

国泰海通证券股份有限公司

关于君禾泵业股份有限公司

2025 年度募集资金存放与使用情况的核查意见

国泰海通证券股份有限公司（以下简称“国泰海通”或“保荐人”）作为君禾泵业股份有限公司（以下简称“君禾股份”或“公司”）非公开发行 A 股股票的保荐人，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，对君禾股份 2025 年度募集资金存放与使用情况进行了审慎核查，具体核查情况如下：

一、募集资金基本情况

（一）实际募集资金金额和资金到账时间

经中国证券监督管理委员会 2021 年 3 月 8 日下发的《关于核准君禾泵业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2021〕676 号）核准，同意君禾泵业股份有限公司（以下简称“公司”）非公开发行不超过 59,838,062 股新股。截至公司非公开发行股份认购截止日 2021 年 10 月 29 日，公司非公开发行人民币普通股股票 59,838,062 股，发行价格 8.65 元/股，募集资金总额 517,599,236.30 元，扣除各项发行费用 5,494,384.55 元，实际募集资金净额为人民币 512,104,851.75 元。上述募集资金经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验资，并由其出具信会师报字[2021]第 ZF11001 号验资报告。

募集资金基本情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称	2021 年非公开发行股票
募集资金到账时间	2021 年 10 月 29 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	51,759.92

其中：超募资金金额	0.00
减：直接支付发行费用	549.44
二、募集资金净额	51,210.49
减：	
以前年度已使用金额	45,994.03
本年度使用金额	2,895.32
暂时补流金额	0.00
现金管理金额	0.00
其他-部分募投项目终止剩余资金永久补流	851.54
加：	
募集资金累计理财收益及利息收入扣除手续费净额	1,186.71
其他-租赁收入	900.74
三、报告期期末募集资金余额	3,557.05

二、募集资金管理情况

为规范公司募集资金管理，切实保护投资者的权益，公司已制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存放、管理、使用以及监督等作出了具体明确的规定。2025年度，公司严格按照公司《募集资金管理制度》的规定管理和使用募集资金，募集资金的存放、管理与使用均不存在违反《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》等法规文件的规定以及公司《募集资金管理制度》等制度的情况。

2021年11月5日，公司连同保荐人与宁波银行股份有限公司鄞州中心区支行签署了《募集资金专户存储三方监管协议》。上述监管协议与上海证券交易所募集资金监管协议范本不存在重大差异，公司严格按照监管协议的规定存放、使用和管理募集资金。

2022年1月28日，公司及子公司宁波君禾蓝鳍科技有限公司连同保荐人与交通银行股份有限公司宁波海曙支行签署了《募集资金专户四方监管协议》。上述监管协议与《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，公司严格按照监管协议的规定存放、使用和管理募集资金。

截至 2025 年 12 月 31 日,公司非公开发行股票募集资金专户的开立及存储情况如下:

募集资金存储情况表

单位:元 币种:人民币

发行名称			2021 年非公开发行股票	
募集资金到账时间			2021 年 10 月 29 日	
账户名称	开户银行	银行账号	报告期末余额	账户状态
君禾泵业股份有限公司	宁波银行股份有限公司鄞州中心区支行	30020122000417295	27,209,864.01	使用中
宁波君禾蓝鳍科技有限公司	交通银行股份有限公司宁波海曙支行	332006263013000527329	8,360,586.36	使用中

截至 2025 年 12 月 31 日,公司开立的非公开发行股票募集资金理财专用结算账户已全部注销。

三、本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

公司 2025 年度募集资金实际使用情况详见附表 1《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

2025 年度公司不存在募投项目先期投入及置换情况。

(三) 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

2024 年 4 月 24 日公司召开第四届董事会第二十三次会议和第四届监事会第二十三次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用闲置募集资金合计不超过人民币 10,000.00 万元向公司及公司全资子公司暂时补充流动资金，使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月，到期将归还募集资金专户。内容详见公司于 2024 年 4 月 26 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 及指定媒体披露的《君禾股份关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》(公告编号: 2024-021)。

截至 2025 年 4 月 21 日，公司已将实际用于暂时补充流动资金的闲置募集资金全部归还至募集资金专用账户，使用期限未超过 12 个月。

2025 年 4 月 23 日公司召开第五届董事会第七次会议和第五届监事会第六次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用闲置募集资金合计不超过人民币 5,000.00 万元向公司及公司全资子公司暂时补充流动资金，使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月，到期将归还募集资金专户。内容详见公司于 2025 年 4 月 25 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定媒体披露的《君禾股份关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》（公告编号：2025-021）。

截至 2025 年 12 月 24 日，公司已将实际用于暂时补充流动资金的闲置募集资金全部归还至募集资金专用账户，使用期限未超过 12 个月。

2025年度闲置募集资金临时补充流动资金明细表

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2021 年非公开发行股票			
募集资金到账时间		2021 年 10 月 29 日			
临时补充流动资金金额	临时补充流动资金起始日期	计划补充流动资金时长	董事会审议通过日期	归还募集资金日期	归还募集资金金额
8,000.00	2024 年 4 月 28 日	不超过 12 个月	2024 年 4 月 24 日	2024 年 7 月 2 日	1,000.00
				2024 年 12 月 12 日	2,000.00
				2025 年 1 月 15 日	1,000.00
				2025 年 4 月 21 日	4,000.00
4,000.00	2025 年 4 月 30 日	不超过 12 个月	2025 年 4 月 23 日	2025 年 6 月 24 日	500.00
				2025 年 9 月 8 日	1,000.00
				2025 年 12 月 24 日	2,500.00

（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24日召开的公司第四届董事会第二十三次会议、第四届监事会第二十三次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金购买理财产品的议案》，董事会同意公司及公司全资子公司使用最高额度不超过人民币10,000.00万元(该额度包括前期对闲置募集资金用于现金管理，其中尚未到期的理财产品余额)闲置募集资金购买理财产品，期限自公司董事会审议通过之日起一年内有效(理财产品实际购买日期在投资有效期内即可)，资金可在上述额度内滚动使用，并授权董事长在额度范围内行使决策权。内容详见公司于2024年4月26日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及指定媒体披露的《君禾股份关于使用闲置募集资金购买理财产品的公告》(公告编号：2024-022)。

募集资金现金管理审核情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2021年非公开发行股票		
募集资金到账时间		2021年10月29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
10,000.00	购买理财产品	2024年4月24日	2025年4月23日	2024年4月24日

2025年度公司未将闲置的募集资金购买理财产品或投资相关产品。

(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)或回购本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)或回购本公司股份并注销的情况。

(七) 节余募集资金使用情况

公司于2025年8月20日召开第五届董事会第八次会议，审议通过了《关于部分募投项目终止并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司终止实施

“商用专业泵产业化项目”并将节余募集资金共计 851.54 万元永久补充流动资金。该议案已于 2025 年 9 月 8 日经 2025 年第一次临时股东会审议通过。具体内容详见公司 2025 年 8 月 21 日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒体的《君禾股份关于部分募投项目终止并将节余募集资金永久补充流动资金的公告》（公告编号：2025-046）。

公司于 2025 年 12 月 30 日召开第五届董事会第十次会议，审议通过《关于募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将商用专业泵研发中心项目、营销网络中心项目结项，并将节余募集资金 2,805.30 万元（为截至 2025 年 12 月 25 日余额，实际金额以资金转出当日专户余额为准）永久补充流动资金。该议案已于 2026 年 1 月 15 日经公司 2026 年第一次临时股东会审议通过。具体内容详见公司 2025 年 12 月 31 日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒体的《君禾股份关于募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的公告》（公告编号：2025-058）。

节余募集资金使用情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称			2021 年非公开发行股票				
募集资金到账日期			2021 年 10 月 29 日				
节余募集资金合计金额			3,656.84				
节余募投项目名称	节余资金金额	节余资金用途	新项目名称	新项目计划投资总额	新项目计划投入募集资金总额	董事会审议通过日期	股东会审议通过日期
商用专业泵产业化项目	851.54	用于补流	永久补充流动资金	851.54	851.54	2025 年 8 月 20 日	2025 年 9 月 8 日
商用专业泵研发中心项目、营销网络中心项目	2,805.30	用于补流	不适用	不适用	不适用	2025 年 12 月 30 日	2026 年 1 月 15 日

截至 2025 年 12 月 31 日，公司非公开发行股票募集资金余额为 3,557.05 万元，其中商用专业泵研发中心项目和营销网络中心项目应付未付金额合计 751.75 万元，

因此上述两个项目的节余募集资金为 2,805.30 万元，最终节余资金金额以后续资金转出当日专户余额为准。

（八）募集资金使用的其他情况

非公开发行股票募集资金不存在使用的其他情况。

四、变更募投项目的资金使用情况

具体详见附表 2《变更募集资金投资项目情况表》。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

公司按照相关法律法规的规定使用募集资金，并及时、真实、准确、完整披露了与募集资金使用相关的信息，不存在募集资金使用及管理违规的情况。

六、保荐人的核查意见

经核查，本保荐人认为：君禾股份 2025 年度募集资金存放和使用符合《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》以及《上海证券交易所上市公司自律监管指南第 1 号——公告格式》等有关法律、法规和规定的要求，对募集资金进行了专户存放和专项使用，使用募集资金均履行了相关程序，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。

（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君禾泵业股份有限公司 2025 年度募集资金存放与使用情况的核查意见》的签章页）

保荐代表人： 顾维翰

顾维翰

黄飞

黄飞

保荐人（主承销商）：国泰海通证券股份有限公司



2026年4月 22 日

附表 1:

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 年非公开发行股票										
募集资金到账日期			2021 年 10 月 29 日										
本年度投入募集资金总额			2,895.32										
已累计投入募集资金总额			48,889.35										
变更用途的募集资金总额			851.54										
变更用途的募集资金总额比例			1.66%										
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
商用专业泵产业化项目	生产建设	已变更	38,000.00	38,000.00	38,000.00	1.71	37,148.46	-851.54	97.76	已终止	不适用	不适用	是

商用专业泵研发中心项目	生产建设	否	900.00	900.00	900.00	471.36	471.36	-428.64	52.37	2025年12月	不适用	不适用	否
营销网络中心项目	运营管理生产建设	否	3,500.00	3,500.00	3,500.00	2,422.25	2,459.04	-1,040.96	70.26	2025年12月	不适用	不适用	否
补充流动资金	补流	否	8,810.49	8,810.49	8,810.49		8,810.49		100.00	不适用	不适用	不适用	不适用
合计			51,210.49	51,210.49	51,210.49	2,895.32	48,889.35	-2,321.14	—	—		—	—
未达到计划进度原因（分具体募投项目）	不适用												
项目可发生重大变化的情况说明	<p>公司于2025年8月20日召开第五届董事会第八次会议，审议通过了《关于部分募投项目终止并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司终止实施“商用专业泵产业化项目”并将节余募集资金共计851.54万元永久补充流动资金。该议案已于2025年9月8日经2025年第一次临时股东会审议通过。</p> <p>“商用专业泵产业化项目”的投资计划是基于当时市场环境、行业发展趋势等因素作出。经全面评估后，公司决定终止本项目的后续实施，具体原因如下：</p> <p>1、现有产能充分释放。公司当前生产线运行稳定，产能基本得到释放。目前公司总产能已达665万台/年，根据2024年实际产量计算，公司产能利用率约为79%，现有产能规模已充分覆盖公司目前业务需求，并为未来适度增长预留空间。若继续投入建设新生产线，将进一步加剧产能闲置问题。</p> <p>2、全球化产能布局落地。为加速推进国际化战略，应对美国关税政策对公司的影响，公司在泰国设立海外生产基地，以自筹资金投资</p>												

	<p>2 亿元人民币，用于设立境外公司、购买土地、新建厂房及装修、购买生产设备及配套设施等相关事项。截至 2025 年 12 月 31 日，泰国项目已累计投入 2,210 万美元，预计将于 2026 年 4 月大批量投产。该布局实现“双轨供应链”，确保北美市场稳定供应。</p> <p>3、行业增长不及预期，公司战略聚焦，产能需求结构调整。近年来，尽管行业需求呈现出一定的增长态势，但整体增长速度仍未达到募投项目方案论证的预期。与此同时，市场竞争愈发激烈，行业竞争压力不断攀升，尤其是 2025 年美国已多次宣布对进口自中国的商品追加关税，关税政策的不稳定，对公司生产经营造成一定不利影响。</p> <p>综合上述因素，结合市场需求的实际变化、公司产能规划及现有产能利用率情况，继续投入募集资金建设上述项目，将提高公司固定成本、降低整体生产效率与公司经济效益，加重公司财务负担，导致资金使用效率低下，造成资源浪费。为优化资源配置结构，降低财务成本，更好地满足公司日常经营资金需求，提升公司整体运营效率，公司经审慎研究决定终止“商用专业泵产业化项目”的后续实施。</p>
<p>募 集 资 金 投 资 项 目 先 期 投 入 及 置 换 情 况</p>	<p>不适用</p>
<p>用 闲 置 募 集 资 金 暂 时 补 充 流 动 资 金 情 况</p>	<p>2025 年 4 月 23 日公司召开第五届董事会第七次会议和第五届监事会第六次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用闲置募集资金合计不超过人民币 5,000.00 万元向公司及公司全资子公司暂时补充流动资金，使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月，到期将归还募集资金专户。内容详见公司于 2025 年 4 月 25 日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及指定媒体披露的《君禾股份关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》（公告编号：2025-021）。</p> <p>截至 2025 年 12 月 24 日，公司已将实际用于暂时补充流动资金的闲置募集资金全部归还至募集资金专用账户，使用期限未超过 12 个月。</p>
<p>对 闲 置 募 集 资 金 进 行 现 金 管 理， 投 资 相 关 产</p>	<p>不适用</p>

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	<p>1、公司在上述募投项目实施过程中严格遵守募集资金使用的有关规定，本着合理、节约、有效的原则，在不影响募投项目顺利实施的前提下，强化费用管控、合理降低成本，有序推进项目建设并达到预期目标。</p> <p>2、为优化资源配置结构，降低财务成本，更好地满足公司日常经营资金需求，提升公司整体运营效率，公司经审慎研究决定终止“商用专业泵产业化项目”的后续实施，产生结余募集资金 851.54 万元。</p> <p>3、商用专业泵研发中心项目在装修和工程建设中，通过优化设计方案、严格控制物资采购，在保证质量的前提下降低了支出。营销网络中心项目通过优化办公室、产品展示厅、培训室等场地的设计方案，以更优惠的价格、简洁的设计完成了装修和工程建设。</p> <p>4、为提高募集资金的使用效率，在确保募集资金投资项目实施进度和募集资金安全的前提下，公司依法履行相关决策程序后通过使用暂时闲置募集资金进行现金管理、出租闲置募投项目场地获得了一定的收益，包括：①累计理财收益及利息收入扣除手续费净额 1,186.71 万元；②为了提高募投项目场地的使用效率，满足公司的经营需求，公司将闲置场地暂时对外出租，产生收入 900.74 万元。</p> <p>5、截至 2025 年 12 月 31 日，商用专业泵研发中心项目及营销网络中心项目应付未付募集资金金额合计 751.75 万元，因此上述两个项目节余募集资金（含利息等收入）2,805.30 万元（为截至 2025 年 12 月 31 日余额，实际金额以资金转出当日专户余额为准）。</p>
募集资 金其他 使用情 况	不适用

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 年非公开发行股票												
募集资金到账日期			2021 年 10 月 29 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
永久补充流动资金	商用专业泵产业化项目	补流	君禾泵业股份有限公司	不适用	851.54	851.54	851.54	851.54	100.00	不适用	不适用	不适用	不适用	2025 年 8 月 20 日	2025 年 9 月 8 日
合计					851.54	851.54	851.54	851.54	-	-	-	-	-	-	-

<p>变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体募投项目)</p>	<p>1、公司于 2025 年 8 月 20 日召开第五届董事会第八次会议，审议通过《关于部分募投项目终止并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，并于 2025 年 9 月 8 日召开 2025 年第一次临时股东会，审议通过以上议案。公司于 2025 年 8 月 21 日于上海证券交易所披露了《君禾股份关于部分募投项目终止并将节余募集资金永久补充流动资金的公告》(公告编号：2025-046)，于 2025 年 9 月 9 日披露了《2025 年第一次临时股东会决议公告》(公告编号：2025-051)。</p> <p>2、变更原因： “商用专业泵产业化项目”的投资计划是基于当时市场环境、行业发展趋势等因素作出。经全面评估后，公司决定终止本项目的后续实施，具体原因如下： (1) 现有产能充分释放。公司当前生产线运行稳定，产能基本得到释放。目前公司总产能已达 665 万台/年，根据 2024 年实际产量计算，公司产能利用率约为 79%，现有产能规模已充分覆盖公司目前业务需求，并为未来适度增长预留空间。若继续投入建设新生产线，将进一步加剧产能闲置问题。 (2) 全球化产能布局落地。为加速推进国际化战略，应对美国关税政策对公司的影响，公司在泰国设立海外生产基地，以自筹资金投资 2 亿元人民币，用于设立境外公司、购买土地、新建厂房及装修、购买生产设备及配套设施等相关事项。截至 2025 年 12 月 31 日，泰国项目已累计投入 2,210 万美元，预计将于 2026 年 4 月大批量投产。该布局实现“双轨供应链”，确保北美市场稳定供应。 (3) 行业增长不及预期，公司战略聚焦，产能需求结构调整。近年来，尽管行业需求呈现出一定的增长态势，但整体增长速度仍未达到募投项目方案论证的预期。与此同时，市场竞争愈发激烈，行业竞争压力不断攀升，尤其是 2025 年美国已多次宣布对进口自中国的商品追加关税，关税政策的不稳定，对公司生产经营造成一定不利影响。 综合上述因素，结合市场需求的实际变化、公司产能规划及现有产能利用率情况，继续投入募集资金建设上述项目，将提高公司固定成本、降低整体生产效率与公司经济效益，加重公司财务负担，导致资金使用效率低下，造成资源浪费。为优化资源配置结构，降低财务成本，更好地满足公司日常经营资金需求，提升公司整体运营效率，公司经审慎研究决定终止“商用专业泵产业化项目”的后续实施，并将剩余募集资金 851.54 万元永久补充流动资金。</p>
<p>未达到计划进度的情况和原因(分具体募投项目)</p>	<p>不适用</p>
<p>变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明</p>	<p>不适用</p>