

国泰海通证券股份有限公司
关于上海霍莱沃电子系统技术股份有限公司
2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的
专项核查意见

国泰海通证券股份有限公司（以下简称“国泰海通”或“保荐机构”）作为上海霍莱沃电子系统技术股份有限公司（以下简称“霍莱沃”或“公司”）的持续督导机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关规定，对公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况进行了审慎核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

（一）实际募集资金金额、资金到位时间

根据中国证券监督管理委员会于 2021 年 3 月 21 日出具的《关于同意上海霍莱沃电子系统技术股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2021〕893 号），公司获准向社会公开发行人民币普通股 9,250,000 股，每股发行价格为人民币 45.72 元，募集资金总额为 42,291.00 万元；扣除承销及保荐费用、发行登记费以及其他交易费用共计 5,239.99 万元后，募集资金净额为 37,051.01 万元。上述资金已全部到位，经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审验，于 2021 年 4 月 15 日出具了中汇会验[2021]2027 号《验资报告》。

（二）募集金额使用情况和结余情况

公司 2021 年使用募集资金 4,677.39 万元（含置换金额），2022 年使用募集资金 2,237.48 万元，2023 年使用募集资金 3,175.71 万元，2024 年使用募集资金 1,705.04 万元，2025 年度使用募集资金 2,946.43 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日，结余募集资金（含利息收入扣除银行手续费的净额）余额为 16,712.12 万元，其中募集资金专户存储金额为 1,712.12 万元，以闲置募集资金购买理财产品金额 15,000.00 万元。

公司 2025 年度募集资金具体使用情况如下：

单位：万元

发行名称	2021 年首次公开发行股份
募集资金到账时间	2021 年 4 月 15 日
本次报告期	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
项目	金额
一、募集资金总额	42,291.00
其中：超募资金金额	718.68
减：直接支付发行费用	5,239.99
二、募集资金净额	37,051.01
减：	
以前年度已使用金额	16,596.18
本年度使用金额	2,946.43
暂时补流金额	-
现金管理金额	15,000.00
银行手续费支出及汇兑损益	1.03
其他-项目结项永久性补流	3,641.62
加：	
募集资金利息收入	2,823.94
其他-未置换的自有资金支付的发行费用	22.43
三、报告期期末募集资金余额	1,712.12

二、募集资金管理情况

（一）募集资金的管理情况

根据有关法律法规及《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》的规定，遵循规范、安全、高效、透明的原则，公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、审批、使用、管理与监督做出了明确的规定，以在制度上保证募集资金的规范使用。

根据管理制度并结合经营需要，公司自 2021 年 4 月起对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金使用专户，并与开户银行、保荐机构签订了《募集资金三方监管协议》《募集资金四方监管协议》（以下统称《募集资金监管协议》），对募集资金的使用实施严格审批，以保证专款专用。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司均严格按照该《募集资金监管协议》的规定，存放和使用募集资金。

（二）募集资金专户存储情况

截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金具体存放情况如下：

单位：万元

发行名称			2021 年首次公开发行股份	
募集资金到账时间			2021 年 4 月 15 日	
账户名称	开户银行	银行账号	报告期末余额	账户状态
数字相控阵测试与验证系统产业化项目	交通银行股份有限公司上海漕河泾支行	310066632018800109538	693.71	使用中
数字相控阵测试与验证系统产业化项目	交通银行股份有限公司上海漕河泾支行	310066632013008355191	227.94	使用中
5G 大规模天线智能化测试系统产业化项目	杭州银行股份有限公司上海分行	3101040160002021993	-	已注销
5G 大规模天线智能化测试系统产业化项目	杭州银行股份有限公司上海分行	3101040160002079868	-	已注销
研发中心升级建设项目	招商银行股份有限公司上海张杨支行	110930675910601	-	已注销
研发中心升级建设项目	招商银行股份有限公司上海张杨支行	129912951410506	-	已注销
超募资金	中国建设银行股份有限公司上海张江分行	31050161393600005183	790.46	使用中
合计			1,712.12	-

注：如有尾差，系四舍五入所致。

三、本年度募集资金实际使用情况

（一）募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）的资金使用情况

公司募集资金实际使用情况详见附表 1《2025 年度募集资金使用情况对照表》。

（二）用募集资金置换已投入募投项目的自筹资金情况

2025 年度，公司不存在用募集资金置换已投入募投项目的自筹资金的情况。

（三）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

2024 年 12 月 19 日，公司召开第三届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的议案》，同意用不超过人民币

5,000.00 万元闲置募集资金临时补充流动资金，使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月。

公司已于 2025 年 12 月 18 日前全部归还前期用于临时补充流动资金的募集资金。

（四）对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

根据公司 2024 年 4 月 22 日召开第三届董事会第十七次会议、第三届监事会第十四次会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，拟使用不超过人民币 30,000.00 万元的暂时闲置募集资金进行现金管理（包括但不限于协定性存款、结构性存款、定期存款、通知存款、大额存单、收益凭证等），期限为 12 个月内。

根据公司 2025 年 4 月 10 日召开第三届董事会第二十二次会议、第三届监事会第十九次会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意在不影响公司正常经营活动及确保资金安全的前提下，拟使用不超过 20,000.00 万元暂时闲置募集资金进行现金管理（包括但不限于协定性存款、结构性存款、定期存款、通知存款、大额存单、收益凭证等）。在上述额度范围内，资金可滚动使用，使用期限自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司使用暂时闲置募集资金进行现金管理的尚未到期的金额为 15,000.00 万元，未超过董事会对相关事项的授权范围。公司募集资金银行账户均与银行签署协定存款协议，该部分资金系活期性质，随用随取，不存在资金划付或赎回情况，公司 2025 年度协定存款金额未超过董事会授权现金管理额度。

（五）超募资金使用情况

2025 年度，公司不存在超募资金使用的情况。

（六）节余募集资金使用情况

公司募集资金投资项目“研发中心升级建设项目”已达到预计可使用状态，满足结项条件。公司于 2025 年 12 月 12 日召开第四届董事会第四次会议，审议

通过了《关于部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久性补充流动资金的议案》，同意公司募投项目“研发中心升级建设项目”结项，并将节余募集资金永久性补充流动资金，用于公司日常经营活动。

公司于 2025 年 12 月办理完成“研发中心升级建设项目”募集资金专用账户、理财产品专用结算账户的注销，将部分理财产品专用结算账户存管银行由招商银行变更为交通银行，并将节余募集资金（含利息收入）3,641.62 万元永久性补充流动资金，用于公司日常经营活动。

（七）募集资金使用的其他情况

基于市场环境变化、行业发展趋势与公司长期战略，公司于 2026 年 3 月 13 日召开第四届董事会第六次会议，审议通过《关于变更募集资金投资项目并使用超募资金投资建设新项目的议案》，对原募集资金投资项目“数字相控阵测试与验证系统产业化项目”作出审慎调整，将其变更为“新一代智能化电磁 CAE 软件平台研发及产业化项目”，并将全部超募资金（包含利息等）投资至新项目。上述事项已经公司于 2026 年 3 月 30 日召开的 2026 年第二次临时股东会审议通过。

四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

2025 年度，公司不存在变更募集资金投资项目的情况，不存在募集资金投资项目已对外转让或置换的情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题及整改措施

2025 年度，公司按照相关法律、法规、规范性文件的规定和要求使用募集资金，并及时、真实、准确、完整地披露了募集资金的相关信息，不存在募集资金管理违规情形。

六、保荐机构的核查意见

经核查，保荐机构认为，公司 2025 年度募集资金存放、管理和实际使用情况符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指

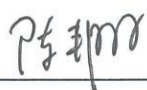
引第 1 号——规范运作》《上海霍莱沃电子系统技术股份有限公司募集资金管理制度》等法律法规和制度文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情形，公司募集资金使用不存在违反国家反洗钱相关法律法规的情形。

综上，保荐机构对公司 2025 年度募集资金存放、管理和实际使用情况无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国泰海通证券股份有限公司关于上海霍莱沃电子系统技术股份有限公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项核查意见》之签章页）

保荐代表人：



陈邦羽



胡盼盼



附表 1：2025 年度募集资金使用情况对照表

编制单位：上海霍莱沃电子系统技术股份有限公司

单位：万元

发行名称			2021 年首次公开发行股份										
募集资金到账日期			2021 年 4 月 15 日										
本年度投入募集资金总额			2,946.43										
已累计投入募集资金总额			19,542.61[注 1]										
变更用途的募集资金总额			4,276.19										
变更用途的募集资金总额比例			11.54%										
承诺投资项目和超募资金投向	募投项目性质	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	项目可行性是否发生重大变化
数字相控阵测试与验证系统产业化项目	生产建设	否	16,148.28	16,148.28	16,148.28	1,209.46	1,772.23	-14,376.05	10.97%	2026 年 3 月	不适用	不适用	是[注 2]
5G 大规模天线智	生产建设	已终止	6,835.66	2,559.47	2,559.47	-	2,559.47	-	100.00%	已终止	不适用	不适用	是

能化测试系统产业化项目													
研发中心升级建设项目	研发项目	否	10,348.39	10,348.39	10,348.39	1,736.97	7,410.35	-2,938.04	71.61%	已结项	不适用	不适用	否
补充流动资金	补流	否	3,000.00	3,000.00	3,000.00	-	3,000.00	-	100.00%	-	不适用	不适用	否
永久补充流动资金	补流	[注 3]	-	4,276.19	4,276.19	-	4800.56	524.37	112.26%	-	不适用	不适用	否
超募资金	其他-超募	否	718.68	718.68	718.68	-	-	-718.68	-	-	不适用	不适用	否[注 4]
合计			37,051.01	37,051.01	37,051.01	2,946.43	19,542.61	-17,508.40	52.75%	-	-	-	-
未达到计划进度原因（分具体募投项目）				公司于 2023 年 4 月 25 日召开第三届董事会第五次会议、第三届监事会第五次会议，审议通过《关于部分首次公开发行股票并上市募集资金投资项目延期的议案》，因外部环境变化、募投项目场地取得延误等因素影响，公司募投项目实施进度较原计划有所放缓。因此，为保证募投项目实施质量，在募投项目的投资内容、投资总额、实施主体保持不变的情况下，基于审慎性原则，公司拟将“数字相控阵测试与验证系统产业化项目”预定可使用状态日期延至 2026 年 3 月，“5G 大规模天线智能化测试系统产业化项目”预定可使用状态日期延至 2026 年 3 月，“研发中心升级建设项目”预定可使用状态日期延至 2025 年 12 月。									
项目可行性发生重大变化的情况说明				根据公司 2024 年 6 月 27 日召开的第三届董事会第十八次会议、第三届监事会第十五次会议审议通过的《关于终止部分募集资金投资项目并将剩余募集资金永久性补充流动资金的议案》，同意终止实施募投项目“5G 大规模天线智能化测试系统产业化项目”，并将剩余募集资金（含利息收入，实际转出金额以转出当日专户银行余额为准）永久性补充流动资金，用于公司日常经营活动。公司 2024 年 7 月 15 日召开 2024 年第二次临时股东大会，审议通过《关于终止部分募集资金投资项目并将剩余募集资金永久性补充流动资金的议案》。 公司于 2024 年 11 月办理完成“5G 大规模天线智能化测试系统产业化项目”募集资金专用账户的注销手续，并将剩余募集资金(含利息收入)4,800.56 万元永久性补充流动资金，用于公司日常经营活动。									

募集资金投资项目先期投入及置换情况	2021年8月19日，公司召开第二届董事会第十五次会议和第二届监事会第十次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金549.37万元，置换已支付发行费用的自筹资金256.51万元，合计805.88万元。上述先期投入募集资金投资项目的自筹资金额度，中汇会计师事务所(特殊普通合伙)对此进行了专项审核，并于2021年8月12日出具了《关于上海霍莱沃电子系统技术股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目和支付发行费用的鉴证报告》（中汇会鉴[2021]6548号）。 除上述募集资金置换外，公司不存在其他先期投入及置换的情况。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	详见本核查意见之“三、本年度募集资金实际使用情况”之“（三）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况”内容
对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况	详见本核查意见之“三、本年度募集资金实际使用情况”之“（四）对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况”内容
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况	不适用
募集资金结余的金额及形成原因	详见本核查意见“三、本年度募集资金实际使用情况”之“（六）节余募集资金使用情况”内容
募集资金其他使用情况	详见本核查意见“三、本年度募集资金实际使用情况”之“（七）募集资金使用的其他情况”内容

注1：包括公司募集资金置换先期自筹资金投入（不含置换预先投入的发行费用）人民币549.37万元。

注2：基于市场环境变化、行业发展趋势与公司长期战略，公司于2026年3月13日召开第四届董事会第六次会议，审议通过《关于变更募集资金投资项目并使用超募资金投资建设新项目的议案》，对原募集资金投资项目“数字相控阵测试与验证系统产业化项目”作出审慎调整，将其变更为“新一代智能化电磁CAE软件平台研发及产业化项目”；并将全部超募资金（包含利息等，具体金额以转出当日募集资金专户银行余额为准）投资至新项目。上述事项已经公司于2026年3月30日召开的2026年第二次临时股东会审议通过。

注3：公司于2024年终止实施募投项目“5G大规模天线智能化测试系统产业化项目”，并将剩余募集资金(含利息收入)4,800.56万元永久性补充流动资金，用于公司日常经营活动。

注4：基于市场环境变化、行业发展趋势与公司长期战略，公司于2026年3月13日召开第四届董事会第六次会议，审议通过《关于变更募集资金投资项目并使用超募资金投资建设新项目的议案》，将全部超募资金（包含利息等，具体金额以转出当日募集资金专户银行余额为准）投资至新项目。上述事项已经公司于2026年3月30日召开的2026年第二次临时股东会审议通过。