

目 录

一、募集资金年度存放、管理与实际使用情况鉴证报告……………第 1—2 页

二、关于募集资金年度存放、管理与实际使用情况的专项报告…第 3-24 页

募集资金年度存放、管理与实际使用情况鉴证报告

天健审〔2026〕3-358号

明冠新材料股份有限公司全体股东：

我们鉴证了后附的明冠新材料股份有限公司（以下简称明冠新材公司）管理层编制的2025年度《关于募集资金年度存放、管理与实际使用情况的专项报告》。

一、对报告使用者和使用目的的限定

本鉴证报告仅供明冠新材公司年度报告披露时使用，不得用作任何其他目的。我们同意将本鉴证报告作为明冠新材公司年度报告的必备文件，随同其他文件一起报送并对外披露。

二、管理层的责任

明冠新材公司管理层的责任是提供真实、合法、完整的相关资料，按照《上市公司募集资金监管规则》（证监会公告〔2025〕10号）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（2025年5月修订）》（上证发〔2025〕69号）的规定编制《关于募集资金年度存放、管理与实际使用情况的专项报告》，并保证其内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

三、注册会计师的责任

我们的责任是在实施鉴证工作的基础上对明冠新材公司管理层编制的上述报告独立地提出鉴证结论。

四、工作概述

我们按照中国注册会计师执业准则的规定执行了鉴证业务。中国注册会计师执业准则要求我们计划和实施鉴证工作，以对鉴证对象信息是否不存在重大错报获取合理保证。在鉴证过程中，我们实施了包括核查会计记录等我们认为必要的程序。我们相信，我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的基础。

五、鉴证结论

我们认为，明冠新材公司管理层编制的 2025 年度《关于募集资金年度存放、管理与实际使用情况的专项报告》符合《上市公司募集资金监管规则》（证监会公告〔2025〕10 号）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（2025 年 5 月修订）》（上证发〔2025〕69 号）的规定，如实反映了明冠新材公司募集资金 2025 年度实际存放、管理与实际使用情况。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：

中国·杭州 中国注册会计师：

二〇二六年四月二十七日

明冠新材料股份有限公司

关于募集资金年度存放、管理与实际使用情况的专项报告

根据《上市公司募集资金监管规则》（证监会公告〔2025〕10号）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（2025年5月修订）》（上证发〔2025〕69号）的规定，将本公司2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况专项说明如下。

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

1. 首发募集资金

根据中国证券监督管理委员会《关于同意明冠新材料股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2020〕3064号），本公司由主承销商民生证券股份有限公司采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的网下投资者询价配售与网上向持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式，向社会公众公开发行人民币普通股（A股）股票4,102.20万股，发行价为每股人民币15.87元，共计募集资金65,101.91万元，坐扣承销和保荐费用4,900.00万元后的募集资金为60,201.91万元，已由主承销商民生证券股份有限公司于2020年12月18日汇入本公司募集资金监管账户。另减除律师费、审计验资费、法定信息披露等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用2,878.36万元后，公司本次募集资金净额为57,323.56万元，其中超募资金为人民币16,323.56万元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具《验资报告》（天健验〔2020〕3-146号）。

2. 定增募集资金

根据中国证券监督管理委员会《关于同意明冠新材料股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2022〕2040号），本公司获准向特定对象增发人民币普通股（A股）股票3,721.42万股，发行价为每股人民币45.02元，共计募集资金167,538.25万元，坐扣承销和保荐费用1,675.38万元后的募集资金为165,862.87万元，已由主承销商中信建投证券股份有限公司于2022年11月22日汇入本公司募集资金监管账户。另减除律师费、

审计费、法定信息披露等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用 274.72 万元后，公司本次募集资金净额为 165,588.15 万元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具《验资报告》（天健验〔2022〕3-108 号）。

（二）募集资金基本情况

1. 首发募集资金

金额单位：人民币元

发行名称	2020 年首次公开发行股份
募集资金到账时间	2020 年 12 月 18 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	651,019,140.00
其中：超募资金金额	163,235,566.85
减：直接支付发行费用	77,783,573.15
二、募集资金净额	573,235,566.85
减：	
以前年度已使用金额	577,198,312.52
本年度使用金额	1,847,515.80
暂时补流金额	
现金管理金额	
银行手续费支出及汇兑损益	18,102.10
加：	
募集资金利息收入	11,042,929.61
其他[注]	247,724.27
三、报告期期末募集资金账户余额	5,462,290.31

[注]系以自筹资金垫付发行费用尚未置换

2. 定增募集资金

金额单位：人民币元

发行名称	2022 年向特定对象发行股份
募集资金到账时间	2022 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	1,675,382,473.64
其中：超募资金金额	
减：直接支付发行费用	19,501,016.02
二、募集资金净额	1,655,881,457.62
减：	
以前年度已使用金额	526,979,393.77
本年度使用金额[注]	123,336,102.80
暂时补流金额	150,000,000.00
现金管理金额	870,000,000.00
银行手续费支出及汇兑损益	12,853.25
加：	
募集资金利息收入	22,732,573.25
三、报告期期末募集资金账户余额	8,285,681.05

注：本年度使用金额包含 116,800,000.00 元用于永久补流

二、募集资金管理情况

（一）募集资金管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，保护投资者权益，本公司按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司募集资金监管规则》（证监会公告〔2025〕10号）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（2025年5月修订）》（上证发〔2025〕69号）等有关法律、法规和规范性文件的规定，结合公司实际情况，制定了《明冠新材料股份有限公司募集资金管理办法》（以下简称《管理办法》）。

1. 首发募集资金

根据《管理办法》，本公司对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金专户，并连同保荐机构民生证券股份有限公司于2020年12月分别与中国工商银行股份有限公司宜春分行、中国光大银行股份有限公司宜春分行、中国农业银行股份有限公司宜春经济开发区支行、兴业银行股份有限公司宜春分行签订了《募集资金三方监管协议》，明确了各方的权利和义务。

三方监管协议与上海证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，本公司在使用募集资金时已经严格遵照履行。

2. 定增募集资金

根据《管理办法》，本公司对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金专户，并连同保荐机构中信建投证券股份有限公司、全资子公司江西明冠锂膜技术有限公司（以下简称明冠锂膜公司）、全资子公司江西嘉明薄膜材料有限公司（以下简称嘉明薄膜公司，已于2023年12月18日注销）于2022年11月分别与中国工商银行股份有限公司宜春分行、中国农业银行股份有限公司宜春经济开发区支行、兴业银行股份有限公司宜春分行签订了《募集资金三方监管协议》，明确了各方的权利和义务。三方监管协议与上海证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，本公司在使用募集资金时已经严格遵照履行。

（二）募集资金存储情况

截至2025年12月31日，本公司有7个募集资金专户，募集资金存放情况如下：

1. 首发募集资金

金额单位：人民币元

发行名称		2020年首次公开发行股份		
募集资金到账时间		2020年12月18日		
账户名称	开户银行	银行账号	期末余额	账户状态
明冠新材公司	中国工商银行股份有限公司宜春分行	1508200329000235020	3,827,655.96	使用中
明冠新材公司	中国农业银行股份有限公司宜春分行营业部	14381101040033099	1,393,060.48	使用中
明冠新材公司	中国农业银行股份有限公司宜春分行营业部	14381101040033081	241,573.87	使用中
明冠新材公司	兴业银行股份有限公司宜春分行	505010100100230084		已注销
合计			5,462,290.31	

2. 定增募集资金

金额单位：人民币元

发行名称		2022年向特定对象发行股份		
募集资金到账时间		2022年11月22日		
账户名称	开户银行	银行账号	期末余额	账户状态
明冠新材公司	中国农业银行股份有限公司宜春分行营业部	14381101040038031	8,168,630.08	使用中

发行名称	2022 年向特定对象发行股份			
募集资金到账时间	2022 年 11 月 22 日			
账户名称	开户银行	银行账号	期末余额	账户状态
明冠锂膜公司	中国农业银行股份有限公司宜春分行营业部	14381101040038049	81,133.65	使用中
明冠新材公司	中国工商银行股份有限公司宜春分行	1508200329000181154	35,917.32	使用中
明冠新材公司	兴业银行股份有限公司宜春分行	505010100100295593		使用中
嘉明薄膜公司	中国工商银行股份有限公司宜春分行	1508200329000181278		已注销
合 计			8,285,681.05	

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

1. 募集资金使用情况对照表详见本报告附件 1。

2. 募集资金投资项目出现异常情况的说明

本公司定增募集资金投资项目延期情况，详见本报告附件 1。

3. 募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

募集资金用于江西省光电复合材料工程技术研究中心扩建项目及补充流动资金项目无法单独核算效益。研究中心无直接经济效益，其成果体现在提升公司整体研发能力，进一步提高产品品质，满足市场对光电复合材料的更高要求；补充流动资金项目无直接经济效益，其成果体现在增强公司营运能力及改善流动性指标等方面。

(二) 募投项目先期投入及置换情况

1. 首发募集资金

以自筹资金预先投入募集资金的置换情况

2021年2月6日，公司召开第三届董事会第十四次会议及第三届监事会第八次会议，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，置换资金总额为人民币3,410.65万元。天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于明冠新材料股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》（天健审（2021）3-19号）。截至2021年12月31日，前述置换事项已完成。

金额单位：人民币万元

发行名称		2020年首次公开发行股份			
募集资金到账时间		2020年12月18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
年产3,000万平方米太阳能电池背板扩建项目	20,000.00	2,354.19	2,354.19	2021年2月8日	2021年2月6日
年产1,000万平方米锂电池铝塑膜扩建项目	8,000.00	1,056.46	1,056.46	2021年2月8日	2021年2月6日
合计	28,000.00	3,410.65	3,410.65		

2. 定增募集资金

(1) 以自筹资金预先投入募集资金的置换情况

2022年12月14日，公司分别召开第四届董事会第七次会议、第四届监事会第六次会议，审议通过了《关于使用定增募集资金置换自筹资金预先投入定增募投项目及已支付发行费用的议案》，同意公司在不影响募集资金投资计划正常进行的前提下，拟使用募集资金置换预先投入向特定对象发行股票募集资金投资项目及已支付发行费用的自筹资金，置换资金总额为人民币8,790.47万元。天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于明冠新材料股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》（天健审〔2022〕3-556号）。截至2022年12月31日，前述置换事项已完成。

金额单位：人民币万元

发行名称		2022年向特定对象发行股份			
募集资金到账时间		2022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
明冠锂膜公司年产2亿平米铝塑膜建设项目	136,871.42	3,372.71	3,372.71	2022年12月20日	2022年12月14日
嘉明薄膜公司年产1亿平米无氟背板建设项目	55,573.65	5,351.99	5,351.99	2022年12月20日	2022年12月14日
发行费用	不适用	65.77	65.77	2022年12月20日	2022年12月14日
合计	192,445.07	8,790.47	8,790.47		

(2) 使用票据方式支付募投项目资金并以募集资金进行等额置换的情况

2022年12月14日，公司召开第四届董事会第七次会议、第四届监事会第六次会议，审议通过《关于公司使用银行承兑汇票、信用证等票据支付定增募投项目资金并以定增募集资金等额置换的议案》，同意公司及全资子公司明冠锂膜公司、全资子公司嘉明薄膜公司在向特定对象发行股票募集资金投资项目实施期间，根据实际情况通过银行承兑汇票、信用证等方式支付募投项目所需资金，并定期以募集资金等额置换。

报告期内，公司使用票据方式支付募投项目资金并以募集资金进行等额置换金额为396.73万元。

(三) 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

1. 首发募集资金

本公司首发募集资金不存在用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。

2. 定增募集资金

2024年12月2日，公司召开第四届董事会第二十四次会议和第四届监事会第十九次会议，审议通过了《关于使用部分闲置定增募集资金临时补充流动资金的议案》。同意公司及全资子公司拟使用额度不超过人民币2.00亿元（含本数）的闲置定增募集资金临时补充流动资金，用于与公司及全资子公司主营业务相关的日常经营活动，使用期限自公司董事会审议通过之日起12个月。

2025年12月3日，公司召开第五届董事会第三次会议，审议通过了《关于使用部分闲置定增募集资金临时补充流动资金并开立募集资金临时补流专项账户的议案》，同意公司及全资子公司在确保不影响定增募集资金投资项目实施及募集资金使用的情况下，使用额度不超过人民币2.00亿元（含本数）的闲置定增募集资金临时补充流动资金，并开立募集资金临时补充流动资金专项账户。使用期限自公司董事会审议通过之日起12个月。

截至2025年12月31日，本公司使用闲置定增募集资金人民币15,000.00万元暂时补充流动资金。

金额单位：人民币万元

发行名称		2022年向特定对象发行股份			
募集资金到账时间		2022年11月22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
15,500.00	2024年12月2日	1年	2024年12月2日	2025年11月28日	15,500.00
15,000.00	2025年12月5日	1年	2025年12月3日		

(四) 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

1. 首发募集资金

本公司首发募集资金不存在进行现金管理情况。

2. 定增募集资金

(1) 募集资金现金管理审核情况

2024年12月2日，公司召开第四届董事会第二十四次会议和第四届监事会第十九次会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置定增募集资金进行现金管理的议案》。同意公司及全资子公司在确保不影响定增募集资金投资项目正常实施及募集资金安全的情况下，延续使用额度不超过人民币10.00亿元的暂时闲置定增募集资金进行现金管理，暂时闲置募集资金仅投资于安全性高、流动性好的保本型现金管理产品（包括但不限于保本型理财产品、结构性存款、大额存单、定期存款、通知存款、协定存款等）。使用期限自公司董事会审议通过之日起的12个月内有效。在上述额度和期限范围内，资金可以循环滚动使用。

2025年12月3日，公司召开第五届董事会第三次会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置定增募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及全资子公司在确保不影响定增募集资金投资项目正常实施及募集资金安全的情况下，延续使用额度不超过人民币9.30亿元的暂时闲置定增募集资金进行现金管理，暂时闲置募集资金仅投资于安全性高、流动性好的保本型现金管理产品（包括但不限于保本型理财产品、结构性存款、大额存单、定期存款、通知存款、协定存款等）。使用期限自公司董事会审议通过之日起的12个月内有效。在上述额度和期限范围内，资金可以循环滚动使用。

金额单位：人民币万元

发行名称		2022年向特定对象发行股份		
募集资金到账时间		2022年11月22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
100,000.00	投资于安全性高、流动性好的保本型现金管理产品	2024年12月2日	2025年12月1日	2024年12月2日
93,000.00	投资于安全性高、流动性好的保本型现金管理产品	2025年12月3日	2026年12月2日	2025年12月3日

(2) 募集资金现金管理明细表

金额单位：人民币万元

发行名称			2022 年向特定对象发行股份							
募集资金到账时间			2022 年 11 月 22 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
明冠新材公司	农业银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	2,000.00	2023/1/3	2026/1/3		2,000.00	3.10%	185.66
明冠新材公司	农业银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	3,000.00	2023/1/3	2026/1/3		3,000.00	3.10%	278.49
明冠新材公司	农业银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	2,000.00	2023/1/3	2026/1/3		2,000.00	3.10%	185.66
明冠新材公司	农业银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	3,000.00	2023/1/3	2026/1/3		3,000.00	3.10%	278.49
明冠新材公司	农业银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	3,000.00	2023/1/4	2026/1/4		3,000.00	3.10%	278.24
明冠新材公司	农业银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	2,000.00	2023/1/4	2026/1/4		2,000.00	3.10%	185.49
明冠新材公司	农业银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	3,000.00	2023/1/4	2026/1/4		3,000.00	3.10%	278.24
明冠新材公司	农业银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	3,000.00	2023/1/4	2026/1/4		3,000.00	3.10%	278.24
明冠新材公司	农业银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	3,000.00	2023/1/4	2026/1/4		3,000.00	3.10%	278.24
明冠新材公司	农业银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	3,000.00	2023/1/4	2026/1/4		3,000.00	3.10%	278.24
明冠新材公司	农业银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	2,000.00	2023/1/5	2026/1/5		2,000.00	3.10%	185.32
明冠新材公司	农业银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	2,000.00	2023/1/5	2026/1/5		2,000.00	3.10%	185.32
明冠新材公司	农业银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	2,000.00	2023/1/5	2026/1/5		2,000.00	3.10%	185.32
明冠新材公司	农业银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	4,000.00	2023/1/6	2026/1/6		4,000.00	3.10%	370.30
明冠新材公司	农业银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	4,000.00	2023/1/10	2026/1/10		4,000.00	3.10%	368.94
明冠新材公司	农业银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	4,000.00	2023/1/12	2026/1/12		4,000.00	3.10%	368.26
明冠新材公司	农业银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	4,000.00	2023/1/13	2026/1/13		4,000.00	3.10%	367.92
明冠新材公司	农业银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	2,000.00	2023/1/17	2026/1/17		2,000.00	3.10%	183.28
明冠新材公司	农业银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	4,000.00	2023/1/17	2026/1/17		4,000.00	3.10%	366.56

发行名称			2022 年向特定对象发行股份							
募集资金到账时间			2022 年 11 月 22 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
明冠新材公司	农业银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	2,000.00	2023/1/17	2026/1/17		2,000.00	3.10%	183.28
明冠新材公司	农业银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	3,000.00	2023/1/17	2026/1/17		3,000.00	3.10%	274.92
明冠新材公司	农业银行	大额存单三年期可转让 2.65%	大额存单	5,000.00	2023/12/21	2026/12/21		5,000.00	2.65%	268.99
明冠新材公司	农业银行	大额存单三年期可转让 2.35%	大额存单	2,000.00	2024/1/8	2027/1/8		2,000.00	2.35%	93.10
明冠新材公司	农业银行	大额存单三年期可转让 2.35%	大额存单	2,000.00	2024/1/8	2027/1/8		2,000.00	2.35%	93.10
明冠新材公司	农业银行	大额存单三年期可转让 2.35%	大额存单	2,000.00	2024/1/8	2027/1/8		2,000.00	2.35%	93.10
明冠新材公司	工商银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	1,000.00	2023/1/18	2026/1/18		1,000.00	3.10%	91.56
明冠新材公司	工商银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	1,000.00	2023/1/18	2026/1/18		1,000.00	3.10%	91.56
明冠新材公司	工商银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	1,000.00	2023/1/18	2026/1/18		1,000.00	3.10%	91.56
明冠新材公司	工商银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	1,000.00	2023/1/18	2026/1/18		1,000.00	3.10%	91.56
明冠新材公司	工商银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	1,000.00	2023/1/18	2026/1/18		1,000.00	3.10%	91.56
明冠新材公司	工商银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	1,000.00	2023/1/18	2026/1/18		1,000.00	3.10%	91.56
明冠新材公司	工商银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	1,000.00	2023/1/18	2026/1/18		1,000.00	3.10%	91.56
明冠新材公司	工商银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	1,000.00	2023/1/18	2026/1/18		1,000.00	3.10%	91.56
明冠新材公司	中信证券	中信证券一年期理财产品 0.8%-3.875%	理财产品	8,000.00	2025/12/18	2026/12/16		8,000.00	0.80%	2.81
合计				87,000.00				87,000.00		6,734.41

(五) 用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况

本年度，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

本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

1. 首发募集资金

2024年8月26日，公司召开第四届董事会第二十二次会议和第四届监事会第十七次会议，审议通过了《关于首次公开发行股票募投项目结项并将结余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司首次公开发行股票募集资金投资项目“江西省光电复合材料工程技术研究中心扩建项目”结项，并将结余募集资金186.01万元（实际金额以资金转出当日计算的该项目募集资金剩余金额为准）用于永久补充公司流动资金。截至2025年12月31日，公司已使用186.01万元用于永久补充公司流动资金。

金额单位：人民币万元

发行名称			2020年首次公开发行股份				
募集资金到账日期			2020年12月18日				
节余募集资金合计金额			186.01				
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
江西省光电复合材料工程技术研究中心扩建项目	186.01	永久补充流动资金	不适用	不适用	不适用	2024年8月26日	不适用

2. 定增募集资金

2025年6月30日，公司召开第四届董事会第二十七次会议和第四届监事会第二十二次会议，审议通过了《关于定增募集资金投资项目之“嘉明薄膜公司年产1亿平米无氟背板建设项目”结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司向特定对象发行股票募集资金投资项目之“嘉明薄膜公司年产1亿平米无氟背板建设项目”结项，并将节余募集资金18,837.51万元用于永久补充公司流动资金。截至2025年12月31日，公司已使用

11,680.00 万元用于永久补充公司流动资金。

金额单位：人民币万元

发行名称			2022 年向特定对象发行股份				
募集资金到账日期			2022 年 11 月 22 日				
节余募集资金合计金额			18,837.51				
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
嘉明薄膜公司年产 1 亿平米无氟背板建设项目	18,837.51	永久补充流动资金	不适用	不适用	不适用	2025 年 6 月 30 日	不适用

(八) 募集资金使用的其他情况

1. 首发募集资金

本公司首发募集资金不存在其他的使用情况。

2. 定增募集资金

本公司首发募集资金不存在其他的使用情况。

四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

(一) 变更募集资金投资项目情况表

2021 年 3 月 17 日，公司召开第三届董事会第十五次会议及第三届监事会第九次会议，审议通过《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，同意将原项目“年产 3,000 万平方米太阳能电池背板扩建项目”计划使用募集资金金额由 20,000.00 万元人民币调减为 11,699.00 万元人民币；同意将原项目“年产 1,000 万平方米锂电池铝塑膜扩建项目”计划使用的募集资金金额拟由 8,000.00 万元人民币调减为 4,376.41 万元人民币；同意将原募投项目建设节省的多余资金 11,924.59 万元，变更投向建设新增的“年产 1.2 亿平米光伏组件封装用 POE 胶膜扩建项目”。该议案已于 2021 年 4 月 2 日通过了公司 2021 年第二次临时股东大会审议。

变更募集资金投资项目情况表详见本报告附件 2。

(二) 募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

本公司不存在变更后的募集资金投资项目无法单独核算效益的情况。

(三) 募集资金投资项目对外转让或置换情况说明

本年度，公司不存在募集资金投资项目对外转让或置换情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

本年度，本公司募集资金使用及披露不存在重大问题。

附件：1. 募集资金使用情况对照表

2. 变更募集资金投资项目情况表



附件 1



募集资金使用情况对照表（首发）

2025 年度

编制单位：明冠新材料股份有限公司

金额单位：人民币元

发行名称		2020 年首次公开发行股份											
募集资金到账日期		2020 年 12 月 18 日											
募集资金总额		573,235,566.85											
本年度投入募集资金总额		1,847,515.80											
已累计投入募集资金总额		579,045,828.32											
变更用途的募集资金总额		149,245,900.00											
变更用途的募集资金总额比例		26.04%											
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	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
年产 3,000 万平方米太阳能背板	生产建设	是	200,000,000.00	116,990,000.00	116,990,000.00	1,010,863.00	113,430,592.34	-3,559,407.66	96.96	2022 年 6 月	-4,582,440.66	否	否

扩建项目													
年产 1,000 万平方米锂电池铝塑膜扩建项目	生产建设	是	80,000,000.00	43,764,100.00	43,764,100.00	290,000.00	29,975,457.80	-13,788,642.20	68.49	2022年4月	-27,439,199.98	否	否
江西省光电复合材料工程技术研究中心扩建项目	研发项目	是	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	546,652.80	28,104,872.61	-1,895,127.39	93.68	2024年8月	不适用	不适用	否
年产 1.2 亿平方米光伏组件封装用 POE 胶膜扩建项目	生产建设	不适用		149,245,900.00	149,245,900.00		153,320,067.34	4,074,167.34	102.73	2023年12月	-63,896,165.04	否	否
补充流动资金项目-首次发行	补流	不适用	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00		100,338,232.85	338,232.85	100.34	不适用	不适用	不适用	否
超募资金	补流	不适用	不适用	133,235,566.85	133,235,566.85		138,203,605.38	4,968,038.53	103.73	不适用	不适用	不适用	否
募投项目结项节余资金补充流动资金	补流	不适用	不适用	不适用	不适用		15,673,000.00	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	否
合计	—	—	410,000,000.00	573,235,566.85	573,235,566.85	1,847,515.80	579,045,828.32	-9,862,738.53	—	—	-95,917,805.68	—	—

未达到计划进度原因（分具体项目）	<p>年产 3,000 万平方米太阳能电池背板扩建项目、年产 1,000 万平方米锂电池铝塑膜扩建项目、年产 1.2 亿平米光伏组件封装用 POE 胶膜扩建项目报告期已达到预定可使用状态且已结项。期末投入进度未达 100%主要系除部分尾款待支付及公司加强项目建设成本管控等原因所致；</p> <p>年产 3,000 万平方米太阳能电池背板扩建项目本年度实现效益未达预期原因：受市场需求收缩影响，太阳能电池背板业务市场竞争加剧，产品呈现量价齐跌态势，毛利率大幅下滑，进而导致背板业务营业收入同比下降、亏损幅度持续扩大，同时公司基于会计谨慎性原则，对存在减值迹象的相关资产，已按规定计提相应资产减值准备等综合导致项目效益未达预期；</p> <p>年产 1,000 万平方米锂电池铝塑膜扩建项目本年度实现效益未达预期原因为：公司铝塑膜业务处于起量爬坡阶段，固定成本高，毛利率为负数，同时对存货计提跌价等综合导致项目效益未达预期；</p> <p>年产 1.2 亿平米光伏组件封装用 POE 胶膜扩建项目效益未达预期原因为：行业竞争加剧，胶膜产品价格持续走低，毛利率为负，同时对存货计提跌价等综合导致项目效益未达预期。</p>
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	详见本报告三(二)1 之说明
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，投资相关产品的情况	不适用
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>2024 年 8 月 26 日，公司召开第四届董事会第二十二次会议和第四届监事会第十七次会议，审议通过了《关于首次公开发行股票募投项目结项并将结余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司首次公开发行股票募集资金投资项目“江西省光电复合材料工程技术研究中心扩建项目”结项，并将结余募集资金 186.01 万元（实际金额以资金转出当日计算的该项目募集资金剩余金额为准）用于永久补充公司流动资金。</p> <p>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，在保证项目质量的前提下，坚持合理、有效、谨慎、节约的原则，加强项目费用的控制、监督和管理。在设备购置方面，由于光伏行业竞争加剧，无氟背板生产设备降价，公司结合市场环境变化，在设备选型中更注重经济性和适用性，通过招投标等方式加强募投项目建设各个环节费用的控制、监督和管理，降</p>

	<p>低了相应设备采购费用；同时，在项目建设过程中，公司通过增加产线涂布控制装置，加强设备与产品适配性自主开发，显著提升产线线速和单位设备产能，项目建设已达到预期产能设计要求，并实现了设备购置成本的较大降幅，从而形成项目建设资金节余。在工程建设方面，公司根据市场形势变化，综合考虑项目投资风险和回报，适时调整项目投资进程、投资估算及建设设计方案等，经济、科学、有序的进行工程建设，以最少的投入达到了预期目标，从而最大限度的节约了募集资金。</p>
<p>募集资金其他使用情况</p>	<p>不适用</p>

注：本年度投入金额主要系支付相关项目设备的质保金、验收尾款



募集资金使用情况对照表（定增）

2025 年度

编制单位：明冠新材料股份有限公司

金额单位：人民币元

发行名称		2022 年向特定对象发行股份											
募集资金到账日期		2022 年 11 月 22 日											
募集资金总额		1,655,881,457.62											
本年度投入募集资金总额		123,336,102.80											
已累计投入募集资金总额		650,315,496.57											
变更用途的募集资金总额		不适用											
变更用途的募集资金总额比例		不适用											
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	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
明冠锂膜公司年产 2 亿平米	生产建设	不适用	940,000,000.00	930,600,000.00	930,600,000.00			-930,600,000.00		2027 年 12 月	不适用	不适用	否

铝塑膜建设项目													
嘉明薄膜公司年产1亿平米无氟背板建设项目	生产建设	不适用	420,000,000.00	415,800,000.00	415,800,000.00	6,536,102.80	221,576,523.10	-194,223,476.90	53.29	2025年6月	-15,025,923.91	不适用	否
补充流动资金项目一定增	补流	不适用	315,382,473.64	309,481,457.62	309,481,457.62		311,938,973.47	2,457,515.85	100.79	不适用	不适用	不适用	否
募投项目结余资金用于永久补流	补流	不适用	不适用	不适用	不适用	116,800,000.00	116,800,000.00	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	否
合计	—	—	1,675,382,473.64	1,655,881,457.62	1,655,881,457.62	123,336,102.80	650,315,496.57	-1,122,365,961.05	—	—	—	—	—

未达到计划进度原因（分具体项目）

1、明冠锂膜公司年产2亿平米铝塑膜建设项目未达到计划进度原因系市场不及预期，放缓投资所致；

2、嘉明薄膜公司年产1亿平米无氟背板建设项目本年度实现效益未达预期原因：市场需求收缩影响，太阳能电池背板业务市场竞争加剧，产品呈现量价齐跌态势，毛利率大幅下滑，进而导致背板业务营业收入同比下降、亏损幅度持续扩大，同时公司基于会计谨慎性原则，对存在减值迹象的相关资产，已按规定计提相应资产减值准备等综合导致项目效益未达预期；

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	详见本报告三(二)2之说明。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	详见本报告三(三)2之说明。
对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品的情况	详见本报告三(四)2之说明。

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>2025年6月30日，公司召开第四届董事会第二十七次会议和第四届监事会第二十二次会议，审议通过了《关于定增募集资金投资项目之“嘉明薄膜公司年产1亿平米无氟背板建设项目”结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司向特定对象发行股票募集资金投资项目之“嘉明薄膜公司年产1亿平米无氟背板建设项目”结项，并将节余募集资金18,837.51万元用于永久补充公司流动资金。</p> <p>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，在保证项目质量的前提下，坚持合理、有效、谨慎、节约的原则，加强项目费用的控制、监督和管理。在设备购置方面，由于光伏行业竞争加剧，无氟背板生产设备降价，公司结合市场环境变化，在设备选型中更注重经济性和适用性，通过招投标等方式加强募投项目建设各个环节费用的控制、监督和管理，降低了相应设备采购费用；同时，在项目建设过程中，公司通过增加产线涂布控制装置，加强设备与产品适配性自主开发，显著提升产线线速和单位设备产能，项目建设已达到预期产能设计要求，并实现了设备购置成本的较大降幅，从而形成项目建设资金节余。在工程建设方面，公司根据市场形势变化，综合考虑项目投资风险和回报，适时调整项目投资进程、投资估算及建设设计方案等，经济、科学、有序的进行工程建设，以最少的投入达到了预期目标，从而最大限度的节约了募集资金。</p>
募集资金其他使用情况	详见本报告三(八)2之说明。

附件 2



变更募集资金投资项目情况表（首发）

2025 年度

编制单位：明冠新材料股份有限公司

金额单位：人民币元

发行名称		2020 年首次公开发行股份													
募集资金到账日期		2020 年 12 月 18 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
年产 3,000 万平方米太阳能电池背板扩建项目	年产 3,000 万平方米太阳能电池背板扩建项目	生产建设	明冠新材料股份有限公司	宜春市	116,990,000.00	116,990,000.00	1,010,863.00	113,430,592.34	96.96	2022 年 6 月	-4,582,440.66	否	否	2021 年 3 月 17 日	2021 年 4 月 2 日
年产 1,000 万平方米锂电池铝塑膜扩建项目	年产 1,000 万平方米锂电池铝塑膜扩建项目	生产建设	江西明冠锂电技术有限公司	宜春市	43,764,100.00	43,764,100.00	290,000.00	29,975,457.80	68.49	2022 年 4 月	-27,439,199.98	否	否	2021 年 3 月 17 日	2021 年 4 月 2 日

	膜扩建项目														
年产 1.2 亿 平米光伏组 件封装用 POE 胶膜扩 建项目		生产 建设	明冠新 材料股 份有限 公司	宜春 市	149,245,900.00	149,245,900.00		153,320,067.34	102.73	2023 年 12 月	-63,896,165.04	否	否	2021 年 3 月 17 日	2021 年 4 月 2 日
合 计					310,000,000.00	310,000,000.00	1,300,863.00	296,726,117.48	95.72	-	-95,917,805.68	-	-	-	-
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分 具体募投项目)					详见本报告四(一)之说明。										
未达到计划进度的情况和原因(分具体募投 项目)					详见附件 1 之说明。										
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说 明					不适用										