

东北证券股份有限公司关于华维设计集团股份有限公司

部分募集资金投资项目延期及调整内部投资结构

的核查意见

东北证券股份有限公司（以下简称“东北证券”或“保荐机构”）作为华维设计集团股份有限公司（以下简称“华维设计”或“公司”）向不特定合格投资者公开发行股票保荐机构，根据《北京证券交易所股票上市规则》《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》《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》等有关法律法规和规范性文件要求，对公司部分募集资金投资项目延期及调整投资内部投资结构事项进行了核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

2021年1月20日，华维设计发行普通股20,619,000股，发行方式为定价发行，发行价格为9.16元/股，募集资金总额为188,870,040.00元，募集资金净额为171,496,895.08元，到账时间为2021年1月25日。

本次募集资金到位情况已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于2021年1月26日出具《华维设计集团股份有限公司验资报告书》（天职业字[2021]2780号）。

公司已将上述募集资金存放于募集资金专项账户，并与保荐机构、存放募集资金的银行签订了募集资金监管协议。

二、募集资金使用情况

截至2025年11月30日，公司上述发行股份的募集资金使用情况具体如下：

单位：万元

序号	募集资金用途	实施主体	募集资金计划投资总额（调整后）（1）	累计投入募集资金金额（2）	投入进度（%） (3) = (2) / (1)
1	设计服务网络项目	华维设计	7,785.90	4,208.82	54.06%
2	设计与研发中心项目	华维设计	3,127.204	433.60	13.87%

合计	-	-	10,913.104	4,642.42	42.54%
----	---	---	------------	----------	--------

注：2023年6月13日，公司2023年第一次临时股东大会审议通过了《关于调整部分募投项目并将部分募集资金永久补充流动资金的议案》。为降低异地项目管理风险，集中精力将现有异地项目团队做精做强，同意公司募投项目之一“设计服务网络项目”实施地点减少杭州、成都，投资金额相应缩减至7,785.90万元。因“设计服务网络项目”减少实施地以及相应缩减“设计服务网络项目”投资规模而调减的投资金额为6,236.58万元，公司将该部分募集资金永久补充流动资金，用于公司日常经营。

截至2025年11月30日，公司募集资金的存储情况如下：

单位：元

账户名称	银行名称	专户账号	金额（元）
1	广发银行股份有限公司南昌高新支行	9550880224418300132	44,698,653.17
2	北京银行股份有限公司南昌西湖支行	20000046671300038884190	29,270,543.57
合计			73,969,196.74

注：公司为提高募集资金使用效益，将部分暂时闲置募集资金存入定期存款户：

1、广发银行股份有限公司南昌高新支行，账号9550880224418300222；截至2025年11月30日止，余额为4,000.00万元，其中2,000.00万元存款期限六个月，到期日2025年12月11日，利率为1.20%；2,000.00万元存款期限一年，到期日2025年12月4日，利率为1.60%；

2、北京银行股份有限公司南昌西湖支行：账号20000046671300040162308；截至2025年11月30日止，余额为2,900.00万元，其中2,600万元存款期限一年，到期日2025年12月5日，利率为1.55%；300万元存款期限三个月，到期日2026年1月28日，利率为1.20%。

三、部分募集资金投资项目延期及调整内部投资结构的基本情况

（一）部分募集资金投资项目延期原因

1、本次部分募投项目延期的原因

公司“设计服务网络项目”，主要是在全国五个城市（苏州、长沙、昆明、郑州、深圳）进行设计服务中心建设，进一步开发华东、西南、华南、中西部等区域市场，推动公司形成业务覆盖面更完整、辐射能力更强的设计服务网络。“设计服务网络项目”总投资7,785.90万元，主要用于募投项目在五个实施地的场地购置、租赁与装修、相关设备和软件购置，以及前期人力资源投入、铺底流动资金等需求。

目前，公司“设计服务网络项目”中，苏州、长沙、昆明、郑州、深圳分公司已设立并逐步开展经营，但由于近几年国家基础设施投资增速放缓、房地产调控、政府资金紧张等因素影响，以及工程技术与设计服务行业具有一定区域性，

跨区域竞争压力大，各分公司业务拓展短期内尚不理想。为控制经营风险，避免对募投项目盲目投入，公司从长期发展考虑，根据行业实际和经营情况，对募投项目“设计服务网络项目”支出节奏进行了调整控制，使得募投项目的实际投资进度较原计划延后。

2、募投项目重新论证情况

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》的有关规定，公司对“设计服务网络项目”的必要性及可行性等进行了重新论证，具体如下：

（1）项目建设的必要性

①满足区域业务拓展对本地化经营的需要

我国幅员辽阔，各地经济发展不平衡，建筑文化、建筑风格及建筑材料也不尽相同，充分掌握当地的气候、季节、土壤、水流、地质等各项自然条件与特点，以及城乡风貌、民俗风情、人文历史等地域文化情况，是完成一项高质量工程设计与工程成果的关键因素之一。同时，出于服务便利性及资源配置等方面的考虑，客户倾向于选择项目周边一定半径内的工程技术与设计服务企业。因此，由于本地的设计机构相对外地设计机构更具有本土化优势，充分利用当地或熟悉当地自然条件与地域文化的设计师资源，成为企业拓展区域业务经营的首选方案。通过本地化经营和属地化合作，工程技术与设计服务企业可降低异地业务拓展在业务接洽、沟通、资源对接、服务等方面的难度，更好更快地响应及满足区域客户的各项需求，符合“本地化设计、就近服务”的行业特点。此外，本地化经营，有利于工程技术与设计服务企业获取中心城市所辐射的周边地区业务，打破地域限制，扩大业务覆盖范围，降低过于依赖单一地区市场业务带来的经营风险。

②进一步提升公司全国化的品牌知名度

在工程技术与设计服务领域，品牌是业务可持续发展的保障。良好的品牌知名度可以提升公司的业务承接能力，降低市场开拓成本，提高公司整体竞争力。尤其在下游行业增长出现波动的环境下，工程技术与设计服务业务可能向品牌企业集中。经过二十多年的发展，公司积累了丰富的项目经验，在江西省内及周边地区树立了良好的形象，建立了广泛的客户认知度，取得了一定的品牌和市场影响力。随着公司全国化市场布局的持续推进，加强品牌建设，提升全国化的品牌

知名度成为公司的必然追求。

③降低异地项目运作成本，提升公司服务能力

在运营成本层面，公司总部直接远距离承接业务带来的成本开支包括市场开拓费用、交通费用、住宿费用、通讯费用等，降低了整体盈利能力。在“立足江西、辐射全国”的战略背景下，公司推动建立“整体协调、专业分工、区域合作、项目辐射”的市场开发体系，通过在重点区域设立分支机构，强化本地化设计团队，开展属地化合作，实现本地化经营，即可在新设分支机构当地市场提高服务的及时性和便利性，又可降低异地项目运作成本，提升公司的竞争实力。

④吸引当地优秀人才，培养专业团队，提升人才竞争力

工程技术与设计服务行业属于典型的技术密集型服务业，相关业务的承接和开展主要依赖于企业的市场拓展力度和设计人员配备能力。近年来，随着工程设计、咨询等工程技术与设计服务业向数字化、智能化方向发展，公司对专业人才的需求不断加大，区域性设计服务中心薄弱、设计服务网络覆盖面不足成为影响公司业务拓展、吸引异地高端人才的重要因素之一。在异地设立分支机构有利于公司吸引分支机构所覆盖区域内的优秀人才，扩充公司人才团队并提升人才储备，进一步提升人才竞争力和战斗力。

（2）项目建设的可行性

①推进新型城镇化、建设现代化产业体系，推动房地产高质量发展，为工程技术与设计服务行业注入持续发展动能

依据国家统计局《2024 年国民经济和社会发展统计公报》，2024 年全社会固定资产投资 520,916 亿元，比上年增长 3.1%。其中，固定资产投资（不含农户）514,374 亿元，增长 3.2%；基础设施投资增长 4.4%。全国固定资产投资规模保持较好的韧性。

2025 年 10 月，《关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》指出，扩大有效投资，保持投资合理增长。优化政府投资结构，高质量推进国家重大战略实施和重点领域安全能力项目建设；适应人口结构变化和流动趋势，完善基础设施和公共服务设施布局；加强谋划论证，实施一批重大标志性工程项目。预计在“十五五”期间，国内基建投资会继续高质量发展。

受益于国民经济的持续健康发展以及新型城镇化进程的稳步推进，建设现代

化产业体系，加快建设制造强国、交通强国，优化提升传统产业，培育壮大新兴产业和未来产业，大力提振消费，扎实推进乡村全面振兴等政策规划与落地实施，将围绕传统与新型基础设施建设更新与改造、制造业实施高质量发展、建设安全舒适绿色智慧“好房子”等方面，持续拉动固定资产投资，为工程技术与设计服务行业注入发展动能。

②行业竞争格局相对分散，异地扩张的市场机会较大

依据住建部《2024 年全国工程勘察设计统计公报》，2024 年全国具有工程勘察资质资质的企业 28,430 家，营业收入总计 53,703.5 亿元。工程技术与设计服务行业市场空间较大，企业数量众多，区域化竞争明显，尚未出现能够主导国内乃至区域市场格局的规模化企业，行业集中度较低，竞争格局较为分散，随着相关区域经济高质量发展，公司异地扩张的市场机会较大。

在国家纵深推进全国统一大市场建设、综合整治“内卷式”竞争的大背景下，公司将总部团队项目设计经验、技术创新、风控管理、企业文化等向分公司输出，通过错位竞争与区域合作，异地扩张获得更多订单的潜力较大。

③公司在募投项目所在地已开展业务，具备进一步发展壮大基础

近几年，公司持续加大在江西省外市场的开拓力度，已陆续在长沙、昆明、新疆、郑州、深圳、苏州等异地开设了分公司，逐步拓展当地和其周边市场业务。目前，公司在西南、西北、华中、华南、华东等区域积累了一定的客户资源和口碑，为公司进一步加强完善区域布局建设和市场辐射能力奠定了基础。随着相关区域经济不断实现高质量发展，公司将继续把异地项目团队做精做强，后续将在人员招聘、场地扩充、购买软件设备等方面逐步落实，进一步打造完整专业高效的属地化团队，努力推动实施本项目。

④公司总部积极赋能，实现分公司与总公司联动发展

经过二十多年的行业耕耘，公司主动融入国家战略，积极参与基础设施与新型基建的建设，已在城市路网、综合管廊、绿色建筑、海绵城市、园林景观、学校、医院、城市更新等方面形成一定的技术竞争力，建立起业务资质/资信齐全、省内外项目经验丰富、质量控制措施完善、人才队伍合理等构成的核心竞争力。

目前，公司拥有涵盖工程勘察、设计、规划、咨询业务在内的 6 项甲级资质、5 项乙级资质、1 项甲级资信证书，另有建筑业企业领域的承包壹级资质 1 项、

贰级资质 2 项。公司将择机申请更高等级、专业更广的资质，进一步提升市场竞争力。

近几年，公司持续加大经营开发力度，紧密跟进省内高速公路、国省道干线、市政道路、桥梁等项目，深耕医院、学校、景观等专业特色，继续走“精品”差异化经营路线，开展多领域、全过程经营，持续提升行业竞争力。公司在桥梁、道路、公路、建筑、学校、医院、美丽乡村等领域均具有丰富的规划设计经验，且在省内外积累了诸多标杆性项目，已塑造了良好的行业口碑。公司将充分借鉴过往成功的项目经验，承接更多高难度、新技术项目，促进公司技术储备实现商业应用。公司已形成一整套完善的质量控制措施，在项目招投标、外协采购、产品交付及后续服务等方面取得了良好的管理效果。公司拥有一支经验丰富高素质的设计师队伍，且业务决策、人员配置等方面非常灵活，可以根据业主需要定制配备专业、齐全的项目团队，确保项目高效完成。

通过持续实施“设计服务网络项目”，公司总部积极赋能区域分公司，加强开发合作，力争将异地项目团队做精做强，实现异地分公司与总公司联动效应，积极拓展客户资源，扩大公司业务市场领域，努力提升业务规模和经营效益。

综上，新型城镇化、产业升级、房地产高质量发展等持续拉动固定资产投资，仍将为工程技术与设计服务行业注入发展动能，工程勘察设计业务市场空间巨大，公司在目标区域市场已初步建立了发展基础，拥有的业务资质/资信较为齐全，项目经验丰富，具备成熟完善的项目质控与管理措施，打造了专业进取高素质的设计团队，均为本项目的顺利实施奠定了良好基础，实施本项目具有可行性。

（3）重新论证结论

经对“设计服务网络项目”进行重新论证，公司认为，本项目建设的可行性和必要性未发生重大变化，符合公司战略发展规划，公司将继续推进本项目的实施。同时，公司将持续关注宏观经济环境及市场需求变化，科学合理谨慎决策，保证募集资金投资项目的建设成果能满足公司战略发展规划及股东长远利益的要求。

（二）部分募集资金投资项目延期后的计划及调整内部投资结构的具体情况

1、募集资金投资项目延期后的计划

结合目前“设计服务网络项目”的实际进展情况，经审慎分析和认真研究，为保证募投项目的建设成果能满足公司战略发展规划及股东长远利益的要求，在项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模都不发生变更的情况下，将“设计服务网络项目”达到预定可使用状态的日期延期至 2027 年 6 月 30 日。

“设计服务网络项目”尚未投入的募集资金将继续用于该项目建设，并根据项目的实际实施进度分阶段进行投入。

2、部分募集资金投资项目调整内部投资结构的具体情况

为支持公司长远平稳地发展，同时优化募投项目实施过程中的实际资金需求，提高募集资金使用效率，保障募投项目顺利实施，公司拟对“设计服务网络项目”内部投资结构进行调整，具体明细如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	投资金额	增加募集资金投资金额	减少募集资金投资金额	调整后投资金额
一	建设投资	5,581.96	100.00	2,100.00	3,581.96
1	场地购置费	2,502.40	-	-	2,502.40
2	装修工程	454.37	-	-	454.37
3	设备与软件购置	2,345.14	-	2,100.00	245.14
4	场地租赁费用	146.41	100.00	-	246.41
5	预备费	133.63	-	-	133.63
二	前期人力资源投入	1,527.03	-	300.00	1,227.03
三	铺底流动资金	676.91	-	200.00	476.91
四	外协服务	-	2,500.00	-	2,500.00
五	项目总投资	7,785.90	2,600.00	2,600.00	7,785.90

注：上表中总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，系四舍五入所致。

(1) “设计服务网络项目”原规划通过购置设备和软件、扩充人员规模的方式，推动各设计服务中心独立开展业务，提升本地化服务能力与设计效率。由于近年来基础设施投资增速放缓、房地产行业调控，行业整体业务节奏趋于稳健，为避免设备软件及人员投入闲置，造成募集资金占用成本增加，影响公司整体经营效益，公司适度控制募投项目在设备软件购置、人力资源投入规模。“设计服务网络项目”设备与软件购置方面拟减少募集资金投资金额 2,100 万元，前期人力资源投入方面拟减少募集资金投资金额 300 万元；铺底流动资金方面拟减少募集资金投资金额 200 万元。

(2) 由于工程技术与设计服务行业市场竞争激烈，专业性强，不同项目的地理条件差别巨大，出于成本管控、服务效率、专业分工等考虑，通常将部分非

核心、非关键的基础性和辅助性工作，如前期规划研究咨询、水文气象、地形地质、技术方案咨询或前期勘察、辅助设计、辅助制图等非核心基础业务，采取外协合作方式，将所承接项目的辅助设计或辅助咨询等外协给其他合作单位。这既有益于充分发挥外协供应商在咨询设计服务及勘察等相关领域的专项特长，进一步提高项目设计成果质量，提升业主满意度；还能充分利用咨询设计服务外协供应商的业务能力和专业水平，确保项目的及时推进，实现外协资源的有效整合和专业分工。

为保障推动落实“设计服务网络项目”有序建设，满足各设计服务中心业务发展的实际需要，在拓展当地业务时，各设计服务中心可通过外协服务采购方式，向具有业务能力和专业水平的外协供应商适度采购主营业务中部分项目涉及的辅助性、非核心非关键环节的设计咨询等服务。具体由各设计服务中心向外协服务供应商下达技术服务工作任务，主要包括咨询服务和辅助设计等工作内容，待公司收到阶段性成果并经公司验收通过后结算相关技术服务费。

“设计服务网络项目”通过合理的外协服务采购，可弥补设备软件及人员短期缺口，提升项目承揽能力，聚焦公司核心竞争力，整体提高各设计服务中心生产能力，为公司规模稳步扩张创造空间。“设计服务网络项目”投资结构中拟增加“外协服务”，增加募集资金投资金额 2,500 万元。

（3）原规划除深圳分公司购置房产外，长沙、昆明、郑州、苏州分公司均通过租赁场地满足运营需求，结合本次拟将“设计服务网络项目”延期，在场地租赁费用方面拟增加募集资金投资金额 100 万元。

公司本次调整“设计服务网络项目”内部投资结构，仅为募集资金投资计划项目内部明细调整，有利于优化募投项目资金需求，提高募集资金使用效率，保障募投项目顺利实施，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，不存在损害股东利益的情形，不会对募投项目的实施造成实质性的影响。

（三）保障后续按期完成的措施

公司将严格遵循《公司法》《证券法》《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》等相关规定，持续密切关注募集资金的存放、管理和使用情况，科学合理地进行决策，有效防范投资风险，切实提高募集资金的使用效益。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，稳步推动实施募投项目，确保募集资金使用的安全性与规范性，切实维护公司及全体股东的合法权益。

四、本次部分募集资金投资项目延期及调整内部投资结构对公司的影响

本次部分募集资金投资项目延期及调整内部投资结构是公司根据项目实际情况做出的审慎决定，项目延期仅涉及募投项目进度的变化，项目内部投资结构的调整仅为募集资金投资计划的内部明细调整，未改变募投项目的实施主体、募集资金用途和投资总额，不存在改变、变相改变募集资金用途和损害股东合法权益的情形，不会对募投项目的实施造成实质性的影响，不会对公司的正常经营产生重大不利影响。

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、有效。

五、决策程序

2025 年 12 月 31 日，公司召开了第四届董事会第十八次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期及调整内部投资结构的议案》，公司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不发生变更的情况下，决定将募投项目“设计服务网络项目”达到预定可使用状态的日期延期至 2027 年 6 月 30 日，并对其内部投资结构进行调整。除上述延期和调整内部投资结构外，该募投项目实施主体、募集资金用途及投资规模不变。本议案无需提交公司股东会审议。

六、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及调整内部投资结构事项已经公司董事会审议通过，履行了必要的审批程序，符合《北京证券交易所股票上市规则》《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》《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》等有关规定，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情

况。因此，保荐机构对于公司本次部分募集资金投资项目延期及调整内部投资结构事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《东北证券股份有限公司关于华维设计集团股份有限公司部分募集资金投资项目延期及调整内部投资结构的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

孙彬

孙彬

刘俊杰

刘俊杰

