

长江证券承销保荐有限公司
关于安徽英力电子科技股份有限公司
变更募投项目以及部分募集资金用途的核查意见

长江证券承销保荐有限公司（以下简称“长江保荐”或“保荐人”）作为安徽英力电子科技股份有限公司（以下简称“英力股份”或“公司”）首次公开发行股票及向不特定对象发行可转换公司债券的保荐人，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》《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》等有关法律法规规定，对英力股份变更募投项目以及部分募集资金用途的相关事项进行了审慎核查，具体情况如下：

一、变更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《关于同意安徽英力电子科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2022〕872号）同意注册，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券3,400,000张，发行价格为每张面值100元人民币，按面值发行，募集资金总额为人民币340,000,000元，扣除相关发行费用人民币（不含税）8,039,405.66元后，募集资金净额为人民币331,960,594.34元。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）已于2022年7月27日对上述募集资金到位情况进行了审验，并出具了《验资报告》（容诚验字[2022]230Z0206号）。

公司对募集资金采取了专户存储制度，存放在经董事会批准设立的募集资金专项账户中，公司及子公司与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署了《募集资金三方监管协议》。

（二）原募集资金投资项目进展情况

根据《安徽英力电子科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募

集说明书》及公司于 2024 年 9 月 9 日召开的 2024 年第二次临时股东大会审议通过的《关于变更募投项目以及部分募集资金用途的议案》。截至 2026 年 7 月 31 日，本次向不特定对象发行可转换公司债券所募集资金投资项目情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	项目预计投资总额	募集资金投资金额	截至 2026 年 7 月 31 日累计使用募集资金金额
1	安徽飞米新能源分布式光伏电站投资项目	安徽飞米新能源科技有限公司	18,457.33	18,457.33	7,721.02
2	PC 合金精密结构件技术改造项目	英力电子科技有限公司（重庆）有限公司	2,929.00	2,929.00	2,929.55*
3	飞米智慧能源源网荷储研发中心建设项目	湖北飞米储能科技有限公司	2,996.49	2,996.49	1,212.93
合计			24,382.82	24,382.82	11,863.50

注*：PC 全铤金属精密结构件技术改造项目实际投资金额 2,929.00 万元，支付超过承诺投资总额的 0.55 万元资金来源为募集资金存款利息收入。

2026 年 7 月 31 日，公司累计使用募集资金 21,630.83 万元，扣除累计已使用募集资金后，募集资金专户账面余额为 11,565.23 万元；募集资金专户累计利息收入及理财收益 1,165.93 万元，手续费支出 0.56 万元，暂时补充流动资金金额 6,000.00 万元。截至 2026 年 7 月 31 日，募集资金专户实际余额合计为 6,730.60 万元。

（三）本次募集资金投资项目变更情况

本次拟变更募集资金投资项目为“安徽飞米新能源分布式光伏电站投资项目”。截至 2026 年 7 月 31 日，该募投项目已使用募集资金支付款项合计 7,721.02 万元，项目对应的尚未使用募集资金余额为 10,944.17 万元（含利息收入等）。

结合公司当前经营实际及中长期发展规划，公司拟对上述募投项目予以变更，将“安徽飞米新能源分布式光伏电站投资项目”项下募集资金专户余额 10,944.17 万元（含利息收入等，实际转出金额以转出当日募集资金专户实际余额为准）用于实施以下新项目的投资建设：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	项目投资总额	拟投入募集资金
1	年产 1500 万套金属冲压件及 800 万套金属压铸件项目	安徽智强精密技术有限公司	8,834.17	8,834.17
2	笔记本结构件研发及自动化改造项目	安徽英力电子科技有限公司	2,110	2,110
合计			10,944.17	10,944.17

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的具体金额进行适当调整，无需再次提交公司股东会审议。

公司于 2026 年 9 月 8 日召开了第三届董事会第十九次会议，审议通过了《关于变更募投项目以及部分募集资金用途的议案》，同意本次变更募集资金投资项目，该议案尚需提交公司股东会审议。本次变更募投项目及部分募集资金用途事项不构成关联交易，亦不涉及重大资产重组。

公司将于该事项经股东会审议通过后及时开立新的募集资金专户，并与保荐人、商业银行签署募集资金监管协议，严格按照《上市公司募集资金监管规则》等相关法律法规、规范性文件及公司《募集资金管理制度》的相关规定，对上述募集资金进行日常管理和使用。

二、变更募投项目以及部分募集资金用途的原因

（一）原募投项目计划和实际投资情况

1、“安徽飞米新能源分布式光伏电站投资项目”

“安徽飞米新能源分布式光伏电站投资项目”以安徽飞米新能源科技有限公司为实施主体，实施地点为安徽省六安市舒城县杭埠经济开发区，拟在安徽、四川、黑龙江、重庆、甘肃、贵州、江苏等省份和城市的多个工商业业主建筑屋顶，建设分布式光伏电站，进一步扩大公司业务的布局范围和提升营收水平，助力公司长远发展。项目建设周期计划为 24 个月，项目建成后，预计税后内部收益率为 16.30%，税后投资回收期为 7.60 年。

该项目资金计划投入明细构成如下：

单位：万元

序号	项目	投资总额	占比	拟投入募集资金总额
1	建设投资	17,787.69	96.37%	17,787.69
1.1	EPC 总费用	17,569.27	95.19%	17,569.27
1.2	设备购置及安装费	218.42	1.18%	218.42
2	预备费	169.64	0.92%	169.64
3	铺底流动资金	500.00	2.71%	500.00
合计	项目总投资	18,457.33	100.00%	18,457.33

截至 2026 年 7 月 31 日,该募投项目已使用募集资金支付款项合计 7,721.02 万元,项目对应的尚未使用募集资金余额为 10,944.17 万元(含利息收入等)。

(二) 变更募投项目的具体原因

原募投项目系公司基于立项当时的行业环境、市场需求、政策条件审慎论证确定,项目设置具有合理性。公司已于 2024 年 8 月 23 日召开了第三届董事会第三次会议、第三届监事会第三次会议,并于 2024 年 9 月 9 日召开了 2024 年第二次临时股东大会审议通过《关于变更募投项目以及部分募集资金用途的议案》,同意变更募投项目以及部分募集资金用途的事项。

在项目推进过程中,光伏行业外部环境与项目实施条件发生较大变化;光伏产业链持续扩产,市场竞争加剧;光伏组件及分布式光伏电站投资收益水平出现阶段性波动;叠加电力市场化改革推进,相关产业政策、并网规则有所调整,原项目可研测算依据的电价水平、投资回报率存在下行压力,若继续实施将难以实现预期收益。

鉴于行业市场环境发生重大变化,公司对“安徽飞米新能源分布式光伏电站投资项目”实施的必要性、可行性重新开展审慎评估与论证,认为该项目商业经济性已发生重大变化。为契合公司中长期发展战略,优先布局具备更高市场竞争力的赛道,优化公司内部资源配置,提升募集资金使用效率,公司计划变更募投项目及部分募集资金投资投向。

三、新募投项目的情况说明

(一) “年产 1500 万套金属冲压件及 800 万套金属压铸件项目”

1、项目基本情况

(1) 项目名称

年产 1500 万套金属冲压件及 800 万套金属压铸件项目

(2) 项目建设内容和规模

本项目拟在安徽省六安市舒城县杭埠工业园，通过新建金属结构件生产线，建设年产 1500 万套金属冲压件、800 万套金属压铸件及配套设施。项目产品主要用作笔记本电脑外壳金属结构件，并覆盖显示模组金属结构件领域，通过此项目的实施，增强公司的技术及市场竞争力，提升公司的业务规模和盈利能力。

2、项目实施主体

安徽智强精密技术有限公司

3、项目投资规模

本项目总投资共计 8,834.17 万元，明细如下：

单位：万元

序号	项目	投资总额	占比	拟投入募集资金总额
1	建设投资	8,563.55	96.94%	8,563.55
1.1	厂房装修费用	113.32	1.28%	113.32
1.2	设备购置费用	8,300.00	93.95%	8,300.00
1.3	安装费	150.23	1.70%	150.23
2	预备费	50.52	0.57%	50.52
3	铺底流动资金	220.10	2.49%	220.10
合计	项目总投资	8,834.17	100.00%	8,834.17

4、项目建设进度

项目建设周期计划为 18 个月。

5、项目建设所需履行的程序

“年产 1500 万套金属冲压件及 800 万套金属压铸件项目”，已履行了项目建设所需的审批、核准及备案手续，获得了相应的投资项目备案编号：2511-341523-04-01-126653；并取得环评批复，批复文号为六环评〔2026〕58 号。

6、项目必要性分析

（1）顺应产业政策导向，提升结构件配套能力

2025 年 8 月，国务院印发《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》（国发〔2025〕11 号），提出到 2027 年新一代智能终端、智能体等应用普及率超 70%、2030 年超 90%，将 AI 终端普及上升为国家战略。本项目从事精密金属结构件生产，属于方案明确支持的新型显示及 AI 终端产业链上游关键环节，与产业政策导向高度一致。通过本项目的实施，可进一步提升高端精密结构件的国内配套能力，顺应制造业高端化发展趋势。

从国内产业基本面看，电子信息制造业整体保持高景气：2025 年规模以上电子信息制造业增加值同比增长 10.6%，2026 年上半年进一步提升至 14.8%；上半年实现营业收入 9.41 万亿元、利润总额 5,777 亿元，同比增长 96.9%（数据来源：工业和信息化部运行监测协调局，国家统计局口径）。在结构件配套需求端，海关总署数据显示，2026 年上半年我国电子元件、电脑零部件等产品出口均实现两位数增长，合计拉动出口增长 6.9 个百分点，为本项目金属冲压件及压铸件的外需配套提供有力支撑。

（2）把握下游市场需求，提升高端结构件供给水平

随着笔记本电脑向轻薄化、高性能方向持续演进，终端产品对金属结构件的精度、散热性能及外观质量提出更高要求。传统冲压工艺在平面度控制、毛刺去除及外观一致性等方面存在局限，难以满足高端产品的批量化生产需求。本项目采用复合冲压自动化连线、非标专用设备及视觉 AI 检测等先进工艺，实现冲压、铆合、检测、镭雕等工序一体化集成，形成高外观质量、高尺寸精度产品的规模化制造能力。项目投产后，可有效填补区域内高端精密结构件的产能缺口，满足下游客户对高品质产品的供应需求。

（3）优化关键工艺瓶颈，夯实结构件核心竞争力。

金属结构件的制造精度与一致性直接影响下游整机装配质量。本项目针对笔记本电脑及显示模组金属结构件中小尺寸铆钉的自动化装配难题，采用自动铆合模具与自动放铆钉专用机，实现铆合工序与送钉工序的一体化自动衔接。同时配

备接触式铆钉检测与视觉检测双重在线检测系统，确保铆合质量稳定可控。通过上述关键工艺的突破与集成应用，本项目形成了从单工序加工向全流程自动化精密制造升级的核心能力，为产品品质与生产效率提供坚实保障。

7、项目可行性分析

（1）契合国家消费电子制造高端化升级方向

国家持续推进制造业高端化、智能化发展，将消费电子等新一代信息技术产业列为制造强国建设重点领域。当前全球 PC 市场进入 AIPC 驱动的新一轮换机周期，终端产品对精密结构件的精度、轻量化、集成度要求持续提升。本项目依托英力股份成熟的精密制造技术扩产，是落实国家消费电子制造升级要求的具体举措，可有效提升国内高端结构件配套能力。

（2）把握 AIPC 市场机遇

AIPC 的快速普及推动笔记本结构件从传统塑胶材质向金属材质加速切换，对金属冲压件与压铸件的市场需求形成直接拉动。终端产品对散热性能与结构强度的更高要求，带动精密金属结构件的材质升级需求。

（3）助力 PC 产业链，加强自主可控

国家明确强化产业链供应链自主可控，推动关键环节国产化配套。本项目整合英力股份在笔记本结构件领域的技术积累与客户资源，实现 PC 结构件全品类供应，全面覆盖全球前五大 PC 品牌客户，可完善 PC 产业链上下游协同体系，助力提升我国 PC 产业链自主可控水平。

8、项目预计经济效益

本项目总体预期经济效益良好，财务风险较低。项目税后静态回收期为 9.02 年，税后内部收益率为 12.85%，税后净现值大于 0，投资回收期合理。以上数据为公司依据历史情况、目前市场状况及成本费用水平初步测算的结果，不构成公司的业绩承诺，实际业绩受未来市场环境、市场需求等多方面不确定因素影响，敬请投资者注意投资风险。

9、项目风险分析及控制措施

(1) 政策风险

消费电子结构件制造业受产业政策及国际贸易政策变动影响。国际贸易摩擦、关税政策调整或出口管制措施变化，可能对下游终端产品的出口产生不利影响，进而传导至上游结构件配套需求，对公司订单获取及经营业绩造成压力。同时，公司外销业务以美元为主要结算货币，汇率波动可能对经营业绩产生影响。

针对上述风险，公司将密切关注国内外产业政策与贸易政策动向，加强与下游客户的沟通协作，积极拓展多元化客户资源以分散政策风险；同时秉持“风险中性”原则，通过远期结售汇等方式对冲汇率波动风险，增强财务稳健性。

(2) 市场风险

本项目产品主要面向笔记本电脑结构件市场，下游需求受宏观经济周期及终端消费景气度影响。若下游出货量下降或行业竞争加剧，可能对项目产能消化及毛利率产生不利影响。此外，公司客户集中度较高，若主要客户订单减少，亦将影响项目经营业绩。

针对上述风险，公司将加强与核心客户订单协同，灵活调整生产节奏；通过自动化与智能化工艺提升良率与效率，降低制造成本；同时积极拓展新客户，优化客户结构，降低单一客户依赖。

(3) 管理风险

安徽智强作为本项目的实施主体，随着项目投产运营，生产规模、人员数量及管理半径将同步扩大，对生产组织、质量控制及内部控制提出更高要求。

针对上述风险，安徽智强将全面承接英力股份现有质量、环境及汽车行业管理体系认证标准；核心团队来自英力股份现有产线，具备成熟量产经验；同时完善内部管理制度与考核机制，确保管理能力与产能扩张同步提升。

(二) “笔记本结构件研发及自动化改造项目”

1、项目基本情况

(1) 项目名称

笔记本结构件研发及自动化改造项目

（2）项目建设内容和规模

本项目拟在六安市舒城县杭埠镇英力股份现有厂区，对现有笔记本结构件生产线实施自动化升级改造，降低生产环节人工依赖，提升产线自动化水平，提高产品品质一致性与生产效率。本次设备采购以自动化加工工艺等技术研发与自动化改造相结合的方式推进，围绕机加工升级、贴敷自动化、检测自动化、搬运自动化四大研发方向，配置自动化装备及智能检测系统，实现金属结构件加工精度与产品一致性提升、替代人工贴敷、关键尺寸在线测量及外观缺陷自动识别，以提升产品良率、强化品质稳定性为核心目标。

2、项目实施主体

安徽英力电子科技有限公司

3、项目投资规模

本项目不新增建设用地与建筑面积，不涉及厂房新建及土建工程；项目总投资 2,110 万元，全部为设备购置费用。

单位：万元

序号	项目	投资总额	占比	拟投入募集资金总额
1	设备购置费	2,110.00	100.0%	2,110.00
1.1	一、研发项目	1,148.00	54.40%	1,148.00
1.2	二、自动化技术改造	962.00	45.60%	962.00
合计	项目总投资	2,110.00	100.00%	2,110.00

4、项目建设进度

项目计划在 15 个月内建设完成。

5、项目必要性分析

（1）AIPC 对结构件行业的直接影响

AIPC 的快速普及对笔记本结构件行业带来直接且深远的拉动效应。一是市场需求显著扩容，作为新一代终端，AIPC 出货量持续走高，预计 2026 年全球 AIPC 出货量可达 1.43 亿台，对应结构件需求超 1.4 亿套，为行业打开可观增

量空间。二是加工精度标准抬升，AIPC 搭载 AI 算力芯片及高密度元器件，对结构件内部布局、装配精度、平面度控制提出更高要求，传统人工产线已难以保障生产稳定性，产线自动化改造势在必行。三是材料规格迭代升级，受芯片高功耗带来的散热需求驱动，笔记本结构件正加速从塑胶向金属材质切换。公司现有产线可覆盖金属结构件生产，通过自动化改造提升金属件加工精度与生产效率，能够适配本次材料升级趋势。

（2）降低人工依赖，提升生产效率

笔记本电脑结构件制造涉及冲压、打磨、组装、检测等多个工序，其中部分工序（如打磨、检测、组装）仍以人工操作为主。人工操作不仅效率有限，而且劳动强度大、品质波动大。近年来，制造业劳动力成本持续上升，且熟练技术工人短缺问题日益突出。通过自动化改造，可显著降低对熟练技术工人的依赖，缓解用工压力，同时提升生产效率和产品良率。

（3）进一步提高头部客户的供应商准入标准

全球头部 PC 品牌对供应商的产线自动化水平和工艺完整性有明确的审核标准。公司现有产线的自动化水平需进一步提升以满足客户准入和订单交付要求。自动化改造是维持合格供应商资质、获取新客户订单的基础条件。目前，主要客户在供应商审核中对产线自动化率、检测自动化覆盖率、数据追溯能力等均有量化指标要求，本项目正是针对上述要求进行的专项能力提升。

（4）夯实智能制造基础，支撑智能工厂梯度培育

依据《关于开展 2026 年度智能工厂梯度培育行动的通知》，参与智能工厂梯度培育，企业需具备相应自动化、数字化建设基础。本项目将通过推进产线自动化升级改造，进一步夯实智能制造软硬件基础，为后续申报卓越级智能工厂创造有利条件。卓越级智能工厂申报条件明确提出，企业需开展人工智能等新技术应用探索，自动化产线建设也为 AI 技术落地应用筑牢硬件载体。

6、项目可行性分析

（1）契合国家消费电子制造智能化升级方向

国家持续推进制造业高端化、智能化发展，将消费电子等新一代信息技术产

业列为制造强国建设重点领域。2026 年 7 月，工信部等六部门联合发布《关于开展 2026 年度智能工厂梯度培育行动的通知》（工信厅联通装函〔2026〕343 号），建立基础级、先进级、卓越级、领航级四个层级的智能工厂梯度培育体系，明确将数字化转型、智能化升级作为制造业高质量发展的重要路径。

（2）把握 AIPC 市场机遇

AIPC 的快速普及推动笔记本结构件从传统塑胶材质向金属材质加速切换，同时终端产品对结构件精度、外观、散热等指标提出更高要求。现有产线部分工序仍依赖人工操作，在尺寸一致性、外观良率及批量化生产效率方面存在瓶颈，难以稳定满足高端订单的品质要求。通过自动化改造提升产线精度与效率，是把握 AIPC 市场机遇的必要条件。

（3）顺应公司战略聚焦主业方向

英力股份明确聚焦消费电子主业，深耕笔记本电脑结构件模组领域，并将“加强自动化、信息化改造”列入发展计划。本项目是公司战略聚焦主业后推进生产线能力提升的首个自动化改造专项，是落实战略部署的具体举措。

7、项目预计经济效益

通过本次项目建设，对现有笔记本结构件生产线实施自动化升级改造，降低生产环节人工依赖，提升产线自动化水平，提高产品品质一致性与生产效率。

8、项目风险分析及控制措施

（1）政策风险

本项目属于《产业结构调整指导目录（2024 年本）》鼓励类范畴，国家持续推进制造业设备更新与智能化改造，政策环境总体有利。项目资金来源为前次已募集资金，实施不依赖新的财政补贴或税收优惠；报告所列设备数字化智能化改造所得税抵免、设备更新贷款财政贴息等政策仅作利好参考，不作为项目实施的前提条件。若后续相关财税优惠范围或认定标准调整，不影响项目本身的资金安排与推进节奏。

应对措施：持续关注政策动态，按要求完成项目备案，对符合条件的政策红利做到应享尽享，但不以之为项目取舍依据。

(2) 市场风险

本项目为现有笔记本结构件生产线的自动化升级，不新增产能，改造目的集中于提升产品良率与品质一致性、提高生产效率，而非依赖新增产量消化。下游笔记本电脑行业客户集中度较高属行业普遍特征，本项目正是为巩固与联宝、仁宝、纬创、华勤等头部客户的供应关系、满足其日益提高的品质一致性要求而实施；AIPC 结构件由塑胶向金属升级的趋势，进一步强化了金属结构件加工能力的需求。因此，宏观市场需求波动主要作用于改造排产节奏与生产衔接安排，不影响项目本身的必要性。

应对措施：深化与核心客户的战略合作，以改造后的品质与交付能力巩固供应商地位；结合订单节奏分步推进改造，平稳衔接生产。

(3) 管理风险

本项目依托公司现有厂房、公用设施与技术体系自行实施，设备选型均为成熟的自动化加工、搬运、贴敷与智能检测装备，技术路线清晰。主要实施难度在于现有产线不停产条件下的设备更换与调试衔接，若组织统筹不当或设备到货、安装调试进度延误，可能短期影响生产衔接。

应对措施：成立项目实施专班，制定分步实施与错峰作业方案，按设备到货与调试节点统筹安排改造与生产；建立设备验收、单机调试、联动试生产的分阶段管控机制，依托公司既有智能工厂与数字化车间建设经验保障平稳落地。

四、本次变更募投项目对公司的影响

本次变更募投项目以及部分募集资金用途是公司根据业务发展需要及实际情况作出的审慎决策，有利于提高公司募集资金的使用效率、保证募集资金投资项目的妥善实施，符合公司中长期的发展规划。公司将严格遵守《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》等法律法规的有关规定，确保募集资金使用的合法、有效。

五、审议程序

公司于 2026 年 9 月 8 日召开了第三届董事会第十九次会议，审议通过了《关于变更募投项目以及部分募集资金用途的议案》，同意本次变更募集资金投资项

目，该议案尚需提交公司股东会审议。本次变更部分募集资金用途事项不构成关联交易，亦不涉及重大资产重组。

公司本次变更募投项目以及部分募集资金用途事项符合《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》及公司《募集资金管理制度》等相关规定，且履行了必要的审批程序。公司本次变更募投项目以及部分募集资金用途事项符合公司实际情况，有利于提高募集资金使用效率，提升公司经营效益，符合公司和全体股东的利益，不存在变相改变募集资金投向和损害其他股东利益的情形。

六、保荐人核查意见

经核查，保荐人认为：公司关于变更募投项目以及部分募集资金用途的事项已经公司第三届董事会第十九次会议审议通过。本次变更募投项目以及部分募集资金用途的事项尚需提交公司股东会审议，公司就此事宜已经履行了必要的程序。该事项符合《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》《上市公司募集资金监管规则》《公司章程》等有关规定，符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。保荐人将持续关注变更部分募集资金用途后的募集资金使用情况，督促公司履行相关决策程序，切实履行保荐机构职责和义务，保障全体股东利益。

综上所述，保荐人对关于变更募投项目以及部分募集资金用途的事项无异议，本次变更事项尚需股东会审议通过后方可实施。

（以下无正文）

（本页无正文，为《长江证券承销保荐有限公司关于安徽英力电子科技股份有限公司变更募投项目以及部分募集资金用途的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

李海波

李海波

张文海

张文海



2026 年 9 月 8 日