

国联民生证券承销保荐有限公司

关于新华都特种电气股份有限公司

2025 年度募集资金存放与使用情况的核查意见

国联民生证券承销保荐有限公司（以下简称“保荐机构”）作为新华都特种电气股份有限公司（以下简称“新特电气”、“公司”）首次公开发行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》等有关法律、法规、规范性文件的规定，对新特电气 2025 年度募集资金存放与使用情况进行了核查，具体情况如下：

一、公司首次公开发行股票募集资金基本情况

（一）募集资金金额及到账情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意新华都特种电气股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2022〕378 号）同意注册，公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票 6,192.00 万股，每股面值 1 元，每股发行价格为 13.73 元，募集资金总额为 85,016.16 万元。扣除各项发行费用后，实际募集资金净额为 75,468.97 万元。中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具了“众环验字（2022）0210029 号”《验资报告》。

募集资金到账后，公司对募集资金进行了专户存储，并与保荐机构、募集资金专户开户银行签署了《募集资金三方监管协议》。

（二）募集资金使用及余额情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司募集资金使用及余额情况如下：

项目	金额（元）
----	-------

一、募集资金总额	850,161,600.00
减：发行费用	95,471,857.17
二、募集资金净额	754,689,742.83
减：募集资金累计使用金额	276,956,126.12
其中：以前年度以募集资金置换预先投入	63,912,965.97
以前年度直接投入募投项目	96,450,772.00
以前年度超募资金永久补充流动资金	70,000,000.00
以前年度超募资金用于股份回购	31,979,692.16
2025年度直接投入募投项目	14,612,695.99
加：募集资金现金管理收益及利息收入扣除手续费净额	44,077,262.21
减：2025年末用于现金管理	405,000,000.00
三、募集资金专户余额	116,810,878.92

二、募集资金存放和管理情况

（一）募集资金管理情况

为规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，公司根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《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，结合公司实际情况，制定了《新华都特种电气股份有限公司募集资金管理制度》（以下简称“《募集资金管理制度》”），对公司募集资金的专户存储、使用、投资项目的变更、管理和监督做出了明确的规定。

根据《募集资金管理制度》，经公司第四届董事会第十二次会议审议通过，公司董事会同意开设募集资金专户并授权公司法定代表人签订《募集资金三方监管协议》。2022 年 5 月 12 日，公司与募集资金专项账户开户银行招商银行股份有限公司北京亦庄支行、宁波银行北京石景山支行营业部及保荐机构分别签订了《募集资金三方监管协议》，明确了各方的权利和义务。《募集资金三方监管协议》与三方监管协议范本不存在重大差异，并得到切实履行，不存在问题。

（二）募集资金专户存储情况

1、截至 2025 年 12 月 31 日，公司暂未使用的募集资金余额为 521,810,878.92 元（含扣除手续费后的相关利息收入和投资收益）（“元”代表人民币元，下同）。

其中，募集资金用于现金管理的金额为 405,000,000.00 元，剩余 116,810,878.92 元（含扣除手续费后的相关利息收入和投资收益）存储于公司募集资金专户中，存储情况如下：

银行名称	银行账号	金额（元）
招商银行股份有限公司北京亦庄支行	110902289310608	14,526,191.48
宁波银行北京石景山支行营业部	77080122000184878	93,273,465.52
招商银行股份有限公司北京亦庄支行	110943456810666	0.00
宁波银行北京石景山支行营业部	77080122000185828	9,011,221.92
小计		116,810,878.92
现金管理余额		405,000,000.00
合计		521,810,878.92

2、截至 2025 年 12 月 31 日，公司使用部分闲置募集资金购买的、尚未赎回的理财产品为 40,500 万元（“万元”指人民币万元，下同），具体情况如下：

序号	受托方	产品名称	金额（万元）	起息日	到期日	产品类型	预期年化收益率
1	华安证券股份有限公司	财智尊享金鳍165号 浮动收益凭证 SRWJ65	5,000	2025年5月 22日	2026年2月 24日	固定收益+ 浮动收益	2.30%
2	华安证券股份有限公司	财智尊享金鳍169号 浮动收益凭证 SRWZ69	5,000	2025年5月 22日	2026年2月 24日	固定收益+ 浮动收益	2.30%
3	华安证券股份有限公司	财智尊享金鳍170号 浮动收益凭证 SRWZ70	5,000	2025年5月 23日	2026年5月 6日	固定收益+ 浮动收益	2.30%
4	申万宏源证券有限公司	龙鼎金牛定制2669 期收益凭证 SRXB46	3,000	2025年5月 27日	2026年5月 6日	固定收益+ 浮动收益	1.80%
5	东方证券股份有限公司	金鳍金亨利077期东 方证券收益凭证	1,000	2025年5月 30日	2026年4月 28日	固定收益+ 浮动收益	1.00%
6	招商证券股份有限公司	磐石1237期收益凭 证SRTJ37	2,000	2025年5月 30日	2026年5月 6日	固定收益	1.91%
7	申万宏源证券有限公司	龙鼎金牛定制3042 期收益凭证SSCF52	3,000	2025年11 月14日	2026年5月 12日	固定收益+ 浮动收益	1.60%
8	国联民生证 券股份有限 公司	盛鑫1240号浮动收 益凭证SSCF31	2,000	2025年11 月26日	2026年2月 26日	浮动收益	2.45%

9	华安证券股份有限公司	财智尊享成功之路 34号浮动收益凭证 SSCC34	3,000	2025年12 月16日	2026年4月 27日	浮动收益	1.50%
10	宁波银行股份有限公司	单位结构性存款 7202508485	6,500	2025年12 月29日	2026年3月 30日	浮动收益	2.05%
11	宁波银行股份有限公司	单位结构性存款 7202508494	5,000	2025年12 月30日	2026年3月 30日	浮动收益	2.05%

三、2025 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

公司 2025 年度募集资金实际的使用情况详见附表《募集资金使用情况对照表》。

（二）募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更情况

2025 年度，公司不存在变更募投项目或募投项目的实施地点、实施方式变更情况。

（三）募集资金投资项目先期投入及置换情况

2022 年 6 月 7 日，公司召开第四届董事会第十七次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换先期投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金 8,417.99 万元置换前期已预先投入的募投项目自筹资金及已支付发行费用。中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《新华都特种电气股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告的鉴证报告》（众环专字（2022）0214355 号），具体内容详见《关于使用募集资金置换先期投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的公告》。

公司已于 2022 年度完成上述募集资金置换先期投入募投项目及已支付发行费用事项。2025 年度，公司不存在募集资金投资项目先期投入及置换的情况。

（四）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

2025 年度，公司不存在以闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。

（五）节余募集资金使用情况

2025 年度，公司不存在募集资金节余的情况。

（六）超募资金使用情况

公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票超募资金金额为 23,833.62 万元。

公司于 2024 年 4 月 24 日召开第五届董事会第六次会议、第五届监事会第五次会议，于 2024 年 5 月 16 日召开 2023 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2024 年度使用闲置募集资金和闲置自有资金进行现金管理的议案》，同意公司及子公司在确保不影响正常运营和募集资金投资项目推进的情况下，使用总额度不超过 45,000 万元的闲置募集资金（含超募资金）进行现金管理。

公司于 2023 年 11 月 9 日召开第五届董事会第四次会议及第五届监事会第四次会议，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司以集中竞价交易方式回购公司股份，回购资金总额不低于人民币 3,000 万元（含），不超过人民币 4,500 万元（含）；回购价格不超过人民币 17 元/股（含）；回购期限自公司董事会审议通过本次回购股份方案之日起 12 个月内。回购资金来源为公司首次公开发行人民币普通股取得的部分超募资金。详细情况参见公司于 2023 年 11 月 9 日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于使用部分超募资金以集中竞价交易方式回购公司股份方案的公告》（公告编号：2023-055）。2024 年 10 月 24 日，公司股份回购完成，累计使用超募资金 31,977,194.05 元（不含交易费用），具体内容详见公司于 2024 年 10 月 24 日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于公司股份回购完成暨股份变动的公告》（公告编号：2024-047）。

（七）尚未使用的募集资金用途及去向

截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金余额为 52,181.09 万元，其中尚未到期的现金管理产品金额为 40,500.00 万元，存放于募集资金专户的余额为 11,681.09 万元（含扣除手续费后的相关利息收入和投资收益）。

（八）募集资金使用的其他情况

2025 年度，公司不存在募集资金使用的其他情况。

四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

2025 年度，公司不存在变更募集资金投资项目的资金使用情况

五、募集资金使用及披露中存在的问题

2025 年度，公司已按照相关法律法规和《募集资金管理制度》的规定和要求使用募集资金，并及时、真实、准确、完整地披露了募集资金使用相关信息，不存在募集资金存放、使用、管理及披露违规情形。

六、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：新特电气在 2025 年度募集资金存放与使用过程中遵守《募集资金管理制度》，有效执行了三方监管协议，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》等有关法律、法规、规范性文件的规定。截至 2025 年 12 月 31 日，新特电气募集资金不存在被控股股东和实际控制人占用、委托理财等情形，也不存在违规变更募集资金用途、改变实施地点的情形。

综上，保荐机构对公司编制的《2025 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》无异议。

附表 1：募集资金使用情况对照表

附表 1

募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额		75,468.97		报告期投入募集资金总额		1,461.27			
报告期内变更用途的募集资金总额		-		已投入投入募集资金总额		27,695.61			
累计变更用途的募集资金总额		-		已投入投入募集资金总额		27,695.61			
累计变更用途的募集资金总额比例		不适用		已投入投入募集资金总额		27,695.61			
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	调整后投资总额(1)	报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目									
1. 特种变压器生产基地和研发中心建设项目	否	46,635.35	1,461.27	12,497.64	26.80	2026年4月	不适用	不适用	否
1.1 特种变压器生产基地子项目	否	36,640.29	437.23	4,388.97	11.98	2026年4月	不适用	不适用	否
1.2 研发中心子项目	否	9,995.06	1,024.04	8,108.67	81.13	2026年4月	不适用	不适用	否
2、补充流动资金	否	5,000.00	不适用	5,000.00	100.00	不适用	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计	不适用	51,635.35	1,461.27	17,497.64	33.89	不适用	不适用	不适用	不适用
超募资金投向									

暂未确定投向	否	13,635.65	13,635.65	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
永久性补充流动资金	否	7,000.00	7,000.00	-	7,000.00	100.00	不适用	不适用	不适用	不适用
回购公司股份	否	3,197.97	3,197.97	-	3,197.97	100.00	不适用	不适用	不适用	不适用
超募资金投向小计	不适用	23,833.62	23,833.62	-	10,197.97	42.79	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	不适用	75,468.97	75,468.97	1,461.27	27,695.61	36.70	不适用	不适用	不适用	不适用
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>公司募投项目特种变压器生产基地和研发中心建设项目(以下简称“生产研发中心项目”)原计划于2024年4月30日达到预定可使用状态,但在实施过程中,受国内外宏观经济形势以及市场发展变化等外部环境影响,变频用变压器下游行业市场规模未保持增长且出现下滑,变频用变压器价格竞争加剧,变频用变压器市场增长面临阶段性低谷。公司于2024年4月24日召开第五届董事会第六次会议及第五届监事会第五次会议,审议通过《关于部分募集资金投资项目延期的议案》,本着审慎和对股东负责的原则,计划放缓生产研发中心建设项目投资进度,将生产研发中心项目达到预定可使用状态的时间延期至2025年4月30日;2025年4月24日召开第五届董事会第十一次会议及第五届监事会第八次会议,审议通过《关于部分募集资金投资项目重新论证并延期的议案》,在募集资金投资项目实施主体、实施地点、募集资金投资用途及投资规模保持不变的情况下,公司根据当前市场环境、行业形势、募投项目实际建设进度等情况,审慎决定对募投项目进行延期,将达到预定可使用状态的时间延期至2026年4月30日。</p>									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>1、公司于2022年10月25日召开第四届董事会第十九次会议、第四届监事会第十八次会议,于2022年11月15日召开2022年第三次临时股东大会,先后审议并通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》,同意公司2022年使用超募资金7,000万元永久性补充流动资金。公司保荐机构、独立董事对上述事项发表了明确同意意见。详细情况参见公司于2022年10月26日披露于巨潮资讯网站(www.cninfo.com.cn)的《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的公告》(公告编号:2022-040)。</p> <p>2、公司于2023年11月9日召开第五届董事会第四次会议、第五届监事会第四次会议,审议并通过了《关于回购公司股份方案的议案》,同意公司以集中竞价交易方式回购公司股份,回购资金总额不低于人民币3,000万元(含),不超过人民币4,500万元(含);回购价格不超过人民币17元/股(含);回购期限自公司董事会审议通过本次回购股份方案之日起12个月内;回购资金来源为公司首次公开发行人民币普通股取得的部分超募资金。详细情况参见公司于2023年11月9日披露于巨潮资讯网站(www.cninfo.com.cn)的《关于使用部分超募资金以集中竞价交易方式回购公司股份方案的公告》(公告编号:2023-055)。本次回购已经实施完毕,累计使用超募资金3,197.97万元,具体内容详见公司于2024年10月24日披露于巨潮资讯网站(www.cninfo.com.cn)的《关于公司股份回购完成暨股份变动的公告》(公告编号:2024-047)。</p>									

	3、截至 2025 年 12 月 31 日，公司尚未确定用途的超募资金金额为 13,635.65 万元。
募集资金投资项目实施地点变更情况	无
募集资金投资项目实施方式调整情况	无
募集资金投资项目先期投入及置换情况	公司于 2022 年 6 月 7 日召开第四届董事会第十七次会议，审议并通过了《关于使用募集资金置换先期投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金 8,417.99 万元置换前期已预先投入的募投项目自筹资金及已支付发行费用，其中以募集资金置换前期已预先投入的募投项目自筹金额 6,391.29 万元，以募集资金置换已支付发行费用 2,026.70 万元。独立董事对该事项发表了同意的独立意见；保荐人发表了无异议的核查意见；中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《新华都特种电气股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告的鉴证报告》（众环专字（2022）0214355 号）。详细情况参见公司于 2022 年 6 月 8 日披露于巨潮咨询网站（www.cninfo.com.cn）的《关于使用募集资金置换先期投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的公告》（公告编号：2022-023）。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无
项目实施出现募集资金节余的金额及原因	无
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金余额为 52,181.09 万元（包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额 4,407.73 万元），其中尚未到期的现金管理产品金额为 40,500 万元，存放于募集资金专户的余额为 11,681.09 万元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

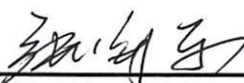
（以下无正文）

（此页无正文，为《国联民生证券承销保荐有限公司关于新华都特种电气股份有限公司 2025 年度募集资金存放与使用情况的核查意见》之签章页）

保荐代表人：



肖兵



张海东



2026 年 4 月 23 日