

中银国际证券股份有限公司
关于宏盛华源铁塔集团股份有限公司
变更募投项目的核查意见

中银国际证券股份有限公司（以下简称“中银证券”或“保荐人”）作为宏盛华源铁塔集团股份有限公司（以下简称“宏盛华源”或“公司”）首次公开发行股票并在主板上市的保荐人，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》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第11号——持续督导》等有关规定，对宏盛华源变更募投项目事项进行了核查，具体情况如下：

一、变更募投项目概述

（一）募集资金情况

根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意宏盛华源铁塔集团股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2023〕1988号），同意公司首次公开发行股票的注册申请，并经上海证券交易所同意，公司于2023年12月22日首次向社会公众公开发行人民币普通股（A股）66,878.88万股，发行价格为每股人民币1.70元，募集资金总额为人民币113,694.09万元，扣除发行费用（不含税）人民币10,033.68万元后，实际募集资金净额为人民币103,660.41万元。上述资金于2023年12月19日到位，经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其出具了天职业字[2023]53250号验资报告。

（二）募投项目情况

根据《宏盛华源首次公开发行股票并在主板上市招股说明书》及2024年第三次临时股东大会审议通过的《关于变更部分募投项目实施内容、延长实施期限的议案》，结合当前募投项目进展情况，募投项目本次变更情况如下：

单位：人民币万元

序号	项目名称	变更前投资总额	变更前拟使用募集资金额	本次是否涉及调整	变更后投资总额	变更后拟使用募集资金额
一	宏盛华源铁塔集团股份有限公司全系列电压等级输电铁塔生产项目	27,585.80	27,585.80	否	本次未变更	
二	宏盛华源铁塔集团股份有限公司智能制造升级改造项目	47,352.90	47,352.90	是	41,292.30	41,292.30
2.1	浙江盛达铁塔有限公司智能制造升级改造项目	9,081.30	9,081.30	否	本次未变更	
2.2	浙江盛达江东铁塔有限公司智能制造升级改造项目	2,589.80	2,589.80	否	本次未变更	
2.3	安徽宏源铁塔有限公司智能制造升级改造项目	8,080.00	8,080.00	否	本次未变更	
2.4	江苏华电铁塔制造有限公司智能制造升级改造项目	9,490.00	9,490.00	否	本次未变更	
2.5	江苏振光电力设备制造有限公司智能制造升级改造项目	5,671.30	5,671.30	否	本次未变更	
2.6	镇江鸿泽杆塔有限公司热浸镀锌安全环保提升项目	5,700.00	5,700.00	否	本次未变更	
2.7	重庆瑜煌电力设备制造有限公司智能制造升级改造项目	3,926.80	3,926.80	是	521.20	521.20
2.8	重庆顺泰铁塔制造有限公司智能制造升级改造项目	2,813.70	2,813.70	是	158.70	158.70
三	补充流动资金项目	25,061.30	25,061.30	否	本次未变更	
四	重庆瑜煌二期地块智能工厂项目	0.00	0.00	新增	9,468.00	6,060.60
	合计	100,000.00	100,000.00			

注：本次变更前后公司募投项目拟使用募集资金总金额不变；浙江盛达江东铁塔有限公司现已更名为浙江元利江东铁塔有限公司。

（三）本次变更事项概述

重庆顺泰铁塔制造有限公司智能制造升级改造项目（以下简称为“重庆顺泰智能制造升级改造项目”）尚未实施的技改方向取消实施，并根据项目实际进展情况调减已实施技改方向的投资金额；重庆瑜煌电力设备制造有限公司智能制造升级改造项目（以下简称为“重庆瑜煌智能制造升级改造项目”）尚未实施的技改方向取消实施，并根据项目实际进展情况调减已实施技改方向的投资金额。上

述项目调减投入的募集资金 6,060.60 万元全部变更投入到新的重庆瑜煌二期地块智能工厂项目，由公司全资子公司重庆瑜煌电力设备制造有限公司实施。

二、变更募集资金投资项目的具体原因

（一）原项目计划投资和实际投资情况

本次拟变更的原项目为重庆顺泰智能制造升级改造项目 and 重庆瑜煌智能制造升级改造项目，重庆顺泰智能制造升级改造项目共有 8 个技改方向，其中激光技术深化应用、烟尘专项治理 2 个技改方向已实施，其他技改方向尚未实施，拟取消实施；重庆瑜煌智能制造升级改造项目共有 9 个技改方向，其中激光技术深化应用、烟尘专项治理 2 个技改方向已实施，其他技改方向尚未实施，拟取消实施，截止到 2024 年 6 月末募集资金投入情况如下表所示：

单位：人民币万元

募投项目	变更前总投资额	变更前拟投入募集资金金额	截止 2024 年 6 月 30 日累计投入募集资金
重庆顺泰智能制造升级改造项目	2,813.70	2,813.70	150.32
重庆瑜煌智能制造升级改造项目	3,926.80	3,926.80	469.08
合计	6,740.50	6,740.50	619.40

（二）变更募投项目的原因

近年来国内输电线路铁塔行业稳健发展，公司销售规模也在不断扩大，使得公司在重庆区域镀锌产能存在较大缺口，新建智能镀锌生产线的需求较为迫切，为加强公司运营效益、提高资金使用效率，故在重庆瑜煌二期空置场地新建镀锌智能生产车间并取消对原募投项目中部分技改方向的投资。

随着输电线路铁塔行业的不断发展，对输电线路铁塔的精度、质量、交付时间等都提出了更高的要求，重庆瑜煌二期地块智能工厂项目通过引入自动化、智能化技术和设备，优化生产流程和工艺，能显著提高公司生产效率和产品质量，提高公司产品履约交付效率，实现能源、原材料和人力资源的高效利用，加快生

产过程的智能化和数字化转型，提升自身的核心竞争力。

三、新项目具体情况

（一）新项目基本情况

- 1、项目名称：重庆瑜煌二期地块智能工厂项目
- 2、实施主体：重庆瑜煌电力设备制造有限公司
- 3、项目类型：新建
- 4、项目地点：重庆市北碚区蔡家组团 B 标准分区 B12-1/03 地块

5、建设内容：项目拟利用重庆瑜煌电力设备制造有限公司二期空置场地，进行智能工厂建设。项目将新建智能镀锌生产车间，通过引入自动化、智能化技术和设备，优化生产工艺和流程，为企业热镀锌工业生产提供载体。项目建设完成且达产后，能实现年产 10 万吨镀锌产能。

6、项目建设进度：本项目建设工期为 12 个月，即 2025 年 4 月-2026 年 3 月。

（二）项目投资计划及募集资金投入情况

重庆瑜煌二期地块智能工厂项目投资计划及募集资金投入情况如下表所示：

序号	项目	投资总额 (万元)	占比	募集资金拟投入金额(万元)
1	工程费用	6,596.31	69.67%	5,460.60
2	工程建设其他费用	858.66	9.07%	600.00
3	预备费	449.20	4.74%	-
4	建设期利息	88.59	0.94%	-
5	铺底流动资金	1,475.24	15.58%	-
	合计	9,468.00	100.00%	6,060.60

（三）项目建设可行性分析

1、政策可行性

项目将采用最先进的生产设备和生产工艺，减少能耗和排放，有效推进镀锌过程中资源节约集约利用，符合国家环保政策，具备政策可行性。

2、技术可行性

公司拥有一支作业技术成熟、精干高效的技术队伍，从而为项目建设提供了技术支撑，本项目建设在技术上可行。

3、管理可行性

本项目将根据项目建设的实际需要，专门组建机构及经营队伍，负责项目规划、立项、设计、组织和实施。在经营管理方面将制定行之有效的各种企业管理制度和人才激励制度，确保本项目按照现代化方式运作。

4、财务可行性

根据项目可行性研究报告，项目达产后，项目运营期内财务内部收益率（所得税后）为 16.40%，所得税后投资回收期为 6.64 年（含建设期），项目盈利能力较好。

四、新项目的市场前景和风险提示

（一）市场前景

重庆瑜煌二期项目所建设的镀锌智能工厂能提高公司输电线路铁塔的镀锌产能。建设新型电力系统，实现“双碳”发展目标，输电线路铁塔作为电网建设的关键设备，承担着保障电网安全稳定运行的重要使命，有较大市场发展空间。新能源的快速发展也为输电线路铁塔行业带来了前所未有的发展机遇。《中共中央国务院关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》提出，“到 2030 年，风电、太阳能发电总装机容量达到 12 亿千瓦以上”。随着国家对新能源的大力开发，电力投资规模持续扩大，输电线路铁塔作为关键基础设施，需求量增加，市场发展空间较大。

（二）可能存在的风险及控制措施

公司已就本项目进行了充分的可行性论证，但因项目可能面临市场风险、管

理风险、原材料供应及价格波动等风险，如上述因素发生负面变化，均可能对本项目造成不利影响。

针对上述风险及影响，公司将进一步完善经营管理，加强内部控制，积极拓展营销网络，加强原材料供应管理，强化技术的自主研发与创新，提高产品竞争力，夯实并强化综合竞争优势。

五、有关部门审批情况

重庆瑜煌二期地块智能工厂项目的项目备案已经完成，取得了重庆市北碚区发展和改革委员会出具的《重庆市企业投资项目备案证》（项目代码：2405-500109-04-01-476422）；根据重庆市北碚区生态环境局出具的《关于重庆瑜煌电力设备制造有限公司二期地块智能工厂项目环境保护意见的复函》，该项目符合相关环境准入要求，环评审批正在办理中。

六、本次变更及调整事项所履行的决策程序

（一）董事会审议情况

公司于2024年10月9日召开第二届董事会第四次会议，审议通过了《关于变更募投项目的议案》。上述议案尚需提交公司股东大会审议。

（二）监事会审议情况

公司于2024年10月9日召开了第二届监事会第四次会议，审议通过了《关于变更募投项目的议案》。经审议，监事会认为：本次变更募投项目，是基于公司实际生产经营的需要作出的合理调整，有利于提高募集资金使用效率，优化公司资源配置，符合公司的发展战略和长远规划，符合公司和全体股东利益，因此，公司监事会一致同意《关于变更募投项目的议案》。

七、保荐人核查意见

经核查，保荐人认为：公司变更募投项目事项已经公司董事会、监事会审议通过，尚需提交公司股东大会审议，履行了必要的法律程序，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自律监管指引第 1 号——规范运作》等有关规定的要求，不存在损害公司和股东利益的情况。

综上，保荐人对公司变更募投项目事项无异议。

（以下无正文）

(本页无正文, 为《中银国际证券股份有限公司关于宏盛华源铁塔集团股份有限公司变更募投项目的核查意见》之签章页)

保荐代表人: 任岚

任岚

吴哲超

吴哲超


中银国际证券股份有限公司
2024年10月10日