

东方证券股份有限公司

关于阜新德尔汽车部件股份有限公司

关于变更募投项目投入新项目的核查意见

东方证券股份有限公司（以下简称“独立财务顾问”）作为阜新德尔汽车部件股份有限公司（以下简称“德尔股份”或“公司”）持续督导独立财务顾问，根据《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》、《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，对公司本次拟变更募投项目投入新项目事项进行了核查，并发表如下核查意见。

一、募集资金基本情况

根据中国证券监督管理委员会于2025年12月17日签发的证监许可(2025)2792号文《关于同意阜新德尔汽车部件股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金注册的批复》，公司获准向特定对象发行2,608,010股人民币普通股（A股），每股发行价格为人民币31.71元，股款以人民币缴足，募集资金总额共计人民币82,699,997.10元，扣除不含税发行费用人民币6,783,718.95元，实际募集资金净额为人民币75,916,278.15元。上述资金于2026年2月3日到位，业经众华会计师事务所（特殊普通合伙）予以验证并出具众会字(2026)第00903号验资报告。

公司已对募集资金进行了专户存储，并与独立财务顾问、存放募集资金的银行签署了募集资金三方监管协议。

二、募投项目变更及剩余募集资金情况

截至2026年9月1日，公司本次发行募集资金投资项目“爱卓智能科技（常州）有限公司研发中心项目”尚未投入，剩余募集资金2,350.57万元（含利息收入）；“支付本次交易的中介机构费用、相关税费等”已实际投入678.37万元，剩余募集资金321.71万元（含利息收入）。具体如下：

项目名称（单位：万元）	调整后募集资金 拟投入金额	已实际投入金额	剩余募集资金金 额
爱卓智能科技（常州）有限公司研发中心项目	2,350.00	-	2,350.57
支付本次交易的中介机构费用、相关税费等	1,000.00	678.37	321.71

“爱卓智能科技（常州）有限公司研发中心项目”尚未投入，主要原因系：2026年以来汽车行业竞争较为激烈，根据中汽协数据统计，2026年1-6月我国汽车销量为1,501.7万辆、同比下降4.1%，其中内销992.1万辆、同比下降21.1%，下降幅度大。本项目原计划通过扩大研发场地、采购研发设备、增加研发人员来增强公司研发能力，本项目经济效益无法直接估算。随着汽车行业下行，研发项目的不确定性增加，公司经过谨慎研究决策，拟将本项目予以终止。

“支付本次交易的中介机构费用、相关税费等”已实际投入678.37万元，相关投入已支付完毕，公司拟将本项目予以结项。

三、新募投项目的情况说明

截至2026年9月1日，公司本次发行募集资金投资项目“爱卓智能科技（常州）有限公司研发中心项目”、“支付本次交易的中介机构费用、相关税费等”合计剩余募集资金2,672.28万元（含利息收入等），公司拟将剩余募集资金用于“定转子铁芯及精密注塑件建设项目”（本节简称“本项目”）。

（一）项目基本情况

本项目由母公司阜新德尔汽车部件股份有限公司负责实施，实施地点为阜新市细河区开发大街59号以及阜新市经济开发区E路55号，本项目拟对公司现有定转子铁芯及精密注塑件相关产线进行技术改造和扩建。

（二）项目投资规划

本项目投资主要包括工程费、设备购置费、铺底流动资金等，公司拟投资总额为3,056.39万元，募集资金拟投入金额为2,672.28万元，具体如下：

序号	项目（单位：万元）	拟投资总额	募集资金拟投入金额
1	工程费	1,257.10	1,212.71
2	设备购置费	1,513.00	1,459.57

3	铺底流动资金	286.29	-
合计		3,056.39	2,672.28

本项目预计建设期 1 年。

（三）项目新增产能、预计效益

本项目拟对公司现有定转子铁芯及精密注塑件相关产线进行技术改造和扩建，实现定转子铁芯及精密注塑件的规模化量产，定转子铁芯预计新增产能 120 万套、注塑件预计新增产能 650 万件。定转子铁芯及精密注塑件系公司电机、电泵、水泵等现有主营产品的重要零部件，本项目投产后能够替代原对外采购的零部件。

项目财务效益预测：预计本项目建设期 1 年，在运营期第 1 年投产，第 2 年全面达产。项目全面达产后，预计可实现年平均替代对外采购金额 2,032.45 万元，年平均净利润 339.69 万元。

（四）项目涉及的报批事项

本项目实施地点为阜新市细河区开发大街 59 号以及阜新市经济开发区 E 路 55 号，公司已取得实施场地的不动产权属证书。

本项目尚需履行项目备案、环评程序。

（五）项目可行性及必要性

1、本项目产品系公司现有主营产品的重要零部件，本项目投产后能够替代原对外采购的零部件，提高自制率、实现有效降本

定转子铁芯及精密注塑件系公司重要零部件，用于公司电机、电泵、水泵等产品，产成品配套恒隆集团、上汽集团、一汽集团、吉利汽车、长城汽车等国内外知名客户，市场前景较好。2026 年以来汽车行业竞争较为激烈，通过提高核心零部件的自制率，能够帮助公司主营产品实现有效降本，进而在较为激烈的行业竞争环境下提高核心竞争力、争取获取较高毛利率。

2、核心零部件自制有利于提高产品研发效率，快速响应整车厂诉求

近年来，新车开发周期大幅压缩，定转子铁芯及精密注塑件若长期外购，该

等零部件供应受制于供应商排期，无法及时响应整车厂需求。公司对产品质量稳定性和零部件供给保障能力的关注度持续提升，具有对相关产线进行改扩建的现实需求。同时，通过本次改扩建提高核心零部件自制率，有助于增强产品差异化竞争力，促进电机、电泵等产品与定转子铁芯及精密注塑件的协同迭代，满足整车厂对深度协同开发的诉求，增强产品核心竞争力。

3、公司收购爱卓科技后，注塑水平大幅提升，加强了本项目的可行性

公司于 2025 年完成对爱卓智能科技（上海）有限公司（简称“爱卓科技”）的收购工作。爱卓科技主营产品为汽车内饰件，对于注塑工艺有着深厚的技术积累和生产实践经验。公司收购爱卓科技后，通过集团间的合作交流，员工间的培训指导，迅速提高对注塑件的研发和工艺能力，使公司的注塑水平大幅度提升，让生产能力得到稳定保障，显著加强了本项目的可行性。稳定优质的客户源、完善的研发生产工艺体系及专业稳定的管理团队有效保障项目可行。

综上，本项目具有可行性及必要性。

四、本次变更募投项目投入新项目对公司的影响

公司本次拟变更募投项目投入新项目符合公司实际经营需要，有利于提高募集资金使用效率，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

五、相关审批程序

公司第五届董事会第二十三次会议、第五届董事会独立董事专门会议第十四次会议审议通过了《关于公司变更募投项目投入新项目的议案》，同意公司本次拟变更募投项目投入新项目。

六、独立财务顾问核查意见

经核查，独立财务顾问认为：

1、公司本次拟变更募投项目投入新项目事项已经公司董事会和独立董事专门会议审议通过，尚需公司股东会审议，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》等相关规定的要求。

2、公司本次拟变更募投项目投入新项目符合公司实际经营需要，有利于提高募集资金使用效率，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

综上，独立财务顾问同意德尔股份本次拟变更募投项目投入新项目。

（以下无正文）

（本页无正文，为《东方证券股份有限公司关于阜新德尔汽车部件股份有限公司关于变更募投项目投入新项目的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

陆郭淳

朱 伟

东方证券股份有限公司

2026 年 月 日