

国信证券股份有限公司
关于山东金帝精密机械科技股份有限公司
变更部分募集资金投资项目具体实施内容、实施地点的
核查意见

国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”或“保荐人”）作为山东金帝精密机械科技股份有限公司（以下简称“金帝股份”、“公司”）首次公开发行股票并在主板上市的保荐人，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》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》等法律、法规和规范性文件的要求，就金帝股份变更部分募集资金投资项目具体实施内容、实施地点发表核查意见如下：

一、变更募集资金投资项目的概述

（一）募集资金基本情况

根据中国证券监督管理委员会《关于同意山东金帝精密机械科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2023] 1471 号），公司首次公开发行人民币普通股 54,776,667 股，每股发行价格为人民币 21.77 元，本次发行募集资金总额为人民币 1,192,488,040.59 元，扣除不含税发行费用人民币 101,783,246.90 元，募集资金净额为人民币 1,090,704,793.69 元。上述募集资金已全部到位，经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2023 年 8 月 30 日出具《验资报告》（上会师报字（2023）第 11246 号）。

为规范公司募集资金管理和使用、保护投资者权益，公司对募集资金采取专户存储管理。募集资金到账后，已全部存放于经公司董事会批准开设的募集资金专项账户内，并与保荐人、募集资金专户所在银行签订了募集资金监管协议。

（二）募集资金投资项目的的基本情况

根据《山东金帝精密机械科技股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市招股说明书》，公司首次公开发行股票募集资金投资项目及募集资金使用计划如

下：

序号	项目名称	投资总额 (万元)	拟使用募集资金 (万元)
1	高端装备精密轴承保持器智能制造升级改造项目	27,820.00	27,820.00
2	营销网络建设项目	4,088.40	4,088.40
3	高精密轴承保持器技术研发中心项目	3,500.00	3,500.00
4	汽车高精密关键零部件智能化生产建设项目	37,483.00	37,483.00
5	汽车精密冲压零部件技术研究中心项目	3,000.00	3,000.00
6	补充营运资金项目	10,000.00	10,000.00
合计		85,891.40	85,891.40

(三) 本次募集资金投资项目变更简要情况

本次变更主要调整高端装备精密轴承保持器智能制造升级改造项目、汽车高精密关键零部件智能化生产建设项目、汽车精密冲压零部件技术研究中心项目的具体建设内容，及高端装备精密轴承保持器智能制造升级改造项目部分资金投向的实施地点。上述募集资金投资项目的实施主体并未改变，也未改变募集资金投向公司轴承保持架和汽车精密零部件业务。本次调整不构成关联交易，其变更的简要情况如下：

募投项目名称	变更事项	变更前	是否变更或变更后内容
高端装备精密轴承保持器智能制造升级改造项目	项目名称	高端装备精密轴承保持器智能制造升级改造项目	否
	实施主体	山东金帝精密机械科技股份有限公司	否
	实施内容	对现有生产线工艺、设备智能化进行技术改造提升，将原有高耗能、普通机械设备改造为高效数控智能化设备、全自动化设备，包括压力机、全自动转盘穿钉机、机器人、数控机床等设备，从而进行生产工序和工艺的技术优化升级。项目建成后将新增	在原项目实施的基础上，按照先急后缓原则，购置数控车床、立式加工中心等设备替换原项目部分设备，从而提升非钢质保持架及轴承精密零件的生产能力。

		产风电轴承保持架、医疗器械轴承保持架、精密静音球形保持架、轨道交通轴承保持架、新能源汽车轴承保持架、工程机械轴承保持架等高端装备精密轴承保持架的生产能力。	
	投资金额 (万元)	27,820.00	否
	实施地点	聊城市东昌府区郑家镇工业区	聊城市东昌府区郑家镇工业区、聊城市东昌府区“新能源汽车零部件产业园(西区)”
	建设期	2年	否
汽车高精密关键零部件智能化生产建设项目	项目名称	汽车高精密关键零部件智能化生产建设项目	否
	实施主体	山东博源精密机械有限公司	否
	实施内容	建设生产车间 41,711 平方米，倒班宿舍楼 18,585 平方米，购置的设备包括冲压机、关节机器人、数控车床等设备。项目建成后，将实现新增高精密关键零部件的产能规模，包含新能源汽车异步感应电机导电环、轻量化铝合金转子、同步器结合齿等关键零部件。	汽车高精密关键零部件智能化生产建设项目的非生产性的、非急需的倒班宿舍楼等进行暂缓建设，新增用于满足客户订单生产需求的 5#生产车间等生产性投资建设，另外调整相应的生产设备等配置，从而提升定子总成、转子总成及电驱动系统平台等关键零部件生产能力，同时自建热处理车间，降低外协加工费用。
	投资金额 (万元)	37,483.00	否
	实施地点	聊城高新技术产业开发区中华路东，杭州路北	否
	建设期	2年	否
	汽车精密冲压零部件技术研究 中心项目	项目名称	汽车精密冲压零部件技术研究中心项目
实施主体		聊城市博源节能科技有限公司	否
实施内容		建设行业内先进的汽车精密冲压零部件技术研究中心，持续开发传统汽车和新能源汽车及相关领域的新产品，并加速技术研发中心技术成果的转化。	购置精冲机及附属设备、模具工装 2 套，冷挤压私服液压机及齿轮检测设备各 1 套，用于座椅系统精密零部件生产。

	投资金额 (万元)	3,000.00	否
	实施地点	聊城高新技术产业开发区中华 路东、杭州路北	否
	建设期	2年	否
高精密轴承保持器技术研发 中心项目	项目名称	高精密轴承保持器技术研发中 心项目	否
	实施主体	山东金帝精密机械科技股份有 限公司	否
	实施内容	高精密轴承保持架技术研发中 心各功能研究平台的建设,用于 研发高精密轴承保持架产品结 构、实现工艺技术等方面的重大 创新,研究开发高端轴承保持架 的试制、验证测试、对比试验, 进行轴承保持架的精度检测、耐 磨性和耐腐蚀性等综合性能检 测。	否
	投资金额 (万元)	3,500.00 万元	否
	实施地点	聊城市东昌府区郑家镇工业区	否
	建设期	2年	否

注：建设期为募集资金到位后 2 年。

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

截至 2023 年 12 月 31 日, 高端装备精密轴承保持器智能制造升级改造项目、汽车高精密关键零部件智能化生产建设项目、汽车精密冲压零部件技术研究中心项目、高精密轴承保持器技术研发中心项目的原计划投资和实际投资情况如下:

单位: 万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用 募集资金	已使用 募集资金	剩余 募集资金
1	高端装备精密轴承保持器 智能制造升级改造项目	27,820.00	27,820.00	554.78	27,265.22
2	汽车高精密关键零部件智 能化生产建设项目	37,483.00	37,483.00	19,845.95	17,637.05
3	汽车精密冲压零部件技术 研究中心项目	3,000.00	3,000.00	43.07	2,956.93
4	高精密轴承保持器技术研	3,500.00	3,500.00	3.84	3,496.16

发中心项目				
-------	--	--	--	--

（二）变更具体原因

原募投项目系公司于首次公开发行股票前结合当时市场环境、行业发展趋势及客户需求和公司实际情况等因素制定的，募集资金到位后，公司按照项目建设内容进行了部分投资，已使用金额主要用于设备的购置及安装等，相关资产后续仍能继续使用。鉴于客户对相关产品的需求情况及公司产能布局发生了一定变化，结合未来的市场需求和公司业务发展规划，为了提高募集资金使用效益，优化资金和资源配置，在围绕公司主营业务的前提下，对原募投项目进行调整。

三、本次募投资金投资项目变更具体情况

（一）高端装备精密轴承保持器智能制造升级改造项目

1、项目变更具体情况

本次项目变更拟在原项目实施的基础上，按照先急后缓原则，购置数控车床、立式加工中心等设备替换原项目部分设备，从而提升非钢质保持架及轴承精密配件达到 10.66 万件生产能力。该项目调整部分的建设内容，实施地点由原聊城市东昌府区郑家镇工业区一个实施地点，增加聊城市东昌府区“新能源汽车零部件产业园（西区）”，调整变更为两个实施地点，其他实施主体、项目名称不变。

该项目拟使用募集资金总额保持不变，根据项目进展按照先急后缓原则安排募集资金使用，若募集资金不足，则由自有或自筹资金补足。调整前后内容如下：

单位：万元

项目	调整前		调整后				拟调整金额
			新能源汽车零部件产业园（西区）		郑家镇工业区		
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	
建筑工程费用	1,650.00	5.93%			3,187.00	16.00%	-
工程建设其他费	1,537.00	5.52%					-
安装工程费	1,792.00	6.44%			1,792.00	8.99%	-
设备及工器具购置费	17,920.00	64.41%	6,501.56	82.33%	11,418.44	57.31%	-
预备费	1,832.00	6.59%			1,832.00	9.20%	-
铺底流动资金	3,089.00	11.10%	1,395.75	17.67%	1,693.25	8.50%	-

项目	调整前		调整后				拟调整金额
			新能源汽车零部件产业园（西区）		郑家镇工业区		
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	
合计	27,820.00	100.00%	7,897.31	100.00%	19,922.69	100.00%	-

2、项目的可行性分析

本项目产品主要应用于风电机组齿轮箱轴承的铜合金和高塑性球墨铸铁材料实体保持架及轴承精密配件。故本项目的实施，有利于提升公司非钢质保持架及轴承精密配件的市场占有率，丰富公司的产品线，为客户提供一站式产品解决方案服务，增强客户的黏性，具有良好的市场发展前景。

本项目符合国家产业政策要求，项目产品符合国家发改委发布的《产业结构调整指导目录（2024 年本）》中“第一类 鼓励类”中的“第十四项 机械”中的“10. 关键轴承”中的“2 兆瓦（MW）及以上风电机组用各类精密轴承，2 兆瓦（MW）及以上风电机组用各类精密轴承，使用寿命大于 5000 小时盾构机等大型施工机械轴承，P5 级、P4 级高速精密冶金轧机轴承，飞机发动机轴承及其他航空轴承，医疗 CT 机轴承，船舶轮缘推进器径向推力一体式轴承，深井超深井石油钻机轴承，海洋工程轴承，电动汽车驱动电机系统高速轴承（转速≥1.2 万转/分钟），工业机器人 RV 减速机谐波减速机轴承、磁悬浮轴承，以及上述轴承的零件”，以及“11. 关键铸件、锻件”中的“高强度、高塑性球墨铸铁件，高性能蠕墨铸铁件，高精度、高压、大流量液压铸件，有色合金特种铸造工艺铸件，高强钢锻件，耐高温、耐低温、耐腐蚀、耐磨损等高性能轻量化新材料铸件、锻件，高精度、低应力机床铸件、锻件，汽车、能源装备、轨道交通装备、航空航天、军工、海洋工程装备领域用高性能关键铸件、锻件”的要求。综上，本项目属于国家鼓励类建设项目。

3、项目经济效益情况

本项目符合国家产业政策、行业发展规划及地方的发展需要，拟选工艺技术成熟、可靠，配套设备节能环保，社会和环境效益显著；公司管理规范，资金实力和筹措能力较强，能够保证该项目的顺利实施。通过经济分析，本项目内部收益率 23.73%，静态投资回收期 4.14 年（含建设期），项目经济效益良好。

(二) 汽车高精密关键零部件智能化生产建设项目

1、项目变更具体情况

本次项目变更拟对汽车高精密关键零部件智能化生产建设项目的原项目中的非生产性的、非急需的倒班宿舍楼（约 18,585m²）、9#车间（约 1,307 m²）进行暂缓建设，新增用于满足近期客户订单生产需求的 5#生产车间、热处理车间及仓库等附属设施生产性投资建设，另外调整增加相应的生产设备等配置，从而提升定子总成、转子总成及电驱动系统平台等关键零部件 71 万件的生产能力。另外，为优先满足合并范围内子公司热处理工艺需要，公司拟购置热处理车间工艺及附属设备进行部分产品的热处理加工工序需求，以降低委外加工费用，保证产品质量和交付的及时性。上述 5#生产车间、热处理车间及仓库等附属设施生产性投资建设用地已取得“国有建设用地使用权（鲁（2023）聊城市不动权第 0042583 号）”。

该项目拟使用募集资金总额保持不变，根据项目进展按照先急后缓原则安排募集资金使用，若募集资金不足，则由自有或自筹资金补足。调整前后内容如下：

单位：万元

项目	调整前		调整后		拟调整金额
	金额	比例	金额	比例	
建筑工程费用	12,178.00	32.49%	15,332.00	40.90%	-
工程建设其他费用	3,154.00	8.41%			
安装工程费	744.00	1.98%	744.00	1.98%	-
设备及工器具购置费	14,881.00	39.70%	21,407.00	57.11%	6,526.00
基本预备费	2,476.00	6.61%			-2,476.00
铺底流动资金	4,050.00	10.80%			-4,050.00
合计	37,483.00	100.00%	37,483.00	100.00%	-

2、项目的可行性分析

新能源车市场迅猛发展，对新能源电驱动系统零部件的需求越来越大。根据清华大学汽车产业与技术战略研究院对中国市场的预测分析，预计到 2025 年乘用车总销量为 2,550 万辆，其中新能源汽车占比将达到 62%，约 1,581 万辆，新能源车市场具有良好的市场发展前景。

汽车类型	类型	2025年占比	2030年占比	2035年占比
ICE	燃油汽车	38%	2%	0%
HEV	油电混动	18%	33%	8%
PHEV	插电混动	14%	22%	20%
REV	增程混动	2%	4%	5%
BEV	纯电	28%	39%	67%
FCV	氢能汽车	保有量5万	实现保有量100万	
总销量		2550万辆	3000万辆	3250万辆

公司自 2016 年起成功开发新能源汽车电驱动系统精密零部件产品以来，持续在电驱动系统领域进一步扩展细分产品和工艺技术，结合下游客户的配套需求，自主开发了电驱动系统铸铝转子成型技术并自主设计制造了专用的生产线，在电驱动系统驱动电机转子总成方向实现了突破。2022 年公司已实现由汽车精密零部件向驱动电机中转子小总成的突破，获得了蔚来、汇川联合动力、上海电驱动、英搏尔等铸铝转子总成的定点。良好的研发能力、技术储备、生产及工艺技术经验，能够保障本项目的顺利实施，具有良好的可行性。

随着公司产品工序外协加工需求的增加，公司自建热处理车间，将充分利用公司现有技术研发人员的技术优势，加强对热处理工艺的研究实践，形成规模加工优势，达到降本增效的目标，具有良好的经济效益。

3、项目经济效益情况

本项目符合国家产业政策、行业发展规划及区域发展需要，拟选工艺技术成熟、可靠，配套设备节能环保，社会和环境效益显著；公司管理规范，资金实力和筹措能力较强，能够保证该项目的顺利实施。通过经济分析，本项目内部收益率 17.57%，静态投资回收期 5.01 年（含建设期），项目经济效益良好。

（三）汽车精密冲压零部件技术研究中心及产能转化提升项目

1、项目变更具体情况

本次项目变更拟调整使用自有资金实施汽车精密冲压零部件技术研究中心项目，使用募集资金购置精冲机及附属设备、模具工装 2 套，冷挤压私服液压机及齿轮检测设备各 1 套，主要用于座椅系统精密零部件生产，预计达成后可形成年产座椅调角器相关零部件 1800 万件和冷挤压调角器 700 万件，从而有效提高公司产能规模，提升公司供货交付能力。上述工艺设备及配套附属设备投资概算总额 3,350.00 万元，超出部分由公司以自有资金或自筹资金予以补足。

2、项目的可行性分析

国家产业政策鼓励与扶持，为汽车工业及汽车零部件行业的发展带来持续的政策动力。《汽车行业稳增长工作方案（2023-2024 年）》提出，通过支持扩大新能源汽车消费、稳定燃油汽车消费、推动汽车出口提质增效、促进老旧汽车报废更新和二手车消费等举措，使产业发展质量效益进一步提升。《2030 年前碳达峰行动方案》提出，推动运输工具装备低碳转型，大力推广新能源汽车，逐步降低传统燃油汽车在新车产销和汽车保有量中的占比，推动城市公共服务车辆电动化替代。本项目的主要产品为座椅系统精密零部件，具有广阔的市场空间。

公司已经完成汽车座椅调角器齿轮零件冷挤压成形工艺研究与开发，成功实现精冲厚板无毛刺精密下料技术，实现产品高精度尺寸控制的要求。公司采用的冷挤压一次成形工艺，已实现产品强度、产品尺寸一致性和稳定提高的目标，为本项目的实施提供了技术保障。目前公司已为目标客户完成样品生产，为本项目的实施完成了前期准备工作。

3、项目经济效益情况

本项目符合国家产业政策、行业发展规划及区域发展需要，目前已完成技术研发，生产工艺稳定，达到量产条件，能够保证该项目的顺利实施。本项目为现有产品的增量和产品升级项目，内部收益率 23.89%，静态投资回收期 4.05 年（含建设期），量产达产后预计经济效益良好。

四、新项目的市场前景和风险提示

（一）市场前景

高端装备精密轴承保持器智能制造升级改造项目的主要产品为用于生产风

电机组齿轮箱轴承的铜合金和球铁材料实体保持架及轴承精密配件。我国《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要“十四五”规划纲要》明确指出：要加快发展非化石能源，坚持集中式和分布式并举，大力提升风电、光伏发电规模，加快发展东中部分布式能源，有序发展海上风电，加快西南水电基地建设，安全稳妥推动沿海核电建设，建设一批多能互补的清洁能源基地，非化石能源占能源消费总量比重提高到 20%左右。在国家产业政策的大力支持下，风电轴承及其零部件产业将得到快速发展，关键领域的自主供应能力将进一步提高，市场规模不断扩大。因此，本项目属于国家鼓励发展的产业，具备实施的可行性和广阔的市场前景。

汽车高精密关键零部件智能化生产建设项目的主要产品为定子总成、转子总成及电驱动系统平台等关键零部件，主要应用于新能源车。汽车精密冲压零部件技术研究中心及产能转化提升项目的主要产品为座椅系统精密零部件，系平台化零件，可用于不同品牌的不同车型，且均可应用于燃油汽车和新能源汽车，应用场景更加广泛。根据清华大学汽车产业与技术战略研究院对中国市场的预测分析，预计到 2025 年总销量为 2,550 万辆，其中新能源汽车占比将达到 62%，约 1,581 万辆，2035 年的总销量为 3,250 万辆，新能源汽车占比将进一步提高，具有良好的市场发展前景和成长空间。

（二）风险提示

1、高端装备精密轴承保持器智能制造升级改造项目新增实施地点聊城市东昌府区“新能源汽车零部件产业园（西区）”为租赁厂房，存在无法如期签订租赁协议的风险。另外，如因国家或地方有关政策调整、客户订单变化等导致实施条件发生变化，该项目的实施可能存在顺延、变更、中止甚至终止的风险；

2、本次调整的募投项目可能尚需履行备案或环评等必要程序，存在不能取得备案或通过环境影响评估的风险；

3、本次募投项目变更事项尚需提交公司股东大会审议通过后方可实施，存在不能通过股东大会审议的风险；

4、由于本次募投项目变更涉及部分实施内容，可能会存在客户认证验厂周期较长，施工与效益实现周期相应增加，可能导致因募投项目建设周期较长而面

临的行业政策变化、市场变化、技术进步等不确定因素导致的影响建设进度的情形,从而导致该调整后的募投项目存在无法在达到预定可使用状态日期前顺利完成的风险。

(三) 项目风险应对措施

募投项目实施过程中,公司将组织项目负责人积极采取措施做好风险应对。公司通过建立项目进度表协同组织内部资源管控项目实施进度,加快各项目的投资建设,并持续关注市场、政策变化,持续提升内部控制管理水平,做好应对市场变化的准备,降低项目实施风险。

五、履行的审议程序

(一) 董事会、监事会审议情况

公司于2024年4月2日召开了第三届董事会第十一次会议、第三届监事会第七次会议,审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目具体实施内容、实施地点的议案》。该议案尚需提交公司股东大会审议,同时提请股东大会授权董事会及管理层全权办理本次变更调整部分募集资金投资项目的具体内容及变更实施地点等相关事务,包括但不限于募投项目变更登记备案手续及签署投资协议、租赁协议等其他相关文件并办理有关手续。

(二) 监事会意见

监事会认为:在围绕公司主营业务的前提下,本次变更调整部分募集资金投资项目有利于合理高效地配置资源,提高募集资金的使用效率,符合公司实际情况及经营发展需要。本次变更事项不会对公司生产经营、财务状况产生不利影响,不影响募集资金安全,不存在损害公司及股东特别是中小股东合法权益的情况,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》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》的规定。

六、保荐人核查意见

经核查,保荐人认为:公司本次变更部分募投项目实施内容、实施地点已经公司董事会、监事会审议通过,并将提交股东大会审议。公司本次变更部分募投项目实施内容、实施地点是公司根据募集资金投资项目实施的客观需求做出的安排,不存在损害股东利益的情况,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》、《上海证券交易所股票上市规则》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关规定及公司募集资金管理制度。保荐人对公司本次变更部分募投项目实施内容、实施地点事项无异议，本次变更事项尚需公司股东大会审议通过后方可实施

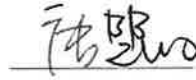
（以下无正文）

(本页无正文, 为《国信证券股份有限公司关于山东金帝精密机械科技股份有限公司变更部分募集资金投资项目具体实施内容、实施地点的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人:



马 军



唐慧敏

国信证券股份有限公司

2024年 4月 2 日

