

国泰海通证券股份有限公司

关于万控智造股份有限公司

2025 年度募集资金存放与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”）作为万控智造股份有限公司（以下简称“万控智造”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》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关规定，对万控智造 2025 年度募集资金存放与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）募集资金金额及到账情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准万控智造股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2022]302 号）核准，并经上海证券交易所同意，公司首次向社会公众发行人民币普通股 6,000 万股，每股面值 1 元，每股发行价格 9.42 元，募集资金总额为 565,200,000.00 元。坐扣承销及保荐费 38,679,245.28 元后的募集资金金额为 526,520,754.72 元，已由主承销商于 2022 年 3 月 7 日汇入公司募集资金专项账户。另扣除前期已支付承销及保荐费用、审计及验资费、律师费、信息披露费用、发行手续费等其他发行费用 22,181,859.65 元后，募集资金净额为 504,338,895.07 元。

上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具《万控智造股份有限公司验资报告》（天健验[2022]75 号）。

（二）募集资金基本情况表

单位：万元

发行名称	2022 年首次公开发行股份
------	----------------

募集资金到账时间	2022年3月7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	56,520.00
其中：超募资金金额	-
减：直接支付发行费用	6,086.11
二、募集资金净额	50,433.89
减：	
以前年度已使用金额	37,953.88
本年度使用金额	3,158.55
暂时补流金额	-
现金管理金额	12,000.00
银行手续费支出及汇兑损益	0.20
其他-具体说明	/
加：	
募集资金利息收入	3,130.97
其他-具体说明	/
三、报告期期末募集资金余额	452.23

二、募集资金管理情况

（一）募集资金的管理情况

为规范募集资金的管理和使用，推动募投项目顺利实施，并保护投资者的权益，公司制定了《募集资金管理制度》。根据《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《公司募集资金管理制度》等有关规定，公司及全资子公司默颺电气有限公司（以下简称“默颺电气”）分别在中国农业银行股份有限公司乐清北白象支行和中国民生银行股份有限公司温州分行、中国农业银行股份有限公司温州经济技术开发区支行开立了募集资金专项账户，并连同保荐机构分别于2022年3月7日、2024年5月30日、2022年5月13日与银行签订了募集资金三方监管协议。签订的募集资金三方监管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。

为便于对募集资金专项账户进行管理，减少管理成本，报告期内公司将在中国农业银行股份有限公司乐清北白象支行开立的募集资金专项账户（账号：19270301046668880）进行了注销。该募集资金专项账户注销后，公司与保荐机构及中国农业银行股份有限公司乐清支行签订的募集资金专户存储三方监管协议中关于该专户的相关约定条款随之终止。

（二）募集资金专户存储情况

单位：万元

发行名称			2022年首次公开发行股份	
募集资金到账时间			2022年3月7日	
账户名称	开户银行	银行账号	报告期末余额	账户状态
万控智造股份有限公司	中国民生银行股份有限公司温州分行	681156665	390.76	使用中
默颯电气有限公司	中国农业银行股份有限公司温州经济技术开发区支行	19226101046268888	61.47	使用中
万控智造股份有限公司	中国农业银行股份有限公司乐清北白象支行	19270301046668880	/	已注销

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

1、募集资金使用情况对照表

截至2025年12月31日，公司募集资金投资项目的资金使用情况详见附表《募集资金使用情况对照表》。

2、募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

公司募集资金投资项目“技术研发中心建设项目”主要是为进一步提升公司研发创新能力、生产工艺水平以及产品质量稳定性，促进公司现有产品及技术升级以及进一步丰富公司产品结构，并不直接产生经营效益，因此无法单独核算经济效益。

（二）募投项目先期投入及置换情况

公司于2022年6月9日召开的第一届董事会第十四次会议及第一届监事会第十次会议审议通过了《关于以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金和已支

付发行费用的议案》。天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于万控智造股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》（天健审（2022）7877号），公司独立董事、监事会、保荐机构就募集资金置换事项发表了明确表示同意的意见。公司实际置换已支付发行费用金额为 251.86 万元，默飓电气实际置换预先投入募投项目金额为 9,285.37 万元，具体详见下表：

单位：万元

发行名称		2022 年首次公开发行股份			
募集资金到账时间		2022 年 3 月 7 日			
募集资金投资项目	总投资额	自筹资金预先投入金额	置换金额	置换完成日期	董事会审议通过日期
智能化气体绝缘环网柜设备及系列产品扩产建设项目	43,731.45	9,605.39	9,161.96	2022 年 6 月 14 日	2022 年 6 月 9 日
技术研发中心建设项目	6,702.44	273.41	123.41	2022 年 6 月 14 日	2022 年 6 月 9 日

（三）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

本年度，公司不存在用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。

（四）对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

2024 年 4 月 25 日，公司召开的第二届董事会第十次会议及第二届监事会第十次会议审议通过《关于使用闲置募集资金和自有资金进行现金管理的议案》，同意使用不超过人民币 2 亿元的闲置募集资金进行现金管理，资金在额度内可以滚动使用。2025 年 4 月 24 日，公司召开的第二届董事会第十六次会议及第二届监事会第十四次会议审议通过《关于使用闲置募集资金和自有资金进行现金管理的议案》，同意使用不超过人民币 1.50 亿元的闲置募集资金进行现金管理，资金在额度内可以滚动使用。截至报告期末，公司使用闲置募集资金进行现金管理的余额为 12,000.00 万元，报告期内的其余募集资金现金管理产品均在到期后如期归还，具体情况如下：

1、募集资金现金管理审核情况表

单位：万元

发行名称	2022 年首次公开发行股份
募集资金到账时间	2022 年 3 月 7 日

计划进行现金管理的金额	计划进行现金管理的方式	计划起始日期	计划截止日期	董事会审议通过日期
任意时点最高限额 2 亿元	银行理财产品	2024 年 4 月 25 日	2025 年 4 月 24 日	2024 年 4 月 25 日
任意时点最高限额 1.50 亿元	银行理财产品	2025 年 4 月 24 日	2026 年 4 月 23 日	2025 年 4 月 24 日

2、募集资金现金管理明细表

单位：万元

发行名称		2022 年首次公开发行股份								
募集资金到账时间		2022 年 3 月 7 日								
委托方	受托银行	产品名称	产品类型	购买金额	起始日期	截止日期	归还日期	尚未归还金额	预计年化收益率	利息金额
万控智造股份有限公司	中国民生银行股份有限公司	随享存	银行理财产品	10,000.00	2024/6/3	2025/4/4	2025/4/4	0.00	1.94%	164.36
万控智造股份有限公司	中国民生银行股份有限公司	随享存	银行理财产品	3,000.00	2024/8/27	2025/1/25	2025/1/25	0.00	1.74%	21.90
万控智造股份有限公司	中国民生银行股份有限公司	聚赢汇率-挂钩欧元对美元汇率结构性存款	银行理财产品	3,040.00	2025/2/14	2025/4/18	2025/4/18	0.00	1.7954%	9.42
万控智造股份有限公司	中国民生银行股份有限公司	聚赢汇率-挂钩欧元对美元汇率区间累计结构性存款	银行理财产品	10,170.00	2025/4/11	2025/4/24	2025/4/24	0.00	2.00%	7.24
万控智造股份有限公司	中国民生银行股份有限公司	聚赢汇率-挂钩欧元对美元汇率区间累计结构性存款	银行理财产品	3,200.00	2025/5/12	2025/8/11	2025/8/11	0.00	2.03%	16.20
万控智造股份有限公司	中国民生银行股份有限公司	聚赢汇率-挂钩欧元对美元汇率区间累计结构性存款	银行理财产品	10,000.00	2025/5/12	2025/11/12	2025/11/12	0.00	2.02%	101.83
万控智造股份有限公司	中国民生银行股份有限公司	聚赢汇率-挂钩欧元对美元汇率区间累计结构性存款	银行理财产品	3,000.00	2025/8/14	2025/11/14	2025/11/14	0.00	1.92%	14.52
万控智造股份有限公司	中国民生银行股份有限公司	聚赢利率-挂钩中债 10 年期国债到期收益率区间累计结构性存款	银行理财产品	10,000.00	2025/11/17	2026/4/23	截至报告期末尚未到期	10,000.00	0.95%-1.80%	-
万控智造股份有限公司	中国民生银行股份有限公司	聚赢利率-挂钩中债 10 年期国债到期收益率区间累计结构性存款	银行理财产品	2,000.00	2025/11/19	2026/2/26	截至报告期末尚未到期	2,000.00	0.95%-1.80%	-

除上述现金管理产品外，报告期内公司募集资金存在协定存款，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。

（五）超募资金使用情况

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

公司不存在节余募集资金使用的情况。

（七）募集资金使用的其他情况

公司于 2023 年 8 月 14 日召开的第二届董事会第八次会议及第二届监事会第八次会议审议通过了《关于以票据方式支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换的议案》，同意公司及相关募投项目实施子公司使用票据方式支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换。根据前述决议，子公司默颯电气截至报告期末累计使用募集资金等额置换先期使用票据支付的募投项目所需资金 6,572.95 万元。

四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

报告期内，公司未发生募投项目变更。

五、募集资金使用及披露中存在的问题及整改措施

报告期内，公司严格按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》和《公司募集资金管理制度》等相关规定，对募集资金使用情况进行了及时、真实、准确、完整的信息披露，不存在募集资金管理违规的情形。

六、保荐机构的核查意见

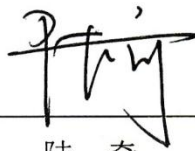
经核查，保荐机构认为，公司 2025 年度募集资金存放和使用情况符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》《公司募集资金管理制度》等法律法规和制度文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情形，公司募集资金使用不存在违反国家反洗钱相关法律法规的情形。

综上，保荐机构对公司 2025 年度募集资金存放和使用情况无异议。

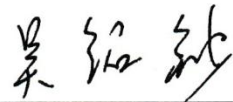
（以下无正文）

(本页无正文,为《国泰海通证券股份有限公司关于万控智造股份有限公司 2025 年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见》之签章页)

保荐代表人签名:



陆 奇



吴绍钡



国泰海通证券股份有限公司

2026年4月20日

附表

募集资金使用情况对照表

单位：万元

发行名称			2022 年首次公开发行股份										
募集资金到账日期			2022 年 3 月 7 日										
本年度投入募集资金总额			3,158.55										
已累计投入募集资金总额			41,112.43										
变更用途的募集资金总额			/										
变更用途的募集资金总额比例			/										
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（具体到月份）	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
智能化气体绝缘环网柜设备及系列产品扩产建设项目	生产建设	不适用	43,731.45	43,731.45	43,731.45	2,693.46	37,443.95	-6,287.50	85.62	2026 年 10 月	2,877.14	否	否
技术研发中心建设项目	研发项目	不适用	6,702.44	6,702.44	6,702.44	465.09	3,668.48	-3,033.96	54.73	2026 年 10 月	不适用	不适用	否
合计			50,433.89	50,433.89	50,433.89	3,158.55	41,112.43	-9,321.46	/	/	/	/	/
未达到计划进度原因（分具体募投项目）	公司按照募集资金投资项目的总体规划，审慎使用募集资金并合理实施项目建设。受整体市场环境、行业发展及内部业务经营等因素影响，项目投入进度有所放缓，公司对募集资金投资项目的设备安装、软硬件配置及基础设施建设实施动态把控。2025 年 10 月 29 日，公司召开的第三届董事会第三次												

	<p>会议审议通过《关于募集资金投资项目延期的议案》，为尽可能降低投资风险、提升资金使用效率，本着稳健经营的发展策略和资金效益最大化的原则，将募投项目达到预定可使用状态的日期由 2025 年 10 月延期至 2026 年 10 月，具体情况如下：</p> <p>① 智能化气体绝缘环网柜设备及系列产品扩产建设项目：已完成厂房建设、主要设备产线安装等关键工程，整体投入进度已超过 80%，2023 年开始逐步投入使用，并产生经济效益。在保障产能充足的前提下，公司根据业务开拓及产能需求释放节奏，对该项目剩余设备产线等投资实行逐步、分批投入，最大限度实现资源的高效配置。</p> <p>② 技术研发中心建设项目：大楼主体建造工程已于 2024 年竣工，为兼顾产品开发和经营效益，在切实保障研发工作有序推进和产品开发战略的基础上，实施成本精细化管理，通过分阶段购置先进研发装备、充分挖掘利用现有研发设备和系统，有效降低项目建设成本、优化研发费用支出。</p>
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	详见本专项核查意见“三、本年度募集资金实际使用情况”之“（二）募投项目先期投入及置换情况”
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况	详见本专项核查意见“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”
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	不适用
募集资金其他使用情况	<p>① 关于使用票据方式支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换</p> <p>公司于 2023 年 8 月 14 日召开的第二届董事会第八次会议及第二届监事会第八次会议审议通过了《关于以票据方式支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换的议案》，同意公司及相关募投项目实施子公司使用票据方式支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换。根据前述决议，子公司默颯电气截至报告期末累计使用募集资金等额置换先期使用票据支付的募投项目所需资金 6,572.95 万元。</p>

	<p>② 关于募投项目未达到预计效益的说明：在当前整体宏观经济形势下，受房地产行业调整、传统基建项目开工节奏放缓、部分制造业产能复苏不及预期等因素影响，部分下游客户需求阶段性收缩，叠加行业内中小企业数量较多，市场陷入价格竞争困境，产品销量和价格双重承压，对行业整体盈利水平与规模化发展形成不利影响。</p>
--	---