

国泰海通证券股份有限公司

关于星德胜科技（苏州）股份有限公司

2025 年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见

国泰海通证券股份有限公司（以下简称“国泰海通”或“保荐机构”）作为星德胜科技（苏州）股份有限公司（以下简称“星德胜”或“公司”）的持续督导机构，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》等相关规定，对星德胜 2025 年度募集资金存放与使用情况进行了审慎核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

（一）实际募集资金金额、资金到位时间

根据中国证券监督管理委员会《关于同意星德胜科技(苏州)股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2023〕2485 号），本公司由主承销商国泰海通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与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方式，向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）股票 48,632,745 股，发行价为每股人民币 19.18 元，共计募集资金 932,776,049.10 元，坐扣承销费 69,823,755.78 元、保荐费 2,000,000.00 元后的募集资金为 860,952,293.32 元，已由主承销商国泰海通证券股份有限公司于 2024 年 3 月 15 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 29,135,865.52 元后，公司本次募集资金净额为 831,816,427.80 元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具《验资报告》（天健验〔2024〕76 号）。

（二）募集资金以前年度使用金额

截至 2024 年 12 月 31 日，公司累计已使用募集资金人民币 29,684.40 万元，利息收入 877.53 万元，使用募集资金进行现金管理尚未到期余额 45,500.00 万元，

剩余募集资金余额人民币 8,874.77 万元。

（三）募集资金本年度使用金额及年末余额

2025 年，公司已使用募集资金 11,576.73 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，公司累计已使用募集资金投入项目 41,261.13 万元，募集资金利息及现金管理收益收入 1,743.90 万元，银行手续费支出及汇兑损益 0.07 万元，使用募集资金进行现金管理尚未到期余额 39,500.00 万元，剩余募集资金余额人民币 4,164.34 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金使用情况如下：

单位：万元

项目	金额
募集资金净额	83,181.64
经批准置换先期投入金额	12,433.67
以前年度投入金额	29,684.40
本年度投入金额	11,576.73
累计使用募集资金金额	41,261.13
尚未使用金额	41,920.51
减：闲置募集资金临时补充流动资金	-
减：购买理财产品未到期的	39,500.00
减：累计利息及手续费净额	0.07
累计利息及现金管理收益	1,743.90
减：其他转出	-
截至 2025 年 12 月 31 日募集资金专户余额	4,164.34

二、募集资金管理情况

（一）募集资金的管理情况

根据有关法律法规及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》的规定，遵循规范、安全、高效、透明的原则，公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、审批、使用、管理与监督做出了明确的规定，

以在制度上保证募集资金的规范使用。

根据管理制度并结合经营需要，公司自 2024 年 3 月起对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金使用专户，并与开户银行、保荐机构签订了《募集资金三方监管协议》《募集资金四方监管协议》（以下统称《募集资金监管协议》），对募集资金的使用实施审批，以保证专款专用。截至 2025 年 12 月 31 日，公司均按照该《募集资金监管协议》的规定，存放和使用募集资金。

（二）募集资金专户存储情况

截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金具体存放情况如下：

单位：万元

账户名称	开户银行	银行账号	报告期末余额	账户状态
星德胜科技（苏州）股份有限公司	中国光大银行股份有限公司苏州分行	37010180803996260	513.73	使用中
	宁波银行股份有限公司苏州姑苏支行	86031110000327568	1,629.86	使用中
	招商银行股份有限公司苏州干将路支行	512904212010008	69.70	使用中
	中信银行股份有限公司苏州分行	8112001011300789942	671.21	使用中
苏州星德胜智能电气有限公司	苏州银行股份有限公司苏州渭中路支行	51239400001632	713.68	使用中
	中国银行股份有限公司苏州跨塘支行	476780440623	566.15	使用中

注：募集资金余额不含未到期现金管理金额

三、本年度募集资金实际使用情况

（一）募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）的资金使用情况

募集资金实际使用情况详见附表 1《2025 年度募集资金使用情况对照表》。

（二）用募集资金置换已投入募投项目的自筹资金情况

2025 年度，公司不存在用募集资金置换已投入募投项目的自筹资金的情况。

（三）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

本年度，公司不存在用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。

（四）对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

公司于 2024 年 3 月 25 日召开第一届董事会第十三次会议和第一届监事会第八次会议，分别审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》。同意公司在保证不影响募集资金投资项目建设、确保募集资金安全和公司正常经营的前提下，使用最高不超过人民币 4.6 亿元（含本数）的暂时闲置募集资金进行现金管理，用于投资安全性高、流动性好的低风险理财产品，包括但不限于结构性存款、大额存单、定期存款、协定存款等，使用期限自本次董事会审议通过之日起 12 个月内有效。在前述额度及决议有效期内，可循环滚动使用。期限内任一时点的交易金额（含理财收益进行委托理财再投资的相关金额）不超过人民币 4.6 亿元（含本数）。

公司于 2024 年 4 月 25 日召开第一届董事会第十四次会议和第一届监事会第九次会议、于 2024 年 5 月 23 日召开 2023 年年度股东大会，分别审议通过了《关于调整使用部分闲置募集资金进行现金管理额度的议案》。同意公司在保证不影响募集资金投资项目建设、确保募集资金安全和公司正常经营的前提下，公司及子公司拟将使用闲置募集资金进行现金管理的额度从不超过人民币 4.6 亿元（含本数）调整为不超过人民币 5.5 亿元（含本数），使用闲置募集资金进行现金管理，将用于投资安全性高、流动性好的低风险理财产品，包括但不限于结构性存款、大额存单、定期存款、协定存款等，使用期限自公司 2023 年年度股东大会审议通过之日起至 2025 年 3 月 24 日内有效。

公司于2025年3月7日召开第二届董事会第六次会议和第二届监事会第四次会议，分别审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》。同意公司及子公司在不影响募集资金投资项目建设和公司正常经营的情况下，使用不超过人民币5.5亿元（含本数）闲置募集资金进行现金管理，投资安全性高、流动性好的低风险理财产品，包括但不限于结构性存款、大额存单、定期存款、协定存款等，有效期自股东会审议通过之日起十二个月内有效，公司于2025年3月24日召开2025年第一次临时股东大会审议通过上述事项。

2025年度，公司使用闲置募集资金进行现金管理的理财收益总计为776.53万元，已到期理财产品均已赎回，本金和收益按期归还至募集资金专户。截至2025年12月31日，尚未到期赎回的产品余额为39,500.00万元，明细情况如下：

单位：万元

发行名称		2024年首次公开发行股份		
募集资金到账时间		2024年3月15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55,000	安全性高、流动性好的低风险理财产品，包括但不限于结构性存款、大额存单、定期存款、协定存款等	2024年5月23日	2025年3月24日	2024年4月25日
不超过55,000	安全性高、流动性好的低风险理财产品，包括但不限于结构性存款、大额存单、定期存款、协定存款等	2025年3月24日	2026年3月23日	2025年3月7日

2025年度，相关产品投资情况具体如下：

单位：万元

发行名称	2024年首次公开发行股份
------	---------------

募集资金到账时间		2024年3月15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
星德胜公司	中信银行	共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款08556期	结构性存款	2,000.00	2025-02-13	2025-03-20	2025-03-20	-	1.05%-2.36%	2.01
	宁波银行	2025年单位结构性存款7202501141号	结构性存款	5,000.00	2025-01-17	2025-03-20	2025-03-20	-	1.00%-2.15%	17.04
	光大银行	2025年挂钩汇率对公结构性存款定制第三期产品484	结构性存款	9,000.00	2025-03-25	2025-04-25	2025-04-25	-	1%-2.25%	16.13
	招商银行	招商银行智汇系列看涨两层区间33天结构性存款	结构性存款	2,000.00	2025-03-26	2025-04-28	2025-04-28	-	1.3%-2.3%	4.16
	光大银行	2025年挂钩汇率对公结构性存款定制第四期产品603	结构性存款	9,000.00	2025-04-25	2025-05-25	2025-05-25	-	1%-2.2%	15.75

光大银行	2025年挂钩汇率对公结构性存款定制第五期产品441	结构性存款	9,000.00	2025-05-25	2025-06-25	2025-06-25	-	0.75% -2.05%	14.63
宁波银行	2025年单位结构性存款7202501899号	结构性存款	8,000.00	2025-03-28	2025-06-26	2025-06-26	-	1.00% -2.40%	36.65
招商银行	招商银行智汇系列看涨两层区间91天结构性存款	结构性存款	2,000.00	2025-04-30	2025-07-30	2025-07-30	-	1.3% -2.3%	11.47
光大银行	2025年挂钩汇率对公结构性存款定制第六期产品454	结构性存款	9,000.00	2025-06-25	2025-09-25	2025-09-25	-	1% -2.1%	47.25
宁波银行	2025年单位结构性存款7202502950号	结构性存款	2,000.00	2025-06-30	2025-09-26	2025-09-26	-	1.00% -2.10%	10.13
光大银行	2025年挂钩汇率对公结构性存款定制第六期产品643	结构性存款	5,000.00	2025-06-30	2025-09-30	2025-09-30	-	1% -2.1%	26.25

光大银行	七天通知存款	通知存款	5,000.00	2025-09-30	2025-10-10	2025-10-10	-	0.75%	1.04
招商银行	招商银行点金系列看涨两层区间92天结构性存款	结构性存款	2,000.00	2025-08-04	2025-11-04	2025-11-04	-	1.0%-2.0%	10.08
光大银行	七天通知存款	通知存款	500.00	2025-09-30	2025-12-02	2025-12-02	-	0.75%	0.65
光大银行	2025年挂钩汇率对公结构性存款定制第九期产品337	结构性存款	8,000.00	2025-09-25	2025-12-25	2025-12-25	-	0.6%-1.95%	37.00
宁波银行	2025年单位结构性存款7202504032号	结构性存款	2,000.00	2025-09-30	2025-12-30	2025-12-30	-	1.00%-2.10%	10.47
光大银行	七天通知存款	通知存款	500.00	2025-09-30	-	-	500.00	0.75%	-
光大银行	2025年挂钩汇率对公结构性存款定制第十期	结构性存款	5,000.00	2025-10-11	2026-01-11	-	5,000.00	0.6%-1.9%	-

		(看涨三段式)产品 93								
	招商银行	招商银行点金系列看涨两层区间 92 天结构性存款	结构性存款	2,000.00	2025-11-10	2026-02-10	-	2,000.00	1.0%-1.7%	-
	光大银行	2025 年挂钩汇率对公结构性存款定制(看涨三段式)第十二期品 534	结构性存款	8,000.00	2025-12-26	2026-03-22	-	8,000.00	0.6%-1.95%	-
星德胜智能公司	苏州银行	2025 年第一期定制结构性存款	结构性存款	6,000.00	2025-01-06	2025-04-08	2025-03-18	-	1.4%-2.69%	30.63
	苏州银行	2025 年第十三 6 期定制结构性存款	结构性存款	7,500.00	2025-02-14	2025-03-20	2025-03-20	-	1.4%-2.54%	17.55
	苏州银行	2025 年第十三 5 期定制结构性存款	结构性存款	4,000.00	2025-02-17	2025-03-20	2025-03-20	-	1.4%-2.54%	8.58
	苏州银行	2025 年第十八 8 期定制结构性	结构性	7,000.00	2025-03-03	2025-03-21	2025-03-21	-	1.4%-2.24%	7.84

行	存款	存款							
苏州 银行	一天通知 存款	通知 存款	23,000.00	2025- 03-25	2025-0 3-31	2025-03-3 1	-	0.75 %	2.88
苏州 银行	一天通知 存款	通知 存款	1,000.00	2025- 03-25	2025-0 4-25	2025-04-2 5	-	0.75 %	0.65
苏州 银行	一天通知 存款	通知 存款	1,000.00	2025- 03-25	2025-0 4-25	2025-04-2 5	-	0.75 %	0.65
苏州 银行	2025年第 275期定 制结构性 存款	结 构性 存款	3,000.00	2025- 04-02	2025-0 5-02	2025-05-0 2	-	1.4%- 2.44 %	6.10
苏州 银行	一天通知 存款	通知 存款	1,000.00	2025- 05-06	2025-0 5-19	2025-05-1 9	-	0.75 %	0.27
苏州 银行	2025年第 373期定 制结构性 存款	结 构性 存款	2,000.00	2025- 05-09	2025-0 6-10	2025-06-1 0	-	1.4%- 2.43 %	3.84
苏州 银行	一天通知 存款	通知 存款	1,000.00	2025- 06-10	2025-0 6-24	2025-06-2 4	-	0.53 %	0.21
苏	2025年第	结	20,000.00	2025-	2025-0	2025-07-0	-	1.4%-	126.8

州 银 行	276 期定 制结构性 存款	构 性 存 款		04-02	7-03	3		2.51 %	9
苏 州 银 行	一天通知 存款	通 知 存 款	1,000.00	2025- 06-27	2025-0 7-24	2025-07-2 4	-	0.53 %	0.40
苏 州 银 行	2025 年第 526 期定 制结构性 存款	结 构 性 存 款	5,000.00	2025- 07-07	2025-0 8-06	2025-08-0 6	-	1.07 %-2.2 %	8.33
苏 州 银 行	一天通知 存款	通 知 存 款	1,000.00	2025- 07-25	2025-0 8-27	2025-08-2 7	-	0.53 %	0.49
苏 州 银 行	2025 年第 455 期定 制结构性 存款	结 构 性 存 款	1,000.00	2025- 06-13	2025-0 9-19	2025-09-1 9	-	1.07 %-2.1 2%	5.65
苏 州 银 行	苏州银行 定制单位 大额存单 2025 年第 38 期	大 额 存 单	5,000.00	2025- 03-25	2025-0 9-25	2025-09-2 5	-	1.65 %	41.25
苏 州 银 行	七天通知 存款	通 知 存 款	5,000.00	2025- 09-25	2025-1 0-10	2025-10-1 0	-	0.83 %	1.73
苏 州 银	2025 年第 527 期定 制结构性	结 构 性	15,000.00	2025- 07-07	2025-1 0-19	2025-10-1 9	-	1.07 %-2.2	88.40

行	存款	存款						8%	
苏州银行	2025年第626期定制结构性存款	结构性存款	5,000.00	2025-08-11	2025-11-12	2025-11-12	-	1.07 %-2.3 %	26.54
苏州银行	2025年第889期定制结构性存款	结构性存款	4,000.00	2025-11-17	2025-12-17	2025-12-17	-	1.05 %-2.2 1%	6.70
苏州银行	一天通知存款	通知存款	1,000.00	2025-11-12	2025-12-09	2025-12-09	-	0.53 %	0.04
苏州银行	2025年第781期定制结构性存款	结构性存款	5,000.00	2025-10-13	2026-01-16	-	5,000.00	1.05 %-2.3 %	-
苏州银行	2025年第826期定制结构性存款	结构性存款	15,000.00	2025-10-24	2026-01-25	-	15,000.00	1.05 %-2.3 %	-
苏州银行	一天通知存款	通知存款	1,000.00	2025-12-17	-	-	1,000.00	0.53 %	-
苏州银	2025年第964期定制结构性	结构性存	3,000.00	2025-12-24	2026-03-20	-	3,000.00	1.05 %-2.2 5%	-

	行	存款	款							
--	---	----	---	--	--	--	--	--	--	--

（五）超募资金使用情况

公司不存在超募资金使用的情况。

（六）节余募集资金使用情况

公司不存在节余募集资金使用的情况。

（七）募集资金使用的其他情况

1、2024年3月25日，公司召开第一届董事会第十三次会议和第一届监事会第八次会议，分别审议通过了《关于使用部分募集资金向全资子公司提供借款以实施募投项目的议案》，同意公司使用募集资金向募集资金投资项目主体星德胜智能公司提供不超过人民币75,000万元的无息借款以实施募投项目，借款的进度将根据募投项目的实际需求推进。

2、由于公司首次公开发行募集资金净额为人民币83,181.64万元，低于《星德胜科技（苏州）股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市招股说明书》中原计划拟投入的募集资金金额人民币95,983.47万元，为保障募集资金投资项目的顺利实施，根据实际募集资金净额并结合各募集资金投资项目的情况，本着募集资金使用效率最大化原则，公司对募集资金投资项目拟使用募集资金金额进行调整，募集资金不足部分公司将通过自有资金或银行借款予以解决。

公司于2024年4月25日召开第一届董事会第十四次会议和第一届监事会第九次会议，分别审议通过了《关于调整募集资金投资项目拟使用募集资金金额的议案》，同意本次对募集资金投资项目拟使用募集资金金额的调整事项。

3、2025年3月7日，公司召开第二届董事会第六次会议和第二届监事会第四次会议，审议通过了《关于使用银行承兑汇票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支付募投项目资金并以募集资金等额置换。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司已实际置换出使用票据方式先行支付的资金 1,949.15 万元，尚有已通过票据支付但尚未置换的金额 0 万元。

4、2025 年 8 月 28 日，公司召开第二届董事会第十次会议和第二届监事会第七次会议，分别审议通过了《关于新增募投项目实施主体及实施地点的议案》。同意增加泰兴星德胜电机有限公司、泰兴星德胜电气有限公司为“有刷电机技改项目”的实施主体；对应增加泰兴市珊瑚镇八户村十四组、泰兴市黄桥工业园区通站路 8 号为实施地点。

四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

报告期内，公司不存在变更募集资金投资项目的情况，不存在募集资金投资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及整改措施

报告期内，公司按照《募集资金管理制度》等有关规定和要求使用募集资金，相关信息披露真实、准确、完整、及时，不存在募集资金使用及管理重大违规的情形。

六、保荐机构的核查意见

经核查，保荐机构认为，公司 2025 年度募集资金存放和使用情况符合《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》《募集资金管理制度》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形，不存在募集资金使用及管理重大违规的情形，发行人募集资金使用不存在违反国家反洗钱相关法律法规的情形。

综上，保荐机构对公司 2025 年度募集资金存放和使用情况无异议。

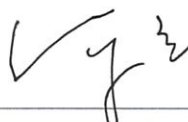
（以下无正文）

（本页无正文，为《国泰海通证券股份有限公司关于星德胜科技（苏州）股份有限公司 2025 年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见》之签章页）

保荐代表人：



张鹏



何立

国泰海通证券股份有限公司



2026年4月25日

附表 1：2025 年度募集资金使用情况对照表

编制单位：星德胜科技（苏州）股份有限公司

单位：万元

发行名称		2024 年首次公开发行股份											
募集资金到账日期		2024 年 3 月 15 日											
本年度投入募集资金总额		11,576.73											
已累计投入募集资金总额		41,261.13											
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	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
年产 3,000 万套无刷电机及控制系统、500 万	生产建设	不适用	65,644.15	56,888.21	56,888.21	9,217.51	23,284.66	-33,603.55	40.93	2027 年 9 月	未完工	不适用	否

套电池包扩能项目													
研发中心建设项目	研发中心	不适用	9,355.85	8,108.01	8,108.01	382.65	1,033.85	-7,074.16	12.75	2027年9月	不适用	不适用	否
有刷电机技改项目	技改	不适用	5,983.47	5,185.42	5,185.42	1,976.57	3,942.62	-1,242.80	76.03	2027年9月	未完工	不适用	否
补充流动资金	补流	不适用	15,000.00	13,000.00	13,000.00	-	13,000.00	0.00	100.00	-	不适用	不适用	否
合计			95,983.47	83,181.64	83,181.64	11,576.73	41,261.13	-41,920.51	—	-	—	—	—
未达到计划进度原因（分具体募投项目）	<p>公司于2026年3月14日召开第二届董事会第十二次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》。结合公司募集资金投资项目的实际情况及未来业务发展的规划，并经过谨慎的研讨论证，将“年产3,000万套无刷电机及控制系统、500万套电池包扩能项目”“研发中心建设项目”“有刷电机技改项目”达到预定可使用状态日期延期至2027年9月。</p> <p>募投项目“年产3,000万套无刷电机及控制系统、500万套电池包扩能项目”“研发中心建设项目”“有刷电机技改项目”均与公司主营业务密切相关。近年来，受国内外产业环境及海外市场布局需求变化影响，公司为更好地顺应全球化产业趋势、保障长期可持续发展，主动加大了海外生产基地的建设与资源投入力度。为合理统筹整体产能规划，提高募集资金使用效率，切实维护公司及全体股东利益，公司坚持审慎投资原则，对募投项目的实施节奏进行精细化、渐进式管控，因此相关项目投资进度有所放缓。</p>												
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>公司于2026年3月14日召开第二届董事会第十二次会议对募投项目重新论证，公司认为实施“年产3,000万套无刷电机及控制系统、500万套电池包扩能项目”“研发中心建设项目”与公司主营业务密切相关，符合公司现阶段的发展需要和国家相关产业政策，具备继续投资的必要性与可行性，不会对公司目前的生产经营造成重大影响，从长远来看，有利于公司整体规划及健康稳定发展，符合公司和全体股东的利益。因此，公司将继续实施上述项目，同时也将密切关注相关经济、政策环境变化，并结合公司实际情况对募集资金投资项目进行合理安排。</p>												

	具体内容详见《关于部分募投项目延期的公告》（公告编号：2026-005）。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	参见前述三、（二）内容
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况	参见前述三、（四）内容
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况	不适用
募集资金结余的金额及形成原因	不适用
募集资金其他使	参见前述三、（七）内容

用情况	
-----	--