

**中国西电电气股份有限公司**

**A股前次募集资金使用情况鉴证报告**

**2013年6月6日**

## 目 录

### 页次

一、A股前次募集资金使用情况鉴证报告	1 - 2
二、中国西电电气股份有限公司关于前次募集资金使用情况的报告	3 - 20

## A股前次募集资金使用情况鉴证报告

安永华明(2013)专字第60739804\_B08号

中国西电电气股份有限公司董事会：

我们接受委托，对后附的中国西电电气股份有限公司截至2012年12月31日止的前次募集资金使用情况报告（“前次募集资金使用情况报告”）进行了鉴证。按照中国证券监督管理委员会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500号）编制前次募集资金使用情况报告，并保证其内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏是中国西电电气股份有限公司董事会的责任。我们的责任是在执行鉴证工作的基础上对前次募集资金使用情况报告发表鉴证意见。

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》的规定执行了鉴证业务。该准则要求我们计划和执行鉴证工作，以对上述前次募集资金使用情况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、抽查、核对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。

我们认为，中国西电电气股份有限公司的上述前次募集资金使用情况报告在所有重大方面按照中国证券监督管理委员会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007] 500号）编制，反映了截至2012年12月31日止中国西电电气股份有限公司前次募集资金使用情况。

## A股前次募集资金使用情况鉴证报告(续)

安永华明(2013)专字第60739804\_B08号

本报告仅供中国西电电气股份有限公司本次向中国证券监督管理委员会申请定向增发股票之目的使用；未经本所书面同意，不得作其他用途使用。

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师

蒋伟民

中国 北京

中国注册会计师

周 平

2013年6月6日

## 中国西电电气股份有限公司 关于前次募集资金使用情况的报告

经中国证券监督管理委员会证监发行字(证监许可[2010]12号)号文批准,中国西电电气股份有限公司(“本公司”)于中国境内首次公开发行A股,并于发行完成后在上海证券交易所上市。根据《关于前次募集资金使用情况报告的规定》(证监发行字[2007]500号),本公司对截至2012年12月31日止的前次募集资金使用情况报告如下:

### 一、前次资金募集情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准中国西电电气股份有限公司首次公开发行股票批复》证监发行字(证监许可[2010]12号)号文批准,本公司于中国境内首次公开发行A股,并于发行完成后向上海证券交易所申请上市。本公司已于2010年1月通过上海证券交易所发行A股1,307,000,000股(每股面值人民币1元),发行价格人民币7.9元/股,扣除券商承销佣金人民币265,031,900.00元后,实际募集资金的到账金额为人民币10,060,268,100.00元。

经安永华明会计师事务所出具的安永华明(2010)验字第60739804\_B01号验资报告验证,扣除由本公司支付的其他发行费用后,本公司首次A股发行募集资金净额人民币10,009,032,824.77元已于2010年1月21日汇入本公司设立的募集资金专户。

截至2012年12月31日止,本公司累计使用募集资金人民币824,591.88万元。募集资金专用户余额为人民币188,874.26万元,其中利息收入使存款余额增加人民币12,562.86万元。

按照《募集资金管理制度》的规定,本公司分别在工商银行西安土门支行、国家开发银行陕西省分行、建设银行西安劳动路支行、兴业银行西安分行、中国银行西安北大街支行、招商银行西安北大街支行和上海浦东发展银行西安高新开发区支行设立专项账户存储募集资金,专款专用;同时,本公司各募投项目实施子企业也分别在银行设立专项账户存储募集资金,对拨付至各企业的募集资金专款专用。募集资金的存放专户情况如下表所示:

一、前次资金募集情况(续)

中国西电总部募集资金存储结余情况

单位：元

序号	开户行	账号	2012年12月31日余额
1	工商银行西安土门支行	3700021829200050323	539,093,770.21
2	国家开发银行陕西省分行	61101560055110450000	1,087,078.41
3	建设银行西安劳动路支行	61001740015059666666	430,203,016.95
4	兴业银行西安分行	456010100100131220	158,755,362.97
5	中国银行西安北大街支行	307958265608095001	55,455,326.29
6	招商银行西安北大街支行	129904294910802	156,965,527.21
7	上海浦东发展银行西安高新开发区支行	72040158000022219	333,779,789.73
	合计		1,675,339,871.77

一、前次资金募集情况(续)

募投项目实施子企业专项资金存储结余情况

单位：元

序号	子企业	开户行	账号	2012年12月31日余额
1	西安西电变压器有限责任公司	工行土门支行	3700021829200051349	20,677,217.94
2	常州西电变压器有限责任公司	工行常州钟楼支行	1105020519001248284	0.00
3	西安西电高压开关有限责任公司	工行土门支行	3700021829200051473	18,747,240.58
3.1	西安西开表面精饰有限责任公司	工行土门支行	3700021829200051872	1,825,689.01
3.2	天水西电长城合金有限公司	建行天水分行	62001630101051507433	20,046,536.50
4	西安西电开关电气有限公司	工行土门支行	3700021829200051225	534.32
5	广州西电高压电气制造有限公司	中信银行广州南沙支行	7444510182600011581	41,345,317.76
6	西安西电电力电容器有限责任公司	工行土门支行	3700021829200051074	32,900,344.28
7	西安西电高压电瓷有限责任公司	工行土门支行	3700021829200051101	92,345.50
8	西安西电高压套管有限公司	工行土门支行	3700021829200051624	63,204,645.36
9	西安西电电力系统有限公司	工行土门支行	3700021829200050846	14,560,705.66
10	西安高压电器研究院有限责任公司	工行土门支行	3700021829200051597	2,138.99
	合计			213,402,715.90

## 二、前次募集资金实际投资项目和投资总额的变更情况

本公司首届董事会第二十三次会议审议及2010年第一次临时股东大会审议通过对部分募投项目进行适当调整。本公司于2010年8月18日发布《关于部分募集资金项目调整的公告》(临2010-021)及首届董事会第二十三次会议决议(临2010-019)。调整项目见下表:

前次募集资金实际投资项目和投资总额的变更情况表

单位: 万元

序号	项目名称	募集投资额度	新增募投项目	调整方式及内容	使用募集资金额度	变更金额	变更金额占总额比例	变更原因
1	大功率弹簧机构产业化项目	16,976.00		取消		-16,976.00	-100.00%	大功率弹簧机构产业化调整
2	超(特)高压湿法电器瓷套产品生产线建设项目	28,900.00		取消		-28,900.00	-100.00%	已有的干法生产工艺优于湿法生产工艺
3	高精度互感器以及高压无功补偿电容器生产线改造项目	27,580.00	电容式电压互感器及电流互感器技术改造项目	变更实施地点和内容	13,250.00	-14,330.00	-51.96%	项目建设地点调整,建设规模缩小
4	超高压(特高压)交直流用电器瓷套、避雷器产业化项目	11,576.00	超高压(特高压)交直流用电器瓷套产品	变更实施内容	5,103.00	-6,473.00	-55.92%	部分项目改用自有资金投入
5	原28项科技研发计划	29,991.00	新增32项科研计划	变更实施	30,000.00	9.00	0.03%	促进公司产品结构调整,更新科研计划
6		-	高压电工触头生产基地建设项目	新增	10,000.00	10,000.00	100.00%	提高电工触头技术水平和生产规模
	调整前使用募集资金额度	115,023.00	调整后使用募集资金额度		58,353.00	-56,670.00	-49.27%	

上述募投项目调整后的资金结余人民币56,670.00万元,已转为公司一般营运资金。

### 三、募集资金投资项目的资金使用情况

根据本公司首次公开发行A股招股说明书披露的A股募集资金运用方案，本次A股发行募集资金扣除发行费用后将结合实际募集资金量，采取向承担项目的子公司进行委托贷款或增资的方式实施建设。若实际募集资金数额(扣除发行费用后)多于项目资金需求总额，则多出部分将用于补充流动资金及其它一般商业用途；若募集资金数额(扣除发行费用后)不足以满足项目的投资需要，不足部分本公司将通过银行贷款或自有资金等方式解决。

募集资金到位之前，为及时把握行业发展机遇以及使募集资金项目尽快产生效益，本公司已视市场环境自筹资金安排项目进度。本次发行募集资金到位后，部分募集资金已用于支付项目剩余款项及置换自筹资金。

根据于2010年3月11日召开的本公司第一届董事会第二十次会议审议通过的《关于中国西电电气股份有限公司运用募集资金向子公司增资/委托贷款并置换预先投入资金的议案》，本公司以募集资金置换预先投入自筹资金总额为人民币247,856万元。

根据于2010年11月18日召开的本公司第一届董事会第二十五次会议审议通过的《关于中国西电电气股份有限公司运用募集资金向两家子公司增资并置换预先投入资金的议案》，本公司本次以募集资金置换预先投入自筹资金总额为人民币7,156万元。截止本报告出具之日，前述置换工作中西安西电高压开关有限责任公司向天水西电长城合金有限公司增资人民币2,053万元已完成置换预先投入资金手续，向西安西电高压电瓷有限责任公司增资的人民币5,103万元置换预先投入资金由于对应的超高压(特高压)交直流用电器瓷套产品项目建设暂缓，暂未完成置换。

截至2012年12月31日止，本公司累计对募集资金投资项目(以下简称“募投项目”)投入募集资金人民币824,591.88万元，具体情况请见附表如下：

附表:

截至2012年12月31日止, 前次募集资金实际使用情况见如下的“前次募集资金使用情况对照表”和“前次募集资金投资项目实现效益情况对照表”:

### 募集资金使用情况对照表

单位: 人民币万元

募集资金总额:		1,000,903.28					已累计投入募集资金总额				824,591.88	
变更用途的募集资金总额:		115,023					各年度使用募集资金总额				2010年	795,911.16
变更用途的募集资金总额比例:		11.49%										
											2012年	16,579.81
投资项目			募集资金投资总额				本年度投入金额	截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资总额	募集后承诺投资总额	实际投资金额	募集前承诺投资金额		募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额		
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10=9-8	11	
1	超高压开关设备产业化项目	超高压开关设备产业化项目	29,093.00	29,093.00	29,093.00	-	29,093.00	29,093.00	29,093.00	-	2010年9月	
2	超高压(特高压)敞开式开关及配套设备产业化项目	超高压(特高压)敞开式开关及配套设备产业化项目	58,813.00	58,813.00	56,998.46	930.51	58,813.00	58,813.00	56,998.46	-1,814.54	2010年12月	
3	超高压特高压开关设备铝合金铸件生产基地建设项目	超高压特高压开关设备铝合金铸件生产基地建设项目	14,700.00	14,700.00	14,700.00	516.25	14,700.00	14,700.00	14,700.00	-	2010年9月	
4	大功率弹簧机构产业化项目	取消	16,976.00	-	-	-	16,976.00	-	-	-	取消	
5	开关产品电镀基地建设项目	开关产品电镀基地建设项目	25,620.00	25,620.00	11,842.38	1,654.92	25,620.00	25,620.00	11,842.38	-13,777.62	一期于2010年3月投运,二期因市场原因暂缓	

附表(续):

募集资金使用情况对照表(续)

单位: 人民币万元

投资项目		募集资金投资总额			本年度投入金额	截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期	
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资总额	募集后承诺投资总额		实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额		实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额
6	广东地区西电高压输变电设备制造基地项目	广东地区西电高压输变电设备制造基地项目	22,580.00	22,580.00	12,415.89	46.18	22,580.00	22,580.00	12,415.89	-10,164.11	一期于2009年6月投运,二期因市场原因暂缓
7	铁道电气化用成套电器设备产业化项目	铁道电气化用成套电器设备产业化项目	26,000.00	26,000.00	-	-	26,000.00	26,000.00	-	-26,000.00	因铁道电气市场情况变较大,项目建设暂缓
8	超高压、特高压电抗器生产线技术改造项目	超高压、特高压电抗器生产线技术改造项目	27,448.00	27,448.00	25,410.75	151.56	27,448.00	27,448.00	25,410.75	-2,037.25	2010年12月
9	超高压变压器核心组件技术改造项目	超高压变压器核心组件技术改造项目	24,176.00	24,176.00	-	-	24,176.00	24,176.00	-	-24,176.00	由于市场变化及规划的调整,该项目建设暂缓
10	超高压(特高压)核电站用巨型变压器技改项目	超高压(特高压)核电站用巨型变压器技改项目	38,709.00	38,709.00	38,709.00	-	38,709.00	38,709.00	38,709.00	-	2010年12月
11	超高压(特高压)交直流电力电容器及电力互感器产业化项目	超高压(特高压)交直流电力电容器及电力互感器产业化项目	22,637.00	22,637.00	19,430.33	4,014.22	22,637.00	22,637.00	19,430.33	-3,206.67	一期于2007年6月投运,二期预计于2013年6月投运

附表(续):

募集资金使用情况对照表(续)

单位: 人民币万元

投资项目		募集资金投资总额			本年度投入金额	截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期	
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资总额	募集后承诺投资总额		实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额		实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额
12	高精度互感器以及高压无功补偿电容器生产线改造项目	电容式电压互感器及电流互感器技术改造项目	27,580.00	13,250.00	-	-	27,580.00	13,250.00	-	-13,250.00	2013年12月
13	超高压(特高压)交直流用绝缘子产业化项目	超高压(特高压)交直流用绝缘子产业化项目	10,829.00	10,829.00	10,820.42	-	10,829.00	10,829.00	10,820.42	-8.58	2010年12月
14	超(特)高压湿法电器瓷套产品生产线建设项目	取消	28,900.00	-	-	-	28,900.00	-	-	-	取消
15	超高压(特高压)交直流用电器瓷套、避雷器产业化项目	超高压(特高压)交直流用电器瓷套产品	11,576.00	5,103.00	-	-	11,576.00	5,103.00	-	-5,103.00	2010年6月
16	超(特)高压复合绝缘子、交直流电容套管产业化项目	超(特)高压复合绝缘子、交直流电容套管产业化项目	49,851.00	49,851.00	43,653.25	3,154.57	49,851.00	49,851.00	43,653.25	-6,197.75	2010年1月
17	超高压、特高压直流输电换流阀产业化项目	超高压、特高压直流输电换流阀产业化项目	18,400.00	18,400.00	16,988.67	2,052.53	18,400.00	18,400.00	16,988.67	-1,411.33	2010年3月
18	特高压交直流输变电设备试验系统改造项目	特高压交直流输变电设备试验系统改造项目	12,740.00	12,740.00	12,740.00	-	12,740.00	12,740.00	12,740.00	-	2010年4月

附表(续):

募集资金使用情况对照表(续)

单位: 人民币万元

投资项目		募集资金投资总额			本年度投入金额	截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期	
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资总额	募集后承诺投资总额		实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额		实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额
19	大功率换流阀运行试验系统扩容升级改造项目	大功率换流阀运行试验系统扩容升级改造项目	5,500.00	5,500.00	-	-	5,500.00	5,500.00	-	-5,500.00	2013年12月
20	大容量试验系统扩容改造项目	大容量试验系统扩容改造项目	26,290.00	26,290.00	5,257.00	-	26,290.00	26,290.00	5,257.00	-21,033.00	2012年12月
21	电磁兼容实验室建设项目	电磁兼容实验室建设项目	6,200.00	6,200.00	-	-	6,200.00	6,200.00	-	-6,200.00	2013年12月
22	高压电气国家工程实验室建设项目	高压电气国家工程实验室建设项目	7,500.00	7,500.00	2,963.00	-	7,500.00	7,500.00	2,963.00	-4,537.00	2012年6月
23		高压电工触头生产基地建设项目(新增)	-	10,000.00	8,105.45	4,059.07	-	10,000.00	8,105.45	-1,894.55	2012年12月
24	科技研发项目	变更	29,991.00	30,000.00	-	-	29,991.00	30,000.00	-	-30,000.00	各项目陆续实施
25	项目调整后的金额		-	56,670.00	56,670.00	-	-	56,670.00	56,670.00	-	
26	补充流动资金		230,000.00	230,000.00	230,000.00	-	230,000.00	230,000.00	230,000.00	-	
27	超募资金		228,794.28	228,794.28	228,794.28	-	228,794.28	228,794.28	228,794.28	-	
	合计		1,000,903.28	1,000,903.28	824,591.88	16,579.81	1,000,903.28	1,000,903.28	824,591.88	-176,311.40	

### 募集资金使用情况对照表(续)

单位：人民币万元

未达到计划进度原因(分项说明)	2、8、17项剩余未投入资金为项目的铺底流动资金和零星设备采购资金；5、6、11项为项目分两期建设，二期由于市场变化建设施工暂缓；7、9、12、16、23项由于市场变化，项目建设暂缓、延期或募集资金投入暂缓；19、21项由于市政规划建设及市场原因，导致施工建设延期；15、20、22、24项部分采用自有资金投入，目前尚未完成置换；13项已按照计划完成投资并达到预定可使用状态，因设备价格下降等原因产生募集资金结余人民币8.58万元。
项目可行性发生重大变化的情况说明	由于输变电市场情况变化，部分募投项目所对应的市场情况相应变化，针对未按照计划进行的募投项目，本公司正在根据市场情况进一步分析研究后续实施计划。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	根据于2010年3月11日召开的本公司第一届董事会第二十次会议审议通过的《关于中国西电电气股份有限公司运用募集资金向子公司增资/委托贷款并置换预先投入资金的议案》，本公司以募集资金置换预先投入自筹资金总额为人民币247,856万元。 根据于2010年11月18日召开的本公司第一届董事会第二十五次会议审议通过的《关于中国西电电气股份有限公司运用募集资金向两家子公司增资并置换预先投入资金的议案》，本公司本次以募集资金置换预先投入自筹资金总额为人民币7,156万元。截止本报告出具之日，前述置换工作中西安西电高压开关有限责任公司向天水西电长城合金有限公司增资人民币2,053万元已完成置换预先投入资金手续，向西安西电高压电瓷有限责任公司增资的人民币5,103万元置换预先投入资金由于对应的超高压(特高压)交直流用电器瓷套产品项目鉴于收益不佳，故未实施资金置换。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无
募集资金结余的金额及形成原因	部分项目处于建设期和施工延后形成。

注：1、“本年度投入募集资金总额”包括募集资金到账后“本年度投入金额”。2、“截至期末承诺投入金额”根据公司已披露募集资金投资计划为依据确定。

附表(续):

截至2012年12月31日止, 本公司前次募集资金投资项目实现效益情况见下表:

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

单位: 人民币万元

序号	实际投资项目 项目名称	截止日投资项目累计产能 利用率	承诺效益(注1)	最近三年实际效益(营业利润)(注2)			截止日累计实现效益 (营业利润)	累计预计效益 (营业利润)(注3)	是否达到预计效益
				2010年	2011年	2012年			
1	超高压开关设备产业化项目	500kV GIS: 231% 750kV-1100kV GIS: 250%	内部收益率(税后): 18.8% 投资回收期(税后): 7.9年	-	15,628.82	27,212.71	42,841.53	17,812.91	是
2	超高压(特高压)敞开式开关及配套设施产业化项目	高压隔离开关: 84% 互感器: 283% 断路器: 67%	内部收益率(税后): 19.2% 投资回收期(税后): 7.4年	2,538.03	-30,600.75	-6,322.70	-34,385.42	19,736.23	否(注7)
3	超高压特高压开关设备铝合金铸件生产基地建设项目	铸件: 155%	内部收益率(税后): 10.8% 投资回收期(税后): 8.7年	-	-1,225.07	-1,657.25	-2,882.33	1,783.07	否(注8)
4	大功率弹簧机构产业化项目	不适用(注4)	内部收益率(税后): 22.5% 投资回收期(税后): 6.1年	-	-	-	-	-	不适用(注4)
5	开关产品电镀基地建设项目	电镀件: 49.5%	内部收益率(税后): 32.0% 投资回收期(税后): 4.8年	-20.67	-176.32	-176.01	-373.00	37,882.00	否(注9)
6	广东地区西电高压输变电设备制造基地项目	GIS: 19%	内部收益率(税后): 24.8% 投资回收期(税后): 6.7年	-1,062.06	-1,085.18	107.59	-2,039.66	25,752.00	否(注10)
7	铁道电气化用成套电器设备产业化项目	不适用(注17)	内部收益率(税后): 24.9% 投资回收期(税后): 6.2年	-	-	-	-	-	不适用(注17)
8	超高压、特高压电抗器生产线技术改造项目	电抗器: 32%	内部收益率(税后): 29.6% 投资回收期(税后): 5.6年	-	1,537.63	-1,420.15	117.47	21,950.93	否(注11)
9	超高压变压器核心组件技术改造项目	不适用(注17)	内部收益率(税前): 12.9% 投资回收期(税前): 8.0年	-	-	-	-	-	不适用(注17)

附表(续):

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

单位: 人民币万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益(注1)	最近三年实际效益(营业利润)(注2)			截止日累计实现效益(营业利润)	截止日累计预计效益(营业利润)(注3)	是否达到预计效益
序号	项目名称			2010年	2011年	2012年			
10	超高压(特高压)核电站用巨型变压器技改项目	电力变:123%	内部收益率(税后):22.5% 投资回收期(税后):6.9年	-6,509.35	-2,965.06	-1,978.72	-11,453.13	36,514.00	否(注12)
11	超高压(特高压)交直流电力电容器及电力互感器产业化项目	电力电容器:128% 互感器:49%	内部收益率(税后):13.84% 投资回收期(税后):9.07年	7,063.40	7,642.84	10,295.62	25,001.86	11,364.00	是
12	电容式电压互感器及电流互感器技术改造项目	不适用(注17)	内部收益率(税后):17.07% 投资回收期(税后):8.01年	-	-	-	-	-	不适用(注18)
13	超高压(特高压)交直流用绝缘子产业化项目	大型瓷套:96%	内部收益率(税后):17.42% 投资回收期(税后):6.93年	-	-245.79	-836.92	-1,082.71	1,811.00	否(注13)
14	超(特)高压湿法电器瓷套生产线建设项目	不适用(注4)	内部收益率(税后):18.0% 投资回收期(税后):7.40年	-	-	-	-	-	不适用(注4)
15	超高压(特高压)交直流用电器瓷套产品	电器瓷套:96%	内部收益率(税后):21.0% 投资回收期(税后):6.8年	-	-224.20	193.36	-30.84	358.46	否(注14)
16	超(特)高压复合绝缘子、交直流电容套管产业化项目	复合绝缘子:12% 电容套管:102%	内部收益率(税后):24.6% 投资回收期(税后):5.76年	-2,673.65	-3,394.01	-3,492.13	-9,559.79	26,205.00	否(注15)
17	超高压、特高压直流输电换流阀产业化项目	换流阀:64%	内部收益率(税后):19.03% 投资回收期(税后):6.2年	19,625.11	3,447.64	8,590.97	31,663.72	10,501.54	是
18	特高压交直流输电变电设备试验系统改造项目	不适用(注5)	内部收益率(税后):-0.26% 投资回收期(税后):>15年	494.64	570.20	583.03	1,647.86	600.50	是
19	大功率换流阀运行试验系统扩容升级改造项目	不适用(注17)	内部收益率(税后):1.64% 投资回收期(税前):14.59年	-	-	-	-	-	不适用(注18)
20	大容量试验系统扩容改造项目	不适用(注5)	内部收益率(税后):2.15% 投资回收期(税前):14.46年	-	-	-94.97	-94.97	-407.00	不适用(注19)

附表(续):

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

单位: 人民币万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益(注1)	最近三年实际效益(营业利润)(注2)			截止日累计实现效益(营业利润)	截止日累计预计效益(营业利润)(注3)	是否达到预计效益
序号	项目名称			2010年	2011年	2012年			
21	电磁兼容实验室建设项目	不适用(注17)	内部收益率(税后):12.62% 投资回收期(税后):8.76年	-	-	-	-	-	不适用(注18)
22	高压电气国家工程实验室建设项目	不适用(注5)	内部收益率(税后):8.27% 投资回收期(税后):8.15年	-	-	-167.38	-167.38	124.00	否(注16)
23	高压电工触头生产基地建设项目	不适用(注16)	内部收益率(税后):15.3% 投资回收期(税后):7.02年	-	-	-	-	-	不适用(注18)
24	科技研发项目	不适用(注6)		不适用(注6)	不适用(注6)	不适用(注6)	不适用(注6)	不适用(注6)	不适用(注6)
25	项目调整后的余额			-	-	-	-	-	
26	补充流动资金			-	-	-	-	-	
27	超募资金			-	-	-	-	-	
	合计								

附注:

注1: 本公司招股说明书中披露的承诺效益指标仅包括内部收益率和投资回收期两项。截至2012年12月31日止,本公司及子公司各募投项目均尚在投产初期,无法计算内部收益率和投资回收期两项指标;

注2: 本公司结合各募投项目招股说明书和可行性研究报告信息,理解营业利润为计算内部收益率和投资回收期的关键财务数据,因此确定以营业利润作为募投项目在完成整个生产周期前评价实际效益和预计效益的主要指标。营业利润的计算公式如下:

营业利润=销售收入-销售税金附加-外购原材料成本-燃料动力成本-工资及福利费-固定资产折旧-无形资产摊销-营业费用-利息支出

上述计算公式与可行性研究报告口径保持一致。

附表(续):

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表(续)

附注(续):

注3: 累计预计效益为各募投项目可行性研究报告中列示的各项从生产期开始同年份数的累计效益;

注4: 募投项目经过董事会和股东大会批准后取消;

注5: 募投项目为试验项目, 无产能和产能利用率概念;

注6: 募投项目为科技研发项目, 不产生直接效益;

注7: 超高压(特高压)敞开式开关及配套设备产业化项目实际效益未达标的主要原因为国内超高压和特高压电网建设增速减缓, 国家电网公司和南方电网公司的超高压和特高压电网设备采购量下降, 同时主要客户采取最低价中标方式进行招标, 导致各输配电企业低价竞争, 产品利润率出现下滑。

注8: 超高压特高压开关设备铝合金铸件生产基地建设项目实际效益未达标的主要原因为国内超高压和特高压电网建设增速减缓, 本公司的超高压和特高压开关产品销售量和价格均出现较大幅度下降, 作为配套项目的超高压特高压开关设备铝合金铸件生产基地建设项目的销售量和价格也出现相应的下降。

注9: 开关产品电镀基地建设项目实际效益未达标的主要原因为关联公司的超高压和特高压产品因国内超高压和特高压电网建设增速减缓的原因销量下降, 导致开关产品电镀基地建设项目实际产能利用率未达到预计产能的50%, 导致单位生产成本上升;

注10: 广东地区西电高压输变电设备制造基地项目实际效益未达标的主要原因为原定位的三大目标市场中的两大市场(东南亚和香港)目前尚无订货; 同时, 主要用户招标规则发生变化, 且竞争竞争日益激烈, 行业利润率下滑。

注11: 超高压、特高压电抗器生产线技术改造项目实际效益未达标的主要原因为国内外电力市场上并联电抗器产品需求下降, 2012年干式平波电抗器和滤波电抗器的订单均大幅下滑。

附表(续):

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表(续)

附注(续):

- 注12: 超高压(特高压)核电站用巨型变压器技改项目实际效益未达标的主要原因为国内核电项目建设收紧, 导致实际市场需求较预期出现较大幅度下降, 现有生产线主要用于常规变压器生产, 该项目技术优势未能得以发挥。
- 注13: 超高压(特高压)交直流用绝缘子产业化项目实际效益未达标的主要原因为国内超高压和特高压电网建设增速减缓, 国家电网公司和南方电网公司的超高压和特高压电网设备采购量下降。
- 注14: 超高压(特高压)交直流用电器瓷套产品实际效益未达标的主要原因为国内超高压和特高压电网建设增速减缓, 国家电网公司和南方电网公司的超高压和特高压电网设备采购量下降。
- 注15: 超(特)高压复合绝缘子、交直流电容套管产业化项目实际效益未达标的主要原因为超(特)高压套管产品系新研制产品, 尚未完成国家电网公司认可, 暂无订单, 目前仅主要生产低电压等级产品, 且生产量未达到规模, 单位产品成本高。
- 注16: 高压电气国家工程实验室建设项目实际效益未达标的主要原因为该项目规划审批后, 因募投项目承建企业合并, 导致募投项目工期延缓, 于2012年7月才正式投入使用。
- 注17: 高压电工触头生产基地建设项目于2012年12月未达到预定可使用状态。截至2012年12月31日止, 无产品生产, 因此无实际产能和营业利润。
- 注18: 近年来电网建设投资增速减缓, 市场需求萎缩, 行业内大部分产品产能过剩, 产品价格出现大幅下滑, 为保障募投资金的使用效率, 相关项目建设延期, 募投资金暂缓投入。
- 注19: 根据大容量试验系统扩容改造项目的可行性研究报告, 在投入使用的第一年项目营业利润为亏损, 由于该项目一期于2012年12月达到预定可使用状态, 仅承接少量试验业务, 因此在营业收入未达标的情况, 营业亏损金额小于预计营业亏损。

#### 四、前次募集资金实际使用情况与本公司定期报告披露的有关内容的比较

上述A股前次募集资金实际使用情况与本公司在2010年、2011年和2012年年度报告中“董事会报告”部分披露的前次募集资金实际使用情况对照如下：

前次募集资金实际使用与披露情况对照表：

单位：人民币万元

序号	投资项目	2012年12月31日累计			差异原因	备注
		实际使用	年报披露	差异		
1	超高压开关设备产业化项目	29,093.00	29,093.00	-	-	
2	超高压(特高压)敞开式开关及配套设备产业化项目	56,998.46	56,998.46	-	-	
3	超高压特高压开关设备铝合金铸件生产基地建设项目	14,700.00	14,700.00	-	-	
4	大功率弹簧机构产业化项目	-	-	-	-	
5	开关产品电镀基地建设项目	11,842.38	11,842.38	-	-	
6	广东地区西电高压输变电设备制造基地项目	12,415.89	12,415.89	-	-	
7	铁道电气化用成套电器设备产业化项目	-	-	-	-	
8	超高压、特高压电抗器生产线技术改造项目	25,410.75	25,410.75	-	-	
9	超高压变压器核心组件技术改造项目	-	-	-	-	
10	超高压(特高压)核电站用巨型变压器技改项目	38,709.00	38,709.00	-	-	
11	超高压(特高压)交直流电力电容器及电力互感器产业化项目	19,430.33	19,430.33	-	-	
12	高精度互感器以及高压无功补偿电容器生产线改造项目	-	-	-	-	
13	超高压(特高压)交直流用绝缘子产业化项目	10,820.42	10,820.42	-	-	
14	超(特)高压湿法电器瓷套产品生产线建设项目	-	-	-	-	
15	超高压(特高压)交直流用电器瓷套、避雷器产业化项目	-	-	-	-	

前次募集资金实际使用与披露情况对照表(续)

单位：人民币万元

序号	投资项目	2012年12月31日未累计			差异原因	备注
		实际使用	年报披露	差异		
16	超(特)高压复合绝缘子、交直流电容套管产业化项目	43,653.25	43,653.25	-	-	
17	超高压、特高压直流输电换流阀产业化项目	16,988.67	16,988.67	-	-	
18	特高压交直流输变电设备试验系统改造项目	12,740.00	12,740.00	-	-	
19	大功率换流阀运行试验系统扩容升级改造项目	-	-	-	-	
20	大容量试验系统扩容改造项目	5,257.00	5,257.00	-	-	
21	电磁兼容实验室建设项目	-	-	-	-	
22	高压电气国家工程实验室建设项目	2,963.00	2,963.00	-	-	
23	高压电工触头生产基地建设项目	8,105.45	8,105.45	-	-	
24	科技研发项目	-	-	-	-	
25	项目调整后的余额	56,670.00	56,670.00	-	-	
26	补充流动资金	230,000.00	230,000.00	-	-	
27	超募资金	228,794.28	228,794.28	-	-	
	合计	824,591.88	824,591.88	-	-	

本公司的前次募集资金实际使用情况与本公司在2010年、2011年和2012年年度报告中“董事会报告”部分中的相应披露内容不存在差异。

## 五、结论

董事会认为，本公司按首次公开发行A股招股说明书披露的A股募集资金运用方案及上文附表前次募集资金实际使用情况使用了A股前次募集资金。本公司对A股前次募集资金的投向和进展情况均如实按照中国证券监督管理委员会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500号）履行了披露义务。

本公司全体董事承诺本报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

中国西电电气股份有限公司

董事会

2013年6月6日