

国联民生证券承销保荐有限公司

关于新华都特种电气股份有限公司

2025 年定期现场检查报告

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：新特电气		
保荐代表人姓名：肖兵	联系电话：021-6045 3962		
保荐代表人姓名：张海东	联系电话：021-6045 3962		
现场检查人员姓名：肖兵、张海东、王立宇			
现场检查对应期间：2025 年度			
现场检查时间：2025 年 12 月 1 日-5 日			
一、现场检查事项	现场检查意见		
（一）公司治理	是	否	不适用
现场检查手段：1、查阅公司工商登记文件、公司章程及公司治理等有关文件；2、查阅历次公司股东大会、董事会、监事会的会议文件和公告文件，并核查其执行情况；3、核查控股股东、实际控制人的变动情况及其对外投资情况；4、核查董监高人员变动及相关决策文件、公告文件；5、实地查看公司主要生产经营场所。			
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、规范性文件和交易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.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			✓
8.公司人员、资产、财务、机构、业务等方面是否独立	✓		
9.公司与控股股东及实际控制人是否不存在同业竞争	✓		
（二）内部控制			
现场检查手段：1、查阅公司内部审计制度相关文件及内审部门的设置、运行情况；2、查阅审计委员会会议文件、内部审计部门提交的工作计划和报告等；3、向公司内审人员了解公司内部控制的的有效性。			

1.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）	✓		
2.是否在股票上市后6个月内建立内部审计制度并设立内部审计部门（如适用）	✓		
3.内部审计部门和审计委员会的人员构成是否合规（如适用）	✓		
4.审计委员会是否至少每季度召开一次会议，审议内部审计部门提交的工作计划和报告等（如适用）	✓		
5.审计委员会是否至少每季度向董事会报告一次内部审计工作进度、质量及发现的重大问题等（如适用）	✓		
6.内部审计部门是否至少每季度向审计委员会报告一次内部审计工作计划的执行情况以及内部审计工作中发现的问题等（如适用）	✓		
7.内部审计部门是否至少每季度对募集资金的存放与使用情况进行一次审计（如适用）	✓		
8.内部审计部门是否在每个会计年度结束前二个月内向审计委员会提交次一年度内部审计工作计划（如适用）	✓		
9.内部审计部门是否在每个会计年度结束后二个月内向审计委员会提交年度内部审计工作报告（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	✓		
（三）信息披露			
现场检查手段：1、查阅公司对外披露的公告、信息披露相关制度；2、查阅公司信息披露的相关支持文件如会议决议、合同文本等；3、查阅投资者来访的记录资料，查阅深交所互动易网站刊载公司资料。			
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交易所互动易网站刊载	✓		
（四）保护公司利益不受侵害长效机制的建立和执行情况			
现场检查手段：1、查阅关联交易管理相关制度、关联方清单；2、查阅公司关于关联交易的审批决策程序及信息披露情况；3、与财务人员及公司相关高管沟通，了解是否存在对外担保情况。			
1.是否建立了防止控股股东、实际控制人及其关联人直接或者间接占用上市公司资金或者其他资源的制度	✓		
2.控股股东、实际控制人及其关联人是否不存在直接或者间接占用上市公司资金或者其他资源的情形	✓		

3.关联交易的审议程序是否合规且履行了相应的信息披露义务	✓		
4.关联交易价格是否公允	✓		
5.是否不存在关联交易非关联化的情形	✓		
6.对外担保审议程序是否合规且履行了相应的信息披露义务			✓
7.被担保方是否不存在财务状况恶化、到期不清偿被担保债务等情形			✓
8.被担保债务到期后如继续提供担保，是否重新履行了相应的审批程序和披露义务			✓
（五）募集资金使用			
现场检查手段：1、查阅公司募集资金管理制度及相关三会文件；2、查阅募集资金专户银行对账单等资料；3、查阅签订的募集资金三方监管协议并核查其履行情况；4、实地走访募投项目建设现场，核查募集资金使用与已披露情况是否一致；5、查阅公司利用闲置募集资金进行现金管理的有关协议。			
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）业绩情况			
现场检查手段：1、与管理层沟通，了解公司经营基本情况和重大变动及披露情况；2、查阅公司财务报表、主要科目明细账及重要商务合同；3、查阅同行业上市公司披露的定期报告及相关行业研究报告。			
1.业绩是否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	✓		
（七）公司及股东承诺履行情况			
现场检查手段：1、查阅公司定期报告；2、查阅公司、股东等相关人员所作出的承诺，并核查其履行情况；3、向公司高级管理人员、证券事务代表了解关于公司、股东、董事、监事、高级管理人员等承诺的履行情况。			
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	✓		
（八）其他重要事项			
现场检查手段：1、查阅公司对外披露的公告、定期报告；2、查阅公司章程、分红规划、相关决议等文件；3、查阅大额资金支付审批程序及执行记录；4、与公司高级管理人员交流生产经营情况。			
1.是否完全执行了现金分红制度，并如实披露	✓		
2.对外提供财务资助是否合法合规，并如实披露	✓		
3.大额资金往来是否具有真实的交易背景及合理原因	✓		
4.重大投资或者重大合同履行过程中是否不存在重大变化或者风险	✓		
5.公司生产经营环境是否不存在重大变化或者风险	✓		
6.前期监管机构和保荐机构发现公司存在的问题是否已按相关要求予以整改	✓		
二、现场检查发现的问题及说明			
<p>根据公司披露的 2025 年三季度财务数据，公司 2025 年前三季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润及经营活动产生的现金流量净额较上年同期有较大程度下滑。</p> <p>保荐机构已要求公司管理层关注业绩下滑的情况，并将持续关注上市公司的业绩变化，督导上市公司按照相关法律法规履行信息披露义务，同时提请投资者注意新特电气 2025 年度业绩表现。</p> <p>此外，新特电气首发募集资金投资项目中，“特种变压器生产基地和研发中心建设项目”（包含两个子项目）已于 2025 年 4 月经审议通过延期调整了达到预定可使用状态的时间。保荐机构关注到，截至本次现场检查完成日，上述延期的募投项目及预计实现效益情况与招股说明书披露的项目进度、投资效益仍存在差异。保荐机构已要求公司管理层关注募投项目建设情况，如募集资金投入及项目建设进度受市场因素影响可能不及预期，应及时对项目可行性进行重新论证，并调整募投项目规划。</p>			

注 1：截至本报告出具日，新特电气首次公开发行募集资金使用进度落后于招股说明书等文件披露的原计划进度。公司分别于 2024 年 4 月 24 日召开第五届董事会第六次会议及第五届监事会第五次会议、于 2025 年 4 月 24 日召开第五届董事会第十一次会议及第五届监事会第八次会议，审议并通过了部分募集资金投资项目重新论证并延期事项，将首次公开发行募投项目（除补充流动资金项目外）达到预定可使用状态的时间延期至 2026 年 4 月 30 日。

注 2：2025 年 1-9 月，新特电气营业收入为 3.24 亿元、同比增长 12.80%，归属于上市公司股东的净利润为 3,772.83 万元、同比增长 231.99%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-129.74 万元、同比减少 275.02%，经营活动产生的现金流量净额为-64.81 万元、同比减少 113.77%。

（以下无正文）

（此页无正文，为《国联民生证券承销保荐有限公司关于新华都特种电气股份有限公司 2025 年定期现场检查报告》之签章页

保荐代表人：

肖兵

肖兵

张海东

张海东

国联民生证券承销保荐有限公司



2025 年 12 月 12 日