

证券代码：688560

证券简称：明冠新材

公告编号：2026-012

明冠新材料股份有限公司

关于 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

一、募集资金基本情况

（一）首次公开发行股票募集资金

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），同意公司首次公开发行股票注册的申请。并经上海证券交易所同意，公司首次向社会公开发行人民币普通股（A股）股票4,102.20万股，本次发行价格为每股人民币15.87元，募集资金总额为人民币65,101.91万元，扣除发行费用人民币（不含增值税）7,778.36万元后，实际募集资金净额为人民币57,323.56万元。本次发行募集资金已于2020年12月18日全部到位，并经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，于2020年12月18日出具了《验资报告》（天健验〔2020〕3-146号）。

2020年首次公开发行股票募集资金基本情况表

单位：元币种：人民币

发行名称	2020年首次公开发行股票
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
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
其他-具体说明	
加：	
募集资金利息收入	11,042,929.61
其他-具体说明	247,724.27
三、报告期期末募集资金余额	5,462,290.31

注：以自筹资金垫付发行费用247,724.27元尚未置换。

（二）2022年度向特定对象发行A股股票募集资金

根据中国证券监督管理委员会于2022年9月2日核发《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），同意公司向特定对象发行A股股票37,214,182股，发行价格为45.02元/股，募集资金总额为人民币1,675,382,473.64元，扣除发行费用人民币19,501,016.02元（不含增值税），募集资金净额为人民币1,655,881,457.62元。上述募集资金已全部到位，天健会计师事务所（特殊普通合伙）对上述募集资金到位情况进行了审验，并于2022年11月23日出具了《验资报告》（天健验〔2022〕3-108号）。公司对募集资金采取了专户存储管理。

2022年度向特定对象发行A股股票募集资金基本情况表

单位：元币种：人民币

发行名称	2022年向特定对象公开发行股票
------	------------------

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	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
其他-具体说明	
加：	
募集资金利息收入	22,732,573.25
其他-具体说明	
三、报告期期末募集资金余额	8,285,681.05

二、募集资金管理情况

为规范公司募集资金管理和使用，保护投资者权益，按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《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》等有关法律、法规和规范性文件的规定，结合公司实际情况，公司对募集资金实行专户存储制度，对募集资金的存放、使用、项目实施管理、投资项目的变更及使用情况的监督进行了规定。

（一）首次公开发行股票实际募集资金存放和管理情况

公司已于2020年12月与保荐机构民生证券股份有限公司、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《募集资金专户存储三方监管协议》，明确了各方的权利和义务。上述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，公司在募集资金时已经严格遵照履行。

公司于2022年1月28日披露了《明冠新材料股份有限公司关于变更保荐机

构及保荐代表人的公告》（公告编号：2022-018）。公司聘请中信建投证券股份有限公司担任公司 2022 年度向特定对象发行 A 股股票的保荐机构，具体负责公司 2022 年度向特定对象发行股票的保荐工作及持续督导工作。公司与原保荐机构民生证券股份有限公司以及相关募集资金存储银行签订的《募集资金专户存储三方监管协议》相应终止，鉴于公司保荐机构已发生变更，公司及保荐机构中信建投证券股份有限公司分别与中国农业银行股份有限公司宜春经济开发区支行、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、兴业银行股份有限公司宜春分行签署了《募集资金专户存储三方监管协议》。前述《募集资金专户存储三方监管协议》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。具体情况详见 2022 年 3 月 1 日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和指定媒体的《明冠新材料股份有限公司关于变更保荐机构后重新签订募集资金专户存储三方监管协议的公告》（公告编号：2022-025）。

上述监管协议与上海证券交易所监管协议（范本）不存在重大差异，公司及相关子公司在使用募集资金时已经严格遵照履行。

2020年首次公开发行股票募集资金存储情况表

单位：元币种：人民币

发行名称	2020 年首次公开发行股票			
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	报告期末余额	账户状态
明冠新材料股份有限公司-募集资金专用户	中国工商银行股份有限公司宜春分行	1508200329000235020	3,827,655.96	
明冠新材料股份有限公司-募集资金专用户	中国农业银行股份有限公司宜春分行营业部	14381101040033099	1,393,060.48	
明冠新材料股份有限公司-募集资金专用户	中国农业银行股份有限公司宜春分行营业部	14381101040033081	241,573.87	
明冠新材料股份有限公司-募集资金专用户	兴业银行股份有限公司宜春分行	505010100100230084	0	2023/6/25 已注销

明冠新材料股份有限公司-募集资金专户	中国光大银行股份有限公司宜春分行	55370188000108684	0	2022年已注销
合计			5,462,290.31	

(二) 2022年度向特定对象发行A股股票实际募集资金存放和管理情况

2022年11月，公司及子公司江西明冠锂膜技术有限公司、江西嘉明薄膜材料有限公司分别与中国农业银行股份有限公司宜春经济开发区支行、中国工商银行股份有限公司宜春分行、兴业银行股份有限公司宜春分行及保荐机构中信建投证券股份有限公司签订了《募集资金专户存储三方监管协议》，明确了各方的权利和义务。上述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，公司在使用募集资金时已经严格遵照履行。具体情况详见2022年11月30日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和指定媒体的《明冠新材料股份有限公司关于签订募集资金专户存储三方监管协议的公告》（公告编号：2022-111）。

上述监管协议与上海证券交易所监管协议（范本）不存在重大差异，公司及相关子公司在使用募集资金时已经严格遵照履行。

2022年度向特定对象发行A股股票募集资金存储情况表

单位：元币种：人民币

发行名称	2022年向特定对象公开发行股票			
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	报告期末余额	账户状态
明冠新材料股份有限公司	中国工商银行股份有限公司宜春分行	1508200329000181154	35,917.32	使用中
明冠新材料股份有限公司	兴业银行宜春分行营业部	505010100100295593	-	使用中
明冠新材料股份有限公司	中国农业银行股份有限公司宜春分行	14381101040038031	8,168,630.08	使用中

江西明冠锂电膜技术有限公司	中国农业银行股份有限公司宜春分行	14381101040038049	81,133.65	使用中
江西嘉明薄膜材料有限公司	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

截至2025年12月31日，募集资金的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

本报告期内，公司不涉及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。具体情况详见2024年12月3日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和指定媒体的《明冠新材料股份有限公司关于使用部分闲置定增募集资金临时补充流动资金的公告》（公告编号：2024-057）。

根据上述决议，公司在规定期限内使用了闲置募集资金暂时补充流动资金，并将上述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，具体内容详见公司于2025年12月2日披露在上海证券交易所网站

(www. sse. com. cn) 和指定媒体的《明冠新材料股份有限公司关于归还临时补充流动资金的募集资金的公告》(公告编号: 2025-042)。

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。具体情况详见2025年12月4日披露于上海证券交易所网站(www. sse. com. cn)和指定媒体的《明冠新材料股份有限公司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公告》(公告编号: 2025-043)。

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		2022 年向特定对象公开发行股票			
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	2024 年 12 月 2 日	一年	2024 年 12 月 2 日	2025 年 11 月 28 日	15,500
15,000	2025 年 12 月 3 日	一年	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

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。具体内容详见公司于2024年12月3日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和指定媒体的《明冠新材料股份有限公司关于使用部分暂时闲置定增募集资金进行现金管理的公告》（公告编号：2024-056）。

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。具体内容详见公司于2025年12月4日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和指定媒体的《明冠新材料股份有限公司关于使用部分暂时闲置定增募集资金进行现金管理的公告》（公告编号：2025-045）。

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		2022年向特定对象公开发行股票		
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	2025年12月3日	2026年12月2日	2025年12月3日

	的保本型现金 管理产品			
--	----------------	--	--	--

募集资金现金管理明细表

单位：万元币种：人民币

发行名称				2022 年向特定对象公开发行股票						
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	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	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	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	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	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	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	农业银行	大额存单三年期可转让	大额存单	3,000.00	2023/1/4	2026/1/4		3,000.00	3.10%	278.24

新材	银行	3.1%								
明冠新材	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	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	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	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	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	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%	370.3
明冠新材	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	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	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	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	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
明冠新材	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

新材	银行	3.1%			8					
明冠新材	工商银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	1,000.00	2023/1/1 8	2026/1/18		1,000.00	3.10%	91.56
明冠新材	工商银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	1,000.00	2023/1/1 8	2026/1/18		1,000.00	3.10%	91.56
明冠新材	中信证券	中信证券一年期产品 0.8%-3.875%	大额存单	8,000.00	2025/12/ 18	2026/12/16		8,000.00	0.80%	2.81
			合计	87,000.00				87,000.0 0		6734.4 1

(五) 用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况

报告期内，公司不存在使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）或回购本公司股份并注销的情况

报告期内，公司不存在使用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

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（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。具体情况详见2025年7月1日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和指定媒体的《明冠新材料股份有限公司关于部分定增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：2025-024）。

节余募集资金使用情况表

单位：万元币种：人民币

发行名称	2022年向特定对象公开发行股票
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

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江西明冠锂电技术有限公司、江西嘉明薄膜材料有限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。具体情况详见2022年12月15日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和指定媒体的《明冠新材料股份有限公司关于使用银行承兑汇票、信用证等方式支付募投项目资金并以募集资金等额置换的公告》（公告编号：2022-117）。

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《关于定增募集资金投资项目之“明冠锂电膜公司年产2亿平米铝塑膜建设项目”延期的议案》，同意将公司2022年向特定对象发行股票募集资金投资项目之“明冠锂电膜公司年产2亿平米铝塑膜建设项目”（以下简称“募投项目”）的预定可使用状态日期延期至2027年12月31日。具体情况详见2025年12月4日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和指定媒体的《明冠新材料股份有限公司关于定增募集资金投资项目之“明冠锂电膜公司年产2亿平米铝塑膜建设项目”延期的公告》（公告编号：2025-044）。

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情况

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。

公司本次变更后的募集资金投资项目情况如下：

序号	募集资金变更前			募集资金变更后		
	项目名称	项目投资总额(万元)	拟用募集资金投资额(万元)	项目名称	项目投资总额(万元)	拟用募集资金投资额(万元)
1	年产3,000万平方米太阳能电池背板扩建项目	20,000.00	20,000.00	年产3,000万平方米太阳能电池背板扩建项目	11,699.00	11,699.00
2	年产1,000万平方米锂电池铝塑膜扩建项目	8,000.00	8,000.00	年产1,000万平方米锂电池铝塑膜扩建项目	4,376.41	4,376.41
3	江西省光电复合材料工程技术研究中心扩建项目	3,000.00	3,000.00	江西省光电复合材料工程技术研究中心扩建项目	3,000.00	3,000.00
4	补充流动资金项目	10,000.00	10,000.00	补充流动资金项目	10,000.00	10,000.00
5				年产1.2亿平米光伏组件封装用POE胶膜扩建项目	19,404.55	11,924.59
	合计	41,000.00	41,000.00		48,479.96	41,000.00

注：图表中数据“年产1.2亿平米光伏组件封装用POE胶膜扩建项目”拟用募集资金投资额11,924.59万元，不包含拟用的超募资金3,000.00万元；该项目合计使用募集资金为14,924.59万元。

具体内容详见公司于2021年3月18日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和指定媒体的《明冠新材料股份有限公司关于变更部分募集资金投资项目的公告》（公告编号：2021-016）。

截至2025年12月31日，变更募集资金投资项目具体情况详见附表3《变更募集资金投资项目情况表》。

（二）募集资金投资项目对外转让或置换情况

2025年度，公司募集资金投资项目不存在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

报告期内，公司已披露的相关信息不存在未及时、真实、准确、完整披露的情况，已使用的募集资金均投向所承诺的募投项目，不存在违规使用募集资金的重大情形。

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）认为：明冠新材公司管理层编制的《明冠新材料股份有限公司关于2025年度募集资金存放、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。

七、保荐人或独立财务顾问对公司年度募集资金存放与使用情况所出具的专项核查报告的结论性意见

经核查，保荐机构认为，明冠新材2025年度募集资金存放和使用情况符合《上海证券交易所科创板股票上市规则》《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》等法规和文件的规

定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，及时履行了相关信息披露义务，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。

八、公司存在两次以上融资且当年分别存在募集资金运用的，应在专项报告分别说明。

公司在本专项报告中对 2020 年首次公开发行股票募集资金和 2022 年向特定对象公开发行股票募集资金两次融资分别进行了说明。

特此公告。

明冠新材料股份有限公司董事会

2026 年 4 月 28 日

附表 1:

2020 年首次公开发行股票募集资金使用情况对照表

单位：元币种：人民币

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		
变更用途的募集资金总额				149,245,900.00		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比例				26.04%								
承诺投资项目	是否已变更项目 (含部分变更)	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 3000 万平方米太阳能电池背板扩建项目	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	2022/6/30	-4,582,440.66	否	否
年产 1000 万平方米锂电池铝塑膜扩建项目	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	2022/4/30	-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	否	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	2024/8/26	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	-	0	149,245,900.00	149,245,900.00	0.00	153,320,067.34	4,074,167.34	102.73	2023/12/14	-63,896,165.04	否	否
补充流动资金项目-首发		100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00	0.00	100,338,232.85	338,232.85	100.34	不适用	不适用	不适用	否
超募资金		不适用	133,235,566.85	133,235,566.85	0.00	138,203,605.38	4,968,038.53	103.73	不适用	不适用	不适用	否
募投项目结余资金用于永久补流-首发		不适用	不适用	不适用	0.00	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	101.01	-	-95,917,805.68	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（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 亿平方米光伏组件封装用 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外，实际投入较预算低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因素导致项目效益未达预期；</p> <p>年产 1.2 亿平方米光伏组件封装用 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	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用

附表 2:

2022 年向特定对象公开发行股票募集资金使用情况对照表

单位：元币种：人民币

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	
变更用途的募集资金总额				0		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比例				0								
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	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 亿平米铝塑膜建设项目	否	940,000,000.00	930,600,000.00	930,600,000.00	0.00	0.00	-930,600,000.00	0.00	2027/12/31	不适用	不适用	否

嘉明薄膜公司年产1亿平米无氟背板建设项目	否	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	2025/6/30	-15,025,923.91	否	否
募投项目结余资金用于永久补流-定增		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
补充流动资金项目-定增	否	315,382,473.64	309,481,457.62	309,481,457.62	0.00	311,938,973.47	2,457,515.85	100.79	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	39.27	-	-	-	-
未达到计划进度原因（分具体项目）					<p>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；</p> <p>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</p>							

	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	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	见本报告三（三）使用闲置募集资金暂时补充流动资金情况
对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品的情况	见本报告三（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	不适用
募集资金结余的金额及形成原因	见本报告三（七）节余募集资金使用情况
募集资金其他使用情况	不适用

附表 3:

2020 年首次公开发行股票变更募集资金投资项目情况表

单位：元币种：人民币

变更后的项目	对应的原项目	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投入金额 (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	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
年产 3000 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	116,990,000.00	116,990,000.00	1,010,863.00	113,430,592.34	96.96	2022/6/30	- 4,582,440.66	否	否

年产1000万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	43,764,100.00	43,764,100.00	290,000.00	29,975,457.80	68.49	2022/4/30	- 27,439,199.98	否	否
年产1.2亿平方米光伏组件封装用POE胶膜扩建项目		149,245,900.00	149,245,900.00	-	153,320,067.34	102.73	2023/12/14	- 63,896,165.04	否	否
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（分具体项目）		见本报告四、变更募投项目的资金使用情况（一）变更募集资金投资项目情况								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（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1.2亿平方米光伏组件封装用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外，实际投入较预算低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因素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>
--	--