

国金证券股份有限公司

关于株洲时代新材料科技股份有限公司

调整 2025 年日常关联交易额度及

预计 2026 年日常关联交易额度的核查意见

国金证券股份有限公司（以下简称“国金证券”或“保荐人”）作为株洲时代新材料科技股份有限公司（以下简称“时代新材”或“公司”）2023 年度向特定对象发行股票及持续督导的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《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》等有关法律、法规和规范性文件的要求，对公司调整 2025 年日常关联交易额度及预计 2026 年日常关联交易额度的事项进行了核查，具体情况如下：

一、公司日常关联交易基本情况

（一）日常关联交易履行的审议程序

2025 年 11 月 25 日，公司召开第十届董事会第十次（临时）会议，审议通过了《关于与中车集团等公司 2025 年日常关联交易预计额调增的议案》及《关于与中车集团等公司 2026 年日常关联交易预计的议案》。上述议案已在提交董事会审议前经公司 2025 年第三次独立董事专门会议审议通过，并经公司第十届监事会第七次（临时）会议审议通过，尚需提交公司 2025 年第二次临时股东大会审议批准。

上述议案涉及的关联董事依照有关规定回避了表决。

（二）关联交易主要内容

公司部分产品的市场参与者是公司实际控制人中国中车集团有限公司（以下简称“中车集团”）及其下属企业，与关联方之间发生的日常经营性关联交易类

别主要为向关联人购买原材料、燃料和动力、长期资产，向关联人销售产品、商品，向/接受关联人提供的劳务，在关联人的财务公司存款/贷款等。

（三）2025 年日常关联交易额度调整情况

2024 年公司第四次独立董事专门会议、第九届董事会第三十七次（临时）会议、第九届监事会第二十八次（临时）会议及 2024 年第二次临时股东大会审议通过了《关于与中车集团等公司 2025 年日常关联交易预计的议案》。

根据公司业务发展的需要，需要对公司与中车集团等公司 2025 年日常关联交易预计额进行调增。预计公司 2025 年度与中车集团合并范围内子公司发生的日常关联交易额度调增 110,000,000.00 元，具体调增额分项情况如下：

单位：元

关联交易类别	单位名称	2025 年预计金额	调增金额	2025 年调增预计后金额	2025 年 1-10 月实际数
向关联人购买原材料、燃料和动力、长期资产	南京中车物流服务有限公司	57,000,000.00	12,000,000.00	69,000,000.00	49,431,721.38
	江苏中车云汇科技有限公司	0.00	34,750,000.00	34,750,000.00	0.00
	其他小计	49,000,000.00	17,350,000.00	66,350,000.00	44,854,280.68
	中国中车集团有限公司（含下属企业）合计	106,000,000.00	64,100,000.00	170,100,000.00	94,286,002.06
接受关联人提供的劳务	中车株洲电力机车研究所有限公司	29,000,000.00	0	29,000,000.00	17,268,394.76
	其他小计	35,100,000.00	45,900,000.00	81,000,000.00	46,300,865.04
	中国中车集团有限公司（含下属企业）合计	64,100,000.00	45,900,000.00	110,000,000.00	63,569,259.80

（四）2026 年日常关联交易额度预计情况

2026 年度公司与关联方交易预计额分项情况如下：

1、与中车集团合并范围内子公司发生的日常关联交易

单位：元

关联交易类别	单位名称	2025 年 1-10 月实际数	占同类业务比例	2026 年预计金额	占同类业务比例	本次预计金额与上年实际发生金额差异较大的原因
向关联人购买原材料、燃料和动力、长期资产	南京中车物流服务有限公司	49,431,721.38	52.43%	57,000,000.00	31.32%	
	江苏中车云汇科技有限公司	0.00	0.00%	40,000,000.00	21.98%	2026 年预计数与 2025 年全年预计执行数持平
	其他小计	44,854,280.68	47.57%	85,000,000.00	46.70%	2026 年预计数与 2025 年全年预计执行数持平
	中国中车集团有限公司（含下属企业）合计	94,286,002.06	100.00%	182,000,000.00	100.00%	
向关联人销售产品、商品	中车株洲电力机车研究所有限有限公司	515,266,817.87	19.13%	1,000,000,000.00	23.04%	根据 2026 年订单需求预计
	广西中车新能源装备有限公司	353,128,914.39	13.11%	465,000,000	10.71%	根据 2026 年订单需求预计
	中车长春轨道客车股份有限公司	212,577,447.65	7.89%	410,000,000	9.44%	根据 2026 年订单需求预计
	中车山东风电有限公司	62,585,497.34	2.32%	360,000,000	8.29%	根据 2026 年订单需求预计
	吉林中车风电装备有限公司	231,082,350.50	8.58%	356,000,000.00	8.20%	根据 2026 年订单需求预计
	丹东中车时代新能源装备有限公司	26,012,389.40	0.97%	300,000,000	6.91%	根据 2026 年订单需求预计
	中车青岛四方机车车辆股份有限公司	215,442,917.72	8.00%	233,000,000.00	5.37%	根据 2026 年订单需求预计
	甘肃中车风能科技有限公司	44,713,261.12	1.66%	160,000,000	3.69%	2026 年预计数与 2025 年全年预计执行数持平
	哈密中车时代新能源装备有限公司	104,066,178.41	3.86%	152,000,000.00	3.50%	根据 2026 年订单需求预计
	中车南京浦镇车辆有限公司	50,635,415.55	1.88%	95,000,000.00	2.19%	根据 2026 年订单需求预计
	中车唐山机车车辆有限公司	68,045,813.36	2.53%	95,000,000.00	2.19%	
	中车大连机车车辆有限公司	45,362,742.46	1.68%	65,000,000.00	1.50%	

	中车长江车辆有限公司	20,236,057.53	0.75%	60,000,000.00	1.38%	根据 2026 年订单需求预计
	鄂尔多斯中车时代新能源装备有限公司	92,394,456.69	3.43%	56,000,000.00	1.29%	根据 2026 年订单需求预计
	中车启航新能源技术有限公司	2,930,309.73	0.11%	50,000,000.00	1.15%	根据 2026 年订单需求预计
	中车株洲电力机车有限公司	17,896,837.64	0.66%	50,000,000.00	1.15%	根据 2026 年订单需求预计
	宁夏中车新能源有限公司	138,323,184.97	5.14%	45,000,000.00	1.04%	根据 2026 年订单需求预计
	佳木斯中车新能源装备有限公司	253,448,902.16	9.41%	44,000,000.00	1.01%	根据 2026 年订单需求预计
	中车制动系统有限公司	36,189,881.52	1.34%	43,000,000.00	0.99%	
	青岛四方阿尔斯通铁路运输设备有限公司	27,770,741.42	1.03%	38,000,000.00	0.88%	
	中车物流有限公司	1,646,591.12	0.06%	33,000,000.00	0.76%	根据 2026 年订单需求预计
	鸡西中车新能源装备有限公司	69,787,827.44	2.59%	31,000,000	0.71%	根据 2026 年订单需求预计
	其他小计	103,649,405.97	3.85%	200,000,000.00	4.61%	根据 2026 年订单需求预计
	中国中车集团有限公司（含下属企业）合计	2,693,193,941.96	100.00%	4,341,000,000.00	100.00%	
向关联人提供劳务	其他小计	16,042,210.40	100.00%	25,000,000.00	100.00%	
	中国中车集团有限公司（含下属企业）合计	16,042,210.40	100.00%	25,000,000.00	100.00%	
接受关联人提供的劳务	南京中车物流服务有限公司	27,712,947.78	43.59%	40,000,000.00	35.71%	
	中车智程文化科技（北京）有限公司	12,880,494.10	20.26%	31,000,000.00	27.68%	
	其他小计	22,975,817.91	36.14%	41,000,000.00	36.61%	
	中国中车集团有限公司（含下属企业）合计	63,569,259.80	100.00%	112,000,000.00	100.00%	
其他一关联方资金拆入（含上期拆入本期归还金额）	中国中车股份有限公司	0.00	0.00%	500,000,000.00	55.56%	按资金需求预计
	中国中车香港资本管理有限公司	0.00	0.00%	400,000,000.00	44.44%	按资金需求预计
	中国中车集团有限公司（含下属企业）合计	0.00	0.00%	900,000,000.00	100.00%	
	中车财务有限公司	715,829,941.27	100.00%	2,120,000,000.00	100.00%	按资金需求预计

在关联人的财务公司存款发生额	中国中车集团有限公司 (含下属企业) 合计	715,829,941.27	100.00%	2,120,000,000.00	100.00%	
在关联人的财务公司贷款发生额	中车财务有限公司	0.00	0.00%	2,000,000,000.00	100.00%	按资金需求预计
	中国中车集团有限公司 (含下属企业) 合计	0.00	0.00%	2,000,000,000.00	100.00%	
其他一租赁支出	广西中车新能源装备有限公司	17,960,245.33	38.11%	38,000,000.00	45.78%	
	小计	29,163,834.24	61.89%	45,000,000.00	54.22%	
	中国中车集团有限公司 (含下属企业) 合计	47,124,079.57	100.00%	83,000,000.00	100.00%	
其他一利息收入	中国中车集团有限公司 (含下属企业) 合计	1,976,796.03	100.00%	8,000,000.00	100.00%	
其他-利息支出	中国中车集团有限公司 (含下属企业) 合计	2,338,379.40	100.00%	22,000,000.00	100.00%	
在关联人的财务公司日均存款额	中车财务有限公司	216,068,321.30	100.00%	220,000,000.00	100.00%	
	中国中车集团有限公司 (含下属企业) 合计	216,068,321.30	100.00%	220,000,000.00	100.00%	
在关联人的财务公司贷款额度	中车财务有限公司	220,000,000.00	100.00%	220,000,000.00	100.00%	
	中国中车集团有限公司 (含下属企业) 合计	220,000,000.00	100.00%	220,000,000.00	100.00%	

注：根据公司与中车财务有限公司签署的《金融服务框架协议》，公司与中车财务有限公司进行全面的金融服务合作，具体类别和金额包括：公司在中车财务有限公司的日均存款余额不超过人民币 2.2 亿元；在中车财务有限公司的日均贷款额度不超过人民币 2.2 亿元；其他金融服务费不超过人民币 1,000 万元。

2、与中车集团及合并范围内子公司之联营、合营企业发生的日常关联交易

单位：元

关联交易类别	单位名称	2025 年 1-10 月实际数	占同类业务比例	2026 年预计金额	占同类业务比例	本次预计金额与上年实际发生金额差异较大的原因
向关联人购买原材料、	株洲时代工程塑料科技有限责任公司	14,735,649.93	100.00%	21,000,000.00	100.00%	

燃料和动力、长期资产	合计	14,735,649.93	100.00%	21,000,000.00	100.00%	
向关联人销售产品、商品	江苏中轨道交通科技有限公司	4,134,244.00	13.42%	7,200,000.00	17.22%	
	青岛阿尔斯通铁路设备有限公司	4,618,358.85	14.99%	7,000,000.00	16.74%	
	长春长客阿尔斯通轨道车辆有限公司	7,925,553.96	25.73%	6,000,000.00	14.35%	
	株洲九方装备股份有限公司	525,780.75	1.71%	5,000,000.00	11.96%	
	广州电力机车有限公司	2,851,149.12	9.26%	3,000,000.00	7.17%	
	武威时代创富新能源有限公司	1,836,542.54	5.96%	3,000,000.00	7.17%	
	北京北九方轨道交通科技有限公司	2,870,116.11	9.32%	2,600,000.00	6.22%	
	铁科（北京）轨道装备技术有限公司	356,025.85	1.16%	1,500,000.00	3.59%	
	天津电力机车有限公司	628,309.74	2.04%	1,000,000.00	2.39%	
	安徽中车浦镇城轨交通运维科技有限公司	0.00	0.00%	1,000,000.00	2.39%	
	智新半导体有限公司	626,069.60	2.03%	1,000,000.00	2.39%	
	广州青蓝时代半导体有限公司	1,090,539.80	3.54%	1,000,000.00	2.39%	
	深圳中车轨道车辆有限公司	628,800.00	2.04%	800,000.00	1.91%	
	上海中车福伊特传动技术有限公司	1,172,800.00	3.81%	700,000.00	1.67%	
	四川省中车铁投轨道交通有限公司	0.00	0.00%	500,000.00	1.20%	
	常州朗锐东洋传动技术有限公司	250,436.55	0.81%	400,000.00	0.96%	
	青岛地铁轨道交通智能维保有限公司	148,000.00	0.48%	100,000.00	0.24%	
	株洲时代工程塑料科技有限责任公司	1,141,842.25	3.71%	20,000.00	0.05%	
	合计	30,804,569.12	100.00%	41,820,000.00	100.00%	
向关联人提供劳务	株洲时代工程塑料科技有限责任公司	100,197.00	8.45%	100,000.00	15.38%	

湖南弘辉科技有限公司	1,060,459.96	89.40%	500,000.00	76.92%	
株洲时代华鑫新材料 技术股份有限公司	25,605.00	2.16%	50,000.00	7.69%	
合计	1,186,261.96	100.00%	650,000.00	100.00%	

二、关联方基本情况和关联关系

公司日常关联交易发生、调整及预计所涉及的主要关联方为中车集团及其下属企业。因公司日常与中车集团合并范围内众多子公司发生关联交易，难以披露全部关联人的信息。鉴于上述与公司发生关联交易的企业均受中车集团实际控制，因此在此仅列示中车集团相关信息。中车集团基本情况和关联关系如下：

公司名称：中国中车集团有限公司

法定代表人：孙永才

注册资本：2,300,000.00 万元人民币

成立时间：2002 年 7 月 1 日

注册地址：北京市丰台区芳城园一区 15 号楼

股权结构：国务院国有资产监督管理委员会持股 100%

主营业务：授权范围内的国有资产和国有股权经营管理、资本运营、投资及投资管理、资产管理及资产受托管理；交通和城市基础设施、新能源、节能环保装备的研发、销售、租赁、技术服务；铁路机车车辆、城市轨道交通车辆、铁路起重机械、各类机电设备及部件、电子设备、环保设备及产品的设计、制造、修理；货物进出口、技术进出口、代理进出口。

关联关系：中车集团通过中国中车股份有限公司、中车资本控股有限公司等公司间接持有公司的股权，为公司的实际控制人。根据《上海证券交易所股票上市规则》，中车集团及其下属企业与本公司构成关联关系。中车集团及其下属企业最近三年生产经营情况及财务状况良好，能够履行与公司达成的各项协议，公司与其不存在履约风险。

主要财务数据：截至 2024 年 12 月 31 日，中车集团资产总额 5,891.29 亿元，负债总额 3,624.40 亿元，股东权益 2,266.89 亿元，实现收入 2,581.34 亿元，净利润 151.14 亿元。截至 2025 年 9 月 30 日，中车集团资产总额 6,405.68 亿元，负债总额 4,079.06 亿元，股东权益 2,326.62 亿元，实现收入 1,897.72 亿元，净利润 125.20 亿元。

三、关联交易定价政策和定价依据

（一）日常关联交易定价依据

凡有政府定价的，执行政府定价；凡没有政府定价，但有政府指导价的，执行政府指导价；没有政府定价和政府指导价的，执行市场价（含招标价）；如果前三种价格都没有或无法在实际产品买卖中适用以上定价原则的，执行协议价。

市场价系指按照下列顺序依次确定的价格：1、该类产品的销售地或其附近地区在正常商业情况下销售该类产品的独立第三方当时收取的价格；2、在中国正常商业情况下销售该类产品的独立第三方当时收取的价格。

协议价系指按照“合理成本+合理利润”方式确定的价格。“合理成本”指甲乙双方协商认可的产品销售方销售该等产品所发生的实际成本和费用，“合理利润”=“合理成本”×“同行业平均利润率”。

（二）与中车财务有限公司的日常关联交易定价依据

中车财务有限公司向公司支付的存款利率应不低于中国人民银行就该种类存款规定的基准利率，不低于中国国内主要商业银行向公司各成员提供同种类存款服务所适用的利率；同时，不低于吸收中车集团公司各成员单位同种类存款所定的利率；

公司向中车财务有限公司支付的贷款利率，须符合中国人民银行统一颁布的同期、同类贷款利率标准，且不高于中国国内主要商业银行向公司各成员提供同种类贷款服务所适用的利率；同时，不高于中车财务有限公司为中车集团公司各成员单位提供同种类贷款所定的利率；

中车财务有限公司就提供其他金融服务向公司收取的费用，须符合中国人民银行或国家金融监督管理总局就该类型服务规定的收费标准，且将不高于中国国内主要商业银行就同类金融服务所收取的费用。

上述关联交易价格公平、合理，符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

四、关联交易目的和对公司的影响

公司与关联方的日常关联交易均遵循市场原则，是公司正常生产经营活动的需要，公司与关联方合作可有效降低公司经营风险。公司与中车财务有限公司的日常关联交易遵循平等自愿、互利互惠的合作原则，与公司和其他银行业金融机构的合作无实质差异，公司与中车财务有限公司合作可有效拓宽公司融资渠道、加速资金周转。上述关联交易不会导致对关联方形成依赖，不存在损害公司利益和其他股东利益的情况，公司独立性不会受影响。

五、保荐人的核查意见

经核查，保荐人认为：公司本次调整 2025 年日常关联交易额度及预计 2026 年日常关联交易额度的事项已经公司董事会审议通过，关联董事回避了表决，相关事项已在提交公司董事会审议前经独立董事专门会议审议通过，履行了必要的法律程序，尚需提交公司股东大会批准；公司本次日常关联交易调整及预计是基于公司正常经营活动所需，遵循市场公允定价原则，不会对公司独立性产生影响，不存在损害公司及非关联股东利益的情形，符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《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》等有关法律、法规和规范性文件的要求

综上，保荐人对公司本次调整 2025 年日常关联交易额度及预计 2026 年日常关联交易额度的事项无异议。

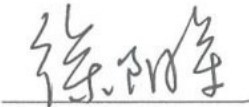
（以下无正文）

（本页无正文，为《国金证券股份有限公司关于株洲时代新材料科技股份有限公司调整 2025 年日常关联交易额度及预计 2026 年日常关联交易额度的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：



曹凌跃



徐阳军

