

中信建投证券股份有限公司
关于上海康鹏科技股份有限公司
终止部分募投项目并将剩余募集资金继续存放募集资金专
户管理及部分募投项目延期的核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”或“保荐机构”）作为上海康鹏科技股份有限公司（以下简称“康鹏科技”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐人及持续督导机构，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》等有关法律法规和规范性文件的规定，对康鹏科技终止部分募投项目并将剩余募集资金继续存放募集资金专户管理及部分募投项目延期事项进行了认真、审慎核查，具体核查情况如下：

一、变更募集资金投资项目的概述

根据中国证监会于 2023 年 5 月 9 日出具的《关于同意上海康鹏科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2023]1007 号）（以下简称“首次公开发行”），上海康鹏科技股份有限公司（以下简称“公司”）获准向社会公开发行人民币普通股 103,875,000 股，每股面值为人民币 1.00 元，每股发行价格为人民币 8.66 元，募集资金总额为人民币 89,955.75 万元，扣除发行费用后募集资金净额为人民币 81,065.96 万元。2023 年 7 月 17 日，上述募集资金全部到账后，公司已将其存放于经董事会批准开设的募集资金专项账户内管理。同日，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（毕马威华振验字第 2300834 号），验证募集资金已全部到位。

基于当前市场需求洞察，为促进公司综合竞争力提升及可持续发展，提升募集资金使用效率，公司于 2026 年 4 月 22 日召开第三届董事会第九次会议，审议通过了《关于终止部分募投项目并将剩余募集资金继续存放募集资金专户管理及延期部分募投项目的议案》，同意（1）终止 2023 年度首次公开发行股份募投项目“兰州康鹏新能源科技有限公司 2.55 万吨/年电池材料项目（一期）一阶段”，

该项目剩余尚未使用的募集资金将继续存放于原募集资金专户，并继续按照募集资金相关法律、法规要求进行存放和管理。（2）延期“上海万溯药业有限公司医用多肽制造能力提升项目”，将达到预定可使用状态的时间延期至 2027 年 6 月，本次延期仅涉及项目进度的变化，未改变募投项目的实施主体、投资用途、投资规模等，不会对募投项目的实施造成实质性影响。

本次变更募投项目的事项不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

本事项尚需提交股东会审议。

募集资金投资项目基本情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称	2023 年度首次公开发行股份
募集资金总额	89,955.75
募集资金净额	81,065.96
募集资金到账时间	2023 年 7 月 17 日
涉及变更投向的总金额	43,714.64
涉及变更投向的总金额占比	53.92%
改变募集资金用途类型	<input type="checkbox"/> 改变募集资金投向 <input type="checkbox"/> 改变募集资金金额 <input checked="" type="checkbox"/> 取消或者终止募集资金投资项目 <input type="checkbox"/> 改变募集资金投资项目实施主体 <input type="checkbox"/> 改变募集资金投资项目实施方式 <input type="checkbox"/> 实施新项目 <input type="checkbox"/> 永久补充流动资金 <input type="checkbox"/> 其他：____

注：涉及变更投向的总金额为截至公告日募集资金累计投入金额与拟投入募集资金总额的差额。

变更募集资金投资项目情况表

单位：万元 币种：人民币

变更募投项目

募集资金发行名称	项目名称	实施主体	实施地点	项目总投资额	募集资金承诺投资总额	截止公告日计划累计投资金额	已投入金额
2023年度首次公开发行人股份	兰州康鹏新能源科技有限公司 2.55 万吨/年电池材料项目（一期）一阶段	兰州康鹏新能源科技有限公司	兰州	80,000.00	80,000.00	46,565.96	2,851.32

二、变更募集资金投资项目的具体原因

（一）变更项目计划投资和实际投资情况

变更项目系公司首次公开发行股票并上市时的募集资金投资项目，公司募集资金投资项目兰州康鹏新能源科技有限公司 2.55 万吨/年电池材料项目（一期）一阶段取得的立项文件《甘肃省投资项目备案证》（新经审备〔2021〕281 号）为 2.55 万吨/年电池材料项目，项目分为两期建设。取得的环评批复文件《兰州新区生态环境局关于兰州康鹏新能源科技有限公司 2.55 万吨/年电池材料项目（一期）环境影响报告书的批复》（新环承诺发[2022]11 号）为其中的第一期项目，公司募集资金投资项目为一期项目的第一阶段建设。2025 年 3 月 4 日经第三届董事会第二次会议、第三届监事会第二次会议，审议通过了《关于变更募集资金投资项目的议案》，为应对市场客户需求与市场竞争状况不断演变的特点，将投入募集资金金额调减为 46,565.96 万元，产能调整至 5,000 吨，项目达到预定可使用状态的日期延长至 2026 年 12 月。具体内容详见公司于 2025 年 3 月 6 日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于变更募集资金投资项目的公告》（公告编号：2025-015）。

截至本公告披露日，该项目已支付的募集资金主要为土地费、建筑设计费等，具体如下：

单位：万元

序号	项目	项目总投资额	实际募集资金投入
1	土地	3,000.00	2,401.61
2	土建工程	20,000.00	409.44

3	安装工程	15,000.00	-
4	设备购置	30,000.00	-
5	铺底流动资金及其他	12,000.00	40.27
	合计	80,000.00	2,851.32

剩余募集资金情况如下：

单位：万元

项目	募集资金拟投资总额	截至公告日累计投资金额	截至公告日投入进度	募集资金剩余金额
兰州康鹏新能源科技有限公司2.55万吨/年电池材料项目（一期）一阶段	46,565.96	2,851.32	6.12%	43,714.64

（二）变更的具体原因

1、新能源产业市场变化较大

当前处于新能源产业调整期，锂电池技术更新迭代频繁，市场变化较大。公司产品成本受上游锂盐价格波动影响，自上市以来，锂盐价格宽幅震荡，价格走势见图见下图。



图 1：我国 GFEX 碳酸锂期货价格走势（单位：元/吨）

目前国内主要 LiFSI 生产企业产能情况如下：

单位：吨/年

公司名称	现有产能	扩产产能	预计投产日期
天赐材料	30,000	60,000	2027 年

新宙邦	2,400	10,000	2026 年以后
如鲲新材	2,900	22,000	/

注：以上资料基于公开信息整理，其中如鲲新材的扩产产能为液体 LiFSI。

根据东吴证券 2025 年 12 月的预测，全球 LiFSI 需求 2026 年为 6.0 吨，2027 年为 9.0 吨。按照市场的扩产情况，整体上 LiFSI 供给量会大于需求量。

2、新能源电池材料及电子化学品板块业绩承压

新能源电池材料及电子化学品板块近三年营收情况如下：

单位：万元

项目	2025 年		2024 年		2023 年	
	收入	毛利率 (%)	收入	毛利率 (%)	收入	毛利率 (%)
新能源电池材料及电子化学品	13,598.62	-17.57	12,388.76	-24.49	13,295.62	-16.61

其中 LiFSI 最近 3 年整体产能利用率情况如下：

单位：吨

年度	产能	产量	产能利用率 (%)
2025 年	1,700	1,324.05	77.89
2024 年	1,700	1,319.51	77.62
2023 年	1,700	605.93	35.64

目前公司新能源电池材料及电子化学品板块业务仍是亏损状态。如继续扩产，新增固定资产折旧规模较大，将可能对公司经营业绩产生较大的影响。

(三) 剩余募集资金使用计划

公司终止实施该项目后，该项目剩余尚未使用的募集资金(最终以届时募集资金账户实际余额为准)继续存放于原募集资金专户，并继续按照募集资金相关法律、法规要求进行存放和管理。未来，一方面公司将积极筹划、寻找新的投资项目，科学、审慎地进行项目可行性分析及论证，在保证投资项目具有较好市场前景和盈利能力的前提下开展新的投资项目；另一方面，公司会同步评估现有正在开展的其他募投项目，结合项目进展及实际需求，审慎研究是否存在追加投资的需求。公司将始终按照相关规定在履行审议及披露程序后使用募集资金，并注

重提高募集资金使用效益。公司将严格遵守募集资金使用的相关规定，加强募集资金使用的内部管理，确保募集资金使用合规、有效。

三、部分募集资金投资项目延期的具体情况及原因

(一) 本次延期的募集资金投资项目情况

公司结合目前“上海万溯药业有限公司医用多肽制造能力提升项目”的实际进展情况，在项目实施主体、实施方式、募集资金投资用途不发生变更的前提下，拟对部分募投项目达到预定可使用状态的日期进行延长，具体情况如下：

项目名称	原计划达到预定可使用状态日期	延期后项目达到预定可使用状态日期
上海万溯药业有限公司医用多肽制造能力提升项目	2026年6月	2027年6月

(二) 本次募集资金投资项目延期的原因

公司积极推进募投项目的实施，由于前期项目设计及送审周期较长，安全设施、设计手续的政府审批情况进度较慢，公司于2025年12月获取施工许可证。为严格把控项目整体质量，保障募投项目顺利开展，公司经审慎研究，拟将达到预定可使用状态日期延期。除上述募投项目延期的原因外，不存在其他影响募集资金使用计划正常推进的情形。目前，公司正在加快推进项目建设。

(三) 募集资金的存放和在账情况

公司对募集资金采取了专户存储管理，并严格按照《募集资金管理制度》的规定对募集资金进行管理和使用。截至本公告披露日，目前项目处于建安工程阶段。剩余募集资金情况如下（未经审计）：

单位：万元

项目	募集资金承诺投资总额	截至3月末累计投资金额	投入进度(%)	募集资金剩余金额
上海万溯药业有限公司医用多肽制造能力提升项目	7,500.00	3,366.09	44.88	4,133.91

(四) 是否存在影响募集资金使用计划正常推进的情形

除上述募投项目延期的原因外，不存在其他影响募集资金使用计划正常推进的情形，不存在损害公司和股东利益的情况。

（五）预计完成时间及分期投资计划

为严格把控募投项目整体质量及提高募集资金使用效率，公司结合募集资金实际使用情况及项目当前实施进展，在不改变募投项目实施主体、实施方式、投资总额及募集资金投资用途的前提下，经审慎评估研究，决定将该募投项目达到预定可使用状态的日期延长至 2027 年 6 月。公司将根据实际情况适时、有计划地推进上述募投项目的实施。

（六）保障延期后按期完成的相关措施

公司将实时关注上述募投项目的进展情况，积极优化资源配置，加强对募投项目的监督管理，定期对项目进行监督检查和评估，确保募集资金使用的合法有效。

四、本次募投项目变更及延期对公司的影响

本次变更及延期募投项目，是公司根据市场环境变化及自身经营战略所做出的审慎决策，符合《上市公司募集资金监管规则》《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》等法律法规及规范性文件的规定，有利于公司募投项目更好地实施，不会损害公司及其他股东的合法权益。公司将严格遵守有关募集资金使用的相关规定，加强募集资金使用的内部与外部监督，确保募集资金使用合法、有效。

五、保荐机构核查意见

经核查，本保荐机构认为：公司本次变更及延期募集资金投资项目事项已经公司董事会审议通过，尚需经公司股东会审议，符合《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》等相关法律、法规和规范性文件的规定。本次变更及延期募集资金投资项目符合公司的战略发展规划，有利于进一步提高募集资金的使用效率，不存在变相改变募投项目资金用途和损害股东利益，尤其是

损害中小股东利益的情形。综上，保荐机构对公司本次变更及延期募集资金投资项目事项无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于上海康鹏科技股份有限公司终止部分募投项目并将剩余募集资金继续存放募集资金专户管理及部分募投目延期的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人签名： 周傲尘
周傲尘

张兴华
张兴华

