

重庆望变电气（集团）股份有限公司 前次募集资金使用情况专项报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

根据中国证券监督管理委员会《监管规则适用指引——发行类第7号》的规定，将本公司截至2025年12月31日的前次募集资金使用情况报告如下。

一、前次募集资金的募集及存放情况

（一）前次募集资金的数额、资金到账时间

根据中国证券监督管理委员会《关于核准重庆望变电气（集团）股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可〔2022〕490号），本公司由主承销商中信证券股份有限公司采用网下向符合条件的投资者询价配售和网上向持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式，向社会公众公开发行股份人民币普通股（A股）股票83,291,852股，发行价为每股人民币11.86元，共计募集资金987,841,364.72元，坐扣承销和保荐费用103,415,094.34元后的募集资金为884,426,270.38元，已由主承销商中信证券股份有限公司于2022年4月22日汇入本公司募集资金监管账户。另减除上网发行费、招股说明书印刷费、申报会计师费、律师费、评估费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用29,864,470.38元后，公司本次募集资金净额为854,561,800.00元。上述募集资金到位情况业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具《验资报告》（大华验字〔2022〕000143号）。

（二）前次募集资金在专项账户中的存放情况

截至2025年12月31日，本公司前次募集资金在银行账户的存放情况如下：

金额单位：人民币万元

开户银行	银行账号	初始存放金额[注]	2025年12月31日余额	账户状态
招商银行重庆分行长寿支行	123905910610303	39,042.91	--	已注销
中信银行重庆分行营业部	8111201012200530541	12,832.68	--	已注销
重庆三峡银行股份有限公司长寿支行	0153016820000020	7,330.59	--	已注销
浦发银行重庆长寿支行	83260078801700000608	6,250.00	--	已注销
中国农业银行股份有限公司重庆长寿支行	31130101040017435	22,986.45	--	已注销
哈尔滨银行股份有限公司重庆分行	18010000001689409	--	--	已注销
合计		88,442.63	--	

[注]初始存放金额与前次发行募集资金净额差异为 2,986.45 万元，系减除上网发行费、招股说明书印刷费、申报会计师费、律师费、评估费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用

二、前次募集资金使用情况

前次募集资金使用情况对照表详见本报告附件 1。

三、前次募集资金变更情况

变更募集资金投资项目情况表详见本报告附件 2。

公司 2023 年 10 月 25 日第三届董事会第十八次会议及 2023 年第二次临时股东大会审议通过《关于变更部分募集资金用途并实施新募投项目的议案》，公司将智能成套电气设备产业基地建设项目的投资总额由 39,042.91 万元调减至 24,268.47 万元，调减的募集资金 14,774.44 万元投入智控设备及金属制品智能工厂建设项目（一期）。

四、前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因说明

公司在募投项目实施过程中，严格按照募集资金使用的有关规定，从募投项目的实际情况出发，本着合理、有效、节约的原则谨慎使用募集资金，在保证项目质量的前提下，加强对募投项目的费用监督和管控，严格把控采购、建设等环

节，有效降低了项目成本和费用。同时，节余募集资金中包含支付周期较长且尚未支付的部分合同尾款、质保金等款项。公司

募集资金存放产生了一定的利息，且在不影响募投项目开展的前提下，公司将部分闲置募集资金进行现金管理，取得了一定的现金管理收入。截至 2025 年 12 月 31 日，前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异主要系节余募集资金永久补充流动资金和募集资金现金管理收益投入项目所致。具体情况详见本报告附件 1。

五、前次募集资金投资项目对外转让或置换情况说明

（一）先期投入置换情况

公司 2022 年 6 月 15 日第三届董事会第十二次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案》，同意公司以募集资金置换先期投入的自筹资金，实际置换募集资金金额为 6,298.73 万元，具体情况如下表：

发行名称	2022 年首次公开发行股份				
募集资金到账时间	2022 年 4 月 22 日				
募集资金投资项目	总投资额 (万元)	自筹资金预先投入 金额(万元)	置换金额(万 元)	置换完成 日期	董事会审议通过日期
智能成套电气设备产业基地 建设项目	39,042.91	5,990.70	5,990.70	2022 年 6 月 17 日	2022 年 6 月 15 日
110kV 及以下节能型变压器 智能化工厂技改项目	7,330.59	119.63	119.63	2022 年 6 月 20 日	2022 年 6 月 15 日
研发中心及信息化建设项目	6,250.00	188.40	188.40	2022 年 6 月 17 日	2022 年 6 月 15 日

（二）票据等置换情况

为提高资金使用效率和运营管理效率，公司根据实际需要以银行承兑汇票、信用证方式先行支付募投项目所涉款项（如应付设备采购款、材料采购款以及其他相关所需资金等），之后再以募集资金进行等额置换，并从募集资金专户划转至公司自有资金账户，该部分等额置换资金视同募投项目使用资金。公司 2022 年 8 月 23 日召开第三届董事会第十三次会议和第三届监事会第十一次会议审议通过了《关于使用银行承兑汇票、信用证方式支付募投项目资金并以募集资金等额置换的议案》，同意公司使用银行承兑汇票、信用证等方式支付募投项目资金并以募集资金等额置换事项。截至 2025 年 12 月 31 日，公司累计实际置换募集资金金额为 23,561.21 万元。

六、前次募集资金投资项目实现效益情况说明

（一）前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

前次募集资金投资项目实现效益情况详见本报告附件 3。对照表中实现效益的计算口径、计算方法与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

（二）前次募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

研发中心及信息化建设项目致力于优化研发能力，不直接产生效益；补充流动资金项目有助于优化财务结构，保持公司经营稳定，系费用化投入，无法单独核算效益。

（三）前次募集资金投资项目累计实现收益低于承诺 20%（含 20%）以上的情况说明

智控设备及金属制品智能工厂建设项目（一期）于 2025 年 6 月达到预定可使用状态，由于项目正处于产能爬坡阶段，项目投产初期的产能利用率未达理想状态，规模效益尚未充分释放，从而影响本项目效益达产。

智能成套电气设备产业基地项目效益低于承诺 20%，主要是由于宏观市场环境及行业竞争格局发生了显著变化，可研报告编制时所依据的静态市场假设与后续动态市场环境出现了较大偏差。一方面原材料价格剧烈波动，项目建设达产期恰逢上游铜材、钢材等大宗商品价格持续处于历史高位且走势难以预测，导致产品单位制造成本超出可研预测阈值；另一方面市场竞争白热化，尽管电力设备整体需求维持旺盛态势，但随着行业技术壁垒逐步降低及新进入者增多，市场招标竞争加剧，产品销售均价未能随成本上涨实现有效传导。

七、前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况说明

本公司前次募集资金未涉及以资产认购股份的情形。

八、闲置募集资金的使用

使用闲置募集资金进行现金管理

（一）募集资金现金管理审核情况

公司 2022 年 5 月 12 日召开的第三届董事会第十一次会议和第三届监事会第九次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意

使用合计最高额不超过 55,000 万元的暂时闲置募集资金进行现金管理，该额度的有效期为自董事会审议通过之日起不超过 12 个月。在上述额度及有效期限内，公司可循环滚动使用。

公司 2023 年 4 月 25 日召开了第三届董事会第十六次会议和第三届监事会第十四次会议审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用不超过 47,000 万元的暂时闲置募集资金进行现金管理，该额度的有效期为自董事会审议通过之日起不超过 12 个月。在上述额度及有效期限内，公司可循环滚动使用。

公司 2024 年 4 月 26 日第四届董事会第五次会议审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意拟使用合计最高额不超过 29,000 万元的暂时闲置募集资金进行现金管理，使用期限为自本次董事会审议通过之日起至 2024 年 12 月 31 日止。在上述额度及有效期限内，公司可循环滚动使用。

公司 2024 年 11 月 26 日召开了第四届董事会第九次会议和第四届监事会第八次会议审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司 2025 年度使用不超过 10,000 万元的暂时闲置募集资金进行现金管理，该额度的有效期自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日止，在上述额度及有效期限内，公司可循环滚动使用。

除上述结构性存款外，公司与银行签订协定存款协议对募集资金账户进行现金管理。截至 2025 年 12 月 31 日，公司使用闲置募集资金购买的理财产品已全部到期赎回，公司已无使用闲置募集资金购买结构性存款和协议存款的余额。

(二) 募集资金现金管理明细表

金额单位：人民币万元

发行名称			2022 年首次公开发行股份							
募集资金到账时间			2022 年 4 月 22 日							
委托方	受托银行	产品名称	产品类型	购买金额	起始日期	截止日期	归还日期	尚未归还金额	预计年化收益率 (%)	利息金额
望变电气公司	中信银行股份有限公司	共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款	结构性存款	9,000.00	2022 年 6 月 3 日	2022 年 9 月 1 日	2022 年 9 月 1 日	--	3.32	73.68
				5,500.00	2022 年 9 月 5 日	2022 年 12 月 5 日	2022 年 12 月 5 日	--	2.73	37.43
				3,000.00	2022 年 12 月 12 日	2023 年 1 月 13 日	2023 年 1 月 13 日	--	2.70	7.10
				4,000.00	2023 年 1 月	2023 年 1 月	2023 年 1 月	--	2.40	3.68

				16日	30日	月30日			
上海浦东发展银行股份有限公司重庆分行	利多多公司稳利人民币结构性存款		2,500.00	2024年7月1日	2024年7月31日	2024年7月31日	--	2.55	5.31
			2,500.00	2024年8月2日	2024年8月30日	2024年8月30日	--	2.35	4.57
			2,500.00	2024年9月6日	2024年10月8日	2024年10月8日	--	2.15	4.78
			2,500.00	2024年10月14日	2025年1月14日	2025年1月14日	--	2.20	13.75

九、前次募集资金结余及节余募集资金使用情况

公司2024年11月26日第四届董事会第九次会议审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金用于其他募投项目的议案》，公司将智能成套电气设备产业基地建设项目、110kV及以下节能型变压器智能化工厂技改项目和研发中心及信息化建设项目的节余募集资金全部转入智控设备及金属制品智能工厂建设项目（一期），最终调整金额以实际转入金额为准，公司实际最终转入节余募集资金9,281.94万元。

公司2025年12月9日第四届董事会审计委员会第十次会议和第四届董事会第十五次会议审议通过了《关于首次公开发行股票募投项目结项并将节余募集资金永久补流及注销募集资金专户的议案》，同意公司将首次公开发行股票募投项目全部结项，并注销募集资金专户，并将截至2025年11月30日的项目结余募集资金4,916.36万元（含扣除手续费后的利息收入、现金管理收益等，实际金额以资金转出当日募集资金专户余额为准）永久补充流动资金，用于公司日常生产经营及业务发展。公司已于2025年12月31日实际最终转入结余募集资金4,669.31万元并完成账户注销。

十、其他

（一）变更募投项目实施地点

公司2022年6月15日第三届董事会第十二次会议审议通过了《关于变更部分募投项目实施地点的议案》，同意公司将研发中心及信息化建设项目的实施地点进行变更。情况如下：

项目名称	变更前实施地点	变更后实施地点
------	---------	---------

项目名称	变更前实施地点	变更后实施地点
研发中心及信息化建设项目	重庆市长寿区化北路 18 号（对应土地证号：渝（2022）长寿区不动产权第 000112594 号、渝（2019）长寿区不动产权第 000759653 号）	重庆市长寿区化北路 18 号、重庆市长寿区化北路 9 号、重庆市长寿区齐心东路 5 号、重庆市长寿区齐心东路 10 号

（二）变更募投项目用途

智能成套电气设备产业基地建设项目于 2024 年 4 月达到预定可使用状态，预计于建设完毕后第 5 年达产。在前期试生产和调试阶段，为便于开展现场生产、技术管理工作，智能成套电气设备产业基地建设项目主要管理及技术人员的办公场所暂设置于车间现场，项目所投建办公楼未用于该募投项目相关的业务活动。随着公司业务规模持续增长，变压器事业部管理人员的原办公场地已不能使用。为提高公司资产使用效率，公司将原集团管理总部办公场地（A 区）调整给变压器事业部使用，将智能成套电气设备产业基地建设项目的办公楼临时调整给集团管理总部使用，随着集团管理总部机构及人员逐步增多，结合公司生产场地布局，公司将智能成套项目所投建办公楼永久调整为公司集团管理总部职能人员使用。上述变更募投项目用途已经公司 2024 年 11 月 26 日第四届董事会第九次会议审议通过，并经公司 2024 年第三次临时股东大会审议通过。公司已于 2024 年 11 月 28 日对上述募投项目的用途变更情况进行公告。

特此公告。

- 附件：1. 前次募集资金使用情况对照表
2. 变更募集资金投资项目情况表
3. 前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

重庆望变电气（集团）股份有限公司

二〇二六年四月二日

附件 1

前次募集资金使用情况对照表

截至 2025 年 12 月 31 日

编制单位：重庆望变电气（集团）股份有限公司

金额单位：人民币万元

募集资金总额：85,456.18						已累计使用募集资金总额：83,668.59				
变更用途的募集资金总额：14,774.44 变更用途的募集资金总额比例：17.29%						各年度使用募集资金总额： 2022 年：38,679.49 2023 年：19,425.60 2024 年：22,185.10 2025 年：3,378.40				
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期 (或截止日项目完工程度)
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	智能成套电气设备产业基地项目	智能成套电气设备产业基地项目	39,042.91	39,042.91	24,268.47	39,042.91	39,042.91	21,020.72	-3,247.75	2024 年 4 月
2	110kV 及以下节能型变压器智能化工厂技改项目	110kV 及以下节能型变压器智能化工厂技改项目	7,330.59	7,330.59	7,330.59	7,330.59	7,330.59	6,062.70	-1,267.89	2024 年 4 月
3	低铁损高磁感硅钢铁心智能制造项目	低铁损高磁感硅钢铁心智能制造项目	12,832.68	12,832.68	12,832.68	12,832.68	12,832.68	13,007.87	175.19	2023 年 6 月
4	研发中心及信息化建设项目	研发中心及信息化建设项目	6,250.00	6,250.00	6,250.00	6,250.00	6,250.00	3,686.11	-2,563.89	2024 年 4 月
5	智控设备及金属	智控设备及金属	--	--	14,774.44	--	--	19,891.19	5,116.75	2025 年 6 月

	制品智能工厂建设项目（一期）	制品智能工厂建设项目（一期）								
6	补充流动资金	补充流动资金	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	--	不适用

[注 1] 各年度使用募集资金情况均已考虑商业票据置换的影响

[注 2] 低铁损高磁感硅钢铁心智能制造项目的实际累计投入金额大于承诺投入金额，系募集资金账户存续期间产生的利息及现金管理收益

[注 3] 智控设备及金属制品智能工厂建设项目（一期）的实际累计投入金额大于承诺投入金额，系从智能成套电气设备产业基地建设项目、110kV 及以下节能型变压器智能化工厂技改项目和研发中心及信息化建设项目转入节余募集资金 9,281.94 万元。

附件 2

变更募集资金投资项目情况表

截至 2025 年 12 月 31 日

编制单位：重庆望变电气（集团）股份有限公司

金额单位：人民币万元

变更后的项目	对应的原项目	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投入金额(1)	本年度实际投入金额	实际累计投入金额(2)	投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
智控设备及金属制品智能工厂建设项目（一期）	智能成套电气设备产业基地项目	14,774.44	14,774.44	3,376.62	19,891.19	134.63	2025 年 6 月	-704.07	否	否
合 计	--	14,774.44	14,774.44	3,376.62	19,891.19	--	--	-704.07	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明	<p>公司经过持续的技术升级与布局优化，成套电气设备业务规模将持续扩大，原募投项目规划设备投资方案内包含板件加工、铜排加工以及自动喷涂生产线等内容，原规划加工能力已不能满足未来业务发展需求，且设备选型也已不具备领先优势，因此公司对项目内金属加工相关业务进行调整，将金属制品进行统筹制造。在新地块建设钣金加工和自动喷涂线，同时增加变压器油箱加工和夹件加工能力，提升变压器产能配套能力，提升公司金属制品加工能力和加工效率、降低成本，增强公司产品市场竞争力。公司将从原募投项目中划拨一部分资金用于智控设备及金属制品智能工厂建设项目。上述募投项目变更事项已经公司 2023 年 10 月 25 日第三届董事会第十八次会议审议通过，并经 2023 年第二次临时股东大会审议通过。公司已于 2023 年 10 月 27 日对上述募集资金用途变更进行公告。</p> <p>因募投项目智能成套电气设备产业基地建设项目、110kV 及以下节能型变压器智能化工厂技改项目、研发中心及信息化建设项目已达到预定可使用状态，募投项目有结余资金，为合理配置资金，保障募投项目顺利实施，公司将上述募投项目的结余资金转入智控设备及金属制品智能工厂建设项目（一期）。上述募投项目变更事项已经公司第四届董事会第九次会议审议通过。公司已于 2024 年 11 月 28 日对上述募集资金用途变更情况进行公告。</p>									
未达到计划进度的情况和原因	不适用									
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									

注：智控设备及金属制品智能工厂建设项目（一期）的实际累计投入金额大于承诺投入金额，系从智能成套电气设备产业基地建设项目、110kV

及以下节能型变压器智能化工厂技改项目和研发中心及信息化建设项目转入节余募集资金 9,281.94 万元。

附件 3

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

截至 2025 年 12 月 31 日

编制单位：重庆望变电气（集团）股份有限公司

金额单位：人民币万元

实际投资项目		截止日投资项目 累计产能利用率	承诺效益	最近三年实际效益			截止日 累计实现效益	是否达到 预计效益
序号	项目名称			2023 年	2024 年	2025 年		
1	智能成套电气设备产业基地项目	89.46%	6,005.93	不适用	-753.00	278.08	-474.92	否
2	110kV 及以下节能型变压器智能化工厂技改项目	124.00%	4,647.94	不适用	515.00	1,386.83	1,901.83	否
3	低铁损高磁感硅钢铁心智能制造项目	86.05%	5,787.59	881.36	1,202.00	2,528.49	4,611.85	否
4	研发中心及信息化建设项目	—	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
5	智控设备及金属制品智能工厂建设项目（一期）	71.06%	1,014.69	不适用	不适用	-704.07	-704.07	否
6	补充流动资金	—	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

[注 1]截止日投资项目累计产能利用率是指投资项目达到预计可使用状态至截止日期间，投资项目的产量与预计达产后设计产能之比

[注 2]承诺效益为全部建成并达产后年均净利润

[注 3]智控设备及金属制品智能工厂建设项目（一期）于 2025 年 6 月达到预定可使用状态，由于项目正处于产能爬坡阶段，项目投产初期的

产能利用率未达理想状态，规模效益尚未充分释放，从而影响本项目效益达产。智能成套电气设备产业基地项目效益低于承诺 20%，主要是由于宏观市场环境及行业竞争格局发生了显著变化，可研报告编制时所依据的静态市场假设与后续动态市场环境出现了较大偏差。一方面原材料价格剧烈波动，项目建设达产期恰逢上游铜材、钢材等大宗商品价格持续处于历史高位且走势难以预测，导致产品单位制造成本超出可研预测阈值；另一方面市场竞争白热化，尽管电力设备整体需求维持旺盛态势，但随着行业技术壁垒逐步降低及新进入者增多，市场招标竞争加剧，产品销售均价未能随成本上涨实现有效传导

[注 4]研发中心及信息化建设项目致力于优化研发能力，不直接产生效益；补充流动资金项目有助于优化财务结构，保持公司经营稳定，系费用化投入，无法单独核算效益。