

**国投证券股份有限公司**  
**关于成都中寰流体控制设备股份有限公司**  
**募集资金投资项目延期的核查意见**

国投证券股份有限公司（以下简称“国投证券”或“保荐机构”）作为成都中寰流体控制设备股份有限公司（以下简称“中寰股份”或“公司”）的持续督导保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第9号—募集资金管理》《北京证券交易所证券发行上市保荐业务管理细则》《北京证券交易所股票上市规则》等相关规定，对中寰股份募集资金投资项目延期事项进行了核查，具体情况如下：

**一、募集资金的基本情况**

中国证券监督管理委员会于2021年10月25日核发《关于核准成都中寰流体控制设备股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票的批复》（证监许可[2021]3354号），核准公司向不特定合格投资者公开发行不超过977.50万股新股（含行使超额配售选择权所发新股）。

2021年11月1日，公司向不特定合格投资者公开发行人民币普通股850.00万股，每股面值1元，每股发行价格为人民币13.45元，共计募集资金人民币114,325,000.00元，扣除主承销商的不含增值税保荐承销费9,650,000.00元和其他不含增值税发行费用3,165,210.07元，公司实际募集资金净额为101,509,789.93元。

2021年12月14日，公司行使超额配售选择权，向战略投资者战略配售人民币普通股127.50万股，每股面值1元，每股发行价格为人民币13.45元，共计募集资金人民币17,148,750.00元，扣除主承销商的不含增值税承销费50,000.00元和其他不含增值税发行费用120.28元，公司实际募集资金净额为17,098,629.72元。

上述两次发行合计募集资金131,473,750.00元，扣除主承销商的不含增值税

保荐承销费和其他不含增值税发行费用后，公司实际募集资金净额合计为118,608,419.65元。信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对本次募集资金到位情况进行审验，认购资金已于2021年11月4日及2021年12月14日从主承销账户划转到公司募集资金专项账户（以下简称“专户”），信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）分别于2021年11月4日及2021年12月14日出具了“XYZH/2021CDAA30276”及“XYZH/2021CDAA30283”《验资报告》。

## 二、募投项目及募集资金使用和存储情况

截止2025年10月31日，公司募集资金使用情况如下：

单位：人民币元

序号	募投项目名称	拟投入募集资金 金额（元）	累计投入募集资金 金额（元）	累计投入进 度
1	智能制造产业化升级改造项目	83,173,000.00	41,259,007.98	49.61%
2	研发中心建设项目	35,435,419.65	26,811,242.48	75.66%
	合计	118,608,419.65	68,070,250.46	57.39%

截止2025年10月31日，公司募集资金的存储情况如下：

单位：人民币元

序号	银行名称	专户账号	金额
1	成都银行股份有限公司双流支行	1001300000942888	3,094,299.31
2	成都银行股份有限公司双流支行	1001300000942854	373,884.10
	合计		3,468,183.41

注：1、上表余额包含了募集资金账户的利息收入、理财收益；

2、上表余额不包含购买的银行结构性存款5,500.00万元。

## 三、募投项目延期的情况

### （一）募投项目延期的原因

上市以来，公司积极推进募投项目的实施，严格按照募集资金使用的有关规定并结合实际需要，审慎规划募集资金的使用。本次募投项目“中寰智能制造产业升级改造项目”和“中寰研发中心建设项目”调整前，达到预定可使用状态时间是基于公司发展战略、业务开展情况和行业发展趋势等因素而做出的预估，已在前期经过了必要的可行性论证。目前“中寰智能制造产业升级改造项目”已在成

都市双流区西南航空港四路 2139 号的场地内（以下简称：“原实施地点”）进行了升级生产线和购买生产设备等工作，提高了生产的智能化、柔性化制造水平。

“中寰研发中心建设项目”已在原实施地点组织和招聘公司研发人员推进技术的研发，引进了部分先进的研发设备和软件，提升了公司整体研发和技术实力。2024 年 12 月上述两个募投项目增加了成都市双流区西航港开发区内地块（以下简称：“新增实施地点”）的实施地点。公司于 2025 年 8 月取得新增实施地点地块的不动产证书，目前正在进行施工图审查等前期准备工作。

募投项目“中寰智能制造产业升级改造项目”和“中寰研发中心建设项目”建设需经过项目备案、环评批复、安评批复、能评批复。但在实施过程中，随着消防和安全生产合规性要求提高，从 2025 年开始，成都市双流区政府对项目审批从“先建后审”转变为“先审后建”。“先建后审”模式下，项目建设方可以先开工，再补充相关批复手续。“先审后建”模式下，项目建设方需要在项目建设前先进行严格审批和审查，完成多轮审查，包括设计方案、施工图纸、环境影响评估、安全评估等。项目建设方需确保项目符合规划、法规和技术标准。鉴于公司项目所在地距离成都市双流机场较近，对文物勘探、民用机场净空保护区域内建设项目净空有更高的要求，进一步延长了审批时间，使得募投项目的实际投资进度较原计划有所延后。

综上，为了使项目建设的实施更符合公司长期发展战略的要求，提升募集资金投资项目的实施质量，维护全体股东的利益，在考虑政府合规性要求提高、外部市场环境和实际经营需要的情况下，公司审慎控制了实施进度，对募投项目进行延期。

## （二）募投项目“中寰智能制造产业升级改造项目”可行性论证情况

根据《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 9 号—募集资金管理》的相关规定，公司对该募投项目的可行性和必要性进行了重新论证，具体如下：

### （1）项目的必要性

#### ①顺应产业发展趋势，提升技术水平和生产效能

当前，国家正加速推动制造业智能化、绿色化转型。工信部明确提出将遴选

一批标志性、创新性、适用性强的新技术新产品，并围绕新技术推广、新产品落地、新场景应用开展重点工作。同时，国家层面持续推动“人工智能+”、“机器人+”等重点领域应用场景培育，推动人工智能向制造业研发设计、生产制造等各环节延伸，并深入实施机器人+”应用行动。在此背景下，公司现有生产基地建于 2017 年，主要依赖老厂搬迁设备，整体陈旧，自动化、智能化程度不足，导致制造效率不高且难以快速响应市场对新产品和特定需求的挑战。通过实施本项目，公司将引进先进的智能化、柔性化生产线，正是响应国家推动新技术新产品新场景大规模应用的号召，能大幅降低对人工的依赖，提升产品精度与标准化水平，是实现规模经济、保障新产品产业化落地、巩固并提升公司技术实力的必然选择。

#### ②突破产能瓶颈，满足业务增长需求

公司当前生产基地在场地与设备方面均面临瓶颈。一方面，撬装产品体积庞大，现有生产车间与周转场地严重受限，导致大型关键设备无法添置，制约了该重要产品线的规模扩张与制造升级。另一方面，随着公司新产品陆续进入销售序列，现有产能无法满足未来市场新增需求。因此，建设新的智能制造产业化基地，为公司中长期发展储备充裕产能空间，已成为支撑公司业务持续增长的迫切需求，此举也符合国家加快设备更新和技术改造的导向政策。

#### ③建设高标准智能制造基地

为规范天然气管道运输关键设备市场，国家相关部门近年来先后发布并更新了《电站阀门电动执行机构》（DL/T 641-2015）、《阀门气/液联动装置技术条件》（JB/T 13598-2018）、《阀门气动装置技术条件》（JB/T 8864-2018）等一系列严格标准，对产品的技术要求和安全性提出了更高规范。行业准入门槛不断提高，企业优胜劣汰加速。公司现有生产基地基于过去的监管要求建设，已难以满足未来 3-5 年技术及产品升级的需要。亟需通过本项目建设高标准、智能化的制造基地，全面提升制造过程的自动化与智能化水平，确保产品精度与质量符合并超越日益严格的行业标准，为公司长远发展提供坚实保障。

#### ④提高产品产能，扩大市场份额

实施本项目，引入高端智能专用生产设备，是扩大新产品产能、实现业务多

元化、从而有效扩大市场份额的战略举措。符合国家加快培育壮大新动能，强化产业创新科技供给的政策方向。

根据公司未来战略规划，加大新产品的研发、生产与销售力度是核心目标。当前的生产环境与设备难以支撑此战略的有效落实。通过本项目的建设，公司将搭建起智能化的柔性制造体系，这不仅是对国家加快建设以先进制造业为骨干的现代化产业体系战略部署的具体落实，也能充分利用公司的品牌与渠道优势，形成协同效应。推动关键领域取得重大技术突破的新产品规模化应用，最终将全面提升公司在流体控制领域的核心竞争力与行业地位。

## (2)可行性分析

### ①国家政策支持

2023 年，国家密集出台《关于加快推进能源数字化智能化发展的若干意见》等文件，明确提出对油气管道等重大能源基础设施进行智能化改造，推动智能传感与控制装备的研发应用，为项目设备采购与产能建设提供了有利的宏观环境。2024 年发布的《设备更新行动方案》提出，到 2027 年重点行业设备投资规模较 2023 年增长 25%以上。国家在“十五五”规划中明确要求优化能源骨干通道布局，加力建设新型能源基础设施，这为油气管道行业提供了明确的政策支持导向。橇装设备作为制造业高端化和绿色转型的一部分，有望受益于这一增长趋势。

### ②行业发展前景

随着我国油气管道建设持续推进，全国油气管网规模将稳步增长，新建与改造项目将持续释放对关键控制设备的市场需求。同时，制造业智能化转型进程加快，对高精度、高可靠性执行机构的需求日益提升。新能源、化工、电力等下游应用领域的拓展，为气动执行机构、电液执行机构及橇装设备提供了广阔的市场空间。行业技术标准不断提升，推动产品迭代与产业升级，为掌握核心技术的企业创造了良好的发展机遇。

### ③公司的技术与研发成果

公司在天然气流体控制领域拥有多年技术积累，已完成气动执行机构和电液执行机构的预研、试制与小批量销售，成功突破高压密封结构设计、气动执行器

活塞设计等五大关键技术。截止 2025 年 10 月 31 日公司累计取得 54 项专利，包括：6 项发明专利、48 项实用新型专利。产品技术指标行业领先，公司自研的气液联动执行机构可适应-55-70℃环境，防护等级、防爆等级分布达到 IP65、Ex d IIB/IIC T4，安全完整性等级满足 SIL2(1001)/SIL3(1002)。井口安全控制系统产品采用耐腐蚀原材料，最低可适应-46℃环境温度，添加蓄能器用于动力储备并补偿昼夜温差变化引起的控制压力变化。井口一体化控制系统将采气树安全阀、井口控制盘、RTU 数据采集控制以及供电系统等井口装置进行统一设计和供货，简化工作界面，缩短建设周期，节约客户建设成本。同时可借助无线 GPRS 信号，实现井口的无线远程监控，保障产品安全性、可靠性。

#### ④公司市场开拓能力与品牌影响

中寰股份品牌在行业内从业时间长，技术积淀丰富、品牌知名度高。公司是国内专业气液联动执行机构制造商、国内通过能源局国产化项目鉴定的气液联动执行机构制造商。公司当前已取得特种设备生产许可证（压力管道元件制造）工厂化预制管段生产制造许可证、特种设备生产许可证（压力容器制造）、全国工业产品生产许可证-防爆电气等资质，主营产品通过 ISO9001 与 API Q1 质量管理体系、HSE 管理体系认证。公司是国内主要的天然气流体设备提供商之一，拥有较强的设计能力、生产能力和安装能力。同时参与阀门标委会气液联动装置和井口安全控制系统的行业标准制定，包括阀门气液联动装置技术条件(JBT 13598-2018)和石油天然气钻采设备井口安全控制系统（SY/T 7603-2020）等。

公司与中石油、中石化等建立良好合作关系，先后取得中国石油集团川庆钻探工程有限公司承包商准入证、中石油工程建设承包商准入证和吉林油田公司承包商市场准入证，是国内天然气流体控制设备的重要供应商之一。公司参与的国内重点项目包括陕京四线天然气管道工程、西气东输三线东段管道工程和南疆天然气利民工程等项目建设。公司参与的国外重点项目包括土库曼阿姆河项目、伊拉克哈法亚项目、乌兹别克斯坦卡拉库利气田项目等。公司已取得压力管道元件、压力容器、防爆电气等全套特种设备生产许可，通过 ISO9001、APIQ1 等国际质量体系认证。完善的资质认证与优质的客户资源为新增产能的消化提供了可靠保障，也为新产品市场拓展奠定了坚实基础。

中寰股份品牌已经得到广大客户及市场的认可，品牌知名度、影响力以及市场开拓能力不断提升，为募投项目实施及达产提供有力的保障。

综上，因受政府合规性要求提高、外部市场环境和实际经营需要等诸多因素影响，募投项目面临延期及调整。但从国家政策支持、行业发展前景、公司的技术与研发成果和市场开拓能力与品牌影响等各方面来看，募投项目实施仍具有可行性。

### （三）延期后的计划及对公司的影响

#### 1、延期后的计划

本着对投资者负责及谨慎投资的原则，为保证募投项目的建设成果满足公司战略发展规划及股东长远利益的要求，公司在充分考虑募集资金实际使用情况、募投项目实施现状，在募集资金投资用途及投资规模不发生变更的情况下，拟对募投项目“中寰智能制造产业化升级改造项目”以及“中寰研发中心建设项目”达到预定可使用状态的时间进行调整，将规划建设期延长至 2027 年 6 月 30 日。

项目名称	原计划项目达到预定可使用状态日期	调整后计划项目达到预定可使用状态日期
中寰智能制造产业升级改造项目	2025 年 12 月 31 日	2027 年 6 月 30 日
中寰研发中心建设项目	2025 年 12 月 31 日	2027 年 6 月 30 日

#### 2、延期对公司的影响

募投项目的延期是公司从经营发展战略出发做出的审慎决定，仅涉及募投项目进度的变化，未改变项目的建设内容、实施主体、募集资金用途及投资总额，不存在变相改变募集资金投向和损害公司及全体股东利益的情形，不存在影响募集资金使用计划正常推进的情形，不会对募投项目的实施造成实质性的影响，不会对公司的经营状况、财务状况造成重大影响。公司将严格遵守募集资金使用的相关规定，加强对募集资金存放与使用的监督管理，确保募集资金使用的合法性、有效性。

### （四）保障后续按期完成的措施

公司在保证项目建设质量的前提下，公司管理层已制定并开始实施以下一系

列切实有效的保障措施保证项目按期完成：

**1、强化组织与资源保障，压实主体责任**

公司已成立由总经理牵头的“项目攻坚专项督导组”，直接驻扎项目一线，第一时间协调解决建设过程中出现的各类问题，确保决策高效、执行有力。公司督促承建单位增加施工人员、机械设备等资源投入，全力追赶工期。

**2、加强供应链协同，确保物料及时到位**

公司与核心设备及材料供应商建立应急沟通渠道，派专人驻厂催交、催运，确保关键物资按最新时间节点提前或准时交付。公司针对长周期、进口物资，制定多套备选物流方案，以应对可能出现的物流延误风险。

**3、坚守质量安全底线，打造精品工程**

公司严格执行国家、行业标准及公司内控质量标准，加强过程监督和第三方检测频次，确保每一道工序都合格达标。公司将加大施工现场安全巡查力度，尤其在赶工期间，开展常态化安全教育与应急演练，坚决杜绝安全事故的发生，为项目顺利推进提供坚实保障。

公司将密切跟踪募投项目的实施进展情况，持续强化对募集资金使用的监督力度，全力防范募集资金使用过程中的各类风险，稳步推动募投项目按新的计划如期完成，严格遵循《北京证券交易所股票上市规则》及《北京证券交易所上市公司持续监管指引第9号--募集资金管理》等法律法规的规定，加强对募集资金存放与使用的管理，确保募集资金使用的合法、有效，维护全体股东的利益。

## **四、募投项目延期的审议程序**

**（一）审计委员会审议情况**

2025年11月21日，公司召开了审计委员会2025年第六次会议，审议通过了《关于公司募投项目延期的议案》，全体委员一致同意将该议案提交董事会审议。

**（二）独立董事专门会议审议情况**

2025年11月21日，公司召开了第四届董事会第七次独立董事专门会议，



审议通过了《关于公司募投项目延期的议案》，全体独立董事一致同意将该议案提交董事会审议。

### **（三）董事会审议情况**

2025 年 11 月 24 日，公司召开了第四届董事会第八次会议，审议通过了《关于公司募投项目延期的议案》，董事会同意募投项目延期事宜。本事项无需提交公司股东会审议。

## **五、保荐机构核查意见**

经核查，保荐机构认为：中寰股份本次募投项目延期事项已经公司董事会、审计委员会审议通过，符合相关的法律法规并履行了必要的法律程序，该事项符合《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》《北京证券交易所股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 9 号——募集资金管理》等相关法律法规、规范性文件以及《成都中寰流体控制设备股份有限公司章程》和《成都中寰流体控制设备股份有限公司募集资金管理制度》等有关规定，不存在变相改变募集资金用途的行为，不存在损害公司及其他股东特别是中小股东利益的情形。综上，保荐机构对于中寰股份本次募投项目延期事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国投证券股份有限公司关于成都中寰流体控制设备股份有限公司募集资金投资项目延期的核查意见》之签章页）

保荐代表人：



王 健



张敬衍



2025 年 11 月 26 日