

海通证券股份有限公司关于 上海天永智能装备股份有限公司变更募集资金投资项目及 变更募集资金投资项目实施地点的核查意见

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”或“保荐机构”）作为上海天永智能装备股份有限公司（以下简称“天永智能”或“公司”）首次公开发行股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《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》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的规定履行持续督导职责，就天永智能本次变更募集资金投资项目的事项进行了审慎核查，发表如下核查意见：

一、变更前募集资金投资项目的概述

经中国证券监督管理委员会证监许可[2018]54号文核准，上海证券交易所自律监管决定书[2018]14号文批准，公司公开发行的1,930万股人民币普通股股票已于2018年1月22日在上海证券交易所上市交易。本次发行共计募集资金总额35,376.90万元，扣除发行费用后的净额为32,193.84万元，上述资金已由大华会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具“大华验字[2018]000028号”《验资报告》验证。

上述募集资金扣除发行费用后将围绕主营业务进行投资运用，依据公司战略发展拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投入	建设期	实施主体
1	工业自动控制装置设备项目一期项目	30,308	15,768.82	2年	太仓天永
2	发动机开发测试系统及试验服务建	17,201	9,259.53	2年	天永智

	设项目				能
3	研发中心与MES系统建设项目	7,311	3,935.61	2年	天永智能
4	补充营运资金	6,000	3,229.88	---	天永智能
合计		60,820	32,193.84	---	---

公司原计划募集资金投资项目之一的发动机开发测试系统及试验服务建设项目计划投资17,201万元，包括建安工程、硬件设备、软件设备、铺底流动资金等。将建成汽车动力总成测试及试验服务中心，为下游汽车及零配件企业提供动力总成开发测试试验台架和综合研发试验服务。

原项目研发中心与MES系统建设项目，项目具体建设内容不变，仅变更实施地点，原实施地点为上海市嘉定区沪宜公路5999号，公司租赁的面积为3,000平方米工业厂房内，现变更为上海市嘉定区汇贤路500号公司计划自建的厂区内。

二、变更募集资金投资项目的具体原因

（一）原项目计划投资和实际投资情况

公司原募投项目发动机开发测试系统及试验服务建设项目计划总投资17,201万元，使用募投资金9,259.53万元，项目建设成为汽车发动机测试及试验服务中心，为下游汽车及零配件企业提供发动机开发测试试验台架和综合研发试验服务。

截至目前，该项目尚未投入，公司拟将原计划使用的这部分募集资金9,259.53万元用于投资建设“新能源汽车电机电池装配测试线和自动化设备建设项目”。

原研发中心与MES系统建设项目内容不变，仅变更实施地点，原实施地点为上海市嘉定区沪宜公路5999号，公司租赁的面积为3,000平方米工业厂房内，现变更为上海市嘉定区汇贤路500号公司计划自建的厂区内。

截至目前，研发中心与MES系统建项目建设累计投入787.79万元，全部为募集资金。

（二）变更的具体原因

原发动机开发测试系统及试验服务建设项目主要是建设成为汽车发动机测试及试验服务中心，基本上是针对传统燃油发动机配套的测试与研发。而随着近年来从降低碳排放的国际大环境和汽车业技术储备以及更加激烈竞争的微观环境来看，国内车企都需要做好技术研发“主力换位”的准备，传统燃油汽车的生存空间正在不断被压缩。面对越来越严苛的碳排放政策法规，加上国际上众多国家共同提出的减少碳排放计划，汽车业正逐步谋求转型，大型跨国汽车生产商在新能源汽车领域都有充足的技术储备。另外一个方面是自动驾驶，发动机控制难度远大于电机，电动车自动驾驶是可以最先实现的方案，目前的架构下自动驾驶对通信速度要求很高，按照国家自动驾驶汽车方面的规划2025年5G车用网普及。

据中国汽车工业协会统计，2018年全年中国汽车市场产销低于预期，全年汽车产销分别完成2,780.9万辆和2,808.1万辆，自1990年以来的产销持续增长趋势被打破，其中销量同比下滑2.8%，与此形成鲜明对比的是，2018年，新能源汽车产销分别完成127万辆和125.6万辆，同比分别增长59.9%和61.7%。根据新能源汽车产业现状和未来发展前景，公司决定逐步扩大新能源汽车电机电池装配测试线和自动化设备产能的投入，为今后打入新能源汽车装配系统市场打下更为坚实的基础。

公司目前按以太仓厂区为主要生产基地，以上海嘉定外冈工业区为研发基地的研产相结合模式运行。以上海嘉定区独特的区位优势，利用上海国际化都市背景，吸引到更多的国内外行业顶尖人才，以此方便地建设及巩固公司的核心研究团队。目前公司现有的动力总成研发团队办公地点为上海市嘉定区汇贤路500号，现该厂区已有一片使用权归属于公司的闲置土地，若研发中心与MES系统建设项目在该地点建设，研发大楼建设完成后原有的动力总成研发团队与后续研发团队扩大建设带来一定的便利。

以上变更项目不构成关联交易。

三、新项目的具体内容

（一）项目基本情况

新能源汽车电机电池装配测试线和自动化设备建设项目计划总投资1.02亿元，包括建安工程、硬件设备、软件设备、铺地流动资金等。将建成汽车发动机包括新能源电池电机测试及试验服务中心，为下游汽车及零配件企业提供综合研发试验服务。

项目业务主要包括：1) 提供控制系统、数据管理系统、测试平台、测试专机设备等，帮助下游客户建设试验平台；2) 依靠形成的新能源汽车电机电池试验数据库，为新能源汽车电机电池和传动系统的研发工作提供专业的试验服务，支持客户汽车发动机设计工作。3) 工业自动控制装置及自动化设备的生产，包括机械、电气、人机界面等硬件部分，以及配套的MES系统。

该生产基地建成投运，具备每年实施50个自动化设备生产及20条新能源电机电池测试系统项目和20,000小时自动化装备及电机电池测试系统试验服务的产能水平。将成为达到国际先进水平的中国自有第三方研发试验，推动中国新能源汽车电机装配测试线产业发展。

（二）项目经济效益分析

新能源汽车电机电池装配测试线和自动化设备建设项目总投资为10,200万元，其中建设投资9,180万元，流动资金1,020万元。项目建成并投入运营后，达产年可实现销售收入约20,900万元，项目平均净利率为17.25%，投资回收期（含建设期，所得税前）为4.83年。

根据财务测算，变更募集资金项目实施主体和实施地在经济上是合理、可行的。

四、关于本次变更募集资金用途事项的审议程序

本次变更募集资金投资项目事项已经公司第一届董事会第十四次会议和第一届监事会第十三次会议审议通过，公司独立董事发表了明确同意的独立意见，本事项尚需提交公司股东大会审议。

本次变更部分募集资金投资项目涉及的政府投资管理项目备案、环保部门的项目环评工作正在办理当中。

五、保荐人对变更募集资金投资项目的核查意见

经核查，海通证券认为：本次变更募集资金投资项目已经公司董事会、监事会审议批准，独立董事发表了明确同意意见，并将提交股东大会审议，履行了必要的审批程序，符合《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》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013修订）》等相关规定。本次变更募集资金投资项目是公司根据外部经营环境变化、公司战略发展要求、主营业务具体情况的客观需要做出的，有利于公司提高募集资金使用效率和投资回报，符合公司和全体股东利益，不存在损害公司和中小股东利益的情形。保荐机构将持续关注公司本次变更募集资金投资项目的实施情况，切实履行保荐机构的责任与义务。

海通证券对本次变更募集资金投资项目无异议。

(本页无正文,为《海通证券股份有限公司关于上海天永智能装备股份有限公司变更募集资金投资项目及变更募集资金投资项目实施地点的核查意见》之签署页)

保荐代表人: 曲洪东 曾军

曲洪东

曾军

