

国泰海通证券股份有限公司

关于青岛云路先进材料技术股份有限公司

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“保荐人”）作为青岛云路先进材料技术股份有限公司（以下简称“云路股份”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐人，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，对云路股份 2025 年度募集资金存放与实际使用情况进行了审慎核查，核查意见如下：

一、募集资金基本情况

（一）实际募集资金金额、资金到账时间

根据中国证券监督管理委员会于 2021 年 10 月 19 日出具的《关于同意青岛云路先进材料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〕3302 号），云路股份首次公开发行人民币普通股（A）股 3,000.00 万股，每股发行价格为 46.63 元，募集资金总额为人民币 139,890.00 万元；扣除发行费用后实际募集资金净额为人民币 129,158.46 万元。上述募集资金已于 2021 年 11 月 22 日全部到账，并经致同会计师事务所（特殊普通合伙）对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并于 2021 年 11 月 22 日出具了《验资报告》（致同验字〔2021〕第 110C000791 号）。

（二）2025 年度募集资金使用金额、期末结余情况

截至 2025 年 12 月 31 日止，公司募集资金具体使用情况为：

单位：万元 币种：人民币

发行名称	2021年首次公开发行股份
募集资金到账时间	2021年11月22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	139,890.00
其中：超募资金金额	49,158.46
减：直接支付发行费用	10,731.54
二、募集资金净额	129,158.46
减：	
以前年度已使用金额	56,802.04
本年度使用金额	4,528.48
暂时补流金额	-
现金管理金额	55,000.00
银行手续费支出及汇兑损益	0.21
超募资金永久补充流动资金金额	18,500.00
加：	
募集资金利息收入	116.95
募集资金理财收益	6,185.55
三、报告期期末募集资金余额	630.23

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，保护投资者权益，公司依照《上市公司募集资金监管规则》和《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》等文件的规定，结合公司实际情况，制定了《青岛云路先进材料技术股份有限公司募集资金管理办法》（以下简称“管理办法”）。该管理办法经公司2025年第三次临时股东大会修订通过。

根据管理办法并结合经营需要，公司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、保荐人签订了《募集资金专户存储三方监管协议》，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日止，公司均严格按照该《募集资金专户存储三方监管协议》的规定，存放和使用募集资金。

（二）募集资金三方监管协议情况

根据上海证券交易所及有关规定的要求，公司及保荐人已于 2021 年 11 月与招商银行股份有限公司青岛城阳支行（以下简称“招商银行”）签订了《募集资金专户存储三方监管协议》。

2025 年 8 月 29 日，公司召开第三届董事会第五次会议、第三届监事会第四次会议，审议通过了《关于变更募集资金专项账户并重新签订募集资金专户存储监管协议的议案》，同意将原募集资金专户（账号：532906780410815，开户行：招商银行股份有限公司青岛城阳支行）本息余额划转至新开立的募集资金专户（账号：37150199760609688190，开户行：中国建设银行股份有限公司即墨支行）。原招商银行的募集资金专户将予以注销，原签订的《募集资金专户存储三方监管协议》随之废除。本次变更募集资金专用账户不改变募集资金用途。

公司已与保荐人国泰海通、新募集资金专户开户行中国建设银行股份有限公司青岛市分行重新签订了《募集资金专户存储三方监管协议》。上述监管协议内容与上海证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异，三方监管协议得到了切实履行¹。

（三）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 币种：人民币

发行名称			2021年首次公开发行股份	
募集资金到账时间			2021年11月22日	
账户名称	开户银行	银行账号	2025年末余额	账户状态
青岛云路先进材料技术股份有限公司	中国建设银行股份有限公司即墨支行	37150199760609688190	3,012,530.73	使用中
青岛云路先进材料技术股份有限公司	中国建设银行股份有限公司即墨支行	37150299760600000070	3,289,786.41	使用中（通知存款临时户）
青岛云路先进材料技术股份有限公司	招商银行股份有限公司青岛城阳支行	532906780410815	0.00	待注销

¹ 注：中国建设银行总行将上市公司募集资金托管账户的业务审批权和运营权仅下放到一级分行，账户开立权限下放至二级分行。因此，公司三方协议需与一级分行即中国建设银行股份有限公司青岛市分行签订，开户银行为二级分行中国建设银行股份有限公司即墨支行。

三、2025 年度募集资金的实际使用情况

(一) 募集资金投资项目资金使用情况

截至 2025 年 12 月 31 日，募投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) 募投项目先期投入及置换情况

公司以自筹资金预先投入募投项目的可置换金额为 7,299.64 万元，其中高性能超薄纳米晶带材及其器件产业化项目 2,052.48 万元，高品质合金粉末制品产业化项目 5,247.16 万元。

公司于 2022 年 4 月 14 日召开第二届董事会第二次会议及第二届监事会第二次会议，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投入募投项目的自筹资金人民币 7,299.64 万元及已支付发行费用的自筹资金人民币 486.92 万元。以上先期投入资金全部于 2022 年度完成置换。

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2021年首次公开发行股份			
募集资金到账时间		2021年11月22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
高性能超薄纳米晶带材及其器件产业化项目	19,357.67	2,052.48	2,052.48	2022年5月23日	2022年4月14日
高品质合金粉末制品产业化项目	26,217.18	5,247.16	5,247.16	2022年5月23日	2022年4月14日

(三) 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

2025 年度，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

2024 年 12 月 4 日，公司召开第二届董事会第二十三次会议和第二届监事会第二十二次会议，审议通过了《关于使用部分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 63,000 万元（含）人民币的部分暂时闲置募集资金进行现金管理，购买银行或相关金融机构发行的理财产品。在上述额度内，资金可以滚动使用，投资期限自董事会审议通过之日起 12 个月有效。

2025 年 12 月 5 日，公司召开第三届董事会第八次会议和第三届监事会第七次会议，审议通过了《关于使用部分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 58,000 万元（含）人民币的部分暂时闲置募集资金进行现金管理，购买银行或相关金融机构发行的理财产品。在上述额度内，资金可以滚动使用，投资期限自董事会审议通过之日起 12 个月有效。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司使用超募资金及部分闲置募集资金购买银行结构性存款等理财产品的未到期金额共计 55,000 万元人民币，滚动购买理财产品未超过规定限额。截至 2025 年 12 月 31 日，公司使用募集资金进行现金管理的具体情况如下：

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2021年首次公开发行股份					
募集资金到账时间		2021年11月22日					
存放机构	产品名称	购买金额	起息日	到期日	尚未到期金额	预计年化收益率	利息金额
青岛银行即墨支行	大额存单	32,000.00	2023/3/15	2026/3/15	32,000.00	3.35%	-
中国银行青岛鹤山路支行	大额存单	4,000.00	2024/2/29	2025/2/28	-	1.80%	72.00
中国银行青岛鹤山路支行	大额存单	3,000.00	2024/3/22	2025/3/22	-	1.80%	54.00
青岛银行即墨支行	结构性存款	10,000.00	2024/12/18	2025/6/16	-	2.47%	121.81
青岛银行即墨支行	结构性存款	6,000.00	2024/12/18	2025/3/18	-	2.40%	35.51
青岛银行即墨支行	结构性存款	3,000.00	2024/12/18	2025/1/17	-	2.41%	5.94
青岛银行即墨支行	结构性存款	3,500.00	2025/1/20	2025/2/19	-	2.41%	6.93
青岛银行即墨支行	结构性存款	3,500.00	2025/2/19	2025/5/20	-	2.42%	20.88
中国银行青岛鹤山路支行	大额存单	4,000.00	2025/2/28	2026/2/28	4,000.00	1.45%	-
青岛银行即墨支行	结构性存款	6,000.00	2025/3/18	2025/6/16	-	2.52%	37.28
青岛银行即墨支行	结构性存款	3,000.00	2025/3/25	2025/9/22	-	2.45%	36.45

青岛银行即墨支行	结构性存款	3,000.00	2025/5/21	2025/8/19	-	2.42%	17.90
青岛银行即墨支行	结构性存款	15,000.00	2025/6/24	2025/9/22	-	2.32%	85.81
青岛银行即墨支行	结构性存款	3,000.00	2025/8/19	2025/11/17	-	2.15%	15.90
青岛银行即墨支行	大额存单	18,000.00	2025/9/22	2026/9/22	18,000.00	1.55%	-
青岛银行即墨支行	结构性存款	1,000.00	2025/11/17	2025/12/17	-	1.85%	1.52
青岛银行即墨支行	结构性存款	1,000.00	2025/12/18	2026/1/19	1,000.00	1.2%-1.95%	-
合计		119,000.00			55,000.00		511.94

截至 2025 年累计取得理财产品收益共计 6,185.55 万元，其中以前年度（仅 2021 年 11 月开始）的理财产品收益 5,673.61 万元，2025 年度理财产品取得的收益 511.94 万元。

（五）用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况

2025 年度，公司不存在用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款的情况。

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

2025 年度，公司不存在超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）或回购公司股份并注销的情况。

（七）节余募集资金使用情况

2025 年度，公司不存在将募投项目节余资金用于其他募投项目或非募投项目的情况。公司于 2025 年 1 月 27 日召开第二届董事会第二十五次会议、第二届监事会第二十三次会议，审议通过了《关于部分募投项目结项的议案》，同意将“高性能超薄纳米晶带材及其器件产业化项目”结项，该项目节余资金 9,967.90 万元。公司拟将上述节余募集资金继续存放于募集账户，未来根据公司战略需要，择机审议具体用途。

（八）募集资金使用的其他情况

2025 年度，公司不存在募集资金的其他使用情况。

四、变更募投项目的资金使用情况

（一）变更募集资金投资项目的资金使用情况

截至 2025 年 12 月 31 日，变更募集资金投资项目的资金使用情况详见附表 2：《变更募集资金投资项目情况表》。

（二）募投项目已对外转让或置换情况

2025 年度，公司不存在募集资金投资项目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

公司董事会认为公司已按中国证监会《上市公司募集资金监管规则》、上海证券交易所颁布的《上海证券交易所科创板上市公司自律监管规则适用指引第 1 号——规范运作》的相关规定及时、真实、准确、完整地披露了公司募集资金的存放及实际使用情况，不存在募集资金管理违规的情况。公司对募集资金的投向和进展情况均如实履行了披露义务。

六、会计师事务所对公司年度募集资金存放与使用情况出具的鉴证报告的结论性意见

经审核，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）认为：云路股份《2025 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》按照中国证监会《上市公司募集资金监管规则》、上海证券交易所颁布的《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》及相关格式指引规定编制，在所有重大方面公允反映了云路股份 2025 年度募集资金的存放与使用情况。

七、公司存在两次以上融资且当年分别存在募集资金运用的，应在专项核查意见说明

公司不存在两次以上融资且当年存在募集资金运用的情况。

八、保荐人核查意见

经核查，保荐人国泰海通认为：云路股份 2025 年度募集资金存放与实际使用情况符合《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》和《上市公司募集资金监管规则》等法律法规和规范性文件的规定，对募集资金进行专户储存和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，募集资金具体使用情况与公司已披露情况一致，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

（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青岛云路先进材料技术股份有限公司 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：



魏 鹏



陈 聪



国泰海通证券股份有限公司

2026 年 3 月 30 日

附表1:

2025年度募集资金使用情况对照表

单位: 万元 币种: 人民币

发行名称		2021年首次公开发行股份											
募集资金到账日期		2021年11月22日											
本年度投入募集资金总额		4,325.75											
已累计投入募集资金总额		79,950.05											
变更用途的募集资金总额		21,860.70											
变更用途的募集资金总额比例		16.93%											
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
高性能超薄纳米晶带材及其器件产业化项目	生产建设	注3	18,000.00	8,032.10	8,032.10	248.83	8,029.21	-2.89	99.96	2025/1/27	不适用	是	否
高品质合金粉末制品产业化项目	生产建设	注4	20,000.00	10,920.86	10,920.86	610.59	10,771.38	-149.48	98.63	已于2025年2月变更	不适用	不适用	是
万吨级新一代高性能高可靠非晶合金闭口立体卷产业化项目	生产建设	注4	3,000.00	186.34	186.34	-	186.34	-	100.00	已于2025年2月变更	不适用	不适用	是

产品及技术研发投入项目	研发项目	无	15,000.00	15,000.00	15,000.00	-	14,996.79	-3.21	99.98	不适用	不适用	不适用	否
新能源领域用高性能软磁粉末建设项目	生产建设	注 4	-	2,881.00	2,881.00	-	-	-2,881.00	-	建设期 18 个月	不适用	不适用	否
新能源领域用高端软磁材料及器件生产线一期建设项目	生产建设	注 4	-	9,011.80	9,011.80	3,466.33	3,466.33	-5,545.47	38.46	建设期 24 个月	不适用	不适用	否
节余待用	其他（注 3）	注 3	-	9,967.90	9,967.90	-	-	-9,967.90	-	不适用	不适用	不适用	否
补充流动资金	补流	无	24,000.00	24,000.00	24,000.00	-	24,000.00	-	100.00	不适用	不适用	不适用	否
超募资金	其他（注 5）	无	49,158.46	49,158.46	49,158.46	-	18,500.00	-30,658.46	37.63	不适用	不适用	不适用	否
合计			129,158.46	129,158.46	129,158.46	4,325.75	79,950.05	-49,208.41	—	—	不适用	—	—
未达到计划进度原因（分具体募投项目）	无。												
项目可行性发生重大变化的情况说明	注 4。												

募集资金投资项目先期投入及置换情况	详见本核查意见三、（二）募集资金投资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	2025 年度公司不存在用闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。
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	2025 年度公司不存在用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款的情况。
募集资金结余的金额及形成原因	在募集资金投资项目的实施过程中，公司严格遵守募集资金使用的有关规定，本着公司和全体股东利益最大化的目标和原则，合理、节约、高效地使用募集资金，加强项目建设各个环节成本费用的控制、监督和管理，公司“高性能超薄纳米晶带材及其器件产业化项目”已达到预期效果并结项，结项后的节余募集资金 9,967.90 万元继续存放于募集账户，未来将根据公司战略需要，择机审议具体用途。
募集资金其他使用情况	2025 年度公司不存在募集资金的其他使用情况。

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：公司于2025年1月27日召开第二届董事会第二十五次会议、第二届监事会第二十三次会议，审议通过了《关于部分募投项目结项的议案》，同意将“高性能超薄纳米晶带材及其器件产业化项目”结项，该项目节余资金9,967.90万元。公司拟将上述节余募集资金继续存放于募集账户，未来根据公司战略需要，择机审议具体用途。

注4：公司于2025年1月27日召开第二届董事会第二十五次会议、第二届监事会第二十三次会议，审议通过了《关于部分募投项目变更的议案》，同意将用于“高品质合金粉末制品产业化项目”和“万吨级新一代高性能高可靠非晶合金闭口立体卷产业化项目”的募集资金11,892.80万元整体变更至“新能源

领域用高性能软磁粉末建设项目”和“新能源领域用高端软磁材料及器件生产线一期建设项目”使用，并于2025年2月17日召开2025年第一次临时股东大会审议通过了该议案。

注5：公司超额募集资金总额为49,158.46万元，累计用于永久补充流动资金的金额为18,500.00万元，剩余30,658.46万元暂未使用。

附表2:

变更募集资金投资项目情况表

单位: 万元 币种: 人民币

发行名称			2021年首次公开发行股份												
募集资金到账日期			2021年11月22日												
变更后的项目	对应的原项目	募投项目性质	实施主体	实施地点	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投资金额(1)	本年度实际投入金额	实际累计投入金额(2)	投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期(具体到年月)	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化	董事会审议通过时间	股东会审议通过时间
新能源领域用高性能软磁粉末建设项目	高品质合金粉末制品产业化项目、万吨级新一代高性能高可靠非晶合金闭口立体卷产业化项目	生产建设	青岛云路先进材料技术股份有限公司	山东省青岛市即墨区鑫源东路7号	2,881.00	2,881.00	-	-	-	建设期18个月	不适用	不适用	否	2025年1月27日	2025年2月17日
新能源领域用高端软磁材料及器件生产线一期建设项目	代高性能高可靠非晶合金闭口立体卷产业化项目	生产建设	青岛云路先进材料技术股份有限公司	山东省青岛市即墨区鑫源东路7号	9,011.80	9,011.80	3,466.33	3,466.33	38.46	建设期24个月	不适用	不适用	否	2025年1月27日	2025年2月17日
合计					11,892.80	11,892.80	3,466.33	3,466.33	-	-	-	-	-	-	-
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体募投项目)			公司于2025年1月27日召开第二届董事会第二十五次会议、第二届监事会第二十三次会议,审议通过了《关于部分募投项目变更的议案》,同意将使用于“高品质合金粉末制品产业化项目”和“万吨级新一代高性能高可靠非晶合金闭口立体卷产业化项目”												

	的募集资金 11,892.80 万元整体变更至“新能源领域用高性能软磁粉末建设项目”和“新能源领域用高端软磁材料及器件生产线一期建设项目”使用，并于 2025 年 2 月 17 日召开 2025 年第一次临时股东大会审议通过了该议案。
未达到计划进度的情况和原因 (分具体募投项目)	不适用
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用