

长江证券承销保荐有限公司

关于艾艾精密工业输送系统(上海)股份有限公司

变更部分募集资金用途之核查意见

长江证券承销保荐有限公司（以下简称“长江保荐”、“保荐机构”）作为艾艾精密工业输送系统(上海)股份有限公司(以下简称“艾艾精工”、“公司”)首次公开发行股票保荐机构和持续督导机构，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》等有关法律法规的规定，对艾艾精工变更部分募集资金用途进行了审慎核查，核查情况和意见如下：

一、变更部分募集资金用途概述

（一）募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准艾艾精密工业输送系统(上海)股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2017]653号）核准，并经上海证券交易所同意，公司由主承销商长江证券承销保荐有限公司采用网上资金申购定价发行的方式发行人民币普通股（A股）1,667万股，每股面值1元，发行价格为每股9.81元，共募集资金16,353.27万元，扣除发行费用3,244.57万元，募集资金净额13,108.70万元。大华会计师事务所（特殊普通合伙）于2017年5月19日对本次发行的资金到位情况进行了审验，并出具了大华验字[2017]000326号《验资报告》，公司已对募集资金实施专户存储。

根据《艾艾精密工业输送系统（上海）股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》，公司首次公开发行股票募集资金扣除发行费用后的净额投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	投资总额	募集资金拟投入金额
----	------	------	------	-----------

1	年产新型食品加工用输送带 53,000 平方米项目	苏州意诺	6,996.40	4,562.58
2	年产环境友好型高分子材料精密工业用输送带 50 万平方米项目	苏州意诺	11,044.90	7,202.73
3	轻型输送带技术研发中心	艾艾精工	2,060.00	1,343.39
合计			20,101.30	13,108.70

注：苏州意诺为公司全资子公司苏州意诺工业皮带有限公司，下同。

（二）募集资金使用情况

截至 2019 年 6 月 3 日，公司募集资金投资项目进展情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	募集资金拟投入金额	已累计投入募集资金金额	募集资金余额
1	年产新型食品加工用输送带 53,000 平方米项目	苏州意诺	4,562.58	697.78	3,864.80
2	年产环境友好型高分子材料精密工业用输送带 50 万平方米项目	苏州意诺	7,202.73	2,002.50	5,200.23
3	轻型输送带技术研发中心	艾艾精工	1,343.39	956.20	387.19
合计			13,108.70	3,656.48	9,452.22

（三）拟变更募集资金投资项目的情况

公司综合考虑了市场需求、公司发展战略等因素，在确保上述项目顺利建设的前提下，为提高公司募集资金的使用效率、维护股东利益，拟对募集资金投资项目进行调整。随着物流分拣业务的快速发展，为满足新增生产场地、经营规模等需求，拟将原“年产新型食品加工用输送带 53,000 平方米项目”和原“年产环境友好型高分子材料精密工业用输送带 50 万平方米项目”的全部剩余未使用募集资金及其利息用于新增工业输送带制造项目。

本次变更募投项目不构成关联交易。

本次变更部分募集资金投资项目已经公司第三届董事会第六次会议和第三届监事会第六次会议审议通过，尚需提交公司股东大会审议。

二、变更部分募集资金用途的原因

（一）原项目计划投资和实际投资情况

1、原年产新型食品加工用输送带 53,000 平方米的项目计划

（1）原计划投资情况

公司原定年产 53,000 平方米的新型食品加工用输送带项目，于 2014 年 12 月 17 日取得苏州市吴江区发展和改革委员会（吴发改汾备发【2014】196 号）批文备案，计划建设期为两年，拟利用现有厂区的厂房进行建设，欲购置各类生产及辅助设备 32 台(套)。项目建成后，将达到年产新型食品加工用输送带 53,000 平方米的生产能力。

原项目计划投资构成如下：

单位：万元

序号	费用名称	项目投资金额	拟使用募集资金投资金额
1	工程建设投资	78.40	58.82
2	设备购置费	5,490.00	4,119.08
3	安装工程费	109.80	82.38
4	工程建设其他费	225.80	169.42
5	预备费	177.10	132.88
6	项目建设总投资	6,081.10	4,562.58

项目计划税后内部收益率为 34.02%，税后项目投资回收期为 4.43 年。

（2）实际投资情况

公司在《2017 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》中，对年产新型食品加工用输送带 53,000 平方米的项目进行了披露。项目预计使用期限为 2019 年 3 月 31 日，但由于设备核心技术采取自行设计、自行研发，故项目推行进度较慢，同时导致资金使用进展相对较慢。经 2018 年 8 月 24 日第二届董事会第十六次会议及第二届监事会第十三次会议审议通过《公司募集资金项目投资计划延期的议案》，将实施期限延长到 2020 年 3 月 31 日。

本项目已投入的募集资金全部用于车间厂房建设、设备采购等项目。由于实施项目的生产场地、动力供应已无法满足装备升级的需求，故本募投项目资金使用进度较慢。同时，公司的全资子公司安徽艾艾精密工业输送系统有限公司所在地政府给予公司拓展生产场地的大力支持，促进公司更高效、更合理的实施项目布局与产能分配。因此，公司拟在全资子公司安徽艾艾精密工业输送系统有限公司取得的土地为生产经营场地，进行工业输送带制造项目的建设。

年产新型食品加工用输送带 53,000 平方米项目已新增产线一条，年产能约 3 万平方米。2017 年度和 2018 年度分别实现效益 129.05 万元和 249.34 万元。公

司第三届董事会第六次会议后年产新型食品加工用输送带 53,000 平方米项目不再以募集资金投入，后续如有资金需求将以自有资金投入。

2、原年产环境友好型高分子材料精密工业用输送带 50 万平方米项目

(1) 原计划投资情况

公司计划的年产环境友好型高分子材料精密工业用输送带 50 万平方米的项目，于 2014 年 12 月 17 日取得苏州市吴江区发展和改革委员会的批文备案（吴发改汾备发【2014】197 号），项目计划建设期为两年。项目建成后，将实现年产环境友好型高分子材料精密工业用带 50 万平方米的生产能力。

项目计划投资建设费用明细如下：

单位：万元

序号	费用名称	项目投资金额	拟使用募集资金投资金额
1	工程建设投资	400.00	290.89
2	设备购置费	8,549.00	6,217.05
3	安装工程费	171.00	124.36
4	工程建设其他费	495.90	360.63
5	预备费	288.50	209.8
6	项目建设总投资	9,904.40	7,202.73

项目计划税后内部收益率为 30.75%，税后项目投资回收期为 4.61 年。

(2) 实际投资情况

公司在《2017 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》中，对年产环境友好型高分子材料精密工业用输送带 50 万平方米的项目进行了披露。项目预计使用期限为 2019 年 3 月 31 日，但由于设备核心技术采取自行设计、自行研发，故项目推行进度较慢，同时导致资金使用进展相对较慢。经公司 2018 年 8 月 24 日第二届董事会第十六次会议及第二届监事会第十三次会议审议通过了《公司募集资金项目投资计划延期的议案》，将实施期限延长到 2020 年 3 月 31 日。

本项目已投入募集资金全部用于车间厂房建设、设备采购等项目。由于项目的生产场地、动力供应已无法满足装备升级的需求，故本募投项目资金使用进展相对较慢。同时，公司的全资子公司安徽艾艾精密工业输送系统有限公司所在地政府给予公司拓展生产场地的大力支持，促进公司更高效、更合理的实施项目布

局与产能分配。因此，公司拟在全资子公司安徽艾艾精密工业输送系统有限公司取得的土地为生产经营场地，进行工业输送带制造项目的建设。

年产环境友好型高分子材料精密工业用输送带 50 万平方米项目已新增产线两条，年产量约 35 万平方米。2017 年度和 2018 年度分别实现效益 291.13 万元和 305.48 万元。公司第三届董事会第六次会议后年产环境友好型高分子材料精密工业用输送带 50 万平方米项目均不再以募集资金投入，后续如有资金需求将以自有资金投入。

（二）变更的具体原因

1、近年来，随着中国物流行业的蓬勃发展，物流市场预计在未来几年发展潜力巨大。但所有物流行业均面临着下游供应链企业压价、拖款严重等问题。当遇见规模较小的供应商或资金周转率低的企业，物流企业就容易陷入周转困境。为规避此类风险，拓展市场、减少坏账呆账，公司积极拓展渠道，缩短中间环节，努力建立与物流业终端企业的直接供销关系。

2、2018 年，公司为实现直接供货快递企业“四通一达”的目标而努力，但进度缓慢，效果不明显，主要是因为公司全资子公司苏州意诺工业皮带有限公司于 2010 年投产以来，位于汾湖开发区的土地已不能满足企业扩展的需要；成立之初装配的生产线，经过八年周转磨损，已无法与公司研发生产的新工艺技术相匹配。同时，天然气、电力供应不足的问题也尤为突出，且现有管线已不能适应扩大的生产规模。

3、为解决以上问题，公司组织相关人员论证，制定合理的改良方案。由于厂房所在土地面积有限，难以从根本上解决公司发展受限的问题。因苏州意诺工业皮带有限公司所在的汾湖高新园区邻近上海，未来在此购买土地并进行扩建的成本较高，且附加投资较大。此外，区域电力与天然气优先供应园区附近居民，厂区生产容易受此影响，导致部分募投项目投资进度缓慢。

4、安徽省南陵县区域优势明显，作为全国首个快递科技创新试验基地，立足现有产业基础，将快递物流智能装备制造产业作为发展主攻方向，高标准谋划，高起点建设，编制完成了《中国快递物流智能装备制造示范基地规划》，并与中科院微电所和顺丰、中通、申通、韵达等国内龙头快递企业形成紧密型战略合作，

建成全省县级首条智能分拣示范线。公司为提高主要客户的服务及产品研发的紧密度和衔接度，加强与这些企业合作，以扩大公司产品在目前市场竞争环境下的生存空间和占有率，市场前景广阔。

因此，在安徽省南陵县投资建厂符合公司战略性发展要求，具有长远意义。

三、本次变更后新增募投项目的具体内容

（一）工业输送带制造项目

本次变更的“工业输送带制造项目”由公司全资子公司安徽艾艾精密工业输送系统有限公司负责实施。

1、本次实施主体基本情况

- （1）公司名称：安徽艾艾精密工业输送系统有限公司
- （2）注册地址：安徽省芜湖市南陵县工业园区龙图路西侧
- （3）注册资本：3,000 万人民币
- （4）认缴资本：3,000 万人民币
- （5）法定代表人：涂木林

（6）经营范围：生产工业用输送皮带、包装机械，销售自产产品并提供售后服务，从事与自产产品同类产品及生产输送皮带用机械设备的批发、佣金代理（拍卖除外）、进出口及相关配套服务，提供上述商品的技术咨询服务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理、专项规定管理的商品，按照国家有关规定办理）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2、工业输送带制造项目

（1）项目建设的必要性

1) 项目建设背景

智能物流是将物流过程智能化，通过各种信息技术、自动化系统和智能装备的应用，让物流的每一个环节都能实现自动化运转和高效作业。我国物流装备长期处于从形成期到成长期之间的过渡阶段。在此阶段之中，我国企业整体与国外差距较大，在技术、经验和市场占有率上都无法比拟，来自欧洲、美国和日本的胜斐迩、大福、德马泰克等企业，多年发展了一批成熟的供应厂商，使其发展出较丰富的产品线和累积的项目经验，在高端领域具有领先的优势。不过，我国快

递业务发展迅猛，尤其是 2011 年之后，网上购物的爆发式增长，促进快递包裹平均每年保持 54% 以上的高速增长。2015 年全年规模以上快递业务量 207 亿件，首次突破 200 亿大关。智能装备及分拣也由于拥有较为宽裕的政策加持，培植了越来越多的智能物流装备的本土企业，内部竞争越来越激烈，对于国外企业的追赶也越来越快。在追赶国外企业过程中，模仿之余，势必培养及发展属于本土的配件供应商才能发展符合中国需求的智能装备及分拣系统，所以在专业园区中与装备业者就近讨论测试研发，才能摆脱原有模仿模式的传统产品。所以项目建设目的不仅在于就近供应传统原有的物流行业用输送带，也期望在新产品研发时打通上下游、加速垂直发展，形成具体目标。

2) 项目建设的必要性

作为全国首个快递科技创新试验基地，近年来，南陵县立足现有产业基础，将快递物流智能装备制造产业作为发展主攻方向，高标准谋划，高起点建设，编制完成了《中国快递物流智能装备制造示范基地规划》。当前南陵整体产业发展呈现出加速集聚之势，正朝着国家邮政局提出的“打通上下游、形成产业链，画大同心圆、构建生态圈”发展目标大步伐前进。

根据市场需要，艾艾精工拟在安徽南陵投资建设“工业输送带制造项目”，计划投资建立一个具有国际先进水平的工业用轻型输送带生产基地，同时打造国际先进水平的集研发、加工、制造、服务为一体的高端智能装备制造配套基地，围绕节能环保型轻型输送带核心技术建立高端智能装备产业中心、为多个行业服务的高端智能物流输送装备配套中心。

项目建成后，将对艾艾精工现有的生产能力形成补充和进一步提升，既可以充分利用南陵的区位优势，建立辐射全国的物联网落，与上海共同打造辐射全球的物联网体系，进一步提升艾艾精工的全球品牌影响力，促进艾艾精工在全球工业输送领域的引领地位。

该项目符合国家产业政策和地方经济发展规划，符合市场经济发展的要求，符合公司的发展需要，符合经济、社会、环保生态效益三统一的方针，具有较好的基础条件，项目建成投产后，对于拉动市场需求、推进企业壮大，具有较大的带动作用，将进一步体现规模效益，对当地经济的发展也将起到较好的龙头带动作用。因此，该项目的建设是十分必要的。

（2）项目建设内容

项目建设内容为工业输送带。

（3）项目总投资

项目总投资 15,000 万元。其中：固定资产投资 12,000 万元，铺底流动资金 3,000 万元。固定资产投资中，建筑工程费 4,000 万元，设备购置及安装费 8,000 万元。

（4）项目建设周期

项目为新建项目，预计项目建设周期为 12 个月。

（5）项目经济效益

项目计划税后内部收益率为 14.73%，税后投资回收期 6.92 年。

（6）募集资金投入计划

公司拟将原“年产新型食品加工用输送带 53,000 平方米项目”和原“年产环境友好型高分子材料精密工业用输送带 50 万平方米项目”的全部剩余未使用募集资金及其利息用于项目基础设施建设和设备购置等固定资产投资。

四、新项目的市场前景和风险提示

（一）市场前景

“工业输送带制造项目”是公司基于当前市场环境和未来业务量做出的战略选择。“工业输送带制造项目”完成后一方面可提升物流行业输送用带及相关设备的技术水平，扩大生产能力；另一方面，实现企业战略目标、打造高品质轻型输送带制造商的需要，是解决艾艾精工未来产能受限问题、满足市场需求增长的需要，是提升产品质量、强化高端产品生产的需要和体现自主创新能力、提升企业品牌形象的需要，有利于增加就业，促进地方经济发展。因此，项目建设有着重要的现实意义。

（二）风险提示

公司本次变更部分募集资金用于投资“工业输送带制造项目”。公司在确定该等投资项目之前已对项目的必要性和可行性进行了充分、科学的研究和论证，且上述项目是出于公司战略发展目标的考虑，亦符合国家产业政策和行业发展趋势，具备良好的发展前景。在项目实施过程中，存在各种不可预见因素或不可抗

力因素，可能出现项目延期、产品产能过剩及/或价格下跌、产品销售情况不及预期、项目投产后收益不及预期等问题，从而影响到募投项目的可行性和实际的经济效益，使项目最终实现的效益与预计值之间存在一定的差异。

五、新募投项目备案审批情况

2019年5月5日，南陵县发展与改革委员会出具了《关于同意安徽艾艾精密工业输送系统有限公司工业输送带制造项目登记备案的通知》（发改投资备【2019】197号），工业输送带制造项目已在南陵县发展和改革委员会完成备案（备案证号：2019-340223-34-03-009589）。

2019年5月30日，芜湖市南陵县生态环境分局在其网站上对工业输送带制造项目进行建设项目环境影响评价公示，发布了《安徽艾艾精密工业输送系统有限公司工业输送带制造项目环境影响报告受理、批前公示》等信息。

新募投项目建设用地预计于近期在南陵县规划局办理土地摘牌手续。

六、本次变更已履行的审批程序

本次变更部分募集资金投资项目已经公司第三届董事会第六次会议和第三届监事会第六次会议审议通过，董事会授权公司管理层办理签署四方协议相关事宜，公司独立董事发表了明确的同意意见，尚需公司股东大会审议通过后方可实施。

七、保荐机构的核查意见

保荐机构核查后认为：

公司本次变更部分募集资金投资项目事项已经董事会、监事会审议通过，独立董事已出具了同意意见，且将此事项提交公司股东大会进行审议，履行程序完备、合规。本次变更部分募集资金投资项目符合《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年修订）》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法规和公司相关制度的规定，符合股东和广大投资者利益，使募集资金的使用更能符合公司的战略规划和发展需要，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的

情形，未违反中国证监会、上海证券交易所及公司关于上市公司募集资金使用的有关规定。

综上，保荐机构对公司本次变更部分募集资金用途事项无异议。

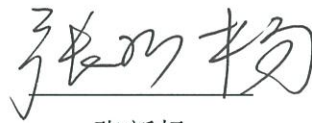
（本页以下无正文）

(本页无正文，为《长江证券承销保荐有限公司关于艾艾精密工业输送系统（上海）股份有限公司变更部分募集资金用途之核查意见》之签章页)

保荐代表人：



王海涛



张新杨

长江证券承销保荐有限公司



2019年 6月 4日