

国联民生证券承销保荐有限公司
关于许昌智能继电器股份有限公司
2025 年度持续督导定期现场检查报告

国联民生证券承销保荐有限公司（以下简称“保荐机构”）作为许昌智能继电器股份有限公司（以下简称“许昌智能”或“公司”）向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《北京证券交易所股票上市规则》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 14 号——保荐机构持续督导》等相关法律法规和规范性文件的规定对许昌智能进行了现场检查并出具核查报告。具体情况如下：

保荐机构名称：国联民生证券承销保荐有限公司	被保荐公司简称：许昌智能		
保荐代表人：曹文轩、刘娜			
现场检查人员：刘娜			
现场检查对应期间：2025 年度			
现场检查时间：2026 年 4 月 27 日			
一、现场检查事项	现场检查意见		
（一）公司治理和内部控制情况，股东会、董事会运作情况	是	否	不适用
现场核查手段： （1）查阅相关制度性文件；（2）查阅公司会议资料及重大经营活动的决策文件； （3）查阅公司的信息披露文件；（4）查阅公司内部控制评价报告及内审部门的相关工作文件；（5）对公司管理层有关人员进行访谈。			
1.公司章程和公司治理制度是否完备、合规	√		
2.公司章程和三会规则是否得到有效执行	√		
3.三会会议记录是否完整，时间、地点、出席人员及会议内容等要件是否齐备，会议资料是否保存完整	√		
4.三会会议决议是否由出席会议的相关人员签名确认	√		
5.公司董监高是否按照有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和本所相关业务规则履行职责	√		
6.公司董监高如发生重大变化，是否履行了相应程序和信息披露义务	√		
7.是否按照相关规定建立内部审计制度并设立内部审计部门（如适用）	√		

8.是否在股票上市后六个月内建立内部审计制度并设立内部审计部门（如适用）	√		
9.内部审计部门是否至少每半年对募集资金的存放与使用情况进行一次审计（如适用）	√		
10.内部审计部门是否至少每年向审计委员会提交一次内部控制评价报告（如适用）	√		
11.从事风险投资、委托理财、套期保值业务等事项是否建立了完备、合规的内控制度			√
（二）控股股东、实际控制人持股变化情况			
现场检查手段： （1）查阅股东名册；（2）查阅对外信息披露文件。			
1.公司控股股东、实际控制人持股变化是否履行了相应程序和信息披露义务	√		
2.公司控股股东或者实际控制人如发生变化，是否履行了相应程序和信息披露义务			√
（三）独立性以及与控股股东、实际控制人及其他关联方资金往来情况			
现场检查手段： （1）查阅与关联方往来的账务资料；（2）对公司管理层有关人员进行访谈； （3）现场查看公司办公场所；（4）查阅控股股东对外投资的企业清单。			
1.公司人员、资产、财务、机构、业务等方面是否独立	√		
2.公司与控股股东及实际控制人是否不存在同业竞争	√		
3.公司与控股股东、实际控制人及其他关联方是否不存在异常资金往来	√		
（四）信息披露情况			
现场检查手段：（1）查阅公司信息披露的相关制度；（2）查阅公司公开信息披露文件；（3）查阅内幕信息知情人的登记文件及内幕信息知情人的报备文件；（4）查阅公司投资者关系活动记录表；（5）对公司管理层有关人员进行访谈。			
1.公司已披露的公告与实际情况是否一致	√		
2.公司已披露的内容是否完整	√		
3.公司已披露事项是否未发生重大变化或者取得重要进展	√		
4.是否不存在应予披露而未披露的重大事项	√		
5.重大信息的传递、披露流程、保密情况等是否符合公司信息披露管理制度的相关规定	√		
6.投资者关系活动记录表是否及时在本所网站刊载	√		
（五）募集资金使用			
现场核查手段：（1）查阅募集资金管理制度、募集资金监管协议、募集资金使用的有关决策文件；（2）获取募集资金专户银行流水，核对募集资金使用台账；（3）			

查阅募集资金使用的信息披露文件；（4）抽查募集资金大额支出的会计凭证及原始凭据；（5）查阅内部审计部门对募集资金存放与使用情况的报告；（6）对公司管理层有关人员进行访谈；（7）对募投项目进行实地查看。			
1.是否在募集资金到位后一个月内签订三方监管协议	√		
2.募集资金三方监管协议是否有效执行	√		
3.募集资金是否不存在第三方占用或违规进行委托理财等情形	√		
4.是否不存在未履行审议程序擅自变更募集资金用途、暂时补充流动资金、置换预先投入、改变实施地点等情形	√		
5.使用闲置募集资金暂时补充流动资金、将募集资金投向变更为永久性补充流动资金或者使用超募资金补充流动资金或者偿还银行贷款的，公司是否未在承诺期间进行高风险投资	√		
6.募集资金使用与已披露情况是否一致，项目进度、投资效益是否与招股说明书等相符		√ 注 1	
7.募集资金项目实施过程中是否不存在重大风险	√		
（六）大额资金往来情况			
现场检查手段：（1）查阅资金管理内控制度；（2）查阅公司银行流水、银行日记账；（3）对公司管理层有关人员进行访谈。			
1.大额资金往来是否存在真实的交易背景及合理原因	√		
2.大额资金往来是否不影响公司正常经营	√		
（七）关联交易、对外担保、重大对外投资情况			
现场核查手段：（1）查阅关联交易、对外担保、对外投资的决策文件及合同文件，并与信息披露文件进行核对；（2）查阅公司关联方清单及关联交易明细；（3）查阅征信报告，与公司对外担保明细核对；（4）检索公开信息，查看公司对外投资情况；（5）对公司管理层有关人员进行访谈。			
1.公司关联交易定价是否公允、程序是否合规（如适用）、信息披露是否及时、充分（如适用）	√		
2.公司对外担保程序是否合规（如适用）、信息披露是否及时、充分（如适用）			√
3.公司重大对外投资程序是否合规（如适用）、信息披露是否及时、充分（如适用）			√
（八）业绩大幅波动的合理性			
现场检查手段：（1）查阅公司披露的定期报告，与同行业上市公司的经营情况进行对比；（2）对公司管理层有关人员进行访谈。			
1.业绩是否不存在大幅波动的情况		√ 注 2	
2.业绩大幅波动是否存在合理解释	√		

3.与同行业可比公司比较，公司业绩是否不存在明显异常	√		
(九) 公司及股东承诺履行情况			
现场检查手段：（1）对公司管理层有关人员进行访谈；（2）查看公司股东名册和公司信息披露文件，与公司披露的承诺比对等。			
1.公司是否完全履行了相关承诺	√		
2.公司股东是否完全履行了相关承诺	√		
(十) 现金分红制度执行情况			
现场检查手段：（1）查阅公司章程及相关三会决议文件；（2）查阅公司现金分红相关制度；（3）查阅公司信息披露文件。			
1.公司是否制定了现金分红制度	√		
2.公司是否完全执行了现金分红制度，并如实披露	√		
二、现场检查发现的问题及说明			
无。			

注1：公司募集资金使用与已披露情况一致。

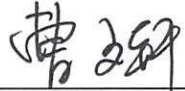
公司募投项目“新型电化学储能系统产业化建设项目”、“智能光伏发电及运维系统建设项目”受行业发展趋势及国内外市场需求影响，项目涉及的市场环境发生重大变化，公司对项目的可行性、预计收益等重新进行论证，于2025年7月召开董事会、监事会、2025年第一次临时股东会，审议通过《变更部分募集资金用途的议案》，不再使用募集资金继续投资建设前述募投项目，变更上述募投项目拟使用募集资金的剩余资金用于投资建设“数字化配网和用电侧设备研发及产业化建设项目”。故项目内容及投资效益与招股说明书不符，详见公司《变更部分募集资金用途的公告》（公告编号：2025-050）。

注2：公司业绩存在大幅波动的情况

2025年度，公司归属于上市公司股东的净利润下降幅度较大，主要系以下因素影响：1）公司核心客户年度区域联合采购项目中标价格较上年度有所下降，导致公司承接项目盈利空间收缩；2）公司产品生产所需主要原材料为铜、铝、不锈钢等大宗商品，受市场价格波动影响，原材料价格大幅上涨，导致产品生产成本提高，毛利率下降；3）公司为扩大生产规模、提升产能保障能力，近年来持续加大对生产场地租赁及生产设备等固定资产投资，受折旧、摊销等固定成本增加影响，公司整体成本费用有所上升。以上因素导致公司经营业绩出现较大幅度下滑，原因合理。

（此页无正文，为《国联民生证券承销保荐有限公司关于许昌智能继电器股份有限公司 2025 年度持续督导定期现场检查报告》之签章页）

保荐代表人：


曹文轩


刘娜

国联民生证券承销保荐有限公司

2026年4月29日

