

国元证券股份有限公司

关于恒烁半导体（合肥）股份有限公司

2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项核查意见

国元证券股份有限公司（以下简称“国元证券”或“保荐机构”）作为恒烁半导体（合肥）股份有限公司（以下简称“恒烁股份”、“公司”）持续督导保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关法律法规和规范性文件的要求，对恒烁股份2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况进行了核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

（一）实际募集资金金额和资金到账时间

经中国证券监督管理委员会《关于同意恒烁半导体（合肥）股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2022〕1255号）同意注册，公司首次向社会公众发行人民币普通股2,066.00万股，每股面值为人民币1.00元，发行价格为人民币65.11元/股，募集资金总额为人民币1,345,172,600.00元，扣除发行费用人民币135,532,200.00元（不含增值税），实际募集资金净额为人民币1,209,640,400.00元。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司本次公开发行新股的资金到位情况进行了审验，并于2022年8月24日出具了（容诚验字[2022]230Z0228号）验资报告。公司对募集资金采取了专户存储管理。

（二）募集资金使用和结余情况

截至2025年12月31日，公司募集资金使用和结余情况如下：

募集资金基本情况表

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8月24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	134,517.26
其中：超募资金金额	45,576.04
减：直接支付发行费用	13,553.22
二、募集资金净额	120,964.04
减：	
以前年度已使用金额	66,548.74
本年度使用金额 ¹	15,191.58
本年度暂时性补充流动资金金额	0.00
银行手续费支出及汇兑损益	0.11
加：	
募集资金利息收入	4,745.98
三、报告期期末募集资金余额	43,969.59
其中：截至 2025 年 12 月 31 日募集资金专户余额	18,469.59
截至 2025 年 12 月 31 日非募集资金专户余额	25,500.00

注 1：上表中本年度使用金额包含公司超募资金永久补流转出的利息收入。

二、募集资金管理情况

（一）募集资金管理情况

为规范公司募集资金管理和使用，保护投资者权益，按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》和《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等有关法律法规和规范性文件的规定，结合公司实际情况，对募集资金实行专户存储制度，对募集资金的存放、使用、项目实施管理、投资项目的变更及使用情况的监督进行了规定。

公司已与保荐机构国元证券和存放募集资金的商业银行分别签订《募集资金专户存储三方监管协议》，以规范募集资金使用。上述协议与上海证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异，公司在募集资金时已经严格遵照履行。

（二）募集资金专户存储情况

截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金专户存储情况如下：

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8月24日		
账户名称	开户银行	银行账号	报告期末余额	账户状态
恒烁半导体（合肥）股份有限公司	合肥科技农村商业银行股份有限公司高新区支行	20010113193466600000027	832.60	使用中
	中信银行股份有限公司合肥分行	8112301010600849135	326.32	使用中
	兴业银行股份有限公司合肥分行	499010100102118110	6,832.17	使用中
	杭州银行股份有限公司合肥科技支行	3401040160001171728	10,478.50	使用中
	上海浦东发展银行股份有限公司合肥高新科技支行	58060078801200001310	-	已注销
	招商银行股份有限公司合肥分行	551905680810909	-	已注销

注1：上表中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，系四舍五入所致；

注2：经公司第二届董事会第十三次会议和2025年第四次临时股东会审议通过《关于使用剩余超募资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用剩余超额募集资金合计57,985,459.27元（其中超募资金余额45,660,400.00元，利息收入12,325,059.27元，实际金额以资金转出当日专户余额为准）永久补充流动资金。本次使用剩余超募资金永久补充流动资金后，公司首次公开发行超募资金账户余额为人民币0元。截至2025年12月31日，上表中公司超募资金专户已完成注销。

三、本年度募集资金的实际使用情况

（一）募集资金投资项目（以下简称募投项目）的资金使用情况

公司2025年度募集资金实际使用情况详见附表1《募集资金使用情况对照表》。

（二）募集资金先期投入及置换情况

报告期内，公司不存在募集资金先期投入及置换情况。

（三）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

2025年4月24日召开公司第二届董事会第八次会议和第二届监事会第七次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意在保证不影响公司募集资金投资项目正常实施、不影响公司正常生产经营以及确保募集资金安全的前提下，拟使用不超过人民币1亿元（含本数）的部分闲置募集资金暂时补充流动资金。本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金仅用于公司的业务拓展、日常经营等与主营业务相关的生产经营使用。期限自公司董事会审议通过之日起不超过12个月。

（四）闲置募集资金进行现金管理的情况

2024年8月16日召开公司第二届董事会第二次会议和第二届监事会第二次会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意在保证不影响公司募集资金投资项目正常实施、不影响公司正常生产经营以及确保募集资金安全的前提下，使用额度不超过人民币80,000.00万元（含本数）的部分暂时闲置募集资金进行现金管理，购买安全性高、流动性好的投资产品（包括但不限于结构性存款、定期存款、大额存单、通知存款等）。使用期限自公司董事会审议通过之日起12个月内有效。上述额度在决议有效期内，资金可以循环滚动使用。

2025年7月25日召开公司第二届董事会第九次会议和第二届监事会第八次会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意在保证不影响公司募集资金投资项目正常实施、不影响公司正常生产经营以及确保募集资金安全的前提下，使用额度不超过人民币60,000.00万元（含本数）的部分暂时闲置募集资金进行现金管理，安全性高、满足保本要求、流动性好的现金管理产品（包括但不限于结构性存款、定期存款、大额存单、通知存款等）。使用期限自公司董事会审议通过之日起12个月内有效。上述额度在决议有效期内，资金可以循环滚动使用。

截至2025年12月31日，公司尚存439,695,862.47元暂时闲置募集资金进行现金管理，未超过公司董事会对使用闲置募集资金进行现金管理的授权额度，具体情况如下：

募集资金现金管理审核情况表

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8月24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
不超过人民币60,000.00万元（含本数）	安全性高、流动性好的投资产品（包括但不限于结构性存款、定期存款、大额存单、通知存款等）	2025年7月25日	2026年7月24日	2025年7月25日

募集资金现金管理明细表

单位：元 币种：人民币

发行名称			2022年首次公开发行股份							
募集资金到账时间			2022年8月24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
恒烁半导体（合肥）股份有限公司	合肥科技农村商业银行股份有限公司高新区支行	大额存单	保本固定收益	70,000,000.00	2025/8/21	2026/2/21	2026/2/21	70,000,000.00	1.30%	/
	合肥科技农村商业银行股份有限公司高新区支行	大额存单	保本固定收益	20,000,000.00	2025/11/21	2026/5/21	2026/5/21	20,000,000.00	1.30%	/
	合肥科技农村商业银行股份有限公司高新区支行	协定存款	保本浮动收益	8,325,973.50	2025/9/30	2026/9/30	2026/9/30	8,325,973.50	/	/
	中信银行股份有限公司合肥分行营业部	协定存款	保本浮动收益	3,263,175.04	2025/9/29	2026/9/28	2026/9/28	3,263,175.04	/	/
	中信银行股份有限公司合肥分行营业部	结构性存款	保本浮动收益	30,000,000.00	2025/11/15	2026/2/13	2026/2/13	30,000,000.00	/	/
	兴业银行股份有限公司合肥分行	协定存款	保本浮动收益	68,321,732.66	2025/7/9	2026/7/8	2026/7/8	68,321,732.66	/	/
	杭州银行股份有限公司合肥科技支行	协定存款	保本浮动收益	104,784,981.27	2025/9/29	2026/9/28	2026/9/28	104,784,981.27	/	/
	杭州银行股份有限公司合肥科技支行	结构性存款	保本浮动收益	50,000,000.00	2025/12/15	2026/3/15	2026/3/15	50,000,000.00	/	/
	国元证券股份有限公司	收益凭证	保本固定收益	20,000,000.00	2025/11/14	2026/5/18	2026/5/18	20,000,000.00	1.70%	/

	国元证券股份有限公司	收益凭证	保本固定收益	10,000,000.00	2025/12/18	2026/6/22	2026/6/22	10,000,000.00	1.70%	/
	中信证券股份有限公司	收益凭证	保本浮动收益	20,000,000.00	2025/10/15	2026/1/13	2026/1/15	20,000,000.00	/	/
	中信证券股份有限公司	收益凭证	保本浮动收益	20,000,000.00	2025/12/31	2026/3/31	2026/4/2	20,000,000.00	/	/
	国泰君安证券股份有限公司	收益凭证	保本浮动收益	15,000,000.00	2025/11/6	2026/2/26	2026/2/27	15,000,000.00	/	/
合计				439,695,862.47				439,695,862.47		/

注：上表中大额存单、结构性存款及收益凭证列示的金额系报告期末未到期的理财产品金额，对应产品利息需产品到期后予以确认。协议存款列示的金额系报告期末账户的存量资金余额。

（五）用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况

公司于2025年12月12日召开第二届董事会第十三次会议、2025年12月29日召开2025年第四次临时股东会审议通过了《关于使用剩余超募资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用剩余超额募集资金合计57,985,459.27元（其中超募资金余额45,660,400.00元，利息收入12,325,059.27元，实际金额以资金转出当日专户余额为准）永久补充流动资金。

超募资金使用情况明细表

单位：元 币种：人民币

发行名称	2022年首次公开发行股份		
募集资金到账时间	2022年8月24日		
使用方式	使用金额	董事会审议通过日期	股东会审议通过日期
永久补充流动资金	57,985,459.27	2025年12月12日	2025年12月29日

（六）超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）或回购本公司股份并注销的情况

报告期内，公司不存在使用超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）或回购本公司股份并注销的情况。

（七）节余募集资金使用情况

报告期内，公司不存在节余募集资金投资项目使用情况。

（八）募集资金使用的其他情况

2022年9月16日，公司第一届董事会第十三次会议和第一届监事会第十次会议分别审议通过了《关于使用自有资金方式支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换的议案》，同意公司在募集资金投资项目实施期间，根据实际情况使用部分自有资金支付募投项目所需款项，并从募集资金专户划转等额资金至公司自有资金账户进行置换。2025年度，公司使用募集资金等额置换自有资金金额为8,741.41万元。

四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

2024年12月27日公司召开第二届董事会第七次会议和第二届监事会第六次会议，2025年1月13日召开2025年第一次临时股东大会审议通过了《关于部分募投项目变更及延期的议案》，拟将募投项目“NOR闪存芯片升级研发及产业化项

目”变更为“闪存芯片升级研发及产业化项目”，项目达到预定可使用状态日期由2025年1月延期至2027年7月、“通用MCU芯片升级研发及产业化项目”变更为“MCU芯片升级研发及产业化项目”，项目达到预定可使用状态日期由2025年1月延期至2028年1月、“CiNOR 存算一体AI推理芯片研发项目”变更为“面向端侧AI的低功耗软硬件推理系统研发项目”，项目达到预定可使用状态日期由2025年1月延期至2028年1月，并对内部投资结构进行调整。上述项目的投资总额、募集资金拟投入金额、实施主体及实施地点均不涉及变更。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

本年度，公司按照相关法律法规、规范性文件的规定和要求使用募集资金，并及时、真实、准确、完整披露了募集资金的存放、管理与实际使用情况，不存在募集资金使用及披露的违规情形。

六、会计师事务所对公司年度募集资金存放与使用情况出具的鉴证报告的结论性意见

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况进行了鉴证，并出具《恒烁半导体（合肥）股份有限公司2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况鉴证报告》（容诚专字[2026]230Z0703号）。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）认为：

恒烁股份2025年度《募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》在所有重大方面按照上述《上市公司募集资金监管规则》及交易所的相关规定编制，公允反映了恒烁股份2025年度募集资金实际存放、管理与使用情况。

七、公司存在两次以上融资且当年分别存在募集资金运用情况

公司不存在两次以上融资的情况。

八、保荐机构主要核查工作

报告期内，保荐代表人通过对募集资金存放及支出资料审阅、访谈沟通等多种方式，对恒烁股份募集资金的存放、管理与实际使用情况进行了核查。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，并与公司高级管理人员等相关人员沟通交流等。

九、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

恒烁股份2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》及公司《募集资金管理办法》等法律法规和制度文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并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况，不存在违规使用募集资金的情形。

（以下无正文）

附表 1:

2025 年度募集资金使用情况对照表

单位: 万元 币种: 人民币

发行名称			2022 年首次公开发行股份										
募集资金到账日期			2022 年 8 月 24 日										
本年度投入募集资金总额			13,956.84										
已累计投入募集资金总额			80,505.59										
变更用途的募集资金总额			-										
变更用途的募集资金总额比例			-										
承诺投资项目和超募资金投向	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
闪存芯片升级研发及产业化项目	研发项目	是	20,318.00	不适用	20,318.00	5,547.80	14,544.13	-5,773.87	71.58	2027 年 7 月	不适用	不适用	是
MCU 芯片升级研发及产业化项目	研发项目	是	17,731.00	不适用	17,731.00	2,755.07	6,682.48	-11,048.52	37.69	2028 年 1 月	不适用	不适用	
面向端侧 AI 的低功耗软硬件推理系统研发项目	研发项目	是	12,339.00	不适用	12,339.00	802.87	3,093.41	-9,245.59	25.07	2028 年 1 月	不适用	不适用	
发展与科技储备项目	其他	否	25,000.00	不适用	25,000.00	285.06	10,609.53	-14,390.47	42.44	—	不适用	不适用	否

承诺投资项目小计			75,388.00	不适用	75,388.00	9,390.80	34,929.55	-40,458.45	-	—			
超募资金投向：													
归还银行贷款	还贷	否	13,670.00	不适用	13,670.00	0.00	13,670.00	-	100.00	—	不适用	不适用	否
永久补充流动资金	补流	否	31,906.04	不适用	31,906.04	4,566.04	31,906.04	-	100.00	—	不适用	不适用	否
合计			120,964.04	不适用	120,964.04	13,956.84	80,505.59	-40,458.45	-	—	—	—	—
未达到计划进度原因（分具体募投项目）	不适用												
项目可行性发生重大变化的情况说明	详见公司于2024年12月28日上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于部分募投项目变更及延期的公告》（公告编号：2024-076）												
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用												
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	详见本报告三、本年度募集资金的实际使用情况之（三）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。												
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）闲置募集资金进行现金管理的情况。												
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况	详见本报告三、本年度募集资金的实际使用情况之（五）用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况。												

募集资金结余的金额及形成原因	不适用
募集资金其他使用情况	详见本报告三、本年度募集资金的实际使用情况之（八）募集资金使用的其他情况。

注 1：上表中发展与科技储备项目列示为“其他”，该项目资金主要用于因随着公司规模持续扩大和市场不断开拓，需要充足的资金支撑公司产品的技术升级和迭代和经营性资金需求；

注 2：公司本期实际从超募资金专户划转 5,800.78 万元用于永久补充流动资金，其中：超募资金本金 4,566.04 万元，已在本表“超募资金投向：永久补充流动资金”项目中填列；剩余为超募资金专户利息收入、手续费支出净额 1,234.74 万元，未纳入本表中本年度投入募集资金总额及承诺投资总额；

注 3：上表中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，这些差异是由于四舍五入造成的，并非计算错误。

附表 2:

变更募集资金投资项目情况表

单位: 万元 币种: 人民币

发行名称			2022年首次公开发行股份												
募集资金到账日期			2022年8月24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(具体到年月)	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
闪存芯片升级研发及产业化项目	NOR 闪存芯片升级研发及产业化项目	研发项目	恒烁半导体(合肥)股份有限公司	安徽省合肥市庐阳区天水路与太和路交口西北庐阳中科大校友企业家创新园11栋	20,318.00	20,318.00	5,547.80	14,544.13	71.58	2027年7月	不适用	不适用	否	2024年12月27日	2025年1月13日
MCU 芯片升级研发及产业化项目	通用 MCU 芯片升级研发及产业化项目	研发项目			17,731.00	17,731.00	2,755.07	6,682.48	37.69	2028年1月	不适用	不适用	否		

项目													
面向侧AI的低功耗硬件推理系统研发项目	CiNOR存算一体AI推理芯片研发项目	研发项目											
			12,339.00	12,339.00	802.87	3,093.41	25.07	2028年1月	不适用	不适用	否		
合计			50,388.00	50,388.00	9,105.74	24,320.02	-	—		-	-	-	-
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>NOR闪存芯片升级研发及产业化项目变更原因：随着行业技术的快速发展和市场环境的变化，由于该投资项目所指定的行业技术限定的范围较狭窄，影响了募集资金使用效率，增加了项目投资实现预期效益的不确定性风险，为确保资金的有效利用和项目预期效益的实现，公司认为有必要在原有项目的基础上进行变更。</p> <p>通用MCU芯片升级研发及产业化项目变更原因：通用MCU芯片升级研发及产业化项目是基于公司M0+内核的32位MCU产品，进一步研发通用M3和M4系列MCU产品，然而基于对市场环境和竞争格局的判断以及公司现有的研发市场积累，决定进一步完善消费类MCU的产品布局以增加产品竞争力和市场份额，同时基于电驱，电控，储能等巨大的市场机会以及国产替代需要的考量，公司将进一步研发马达控制，工业控制等领域的32位高性能MCU，新的应用领域所选择的CPU内核不局限于M3和M4内核。</p> <p>CiNOR存算一体AI推理芯片研发项目变更原因：本项目系基于此前消费市场环境、端侧智能物联网发展趋势以及公司未来发展战略等因素制定，总体尚处于端侧存算一体芯片的探索阶段，计划达产后将推动公司成功切入智能物联网市场，因此智能物联网市场情况以及端侧存算一体芯片发展情况对于公司原项目的资金投入和研发推进有重大影响。近年来，由于该投资项目所面临的市场环境以及技术格局发生了较大变化：随着TinyML赋能低成本MCU完成AI任务市场对于存算一体芯片的性能预期进一步提高；生成式大模型的爆发为存算一体芯片提出了新的要求，面向大模型的复杂任务，单一的存储介质已无法独立满足现有算法的全部计算需求，需要多种介质相互融合、共同协调，提高了芯片设计的复杂度。此外下游产品市场竞争态势和软硬件技术发展情况尚有较大的完善空间，综上因素对公司产品推进节奏产生一定影响。</p> <p>2024年12月27日召开公司第二届董事会第七次会议和第二届监事会第六次会议，审议通过了《关于部分募投项目变更及延期的议案》，并经2025年1月13日召开的公司2025年第一次临时股东大会审议通过。具体内容详见公司于2024年12月28日刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于部分募投项目变更及延期的公告》（公告编号：2024-076）。</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

(本页无正文，为《国元证券股份有限公司关于恒烁半导体（合肥）股份有限公司
2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项核查意见》之签章页)

保荐代表人：  
姬福松 赵青

