

# 招商证券股份有限公司

## 关于南方电网数字电网研究院股份有限公司使用募集资金 向全资子公司增资以实施募投项目的核查意见

招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”或“保荐机构”）作为南方电网数字电网研究院股份有限公司（以下简称“南网数字”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《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》等有关法律法规和规范性文件的要求，就公司拟使用募集资金向全资子公司增资以实施募投项目事项进行了审慎核查，并发表如下核查意见：

### 一、公司募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会以证监许可〔2025〕2295 号《关于同意南方电网数字电网研究院股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》同意注册，公司向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）股票 47,694.7534 万股，发行价为每股人民币 5.69 元，共计募集资金 271,383.15 万元，扣除承销费（含税）4,765.39 万元后，剩余 266,617.76 万元已由主承销商招商证券股份有限公司于 2025 年 11 月 13 日汇入公司募集资金监管账户。公司本次发行募集资金 271,383.15 万元扣除发行费用（不含增值税）7,541.73 万元后，募集资金净额为 263,841.41 万元。上述募集资金到位情况已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其出具《验资报告》（信会师报字〔2025〕第 ZM20306 号）。

募集资金到账后，公司及子公司已对募集资金进行了专户存储管理，并与保荐机构及存放募集资金的商业银行签订了募集资金三/四方监管协议。

### 二、公司募集资金投资项目及增资情况

根据公司《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》披露的募集资金

投资项目及募集资金使用计划，本次募投项目合计 255,446.06 万元，当前的募集资金使用计划如下：

单位：万元			
序号	项目名称	项目总投资	募集资金投资额
1	时空智能数字孪生平台建设项目	33,954.93	33,954.93
2	新一代智能物联感知与协同控制系统建设项目	41,064.26	41,064.26
3	先进电力人工智能平台与智慧生产营销应用建设项目	25,997.90	25,997.90
4	新一代国产化企业数智化管理系统建设项目	50,724.52	50,724.52
5	能源行业数据要素流通交易与服务平台建设项目	25,664.45	25,664.45
6	深圳先进数字能源技术研发基地及技术交付中心建设项目	78,040.00	78,040.00
承诺投资项目小计		255,446.06	255,446.06

上述募投项目的主要实施主体为公司下属子公司，为推进上述募投项目的实施，根据公司募投项目相关投入规划，结合各实施主体开展募投项目的进度及资金需求，公司本次拟向相关全资子公司（募投项目实施主体）增资，具体增资金额如下表：

序号	公司名称	本次拟增资金额（万元）
1	南方电网电算科技数字工程（广东）有限公司	21,700.00
2	南方电网人工智能科技有限公司	17,440.00
3	南方电网数据平台与安全（广东）有限公司	17,600.00
4	南方电网数字电网科技（广东）有限公司	46,488.00
5	南网数字运营软件科技（广东）有限公司	44,400.00
合 计		147,628.00

### 三、本次增资对象的基本情况

#### （一）南方电网电算科技数字工程（广东）有限公司

##### 1、基本情况

法定代表人：陈铭杰

统一社会信用代码：91440101MA59RTD972

注册资本：130,000.00 万元

成立日期：2017-08-15

住所：广州市花都区新华街红珠路 5-1

股权结构及控制关系：南方电网电算科技数字工程（广东）有限公司（以下简称“电算工程公司”）系公司全资子公司，公司持有其 100% 股权；本次增资完成后，其股权结构及控制关系不发生变化。

经营范围：软件开发；地理遥感信息服务；物联网技术服务；大数据服务；数据处理和存储支持服务；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；信息系统运行维护服务；信息安全设备制造；互联网安全服务；互联网数据服务；电力行业高效节能技术研发；集中式快速充电站；机动车充电销售；咨询策划服务；电气机械设备销售；企业信用管理咨询服务；计算机软硬件及辅助设备批发；知识产权服务；计算机软硬件及辅助设备零售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；互联网销售（除销售需要许可的商品）；电子产品销售；机械设备租赁；计算机及通讯设备租赁；通信设备销售；通讯设备销售；智能仓储装备销售；金属结构制造；电工器材制造；仪器仪表销售；可穿戴智能设备销售；以自有资金从事投资活动；机械电气设备制造；计算机软硬件及外围设备制造；节能管理服务；网络设备销售；云计算设备销售；智能输配电及控制设备销售；风力发电技术服务；太阳能发电技术服务；储能技术服务；电动汽车充电基础设施运营；第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；认证服务；建筑智能化工程施工；基础电信业务；互联网信息服务；计算机信息系统安全专用产品销售；电气安装服务；发电业务、输电业务、供（配）电业务；输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验。

## 2、最近一年一期的主要财务数据

单位：万元

项目名称	2024 年 12 月 31 日	2025 年 9 月 30 日
资产总额	187,178.46	201,585.14
负债总额	69,001.54	52,963.88
净资产	118,176.91	148,621.26
项目名称	2024 年度	2025 年 1-9 月

项目名称	2024年12月31日	2025年9月30日
营业收入	49,294.88	30,077.24
净利润	3,811.24	7,650.71

注：电算工程公司 2024 年度财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2025 年 1-9 月财务数据未经审计。

## （二）南方电网人工智能科技有限公司

### 1、基本情况

法定代表人：陈柔伊

统一社会信用代码：91440112MA9YBT5EXE

注册资本：44,000.00 万元

成立日期：2022-03-14

住所：广州市黄埔区中新广州知识城亿创街 1 号 406 房之 822

股权结构及控制关系：南方电网人工智能科技有限公司（以下简称“人工智能公司”）系公司全资子公司，公司持有其 100% 股权；本次增资完成后，其股权结构及控制关系不发生变化。

经营范围：人工智能基础资源与技术平台;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;软件外包服务;物联网设备制造;物联网技术服务;工程和技术研究和试验发展;信息系统集成服务;智能控制系统集成;计算机系统服务;信息技术咨询服务;人工智能应用软件开发;软件开发;数据处理服务;区块链技术相关软件和服务;电力设施器材制造;人工智能理论与算法软件开发;网络技术服务;计算机软硬件及外围设备制造;卫星技术综合应用系统集成;集成电路设计;物联网应用服务;人工智能行业应用系统集成服务;大数据服务;5G 通信技术服务;人工智能通用应用系统;量子计算技术服务;智能机器人的研发;集成电路芯片及产品制造;第二类增值电信业务;第一类增值电信业务;基础电信业务。

### 2、最近一年一期的主要财务数据

单位：万元

项目名称	2024年12月31日	2025年9月30日
资产总额	98,464.47	100,840.30

项目名称	2024 年 12 月 31 日	2025 年 9 月 30 日
负债总额	47,505.22	45,598.18
净资产	50,959.25	55,242.13
项目名称	2024 年度	2025 年 1-9 月
营业收入	58,556.87	20,126.97
净利润	4,576.13	6,183.94

注：人工智能公司 2024 年度财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2025 年 1-9 月财务数据未经审计。

### （三）南方电网数据平台与安全（广东）有限公司

#### 1、基本情况

法定代表人：于艇

统一社会信用代码：91440000231116983C

注册资本：56,500.00471 万元

成立日期：1995-04-12

住所：广州市黄埔区光谱中路 11 号云升科学园 2 栋 3 单元 1601 房

股权结构及控制关系：南方电网数据平台与安全（广东）有限公司（以下简称“数据公司”）系公司全资子公司，公司持有其 100% 股权；本次增资完成后，其股权结构及控制关系不发生变化。

经营范围：大数据服务；计算机系统服务；信息系统集成服务；软件开发；信息技术咨询服务；人工智能硬件销售；互联网数据服务；专业设计服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及辅助设备批发；电子产品销售；试验机制造；试验机销售；物料搬运装备制造；智能物料搬运装备销售；数字视频监控系统制造；数字视频监控系统销售；网络设备制造；网络设备销售；网络与信息安全软件开发；信息安全设备制造；信息安全设备销售；智能控制系统集成；人工智能应用软件开发；数据处理和存储支持服务；互联网信息服务；建设工程施工；第一类增值电信业务；第二类增值电信业务。

## 2、最近一年一期的主要财务数据

单位：万元

项目名称	2024年12月31日	2025年9月30日
资产总额	142,480.65	139,350.87
负债总额	68,334.07	67,105.80
净资产	74,146.58	72,245.07
项目名称	2024年度	2025年1-9月
营业收入	111,893.75	27,329.62
净利润	11,471.22	-2,156.51

注：数据公司 2024 年度财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2025 年 1-9 月财务数据未经审计。

## （四）南方电网数字电网科技（广东）有限公司

### 1、基本情况

法定代表人：周强辅

统一社会信用代码：9144010666590010X1

注册资本：35,010.00 万元

成立日期：2007-08-06

住所：广州市黄埔区莲花砚路 1 号 B 栋 101 房

股权结构及控制关系：南方电网数字电网科技（广东）有限公司（以下简称“数字电网公司”）系公司全资子公司，公司持有其 100% 股权；本次增资完成后，其股权结构及控制关系不发生变化。

经营范围：通信设备制造;终端测试设备制造;终端计量设备制造;云计算设备制造;物联网设备制造;移动终端设备制造;卫星移动通信终端制造;集成电路制造;集成电路芯片及产品制造;工业自动控制系统装置制造;导航终端制造;船舶自动化、检测、监控系统制造;专用设备修理;智能输配电及控制设备销售;互联网销售（除销售需要许可的商品）;导航终端销售;集成电路销售;集成电路芯片及产品销售;软件销售;终端计量设备销售;终端测试设备销售;智能仪器仪表销售;云计算设

备销售;物联网设备销售;卫星移动通信终端销售;特种设备销售;电子产品销售;卫星导航服务;人工智能双创服务平台;互联网数据服务;物联网应用服务;区块链技术相关软件和服务;人工智能基础资源与技术平台;软件开发;人工智能基础软件开发;人工智能应用软件开发;软件外包服务;网络与信息安全软件开发;集成电路设计;信息系统集成服务;智能控制系统集成;卫星技术综合应用系统集成;人工智能通用应用系统;人工智能行业应用系统集成服务;物联网技术服务;数据处理和存储支持服务;信息技术咨询服务;数据处理服务;计算机系统服务;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);企业管理咨询;工程和技术研究和试验发展;集成电路芯片设计及服务;工程技术服务(规划管理、勘察、设计、监理除外);技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;物联网技术研发;市政设施管理;咨询策划服务;业务培训(不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训);移动终端设备销售;输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验;建设工程施工;测绘服务;建筑智能化系统设计。

## 2、最近一年一期的主要财务数据

单位: 万元		
项目名称	2024 年 12 月 31 日	2025 年 9 月 30 日
项目名称	2024 年度	2025 年 1-9 月
资产总额	168,667.17	184,415.15
负债总额	104,323.32	113,348.42
净资产	64,343.85	71,066.72
营业收入	168,916.50	86,321.91
净利润	23,695.52	15,631.94

注:数字电网公司 2024 年度财务数据经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,2025 年 1-9 月财务数据未经审计。

## (五) 南网数字运营软件科技(广东)有限公司

### 1、基本情况

法定代表人: 赵铭

统一社会信用代码: 91440300715222467L

注册资本: 132,100.00 万元

成立日期: 1999-08-10

住所: 深圳市宝安区西乡街道臣田社区宝田工业区 40 栋 301 (一照多址企业)

股权结构及控制关系: 南网数字运营软件科技(广东)有限公司(以下简称“数字运营公司”)系公司全资子公司,公司持有其 100% 股权; 本次增资完成后,其股权结构及控制关系不发生变化。

经营范围: 一般经营项目: 智能电网、数字电网相关芯片、传感器、终端等产品的研发、生产及销售; 计算机、微电子软硬件, 通信、自动化控制系统、信息系统技术研发、产品生产、集成及销售; 云计算、大数据、物联网、移动应用、人工智能、区块链技术研发、产品生产销售及工程实施; 通信与信息安全技术研发、产品生产与销售及工程实施; 智能电网技术研发、技术转让、系统集成及工程实施。(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) 许可经营项目: 第一类增值电信业务; 第二类增值电信业务。(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, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)。

## 2、最近一年一期的主要财务数据

单位: 万元

项目名称	2024 年 12 月 31 日	2025 年 9 月 30 日
资产总额	309,128.32	338,432.21
负债总额	152,237.58	180,501.56
净资产	156,890.74	157,930.66
项目名称	2024 年度	2025 年 1-9 月
营业收入	209,502.83	85,122.35
净利润	20,948.41	1,067.02

注: 数字运营公司 2024 年度财务数据经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 2025 年 1-9 月财务数据未经审计。

## 四、本次增资的目的以及对公司的影响

本次公司使用募集资金向全资子公司电算工程公司、人工智能公司、数据公

司、数字电网公司、数字运营公司增资，是基于募投项目的实际需求，有利于满足子公司实施募投项目的资金需求，保障募投项目的顺利实施，增资完成后各个增资主体仍为公司的全资子公司。本次增资事项符合募集资金用途，符合公司及全资子公司的发展战略和长远规划，不存在变相改变募集资金用途或损害股东利益的情形，也不会影响募集资金投资计划的正常进行，符合公司及全体股东的利益。

## **五、本次增资后对募集资金的管理**

公司及本次增资的子公司已与保荐机构、商业银行签订了募集资金三/四方监管协议；公司及本次增资的子公司将严格按照《上市公司募集资金监管规则》《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》等相关规定的要求规范使用募集资金，及时履行信息披露义务。

## **六、审议程序及相关意见**

公司于 2026 年 2 月 9 日召开 2026 年第二次董事会会议，审议通过了《关于使用募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的议案》。公司董事会认为：公司本次使用募集资金向全资子公司增资系为满足募投项目实施需要，符合公司募集资金使用计划和资金需求，有利于保障募投项目的顺利实施，提高募集资金使用效率，实现公司长远发展，不存在变相改变募集资金投向的情况，不存在影响募投项目正常进行和损害公司及股东利益的情形。全体董事一致同意使用募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的事项。

## **七、保荐机构核查意见**

经核查，保荐机构认为：公司本次使用募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的事项已经公司董事会审议通过，履行了必要的程序，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》的相关要求，不存在损害公司及全体股东、特别是中小股东利益的情形。保荐机构对公司本次使用募

集资金向全资子公司增资以实施募投项目的事项无异议。

(以下无正文)

(本页无正文，为招商证券股份有限公司《关于南方电网数字电网研究院股份有限公司使用募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的核查意见》之签章页)

保荐代表人：

---

赵海明

---

陈春昕

招商证券股份有限公司

2026年 月 日