

中国国际金融有限公司

关于中国西电电气股份有限公司 2014 年度募集资金 存放与使用情况的专项核查报告

中国国际金融有限公司（以下简称“中金公司”）作为中国西电电气股份有限公司（以下简称“中国西电”或“公司”）2010年首次公开发行股票并上市（“首次公开发行”）以及中国西电2013年非公开发行A股股票（“非公开发行”）的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《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》和《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等有关法律法规的要求，就公司募集资金2014年度存放与使用情况进行了核查，核查情况及核查意见如下：

一、募集资金基本情况

1、首次公开发行募集资金

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]12号文核准，公司于2010年1月首次公开发行人民币普通股（A股）130,700万股（每股面值人民币1元），发行价格人民币7.9元/股，共募集资金人民币约1,032,530万元，扣除发行费用后募集资金净额约为人民币1,000,903万元。上述募集资金于2010年1月21日全部到账，并经安永华明会计师事务所出具《验资报告》（安永华明（2010）验字第60739804_B01）予以验证。

2014年度，公司共使用募集资金人民币41,971.14万元。截至2014年12月31日，公司累计使用募集资金人民币1,000,903.28万元。

公司按照《募集资金管理制度》的规定，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的专项账户存储募集资金，专款专用。截至2014年12月31日上述募集资金专用账户余额均已为零，并将上述专户注销。

同时，公司各募投项目实施子公司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。截至2014年12月31日止上述募集资金存放专户余额均已为零，并已安排子公司将上述银行账户注销。

2、非公开发行募集资金

经中国证券监督管理委员会证监许可[2013]1025号核准，2013年8月26日，公司向GE SmallWorld (Singapore) Pte Ltd (“GE新加坡”)发行768,882,352股人民币普通股，发行价格人民币4.4元/股，GE新加坡全部以现金方式认购，支付认购资金人民币3,383,082,348.80元，扣除发行费用后公司募集资金净额为人民币3,302,259,470.04元。上述资金已于2013年8月21日全部到账，经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)验证，出具了安永华明(2013)验字第60739804_B01号验资报告。

2014年度，公司共使用募集资金人民币7,670万元，其中：用于设立自动化合资公司的本期投入资金人民币7,670万元。截至2014年12月31日，公司累计使用募集资金人民币282,080.95万元，公司募集资金专户余额为49,160.22万元，其中：剩余本金存款余额为人民币48,145万元，累计利息收入使存款余额增加人民币1,015.22万元。

二、募集资金管理情况

1、《募集资金管理制度》的制定和执行情况

为了加强对公司募集资金的管理，规范募集资金的运用，切实保障投资者的利益，公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》以及其他相关法律、行政法规和《中国西电电气股份有限公司章程》的规定制定了《公开募集资金管理和使用制度》(以下简称“《募集资金管理制度》”)、《公开募集资金管理实施细则》，对公司募集资金的存储、使用及使用情况的监督和管理等方面做出了具体明确的规定，并将根据《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法(2013年修订)》进行相应修改。自募集资金到位以来，公司一直严格按照《募集资金管理制度》和《公开募集资金管理实施细则》的规定存放、使用、管理募集资金。

2、募集资金的存储情况

(1) 首次公开发行募集资金

公司按照《募集资金管理制度》的规定，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的专项账户存储募集资金，专款专用。截至2014年12月31日上述募集资金专用账户余额均已为零，并将上述专户注销。

同时，公司各募投项目实施子公司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。截至2014年12月31日止上述募集资金存放专户余额均已为零，并已安排子公司将上述银行账户注销。

(2) 非公开发行募集资金

按照《募集资金管理制度》的规定，公司在中国工商银行股份有限公司西安土门支行设立了专项账户存储募集资金。2013年10月25日，公司第二届董事会第二十一次会议审议决议同意为提高资金使用效率，增加资金收益，维护公司和股东利益，在不影响募投项目资金使用的情况下，根据募集资金使用的进度，将募集资金人民币55,815万元进行定期存放。

2014年度，公司共使用募集资金人民币7,670万元，其中：用于设立自动化合资公司的本期投入资金人民币7,670万元。截至2014年12月31日止，中国工商银行股份有限公司西安土门支行专户定期存储人民币48,145万元的期限和金额情况如下：

单位：万元

序号	金额	存储期限	起存日期	利率	备注
1	20,000	2年定期	2013年10月30日	3.75%	到期续存6个月定期
2	17,230	6个月定期	2014年10月30日	3.08%	到期续存6个月定期
3	10,915	3个月定期	2014年11月24日	2.60%	
合计	48,145				

3、募集资金专户存储监管情况

(1) 首次公开发行募集资金

2010年，中国西电及其下属公司、中金公司和工商银行西安土门支行、工商

银行常州钟楼支行、建设银行西安劳动路支行、建设银行天水分行、国家开发银行陕西省分行、上海浦东发展银行西安高新开发区支行、兴业银行西安分行、招商银行西安北大街支行、中国银行西安北大街支行、中信银行广州南沙支行10家银行分别签署了共计19份《募集资金专户存储三方监管协议》。前述19份协议与《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》均不存在重大差异。截至2014年12月31日，协议各方均按照上述募集资金监管协议的规定行使权利，履行义务。

（2）非公开发行募集资金

公司于2013年9月18日与工商银行西安土门支行和中金公司签署《募集资金专户存储三方监管协议》。截至2014年12月31日，协议各方均按照上述募集资金监管协议的规定行使权利，履行义务。

三、募集资金投资项目的资金使用情况

1、首次公开发行募集资金

本次IPO募集资金调整事项已于2014年11月28日经公司第二届董事会第二十七次会议、公司第二届监事会第十五次会议审议通过，公司独立董事也发表了同意意见，且中金公司作为保荐人发表了核查意见，对本次变更部分募集资金投资项目无异议；2014年12月18日，公司召开2014年第一次临时股东大会，同意公司将剩余募集资金用途予以变更，具体变更情况：

（1）固定资产投资项目结余资金2,425.06万元，其中：西电西变1,534.83万元，西电西容799.45万元，西电套管88万元，西电天水长城2.78万元，全部转入各承担企业的运营资金；西电常变偿还的委托贷款2,709万元转入中国西电的营运资金。

（2）科技研发项目32个研发任务全部用自有资金投入完成，不再使用募集资金投入，将3亿元募集资金全部转为中国西电的营运资金。

（3）截至2014年10月15日，募集资金投资项目对应的利息6,133.52万元，其中：公司层面5,708.81万元，子企业层面424.71万元，分别转入中国西电营运资金5,708.81万元，转入项目承担单位营运资金424.71万元。

(4) 自以上监管专户数据截止日2014年10月15日至决议生效后资金实际转出日，监管专户内所产生的利息一并转入专户所属主体的营运资金。截至2014年10月15日，中国西电IPO剩余募集资金（包含利息收入）412,675,865.66元，转为中国西电营运资金384,178,062.05元，转为子企业营运资金28,497,803.61元。

截至2014年12月31日，上述募集资金人民币41,267.59万元，其中：公司人民币38,417.81万元，子公司人民币2,849.78万元；及截止日至资金实际转出日所产生的利息人民币159.58万元，其中：公司人民币157.09万元，子公司人民币2.49万元，按要求已全部转入营运资金。

截至2014年12月31日，公司累计对募集资金投资项目投入募集资金1,000,903.28万元，具体情况请见附表一。

2、非公开发行募集资金

2013年10月25日，公司第二届董事会第二十一次会议审议决议同意为提高资金使用效率，增加资金收益，维护公司和股东利益，在不影响募投项目资金使用的情况下，根据募集资金使用的进度，将募集资金人民币55,815万元进行定期存放。

2014年度，公司共使用募集资金人民币7,670万元，其中：用于设立自动化合资公司的本期投入资金人民币7,670万元。截至2014年12月31日止，中国工商银行股份有限公司西安土门支行专户定期存储人民币48,145万元的期限和金额情况如下：

单位：万元

序号	金额	存储期限	起存日期	利率	备注
1	20,000	2年定期	2013年10月30日	3.75%	到期续存6个月定期
2	17,230	6个月定期	2014年10月30日	3.08%	到期续存6个月定期
3	10,915	3个月定期	2014年11月24日	2.60%	
合计	48,145				

四、募投项目先期投入及置换情况

1、首次公开发行募集资金

根据安永华明会计师事务所出具的《中国西电电气股份有限公司专项审核报

告》（安永华明(2010)专字第60739804_B08号），截至2010年10月31日止，在调整的募投项目中，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目金额合计7,156万元，拟以募集资金置换其以自筹资金投入上述项目中预先投入的资金7,156万元。该次置换已于2010年11月18日经公司首届董事会第二十五次会议审议通过，中金公司进行了核查并发表了保荐意见。公司于2010年11月20日发布了《中国西电电气股份有限公司首届董事会第二十五次会议决议的公告》（临2010-026），对该项募投项目先期投入及置换情况进行了详细披露。截至本报告出具之日，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2,053万元已完成置换预先投入资金手续。

2、非公开发行募集资金

根据2013年10月25日公司第二届董事会第二十一次会议审议决议同意以募集资金置换预先投入自筹资金18,585万元，中金公司对此发表了专项核查意见。具体情况如下：

单位：万元

募集资金投资项目名称	投资总额	募集资金计划投资额	自筹资金实际投入金额	用募集资金置换金额
设立自动化合资公司	74,400	74,400	18,585	18,585

以募集资金置换预先投入自筹资金已经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)出具《募集资金置换专项鉴证报告》（安永华明（2013）专字第60739804_B10号）验证。

五、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做到了及时、真实、准确、完整，不存在募集资金管理违规情形。

六、结论意见

经核查，中金公司认为：中国西电电气股份有限公司2014年度募集资金存放和使用符合《证券发行上市保荐业务管理办法》、《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》、

《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》、《募集资金管理制度》等法规和文件的规定，对募集资金进行了专户存放和专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情形。

附表一：

中国西电电气股份有限公司首次发行募集资金使用情况对照表

单位：万元

序号	变更用途的募集资金总额比 例：	募集资金总额：				本年度投入募集资金总额				项目可行性 是否发生重大 变化	
		变更用途的募集资金总额：		397,534		已投入募集资金总额		1,000,903.28			
		39.72%		39.72%		1,000,903.28		41,971.14			
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	截至期末承诺投入金额（1）	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（3） =（2）-（1）	截至期末投入进度（%） （4）=（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	
1	超高压开关设备产业化项目	29,093		29,093	29,093		100	2010年9月	35,261.55	是	否
2	超高压（特高压）敞开式开关及配套设施产业化项目	58,813		58,813	58,813		100	2010年12月	1,175.47	否（注6）	否
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		14,700	14,700		100	2010年9月	-399.11	否（注7）	否
4	大功率弹簧机构产业化项目（取消）	16,976					-	-	-	不适用（注3）	取消

5	开关产品电镀基地建设项目	是	25,620	12,000	12,000	12,000	12,000	100	一期于2010年3月	87.43	否 (注8)	见公司2013-045号公告
6	广东地区西电高压输电设备制造基地项目	是	22,580	12,449	12,449	12,449	100	一期于2009年6月	102.52	102.52	否 (注9)	见公司2013-045号公告
7	铁道电气化用成套电器设备产业化项目(取消)	是	26,000				-				不适用 (注3)	取消
8	超高压、特高压屯抗器生产线技术改造项目	是	27,448	25,913.17	25,913.17	25,913.17	100	2010年12月	8,143.33	8,143.33	否 (注10)	见公司临时公告2014-035号
9	超高压变压器核心组件技术改造项目(取消)	是	24,176				-				不适用 (注3)	取消
10	超高压(特高压)核电站用巨型变压器技改项目	是	38,709	36,000	36,000	36,000	100	2010年12月	-1,217.36	-1,217.36	否 (注11)	见公司临时公告2014-035号
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	是	22,637	21,837.55	21,837.55	21,837.55	100	一期于2007年6月投运,一期于2013	4,295.31	4,295.31	是	见公司临时公告2014-035号
12	电容式电压互感器及电流互感器技术改造项目(取消)	是	27,580								不适用 (注4)	见公司临时公告2010-021号
13	超高压(特高压)交直流用绝缘子产业化项目		10,829	10,829	10,829	10,829	100	2010年12月	779.13	779.13	否 (注12)	否
14	超(特)高压湿法电器瓷套产品生产线建设项目(取消)	是	28,900				-				不适用 (注3)	取消
15	超高压(特高压)交直流用电器瓷套产品(取消)	是	11,576								不适用 (注4)	见公司临时公告2010-021号、2013-045号

16	超（特）高压复合绝缘子、交流电容量套管产业化项目	是	49,851	44,064	44,064	80.39	44,064.00	100	2010年12月	-2,056.73	否 (注13)	见公司临 2013-045、临 2014-035号公告
17	超高压、特高压直流输电换流阀产业化项目		18,400	18,400	18,400		18,400	100	2010年3月	27,857.11	是	否
18	特高压交直流输电变电设备试验系统改造项目		12,740	12,740	12,740		12,740	100	2010年4月	156.06	不适用 (注5)	否
19	大功率换流阀运行试验系统扩容升级改造项目（取消）	是	5,500						—	—	不适用 (注4)	见公司临 2013-045号公 告
20	大容量试验系统扩容改造项目	是	26,290	5,257	5,257		5,257	100	2012年12月	1,074.47	不适用 (注4、注 5)	见公司临 2013-045号公 告
21	电磁兼容实验室建设项目（取消）	是	6,200						—	—	不适用 (注4)	见公司临 2013-045号公 告
22	高压电气国家工程实验室建设项目	是	7,500	2,963	2,963		2,963	100	2012年6月	283.35	不适用 (注4、注 5)	见公司临 2013-045号公 告
23	高压电触头生产基地建设项目（新增）	是	0	9,997.22	9,997.22	411.34	9,997.22	100	2012年12月	-548.84	否 (注14)	见公司临 2010-021、临 2014-035号公告
24	科技研发项目	是	29,991	0	0				—	—	不适用 (注4)	见公司临 2010-021、临
25	项目调整后的余额			56,670	56,670		56,670	100				见公司临 2010-021号公告

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”。“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。

注2：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整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。

注3：项目经过董事会批准后取消；

注4：项目已完成或正在建设，但经过董事会批准后，募集资金不再投入；

注5：项目为试验设备改造，设备不用于生产产品，因此无产能概念；

注6：超高压（特高压）敞开式开关及配套设备产业化项目未达到效益的原因主要是产品成本、费用上升幅度大于产品价格增长的幅度，毛利空间缩小，导致项目未达标。

注7：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是市场竞争激烈，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，人工成本增加，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中的产品成本上升较快，而且产品销售量和价格也出现相应的下降。

注8：开关产品电镀基地建设项目未达到效益的原因主要是该项目二期建设未完工，同时受关联企业订货影响，优质合同订货量下降以及原材料（特别是白银）的价格波动较大，导致效益未达标。

注9：广东地区西电高压输电设备制造基地项目未达到效益的原因主要是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，且市场竞争激烈，产品销售价格、销售量大幅下降，导致效益未达标。

注10：超高压、特高压电抗器生产线技术改造项目未达到效益的原因主要是市场份额减少，2014年并联电抗器达到了预期的订货量，但平波电抗器、滤波电抗器均未接到产品订单。

注11：超高压（特高压）核电站用巨型变压器技改项目未达到效益的原因主要是特高压项目目前不具备自主接单能力和资质，主要生产集团内转包合同，转包合同利润较低，导致效益未达标。

注12：超高压（特高压）交直流用绝缘子产业化项目未达到效益的原因主要是市场竞争激烈，产品售价大幅下降，导致效益下滑。

注13：超（特）高压复合绝缘子、交直流电容量管产业化项目未达到效益的原因主要是市场竞争激烈，制造成本高，产品工艺不稳定导致订货量少，交货期长，造成产品效益不佳。

注14：高压电工触头生产基地建设项目未达到效益的原因主要是受关联企业订货影响，销售量和销售价格均下降，导致效益未达标。

附表二：

中国西电电气股份有限公司非公开发行募集资金使用情况对照表

单位：万元

序号	募集资金总额： 变更用途的募集资金总额： 变更用途的募集资金总额比例：	330,225.95					本年度投入募集资金总额					7,670					项目可行性是否发生重大变化
		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	截至期末承诺投入金额（1）	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（3）=(2)-(1)	截至期末投入进度（%）（4）=(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	282,080.95				
													未达到计划进度原因（分项说明）	项目可行性发生重大变化的情况说明	募集资金投资项目先期投入及置换情况		
1	设立自动化合资公司		74,400		26,255	7,670	26,255		100		-1,738.85	不适用			否		
2	补充流动资金		255,825.95		255,825.95		255,825.95		100								
	合计	—	330,225.95		282,080.95	7,670	282,080.95		100		-1,738.85	—			—		
未达到计划进度原因（分项说明）																	
无																	
项目可行性发生重大变化的情况说明																	
无																	
募集资金投资项目先期投入及置换情况																	
经 2013 年 10 月 25 日第二届董事会第二十一次会议审议决议同意以募集资金置换预先投入自筹资金 18,585 万元（详情见公司《临 2013-040》号临时公告）。																	
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																	
无																	

注15：合资公司于2014年底正式投产，面对市场陆续推出相适应的产品。

（此页无正文，为《中国国际金融有限公司关于中国西电电气股份有限公司2014年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告》之签署页）

保荐代表人签字：



徐 康



丁 宁



中国国际金融有限公司

2015年 4 月 1 日