中信证券股份有限公司

关于国电南瑞科技股份有限公司

2019 年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“独立财务顾问”）作为国电南瑞科技股份有限公司（以下简称“国电南瑞”或“上市公司”）2016 年度重大资产重组的独立财务顾问，根据《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司监管指引第 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所股票上市规则》及《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》有关规定，对国电南瑞 2019 年度募集资金存放与实际使用情况进行了核查，并出具核查意见如下：

一、募集资金基本情况

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）。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司累计使用募集资金 318,357.72 万元，其中以前年度使用募集资金为 295,720.79 万元，2019 年度使用募集资金 22,636.93 万元，尚未使用募集资金余额 302,746.67 万元（包含利息收入余额 7,898.14 万元）。

二、募集资金管理情况

（一）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》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》和《上市公司监管指引第 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》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《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、独立财务顾问中信证券签订了《募集资金专户存储三方监管协议》（以下简称“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，公司控股子公司南瑞联研半导体有限责任公司（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。

（二）募集资金专户存储情况

截至 2019 年 12 月 31 日，募集资金具体存放情况如下：

单位：人民币元

开户银行	银行账号	余额		
		募集资金	利息收入	合计

招商银行股份有限公司南京分行南昌路支行	025900064810518	0.00	38,063,896.42	38,063,896.42
招商银行股份有限公司南京分行南昌路支行	125911182710886	58,644,500.00	18,621.48	58,663,121.48
中信银行股份有限公司南京分行城北支行	8110501013101071071	8,177,542.41	26,271,756.44	34,449,298.85
中信银行股份有限公司南京分行城北支行	8110501013301315167	41,355,502.05	202,516.23	41,558,018.28
中信银行股份有限公司南京分行城北支行	8110501012701315622	24,393,663.49	230,619.31	24,624,282.80
中国农业银行股份有限公司江苏省分行三元支行	10114801040215232	65,914,081.98	14,194,014.02	80,108,096.00
招商银行股份有限公司南京分行南昌路支行	结构性存款	1,080,000,000.00	—	1,080,000,000.00
中信银行股份有限公司南京分行城北支行	结构性存款	500,000,000.00	—	500,000,000.00
中国农业银行股份有限公司江苏省分行三元支行	结构性存款	170,000,000.00	—	170,000,000.00
合　　计		**1,948,485,289.93**	**78,981,423.90**	**2,027,466,713.83**

注：用闲置募集资金暂时补充流动资金 1,000,000,000.00 元。

三、本年度募集资金的实际使用情况

（一）募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）的资金使用情况。

公司严格按照《募集资金管理办法》使用募集资金，截至 2019 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”。

（二）募投项目先期投入及置换情况。

为满足公司生产经营需求，在非公开发行募集资金到位且投入使用前，公司募集资金投资项目先期使用自筹资金共计人民币 18,556.19 万元，立信会计师事务所（特殊普通合伙）审核并出具了《国电南瑞科技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鉴证报告》（信会师报字[2018]第 ZB11906 号）。公司第六届董事会第二十六次会议和第六届监事会第十五次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金 18,556.19 万元置换公司预先已投入募投项目的自筹资金。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司已将募集资金 18,556.19 万元置换公司先期投入募投项目的自筹资金。

（三）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。

为提高募集资金使用效率，缓解公司流动资金的需求压力，优化公司财务结构，增强风险抵抗能力，经公司第六届董事会第二十六次会议和第六届监事会第十五次会议审批，公司于 2018 年 8 月 28 日以暂时闲置募集资金补充流动资金 8.00 亿元，2019 年 8 月 20 日已归还。经公司第七届董事会第三次会议和第七届监事会第二次会议审批，2019 年公司继续使用闲置募集资金 10.00 亿元暂时补充流动资金。截至 2019 年 12 月 31 日尚未到期。

（四）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，经公司第六届董事会第二十六次会议和第六届监事会第十五次会议审批，在不影响公司募投项目建设实施、募集资金使用计划和保证募集资金安全的情况下，公司及募投项目实施子公司于 2018 年使用部分闲置募集资金购买了 22.80 亿元的现金管理产品，上述现金管理产品全部于 2019 年到期收回（定期存款 6.5 亿元、结构性存款 16.3 亿元）。

经公司第七届董事会第三次会议和第七届监事会第二次会议审批，公司及募投项目实施子公司于 2019 年 9 月 3 日使用部分闲置募集资金购买了 12.85 亿元结构性存款，12 月 3 日、6 日到期收回 4.35 亿元。12 月 30 日-31 日使用部分闲置募集资金购买了 9 亿元结构性存款。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司使用募集资金累计购买定期存款 65,000.00 万元、结构性存款 381,500.00 万元。其中定期存款 65,000.00 万元、结构性存款 206,500.00 万元已到期收回，归还至募集资金专用账户。

1、定期存款

公司名称	交易对方	产品种类	产品名称	产品类型	认购金额（万元）	预期年化收益率	起息日	到期日	报告期内是否归还
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	定期存款	对公定期存款	保本保收益型	10,000.00	1.95%	2018-8-28	2019-2-28	已归还
	招商银行股份有限公司南京分行南昌路支行	定期存款	对公定期存款	保本保收益型	20,000.00	2.25%	2018-8-28	2019-8-28	已归还
	中信银行股份有限公司南京分行城北支行	定期存款	中信银行单位大额存 180086 期	保本保收益型	10,000.00	1.95%	2018-8-28	2019-2-28	已归还
	中信银行股份有限公司南京分行城北支行	定期存款	中信银行单位大额存 180101 期	保本保收益型	10,000.00	2.25%	2018-8-28	2019-8-28	已归还
	中国农业银行股份有限公司江苏省分行三元支行	定期存款	2018 年第 314 期公司类法人客户人民币大额存单产品	保本保收益型	10,000.00	1.95%	2018-8-28	2019-2-28	已归还
	中国农业银行股份有限公司江苏省分行三元支行	定期存款	2018 年第 251 期公司类法人客户人民币大额存单产品	保本保收益型	5,000.00	2.10%	2018-8-28	2019-8-28	已归还
本次募集资金购买定期存款产品金额合计					65,000.00	—	—	—	—

2、结构性存款

公司名称	交易对方	产品种类	产品名称	产品类型	认购金额（万元）	预期年化收益率	起息日	到期日	报告期内是否归还
国电南瑞科技股份	招商银行股份有限公司南京分行南昌路支行	结构性存款	招商银行对公结构性存款	保本浮动收益型	107,000.00	4.00%	2018-8-28	2019-8-28	已归还

公司名称	交易对方	产品种类	产品名称	产品类型	认购金额（万元）	预期年化收益率	起息日	到期日	报告期内是否归还
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	结构性存款	“汇利丰”2018 年第 5307 期对公定制人民币结构性存款产品	保本浮动收益型	17,000.00	4.00%	2018-8-29	2019-8-27	已归还
	中信银行股份有限公司南京分行城北支行	结构性存款	共赢利率结构 21583 期人民币结构性存款产品	保本浮动收益型	39,000.00	4.00%	2018-8-28	2019-8-28	已归还
	招商银行股份有限公司南京分行南昌路支行	结构性存款	招商银行对公结构性存款 CNJ00949	保本浮动收益型	16,000.00	3.85%	2019-9-3	2019-12-3	已归还
	招商银行股份有限公司南京分行南昌路支行	结构性存款	招商银行对公结构性存款 CNJ00950	保本浮动收益型	10,000.00	3.80%	2019-9-3	2020-3-2	未归还（注）
	招商银行股份有限公司南京分行南昌路支行	结构性存款	招商银行对公结构性存款 CNJ00951	保本浮动收益型	30,000.00	3.80%	2019-9-3	2020-9-3	未归还
	招商银行股份有限公司南京分行南昌路支行	结构性存款	招商银行对公结构性存款 CNJ01075	保本浮动收益型	18,000.00	1.15%-3.45%	2019-12-30	2020-2-6	未归还（注）
	中国农业银行股份有限公司江苏省分行三元支行	结构性存款	“汇利丰”2019 年第 5639 期对公定制人民币结构性存款产品	保本浮动收益型	10,000.00	3.60%	2019-9-4	2019-12-6	已归还
	中国农业银行股份有限公司江苏省分行三元支行	结构性存款	“汇利丰”2019 年第 5642 期对公定制人民币结构性存款产品	保本浮动收益型	5,000.00	3.60%	2019-9-4	2020-3-6	未归还（注）
	中国农业银行股份有限公司江苏省分行三元支行	结构性存款	“汇利丰”2019 年第 5643 期对公定制人民币结构性存款产品	保本浮动收益型	8,000.00	3.60%	2019-9-4	2020-8-28	未归还
	中国农业银行股份有限公司江苏省分行三元支行	结构性存款	“汇利丰”2019 年第 6334 期对公定制人民币结构性存款产品	保本浮动收益型	4,000.00	3.40%或3.45%	2019-12-31	2020-2-7	未归还（注）
	中信银行股份有限公司南京分行城北支行	结构性存款	共赢利率结构 28761 期人民币结构性存款产品	保本浮动收益型	14,000.00	3.80%	2019-9-3	2019-12-3	已归还

公司名称	交易对方	产品种类	产品名称	产品类型	认购金额（万元）	预期年化收益率	起息日	到期日	报告期内是否归还
	中信银行股份有限公司南京分行城北支行	结构性存款	共赢利率结构28762期人民币结构性存款产品	保本浮动收益型	5,000.00	3.60%	2019-9-3	2020-3-3	未归还（注）
	中信银行股份有限公司南京分行城北支行	结构性存款	共赢利率结构28791期人民币结构性存款产品	保本浮动收益型	22,000.00	3.65%	2019-9-3	2020-9-3	未归还
	中信银行股份有限公司南京分行城北支行	结构性存款	共赢利率结构31294期人民币结构性存款产品	保本浮动收益型	18,000.00	3.45%	2019-12-30	2020-2-7	未归还（注）
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	共赢利率结构28762期人民币结构性存款产品	保本浮动收益型	3,000.00	3.60%	2019-9-3	2020-3-3	未归还（注）
	中信银行股份有限公司南京分行城北支行	结构性存款	共赢利率结构28761期人民币结构性存款产品	保本浮动收益型	1,500.00	3.80%	2019-9-3	2019-12-3	已归还
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	结构性存款	共赢利率结构28762期人民币结构性存款产品	保本浮动收益型	2,000.00	3.60%	2019-9-3	2020-3-3	未归还（注）
	中信银行股份有限公司南京分行城北支行	结构性存款	共赢利率结构28761期人民币结构性存款产品	保本浮动收益型	2,000.00	3.80%	2019-9-3	2019-12-3	已归还
南瑞联研半导体有限责任公司	招商银行股份有限公司南京分行南昌路支行	结构性存款	招商银行结构性存款CNJ01074	保本浮动收益型	50,000.00	1.55%-3.6%	2019-12-30	2020-9-2	未归还
本次募集资金购买结构性存款产品金额合计					381,500.00	—	—	—	—

注：上述现金管理产品已于 2020 年 2 月 6 日、7 日,3 月 2 日、3 日、6 日到期收回。

（五）募集资金使用的其他情况。

经公司第六届董事会第三十六次会议审议通过了《关于使用募集资金为募投项目实施子公司增资的议案》，同意公司使用募集资金为募投项目“电力工控安全防护系列设备产业化及应用能力建设项目”实施全资子公司信通科技进行增资，增资金额 7,840.00 万元。截至 2019 年 12 月 31 日，信通科技公司工商变更登

记已完成，公司拨付募集资金实缴注册资本 7,840.00 万元。

五、变更募投项目的资金使用情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司变更募投项目情况详见“附表二变更募集资金投资项目情况表”。

六、募集资金使用及披露中存在的问题

公司已披露的相关信息及时、真实、准确、完整。不存在募集资金管理违规的情形。

七、独立财务顾问核查意见

经核查，中信证券认为，国电南瑞 2019 年度募集资金的存放与使用符合中国证券监督管理委员会和上海证券交易所关于募集资金管理的相关规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

（此页以下无正文）

（此页无正文，为《中信证券股份有限公司关于国电南瑞科技股份有限公司 2019 年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见》之签章页）

财务顾问主办人：　何　洋　　宋永新　　施梦菡

中信证券股份有限公司

2020 年 4 月 28 日

附表 1：

募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额				610,328.00		本年度投入募集资金总额					22,636.93	
变更用途的募集资金总额				0.00		已累计投入募集资金总额					318,357.72	
变更用途的募集资金总额比例				0.00								
承诺投资项目	已变更项目，含部分变更（如有）	募集资金承诺投资总额(1)	调整后投资总额	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	截至期末投入进度（%）(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	否	20,200.00	20,200.00	—	676.34	16,260.06	—	80.50	—	不适用	不适用	否
大功率电力电子设备智能生产线建设项目	否	14,964.00	14,964.00	—	591.41	591.41	—	3.95	—	不适用	不适用	否
IGBT 模块产业化项目	是	164,388.00	164,388.00	—	2,453.01	3,285.92	—	2.00	—	不适用	不适用	否
智慧水务产业化建设项目	是	26,600.00	26,600.00	—	3,327.32	3,850.44	—	14.48	—	不适用	不适用	否
电力工控安全防护系列设备产业化及应用能力建设项目	是	16,812.00	16,812.00	—	834.97	834.97	—	4.97	—	不适用	不适用	否
电网运检综合数据分析与应用中心产业化项目	否	8,074.00	8,074.00	—	635.40	635.40	—	7.87	—	不适用	不适用	否
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	否	7,914.00	7,914.00	—	190.39	190.39	—	2.41	—	不适用	不适用	否
承诺投资项目	已变更项目，含部分变更（如有）	募集资金承诺投资总额(1)	调整后投资总额	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	截至期末投入进度（%）(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

区域多能互补智能化产业化项目	否	9,800.00	9,800.00	—	1,324.96	1,324.96	—	13.52	—	不适用	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	否	7,100.00	7,100.00	—	530.13	530.13	—	7.47	—	不适用	不适用	否
大功率电驱动系统生产线建设及产业化项目	否	11,886.00	11,886.00	—	1,281.08	1,281.08	—	10.78	—	不适用	不适用	否
产品测试二（江宁基地产业（5-8号）楼）项目	否	41,587.00	41,587.00	—	8,634.54	19,374.13	—	46.59	—	不适用	不适用	否
江宁基地成品库建设项目	否	3,533.00	3,533.00	—	835.85	1,877.30	—	53.14	—	不适用	不适用	否
支付现金对价	否	251,381.50	251,381.50	—	0.00	251,381.50	—	100.00	—	不适用	不适用	否
相关税费及中介费	否	15,618.50	15,618.50	—	0.00	15,618.50	—	100.00	—	不适用	不适用	否
合计	—	**610,328.00**	**610,328.00**	—	**22,636.93**	**318,357.72**	—	**52.16**	—	—	—	—
未达到计划进度原因（分具体募投项目）	无											
项目可行性发生重大变化的情况说明	目前暂无项目可行性发生重大变化的情况											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	为满足公司生产经营需求，在非公开发行募集资金到位且投入使用前，公司募集资金投资项目先期使用自筹资金共计人民币 18,556.19 万元，立信会计师事务所（特殊普通合伙）审核并出具了《国电南瑞科技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鉴证报告》（信会师报字[2018]第 ZB11906 号）。公司第六届董事会第二十六次会议和第六届监事会第十五次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金 18,556.19 万元置换公司预先已投入募投项目的自筹资金。										
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	为提高募集资金使用效率，缓解公司流动资金的需求压力，优化公司财务结构，增强风险抵抗能力，经公司第六届董事会第二十六次会议和第六届监事会第十五次会议审批，公司于 2018 年 8 月 28 日以暂时闲置募集资金补充流动资金 8.00 亿元，2019 年 8 月 20 日已归还。经公司第七届董事会第三次会议和第七届监事会第二次会议审批，2019 年公司继续使用闲置募集资金 10.00 亿元暂时补充流动资金。截至 2019 年 12 月 31 日尚未到期。										

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，经公司第六届董事会第二十六次会议和第六届监事会第十五次会议审批，在不影响公司募投项目建设实施、募集资金使用计划和保证募集资金安全的情况下，公司及募投项目实施子公司于 2018 年使用部分闲置募集资金购买了 22.80 亿元的现金管理产品，上述现金管理产品全部于 2019 年到期收回（定期存款 6.5 亿元、结构性存款 16.3 亿元）。 经公司第七届董事会第三次会议和第七届监事会第二次会议审批，公司及募投项目实施子公司于 2019 年 9 月 3 日使用部分闲置募集资金购买了 12.85 亿元结构性存款，12 月 3 日、6 日到期收回 4.35 亿元。12 月 30 日-31 日使用部分闲置募集资金购买了 9 亿元结构性存款。
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	无
募集资金其他使用情况	经公司第六届董事会第三十六次会议审议通过了《关于使用募集资金为募投项目实施子公司增资的议案》，同意公司使用募集资金为募投项目“电力工控安全防护系列设备产业化及应用能力建设项目”实施全资子公司信通科技进行增资，增资金额 7,840.00 万元。截至 2019 年 12 月 31 日，信通科技公司工商变更登记已完成，公司拨付募集资金实缴注册资本 7,840.00 万元。

附表 2：

变更募集资金投资项目情况表

单位：万元

变更后的项目	对应的原项目	变更后项目拟投入募集资金总额 (1)	截至期末计划累计投资金额	本年实际投入金额	截至期末实际累计投入金额 (2)	投资进度（%）(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年实现的效益	是否达到预计效益	变更后项目可行性是否发生重大变化
IGBT模块产业化项目	IGBT 模块产业化项目	164,388.00	—	2,453.01	3,285.92	2.00	—	不适用	不适用	否
智慧水务产业化建设项目	智慧水务产业化建设项目	26,600.00	—	3,327.32	3,850.44	14.48	—	不适用	不适用	否
电力工控安全防护系列设备产业化及应用能力建设项目	电力工控安全防护系列设备产业化及应用能力建设项目	16,812.00	—	834.97	834.97	4.97	—	不适用	不适用	否
合计		**207,800.00**	—	**6,615.29**	**7,971.32**	**3.84**	—	—	—	—
变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体募投项目）	IGBT 模块产业化项目	经公司第七届董事会第四次会议及 2019 年第三次临时股东大会审批，为加快公司产业链延伸和产业升级，增强企业核心竞争力，提高募集资金使用效率和效果，降低募投项目投资风险，公司与国网公司下属科研单位联研院共同投资设立南瑞联研半导体有限责任公司，其中国电南瑞以“IGBT 模块产业化项目”的部分募集资金 55,864.45 万元出资，占合资公司 69.83%股权，联研院以技术作价出资 24,135.55 万元，占合资公司 30.17%股权。上述事项将增加 IGBT 模块产业化项目的实施主体暨对外关联投资，相关募集资金用途、建设内容、地点等不变。								
	智慧水务产业化	经公司第六届董事会第三十六次会议及 2018 年年度股东大会审批，鉴于国电南瑞科技股份有限公司水利水电等								

	建设项目	业务资产及负债拟划转至全资子公司水电科技，公司将募集资金投资项目“智慧水务产业化建设项目”的实施主体变更为水电科技，并以增资方式将该募投项目部分资金 14,166.00 万元拨付至水电科技使用。截至 2019 年 12 月 31 日，水电科技已完成增资工商变更，公司拨付募集资金实缴注册资本 7,557.00 万元。
	电力工控安全防护系列设备产业化及应用能力建设项目	经公司第六届董事会第三十六次会议及 2018 年年度股东大会审批，根据公司内部业务分工，将由全资子公司信通科技实施的募集资金投资项目“电力工控安全防护系列设备产业化及应用能力建设项目”中的 1,898 万元投资的实施主体变更为国电南瑞，其他内容保持不变。
未达到计划进度的情况和原因（分具体募投项目）	无	
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	无	