



关于西安高压电器研究院股份有限公司  
首次公开发行股票并在科创板上市的  
发行注册环节反馈意见落实函的回复

保荐人（主承销商）



（北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层）

中国证券监督管理委员会、上海证券交易所：

根据《西安高压电器研究院股份有限公司发行注册环节反馈意见落实函》（以下简称“落实函”），西安高压电器研究院股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）与中国国际金融股份有限公司（以下简称“保荐机构”）等相关方对落实函所列问题进行了逐项核查，现回复如下，请予审核。

如无特别说明，本回复使用的简称与《西安高压电器研究院股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书（注册稿）》中的释义相同。

|              |        |
|--------------|--------|
| 落实函所列问题      | 黑体     |
| 落实函所列问题的回复   | 宋体     |
| 对招股说明书的引用    | 宋体     |
| 对招股说明书的修订、补充 | 楷体（加粗） |

在本回复中，若合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。

## 目 录

|                 |   |
|-----------------|---|
| 1. 关于分拆上市 ..... | 3 |
| 附件一 .....       | 6 |

## **1. 关于分拆上市**

**请发行人补充说明，除发行人外，中国西电是否存在分拆其他子公司境内外上市的情况，如存在，请具体说明分拆情况。**

**请保荐人核查并明确发表意见。**

**回复：**

### **一、发行人说明情况**

**（一）除发行人外，中国西电是否存在分拆其他子公司境内外上市的情况，如存在，请具体说明分拆情况**

#### **1、中国西电下属子公司基本情况**

截至本回复出具之日，除西高院及其子公司外，中国西电共有 21 家一级控股子公司，14 家二级控股子公司，相关基本情况参见“附件一：中国西电下属子公司基本情况表”。

#### **2、中国西电不存在分拆其他子公司境内外上市的情况**

根据中国西电《公司章程》《信息披露管理制度》等内部控制制度，分拆子公司在境内外上市须履行公司党委会、经理办公会、董事会及股东大会等决策程序，并进行信息披露，相关议题还须上报中国电气装备获得国资批复。自中国西电上市至本回复出具之日，除西高院外，中国西电不存在分拆其他子公司境内外上市的情况，亦不存在相应的决策、审批及信息披露情况；目前，中国西电亦不存在分拆其他子公司境内外上市的计划。

综上，除西高院外，中国西电不存在分拆其他子公司境内外上市的情况。

### **二、保荐机构核查过程及核查结论**

#### **（一）核查过程**

保荐机构履行了如下核查程序：

1、取得并查阅中国西电出具的《下属子公司基本情况表》《关于不存在分拆除西高院外的其他子公司境内外上市情况的说明》，并进行了专项访谈；

2、查阅中国西电定期报告、分拆上市相关公告、董事会决议公告、股东大会决议

公告等重要公告；

3、网络核查中国西电及其下属子公司的工商信息、辅导备案信息、舆情信息等公开信息；

4、查阅中国西电《公司章程》《信息披露管理制度》等内部控制制度。

## **（二）核查结论**

经核查，保荐机构认为：

中国西电上市至今，除发行人外，中国西电不存在分拆其他子公司境内外上市的情况，目前亦不存在相关计划。

**保荐机构总体意见：**

对本回复材料中的发行人回复（包括补充披露和说明的事项），本保荐机构均已进行核查，确认并保证其真实、完整、准确。

**附件一：中国西电下属子公司基本情况表**

| 序号   | 公司名称               | 直接/间接持股比例 | 层级 | 设立地区 |
|------|--------------------|-----------|----|------|
| 1    | 西电集团财务有限责任公司       | 97.47%    | 一级 | 境内   |
| 2    | 西安西电开关电气有限公司       | 100.00%   | 一级 | 境内   |
| 2-1  | 广州西电高压电气制造有限公司     | 100.00%   | 二级 | 境内   |
| 2-2  | 西安西开精密铸造有限责任公司     | 100.00%   | 二级 | 境内   |
| 2-3  | 西安西开电力装备智慧服务有限公司   | 100.00%   | 二级 | 境内   |
| 2-4  | 西电高压电器设备（印度）有限公司   | 100.00%   | 二级 | 境外   |
| 3    | 西安西电变压器有限责任公司      | 100.00%   | 一级 | 境内   |
| 3-1  | 西安西变中特电气有限公司       | 100.00%   | 二级 | 境内   |
| 3-2  | 西安西变组件有限公司         | 100.00%   | 二级 | 境内   |
| 4    | 西安西电高压开关有限责任公司     | 100.00%   | 一级 | 境内   |
| 4-1  | 西安西开表面精饰有限责任公司     | 100.00%   | 二级 | 境内   |
| 4-2  | 天水西电长城合金有限公司       | 100.00%   | 二级 | 境内   |
| 5    | 西安西电电气智慧园管理有限公司    | 100.00%   | 一级 | 境内   |
| 6    | 常州西电变压器有限责任公司      | 90.00%    | 一级 | 境内   |
| 7    | 西安西电电气研究院有限责任公司    | 100.00%   | 一级 | 境内   |
| 8    | 西安西电国际工程有限责任公司     | 100.00%   | 一级 | 境内   |
| 8-1  | 西电国际（香港）有限公司       | 100.00%   | 二级 | 境外   |
| 8-2  | 马来西亚西电电力输变电有限公司    | 100.00%   | 二级 | 境外   |
| 9    | 西安西电高压套管有限公司       | 100.00%   | 一级 | 境内   |
| 10   | 西安西电电力电容器有限责任公司    | 100.00%   | 一级 | 境内   |
| 10-1 | 西安容创电器设备制造有限公司     | 100.00%   | 二级 | 境内   |
| 11   | 西电通用电气自动化有限公司      | 59.00%    | 一级 | 境内   |
| 12   | 西安西电商业保理有限公司       | 100.00%   | 一级 | 境内   |
| 13   | 西安西电电力系统有限公司       | 100.00%   | 一级 | 境内   |
| 13-1 | 西安西电数字科技有限公司       | 70.00%    | 二级 | 境内   |
| 14   | 西电济南变压器股份有限公司      | 54.38%    | 一级 | 境内   |
| 14-1 | 济南西电特种变压器有限公司      | 54.38%    | 二级 | 境内   |
| 14-2 | 内蒙古西电济变电力设备有限公司    | 43.50%    | 二级 | 境内   |
| 15   | 西安西电高压开关操动机构有限责任公司 | 100.00%   | 一级 | 境内   |
| 16   | 上海西电高压开关有限公司       | 51.00%    | 一级 | 境内   |
| 17   | 西安西电避雷器有限责任公司      | 70.00%    | 一级 | 境内   |

| 序号 | 公司名称             | 直接/间接持股比例 | 层级 | 设立地区 |
|----|------------------|-----------|----|------|
| 18 | 西安西电电力电子有限公司     | 100.00%   | 一级 | 境内   |
| 19 | 辽宁兴启电工材料有限责任公司   | 51.00%    | 一级 | 境内   |
| 20 | 西电EGEMAC高压电气有限公司 | 51.00%    | 一级 | 境外   |
| 21 | 西电印尼SAKTI有限责任公司  | 51.00%    | 一级 | 境外   |

注：根据 2022 年 10 月 28 日中国西电《关于全资及控股子公司股权转让暨关联交易的公告》，中国西电拟将所持有的西安西电新能源有限公司 100%股权、西电综合能源服务有限责任公司 95%股权以非公开协议转让方式转让给西电集团，2022 年 10 月 26 日中国西电第四届董事会第九次会议审议通过了相关议案。上述股权转让正在办理工商变更登记手续，本次股权转让后，该等公司均变更为西电集团下属公司，不再作为中国西电下属公司，因此未在上表中列示

（本页无正文，为《关于西安高压电器研究院股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的发行注册环节反馈意见落实函的回复》之签章页）

西安高压电器研究院股份有限公司



2023年2月14日

## 发行人董事长声明

本人已认真阅读《关于西安高压电器研究院股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的发行注册环节反馈意见落实函的回复》的全部内容，确认本反馈意见落实函回复的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

董事长:   
贾 涛

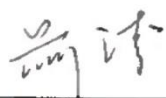
西安高压电器研究院股份有限公司

2023 年 2 月 14 日



（本页无正文，为中国国际金融股份有限公司《关于西安高压电器研究院股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的发行注册环节反馈意见落实函的回复》之签章页）

保荐代表人：



薛 涛



贾义真



中国国际金融股份有限公司

2023年2月14日

## 保荐机构董事长声明

本人已认真阅读《关于西安高压电器研究院股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的发行注册环节反馈意见落实函的回复》的全部内容，了解回复涉及问题的核查过程，本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，审核问询函的回复不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

董事长、法定代表人：



沈如军



中国国际金融股份有限公司

2023 年 2 月 14 日