

高盛（中国）证券有限责任公司

关于江苏中天科技股份有限公司

部分募投项目结项并将节余募集资金用于新增募投项目之核查意见

高盛（中国）证券有限责任公司（以下简称“保荐机构”或“高盛中国”）作为江苏中天科技股份有限公司（以下简称“中天科技股份”或“公司”）2019年公开发行A股可转换公司债券（以下简称“本次发行”）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》以及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》（以下简称“《上交所上市公司自律指引第1号》”）等有关规定，对中天科技股份使用本次公开发行A股可转换公司债券部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金用于新增募投项目事项进行了审慎核查，具体核查情况及结论如下：

一、募集资金及募投项目基本情况

（一）募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2018]1626号文《关于核准江苏中天科技股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》核准，江苏中天科技股份有限公司（以下简称“中天科技股份”或者“公司”）向社会公开发行面值总额3,965,120,000.00元可转换公司债券，期限6年，发行价格为100元/张，共计39,651,200张，募集资金总额为人民币3,965,120,000.00元，扣除承销及保荐费用人民币42,396,560.00元，公司实际收到主承销商高盛中国汇入的募集资金为人民币3,922,723,440.00元。本次募集资金已经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中兴华”）审验，并出具中兴华验字（2019）第020009号《验资报告》。

（二）募集资金使用情况

截至2025年9月30日，公司累计已使用募集资金266,635.82万元，具体情况如下：

单位：人民币万元

序号	投资项目	募集资金投资总额			截止日项目投入进度 (%) = (2) / (1)
		募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额 (1)	实际投资金额 (2)	
1	分布式储能电站项目	157,763.61	1,522.70	1,522.70	100.00 (注1)
2	新能源用环保型光电电缆项目	-	50,000.00	40,876.93	81.75
3	新型电力系统环保电缆项目	-	38,000.00	2,527.48	6.65
4	特高压复合绝缘子及避雷器研发生产一期项目	-	28,240.91	11,108.15	39.33
5	工商业储能电站项目	-	40,000.00	11,119.26	27.80
6	大尺寸光纤预制棒智能化改造项目	94,722.77	94,722.77	66,195.42	69.88
7	110MWp 分布式光伏项目	37,863.94	37,863.94	32,889.94	已完工
8	高性能绝缘薄膜研发及产业化项目	35,757.32	15,120.55	15,105.85	已变更 (注2)
9	超耐候聚偏氟乙烯 (PVDF) 薄膜及其增益背板绿色制造系统集成项目	8,074.94	8,074.94	7,931.16	已完工
10	高增益光伏组件用反光膜研发与产业化项目	2,329.48	770.13	770.13	已变更 (注2)
11	线路板用高端电子铜箔研发及产业化扩建项目	-	22,196.12	22,199.39	已完工
12	补充流动资金	55,760.28	55,760.28	55,760.28	100.00
合计		392,272.34	392,272.34	268,006.69	/

注 1：2022 年 4 月 28 日，公司召开第七届董事会第二十七次会议和第七届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，决议将“950MWh 分布式储能电站项目”预定可使用状态日期延期至 2025 年 3 月。2023 年 5 月 23 日，公司召开第八届董事会第十二次会议和第八届监事会第十二次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，决议将原计划投入“950MWh 分布式储能电站项目”的募集资金中的部分募集资金 50,000.00 万元，变更转投用于“新能源用环保型光电电缆项目”，原项目名称变更为“分布式

储能电站项目”，并经 2023 年 6 月 14 日召开的 2022 年年度股东大会审议通过。

2024 年 10 月 16 日，公司召开第八届董事会第二十五次会议和第八届监事会第二十二次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，决议将“分布式储能电站项目”变更为“新型电力系统环保电缆项目”、“特高压复合绝缘子及避雷器研发生产一期项目”和“工商业储能电站项目”，并经 2024 年 11 月 6 日召开的 2024 年第二次临时股东大会审议通过。

注 2：2022 年 4 月 28 日，公司召开第七届董事会第二十七次会议和第七届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，决议将“高性能绝缘薄膜研发及产业化项目”和“高增益光伏组件用反光膜研发与产业化项目”变更为“线路板用高端电子铜箔研发及产业化扩建项目”；审议通过了《关于部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久性补充流动资金的议案》，决议将“110MWp 分布式光伏项目”和“超耐候聚偏氟乙烯（PVDF）薄膜及其增益背板绿色制造系统集成项目”结项；上述议案经公司于 2022 年 6 月 16 日召开的 2021 年年度股东大会审议通过。

（三）本次部分募投项目结项并将节余募集资金用于新增募投项目情况

根据募集资金投资项目的实际进展情况，公司拟将大尺寸光纤预制棒智能化改造项目（以下简称“原项目”）节余募集资金 28,527.35 万元，包含理财收益及银行存款利息收益为 494.83 万元，共 29,022.18 万元（实际金额以资金转出当日专户余额为准）全部投入“中天光电绿色智慧线缆项目（一期建设项目）”（以下简称“新项目”）。

本次变更募集资金金额共 29,022.18 万元，占公司 2019 年度募集资金总额比例为 7.40%。

本次变更部分募集资金用途不构成关联交易。

公司于 2025 年 10 月 13 日以书面形式发出了关于召开公司第九届董事会第六次会议的通知。本次会议于 2025 年 10 月 17 日以通讯方式召开，应参会董事 9 名，实际参会董事 9 名。会议以记名投票的方式全票审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金用于新增募投项目的议案》，本议案尚需提交股东会审议。

二、本次部分结项募投项目的使用及节余情况

（一）募集资金投资项目先期投入及置换情况

截止 2019 年 3 月 6 日,公司使用自筹资金预先投入 2019 年期募投项目的金额为 77,956.07 万元(其中:中天光伏技术 950MWh 分布式储能电站项目 1,097.70 万元,中天科技精密材料大尺寸光纤预制棒智能化改造项目 34,317.10 万元,中天光伏技术 110MWp 分布式光伏项目 29,489.39 万元,中天电子材料高性能绝缘薄膜研发及产业化项目 4,911.04 万元,中天科技精密材料超耐候聚偏氟乙烯(PVDF)薄膜及其增益背板绿色制造系统集成项目 7,389.50 万元,中天科技精密材料高增益光伏组件用反光膜研发与产业化项目 751.34 万元)。2019 年 3 月 22 日,公司第六届董事会第二十四次会议决议使用 2019 年期募集资金 77,956.07 万元置换预先投入募投项目的自筹资金。

(二) 用闲置募集资金临时补充流动资金情况

2025 年 1 月 15 日,公司召开第八届董事会第三十次会议,审议通过了《关于使用募集资金临时补充流动资金的议案》,同意公司使用部分闲置募集资金 120,000 万元临时补充公司流动资金,使用期限为自董事会审议通过之日起不超过 12 个月。截至 2025 年 9 月 30 日,公司实际使用闲置募集资金暂时补充流动资金的金额为 90,000.00 万元。

(三) 本次拟结项募投项目的变更及延期情况

经 2023 年 4 月 24 日公司第八届董事会第十一次会议审议,公司决定 2019 年期募投项目之一“大尺寸光纤预制棒智能化改造项目”达到预定可使用状态日期延期至 2025 年 12 月。

(四) 募集资金使用及节余情况

截至 2025 年 9 月 30 日,“大尺寸光纤预制棒智能化改造项目”已经达到预定可使用状态。募集资金节余情况如下:

单位:人民币万元

项目名称	募集资金拟投资总额(1)	累计投入募集资金(2)	利息与理财收益(3)	节余募集资金(4)=(1)-(2)+(3)
大尺寸光纤预制棒智能化改造项目	94,722.77	66,195.42	494.83	29,022.18

(五) 本次结项募投项目的节余募集资金的具体原因

根据公司公告,在项目实施过程中,公司严格按照募集资金使用的有关规定,

从项目的实际情况出发，在保证项目质量的前提下，本着节约、合理、有效的原则，严格控制募集资金支出，加强项目各个环节费用的控制、监督和管理，合理地降低项目建设成本和费用。

根据公司公告，“大尺寸光纤预制棒智能化改造项目”以打造国际一流的数字化标杆工厂为目标，在设备采购和产线建设方面严格执行高标准、严要求的技术规范。通过开展预制棒生产核心工序的工艺仿真研究与预测优化，募投项目构建了智能化集成平台，实现了生产数据的实时互联与智能决策，显著提升了经营管理的精准性和时效性。项目创新性地基于工业互联网平台，成功开发了 5G 视觉检测系统和多机协作机器人系统，形成具有行业示范价值的业态创新案例，生产效率、产品合格率、单台设备综合效能均实现提升。通过智能化改造，在形成产能的同时有效控制了投资规模，较预算减少部分生产设备和辅助生产设备，实现了提质增效与降本减投的双重目标。

根据公司公告，近年来，AI 技术带来全球数据中心市场规模快速增长，以及数据中心智能化升级对超高带宽、超低延迟网络的刚性需求，直接且强劲地拉动了对超低损耗光纤、多模光纤等高性能特种光纤的需求。随着我国 5G 网络覆盖和用户普及率已达到较高水平，通信运营商、互联网厂商进一步优化通信基础投资结构。因此，公司结合市场需求的变化，对预定产能进行了小幅调整，后续将使用自有资金增加对特种光纤所需预制棒的投入。本次产能优化旨在更精准地匹配未来市场趋势，动态调整公司资源配置，从而持续提升公司的产品竞争力。

根据公司公告，在确保不影响募投项目建设以及募集资金安全性的前提下，为了提高募集资金使用效率，公司使用部分闲置募集资金进行现金管理获得了一定的理财和利息收入。

三、新项目的具体内容

1、实施主体：包头中天光电线电缆有限公司

2、实施地点：包头市东河区包头铝业产业园区

3、实施方式：向全资子公司包头中天光电线电缆有限公司增资。

4、项目内容：建设主体生产厂房、办公楼及相关配套附属设施，购置连铸连轧机组、拉丝机、绞线机、成缆机、挤塑机等主要设备，实现高端化、绿色化、智能化生产制造。形成年产 4.5 万吨高导及合金特种导线，以及 1.6 万公里新能源用铝合金电缆的生产能力。

5、投资构成：本项目总投入 30,000 万元,其中设备与厂房 26,363.86 万元（募集资金 25,386.04 万元，自有资金 977.82 万元），铺底流动资金全部为募集资金 3,636.14 万元。

6、新项目可行性分析：

（1）市场基础坚实，品牌认可度高

根据公司公告，公司专注于特高压智能电网用高性能铝合金导线材料的研发与制造，深度参与特高压电网及全球智能电网建设。凭借卓越的产品质量，公司已成为国家电网、南方电网等核心供应商，产品远销欧盟、澳大利亚、巴西等 100 多个国家和地区。

根据公司公告，新项目重点新增特种导线及新能源用铝合金电缆产能，精准服务于光伏发电、智能电网和新能源充电设施等高速增长领域，有效契合全球能源转型背景下的市场需求。

（2）区域协同显著，成本优势提升竞争力

根据公司公告，新项目落户内蒙古包头市东河区铝产业园区，依托当地产业集聚优势，实现铝水直供，省去铝锭重熔环节，有效降低生产成本，增强供应链稳定性和响应效率。项目深度融入包头市绿色铝业生态圈，通过战略协同与本地电解铝、稀土合金企业建立上游供应链合作，充分获取“绿铝”及高端合金材料资源。借助内蒙古地区丰富的绿电资源，构建从原材料到生产制造的全流程低碳低成本优势，显著提升产品在国际市场的环保竞争力与成本效益。

（3）深化数字化转型，致力于建设国际领先的 5G 全连接智能零碳工厂

根据公司公告，公司高度重视研发创新，拥有强大科研团队，成功攻克多项关键技术，研发出节能型、增容型、耐候型三大类数十种特种导线，技术达国际领先水平。

根据公司公告，新项目全面应用智能质检、预测性维护等人工智能技术，构建自动化生产体系。依托智能运营中心，联动研发、生产、质量、设备、物流、安环及零碳七大业务板块，深化 AI 与制造场景融合，提升质量、效率与能源利用率，满足国际市场对碳足迹的合规要求，增强公司核心竞争力。

7、项目实施进度：预计 2027 年 8 月 31 日完成项目建设。项目建设包括前期准备、土建工程、设备采购、安装、调试等内容。

8、预计经济效益：财务内部收益率(税后)为 15.09%，投资回收期为 8.87 年。

四、新项目的市场前景和风险提示

（一）新项目的市场前景

1、全球能源转型，促进海外电网升级

根据公司公告，随着全球能源转型加速推进，欧美电网升级改造和发展中国家电力建设催生巨大需求。公司依托中国领先的特高压技术和成本优势，积极参与国际合作，有望在全球市场竞争中扩大份额，为全球新能源项目提供高品质电缆产品和技术解决方案。

2、国家政策强力驱动，电网需求增长强劲

根据公司公告，国家“十五五”规划与“双碳”目标持续推进，特高压电网、智能配网改造和新能源基础设施建设带来强劲需求。公司产品精准契合国内特高压工程对大容量、低损耗导线的需要，以及分布式光伏、充电桩建设对智能电缆的需求，凭借技术优势和绿色智能制造能力，在国内新型电力系统建设中占据有利地位。

（二）新项目的风险提示

1、政策与环保风险

根据公司公告，新项目受国家产业政策、电力发展规划影响较大。如果电力行业的相关法规政策及行业标准发生变化，而公司未能及时调整产品的技术研发、生产、质量标准认定等，则会对公司后续发展产生负面影响。

应对措施：根据公司公告，新项目规划时将绿色化、智能化融入设计，采用先进环保技术和设备，确保符合乃至超越国家环保标准。密切关注政策动向，保持与政府部门的良好沟通，确保合规经营。

2、市场风险

根据公司公告，行业高景气度吸引大量资本涌入，可能导致产能过剩，市场竞争加剧，产品利润空间被压缩。

应对措施：根据公司公告，公司通过产学研协同创新体系强化材料工艺基础研究，重点突破高强度、高导电率及特耐热产品技术瓶颈，并实现产业延伸，全面支撑智能电网建设与能源转型需求。通过开发与拓展营销渠道和加强市场调研，健全现有营销网络，为客户提供高效、专业、优质的服务及一流的产品。

3、原材料价格波动风险

根据公司公告，公司主要原材料为铜、铝、稀土合金等，其价格受国际大宗

商品市场及宏观经济影响，波动较大，可能会对生产成本控制和盈利能力构成不确定性。

应对措施：根据公司公告，公司对铜、铝等原材料进行套期保值，减少原材料价格波动产生的影响；对稀土合金等原材料，与上游供应商建立长期战略合作与签订锁价协议稳定成本。

五、新项目备案审批情况

2025年9月18日，新项目在内蒙古包头市东河区发展和改革委员会完成备案，项目代码为2503-150202-04-01-929704。

六、本次新增部分募投项目后的募集资金管理

根据公司公告，公司将本次新增募投项目实施主体开立募集资金专户，对募集资金进行专项管理，董事会将根据相关规定办理开立募集资金专户、新增募投项目实施主体与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订募集资金监管协议及办理其他相关事项。

七、审计委员会对变更募集资金投资项目的意见

审计委员会认为，公司本次变更部分募集资金投资项目，是根据当前业务开展的实际需要做出的决定，有利于提高募集资金使用效率，符合公司和全体股东利益，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。本次变更事项在程序上符合《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》《上交所上市公司自律指引第1号》以及公司《募集资金管理办法》等有关规定。审计委员会同意公司将部分募集资金投资项目进行变更的事项。

八、关于本次变更募集资金用途提交股东会审议的相关事宜

本次变更募集资金用途事项需提交公司股东会审议通过后实施。

九、保荐机构核查意见

经核查，高盛中国认为：公司本次使用节余募集资金用于新增募投项目事项经过公司董事会审议通过，审计委员会发表了明确的同意意见，相关事项尚需提交股东会审议。本次事项不会对公司的正常经营产生重大不利影响，符合《上市公司募集资金监管规则》《上交所上市公司自律指引第1号》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第11号——持续督导》等法律、法规以及规范性文件的相关规定。因此，保荐人对公司本次使用节余募集资金用于新增募投项目事项无异议。

(以下无正文)

(本页无正文，为《高盛(中国)证券有限责任公司关于江苏中天科技股份有限公司部分募投项目结项并将节余募集资金用于新增募投项目之核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人: 刘洋
刘洋

黄云琪
黄云琪



高盛(中国)证券有限责任公司

2025 年 10 月 17 日