

中信建投证券股份有限公司

关于中航机载系统股份有限公司

2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项核 查报告

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”、“独立财务顾问”）作为中航机载系统股份有限公司（以下简称“中航机载”、“公司”）换股吸收合并中航工业机电系统股份有限公司并募集配套资金暨关联交易之独立财务顾问，根据《上市公司重大资产重组管理办法》《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》等相关法律法规及规范性文件，对公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况进行了核查，核查情况如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准中航航空电子系统股份有限公司发行股份吸收合并中航工业机电系统股份有限公司并募集配套资金的批复》（证监许可[2022]3241 号）核准，中航机载系统股份有限公司（以下简称“公司”）发行股份募集配套资金不超过 50 亿元。

公司本次向特定对象发行股票的数量为 353,857,040 股，发行价格为 14.13 元/股。根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的大华验字[2023]000381 号《中航航空电子系统股份有限公司换股吸收合并中航工业机电系统股份有限公司并募集配套资金暨关联交易之向特定对象发行股票募集配套资金的验资报告》，公司本次发行实际募集资金总额为人民币 4,999,999,999.04 元，扣除相关发行费用（不含增值税）人民币 34,750,083.46 元后，募集资金净额为人民币 4,965,249,915.58 元。截至 2023 年 6 月 26 日，上述募集资金已全部到位。

募集资金基本情况表

单位：元

发行名称	2023 年向特定对象发行股票
募集资金到账时间	2023 年 6 月 26 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	4,999,999,999.04
减：	
承销及相关费用	30,188,679.25
以前年度已使用金额	585,149,842.27
本年度使用金额	423,516,944.13
暂时补流金额	-
现金管理金额	-
银行手续费支出及汇兑损益	25,358.70
其他-置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金	287,522,671.56
其他-补充流动资金金额	2,701,891,509.42
加：	
募集资金利息收入	90,701,766.11
二、报告期期末募集资金余额	1,062,406,759.82

注：本次发行募集资金净额为 4,965,249,915.58 元，系本次发行实际募集资金总额人民币 4,999,999,999.04 元，扣除总发行费用（不含增值税）人民币 34,750,083.46 元后净额。

二、募集资金管理情况

为规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，本公司依照中国证监会《上市公司募集资金监管规则》和上海证券交易所颁布的《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》的有关规定，结合公司实际情况，制定了《中航机载系统股份有限公司募集资金管理办法》（以下简称“《募集资金管理制度》”），该《募集资金管理制度》于 2025 年 9 月 26 日召开的第八届董事会 2025 年度第八次会议（临时）及 2025 年 10 月 17 日召开的 2025 年第四次临时股东大会审议通过。根据《募集资金管理制度》规定，公司对募集资金采用专户存储制度，并严格履行使用审批手续，以便对募集资金的管理和使用进行监督，

保证专款专用。并与募集资金专户监管银行、独立财务顾问中信建投证券及财务顾问中航证券有限公司签署了《募集资金专户存储三方监管协议》，前述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，公司在使用募集资金时已经严格遵照履行。

募集资金存储情况表

单位：元

发行名称		2023 年向特定对象发行股票		
募集资金到账时间		2023 年 6 月 26 日		
账户名称	开户银行	银行账号	报告期末余额	账户状态
中航机载系统股份有限公司	招商银行股份有限公司北京分行营业部	791902048110608	554,571.44	使用中
中航机载系统股份有限公司	中信银行股份有限公司北京国际大厦支行	8110701012402598215	190,528,517.86	使用中
中航机载系统股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司北京东三环支行	91150078801000004264	621,302,544.16	使用中
新乡航空工业（集团）有限公司	中信银行股份有限公司北京国际大厦支行	8110701013202601337	140,600,563.23	使用中
庆安集团有限公司	中信银行股份有限公司北京国际大厦支行	8110701013302609450	259,860.26	使用中
陕西航空电气有限责任公司	上海浦东发展银行股份有限公司北京东三环支行	91150078801800004281	16,625,351.96	使用中
四川泛华航空仪表电器有限公司	中信银行股份有限公司北京国际大厦支行	8110701013602607630	19,228,742.43	使用中
郑州飞机装备有限责任公司	中信银行股份有限公司北京国际大厦支行	8110701011802612249	3,509,281.25	使用中
四川凌峰航空液压机械有限公司	中信银行股份有限公司北京国际大厦支行	8110701012802607191	6,774,465.31	使用中
贵州枫阳液压有限责任公司	中信银行股份有限公司北京国际大厦支行	8110701013302611128	4,051,784.61	使用中
四川航空工业川西机器有限责任公司	中信银行股份有限公司北京国际大厦支行	8110701013602601723	50,707,736.47	使用中
贵州风雷航空军械有限责任公司	上海浦东发展银行股份有限公司北京东三环支行	91150078801500004279	2,798,253.74	使用中
宜宾三江机械有限责任公司	中信银行股份有限公司北京国际大厦支行	8110701014302607702	5,465,087.10	使用中
合计	——	——	1,062,406,759.82	——

三、本年度募集资金的实际使用情况

（一）募投项目的资金使用情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司募集资金实际使用情况详见“附表：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

公司于2023年12月18日召开的第七届董事会2023年度第九次会议(临时)、第七届监事会2023年度第八次会议审议通过了《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自筹资金的的议案》，同意使用募集资金置换预先投入募投项目及支付发行费用自筹资金合计人民币28,752.27万元。该事项已经大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《中航机载系统股份有限公司关于以自筹资金预先投入募集资金投资项目及支付发行费用的鉴证报告》(大华核字[2023]0017294号)鉴证。

截至2025年12月31日，实际置换预先投入募投项目及支付发行费用的自筹资金合计人民币28,752.27万元，上述募集资金置换计划已经实施完毕。

(三) 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

报告期内，公司不存在用闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。

(四) 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

公司于2023年7月27日召开的第七届董事会2023年度第五次会议(临时)、第七届监事会2023年度第四次会议审议通过了《关于公司使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意在确保不影响募集资金投资项目建设和资金安全的情况下，公司根据募集资金投资项目进度安排和资金投入计划，对最高额度不超过人民币45亿元的闲置募集资金进行现金管理。本次现金管理授权的有效期自公司董事会审议通过之日起12个月内有效，在上述期限及授权额度范围内，资金可以滚动使用。

公司于2024年7月26日召开的第八届董事会2024年度第五次会议(临时)、第八届监事会2024年度第四次会议审议通过了《关于继续使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意在确保不影响募集资金投资项目建设和公司正常经营的情况下，继续使用最高余额不超过人民币17亿元(含本数)的部分暂时闲置募集资金进行现金管理。在该额度内，资金可以滚动使用，使用期限自上一授权期限到期日(2024年7月27日)起12个月内有效。

公司于2025年7月24日召开的第八届董事会2025年度第五次会议、第八届监事会2025年度第四次会议审议通过了《关于继续使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意在确保不影响募集资金投资项目建设和公司正常

经营的情况下，继续使用最高余额不超过人民币 13 亿元（含本数）的部分暂时闲置募集资金进行现金管理。在该额度内，资金可以滚动使用，使用期限自上一授权期限到期日（2025 年 7 月 27 日）起 12 个月内有效。

公司分别与上海浦东发展银行股份有限公司北京分行、中信银行股份有限公司北京分行以及招商银行股份有限公司北京分行签署存款协议，按照约定的执行利率对募集资金专户存款资金计付利息。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司及子公司尚未使用的募集资金 1,062,406,759.82 元全部以协定存款方式存放于募集资金专户。

募集资金现金管理审核情况表

单位：万元

发行名称		2023 年向特定对象发行股票		
募集资金到账时间		2023 年 6 月 26 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
450,000.00	协定存款	2023 年 7 月 27 日	2024 年 7 月 27 日	2023 年 7 月 27 日
170,000.00	协定存款	2024 年 7 月 27 日	2025 年 7 月 27 日	2024 年 7 月 26 日
130,000.00	协定存款	2025 年 7 月 27 日	2026 年 7 月 27 日	2025 年 7 月 24 日

募集资金现金管理明细表

单位：元

发行名称			2023 年向特定对象发行股票							
募集资金到账时间			2023 年 6 月 26 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
中航机载系统股份有限公司	招商银行北京分行	协定存款	协定存款	554,571.44	2025-1-1	2025-12-31	/	-	/	3,785.20
中航机载系统股份有限公司	中信银行北京国际大厦支行	协定存款	协定存款	190,528,517.86	2025-1-1	2025-12-31	/	-	/	2,343,336.58
中航机载系统股份有限公司	浦发银行北京东三环支行	协定存款	协定存款	621,302,544.16	2025-1-1	2025-12-31	/	-	/	7,309,539.63
新乡航空工业(集团)有限公司	中信银行北京国际大厦支行	协定存款	协定存款	140,600,563.23	2025-1-1	2025-12-31	/	-	/	1,187,820.81

发行名称			2023 年向特定对象发行股票							
庆安集团有限公司	中信银行北京国际大厦支行	协定存款	协定存款	259,860.26	2025-1-1	2025-12-31	/	-	/	160,417.52
陕西航空电气有限责任公司	浦发银行北京东三环支行	协定存款	协定存款	16,625,351.96	2025-1-1	2025-12-31	/	-	/	10,152.83
四川泛华航空仪表电器有限公司	中信银行北京国际大厦支行	协定存款	协定存款	19,228,742.43	2025-1-1	2025-12-31	/	-	/	19,472.75
郑州飞机装备有限责任公司	中信银行北京国际大厦支行	协定存款	协定存款	3,509,281.25	2025-1-1	2025-12-31	/	-	/	54,590.65
四川凌峰航空液压机械有限公司	中信银行北京国际大厦支行	协定存款	协定存款	6,774,465.31	2025-1-1	2025-12-31	/	-	/	65,044.61
贵州枫阳液压有限责任公司	中信银行北京国际大厦支行	协定存款	协定存款	4,051,784.61	2025-1-1	2025-12-31	/	-	/	56,804.23
四川航空工业川西机器有限责任公司	中信银行北京国际大厦支行	协定存款	协定存款	50,707,736.47	2025-1-1	2025-12-31	/	-	/	487,240.49
贵州风雷航空军械有限责任公司	浦发银行北京东三环支行	协定存款	协定存款	2,798,253.74	2025-1-1	2025-12-31	/	-	/	36,732.80
宜宾三江机械有限责任公司	中信银行北京国际大厦支行	协定存款	协定存款	5,465,087.10	2025-1-1	2025-12-31	/	-	/	151,898.38

（五）用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况

报告期内，公司不存在超募资金。

（六）超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）或回购本公司股份并注销的情况

报告期内，公司不存在超募资金。

（七）节余募集资金使用情况

报告期内，公司不存在节余募集资金使用情况。

（八）募集资金使用的其他情况

报告期内，公司不存在募集资金使用的其他情况。

四、变更募投项目的资金使用情况

2024 年 9 月 20 日，公司第八届董事会 2024 年度第七次会议审议通过了《关于变更部分募投项目实施地点的议案》，同意将“航空引气子系统等机载产品产能提升项目”募投项目的实施地点变更至新乡市牧野区建设中路 168 号和新乡市高新区牧野大道 2399 号。“航空引气子系统等机载产品产能提升项目”的实施主体为中航机载全资子公司新乡航空工业（集团）有限公司（以下简称“新航集团”），新航集团原计划在新乡市高新区南二环与新儒路交叉口西北角实施本次

募投项目，但考虑到所在区域整体规划调整、公司未来经营发展需要等因素，经审慎研究，拟将“航空引气子系统等机载产品产能提升项目”实施地点变更至新乡市牧野区建设中路 168 号和新乡市高新区牧野大道 2399 号。公司本次募投项目变更实施地点是为了满足募投项目的实际开展需要，保障募投项目的顺利实施。上述变更未改变募集资金的投资方向和项目建设内容，不会对募投项目产生实质性的影响，符合公司经营发展需要。

2025 年 9 月 26 日，公司第八届董事会 2025 年度第八次会议审议通过了《关于审议部分募集资金投资项目延期的议案》，同意对募集资金投资项目之“航空工业风雷火发器等机载产品科研生产能力建设项目”达到预定可使用状态的时间进行调整，本次调整仅涉及项目进度的变化，未改变募投项目的投资内容、实施主体和实施方式，不会对公司的正常经营产生重大不利影响。

2026 年 3 月 26 日，公司召开第八届董事会 2026 年度第一次会议，审议通过《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，将“航空管路专业化建设项目”达到预定可使用状态日期从 2025 年 10 月调整至 2026 年 9 月、“液压作动系统产能提升建设项目”达到预定可使用状态日期从 2025 年 12 月调整至 2026 年 9 月、“航空引气子系统等机载产品产能提升项目”、“航空电力系统生产能力提升项目”达到预定可使用状态的日期从 2026 年 6 月调整至 2026 年 12 月、“燃油测控系统等机载产品产能提升建设项目”达到预定可使用状态的日期从 2026 年 6 月调整至 2027 年 3 月、“作动筒、锁定装置等机载产品产能提升建设项目”、“电磁阀类等机载产品核心能力提升建设项目”达到预定可使用状态的日期从 2026 年 6 月调整至 2027 年 6 月。本次调整仅涉及项目进度的变化，未改变募投项目的投资内容、实施主体和实施方式，不会对公司的正常经营产生重大不利影响。

除上述情况外，公司不存在其他变更募投项目资金使用情况的相关事项。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

公司募集资金使用情况的披露与实际使用情况相符，不存在不及时、真实、准确、完整披露的情况，也不存在募集资金管理违规的情形。

六、会计师事务所对公司年度募集资金存放、管理与使用情

况出具的鉴证报告的结论性意见

大信会计师事务所（特殊普通合伙）认为：中航机载 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告在所有重大方面按照中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》及相关格式指引编制，在所有重大方面公允反映了中航机载 2025 年度募集资金存放与使用情况。

七、独立财务顾问对公司年度募集资金存放、管理与使用情况所出具专项核查报告的结论性意见

经核查，独立财务顾问中信建投证券认为：中航机载 2025 年度募集资金的存放、管理与实际使用情况符合《上市公司募集资金监管规则》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法律法规的要求。中航机载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，其募集资金具体使用情况与披露情况一致，不存在违法违规使用募集资金的情形。

附表

募集资金使用情况对照表

编制单位：中航机载系统股份有限公司

单位：万元

发行名称		2023年向特定对象发行股票											
募集资金到账日期		2023年6月26日											
本年度投入募集资金总额		42,351.69											
已累计投入募集资金总额		399,556.99											
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	募投项目性质	已变更项目,含部分变更	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
航空引气子系统等机载产品产能提升项目	生产建设	不涉及	72,110.00	72,110.00	72,110.00	22,097.05	35,751.61	-36,358.39	49.58%	2026年12月	不适用	尚未完工	否
液压作动系统产能提升建设项目	生产建设	不涉及	20,000.00	20,000.00	20,000.00	3,018.70	13,847.58	-6,152.42	69.24%	2026年9月	不适用	尚未完工	否
航空电力系统生产能力提升项目	生产建设	不涉及	19,049.00	19,049.00	19,049.00	4,828.59	9,144.55	-9,904.45	48.01%	2026年12月	不适用	尚未完工	否
燃油测控系统等机载产品产能提升建设项目	生产建设	不涉及	17,500.00	17,500.00	17,500.00	1,085.49	10,318.83	-7,181.17	58.96%	2027年3月	不适用	尚未完工	否
悬挂发射系统产能提升项目	生产建设	不涉及	15,400.00	15,400.00	15,400.00	2,486.18	12,446.15	-2,953.85	80.82%	2026年6月	不适用	尚未完工	否
作动筒、锁定装置等机载产品产能提升建设项目	生产建设	不涉及	15,200.00	15,200.00	15,200.00	1,586.57	11,819.22	-3,380.78	77.76%	2027年6月	不适用	尚未完工	否
电磁阀类等机载产品核心能力提升建设项目	生产	不涉及	15,000.00	15,000.00	15,000.00	2,942.15	10,478.94	-4,521.06	69.86%	2027年	不适	尚未	否

发行名称	2023年向特定对象发行股票												
募集资金到账日期	2023年6月26日												
本年度投入募集资金总额	42,351.69												
已累计投入募集资金总额	399,556.99												
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	募投项目性质	已变更项目,含部分变更	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
	建设									6月	用	完工	
受油装置等机载产品产能提升项目	生产建设	不涉及	14,500.00	14,500.00	14,500.00	977.66	9,597.58	-4,902.42	66.19%	2024年12月	不适用	不适用	否
航空工业风雷火发器等机载产品科研生产能力建设项目	生产建设	不涉及	13,600.00	13,600.00	13,600.00	1,406.13	10,568.09	-3,031.91	77.71%	2026年10月	不适用	尚未完工	否
航空管路专业化建设项目	生产建设	不涉及	8,250.00	8,250.00	8,250.00	1,923.17	5,395.29	-2,854.71	65.40%	2026年9月	不适用	尚未完工	否
补充流动资金	补流	不涉及	289,391.00	285,915.99	285,915.99	0.00	270,189.15	-15,726.84	94.50%	不适用	不适用	不适用	否
合计			500,000.00	496,524.99	496,524.99	42,351.69	399,556.99	-96,968.00	—	—		—	—
未达到计划进度原因(分具体募投项目)	<p>1、受油装置等机载产品产能提升项目已于2024年12月达到预定可使用状态,截至期末该项目剩余部分未投入募集资金,主要系部分款项尚未结算以及部分设备和费用投入使用自有资金支付。</p> <p>2、2025年9月26日,公司召开第八届董事会2025年度第八次会议,审议通过了《关于审议部分募集资金投资项目延期的议案》,将“航空工业风雷火发器等机载产品科研生产能力建设项目”达到预定可使用状态的日期从2025年10月调整至2026年10月。</p> <p>3、2026年3月26日,公司召开第八届董事会2026年度第一次会议,审议通过《关于部分募集资金投资项目延期的议案》,将“航空管路专业化建设项目”达到预定可使用状态日期从2025年10月调整至2026年9月、“液压作动系统产能提升建设项目”达到预定可使用状态日期从2025年12月调整至2026年9月、“航空引气子系统机载产品产能提升项目”、“航空电力系统生产能力提升项目”达到预定可使用状态的日期从2026年6月调整至2026年12月、“燃油测控系统等机载产品产能提升建设项目”达到预定可使用状态的日期从2026年6月调整至2027年3月、“作动筒、锁定装置等机载产品产能提升建设项目”、“电磁阀类等机载产品核心能力提升建设项目”达到预定可使用状态的日期从2026年6月调整至2027年6月。详细情况参见</p>												

发行名称	2023年向特定对象发行股票												
募集资金到账日期	2023年6月26日												
本年度投入募集资金总额	42,351.69												
已累计投入募集资金总额	399,556.99												
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	募投项目性质	已变更项目,含部分变更	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
	公司已于2026年3月28日披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《关于部分募集资金投资项目延期的公告》(公告编号:2026-010)。												
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	详见专项报告“三、(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	详见专项报告“三、(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	不适用												

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”及实际已置换先期投入金额。

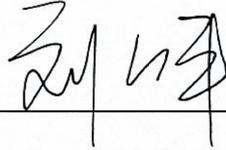
注2:“截至期末承诺投入金额”以最近一次已披露募集资金投资计划为依据确定。

注3:“本年度实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

注4:募投项目性质包括:“生产建设”,“研发项目”,“运营管理”,“投资并购”,“补流”,“还贷”,“回购公司股份”,“其他”;“其他”类型,应当注释说明。

(本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于中航机载系统股份有限公司2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项核查报告》之签字盖章页)

财务顾问主办人签名：



刘先丰



王建



崔登辉

中信建投证券股份有限公司

2026年3月28日

