

中国国际金融股份有限公司

关于中国铁建重工集团股份有限公司

部分募集资金投资项目延期与变更并投入新项目的

专项核查报告

中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“保荐机构”）作为中国铁建重工集团股份有限公司（以下简称“铁建重工”或“公司”）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》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关法律、行政法规、部门规章及业务规则的要求，对铁建重工部分募集资金投资项目延期与变更并投入新项目的事项进行了认真、审慎核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

（一）实际募集资金金额、资金到账时间

经中国证券监督管理委员会《关于同意中国铁建重工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〔2021〕1713号）同意注册，铁建重工首次公开发行人民币普通股（A股）股票数量为：1,285,180,000股（超额配售选择权行使之前）；1,477,957,000股（超额配售选择权全额行使后），发行价为2.87元/股。

在行使超额配售选择权之前，本次发行募集资金总额为人民币368,846.66万元，扣除发行费用后，募集资金净额为人民币361,639.75万元。于2021年7月21日全额行使超额配售选择权之后，公司公开发行股份数量为147,795.70万股，发行价格为2.87元/股，募集资金总额为人民币424,173.66万元，扣除发行费用后，募集资金净额为416,116.88万元。

德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对公司超额配售选择权行使之前发行新股的资金到位情况进行了审验，并于 2021 年 6 月 16 日出具了《验资报告》（德师报（验）字（21）第 00277 号）；立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司因行使超额配售选择权发行新股的资金到位情况进行了审验，并于 2021 年 7 月 22 日出具了《验资报告》（信会师报字[2021]第 ZG214356 号）。经审验，前述募集资金已全部到位。

（二）募集资金使用和结余情况

截至 2024 年 12 月 31 日，公司募集资金承销保荐费税金转回金额为人民币 384.16 万元，存放银行产生利息（含理财收益）为人民币 5,844.35 万元。截至 2024 年 12 月 31 日，公司使用募集资金投入募投项目金额为人民币 333,335.81 万元，银行手续费支出为人民币 2.70 万元，发行费用支出为人民币 1,650.04 万元，使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金为人民币 55,000.00 万元。截至 2024 年 12 月 31 日，公司募集资金账面余额为人民币 33,626.84 万元（含募集资金专户利息收入）。公司募集资金累计使用及结余情况列示如下：

单位：万元

序号	项目	金额
1	募集资金账户初始到账金额	417,386.88
2	加：承销保荐费增值税转回	384.16
3	加：利息收入（含理财收益）	5,844.35
4	减：募投项目支出	333,335.81
5	减：手续费支出	2.70
6	减：发行费用支出	1,650.04
7	减：使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金	55,000.00
8	2024 年 12 月 31 日募集资金账户余额	33,626.84

二、本次募投项目延期情况

（一）本次募投项目延期的具体情况

公司基于审慎性原则，结合当前市场环境、公司发展战略及募投项目实际执

行情况和投资进度，在募集资金投资项目实施主体、项目用途和项目投资总规模均不发生变更的情况下，拟延长三个募投项目实施期限。具体情况如下：

项目名称	原定建设周期	延期后预计完成时间 (调整后)
深地深海地下工程装备的研发项目	4 年	2026 年 12 月 31 日
地下工程装备再制造关键技术研发与应用项目	3 年	2026 年 12 月 31 日
高端智能农机装备的研发项目	3 年	2026 年 12 月 31 日

（二）本次募投项目延期的原因

1、深地深海地下工程装备的研发项目

“深地深海地下工程装备的研发项目”旨在通过研发针对深地、深海复杂地质工况的高适应性掘进机成套施工设备，进一步拓展掘进机应用领域。该项目在实际实施过程中，设计研发的设备类型多、设计周期较长，并且需要通过工程应用进行设备性能验证。因目标工程建设延期，相应设备需求时间也受到了影响。为保障项目实施质量和募投资金使用效率，公司基于谨慎原则放缓了项目投资进度，拟将“深地深海地下工程装备的研发项目”实施周期延期至 2026 年 12 月 31 日。

2、地下工程装备再制造关键技术研发与应用项目

“地下工程装备再制造关键技术研发与应用项目”旨在研究绿色设计生产和再制造技术，研究再制造生产系统规划技术，优化再制造生产设备、人员、技术等保障资源利用方式，提高再制造生产系统柔性化、集约化水平，形成先进的再制造生产管理技术体系。该项目在实际实施过程中，面向的隧道建设项目较多，涉及的资源体量大、调度难度较大，整体工程量较大，项目建设过程及市场环境的不确定性增加。为保障项目实施质量和募投资金使用效率，公司基于谨慎原则放缓了项目投资进度，拟将“地下工程装备再制造关键技术研发与应用项目”实施周期延期至 2026 年 12 月 31 日。

3、高端智能农机装备的研发项目

“高端智能农机装备的研发项目”是公司基于行业发展趋势、技术业务发展需要以及公司发展战略等因素所确定，前期已经过了充分的可行性论证。但在实施过程中，受到外部宏观环境波动、市场需求、竞争态势、行业政策的影响较大，公司需要研制除现有产品之外的新领域、新行业的高端农机装备产品。为保证募集资金项目的规范管理、组织实施和目标实现，同时保证高端智能农机装备的顺利研发和产品的稳定可靠，公司基于慎重考虑，拟将“高端智能农机装备的研发项目”实施周期延期至 2026 年 12 月 31 日。

三、本次变更的募投项目具体情况及原因

（一）研发中心项目

1、募投项目实施情况

“研发中心项目”实施主体为公司，主要投资内容为在公司长沙园区内，规划为一栋地上十层，地下一层的框架结构建筑，总建筑面积约 6.12 万平方米，主要包括产品数字化仿真试验中心、远程监控服务中心、研发设计场所等。截至本核查意见出具日，该项目已完成研发中心大楼建设并投入使用。“研发中心项目”的建设实施，解决了研发办公场所不足的问题，有效的整合了内部资源。

项目原计划使用募集资金 29,000.00 万元，截至 2024 年 12 月 31 日实际投入募集资金 22,351.43 万元，2025 年实际支付募集资金 1,135.55 万元，截至 2025 年 2 月，累计投入募集资金 23,486.98 万元，节余募集资金 5,513.02 万元。公司出于审慎使用募集资金的考虑，将“研发中心项目”节余募集资金 5,513.02 万元用于“引水隧洞掘进机装备研发与应用项目”，实施主体变更为中国铁建重工集团股份有限公司。

2、募集资金节余的主要原因

“研发中心项目”在实施过程中，公司严格遵守募集资金使用的有关规定，本着合理、节约、有效的原则，在保证项目建设质量的前提下，审慎使用募集资金，加强项目建设各个环节费用的控制、监督和管理。通过对各项资源进行合理

调度和优化，合理降低项目建设成本和费用，形成了资金节余。

（二）新兴工程材料研制项目

1、募投项目实施情况

“新兴工程材料研制项目”实施主体为公司全资子公司株洲中铁电气物资有限公司（以下简称“电气物资”），主要投资内容为引进一系列国内外先进的研发检测设备和技术人员，研发并生产玄武岩纤维复合筋、玄武岩纤维锚杆等工程材料产品。截至本核查意见出具日，公司现已熟练掌握复合材料模压、缠绕、拉挤等制造工艺，拥有生产线 10 条，具备年产复合材料制品 3,000 吨的生产能力，公司研发的纤维增强复合材料产品均已实现规模化应用。

项目原计划使用募集资金 10,000.00 万元，截至 2024 年 12 月 31 日，实际投入募集资金 4,500.00 万元。为了提升募集资金使用效率和效果，拟将节余募集资金 5,500.00 万元及其利息收入 419.94 万元（最终以资金转出当日银行结息余额为准）用于“引水隧洞掘进机装备研发与应用项目”，实施主体变更为中国铁建重工集团股份有限公司。

2、募集资金节余的主要原因

“新兴工程材料研制项目”作为公司新兴战略发展方向，是结合了当时市场环境、行业发展以及公司战略等因素，该项目已实现了规模化，现有生产能力已满足当前市场需求，不需要继续投资，形成了资金节余。

（三）轨道装备产业扩能与智能化建设项目（二期）

1、募投项目实施情况

“轨道装备产业扩能与智能化建设项目（二期）”实施主体为中国铁建重工集团股份有限公司道岔分公司，主要投资内容为建设厂房和配套所需的设备，对现有关键设备进行升级改造，进一步提升道岔产品质量，并提升快速响应用户需求的能力。截至本核查意见出具日，该项目基建部分已竣工，部分设备已完成安装并投入使用。

项目原计划使用募集资金 29,000.00 万元，截至 2024 年 12 月 31 日实际投入

募集资金 18,133.94 万元，2025 年实际支付募集资金 71.27 万元，截至 2025 年 2 月累计投入募集资金 18,205.21 万元，尚未使用募集资金 10,794.79 万元。公司出于审慎使用募集资金的考虑，提升募集资金使用效率和效果，在不影响项目正常实施的情况下，拟将“轨道装备产业扩能与智能化建设项目（二期）”募集资金投资额由 29,000.00 万元调减为 23,000.00 万元，将该项目尚未使用募集资金 6,000.00 万元用于“引水隧洞掘进机装备研发与应用项目”，剩余 4,794.79 万元仍用于原项目。

2、募集资金节余的主要原因

“轨道装备产业扩能与智能化建设项目（二期）”是公司结合当时市场环境、行业发展以及公司战略等因素制定的。该项目由于受建设条件和市场环境发生变化的影响，公司优化、调整了厂房空间布局，并充分利用了现有的基础设施、周边配套等，降低了建筑工程费用和铺底流动资金支出，预计将形成募集资金节余。

（四）高端农业机械生产制造项目

1、募投项目实施情况

“高端农业机械生产制造项目”实施主体为公司全资子公司铁建重工新疆有限公司，主要投资内容为通过引进国内外先进的生产、检测以及试验设备，并配备相应人员，实现对大型高端农业机械系列产品的生产以及服务。截至本核查意见出具日，该项目已完成生产、检测以及试验设备的购置，具备对大型高端农业机械系列产品的生产以及服务。

项目原计划使用募集资金 11,000.00 万元，截至 2024 年 12 月 31 日，实际投入募集资金 2,300.00 万元，节余募集资金 8,700.00 万元。公司出于审慎使用募集资金的考虑，终止“高端农业机械生产制造项目”，拟将节余募集资金 8,700.00 万元用于“引水隧洞掘进机装备研发与应用项目”，实施主体变更为中国铁建重工集团股份有限公司。

2、募集资金节余的主要原因

“高端农业机械生产制造项目”是公司结合了当时市场环境、行业发展趋势及公司实际情况等因素制定的，原定于铁建重工新疆有限公司现有厂房内进行设

备升级，实现大型高端农业机械系列产品的生产以及服务。由于外部市场环境变化影响了高端农机市场需求，同时，公司控制投资规模，充分、合理利用原有厂房和设备，用于生产农业机械产品，现有生产线已基本满足市场需求。

四、募集资金投入新项目的情况

在募集资金投资项目的实施过程中，公司严格遵守募集资金使用的有关规定，本着合理、节约、有效的原则，在保证项目建设质量的前提下，审慎使用募集资金，加强项目建设各个环节费用的控制、监督和管理，通过对各项资源进行合理调度和优化，合理降低相关成本和费用，形成了资金节余。

为充分保护投资者利益，提高募集资金使用效益，优化资金和资源配置，保证公司募集资金合理有效使用，持续提升公司价值，促进公司长远发展，并结合行业的未来发展趋势和公司战略规划布局，经综合审慎考虑，公司拟将“新兴工程材料研制项目”“轨道装备产业扩能与智能化建设项目（二期）”“高端农业机械生产制造项目”“研发中心项目”四个项目节余募集资金 26,132.96 万元投入新项目中，本次节余募集资金投资新项目情况如下：

单位：万元

原项目名称	原项目实施主体	新项目名称	新项目实施主体	节余资金投入金额
新兴工程材料研制项目	株洲中铁电气物资有限公司	引水隧洞掘进机装备研发与应用项目	中国铁建重工集团股份有限公司	5,919.94
轨道装备产业扩能与智能化建设项目（二期）	中国铁建重工集团股份有限公司道岔分公司			6,000.00
高端农业机械生产制造项目	铁建重工新疆有限公司			8,700.00
研发中心项目	中国铁建重工集团股份有限公司			5,513.02
合计				26,132.96

五、本次使用部分募集资金投资项目节余、调减资金投资新增募投项目的具体情况

（一）新增募投项目的基本情况

1、项目名称：引水隧洞掘进机装备研发与应用项目

2、项目实施主体：中国铁建重工集团股份有限公司

3、项目实施地点：长沙经济技术开发区东十一路南段 99 号

4、项目内容：本项目依托未来 3 年水利水电行业引水隧洞掘进机产业需求，针对极端工况下掘进机装备需求，研制大直径敞开式全断面岩石隧道掘进机关键技术及整机、大直径双护盾土压双模式关键技术及整机、大直径单护盾全断面岩石隧道掘进机关键技术及整机等装备；将突破大直径敞开式全断面岩石隧道掘进机综合快速支护设备研制技术、大直径双护盾土压模式切换关键系统适应性技术、全断面岩石隧道掘进机智能快速支护与自适应巡航、围岩自感知与机群作业智能管控等核心关键技术；将建设大直径全断面岩石隧道掘进机核心系统实验室、组装调试设备，探索引水隧洞大直径全断面岩石隧道掘进机核心技术等。

5、项目实施周期：3 年

6、项目投资规模及时间计划

本投资项目计划投资金额 28,000.00 万元，具体如下：

序号	项目	投资金额 (万元)	时间进度		
			2025 年	2026 年	2027 年
1	材料费、设备费 及软件购置费	16,984.80	6,066.00	6,066.00	4,852.80
2	研发人员投入	8,215.20	2,934.00	2,934.00	2,347.20
3	其他支出	2,800.00	1,000.00	1,000.00	800.00
项目总投资		28,000.00	10,000.00	10,000.00	8,000.00

7、资金来源：“新兴工程材料研制项目”结转募集资金 5,919.94 万元（利息以资金转出当日银行结息余额为准），“轨道装备产业扩能与智能化建设项目（二期）”结转募集资金 6,000.00 万元，“高端农业机械生产制造项目”结转募集资金 8,700.00 万元，“研发中心项目”结转募集资金 5,513.02 万元，共计使用节余募

集资金 26,132.96 万元。后续募集账户所产生的理财及利息收益亦将投入项目使用。若仍有不足部分，公司将以自有或自筹资金补充。

8、项目经济效益：项目针对引水隧道复杂地质超大直径隧道掘进的全断面岩石隧道掘进机设备，因其安全、高效必将在水利水电工程隧道领域得到积极推广，应用前景广泛。依托国内外重大水利项目 2025-2027 年研制超大直径全断面岩石隧道掘进机 6 台以上，预计创造产值 15 亿元，预计产生利润在 3 亿元以上。

（二）项目实施的必要性

《国家水网建设规划纲要》中明确提出要加快构建国家水网，建设现代高质量水利基础设施网络，统筹解决水资源、水生态、水环境、水灾害问题。规划纲要还指出要科学规划建设水资源配置工程和水源工程，实施重大引调水工程建设。水利工程是国家基础设施建设的重要组成部分，其中引水隧道施工是水利工程中的关键一环。掘进机作为隧道施工的关键设备，以其高效、安全、环保的特点，在引水隧道施工中发挥着重要作用。

在我国，地下施工工程量巨大，面对的地质条件也是错综复杂，单一的双护盾或者敞开式全断面岩石隧道掘进机已难以达到施工的安全性和适应性保障。在巨大工程量的不断催动下，未来安全又高效的大直径全断面岩石隧道掘进机还会越来越多。同样，用于水利水电工程隧道掘进的高端掘进机设备需求量也会越来越多。

公司将进一步延伸和拓展掘进机装备的开发能力，研制适用于引水隧道工程具有自主知识产权的超大直径掘进机装备，实现超级工程建设的安全、高效、优质、绿色与智能的目标。

本项目围绕集成设计、高效支护、卡机脱困、装备智能化开展技术研究，设备研制成功后，将减少“长、大、深”隧道面临的三高（高地应力、高水压、高地温）、两多（断层多、地下水多）、软岩大变形等多种不良地质风险的影响。

（三）项目实施的可行性

随着绿色能源发展和水资源调配需求，近年来水电行业和引调水工程快速发展，超级引水工程进展迅速，长距离引水隧洞越来越多，全断面隧道掘进机依靠

其机械化开挖、智能化操作、少人化作业的优势已成为长距离引水隧洞建设装备的首要选择，特别是针对复杂地质针对性研发的超大直径掘进机的市场需求越来越大。

公司生产的掘进机已经在城市地铁、煤矿平硐等隧道工程领域大规模应用，在掘进机穿越江河、大型火车站广场、密集地面建筑物、不良施工地层等工况下展现出良好的地层适应性和设备性能。公司自主研制出的产品成功应用于郑万高铁等铁路项目和水利、地铁、公路、煤矿等领域的国家重点工程项目。公司掌握了掘进装备的关键技术和系统集成技术，积累了丰富的装备设计、制造和应用经验。基于公司拥有深厚的技术积累与高端的技术人才且具备丰富的管理经验，该项目的实施，将进一步增强公司创新能力，提升公司产品竞争力。

（四）项目实施的风险及应对措施

1、管理风险

项目涉及新业务的拓展和多研发课题的实施，对公司投资和运营管控能力提出较高的要求。未来募投项目的逐步实施，对各部门工作的协调性、严密性、连续性、系统性提出了更高的要求，需要公司在资源整合、产品研发、质量管理、财务管理、内部控制、部门协作、运营效率等诸多方面进行调整。公司如果不能及时调整、完善组织结构和管理体系，可能会对公司的生产经营造成不利影响，将使公司管理风险增大。

2、实施风险

新项目的可行性分析是基于当前市场环境、现有技术基础、对未来市场趋势的预测等因素作出的，而项目的实施则与国家产业政策、市场供求、行业竞争、技术进步等情况密切相关，相关因素的变动会影响项目的经济效益。项目未来实施和运行过程中可能受到国家宏观经济调整、行业相关政策变动等因素所带来的不确定性的影响，项目可能无法实现预期收益。

3、财务风险

由于项目存在一定的投入期，可能对公司的现金流和财务状况造成一定的压力，增加财务风险。公司将在项目实施过程中加强资金使用的监督管理，合理安

排资金使用，做好内部资金调度，保证项目按时实施和运营。

4、技术风险

由于项目存在一定的投入期，可能对公司的现金流和财务状况造成一定的压力，增加财务风险。公司将在项目实施过程中加强资金使用的监督管理，合理安排资金使用，做好内部资金调度，保证项目按时实施和运营。

六、相关审议程序

2025年3月28日，公司召开第二届董事会第二十三次会议、第二届监事会第十四次会议审议、第二届董事会审计委员会第十一次会议审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期与变更并投入新项目的议案》，该事项尚需提交公司股东大会审议。

监事会认为，公司本次部分募集资金投资项目延期与变更并投入新项目，结合了公司的实际经营情况及未来发展重点，有利于公司的长远发展及规划，可以有效提高募集资金的使用效率，有利于保障募投项目的顺利实施，且履行了相应的审批程序，符合中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金管理的有关规定。本次调整不存在违规使用募集资金、变相改变募集资金用途，或损害股东利益，特别是中小股东利益的情形。综上，监事会同意公司本次部分募集资金投资项目延期与变更并投入新项目的相关事项。

七、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次部分募集资金投资项目延期与变更并投入新项目已经公司董事会、监事会审议通过，尚需提交公司股东大会审议。审议程序符合《上海证券交易所科创板股票上市规则》《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》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》和《公司章程》等相关规定的要求。本次部分募集资金投资项目延期与变更并投入新项目的相关事项是公司根据市场环境变化及公司业务发展的需要等因素作出的审慎决策，有利于提高募集资金使用效率，不存在损害公司和中小股东合法利益的情形。

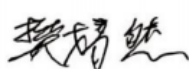
综上所述，保荐机构对公司本次部分募集资金投资项目延期与变更并投入新项目的有关事项无异议，该事项尚需公司股东大会审议通过后方可实施。

（以下无正文）

（此页无正文，为《中国国际金融股份有限公司关于中国铁建重工集团股份有限公司部分募集资金投资项目延期与变更并投入新项目的专项核查报告》之签章页）

保荐代表人：


郭允


樊婧然

