

中航证券有限公司

关于中航机载系统股份有限公司

部分募集资金投资项目延期的核查意见

中航证券有限公司（以下简称“中航证券”、“财务顾问”）作为中航机载系统股份有限公司（以下简称“中航机载”、“公司”）换股吸收合并中航工业机电系统股份有限公司并募集配套资金暨关联交易之财务顾问，根据《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《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》等相关法律法规及规范性文件，对公司部分募集资金投资项目延期相关事项进行了核查，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《关于核准中航航空电子系统股份有限公司发行股份吸收合并中航工业机电系统股份有限公司并募集配套资金的批复》（证监许可[2022]3241号）核准，公司发行股份募集配套资金不超过50亿元。

公司本次向特定对象发行股票的数量为353,857,040股，发行价格为14.13元/股。根据《中航航空电子系统股份有限公司换股吸收合并中航工业机电系统股份有限公司并募集配套资金暨关联交易之向特定对象发行股票募集配套资金的验资报告》（大华验字[2023]000381号），公司本次发行实际募集资金总额为人民币4,999,999,999.04元，扣除相关发行费用（不含增值税）人民币34,750,083.46元后，募集资金净额为人民币4,965,249,915.58元。截至2023年6月26日，上述募集资金已全部到位。

上述募集资金到账后，公司对募集资金进行了专户存储，并与募集资金专户监管银行、独立财务顾问中信建投证券股份有限公司以及财务顾问中航证券有限公司签署了募集资金专户存储监管协议。

二、募集资金投资项目的的基本情况

本次募集配套资金在扣除本次交易有关的税费及中介机构费用后，拟用于航空引气子系统 etc 机载产品产能提升项目、液压作动系统产能提升建设项目、航空电力系统生产能力提升项目等项目建设以及补充合并后存续公司的流动资金。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司募集资金扣除发行费用后承诺投资项目及募集资金使用情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资总金额	募集资金投资总额（调整后）	募集资金累计投入	募集资金使用比例
1	航空引气子系统等机载产品产能提升项目	73,980.00	72,110.00	35,751.61	49.58%
2	液压作动系统产能提升建设项目	20,000.00	20,000.00	13,847.58	69.24%
3	航空电力系统生产能力提升项目	19,049.00	19,049.00	9,144.55	48.01%
4	燃油测控系统等机载产品产能提升建设项目	17,500.00	17,500.00	10,318.83	58.96%
5	悬挂发射系统产能提升项目	15,400.00	15,400.00	12,446.15	80.82%
6	作动筒、锁定装置等机载产品产能提升建设项目	15,200.00	15,200.00	11,819.22	77.76%
7	电磁阀类等机载产品核心能力提升建设项目	15,000.00	15,000.00	10,478.94	69.86%
8	受油装置等机载产品产能提升项目	14,500.00	14,500.00	9,597.58	66.19%
9	航空工业风雷火发器等机载产品科研生产能力建设项目	13,600.00	13,600.00	10,568.09	77.71%
10	航空管路专业化建设项目	9,750.00	8,250.00	5,395.29	65.40%
11	补充流动资金	289,391.00	285,915.99	270,189.15	94.50%
合计		503,370.00	496,524.99	399,556.99	80.47%

注：补充流动资金投资总金额和募集资金投资总额（调整后）差异 3,475.01 万元系相关发行费用。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司及子公司尚未使用的募集资金 106,240.68 万元全部以协定存款方式存放于募集资金专户。

三、募集资金投资项目延期的原因与情况

（一）前次募集资金投资项目延期的情况

2025年9月26日，公司第八届董事会2025年度第八次会议审议通过了《关于审议部分募集资金投资项目延期的议案》，同意对募集资金投资项目之“航空工业风雷火发器等机载产品科研生产能力建设项目”达到预定可使用状态的时间进行调整，由原定的2025年10月延后至2026年10月。

（二）本次募集资金投资项目延期的原因

为了确保公司募集资金投资项目能够稳步实施，切实保障资金的安全、合理运用，公司结合自身发展战略、经营计划以及募投项目的实施进度与效率后，经审慎评估后决定，在不改变募集资金用途的前提下，将“航空引气子系统机载产品产能提升项目”、“液压作动系统产能提升建设项目”、“航空电力系统生产能力提升项目”、“燃油测控系统等机载产品产能提升建设项目”、“作动筒、锁定装置等机载产品产能提升建设项目”、“电磁阀类等机载产品核心能力提升建设项目”和“航空管路专业化建设项目”达到预定可使用状态的日期进行延期。

公司对部分募投项目实施进度进行适当调整主要基于以下因素：

1、受宏观经济环境、行业政策变化、产业链配套条件等外部客观因素影响，募投项目实际推进节奏与原规划存在一定差异；

2、为更加贴合公司科研生产布局与长远发展需要，公司对部分项目建设方案、技术实施路径进行优化论证，强化前期筹备与实施保障工作，相关周期相应延长；

3、部分募投项目涉及厂房及配套基础设施建设、智能化产线与系统设备安装调试、验收等环节，实施流程复杂、整体周期较长，综合导致项目建设进度有所放缓。

（三）本次募集资金投资项目延期的情况

公司基于审慎性原则，结合目前公司募投项目的实际进展情况，在募集资金的投资内容、实施主体和实施方式不发生变更的情况下，拟对以下募投项目达到

预定可使用状态的日期进行延期，具体如下：

项目名称	实施主体	项目原计划达到预定可使用状态日期	项目延期后达到预定可使用状态日期
航空引气子系统 etc 机载产品产能提升项目	新乡航空工业（集团）有限公司	2026年6月	2026年12月
液压作动系统产能提升建设项目	庆安集团有限公司	2025年12月	2026年9月
航空电力系统生产能力提升项目	陕西航空电气有限责任公司	2026年6月	2026年12月
燃油测控系统等机载产品产能提升建设项目	四川泛华航空仪表电器有限公司	2026年6月	2027年3月
作动筒、锁定装置等机载产品产能提升建设项目	四川凌峰航空液压机械有限公司	2026年6月	2027年6月
电磁阀类等机载产品核心能力提升建设项目	贵州枫阳液压有限责任公司	2026年6月	2027年6月
航空管路专业化建设项目	宜宾三江机械有限责任公司	2025年10月	2026年9月

四、本次募集资金投资项目延期对公司的影响

本次募投项目延期是公司根据募投项目实施的实际情况下作出的审慎决定，未改变项目建设的投资内容、实施主体和实施方式，不会对公司的正常经营产生重大不利影响，也不存在改变或变相改变募集资金投向和其他损害股东利益的情形，符合公司的中长期发展规划，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。公司后续将进一步加快推进募投项目建设进度，促使募投项目尽快达到预定可使用状态。

五、履行的审批程序及相关意见

2026年3月26日，公司第八届董事会2026年度第一次会议审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，同意对“航空引气子系统 etc 机载产品产能提升项目”、“液压作动系统产能提升建设项目”、“航空电力系统生产能力提升项目”、“燃油测控系统等机载产品产能提升建设项目”、“作动筒、锁定装置等机载产品产能提升建设项目”、“电磁阀类等机载产品核心能力提升建设项目”和“航空管路专业化建设项目”达到预定可使用状态的日期进行调整，本次调整仅涉及项目进度的变化，未改变募投项目的投资内容、实施主体和实施方式，不会对公司的正常经营产生重大不利影响。

六、财务顾问意见

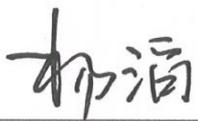
经核查，财务顾问中航证券认为：

公司本次部分募投项目延期符合项目建设的实际情况和公司经营规划，不存在变相改变募集资金投向和损害股东尤其是中小股东利益的情形，相关决策和审批程序符合《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关法律法规及公司《募集资金管理办法》的规定。

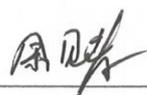
综上所述，财务顾问对公司本次募集资金投资项目延期事项无异议。

(本页无正文，为《中航证券有限公司关于中航机载系统股份有限公司部分募集资金投资项目延期的核查意见》之签字盖章页)

财务顾问主办人：



杨滔



余见孝



洪一航

