中信证券股份有限公司
关于中国船舶重工集团海洋防务与信息对抗股份有限公司
变更部分募集资金投资项目的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“独立财务顾问”）作为中国船舶重工集团海洋防务与信息对抗股份有限公司（以下简称“中国海防”或“公司”）发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易（以下简称“重大资产重组”）的持续督导机构，根据《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所股票上市规则》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》等文件的相关要求，对中国海防变更部分募集资金投资项目情况进行了核查，核查情况如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2019]2010 号核准，公司于 2020 年 1 月向 5 名特定投资者以非公开发行股票的方式发行人民币普通股（A）股 78,961,248 股，发行价格 26.76 元/股，共募集资金人民币 2,113,002,996.48 元，扣除承销费等发行费用后募集资金净额为人民币 2,110,889,993.48 元。

2020 年 1 月 23 日，上述认购款项划转至上市公司指定的验资专户内。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对上述募集资金到位情况进行了查验，并于 2020 年 1 月 23 日出具了《验资报告》（信会师报字[2020]第 ZG10022 号）。公司依照相关规定对募集资金的存放和使用进行专户管理，并与独立财务顾问及存放募集资金的商业银行签署了募集资金监管协议。

二、募集资金投资项目的资金使用情况

截至 2026 年 10 月 31 日，公司募集资金使用进度情况如下：

单位：万元　币种：人民币

项目	募集资金总额	募集资金累计投入	募集资金投入进度	项目当前状态
1.海洋防务 XXXX 探测装备研发及产业化项目	33,000	33,413.79	101.25%	已结项

项目	募集资金总额	募集资金累计投入	募集资金投入进度	项目当前状态
2.水声侦察装备产业化 XXXX 建设项目	5,500	3,854.30	70.08%	已达预定可使用状态
3.工业智能装备产业化建设项目	5,500	5,594.82	101.72%	已达预定可使用状态
4.海洋信息电子及关键零部件产业化项目	27,827	24,743.93	88.92%	已达预定可使用状态
5.智能装备及数字化车间产业化项目	7,016	5,702.47	81.28%	已达预定可使用状态
6.通信导航及智能装备产业化项目	10,157	1,613.57	15.89%	拟变更
7-1 水声探测及对抗装备产业化建设项目（辽海装备）	428	437.45	102.21%	已达预定可使用状态
7-2 水声探测及对抗装备产业化建设项目（中原电子）	9,353	9,370.08	100.18%	已达预定可使用状态
7-3 水声探测及对抗装备产业化建设项目（中船永志）	219	175.42	80.10%	已达预定可使用状态
合计	**99,000**	**84,905.83**	**85.76%**	**—**

截至 2026 年 10 月 31 日，公司累计使用募集资金专户资金合计 196,981.21 万元，其中用于支付现金收购标的资产的对价 80,975.38 万元，使用募集资金专户资金补充流动资金合计 31,100 万元，投入募集资金投资项目资金合计 84,905.83 万元。

三、本次变更募投项目的具体情况

（一）拟变更募投项目基本情况

本次变更涉及 2020 年非公开发行 A 股股票募集资金投资项目的基本情况如下：

募集资金投资项目拟变更基本情况表

单位：元　币种：人民币

发行名称	2020 年非公开发行 A 股股票
募集资金总额	2,113,002,996.48
募集资金净额	2,110,889,993.48
募集资金到账时间	2020 年 1 月 13 日
涉及变更投向的总金额	85,434,347.00（不含利息）
涉及变更投向的总金额占比	4.05%（不含利息）
改变募集资金用途类型	■改变募集资金投向 □改变募集资金金额 □取消或者终止募集资金投资项目 ■改变募集资金投资项目实施主体 ■改变募集资金投资项目实施方式 □实施新项目 □永久补充流动资金 □其他：____

变更募集资金投资项目情况表如下：

单位：万元 币种：人民币

变更前募投项目								变更后募投项目							
募集资金发行名称	项目名称	实施主体	实施地点	项目总投资额	募集资金承诺投资总额	截至公告日计划累计投资金额	截至2026年10月31日已投入金额	是否已变更募投项目，含部分变更（如有）	募集资金发行名称	项目名称	实施主体	实施地点	项目拟投入总金额	拟投入募集资金金额	是否构成关联交易
2020年非公开发行A股股票	通信导航及智能装备产业化项目	青岛杰瑞	青岛市西海岸新区产业基地内	22,501.00	10,157.00	10,157.00	1,613.57	是	2020年非公开发行A股股票	高性能压电陶瓷研制验证条件建设项目	瑞声海仪	杭州市富阳区银湖街道高尔夫路118号	9,050.00	8,876.85（含利息）	否
注：上表所示变更后募投项目拟投入募集资金金额8,876.85万元为截至2026年10月31日原项目尚未使用的募集资金金额（含利息），实际剩余募集资金金额以转出日银行结息余额为准并将全部用于新项目建设。															

（二）原项目计划投资和实际投资情况

原项目“通信导航及智能装备产业化项目”，实施主体为青岛杰瑞自动化有限公司（以下简称“青岛杰瑞”），项目总投资 22,501.00 万元，其中拟投入募集资金 10,157.00 万元。

截至 2026 年 10 月 31 日，原项目已累计投入募集资金 1,613.57 万元，完成 90 台（套）工艺设备的采购与建设，均已部署于青岛杰瑞青岛崂山场区科研调试楼，用于其海洋智能装备相关业务的科研生产，已能够满足原项目建设中的智能装备产业发展的需求；截至 2026 年 10 月 31 日，原项目尚未使用的募集资金共计 8,876.85 万元（含利息），全部存放于募集资金专户。

原项目已形成的上述资产将继续用于青岛杰瑞现有主营业务，不涉及资产处置安排。

（三）变更的具体原因

近年来，国内通信导航行业头部企业加速抢占高价值市场，市场竞争日趋激烈。青岛杰瑞在北斗二代产品向北斗三代产品升级迭代过程中多个重要项目竞优失败，未能进入特定用户的三代产品采购名录，公司 2025 年通信导航产业合同额相比 2022 年降幅达 80%，通信导航产业已基本萎缩。若按原计划继续投入通信导航能力建设，将无法达成预期收益目标；同时，该能力建设建成转固后，其折旧还会对公司利润产生一定负面影响。经充分论证，为避免投资浪费、提高募集资金使用效率，公司拟对募投项目进行变更。

（四）新募投项目的基本情况

1、新项目建设目标

新项目高性能压电陶瓷研制验证条件建设项目由瑞声海仪实施，计划通过本项目建设高性能压电陶瓷小批量试制、试验检测及应用验证条件，形成高性能压电陶瓷由实验室级向中试试制转化的能力，具备医疗超声探头、半导体高精度压电叠堆、工业精密检测、防务水声换能器等四类高端应用场景元件的适配性验证能力，形成年产 70 万件高性能压电陶瓷的小批量生产能力。

2、新项目建设内容

新项目计划新增工艺设备 75 台（套），具体包括：新建高性能压电陶瓷小批量试制条件，新增粉体预处理装置、混料装置等工艺设备；新建高性能压电陶瓷试验检测条件，新增精密阻抗分析装置、超声扫描显微镜等工艺设备；新建高性能压电陶瓷应用验证条件，新增高精度划片机、晶圆减薄机等工艺设备。具体投资内容及投资金额如下：

单位：万元 币种：人民币

序号	投资内容	总投资金额	占项目总金额比例
1	工艺设备购置及安装费	7916.0	87.5%
2	工程建设其他费用	270.8	3.0%
3	基本预备费	483.2	5.3%
4	铺底流动资金	380.0	4.2%
合计		**9050.0**	**100%**

3、新项目实施地点

新项目拟在杭州市富阳区银湖街道高尔夫路 118 号实施。

4、新项目投资计划

新项目计划自实施之日起 28 个月内达到预定可使用状态。项目总投资 9,050 万元（含铺底流动资金 380 万元），其中拟投入募集资金约 8,876.85 万元（含利息，最终以募集资金划转时原项目专户实际余额为准，全部投入变更后募投项目），实施主体自筹资金约 173.15 万元。募集资金主要投向工艺设备购置。

5、新项目经济效益分析

新项目主要财务评价指标如下表所示：

项目	财务指标
项目投资财务内部收益率	12.3%
项目投资财务净现值（万元）	2,737
项目投资回收期（年，税后指标）	8.7
项目资本金财务内部收益率（税后指标）	13.1%
项目资本金净利润率	11.21%
总投资收益率	14.09%

6、新项目的必要性与市场前景

（1）落实国家产业政策的需要。高性能压电陶瓷可以支撑防务装备、高端制造装备与精密医疗，是国家重点攻关与鼓励发展方向。本项目落地实施，是精准落实国家产业政策、补齐产业链短板、完善高端制造产业生态的重要举措。

（2）提升防务装备配套产业基础的需要。公司深耕水声领域压电陶瓷的研发与应用，积累了成熟的配套经验与客户基础。高性能压电陶瓷已完成配方定型、实验室多轮性能验证，工艺路线成熟。本项目将在巩固水声存量市场的同时，支撑业务向航空航天、压电引信等其他防务场景扩展，提升防务高性能压电陶瓷的性能水平与规模化供给能力。

（3）优化公司产业结构的需要。压电陶瓷是医疗超声探头、工业精密检测、半导体高精度压电叠堆等民用高端产品的核心部件。目前国内高性能压电陶瓷供给能力不足、长期依赖进口。通过本项目建设，将提升公司高性能压电陶瓷供给能力，可向半导体、医疗、工业检测等民用市场拓展，培育公司新的业务增长点。

（4）市场前景。从防务领域看，压电陶瓷作为水声装备的核心元件，随着水声装备升级换代持续推进，高性能压电陶瓷的需求将稳步增长，并可向航空航天、压电引信等防务场景延伸，市场空间广阔。从民用领域看，医疗超声探头、工业精密检测、半导体高精度压电叠堆等高端应用对高性能压电陶瓷的需求快速增长；在国内高性能压电陶瓷供给能力不足、长期依赖进口，以及国产替代政策支持、客户替代意愿增强等因素共同作用下，国产高性能压电陶瓷面临良好的市场机遇。公司通过新项目建设，将进一步提升高性能压电陶瓷的规模化供给能力，具有良好的市场需求和产业化前景。

7、风险提示

（1）技术与产业化风险。高性能压电陶瓷对材料配方、制备工艺及一致性控制要求较高，项目由实验室级向中试及小批量试制转化过程中，可能存在工艺放大、产品良率及性能稳定性不及预期的风险。

（2）市场变化风险。若下游市场需求、行业竞争格局或产品价格发生不利变化，或客户验证及导入进度不及预期，可能导致项目实现效益低于预期。

针对上述风险，公司将密切关注行业市场变化及技术迭代情况，严格按照募集资金管理的有关规定规范使用募集资金，及时履行信息披露义务。

8、新项目尚需有关部门审批的情况

新项目无需在国家有关部门进行审批、备案或进行环评。

四、本次变更募投项目对公司的影响

本次变更部分募集资金投资项目是公司结合原募投项目行业市场情况发生的重大变化，为避免投资浪费、提高募集资金使用效率所做出的审慎决策。变更后募投项目实施主体变更为瑞声海仪，不构成关联交易，未损害公司及全体股东的利益，不会对公司的正常经营产生重大影响，符合公司长远发展规划及中国证监会、上海证券交易所关于募集资金管理的相关规定。

五、履行的审议程序及相关意见

根据《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等规定的相关要求，本次变更募集资金投资项目属于改变募集资金用途的情形，本议案需经董事会审议通过，并提交公司股东会审议。2026 年 11 月 20 日，公司第十届董事会第六次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，表决结果：9 票同意、0 票反对、0 票弃权。

六、独立财务顾问意见

经核查，独立财务顾问认为：公司本次变更部分募集资金投资项目事项已经董事会审议通过，履行了必要的审批程序，尚需提交公司股东会审议，符合《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关规定，不存在损害公司及全体股东利益的情形。综上，独立财务顾问对公司本次变更部分募集资金投资项目事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于中国船舶重工集团海洋防务与信息对抗股份有限公司变更部分募集资金投资项目的核查意见》之签字盖章页）

财务顾问主办人：

张明慧　　钱文锐

中信证券股份有限公司

2026年11月20日