

中国国际金融股份有限公司

关于西安派瑞功率半导体变流技术股份有限公司

调整募投项目部分建设内容暨募投项目变更的核查意见

中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“保荐机构”）作为西安派瑞功率半导体变流技术股份有限公司（以下简称“派瑞股份”或“公司”）首次公开发行 A 股股票并在创业板上市的保荐机构，根据《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等相关法律、法规和规范性文件的规定，对派瑞股份调整募投项目部分建设内容暨募投项目变更的事项进行了核查，具体核查情况如下：

一、募集资金投资项目实施调整的基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准西安派瑞功率半导体变流技术股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2020]146 号）核准，公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）股票 8,000 万股，发行价格为人民币 3.98 元/股，募集资金总额为人民币 318,400,000.00 元，扣除发行费用人民币 49,088,127.72 元，募集资金净额为人民币 269,311,872.28 元。上述募集资金已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2020 年 4 月 28 日出具了《西安派瑞功率半导体变流技术股份有限公司验资报告》（众环验字（2020）080001 号）。公司已对募集资金进行了专户存储，并与保荐机构、存放募集资金的银行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》。

公司于 2024 年 1 月 17 日召开了第二届董事会第三十五次会议及第二届监事会第三十次会议，于 2024 年 2 月 2 日召开 2024 年第一次临时股东会，审议通过了《关于调整募集资金投资项目部分建设内容、变更募集资金投资项目实施地点及延长实施期限的议案》，同意调整原募集资金投资项目部分建设内容、变更募集资金投资项目实施地点及延长实施期限。

截至 2024 年 12 月 31 日，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情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	项目总投资额	预计募集资金使用额	截至 2024 年 12 月 31 日累计使用募集资金金额	项目原预计达到预定可使用状态日期
1	大功率电力半导体器件及新型功率器件产业化项目	西安派瑞功率半导体变流技术股份有限公司	57,000.00	26,931.19	4,503.42	2026 年 6 月

本次募投项目变更的内容主要为调整募投项目部分建设内容，本次募投项目建设内容调整不构成关联交易。

二、调整募集资金投资项目部分建设内容的情况

（一）募投项目原建设计划和进展

1、项目概况

项目名称：大功率电力半导体器件及新型功率器件产业化项目

实施主体：西安派瑞功率半导体变流技术股份有限公司

项目实施地点：西安市高新区长安通讯产业园（东西七号路以北，南北一号路以西，南北二号路以东）

建设内容：5 英寸晶闸管、6 英寸晶闸管、IGCT、FRD、SiC 器件、普通元器件（大功率整流管、快速软恢复二极管、脉冲晶闸管、快速晶闸管）、大功率半导体模块（包括 IGBT、SCR、FRD 模块等）。

项目建设期：36 个月

2、项目投资概算

本项目计划总投资 57,000.00 万元，拟使用募集资金净额 26,931.19 万元，具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资额	截至 2024 年 12 月 31 日 已投入募集资金
1	固定资产投资	55,818.80	4,503.42
1.1	设备购置费	32,585.49	287.77
1.2	建筑安装工程费	16,289.82	783.67
1.3	工程建设其他费用	6,118.58	3,430.48
1.4	基本预备费	824.91	1.52
2	铺底流动资金	1,181.20	-
投资金额合计		57,000.00	4,503.42

3、尚未使用募集资金余额及专户存储情况

截至 2024 年 12 月 31 日，公司募集资金投资项目已使用募集资金金额 4,503.42 万元，尚未使用募集资金余额 25,476.81 万元（含利息及理财收益），其中：募集资金专户余额 8,476.81 万元，闲置募集资金购买理财产品余额 17,000.00 万元。

4、项目建设已形成资产的后续使用安排

项目建设已形成资产主要为公司新购入的土地、设备、场地准备及临时设施等，后续将继续用于变更后的募投项目。

（二）募集资金投资项目实施调整的原因

现阶段 SiC 市场已由国际先进半导体企业（如英飞凌、意法半导体、罗姆半导体等）占据较高的市场份额，随着技术进步和产能提升，SiC 产品价格竞争以及核心原材料、设备、人才等关键资源竞争也日趋激烈，公司目前缺乏足够的市场渠道切入并建立有效的竞争优势。

综合考虑到现阶段 SiC 市场竞争现状、SiC 项目投入金额较高、募集资金规模相对有限，且现阶段 SiC 项目的投资回报率可能难以达到预期，公司拟在募集资金投资项目中取消 SiC 的研发及生产等相关建设内容，其余募集资金投资项目主要产品的建设计划保持不变，后续公司将加速推进募集资金投资项目建设。

本次调整后的募集资金投资项目建设内容主要包括 5 英寸晶闸管、6 英寸晶闸管、IGCT、FRD、普通元器件（大功率整流管、高压快速软恢复二极管、脉

冲晶闸管、快速晶闸管)、大功率半导体模块(包括 IGBT、SCR、FRD 模块等)。

三、调整后募投项目情况说明

1、项目概况

项目名称：大功率电力半导体器件及新型功率器件产业化项目

实施主体：西安派瑞功率半导体变流技术股份有限公司

项目选址：西安市高新区长安通讯产业园（东西七号路以北，南北一号路以西，南北二号路以东）

建设内容：5 英寸晶闸管、6 英寸晶闸管、IGCT、FRD、普通元器件（大功率整流管、快速软恢复二极管、脉冲晶闸管、快速晶闸管）、大功率半导体模块（包括 IGBT、SCR、FRD 模块等）

工程建设期：约为 36 个月

2、项目投资概算

本项目计划总投资 53,532.23 万元，其中拟使用募集资金金额 26,931.19 万元（不含利息及理财收益，利息及理财收益具体金额以实际结转时募集资金账户余额为准），项目资金不足部分公司将通过银行贷款或其他自筹资金解决。

项目具体投资金额如下：

序号	项目名称	投资金额（万元）	占比
1	固定资产投资	52,351.90	97.80%
1.1	设备购置费	26,857.79	50.17%
1.2	建筑安装工程费	19,380.52	36.20%
1.3	工程建设其他费用	5,339.92	9.98%
1.4	基本预备费	773.67	1.45%
2	铺底流动资金	1,180.33	2.20%
项目总投资		53,532.23	100.00%

四、审议程序及相关意见

1、董事会审议情况

公司第三届董事会第十次会议审议通过了《关于调整募投项目部分建设内容暨募投项目变更的议案》，本次调整募集资金投资项目部分建设内容已充分评估了公司的实际情况，是基于市场环境、公司经营情况和公司发展战略进行的必要调整，符合公司的业务发展战略，有利于降低投资风险，保护公司及股东的利益，该事项尚需提交公司股东会审议。

2、监事会审议情况

公司第三届监事会第九次会议审议通过了《关于调整募投项目部分建设内容暨募投项目变更的议案》，本次调整募集资金投资项目部分建设内容已充分评估了公司的实际情况，是基于市场环境、公司经营情况和公司发展战略进行的必要调整，符合公司的业务发展战略，有利于降低投资风险，保护公司及股东的利益，并同意将该事项提交公司股东会审议。

五、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：派瑞股份本次调整募投项目部分建设内容暨募投项目变更事项，已经公司董事会、监事会审议通过，尚需提交公司股东会审议批准后方可执行。本次募集资金投资项目变更的内容和审议程序符合《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等相关法律法规和规范性文件的规定，募集资金投资项目主要产品市场环境的具体变化情况在原募投项目立项时难以完全、准确预见，本次募投项目变更是基于市场环境、公司经营情况和公司发展战略进行的合理调整，有利于降低投资风险，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况。

综上，保荐机构对公司本次调整募投项目部分建设内容暨募投项目变更事项无异议。

（此页无正文，为《中国国际金融股份有限公司关于西安派瑞功率半导体变流技术股份有限公司调整募投项目部分建设内容暨募投项目变更的核查意见》之签章页）

保荐代表人：_____

石一杰

陈 玮

中国国际金融股份有限公司

年 月 日