

东方花旗证券有限公司

关于江苏武进不锈钢股份有限公司

募投项目部分设备调整的核查意见

东方花旗证券有限公司（以下简称“东方花旗”或“保荐机构”）作为江苏武进不锈钢股份有限公司（以下简称“武进不锈钢”或“公司”）首次公开发行股票并上市持续督导的保荐机构，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》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等法律法规和规范性文件，对武进不锈钢募投项目部分设备调整的相关事项进行了认真、审慎核查，核查情况如下：

一、保荐人进行的核查工作

东方花旗保荐代表人通过与公司董事、监事、高级管理人员等人员交谈，查阅了部分机器设备报价单，查阅了本次募投项目部分设备调整的信息披露文件、董事会和监事会关于本次募投项目部分设备调整的议案文件，对募投项目部分设备调整的合理性、必要性、有效性进行了核查。

二、募集资金及投资项目基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]2749号文核准，公司首次公开发行人民币普通股（A股）5,050万股，每股发行价格14.87元，募集资金总额为75,093.50万元，扣除发行费用后，募集资金净额为70,774.72万元。上述募集资金到位情况已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具了信会师报字[2016]第116587号《验资报告》。

根据公司招股说明书披露，公司本次募集资金投资项目具体如下：

序号	项目名称	总投资（万元）	募集资金投资额（万元）	项目核准情况
1	年产3,500吨特种不锈钢钢管项目	23,809.00	23,809.00	常发改备[2013]3号
2	年产6,000吨油气输送用不锈钢焊管项目	17,767.00	17,767.00	常发改备[2013]1号
3	研发中心升级改造项目	3,223.50	3,223.50	常发改备[2013]2号

4	补充流动资金	40,000.00	25,975.22	
	合计	84,799.50	70,774.72	

年产 3,500 吨特种不锈钢钢管项目的产品为耐高温、高压、高腐蚀特种不锈钢钢管，主要应用于石油化工行业及核电设备行业。项目投资金额为 23,809 万元，产品外径最大为 914mm，壁厚最大为 70mm，使用钢种主要为 TP321、TP321H、TP347、TP347H、S31803 等。项目建设期为 1.5 年，预计运营期第 2 年达产，达产产能为 3,500 吨/年。

年产 6,000 吨油气输送用不锈钢焊管项目拟生产的油气输送用不锈钢焊管将重点应用于国内 LNG 接收站及输送管网设施建设中。产品外径最大为 1,500mm，壁厚最大为 40mm，所使用的不锈钢种主要为 TP304/TP304L、TP316/TP316L 等。项目建设期为 1.5 年，预计运营期第 2 年达产，达产产能为 6,000 吨/年。

研发中心升级改造项目拟以公司现有研发中心为基础进行升级改造，为公司进一步发展提供创新动力。总投资 3,223.5 万元，其中设备购置费 2,920 万元，工程建设其他费 150 万元，预备费 153.5 万元。

此外，先期公司因生产需要已使用 11,554.39 万元自有资金用于募投项目，该部分资金已用募集资金进行了置换。此次置换业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）鉴证，并出具了信会师报字（2017）第 ZA10315 号《关于江苏武进不锈钢股份有限公司募集资金置换专项鉴证报告》。

三、募投项目部分设备调整的情况

公司募投项目的可行性研究报告最早编制于 2012 年，所选的工艺设备符合当时的技术要求，但是由于市场需求的变化以及设备工艺技术的不断升级，导致原计划部分设备不能很好地满足工艺技术升级的要求。为了进一步适应市场的需求，提高生产效率和产品质量，根据实际需求情况公司董事会经审议决定对募投项目的部分工艺设备进行调整升级，该调整不涉及机器设备投资总额的变更。

公司此次调整募投项目部分设备的价格将以最终成交价格为准，根据项目建设实际需求，未来公司仍旧有可能对部分设备进行小幅调整，即可能去除少量清单内所列设备或增加采购少量清单内未列的其他设备。

本次更新部分设备前后具体情况如下：

项目	变更前设备		变更后设备	
	设备	数量（台/套）	设备	数量（台/套）
年产 3500 吨特种不锈钢钢管项目	锯床	1	锯床	3
	酸洗酸缸	4	酸洗酸缸	8
	冷拔机组 2000T	1	530 轧机及配件、配电	1
	箱式炉	1	固溶炉	1
	矫直机组 710	1		
	水压机 3500T	1		
	空压机	3		
			SST-114 旋转式电容耦合超声探伤设备	1
			数控卧式车床	1
			工业电子内窥镜 VIE13-10000	2
			工业电子内窥镜 VIE13-10000	1
			视频管道内窥镜 MPE70-10000	1
			工业电子内窥镜 VIE13-10000	2
			视频管道内窥 MPE70-10000	1
			蓄电池电动平车 60T	1
			超声波检测机	2
			涡流检测机	1
			气压检测设备	
			大车床	1
			手持式直读光谱仪	4
			自动钻孔机	1
			运输装置	2
			行车及配件 75T	1
项目	变更前设备		变更后设备	
	设备	数量（台/套）	设备	数量（台/套）
年产 6000 吨油气输送用不锈钢焊管项目	等离子切割机	1		
	成型预弯机	1		
	折弯机	1		
	成型预焊机	1		
	整形机	1		
	整形模座	3		

	焊机 1000 型多丝外焊	2	焊机 7M 焊管内纵缝 TIG 自动焊接系统	1
	焊机 1000 型多丝内焊	2	内焊机	1
	焊接中心	1		
	箱式炉	1	辊底式大气固溶热处理炉	1
	旋转炉	1		
	坡口机	2	坡口机 电动坡口机	1
	X 射线机配套	2		
			环保型气力回收式喷砂房	1
			水压试验机 114-501	1
			WUT-1200 型直缝不锈钢焊管焊缝、管体超声波检测设备	1
			在线保温型黑色固溶设备 HHS-1200/200WJ	1
			在线黑色固溶设备 HHS-B-300/100	1
			焊缝偏移报警系统 HGZ-P-01	1
			升降平台 355 感应器	1
			整平轧辊 50.8*1.5	1
			安防系统、监控器材	1
			思科视频会议终端 SX20	1
			电视机推车	1
			办公设备：电脑、一体机、打印机、复印机	1
			蓄电池电瓶车 16T	1
			406 焊接机组	
			406 在线固溶设备	
			406 板材在线 UT	
			实时成像工业电视	2
			焊缝跟踪设备	5
			铁素体测量仪	1
			铣边机	1
			手持式直读光谱仪	4
			龙门焊装置	1

			合缝机	1
			40 自动机组	2
			89 自动机组	1
			450KVX 射线探伤机	2
			1500KV 变压器配电装置	1
项目	变更前设备		变更后设备	
	设备	数量（台/套）	设备	数量（台/套）
研发中心升级改造项目	投射电镜	1		
	XRD	1		
	高温持久蠕变仪	30	微机控制高温蠕变持久试验机	17
	SSC、SCC、HIC 试验仪	1		
	数控机床	5		
	显微镜	1	显微镜	2
	水压机及模具	1		
			实验室设施、操作台、通风柜等	1
			高温高压环境慢拉伸速率应力腐蚀与腐蚀疲劳测试系统	1
			微机控制电液伺服万能试验机-SHT106	1
			微机控制摆锤冲击试验机	1
			SPECTROMAX-FV-M 直读光谱仪	1
			金相试样镶嵌机	1
			金相试样抛光机	1
			铁素体测量仪-FMP30	1
			手持式*荧光光谱仪	2
			交流稳压器-150KV 补偿兴柱式	1
			晶间腐蚀	6
			大热处理炉	1
			洛氏硬度计	1
			维氏硬度计	1
			表面洛氏硬度计	
			便携式硬度计	3
			手持式直读光谱仪	3
			金相试样制样机	2

			线切割试样加工设备 (铣床)	2
			100T 拉伸试验机	1
			实验室改造, 水电气办 公用品等	
			电化学工作站	1

四、本次募投项目部分设备调整对公司经营的影响

本次更新募投项目设备前后的金额未发生变化, 该事项对募投项目的预计效益不产生影响; 公司本次募投项目部分设备调整不会影响公司经营活动的正常运行, 有利于保障未来募投项目的平稳运行; 募投项目部分设备的调整, 不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况, 有利于公司优化资源配置, 提高设备的综合配套能力和利用率, 提高募集资金的使用效率, 符合募集资金使用的有关规定, 对募集资金投资项目的实施具有积极影响; 公司将继续按照中国证监会、上交所的相关规定存放和使用募集资金, 并采取相应措施, 保障公司募投项目的顺利实施。

本次变更仅涉及募投项目部分设备的调整, 不构成募集资金用途变更, 不取消原募集资金项目, 实施新项目; 不变更募集资金投资项目实施主体; 不变更募集资金投资项目实施方式; 不改变募投项目的产能。募投项目的投资金额与项目内容均不发生变化, 无需向国家有关部门履行报批或备案程序。

五、相关审核及批准程序

公司第二届董事会第十一次会议、第二届监事会第六次会议审议通过了《关于募投项目部分设备调整的议案》, 全体董事、监事一致同意该议案, 独立董事发表了明确的同意意见, 一致同意调整本次募投项目的部分设备。

本次调整属于董事会权限范围之内, 无需提交公司股东大会审议。

六、保荐机构的核查意见

经核查, 东方花旗认为:

1、武进不锈调整募投项目部分所需的设备, 系根据设备供应市场变化, 选择效率与性能更优、安全性更好、更能满足客户定制化需求、性价比更高的设备,

有利于提高公司市场竞争力，夯实市场地位，符合公司的长期战略，符合中小股东的利益。

2、武进不锈仅调整部分设备，募投项目的产品规划、产能规划等均不发生改变，募投项目未发生实质变动，因此本次调整部分设备不构成募集资金用途变更；没有取消原募集资金项目，实施新项目；没有变更募集资金投资项目实施主体或实施地点；没有变更募集资金投资项目实施方式。

3、武进不锈调整募投项目所需部分设备事宜已经公司董事会、监事会审议通过，全体独立董事已发表明确同意意见，符合《上海证券交易所股票上市规则》、《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》和《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等相关规定的要求。保荐人对武进不锈募投项目部分设备调整的事项无异议。

（本页无正文，为《东方花旗证券有限公司关于江苏武进不锈钢股份有限公司募投项目部分设备调整的核查意见》之签章页）

保荐代表人：



倪 霆



顾庄华

东方花旗证券有限公司

2017年3月1日

