

关于国电南瑞科技股份有限公司
募集资金存放与使用情况的鉴证报告
上会师报字(2026)第 7135 号



上会会计师事务所（特殊普通合伙）
中国 上海

您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台 (<http://acc.mof.gov.cn>)”进行查验。
此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具。
报告编码: 沪26201KYTBA





上海会计师事务所（特殊普通合伙）

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

国电南瑞科技股份有限公司

关于 2025 年度公司募集资金存放、管理与实际使用情况的鉴证报告

上会师报字(2026)第 7135 号

国电南瑞科技股份有限公司全体股东：

我们接受委托，对后附的国电南瑞科技股份有限公司(以下简称“国电南瑞公司”)《关于 2025 年度公司募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》执行了鉴证工作。

一、董事会的责任

按照中国证监会发布的《上市公司募集资金监管规则》和上海证券交易所发布的《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》的规定编制《关于 2025 年度公司募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》是国电南瑞公司董事会的责任。这种责任包括设计、实施和维护与募集资金专项报告编制相关的内部控制，保证募集资金专项报告的真实、准确和完整，以及不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；为募集资金专项报告的鉴证工作提供真实、合法、完整的实物证据、原始书面材料、副本材料、口头证言以及其他必要的证据等。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施鉴证工作的基础上对《关于 2025 年度公司募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》发表鉴证意见。我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号—历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了鉴证工作，该准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和实施鉴证工作，以对《关于 2025 年度公司募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》是否不存在重大错报获取合理保证。在鉴证过程中，我们实施了包括了解、询问、检





上会会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

查、重新计算以及我们认为必要的其他程序。我们相信，我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的基础。

三、鉴证结论

我们认为，国电南瑞公司编制的截至 2025 年 12 月 31 日止的《关于 2025 年度公司募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》已经按照中国证监会发布的《上市公司募集资金监管规则》和上海证券交易所发布的《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等有关规定编制，在所有重大方面如实反映了贵公司截至 2025 年 12 月 31 日止的募集资金存放与实际使用情况。

四、对报告使用者和使用目的的限定

本鉴证报告仅供国电南瑞公司 2025 年度报告披露之目的使用，不得用作任何其他目的。我们同意将本鉴证报告作为国电南瑞公司 2025 年度报告的必备文件，随其他文件一起报送并对外披露。

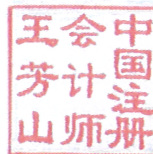
上会会计师事务所(特殊普通合伙)



中国 上海

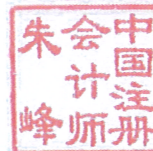
中国注册会计师

王芳山



中国注册会计师

朱峰



二〇二六年四月二十九日



国电南瑞科技股份有限公司

关于 2025 年度公司募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告

按照中国证监会发布的《上市公司募集资金监管规则》和上海证券交易所发布的《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，将本公司 2025 年度募集资金存放与使用情况专项说明如下。

一、募集资金基本情况

1、实际募集资金金额和资金到位情况。

经中国证券监督管理委员会《关于核准国电南瑞科技股份有限公司向南瑞集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2017]2224 号）核准，国电南瑞科技股份有限公司（以下简称“国电南瑞”、“公司”）以非公开发行股份方式向 7 名特定投资者发行了人民币普通股 381,693,558 股，发行价格为 15.99 元/股，本次发行募集资金总额为 6,103,279,992.42 元，扣除各项发行费用 83,239,359.91 元，实际募集资金净额为 6,020,040,632.51 元。上述募集资金已于 2018 年 4 月 8 日全部到位。经立信会计师事务所（特殊普通合伙）对认购资金实收情况进行了审验，并出具了《验资报告》（信会师报字[2018]第 ZB22786 号）。

2、募集资金使用和结余情况。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司募集资金使用情况及余额具体情况如下：

募集资金基本情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称	2017 年发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金
募集资金到账时间	2018 年 4 月 8 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	610,328.00
其中：超募资金金额	
减：直接支付发行费用	8,323.94
二、募集资金净额	602,004.06
减：以前年度已使用金额	468,039.89
本年度使用金额	9,118.36
永久补流金额	9,589.06
加：募集资金利息收入	36,314.84
三、报告期期末募集资金余额（注）	151,571.59



注 1：以前年度已使用金额 468,039.89 万元，不包含直接支付发行费用 8,323.94 万元。

注 2：报告期期末余额中有 50,256.75 万元为永久补流金额（已于 2025 年 12 月 30 日经股东大会审批），截至本报告披露日，公司已将永久补流资金从募投账户划出转入一般银行账户，并完成相关募投账户注销。

二、募集资金管理情况

1、募集资金的管理情况。

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，公司依照《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》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号—规范运作》等规定和要求，结合公司的实际情况，制定了《国电南瑞募集资金管理办法》，对公司募集资金的存放、使用及使用情况的监管等方面做出了具体明确的规定，并按照《国电南瑞募集资金管理办法》的规定存放、使用、管理资金。

2018 年 5 月 9 日，公司与开户银行招商银行股份有限公司南京南昌路支行、中信银行股份有限公司南京分行城北支行、中国农业银行股份有限公司江苏省分行三元支行、独立财务顾问（保荐机构）中信证券股份有限公司签订了《募集资金专户存储三方监管协议》；2024 年 11 月 27 日，公司与交通银行股份有限公司江苏省分行、独立财务顾问（保荐机构）中信证券股份有限公司签订了《募集资金现金管理产品专用结算账户三方监管协议》。前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。

2019 年 6 月 27 日，公司全资子公司南京南瑞信息通信科技有限公司（以下简称“信通科技”）、南京南瑞水利水电科技有限公司（以下简称“水电科技”）分别与公司、中信银行股份有限公司南京分行城北支行、独立财务顾问（保荐机构）中信证券股份有限公司签订了《募集资金专户存储四方监管协议》。前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。

2019 年 12 月 26 日，公司控股子公司南京南瑞半导体有限公司（以下简称“南瑞半导体”）与公司、招商银行股份有限公司南京分行南昌路支行、独立财务顾问（保荐机构）中信证券股份有限公司签订了《募集资金专户存储四方监管协议》；2025 年 12 月 1 日，公司控股子公司南瑞半导体与公司、招商银行股份有限公司南京南昌路支行、独立财务顾问（保荐机构）中信证券股份有限公司签订了《募集资金专户存储四方监管协议》，前述协议内容与上海证券交易所指定的《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异。



国电南瑞科技股份有限公司
关于 2025 年度公司募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告

2、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：

募集资金存储情况表

单位：元 币种：人民币

发行名称		2017 年发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金		
募集资金到账时间		2018 年 4 月 8 日		
账户名称	开户银行	银行账号	报告期末余额	截至 2025 年 12 月 31 日账户状态
国电南瑞科技股份有限公司	招商银行股份有限公司南京分行南昌路支行	025900064810518	19,446,782.62	使用中
南京南瑞半导体有限公司	招商银行股份有限公司南京分行南昌路支行	125911182710886	4,367,409.90	使用中（于 2026 年 3 月 17 日注销）
南京南瑞半导体有限公司	招商银行股份有限公司南京南昌路支行	125911182710000	4,655.37	使用中（于 2026 年 3 月 17 日注销）
国电南瑞科技股份有限公司	中信银行股份有限公司南京分行城北支行	8110501013101071071	2,752,691.44	使用中（于 2026 年 3 月 17 日注销）
南京南瑞水利水电科技有限公司	中信银行股份有限公司南京分行城北支行	8110501012701315622	1,235,482.20	使用中（于 2026 年 3 月 2 日注销）
南京南瑞信息通信科技有限公司	中信银行股份有限公司南京分行城北支行	8110501013301315167	102,318.57	使用中（于 2026 年 3 月 17 日注销）
国电南瑞科技股份有限公司	中国农业银行股份有限公司江苏省分行三元支行	10114801040215232	2,808,993.04	使用中（于 2026 年 3 月 17 日注销）
国电南瑞科技股份有限公司	招商银行股份有限公司南京分行南昌路支行	结构性存款	963,000,000.00	使用中
国电南瑞科技股份有限公司	中信银行股份有限公司南京分行城北支行	结构性存款	161,900,000.00	使用中（于 2026 年 3 月 17 日注销）
南京南瑞信息通信科技有限公司	中信银行股份有限公司南京分行城北支行	结构性存款	13,100,000.00	使用中（于 2026 年 3 月 17 日注销）
国电南瑞科技股份有限公司	交通银行股份有限公司南京江宁支行	结构性存款	102,000,000.00	使用中

注：闲置募集资金暂时补充流动资金 2.45 亿元存放于募集资金专项账户，该账户截至 2025 年 12 月 31 日余额为 4,655.37 元（含利息 2,231.77 元）。

三、本年度募集资金的实际使用情况

1、募集资金投资项目资金使用情况。

公司严格按照《募集资金管理办法》使用募集资金，截至 2025 年 12 月 31 日募集资金实际使用情况详见附表一“募集资金使用情况对照表”。

2、募投项目先期投入及置换情况。

公司本年度无募投项目先期投入及置换情况。



3、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。

闲置募集资金临时补充流动资金明细表

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2017 年发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金			
募集资金到账时间		2018 年 4 月 8 日			
临时补充流动资金金额	临时补充流动资金起始日期	计划补充流动资金时长	董事会审议通过日期	归还募集资金日期	归还募集资金金额
24,500.00	2025 年 12 月 8 日	自本次董事会审议通过之日起不超过 12 个月	2025 年 8 月 26 日	2026 年 3 月 2 日	24,500.00

4、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况。

为提高募集资金使用效率，2024 年 8 月 27 日，经公司第八届董事会第二十五次会议和第八届监事会第十八次会议审议，同意公司及募投项目实施子公司使用额度不超过人民币 14.31 亿元（含 14.31 亿元）的暂时闲置募集资金进行现金管理，额度有效期为自本次董事会审议通过之日起不超过 12 个月且在该额度内可滚动使用。2025 年 8 月 26 日，经公司第九届董事会第七次会议和第九届监事会第三次会议审议，同意公司及募投项目实施子公司将使用额度不超过人民币 15.00 亿元（含 15.00 亿元）的暂时闲置募集资金进行现金管理，额度的有效期为自本次董事会审议通过之日起不超过 12 个月且在该额度内可滚动使用。

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		2017 年发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金		
募集资金到账时间		2018 年 4 月 8 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
143,100.00	购买安全性高、满足保本要求、流动性好、产品期限不超过 12 个月的金融机构结构性存款	2024 年 8 月 27 日	2025 年 8 月 26 日	2024 年 8 月 27 日
150,000.00	购买安全性高、满足保本要求、流动性好、产品期限不超过 12 个月的金融机构结构性存款	2025 年 8 月 26 日	2026 年 8 月 25 日	2025 年 8 月 26 日

公司现金管理产品为金融机构结构性存款，其产品安全性高、满足保本要求、流动性好，风险可控。2025 年年初公司尚未到期的结构性存款余额 14.31 亿元，报告期内公司及募投项目实施子公司累计滚动购买结构性存款 56.02 亿元（单日最高结构性存款金额不超过上述审批额度），收回到期结构性存款 57.93 亿元，截至 2025 年 12 月 31 日公司尚未到期的结构性存款余额 12.40 亿元。报告期内公司及募投项目实施子公司在额度范围内购买和收回结构性存款具体情况如下所示：



国电南瑞科技股份有限公司
关于 2025 年度公司募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告

募集资金现金管理明细表

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2017 年发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金										利息金额
募集资金到账时间		2018 年 4 月 8 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			
国电南瑞科技股份有限公司	中信银行股份有限公司南京城北支行	共赢信汇率挂钩人民币结构性存款 07237 期	结构性存款	16,300.00	2024-12-05	2025-03-12	2025-03-12	0.00	1.05%或 2.00%或 2.50%		86.64	
	招商银行股份有限公司南京南昌路支行	招商银行点金系列看涨三层区间 97 天结构性存款	结构性存款	44,050.00	2024-12-05	2025-03-12	2025-03-12	0.00	1.30%或 2.20%或 2.40%		257.54	
	招商银行股份有限公司南京南昌路支行	招商银行点金系列看跌三层区间 97 天结构性存款	结构性存款	44,050.00	2024-12-06	2025-03-13	2025-03-13	0.00	1.30%或 2.20%或 2.40%		257.54	
	交通银行股份有限公司南京江宁支行	交通银行蕴通财富定期型结构性存款 97 天（挂钩黄金看涨）	结构性存款	9,400.00	2024-12-05	2025-03-12	2025-03-12	0.00	1.30%或 2.20%或 2.40%		54.96	
	中信银行股份有限公司南京城北支行	共赢信汇率挂钩人民币结构性存款 09618 期	结构性存款	15,300.00	2025-03-13	2025-06-11	2025-06-11	0.00	1.05%或 1.95%或 2.45%		92.43	
	招商银行股份有限公司南京南昌路支行	招商银行点金系列看涨三层区间 90 天结构性存款	结构性存款	45,295.00	2025-03-13	2025-06-11	2025-06-11	0.00	1.30%或 2.10%或 2.30%		256.88	
	招商银行股份有限公司南京南昌路支行	招商银行点金系列看跌三层区间 90 天结构性存款	结构性存款	45,295.00	2025-03-14	2025-06-12	2025-06-12	0.00	1.30%或 2.10%或 2.30%		234.54	
	交通银行股份有限公司南京江宁支行	交通银行蕴通财富定期型结构性存款 90 天（挂钩黄金看涨）	结构性存款	9,900.00	2025-03-13	2025-06-11	2025-06-11	0.00	1.30%或 2.10%或 2.30%		56.15	
	中信银行股份有限公司南京城北支行	共赢信汇率挂钩人民币结构性存款 A06485 期	结构性存款	15,300.00	2025-06-12	2025-08-12	2025-08-12	0.00	1.00%或 1.68%或 2.18%		55.74	
	招商银行股份有限公司南京南昌路支行	招商银行点金系列看涨三层区间 61 天结构性存款	结构性存款	45,300.00	2025-06-12	2025-08-12	2025-08-12	0.00	1.00%或 1.95%或 2.15%		147.63	
	招商银行股份有限公司南京南昌路支行	招商银行点金系列看跌三层区间 60 天结构性存款	结构性存款	45,300.00	2025-06-13	2025-08-12	2025-08-12	0.00	1.00%或 1.95%或 2.15%		145.21	
	交通银行股份有限公司南京江宁支行	交通银行蕴通财富定期型结构性存款 61 天（挂钩黄金看涨）	结构性存款	9,900.00	2025-06-12	2025-08-12	2025-08-12	0.00	1.00%或 1.95%或 2.15%		32.26	
	中信银行股份有限公司南京城北支行	共赢信汇率挂钩人民币结构性存款 A11706 期	结构性存款	16,200.00	2025-08-28	2025-11-24	2025-11-24	0.00	1.00%或 1.58%或 2.08%		39.06	
	招商银行股份有限公司南京南昌路支行	招商银行点金系列看涨三层区间 88 天结构性存款	结构性存款	48,650.00	2025-08-28	2025-11-24	2025-11-24	0.00	1.00%或 1.95%或 2.15%		252.18	



国电南瑞科技股份有限公司
关于 2025 年度公司募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告

2017 年发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金											
2018 年 4 月 8 日											
发行名称											
募集资金到账时间											
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	
南京南瑞 半导体有 限公司	招商银行股份有限公 司南京南昌路支行	招商银行点金系列看涨三层区 间 88 天结构性存款	结构性存款	48,650.00	2025-08-29	2025-11-25	2025-11-25	0.00	1.00%或 1.95%或 2.15%	117.29	
	交通银行股份有限公 司南京江宁支行	交通银行蕴通财富定期结构 性存款 88 天（挂钩黄金看涨） 共赢惠信汇率挂钩人民币结构 性存款 A21300 期	结构性存款	10,200.00	2025-08-28	2025-11-24	2025-11-24	0.00	1.00%或 1.85%或 2.05%	50.41	
	中信银行股份有限公 司南京城北支行	招商银行点金系列看涨三层区 间 62 天结构性存款	结构性存款	16,190.00	2025-11-25	2026-01-26	2026-01-26	16,190.00	1.00%或 1.52%或 2.02%	/	
	招商银行股份有限公 司南京南昌路支行	招商银行点金系列看涨三层区 间 62 天结构性存款	结构性存款	48,650.00	2025-11-25	2026-01-26	2026-01-26	48,650.00	1.00%或 1.60%或 1.80%	/	
	招商银行股份有限公 司南京南昌路支行	招商银行点金系列看涨三层区 间 62 天结构性存款	结构性存款	47,650.00	2025-11-26	2026-01-27	2026-01-27	47,650.00	1.00%或 1.60%或 1.80%	/	
	交通银行股份有限公 司南京江宁支行	交通银行蕴通财富定期结构 性存款 62 天（挂钩黄金看涨）	结构性存款	10,200.00	2025-11-25	2026-01-26	2026-01-26	10,200.00	1.00%或 1.85%或 2.05%	/	
	招商银行股份有限公 司南京南昌路支行	招商银行点金系列看涨三层区 间 97 天结构性存款	结构性存款	14,000.00	2024-12-05	2025-03-12	2025-03-12	0.00	1.30%或 2.20%或 2.40%	81.85	
	招商银行股份有限公 司南京南昌路支行	招商银行点金系列看涨三层区 间 97 天结构性存款	结构性存款	14,000.00	2024-12-06	2025-03-13	2025-03-13	0.00	1.30%或 2.20%或 2.40%	81.85	
	招商银行股份有限公 司南京南昌路支行	招商银行点金系列看涨三层区 间 90 天结构性存款	结构性存款	13,000.00	2025-03-13	2025-06-11	2025-06-11	0.00	1.30%或 2.10%或 2.30%	73.73	
	招商银行股份有限公 司南京南昌路支行	招商银行点金系列看涨三层区 间 90 天结构性存款	结构性存款	13,000.00	2025-03-14	2025-06-12	2025-06-12	0.00	1.30%或 2.10%或 2.30%	67.32	
	招商银行股份有限公 司南京南昌路支行	招商银行点金系列看涨三层区 间 61 天结构性存款	结构性存款	13,000.00	2025-06-12	2025-08-12	2025-08-12	0.00	1.00%或 1.95%或 2.15%	42.37	
	招商银行股份有限公 司南京南昌路支行	招商银行点金系列看涨三层区 间 60 天结构性存款	结构性存款	13,000.00	2025-06-13	2025-08-12	2025-08-12	0.00	1.00%或 1.95%或 2.15%	41.67	
	招商银行股份有限公 司南京南昌路支行	招商银行点金系列看涨三层区 间 88 天结构性存款	结构性存款	12,500.00	2025-08-28	2025-11-24	2025-11-24	0.00	1.00%或 1.95%或 2.15%	64.79	
	招商银行股份有限公 司南京南昌路支行	招商银行点金系列看涨三层区 间 88 天结构性存款	结构性存款	12,500.00	2025-08-29	2025-11-25	2025-11-25	0.00	1.00%或 1.95%或 2.15%	30.14	
	南京南瑞 信息通信 科技有限 公司	中信银行股份有限 公司南京城北支行	共赢惠信汇率挂钩人民币结 构性存款 07246 期	结构性存款	1,300.00	2024-12-05	2025-03-12	2025-03-12	0.00	1.05%或 2.00%或 2.50%	6.91
		中信银行股份有限公 司南京城北支行	共赢惠信汇率挂钩人民币结构 性存款 09619 期	结构性存款	1,310.00	2025-03-13	2025-06-11	2025-06-11	0.00	1.05%或 1.95%或 2.45%	7.91



国电南瑞科技股份有限公司
关于 2025 年度公司募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告

发行名称		2017 年发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金									
募集资金到账时间		2018 年 4 月 8 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	
公司	中信银行股份有限公司南京城北支行	共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 A06483 期	结构性存款	1,300.00	2025-06-12	2025-08-12	2025-08-12	0.00	1.00%或 1.68%或 2.18%	4.74	
	中信银行股份有限公司南京城北支行	共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 A11707 期	结构性存款	1,300.00	2025-08-28	2025-11-24	2025-11-24	0.00	1.00%或 1.58%或 2.08%	3.13	
	中信银行股份有限公司南京城北支行	共赢慧信汇率挂钩人民币结构性存款 A21301 期	结构性存款	1,310.00	2025-11-25	2026-01-26	2026-01-26	1,310.00	1.00%或 1.52%或 2.02%	/	

注：截至本报告披露日，上述理财产品已全部到期收回，利息金额共计 2,949.79 万元，不存在逾期未收回、资金受限、重大风险等情况。



在风险分析及控制措施方面，公司购买的保本型现金管理产品属于较低风险理财品种，但金融市场受宏观经济、财政及货币政策的影响较大，不排除相关投资可能受到市场波动的影响，从而影响预期收益。为防范风险，公司制定了切实可行的控制措施，具体如下：

(1) 公司已制定严格的募集资金管理制度，对公司募集资金的存放、使用及使用情况的监管等方面做出了具体明确的规定。同时公司安排业务娴熟的专业人员从事委托理财业务的具体工作，并对其持续加强培训辅导。

(2) 公司及募投项目实施子公司选择的现金管理产品，其产品安全性高、满足保本要求、流动性好，产品发行主体能够提供保本承诺，投资风险小，在公司可控范围内。

(3) 公司将根据市场情况及时跟踪投资产品投向，如果发现潜在的风险因素，将进行评估，并针对评估结果采取报告制度，及时采取相应的保全措施，控制投资风险。

(4) 公司独立董事、监事会有权对募集资金使用情况进行监督和检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

(5) 公司做好募集资金使用计划，充分预留资金，在确保不影响募投项目建设和募集资金使用的情况下，通过谨慎选择现金管理产品种类、确定投资期限等措施最大限度控制投资风险。

5、用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况。

无。

6、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。

无。

7、节余募集资金使用情况。

为有效发挥节余募集资金效用，匹配公司日常经营资金需求，经公司第九届董事会第九次会议、第九届监事会第五次会议审议及 2025 年第二次临时股东大会审批，同意将电力电子化特征电网控制系统产业化实验能力建设项目等 11 个项目节余募集资金永久补充流动资金（最终金额以资金转出当日银行专户余额为准）。截至 2025 年 12 月 31 日节余资金金额为 20,845.43 万元，具体情况如下：



国电南瑞科技股份有限公司
关于 2025 年度公司募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告

节余募集资金使用情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2017年发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金					
募集资金到账日期		2018年4月8日					
节余募集资金合计金额		20,845.43					
节余募投项目名称	节余资金金额	节余资金用途	新项目名称	新项目计划投资总额	新项目计划投入募集资金总额	董事会审议通过日期	股东会审议通过日期
电力电子化特征电网控制系统产业化实验能力建设项目	2,571.49	用于补流	不适用	不适用	不适用	2025年12月11日	2025年12月30日
大功率电力电子设备智能生产线建设项目	3,053.15	用于补流	不适用	不适用	不适用	2025年12月11日	2025年12月30日
智慧水务产业化建设项目	5,038.28	用于补流	不适用	不适用	不适用	2025年12月11日	2025年12月30日
电力工控安全防护系列设备产业化及应用能力建设项目	998.68	用于补流	不适用	不适用	不适用	2025年12月11日	2025年12月30日
电网运检综合数据分析与应用中心产业化项目	1,179.67	用于补流	不适用	不适用	不适用	2025年12月11日	2025年12月30日
智能电网云计算平台实验验证环境建设及产业能力升级项目	320.90	用于补流	不适用	不适用	不适用	2025年12月11日	2025年12月30日
面向清洁能源与开放式电力市场的综合服务平台建设及产业化项目	67.08	用于补流	不适用	不适用	不适用	2025年12月11日	2025年12月30日
区域多能互补智能化产业化项目	1,366.98	用于补流	不适用	不适用	不适用	2025年12月11日	2025年12月30日
基于物联网及移动技术的电网实物资产管理设备产业化及应用能力建设项目	1,045.66	用于补流	不适用	不适用	不适用	2025年12月11日	2025年12月30日
产品测试二（江宁基地（5-8号）楼）项目	3,646.31	用于补流	不适用	不适用	不适用	2025年12月11日	2025年12月30日
江宁基地成品库建设项目	1,557.23	用于补流	不适用	不适用	不适用	2025年12月11日	2025年12月30日

8、募集资金使用的其他情况。

经公司第七届董事会第三十次会议和第七届监事会第二十三次会议审议，同意“IGBT 模块产业化项目”、“大功率电力电子设备智能生产线建设项目”等部分募集资金投资项目延期，具体详见 2022 年 4 月 29 日上海证券交易所网站公告。



四、变更募投项目的资金使用情况

详见附表二“变更募集资金投资项目情况表”。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

报告期内，公司已披露的相关信息及时、真实、准确、完整，不存在违规存放、使用及管理募集资金的情形。

附表 1：募集资金使用情况对照表；

附表 2：变更募集资金投资项目情况表。



附表1:

募集资金使用情况对照表

2025年度

编制单位: 国电南瑞科技股份有限公司	金额单位: 人民币万元
发行名称	2017年发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金
募集资金到账日期	2018年4月8日
本年度投入募集资金总额	9,118.36
已累计投入募集资金总额	485,482.19
变更用途的募集资金总额	104,000.38
变更用途的募集资金总额比例	17.04%

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(1)	截至期末承诺投入金额	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	截至期末投资进度(%)(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	项目可行性是否发生重大变化
电力电子化特征电网控制系统产业化实验能力建设项目	生产建设	否	20,200.00	20,200.00	/	-	17,628.51	/	87.27	2020年4月	575.36	是	否
大功率电力电子设备智能生产线建设项目	其他	否	14,964.00	14,964.00	/	328.14	11,910.85	/	79.60	2024年12月	399.52	不适用	否
IGBT模块产业化项目	其他	是	164,388.00	69,976.68	/	8,145.43	69,976.68	/	不适用	2025年12月	不适用	不适用	是
大电网运行控制数字孪生关键技术研发与产业化能力提升建设项目	其他	是	-	53,500.00	/	-	-	/	不适用	2028年12月	不适用	不适用	否
储能变流器生产测试线建设项目	生产建设	是	-	7,000.00	/	-	-	/	不适用	2026年12月	不适用	不适用	否
新型储能PACK中试生产线建设项目	生产建设	是	-	4,500.00	/	-	-	/	不适用	2026年9月	不适用	不适用	否
智慧水务产业化建设项目	其他	是	26,600.00	26,600.00	/	42.83	21,561.72	/	81.06	2024年12月	6,667.75	不适用	否
电力工控安全防护系列产品产业化及应用能力建设项目	其他	是	16,812.00	16,812.00	/	15.02	15,813.32	/	94.06	2022年12月	4,823.51	不适用	否
电网运检综合数据分析与应用中心产业化项目	其他	否	8,074.00	8,074.00	/	68.74	6,894.33	/	85.39	2022年12月	959.55	不适用	否
智能电网云计算平台实验验证环境建设及产业化提升项目	其他	否	7,914.00	7,914.00	/	-	7,593.10	/	95.95	2022年12月	453.04	不适用	否
面向清洁能源与开放式电力市场的综合服务平台建设及产业化项目	其他	否	10,470.00	10,470.00	/	340.98	10,402.92	/	99.36	2023年12月	2,241.79	不适用	否
区域多能互补智能化产业化项目	其他	否	9,800.00	9,800.00	/	35.66	8,433.02	/	86.05	2022年12月	2,623.05	不适用	否
基于物联网及移动技术的电网实物资产管理设备产业化及应用能力建设项目	其他	否	7,800.00	7,800.00	/	47.15	6,054.34	/	85.27	2022年12月	498.87	不适用	否
大功率电驱系统生产线建设及产业化项目	其他	是	11,886.00	2,296.94	/	-	2,296.94	/	不适用	不适用	不适用	不适用	是
产品测试二(江宁基地(5-6号)楼)项目	生产建设	否	41,587.00	41,587.00	/	91.96	37,940.69	/	91.23	2021年4月	27,706.89	不适用	否
江宁基地成品库建设项目	生产建设	否	3,533.00	3,533.00	/	2.45	1,975.77	/	55.92	2020年1月	234.73	不适用	否
租金对价	/	否	251,381.50	251,381.50	/	/	251,381.50	/	100.00	/	不适用	不适用	否



相关税费及中小费	/	否	15,618.50	15,618.50	/	100.00	/	不适用	否	
合计	-	-	610,328.00	571,327.62	/	/	/	47,186.06	/	
未达到计划进度原因	<p>1、“大功率电驱动系统生产线建设及产业化项目”，原计划用于大功率电驱动系统生产线建设及产业化项目，形成特种电动汽车电驱动系统系列产品。该项目立项后，公司投入部分资金开展了小批量试制工作。近年来受国家政策引导及市场竞争加剧影响，电驱动系统行业已形成了自主供应、车企、国际等部件巨头相互竞争的局面，项目所处行业市场竞争快速趋于白热化。由于公司目前尚无外部整车项目合作，大功率电驱动系统批量生产，在成本、性能、供货等方面相比外部企业无优势，难以快速建立供应链。当前电驱动系统行业市场竞争激烈，进一步投资建设的必要性和可行性不足，投资效益无法得到保障。因项目外部环境变化引发项目投资收益的较大变化，项目内部收益明显低于原可研预计水平且无法满足公司关于项目投资的基本要求，为防范行业竞争加剧带来的风险和未来的不确定性风险，经充分论证和分析，终止项目执行，同时考虑到提升募集资金的使用效率，增强公司运营能力，将剩余募集资金9,589.06万元用于永久性补充流动资金事宜。上述事项已经公司第七届董事会第三十次会议、第七届监事会第二十三次会议及2021年年度股东大会审议通过。具体公告详见2022年4月29日、5月25日上海证券交易所网站。</p> <p>2、“IGBT模块产业化项目”，原计划投资建设IGBT和SiC器件芯片及模块设计软件生产链等，构建IGBT、SiC芯片及模块的制造和测试能力，项目实施后主要应用于柔性输电产品应用于柔性输电产品核心部件的自主化生产。近年来国内芯片制造业（Fab厂）加速布局IGBT/SiC晶圆产能，目前市场代工产能已能充分满足公司及行业需求，无需自建晶圆产线。且晶圆制造产线具有投资额较大、运营成本高、人才需求密集等特点，而公司目前IGBT/SiC芯片年需求量尚不足以支撑规模化晶圆产线的经济运营，短期内投资额较大、运营成本高、收益不及预期，同时公司拟将资源集中于IGBT/SiC芯片封装测试、测试及应用环节，通过与外部晶圆厂建立长期合作，保障芯片供应，降低重资产投入风险。因此经充分论证和分析，终止项目执行，也考虑到提升募集资金的使用效率，增强公司运营能力，将剩余募集资金96,157.12万元变更用于建设大电网运行控制数字孪生关键技术研究与产业化项目提升建设项目、储能变流器生产测试线建设项目、新型储能PACK中试生产线项目和永久性补充流动资金，满足公司业务增长对流动资金的需求。</p> <p>上述事项已经公司第九届董事会第九次会议、第九届监事会第五次会议决议及2025年第二次临时股东大会审议通过。具体公告详见2025年12月13日、12月31日上海证券交易所网站。</p> <p>3、详见正文三、本年度募集资金的实际使用情况8、募集资金使用的其他情况。</p>									
项目可行性发生重大变化的情况说明	具体详见本报告中未达到计划进度原因。									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	无									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	详见正文三、本年度募集资金的实际使用情况3、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	详见正文三、本年度募集资金的实际使用情况4、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	无									
募集资金结余的金额及形成原因	<p>公司将电力电子化特征电网控制系统产业化实验能力建设项目等11个项目节余募集资金永久补充流动资金（最终以资金转出当日银行专户余额为准）。截至2025年12月31日节余资金金额为20,845.49万元，具体详见正文三、本年度募集资金的实际使用情况（七）节余募集资金使用情况。</p> <p>上述11个项目节余主要原因：项目实际实施期间，公司结合宏观经济环境变化与市场动态变化，严格按照募集资金管理相关规定，本着合理、高效、节约的原则，从项目实际出发，在保障工程质量和达标、实施工程可控的前提下，通过招标及询价等方式优选供应商，工程建设和设备采购等成本较预算下降。同时，公司迭代升级技术方案，采用更具经济性的工艺选型优化核心环节建设，进一步压缩项目总成本与募集资金投入规模，最终形成合理节余。此外，公司严格按照募集资金管理的相关规定，开展闲置募集资金管理（含购买理财产品、定期存款等），产生收益及利息；同时募集资金专户获得活期利息收益。</p> <p>上述事项已经公司第九届董事会第九次会议、第九届监事会第五次会议决议及2025年第二次临时股东大会审议通过。具体公告详见2025年12月13日、12月31日上海证券交易所网站。</p>									
募集资金其他使用情况	详见正文三、本年度募集资金的实际使用情况8、募集资金使用的其他情况									

注1：项目性质为其他的为同时用于生产建设和研发的项目。

注2：截至期末累计投入金额485,482.19万元包含直接支付发行费用6,323.94万元。

注3：上述结项项目除“电力电子化特征电网控制系统产业化实验能力建设项目”外，尚未达到可预计效益时点。



