长江证券承销保荐有限公司
关于上海冠龙阀门节能设备股份有限公司
新增募投项目、调整募投项目投资金额、延长实施期
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”）作为上海冠龙阀门节能设备股份有限公司（以下简称“冠龙节能”、“上市公司”或“公司”）2022年度首次公开发行股票保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《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》等相关规定的要求，对公司新增募投项目、调整募投项目投资金额、延长实施期的情况进行了审慎核查，并发表核查意见如下：

一、变更募集资金投资项目的概述

（一）公司首次公开发行股票的募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意上海冠龙阀门节能设备股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2022]376号）同意注册，公司首次公开发行人民币普通股（A股）4,200万股，每股面值1.00元，每股发行认购价格为人民币30.82元，募集货币资金共计人民币1,294,440,000.00元，扣除与发行有关的费用共计人民币97,441,304.70元，实际募集资金净额为人民币1,196,998,695.30元，上述资金已于2022年4月1日全部到位，募集资金到位情况经大华会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“大华”)进行了审验，并出具“大华验字[2022]000163号”《验资报告》。公司已对募集资金进行了专户存储，并与保荐机构、专户银行分别签订了募集资金三方及四方监管协议。

（二）公司首次公开发行股票的募集资金用途的计划及使用情况

公司首次公开发行股票募集资金总额为人民币1,294,440,000.00元，扣除与发行有关的费用共计人民币97,441,304.70元，实际募集资金净额为人民币1,196,998,695.30元(其中，超募资金总额共计人民币9,556,695.30元)，截至2023年7月31日，公司首次公开发行股份募集资金用途计划及使用情况如下：

单位：万元

序	项目名称	承诺投资总额	已投入募集资	尚未使用募集
---	------	--------	--------	--------

号			金	资金
1	上海节水阀门生产基地扩产项目	40,502.70	3,664.79	36,837.91
2	江苏融通阀门机械有限公司节水阀门生产基地扩建项目	63,485.30	6,249.79	57,235.51
3	研发中心建设项目	8,069.10	-	8,069.10
4	智能信息化升级项目	6,687.10	890.02	5,797.08
合计		118,744.20	10,804.60	107,939.60

(三) 本次拟新增募投项目、调整募投项目投资金额情况

随着公司业务发展，加快产能规划及产业布局，提升公司业务承接能力，分散经营风险，扩大市场覆盖区域，加强和巩固公司在中西部地区区域的业务辐射范围，拟新增“上海冠龙阀门节能设备股份有限公司总部暨智慧水务孵化基地项目”和“湖南昱景节能阀门有限公司智慧阀门生产基地项目”作为公司首次公开发行股票募集资金投资项目，项目总投资金额 90,530.65 万元，其中拟使用募集资金 90,530.65 万元，上述拟使用的募集资金来自于公司首次公开发行股票的募集资金投资项目“上海节水阀门生产基地扩产项目”（以下简称“上海节水项目”）、“江苏融通阀门机械有限公司节水阀门生产基地扩建项目”（以下简称“江苏融通节水项目”）和“研发中心建设项目”（以下简称“研发项目”）的部分尚未使用募集资金，具体拟调整情况如下：

单位：万元

项目	项目名称	实施主体	变更前		变更后	
			投资总额	原计划使用募集资金额	投资总额	变更后使用募集资金额
原募投项目	上海节水阀门生产基地扩产项目	上海冠龙阀门自控有限公司	40,502.70	40,502.70	8,956.45	8,956.45
	江苏融通阀门机械有限公司节水阀门生产基地扩建项目	江苏融通阀门机械有限公司	63,485.30	63,485.30	12,050.00	12,050.00
	研发中心建设项目	上海冠龙阀门自控有限公司	8,069.10	8,069.10	520.00	520.00
	智能信息化升级项目	上海冠龙阀门自控有	6,687.10	6,687.10	6,687.10	6,687.10

		限公司				
拟新增募投项目	上海冠龙阀门节能设备股份有限公司总部暨智慧水务孵化基地项目	上海冠龙阀门节能设备股份有限公司	-	-	50,531.00	50,531.00
	湖南昱景节能阀门有限公司智慧阀门生产基地项目	湖南昱景节能阀门有限公司	-	-	39,999.65	39,999.65
合计			118,744.20	118,744.20	118,744.20	118,744.20

本次拟变更调整募集资金金额为 90,530.65 万元，占募集资金净额 119,699.87 万元的 75.63%。本次变更部分募集资金投资项目的事项不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

公司将依据募集资金管理的要求开立募集资金存放专项账户，并与保荐机构、存放募集资金的银行签署募集资金监管协议，对募集资金的存放和使用进行监管。

（四）募投项目延长实施期的具体情况及原因

“上海节水项目”、“江苏融通节水项目”、“研发项目”、“智能信息化升级项目”尚处于实施阶段，因预计无法在原定计划时间内实施完毕，经审慎考量，公司决定将上述项目实施的时间延长至 2026 年 4 月 11 日。

（五）本次新增募投项目尚需审批情况

本次拟新增“上海冠龙阀门节能设备股份有限公司总部暨智慧水务孵化基地项目”和“湖南昱景节能阀门有限公司智慧阀门生产基地项目”目前已完成前期可行性研究，尚需根据相关法规的要求履行项目建设备案、环评审批等方面的手续。

公司将会密切关注行业政策改革和发展变化，积极分析、研究国家的宏观及微观政策，主动与各级主管部门沟通协调，积极推动和落实项目的审批、备案工作，促进新项目的顺利实施。

二、拟增加募投项目、变更募投项目投资金额的原因及必要性

公司首次公开发行股票募集资金投资项目“上海节水项目”、“江苏融通节水项目”、“研发项目”、“智能信息化升级项目”均处于实施阶段，此次变更现有募投

项目投资金额并增加新的募投项目，是公司管理层结合公司经营现状，经过审慎讨论充分论证作出的战略规划，具体原因如下：

（一）公司在 2022 年 4 月起受公共卫生突发事件影响，上海工厂的来料、生产、运输、项目建设与设备采购受到了极大冲击，因设备、产线大多为大陆外厂家供货，设备运输、交付及项目建设均受此影响有所延期，进度有所放缓。

（二）“上海节水项目”、“研发项目”的实施地点均为上海市嘉定区安亭镇联星路 88 号，随着公司销售收入、生产能力的不断提升，公司发展规模、研发投入也持续扩大，现有的场地已经无法满足公司日益增长的发展需求及募投项目实施，公司急迫需要更大的场地来建设办公场所、研发中心、智能楼宇、展厅及员工生活配套场地来维持公司持续运行和快速发展。

2022 年 6 月 30 日，公司披露了《关于公司竞拍取得国有建设用地使用权的公告》（公告编号：2022-021），公司以挂牌起始价 10,231.00 万元成功竞得嘉定区南翔镇 JDC2-0401 单元 03-01A 地块（嘉定区南翔镇 2002 号地块）国有建设用地使用权，并于 2022 年 9 月 14 日披露了《关于公司取得土地证书的公告》（公告编号：2022-039），针对前述地块公司成功取得沪（2022）嘉字不动产权第 025186 号《中华人民共和国不动产权证书》。

南翔地块即为公司总部暨智慧水务孵化基地项目的实施地，公司设立上海总部旨在满足公司未来持续发展的需要，将“上海节水项目”、“研发项目”中部分扩建计划及研发基地建设计划转移到公司总部暨智慧水务孵化基地项目中，利于满足未来业务规模、研发规模、人员规模快速增长对办公场地的需求，缓解公司现有办公、生产场所场地利用率较高压力、改善研发实验室条件，提升公司的研发能力，提高公司产品竞争力、扩大展示厅面积及增加展品种类。

（三）“江苏融通节水项目”实施地为现公司全资子公司江苏融通阀门有限公司（以下简称：江苏融通）厂区内，在公司受公共卫生突发事件影响严重的时期，江苏融通承担了大部分订单生产及运输，有效缓解了公司在此期间经营压力，但江苏融通所在的海安地区同样受公共卫生突发事件影响，产销能力有所下降，故此，公司力争寻求在长三角范围外建立第三个大型生产基地的战略愿望。经过公司管理层多次、有效地与湘潭经济技术开发区管理委员会进行走访、谈判，最终决定在湘潭经济技术开发区范围内建设湖南昱景节能阀门有限公司智慧阀门

生产基地项目，实施主体为公司全资子公司湖南昱景节能阀门有限公司。

公司全资子公司在湖南湘潭设立生产基地，旨在完善公司全国业务拓展战略计划，在上海、海安之外设立第三个生产基地，公司将“上海节水项目”、“江苏融通节水项目”部分扩产、扩建计划转移到“湖南昱景节能阀门有限公司智慧阀门生产基地项目”，在大幅提升公司产能的基础上，可有效分散公司生产经营风险，且立足湘潭利于中西部地区业务的发展，可缩短供货期、降低运输成本，进一步提升公司在中西部地区的市场占有率及市场服务能力。

（四）考虑到“公司总部暨智慧水务孵化基地项目”、“湖南昱景节能阀门有限公司智慧阀门生产基地项目”吸收了“上海节水项目”、“江苏融通节水项目”、“研发项目”大部分扩产、扩建、研发建设规划，原项目总投资金额及拟使用募集资金总额相应转移到两新项目中具有现实市场基础及合理性。

综上所述，此次新增募集资金使用项目是为了顺应公司业务发展的需要，有利于公司进一步提升生产产能，提升公司业务承接能力，分散经营风险，扩大市场覆盖区域，加强和巩固公司在中西部地区区域的业务辐射范围，更加及时、高效、高质量地服务客户，提升客户满意度，巩固业务的市场竞争能力，符合公司战略规划安排，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益尤其是中小股东利益的情形，利于公司更好的使用募集资金，合理有效地配置资源，提高募投项目质量。

三、新增募投项目情况说明

（一）上海冠龙阀门节能设备股份有限公司总部暨智慧水务孵化基地项目

1、项目基本情况和投资计划

（1）项目实施主体：上海冠龙阀门节能设备股份有限公司

（2）项目建设地点：项目建设于嘉定区南翔镇东至地块边界，南至蕰藻浜，西至浏翔公路，北至顺达路。

（3）项目主要建设内容和规模：该项目拟用地 39.97 亩地（约合 26,643.90 平方米）进行建设，主要建设总部大楼和智慧水务孵化基地，具备总部集团管理、人员培训、技术研发和市场营销等。项目总建筑面积 84,122.00 平方米（其中地下建筑面积 23,320.00 平方米），计容建筑面积 59,891.00 平方米。

项目建成后，将成为公司的销售总部，计划达产年销售收入预计达到 211,863.50 万元。

(4) 项目建设期:本项目建设周期 3.5 年, 建设期第 3 年、4 年为建设运营期。项目的建设计划安排分前期准备、工程建设和投入使用准备三个阶段。前期准备阶段包括项目调研、项目可行性研究及报批立项等工作, 约 6 个月。工程建设阶段包括方案和施工图设计、施工招投标、土建施工及二次装修、设备订购、现有设备的搬迁及安装调试、组织验收等工作, 约 24 个月。投入使用准备包括试运转、人员培训等, 约 12 个月。

(5) 项目投资总额: 本项目投资总额为 50,531.00 万元, 其中建设投资 39,634.60 万元, 流动资金 10,896.40 万元。

2、项目的可行性分析

(1) 国家产业政策的支持

“十四五”期间, 中国经济发展进入新的阶段, 将面临经济结构调整、科技创新能力提升、区域协调发展和城乡协调发展等新形势和新要求, 在此背景下, 中国水务行业将会迎来快速增长的时代, 对智慧水务上下游行业的投资、建设、运营等也会提出更高要求。在这一过程中, 国家不断出台政策和采取积极措施对阀门行业予以大力支持, 不仅给阀门产品在多领域、高平台的应用提供了机会, 还对阀门的生产规模持续扩大起到了积极促进作用, 这些政策和措施都将对我国阀门产业发展提供指引和保障。

(2) 行业发展情况

随着中国城市化进程的不断加快, 水务治理的重要性日益凸显。从二十大报告当中看出, 绿色和安全是中国水务未来高质量发展的主要基调, 也是水务发展转型的契机所在。随着物联网、大数据、AI 等新兴技术的综合应用, 完成水务系统的可视化监管, “智慧水务”也在此基础上应运而生。2022 年 1 月 6 日, 《关于大力推进智慧水利建设的指导意见》印发, 要求加快推进智慧水利建设。我国供水管网改造重在水务信息化、智能化; 排水端改造重在排水管道建设。2021 年底, 相关部门强调排水管网建设, 我国智慧水务也正式从供水智能化迈向供排水智能化阶段。智慧水务指利用物联网、智能传感、云计算、大数据等技术对供水、排水、节水、污水处理、防洪等水务环节进行智慧化管理。智慧水务通过结合传感器、通信网络、水务信息系统提升水务信息化水平, 实现水务管理协同化、水资源利用高效化、水务服务便捷化。

数字阀门是智慧水务的底层控制元件，对于智慧水务的高阶发展至关重要，可以说智慧水务的发展离不开数字阀门这根“定海神针”，数字阀门在智慧水务当中的应用，需要满足不同的需求场景，解决不同的实用问题，作为阀门企业应该在此发展机遇下发挥原有阀门基础优势，提早布局智慧水务。

（3）公司发展情况

公司成立以来一直保持高速发展势头，业务快速增长对公司内部管理、研发创新、人力资源、企业文化建设等提出了越来越高的要求。目前公司场地紧缺直接影响了公司的人才引进和培养、制约了公司研发工作的全面开展，已难以满足公司快速发展的战略要求。因此，为满足公司未来持续发展的需要，满足未来业务规模、研发规模、人员规模快速增长对办公场地的需求，改善研发实验室条件，提升公司的研发能力，提高公司产品竞争力，公司决定在上海嘉定区建设总部暨智慧水务孵化基地。公司已于 2022 年 7 月 21 日取得了坐落于嘉定区南翔镇 15 街坊 21/7 丘不动产单元号为 310114006005GB00217W00000000 地块的土地使用权，土地性质为科研设计用地。

3、项目的必要性分析

（1）提升公司的研发能力，提高公司核心竞争力

智能化目前已成为阀门行业发展的重要方向之一，且其重要性日益凸显，智能化既是节水阀门发展的机遇，同时也是挑战。通过人工智能、物联网等先进技术，使阀门具有自适应、自调节、自诊断、远程监控等功能，取代人工操作方式，不仅可以节约相关维护成本，也可以避免人工操作可能导致的失误。未来在产品智能化方面具有优势的企业有望获得更多的市场份额。

本项目建成后将成为冠龙节能的公司总部，并将打造成以智能制造、智慧水务为主的产业园区，将依托公司自有技术和产学研合作，加大智能阀门研发力度，研发智能制造为核心的加工、测试、组装生产线，高效实现成果转化，同时研发和制造智慧水务产品，开发智慧水务系统监控管理软件，推进智慧水务行业由信息化向数字化、智能化方向发展，打造智慧水务学习交流平台。同时构建一个良好的研发环境，有利于公司提升和增强技术研发手段，缩短产品的研发周期，提升产品竞争力。

（2）有利于吸引和稳定人才，为公司的可持续发展提供保障

公司所属阀门行业是一个集资金、技术、劳动力相对密集的产业。经过三十多年的发展，公司聚集了一批具有丰富实践经验和专业技能的研发技术、生产、销售、管理人才。随着公司经营规模的逐渐扩大，公司对高层次管理人才、技术人才和熟练技术工人的需求增加，公司现有办公场所依托下属公司上海冠龙阀门自控有限公司，场地面积无法满足公司发展的需要，而且办公环境也不利于留住和吸引优秀的员工，扩大场地面积和改善办公环境势在必行。

本次投资建设的总部基地，公司已通过挂牌出让方式合法取得嘉定区南翔镇 JDC2-0401 单元 03-01A 地块（嘉定区南翔镇 2002 号地块）国有建设用地使用权，建成后的总部基地将为公司提供稳定的、充裕的、良好的办公场地，办公环境将得到极大改善，员工办公舒适度和满意度将得到有效提升，有利于公司吸引优秀人才，而且还有利于公司核心员工和管理团队的稳定，可为公司未来可持续发展奠定坚实的基础，满足公司中长期发展战略的需要。

（3）有利于提升公司形象，提升投资者及客户对公司的信任感

总部基地建成后，公司将构建综合产品及解决方案展示区，以增进投资者及客户对公司产品和解决方案的深度理解，同时有利于提升公司形象，提升投资者及客户对公司的信任感。

4、项目预计经济效益分析

本项目建设完成并全部达产后，预计所得税前项目投资财务内部收益率为 16.89%、项目投资回收期 7.61 年(含建设期 3.5 年)；所得税后项目投资财务内部收益率为 13.20%、项目投资回收期 8.65 年(含建设期)，资本金财务内部收益率为 13.20%；总投资收益率 14.87%；资本金净利润率为 11.15%。

（二）湖南昱景节能阀门有限公司智慧阀门生产基地项目

1、项目基本情况和投资计划

（1）项目实施主体：湖南昱景节能阀门有限公司

（2）项目实施地点：本项目用地初步选址位于湘潭市经开区发展路以北、金鹏西路以南、江南大道以东、长潭西线以西。

（3）项目主要建设内容和规模：该项目拟规划用地面积 66,670 平方米(合计 100 亩)，主要建设生产厂房、办公楼、食堂及附属设施等建筑，总建筑面积 37,600 平方米，计容建筑面积 69,600 平方米。购置龙门加工中心、数控车床、数

控立车等各类生产和辅助设备共计 236 台/套，建成后将实现为年产 30 万套给、排水阀门、工业阀门及自动控制系统和环保设备制造能力。

项目投产后第一个自然年度(2026 年),预计实现营业收入不低于 1 亿元，第二个自然年度(2027 年),实现营业收入不低于 1.8 亿元，预计 2028 年实现全部满产，该年度及后续年份年营业收入不低于 3 亿元人民币。

(4) 项目建设期:本项目建设周期 3.5 年，其中第 3 年、4 年是建设经营期。工程建设包括建设实施方案和施工图设计、施工招投标、土建施工及二次装修、设备订购、现有设备的搬迁及安装调试、组织验收等工作，约 30 个月。投入使用准备包括试运转、人员培训等，约 12 个月。

(5) 项目投资总额：本项目投资总额为 39,999.65 万元，其中建设投资 32,086.96 万元，流动资金 7,912.69 万元。

2、项目的可行性分析

(1) 国家产业政策的支持

“十四五”期间，中国经济发展进入新的阶段，将面临经济结构调整、科技创新能力提升、区域协调发展和城乡协调发展等新形势和新要求，阀门是现代工业建设体系中的关键设备之一，几乎所有建筑项目、控制系统等工程中均有应用，应用领域极其广泛。作为现代工业建设体系中的关键设备之一，随着中国经济的高质量发展，中国阀门行业将会迎来调整产品结构，勇于技术创新，研发高附加值、具有国际领先水平的产品的时代。在这一过程中，国家不断出台政策和采取积极措施对阀门行业予以大力支持，不仅给阀门产品在多领域、高平台的应用提供了机会，还对阀门的生产规模持续扩大起到了积极促进作用，这些政策和措施都将对我国阀门产业发展提供指引和保障。

(2) 行业发展情况

制造业是历来是我国优先发展的产业之一，我国已经具备了较为完善的基础条件，良好的社会经济环境，广阔的市场空间，完善的工业配套体系。国家历来重视该领域的发展，相关引导和鼓励性政策频频发布，为制造行业的发展注入了政策动力。阀门制造行业是中国重要的制造业之一，随着中国的经济社会快速发展，阀门制造行业在经济和社会发展中扮演着越来越重要的角色。在工业化、城市化、改革和全球化四大力量推动下，我国阀门装备制造业前景还是宽广的，

未来阀门产业高端化、国产化、现代化将是阀门行业发展主要方向。

随着全球工业 4.0 升级对基础零部件需求不断释放，阀门自动化及控制技术进步与应用，全球能源需求持续增长促进油气与电力行业基础设施投资增加，以及中国、印度等发展中国家工业持续较快发展等一系列因素，推动全球工业阀门市场的持续增长。

（3）公司发展情况

为实现公司发展战略，满足产品市场需求，进一步提高在中西部地区的市场占有率，公司决定在湘潭市经开区建设年产 30 万套给、排水阀门、工业阀门及自动控制系统和环保设备制造生产基地项目，该基地为冠龙节能第三个生产基地，是在华中地区的重要生产基地，也是投资规模最大、自动化程度最高的生产基地。公司已与湘潭市经开区管理委员会签订《湘潭经济技术开发区项目招商入园合同》，明确了项目规划用地为 100 亩，用地性质为工业用地。

3、项目的必要性分析

（1）项目建设是满足产品市场需求，打造产品竞争力的需要

智能化目前已成为阀门行业发展的重要方向之一，且其重要性日益凸显，智能化既是节水阀门发展的机遇，同时也是挑战。通过人工智能、物联网等先进技术，使阀门具有自适应、自调节、自诊断、远程监控等功能，取代人工操作方式，不仅可以节约相关维护成本，也可以避免人工操作可能导致的失误。在未来市场对阀门产品性能的提高和产品智能化的需求下，具有产品创新能力、品牌知名度和高质量服务的优秀企业才能立足市场。

本项目将依托公司自有成熟技术和先进的工艺设备，叠加在研发和制造的智能阀门、智慧水务产品的研发成果，可实现本项目产品由信息化向数字化、智能化转型。该项目的实施符合所属阀门行业数字化、智慧化的发展趋势，有利于高效实现研发成果转化，进一步增强公司技术能力，打造产品核心竞争力。

（2）项目建设是提高市场占有率，实现公司发展战略目标的需要

该项目是冠龙节能在华中地区建设的重要的阀门生产基地，也是投资规模最大、自动化承担最高的生产基地。国内阀门制造行业已经历了从低水平到高水平的发展，技术升级和品牌价值的提升成为公司重要的发展方向，本项目实施依托自有成熟生产技术，引进先进的工艺设备，进一步提升生产工艺水平，产品类

型为中高端产品，为客户提供更完善的产品，扩大生产规模及产能，更好地服务于中西部地区客户。同时利用在经开区的进出口贸易，将产品出口到美国、德国、澳大利亚、南非、巴西等国家和地区，也是公司快速进军国际市场的重大契机，因此项目的实施有利于提高国内、国际市场份额，是公司总部实现“打造国内领先、国际一流的阀门品牌”的战略目标需要。

4、项目预计经济效益分析

本项目建设完成并全部达产后，预计所得税前项目投资财务内部收益率为20.36%、项目投资回收期6.41年(含建设期)；所得税后项目投资财务内部收益率为15.09%、项目投资回收期7.11年(含建设期)，资本金财务内部收益率为15.09%；总投资收益率21.05%；资本金净利润率为15.79%。

四、项目实施面临的风险及应对措施

(一) 市场风险

阀门行业集中度较低，国内生产企业众多，竞争较为激烈。一方面，现有大型企业对市场争夺的竞争加剧，具体体现为通过不断提升产品质量和性能、拓展销售和服务区域等方式抢占市场，提高市场占有率；另一方面，中小企业不断涌入市场，以期获得一定的市场份额，并主要在产品价格方面展开竞争，导致行业利润空间下降。在行业内企业竞争加剧的情况下，如果公司不能充分利用自身技术和研发、质量控制、技术服务和品牌等方面的优势，提高公司与竞争对手产品差异度和竞争优势，或不能及时扩充产能满足日益增长的客户需求，则未来可能因市场竞争加剧导致公司处于不利的竞争地位，对公司的经营业绩造成不利影响。

应对措施：在全球化的市场中进一步增强竞争力，必须不断地进行技术创新和新产品开发。一方面加强前沿技术领域研究，培养和造就一批优秀的工艺技术人员；另一方面要开发出更多更好的标准化产品并快速实现产业化，提高产品的档次和竞争力，以适应当前激烈的市场竞争，稳定和巩固公司在行业内的地位。

在市场竞争加剧时，依托公司总部的研发团队，加大对设备、工艺的改进，努力降低生产成本；公司推行精益生产管理制度，提高生产劳动力、设备利用率、场地利用率等降低成本，以增强产品竞争力。

(二) 技术风险

公司主要从事节水阀门的研发、设计、生产和销售，随着国家政策和下游

客户对阀门的节水性能、个性化、智能化的需求日益增长，对公司技术研发和差异化生产能力提出了更高的要求。如果公司因管理层决策失误、资金投入限制、人才短缺等因素导致不能有效把握国家和行业政策变化，准确预测产品的市场发展趋势和未来需求，不能及时研究开发相关新技术和新产品，可能使公司在未来的市场竞争中处于不利地位。此外，随着技术不断革新和发展，如果同行业公司率先研发出比公司现有产品技术性能更好、质量更优和价格更低的相关产品，则公司现有产品和业务也将受到不利影响。

应对措施：进一步加强研发投入与产出的管理和考核，努力控制产品研发费用，促进产业化，以积极的创新体制，提高研发效率和产品竞争力。

积极引进高级专业人才，加强激励制度的研究和落实，重视技术创新的贡献与价值，利用公司逐年加大的研发费，使技术人员的价值在提升传统工艺开发中得到充分体现，同时注意采取法律手段保护技术秘密，重视知识产权的保护工作。

（三）工程风险及资金风险

本项目的工程风险主要为：由于自然灾害，导致施工不能按计划进行、工期延长、工程量及投资增加。

本项目资金风险主要表现为资金供应风险。本项目需求资金量巨大，资金供应不足或者来源中断导致项目工期拖延甚至被迫终止。

应对措施：加强项目实施过程中的工程管理和财务管理，严格控制建设投资。编制详细的资金使用计划，既保证工程进度支付，又降低财务费用。加强工程设计、概预算控制和决算审计等管理工作，降低工程投资。加强地质、自然灾害的预防、预测工作，使工程施工的未预见风险降至最低。

五、本次变更募投项目对公司的影响

本次新增募投项目、调整募投项目投资金额及延长实施期是基于公司整体发展做出的谨慎决定，有利于公司更好的使用募集资金，提高募投项目质量，并合理有效地配置资源，做好产业布局及产能规划，依靠地理环境优势更好的吸引研发人才，提升公司核心竞争力，符合公司今后长远发展规划。

本次变更不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益尤其是中小股东利益的情形，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》等相关规定。公司将严格遵守有关募集资金使用的相关规定，加强募集资金使用的内部与外部监督，确保募集资金使用的合法、有效。

六、审批程序与专项意见

（一）董事会审议情况

公司于2023年8月28日召开第二届董事会第二次会议，审议通过了《关于新增募投项目、调整募投项目投资金额、延长实施期的议案》，董事会认为：本次新增募投项目及对现有募投项目投资金额、实施期进行变更调整是基于公司整体发展做出的谨慎决定，有利于公司更好的使用募集资金，提高募投项目质量，并合理有效地配置资源，做好产业布局及产能规划，依靠地理环境优势更好的吸引研发人才，提升公司核心竞争力，符合公司今后长远发展规划。

（二）监事会审议情况

公司于2023年8月28日召开第二届监事会第二次会议审议通过了《关于新增募投项目、调整募投项目投资金额、延长实施期的议案》，监事会认为：本次新增募投项目及对现有募投项目投资金额、实施期进行变更调整有利于公司更好的使用募集资金，提高募投项目质量，并合理有效地配置资源，做好产业布局及产能规划，依靠地理环境优势更好的吸引研发人才，提升公司核心竞争力，符合公司今后长远发展规划。本次变更不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益尤其是中小股东利益的情形。

（三）独立董事意见

公司独立董事认为：本次新增募投项目及对现有募投项目投资金额、实施期进行变更调整事项，履行了必要的审批程序；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》等相关法律、法规和规范性文件的要求。本次变更部分募集资金用途，符合公司的实际情况，有利于公司的长远发展和提高募集资金的使用效率，符合全体股东的利益，不存在损害股东利益的情况。我们一致同意该事项，并同意将该议案提交公司股东大会审议。

七、保荐机构核查意见

经审查，保荐机构认为：公司本次新增募投项目及对现有募投项目投资金额、实施期进行变更调整的事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事亦

发表了同意意见，尚需股东大会审议通过。公司相关事项符合《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（2023年修订）》《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》和《公司章程》《公司募集资金管理制度》的规定，有利于公司的长远发展和提高募集资金的使用效率，符合全体股东的利益，不存在损害股东利益的情况。因此，保荐机构同意公司本次新增募投项目及对现有募投项目投资金额、实施期进行变更调整事项。

（此页无正文，为《长江证券承销保荐有限公司关于上海冠龙阀门节能设备股份有限公司新增募投项目、调整募投项目投资金额、延长实施期的核查意见》之签章页）

保荐代表人： _____
何君光

苏海清

年 月 日