

华泰联合证券有限责任公司

关于江苏神马电力股份有限公司

2025 年度募集资金存放和使用情况专项核查报告

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”或“保荐人”）作为江苏神马电力股份有限公司（以下简称“神马电力”、“公司”或“发行人”）非公开发行股票保荐人，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》《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》等法律法规的规定，对神马电力在 2025 年度募集资金存放与使用情况进行了核查，核查情况如下：

一、募集资金基本情况

（一）A 股首次公开发行募集资金基本情况

根据中国证券监督管理委员会于 2019 年 6 月 21 日签发的证监发行字[2019]1109 号文《关于核准江苏神马电力股份有限公司首次公开发行股票的批复》，公司获准向社会公众发行人民币普通股 40,044,490 股，每股发行价格为人民币 5.94 元，股款以人民币缴足，计人民币 23,786.43 万元，扣除承销保荐费用及其他发行费用人民币 3,153.57 万元后，募集股款共计 20,632.86 万元（以下简称“首次发行募集资金”），上述资金于 2019 年 7 月 30 日到位，业经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）予以验证并出具普华永道验字(2019)第 0451 号验资报告。

截至 2021 年 12 月 31 日，变电站复合绝缘子智能工厂项目已结项。截至 2023 年 4 月 30 日，中信银行股份有限公司南通分行募集资金账户 8110501013401341760 已注销。

截至 2022 年 12 月 31 日，国家能源电力绝缘复合材料重点实验室建设项目已结项。截至 2023 年 4 月 30 日，中国建设银行股份有限公司南通港闸支行募集资金账户 32050164263600001676 已注销。

（二）A 股非公开发行募集资金基本情况

根据中国证券监督管理委员会于 2021 年 2 月 8 日签发的证监许可[2021] 346 号文《关于核准江苏神马电力股份有限公司非公开发行股票批复》，公司于 2021 年 8 月非公开发行人民币普通股 32,218,837 股，每股发行价格为人民币 13.16 元，募集资金总额为人民币 423,999,894.92 元。扣除承销保荐费用及其他发行费用后，募集资金净额为人民币 418,283,057.17 元（以下简称“非公开发行募集资金”），上述资金于 2021 年 8 月 17 日到位，业经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）予以验证并出具普华永道中天验字（2021）第 0823 号验资报告。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司本报告期使用非公开发行募集资金人民币 18,633.88 万元，累计使用非公开发行募集资金总额人民币 42,286.46 万元，收到的银行存款利息收入及现金管理收益，再扣除相关手续费后的净额人民币 2,451.57 万元，尚未使用非公开发行募集资金余额人民币 1,993.41 万元。

募集资金基本情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称	2021 年非公开发行股票
募集资金到账时间	2021 年 8 月 17 日
本次报告期	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
项目	金额
一、募集资金总额	42,399.99
其中：超募资金金额	-
减：直接支付发行费用	571.68
二、募集资金净额	41,828.31
减：	
以前年度已使用金额	23,652.58
本年度使用金额	18,633.88
暂时补流金额	-
现金管理金额	-
银行手续费支出及汇兑损益	1.80
其他-具体说明	-
加：	
募集资金利息收入	2,453.37
其他-具体说明	

三、报告期期末募集资金余额	1,993.41
---------------	----------

注：以上合计数据与各明细数相加之和在尾数上如有差异是由于四舍五入所造成。

二、募集资金管理情况

为了规范公司募集资金管理及使用，保护投资者权益，公司已制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存放、使用以及监督等做出了具体明确的规定。报告期内，公司严格按照《募集资金管理制度》的规定存放、使用和管理募集资金，均不存在违反《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》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规和公司《募集资金管理制度》的相关规定的情况。

2021年8月30日，公司及非公开发行股票的保荐人华泰联合证券有限责任公司与中国建设银行股份有限公司南通港闸支行、中信银行股份有限公司南通分行、招商银行股份有限公司上海天山支行分别签订了《募集资金三方监管协议》，具体情况详见公司2021年8月31日披露的《关于签订募集资金专户存储三方监管协议的公告》（公告编号：2021-029）。2023年6月29日，公司及非公开发行股票的保荐机构华泰联合证券有限责任公司与中国建设银行股份有限公司如皋支行签署《募集资金三方监管协议》，具体情况详见公司2023年6月30日披露的《关于签订募集资金专户存储三方监管协议的公告》（公告编号：2023-038）。2024年4月11日，公司召开第五届董事会第十次会议审议通过了《关于签订募集资金专户存储三方监管协议的议案》，同意公司根据募集资金使用的需求，在兴业银行股份有限公司如皋支行开立募集资金专户，具体情况详见公司2024年4月12日披露的《关于签订募集资金专户存储三方监管协议的公告》（公告编号：2024-055）。2024年8月27日，公司及保荐机构华泰联合证券有限责任公司分别与兴业银行股份有限公司南通分行、中信银行股份有限公司南通分行签署了《募集资金专户存储三方监管协议》，具体情况详见公司2024年8月28日披露的《关于签订募集资金专户存储三方监管协议的公告》（公告编号：2024-106）。上述《募集资金三方监管协议》内容与《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》中规定的《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异。

募集资金存储情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2021 年非公开发行股票		
募集资金到账时间		2021 年 8 月 17 日		
账户名称	开户银行	银行账号	报告期末余额	账户状态
江 苏 神 马 电 力 股 份 有 限 公 司	中国建设银行股份有限公司南通港闸支行	32050164263600002671	1,991.97	使用中
	中信银行股份有限公司南通分行	8110501011601796461	-	已注销
	招商银行股份有限公司上海天山支行	512903540710302	-	已注销
	中国建设银行股份有限公司如皋支行	32050164723600008777	-	已注销
	兴业银行股份有限公司如皋支行	408890100100127646	-	已注销
	兴业银行股份有限公司南通分行	408890100100133892	0.66	使用中
	中信银行股份有限公司南通分行	8110501011602546179	0.78	使用中

三、本年度募集资金的实际使用情况

(一) 募集资金投资项目的资金使用情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司募集资金使用的具体情况：

表 1：2021 年 A 股非公开发行募集资金使用情况对照表（截至 2025 年 12 月 31 日）

单位：万元

发行名称				2021 年非公开发行股票									
募集资金到账日期				2021 年 8 月 17 日									
本年度投入募集资金总额				18,633.88									
已累计投入募集资金总额				42,286.46									
变更用途的募集资金总额				24,414.41（注 1）									
变更用途的募集资金总额比例				58.37%									
承诺投资项目	募投项目性质	已变更项目，含部分变更(如有)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期(具体到月份)	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
变电设备外绝缘部件数字化工厂建设项目	生产建设	注 2	20,730.00	10,814.00	6,814.00	981.64	5,364.96	-1,449.04	78.73	2026 年 6 月 30 日	不适用	不适用	否
配网复合横担数字化工厂建设项目	生产建设	注 2	26,461.00	17,761.31	3,093.23（注 3）	54.14	3,093.23	-	100.00	2025 年 8 月 12 日	177.95	是	否
-	生产建设	输变电复合外绝缘产品改扩建项目（一期）	-	-	22,237.15（注 3）	17,313.51	22,379.38	142.23（注 4）	100.64	2026 年 6 月 30 日	不适用	不适用	否
运营管理	运营	运营管理中	6,356.00	4,800.00	818.64	-	818.64	-	100.00	不适用	不适	不适	否

中心建设项目	管理	心建设项目									用	用	
	生产建设	输变电设备密封件生产改扩建项目	-	-	2,177.26 (注3)	284.59	2,177.26	-	100.00	2025年4月30日	923.79	是	否
补充流动资金	补流还贷	无	8,453.00	8,453.00	8,453.00	-	8,453.00	-	100.00	不适用	不适用	不适用	否
合计			62,000.00	41,828.31	43,593.28	18,633.88	42,286.46	-1,306.81	-	-	-	-	-
未达到计划进度原因（分具体募投项目）					<p>公司于2024年4月11日召开第五届董事会第十次会议和第五届监事会第六次会议，审议通过了《关于调整部分募投项目投资建设进度的议案》，将“输变电设备密封件生产改扩建项目”一期子项目达到预定可使用状态日期延长至2025年4月。</p> <p>公司于2025年5月30日召开第五届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于调整部分募投项目投资建设进度的议案》，将“变电设备外绝缘部件数字化工厂建设项目”达到预定可使用状态日期由“2025年5月”调整为“2025年12月31日”。</p> <p>公司于2025年8月12日召开第五届董事会第三十次会议，审议通过了《关于调整部分募投项目投资建设进度、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》，将“输变电复合外绝缘产品改扩建项目（一期）”达到预定可使用状态日期由“2025年8月”调整为“2025年12月31日”。</p> <p>公司于2025年12月31日召开第五届董事会第三十四次会议，审议通过了《关于调整部分募投项目投资建设进度的议案》，将“输变电复合外绝缘产品改扩建项目（一期）”“变电设备外绝缘部件数字化工厂建设项目”达到预定可使用状态日期均由“2025年12月31日”调整为“2026年6月30日”。</p>								
项目可行性发生重大变化的情况说明					不适用。								
募集资金投资项目先期投入及置换情况					报告期内不存在募集资金投资项目先期投入及置换的情况。								
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况					报告期内不存在以闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。								
对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况					详见本报告“三、本年度募集资金的实际使用情况”之“（四）对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况”。								
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况					报告期内不存在以超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款的情况。								
募集资金结余的金额及形成原因					详见本报告“三、本年度募集资金的实际使用情况”之“（七）节余募集资金使用情况”。								

募集资金其他使用情况	不适用。
------------	------

注 1：变更用途的募集资金总额为变更的募投项目之“输变电设备密封件生产改扩建项目”的期末承诺投入金额（2,177.26 万元）与“输变电复合外绝缘产品改扩建项目（一期）项目”的期末承诺投入金额（22,237.15 万元）之和。

注 2：公司分别于 2024 年 8 月 16 日召开第五届董事会第十五次会议、第五届监事会第十一次会议，于 2024 年 9 月 2 日召开 2024 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司将“变电设备外绝缘部件数字化工厂建设项目”“配网复合横担数字化工厂建设项目”部分募集资金共计 1.90 亿元用于实施新项目“输变电复合外绝缘产品改扩建项目（一期）”。

注 3：公司于 2025 年 4 月 30 日召开第五届董事会第二十五次会议和第五届监事会第二十次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金用于其他募投项目的议案》，将 2020 年 A 股非公开发行募集资金投资项目“输变电设备密封件生产改扩建项目”一期子项目结项，并将上述项目节余募集资金 2,054.18 万元转入“输变电复合外绝缘产品改扩建项目（一期）”。

公司于 2025 年 8 月 12 日召开第五届董事会第三十次会议，审议通过了《关于调整部分募投项目投资建设进度、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》，将 2020 年 A 股非公开发行募集资金投资项目“配网复合横担数字化工厂建设项目”结项，并将节余募集资金 1,182.97 万元转入“输变电复合外绝缘产品改扩建项目（一期）”。

注 4：该项目期末累计投入募集资金的金额高于承诺投入的金额，主要系投入募集资金所产生的利息所致。

注 5：“截至期末承诺投入金额”以最近一次已披露募集资金投资计划为依据确定。

注 6：以上合计数据与各明细数相加之和在尾数上如有差异是由于四舍五入所造成。

表 2：变更募集资金投资项目情况表（截至 2025 年 12 月 31 日）

单位：万元

发行名称				2021 年非公开发行股票											
募集资金到账日期				2021 年 8 月 17 日											
变更后的项目	对应的原项目	募投项目性质	实施主体	实施地点	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投资金额(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	董事会审议通过时间	股东会审议通过时间
运营管理中心建设项目	运营管理中心建设项目	运营	公司	江苏省南通市	818.64	818.64	-	818.64	100.00	不适用	不适用	不适用	否	2023 年 3 月 31 日	2023 年 4 月 17 日
输变电设备密封件生产改扩建项目		生产	公司	江苏省如皋市	2,177.26	2,177.26	284.59	2,177.26	100.00	2025 年 4 月 30 日	923.79	是	否		
输变电复合外绝缘产品改扩建项目（一期）	变电设备外绝缘部件数字化工厂建设项目、配网复合横担数字化工厂建设项目	生产	公司	江苏省南通市、江苏省如皋市	22,237.15	22,237.15	17,313.51	22,379.38	100.64	2026 年 6 月 30 日	不适用	不适用	否	2024 年 8 月 16 日	2024 年 9 月 2 日
合计					25,233.05	25,233.05	17,598.10	25,375.28	-	-	不适用	-	-	-	-

变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体募投项目）	<p>基于战略布局、行业背景、市场环境变化以及项目实施情况，为了提升募集资金使用效率、优先满足近期拟投建的项目，经公司第四届董事会第十九次会议、第四届监事会第十六次会议和 2023 年第一次临时股东大会审议通过《关于变更部分募集资金用途的议案》，公司将“运营管理中心建设项目”变更为“输变电设备密封件生产改扩建项目”。具体内容详见公司于 2023 年 4 月 1 日披露于上海证券交易所网站的《关于调整部分募投项目投资建设进度及变更部分募集资金用途的公告》（公告编号：2023-006）。</p> <p>基于战略布局、行业背景、市场环境变化以及项目实施情况，经公司第五届董事会第十五次会议、第五届监事会第十一次会议和 2024 年第四次临时股东大会审议通过《关于变更部分募集资金用途的议案》，公司将“变电设备外绝缘部件数字化工厂建设项目”“配网复合横担数字化工厂建设项目”部分募集资金共计 1.90 亿元用于实施新项目“输变电复合外绝缘产品改扩建项目（一期）”。具体内容详见公司于 2024 年 8 月 17 日披露于上海证券交易所网站的《关于变更部分募集资金用途的公告》（公告编号：2024-098）。</p>
未达到计划进度的情况和原因（分具体募投项目）	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

(二) A 股非公开发行募集资金先期投入及置换情况

2025 年度，公司不存在募集资金先期投入及置换的情况。

(三) 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司不存在以闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。

(四) 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

公司以闲置募集资金投资产品的，应说明本报告期的收益情况以及签约方、产品名称、决策程序、批准使用金额、实际使用金额、期限、期末的投资份额、募集资金是否如期归还等内容。

募集资金现金管理审核情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2021 年非公开发行股票		
募集资金到账时间		2021 年 8 月 17 日		
计划进行现金管理的金额	计划进行现金管理的方式	计划起始日期	计划截止日期	董事会审议通过日期
20,000	购买安全性高、流动性好的保本型产品	2024 年 4 月 11 日	2025 年 4 月 10 日	2024 年 4 月 11 日
15,000	购买安全性高、流动性好的保本型产品	2025 年 4 月 2 日	2026 年 4 月 1 日	2025 年 4 月 2 日

募集资金现金管理明细表

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2021 年非公开发行股票								
募集资金到账时间		2021 年 8 月 17 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
江苏神马电力	兴业银行	兴业银行	银行结构	11,000	2025 年 1 月 2 日	2025 年 2 月 10 日	2025 年 2 月 10 日	-	1.30%-2.15%	25.27

股份有 限公司	股份 有限 公司	企 业 金 融 人 民 币 结 构 性 存 款 产 品	性 存 款	9,000	2025年2月 11日	2025年3 月20日	2025年3 月20日	-	1.30%-2.15%	19.62
				5,800	2025年4月 10日	2025年4 月30日	2025年4 月30日	-	1.3%-2.15%	6.83
				4,500	2025年5月 6日	2025年5 月30日	2025年5 月30日	-	1.30%-2.15%	6.36
				5,800	2025年6月 3日	2025年6 月30日	2025年6 月30日	-	1.00%-1.80%	7.72
				3,300	2025年7月 1日	2025年7 月31日	2025年7 月31日	-	1.00%-1.80%	4.88
				2,000	2025年8月 1日	2025年9 月3日	2025年9 月3日	-	1.00%-1.65%	3.00

(五) 用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况

截至2025年12月31日，公司不存在用募集资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况。

(六) 超募资金用于在建项目及新项目的情况

截至2025年12月31日，公司不存在超募资金的情形。

(七) 节余募集资金使用情况

公司于2025年4月30日召开第五届董事会第二十五次会议和第五届监事会第二十次会议，审议通过《关于部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金用于其他募投项目的议案》，将2020年A股非公开发行募集资金投资项目“输变电设备密封件生产改扩建项目”一期子项目结项，并将上述项目节余募集资金转入“输变电复合外绝缘产品改扩建项目（一期）”。具体内容详见公司于2025年5月1日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露的《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公告》（公告编号：2025-025）。

公司于2025年8月12日召开第五届董事会第三十次会议，审议通过了《关于调整部分募投项目投资建设进度、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》，将“配网复合横担数字化工厂建设项目”结项，并将上述项目节余募集资金转入“输变电复合外绝缘产品改扩建项目（一期）”。具体内容详见公司于2025年8月13日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露的《关于调整部分募投项目投资建设进度暨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公告》（公告编号：2025-067）。

四、变更募投项目的资金使用情况

（一）变更募集资金投资项目情况

2025 年度，公司不存在变更募投项目资金使用的情况。

（二）募投项目已对外转让或置换情况

2025 年度，公司不存在募投项目已对外转让或置换的情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

2025 年度，公司已披露的关于募集资金使用的相关信息及时、真实、准确、完整，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在通过质押、委托贷款或者其他方式变相改变募集资金用途的情形，不存在将募集资金直接或者间接提供给控股股东、实际控制人及其他关联人使用的情形，不存在为关联人利用募投项目获取不正当利益提供便利的情形。

六、会计师对募集资金年度存放和使用情况专项报告的鉴证意见

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）认为：江苏神马电力股份有限公司的募集资金专项报告在所有重大方面按照《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》及相关格式指南编制，如实反映了 2025 年度江苏神马电力股份有限公司募集资金存放与实际使用情况。

七、保荐人主要核查工作

持续督导期内，保荐代表人通过资料审阅、现场检查、访谈沟通等多种方式，对神马电力募集资金的存放、使用及募集资金投资项目实施情况进行了核查。主要核查内容包括：查阅了公司募集资金存放银行对账单、募集资金使用原始凭证、中介机构相关报告、募集资金使用情况的相关公告和支持文件等资料，并与公司管理层进行沟通交流等。

八、保荐人核查意见

保荐人华泰联合证券有限责任公司认为：公司 2025 年度募集资金存放与使用情况符合《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》等法规和文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，及时履行了相关信息披露义务，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在通过质押、委托贷款或者其他方式变相改变募集资金用途的情形，不存在将募集资金直接或者间接提供给控股股东、实际控制人及其他关联人使用的情形，不存在为关联人利用募投项目获取不正当利益提供便利的情形。

（以下无正文）

