

中信建投证券股份有限公司关于今创集团股份有限公司 部分募集资金投资项目重新论证并延期的核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“本保荐机构”）作为今创集团股份有限公司（以下简称“今创集团”或“公司”）首次公开发行股票并上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关文件的要求，对今创集团部分募集资金投资项目重新论证并延期事项进行了审慎核查，核查情况如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准今创集团股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2017]618号文）核准，公司首次公开发行人民币普通股（A股）4,200万股，发行价格32.69元/股，募集资金总额为1,372,980,000.00元，扣除相关发行费用后，募集资金净额为1,321,814,333.00元。上述募集资金已于2018年2月14日全部到位，由上会会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具了《验资报告》（上会师报字（2018）第0336号）。

今创集团本次募集资金净额用于以下项目：

单位：万元

项目名称	投资总额	募集资金拟投资额	项目备案情况	环评情况
动车组配套装备制造项目	60,855.38	60,855.38	武发改[2015]46号	武环行审复[2015]197号
城市轨道交通配套装备扩建项目	30,157.75	30,157.75	常发改[2012]428号	常环服[2012]57号
补充流动资金	41,168.30	41,168.30	-	-
合计	132,181.43	132,181.43	-	-

二、募集资金投资项目建设情况

截至本核查意见出具日，公司募集资金使用进度情况如下：

项目名称	拟使用募集资金投资金额	募集资金累计投资金额	投资进度	项目预定可使用状态日期
动车组配套装备制造项目	60,855.38	10,059.80	16.53%	2019年8月26日
城市轨道交通配套装备扩建项目	30,157.75	-	0%	2019年8月26日

项目名称	拟使用募集资金投资金额	募集资金累计投资金额	投资进度	项目预定可使用状态日期
补充流动资金	41,168.30	41,168.30	100%	-
合计	132,181.43	51,228.10	-	-

三、部分募集资金投资项目延期的具体情况及原因

（一）本次部分募集资金投资项目延期的具体情况

公司结合当前募集资金投资项目的实际建设情况和投资进度，对部分募集资金投资项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模均不发生变更的情况下，拟对其达到预定可使用状态的时间进行调整，将“城市轨道交通配套装备扩建项目”由原计划的 2019 年 8 月 26 日延长至 2020 年 8 月 26 日。

（二）本次部分募集资金投资项目延期的原因

公司募集资金投资项目“城市轨道交通配套装备扩建项目”与公司子公司江苏今创交通设备有限公司利用自筹资金投资在建的“轨道交通配套装备及零部件项目”均为公司主营业务扩大产能的项目，目前根据“轨道交通配套装备及零部件项目”新建生产及办公辅助用房的总体规划，一期建设约 2.7 万平米已完成，并取得《不动产权证》，证书编号为苏（2018）常州市不动产权第 2013154 号，二期建设规划约 29 万平米，已完成约 18 万平米厂房的主体建设，预计达产后能基本满足公司现阶段产能需求。同时推进“城市轨道交通配套装备扩建项目”的建设，虽有助于公司快速扩张产能，但同时也会加大快速扩张的成本压力。因此，为保障股东利益，根据公司战略规划和实际经营情况，公司经过谨慎的研究论证，对“城市轨道交通配套装备扩建项目”达到预定可使用状态的时间进行适当延期。

四、重新论证募集资金投资项目

根据《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》第三章第四条规定：募投项目搁置时间超过 1 年的，上市公司应当对该募投项目的可行性、预计收益等重新进行论证，决定是否继续实施该项目。因此，公司对“城市轨道交通配套装备扩建项目”进行了重新论证。

（一）项目建设的可行性

1、行业稳定发展为项目实施提供了广阔的市场空间

轨道交通装备制造业在全球交通运输业的发展中具有举足轻重的地位。随着

经济的不断发展和城市化建设的持续提升，轨道交通运输在各类运输方式中的份额持续提高，轨道交通装备的市场需求保持良好的增长势头。以“绿色、环保、节能”等为核心的可持续发展理念已成为国际社会的普遍共识，轨道交通作为方便快捷、绿色环保的出行方式，越来越受到世界各国的青睐。近年来，全球主要经济体和众多发展中国家均公布了轨道交通的发展规划，全球轨道交通行业正面临高铁经济蓬勃发展的契机。中国提出加强互联互通及建设“一带一路”的战略构想，未来十年计划对外投资 1.2 万亿美元，根据中国中车（601766.SH）2017 年年报披露，预计 2020 年全球轨道交通车辆市场容量将达到 1,340 亿欧元，轨道交通装备行业将享受巨大的政策红利。

其中，随着城市化进程的加快、大城市人口数量的激增以及城市公路交通的拥堵使得城市轨道交通在城市客运体系中发挥的作用越来越重要，目前后起的新兴国家和地区城轨建设正方兴未艾，亚洲地区包括中国、印度、伊朗、越南、印度尼西亚等在内的多个国家均有多个城市在建或规划建设城轨线路。截至 2018 年末，中国城轨运营总里程数为 5,767 公里，排名全球第一，但是中国人均城轨交通运营里程密度较低，远低于美、法、日、德等发达国家的水平。近年来，中国开通城市轨道交通城市个数逐年增加，城轨运营线路总里程逐年增长，城市轨道交通投资额稳定增长，城市轨道交通行业的快速发展为本项目的实施提供了广阔的市场空间。

2、公司业务扩张对项目实施提出了必然要求

公司作为国内轨道交通车辆配套产品行业的领先企业，长期致力于轨道交通配套产品的设计、研发、生产与销售，具备较强的竞争力，获得国内外客户的一致认可，与中国中车、阿尔斯通、庞巴迪、西门子等国内外轨道交通装备制造企业达成了良好的合作关系。随着公司进一步开拓国内外市场，订单也保持着快速增长，必然要求产能保持相匹配的提升，为未来持续发展提供支撑。

公司投建“城市轨道交通配套装备扩建项目”扩大公司现有城市轨道交通配套装备制造能力与水平，并增加车辆车体架集成模块化大部件产品以完善公司产品体系，有助于公司整合现有业务资源，为整车制造企业提供模块化的产品，完善公司产品结构，扩大公司市场占有率，提升公司的国际竞争力。

3、项目实施符合公司提升自动化生产水平等技术进步要求

轨道交通配套产品对轨道交通运输安全与服务质量有着重要影响，随着轨道交通产业的进一步发展，整车制造厂商对车型开发、更新速度加快的同时，对配套产品性能及各项技术指标也将提出更高要求，提高设备自动化水平，实现生产效率与产品质量的进一步提升，已经成为轨道交通配套产品生产企业满足主机厂要求的必然趋势。

公司现有产线自动化水平仍有进一步提升的空间，本项目的实施，公司将引进先进自动化设备，实现生产效率、产品质量、产品精度与设备灵活度进一步提高，同时降低生产成本，为公司未来发展奠定基础。

（二）项目建设的预计收益

本项目建成达产后，年均新增营业收入 62,242 万元，年均新增净利润 8,649.10 万元，项目投资财务内部收益率为 25.50%（税后），项目投资回收期为 5.35 年（税后，含建设期）。

公司认为“城市轨道交通配套装备扩建项目”符合公司战略规划，市场前景广阔，仍然具备投资的必要性和可行性，公司将继续实施该项目。同时公司将密切关注相关环境变化并对募集资金投资进行适时安排。

五、本次部分募集资金投资项目延期对公司经营的影响

本次部分募集资金投资项目延期调整，是公司根据项目实施的实际情况作出的谨慎决定，仅涉及部分项目达到预定可使用状态时间的调整，不涉及项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模的变更，项目实施的可行性未发生重大变化，不存在改变或变相改变募集资金投向或其他损害公司股东利益的情形，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相关规定。本次部分募集资金投资项目延期，不会对公司当前的生产经营造成重大影响。从长远来看，本次调整将有利于公司更好地使用募集资金，保证项目顺利、高质量地实施，有助于公司业务整体规划及长远健康发展。

六、本次部分募集资金投资项目延期的审批程序

公司第三届董事会第十七次会议、第三届监事会第九次会议审议通过《关于部分募集资金投资项目重新论证并延期的议案》，独立董事发表了明确同意的独立意见。

六、保荐机构核查意见

经核查，本保荐机构认为：

今创集团本次对部分募集资金投资项目进行延期，是根据公司实际情况作出的决定，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形。公司本次对部分募集资金投资项目进行重新论证及延期，已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了同意的独立意见，履行了必要的程序，符合《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等规定的要求。综上所述，本保荐机构对今创集团本次部分募集资金投资项目延期事项无异议。

（以下无正文）

(此页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于今创集团股份有限公司部分募集资金投资项目重新论证并延期的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人签名:



陈菁菁



冷颢

中信建投证券股份有限公司



2019年3月29日