实际经营需要，有利于提高募集资金使用效率，不存在损害股东利益的情形。

(2) 董事会审议

2026年3月23日，公司召开第六届董事会第十六次会议，审议通过了《关于终止部分募投项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》。为保障募集资金的安全与使用效益，避免资金投入后效益低下，董事会同意终止募投项目“航空装备和航空零部件研发制造基地项目”，并将该项目尚未使用的募集资金（包括剩余募集资金、现金管理取得的理财收益、累计收到的银行存款利息及扣除银行手续费后的净额，实际金额以转出及销户当日募集资金专户中的余额为准）永久补充流动资金，用于支持公司日常生产经营及业务发展。待上述剩余募集资金永久补充流动资金后，董事会授权公司董事长或其授权的指定人士办理相关募集资金专户注销事宜。本次终止部分募投项目并将剩余募集资金永久补充流动资金事项不会对公司正常的生产经营和业务发展、公司财务状况和经营成果等产生重大不利影响。符合《上市公司募集资金监管规则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等相关法律法规、规范性文件的规定。本议案尚需提交公司2026年第二次临时股东会审议。

二、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源”）认为：公司本次终止“航空装备和航空零部件研发制造基地项目”，并将该募投项目剩余募集资金永久补充流动资金事项已经公司董事会审议通过，履行了必要的审批程序，本次终止部分募投项目并将剩余募集资金永久补充流动资金事项符合《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》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自

律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等有关规定，亦符合全体股东的利益。该事项尚需提交股东会审议。

保荐机构对公司本次终止部分募投项目并将剩余募集资金永久补充流动资金事项无异议。

三、备查文件

- （一）董事会审计委员会 2026 年第一次会议决议；
- （二）第六届董事会第十六次会议决议；
- （三）申万宏源证券承销保荐有限责任公司出具的《关于江西华伍制动器股份有限公司终止部分募投项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的核查意见》。

特此公告。

江西华伍制动器股份有限公司董事会
2026 年 3 月 25 日