

**中信建投证券股份有限公司**  
**关于明冠新材料股份有限公司**  
**2025年度募集资金存放、管理和使用情况的专项核查报告**

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“保荐人”）作为明冠新材料股份有限公司（以下简称“明冠新材”或“公司”）首次公开发行股票及2022年度向特定对象发行A股股票的持续督导机构，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》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第11号——持续督导》等有关规定，对明冠新材料股份有限公司2025年度募集资金的存放、管理和使用情况进行了核查，具体情况如下：

**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**

**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），公司获准首次向社会公开发行人民币普通股（A股）股票4,102.20万股，每股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）。

**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），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，每股发行价格为人民币45.02元，募集资金总额为人民币167,538.25万元，扣除发行费用人民币（不含增值税）1,950.09万元后，实际募集资金净额为人民币165,588.15万元。本次发行募集资

金已于2022年11月22日全部到位，并经天健会计师事务所（特殊普通合伙）  
 审验，于2022年11月23日出具了《验资报告》（天健验〔2022〕3-108号）。

## （二）募集资金使用和结余情况

### 1、首发募集资金

截至2025年12月31日，公司首发募集资金使用和结余情况如下：

单位：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
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	65,101.91
其中：超募资金金额	16,323.56
减：直接支付发行费用	7,778.36
二、募集资金净额	57,323.56
减：	
以前年度已使用金额	57,719.83
本年度使用金额	184.75
暂时补流金额	-
现金管理金额	-
银行手续费支出及汇兑损益	1.81
加：	
募集资金利息收入	1,104.29
其他[注]	24.77
三、报告期期末募集资金余额	546.23

注：差异为以自筹资金垫付发行费用尚未置换。

### 2、定增募集资金

截至2025年12月31日，公司定增募集资金使用和结余情况如下：

单位：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
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	167,538.25
其中：超募资金金额	-
减：直接支付发行费用	1,950.10
二、募集资金净额	165,588.15
减：	
以前年度已使用金额	52,697.94
本年度使用金额[注]	12,333.61
暂时补流金额	15,000.00
现金管理金额	87,000.00
银行手续费支出及汇兑损益	1.29
加：	
募集资金利息收入	2,273.26
三、报告期末募集资金余额	828.57

注：本年度使用金额包含11,680.00万元用于永久补流。

## 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》《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。

首发募集时，公司连同保荐人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。

2022年1月，公司聘请中信建投证券担任公司2022年度向特定对象发行A股股票的保荐人，具体负责公司本次向特定对象发行股票的保荐工作及持续督导工作。公司与原保荐人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。鉴于保荐人已发生变更，公司及保荐人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《募集资金三方监管协议》，明确了各方的权利和义务。

定增募集时，公司及子公司江西嘉明薄膜材料有限公司、江西明冠锂膜技术有限公司连同保荐人中信建投证券股份有限公司，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。

上述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，公司在使用募集资金时已经严格遵照履行。

## （二）募集资金专户存储情况

截至 2025 年 12 月 31 日，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

单位：万元

开户银行	银行账号	募集资金余额	备注
中国工商银行股份有限公司宜春分行	1508200329000235020	382.77	-
中国农业银行股份有限公司宜春分行营业部	14381101040033099	139.31	-
中国农业银行股份有限公司宜春分行营业部	14381101040033081	24.16	-
兴业银行股份有限公司宜春分行	505010100100230084	-	2023/6/25 已注销
<b>合计</b>	-	<b>546.23</b>	-

### 2、定增募集资金

单位：万元

开户银行	银行账号	募集资金余额	备注
中国农业银行股份有限公司宜春分行营业部	14381101040038031	816.86	-

中国工商银行股份有限公司宜春分行	1508200329000181154	3.59	-
中国农业银行股份有限公司宜春分行营业部	14381101040038049	8.11	-
兴业银行股份有限公司宜春分行	505010100100295593	-	-
中国工商银行股份有限公司宜春分行	1508200329000181278	-	2023/10/23 已注销
合计	-	<b>828.57</b>	-

### 三、本年度募集资金的实际使用情况

#### （一）募集资金投资项目的资金使用情况

公司募集资金使用具体情况详见附表1“募集资金使用情况对照表”。

公司定增募集资金投资项目延期情况详见附表1“募集资金使用情况对照表”。

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

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。

单位：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
<b>合计</b>	<b>28,000.00</b>	<b>3,410.65</b>	<b>3,410.65</b>		

## 2、定增募集资金

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。

单位：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
<b>合计</b>	<b>192,445.07</b>	<b>8,790.47</b>	<b>8,790.47</b>		

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

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，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。

单位：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

发行名称		2022 年向特定对象发行股份			
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

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。

单位：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

单位：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	农业银行	大额存单三年期可转让3.1%	大额存单	2,000	2023/1/3	2026/1/3		2,000	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	3000	2023/1/3	2026/1/3		3000	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	2000	2023/1/3	2026/1/3		2000	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	3000	2023/1/3	2026/1/3		3000	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	3000	2023/1/4	2026/1/4		3000	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	2000	2023/1/4	2026/1/4		2000	3.10%	185.49
明冠新材	农业银行	大额存单三年期可转让3.1%	大额存单	3000	2023/1/4	2026/1/4		3000	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	3000	2023/1/4	2026/1/4		3000	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	3000	2023/1/4	2026/1/4		3000	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	2000	2023/1/5	2026/1/5		2000	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	2000	2023/1/5	2026/1/5		2000	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	2000	2023/1/5	2026/1/5		2000	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	4000	2023/1/6	2026/1/6		4000	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	4000	2023/1/10	2026/1/10		4000	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	4000	2023/1/12	2026/1/12		4000	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	4000	2023/1/13	2026/1/13		4000	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	2000	2023/1/17	2026/1/17		2000	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	4000	2023/1/17	2026/1/17		4000	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	2000	2023/1/17	2026/1/17		2000	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	3000	2023/1/17	2026/1/17		3000	3.10%	274.92
明冠新材	农业银行	大额存单三年期可转让 2.65%	大额存单	5000	2023/12/21	2026/12/21		5000	2.65%	268.99
明冠新材	农业银行	大额存单三年期可转让 2.35%	大额存单	2000	2024/1/8	2027/1/8		2000	2.35%	93.1
明冠新材	农业银行	大额存单三年期可转让 2.35%	大额存单	2000	2024/1/8	2027/1/8		2000	2.35%	93.1
明冠新材	农业银行	大额存单三年期可转让 2.35%	大额存单	2000	2024/1/8	2027/1/8		2000	2.35%	93.1
明冠新材	农业银行	大额存单三年期可转让 2.35%	大额存单	2000	2024/1/8	2027/1/8		2000	2.35%	93.1
明冠新材	工商银行	大额存单三年期可转让 3.1%	大额存单	1000	2023/1/18	2026/1/18		1000	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	1000	2023/1/18	2026/1/18		1000	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	1000	2023/1/18	2026/1/18		1000	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	1000	2023/1/18	2026/1/18		1000	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	1000	2023/1/18	2026/1/18		1000	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	1000	2023/1/18	2026/1/18		1000	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	1000	2023/1/18	2026/1/18		1000	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	1000	2023/1/18	2026/1/18		1000	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	8000	2025/12/18	2026/12/16		8000	0.80%	2.81
			合计	87000				87000		6734.41

#### (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

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。

单位：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。

单位：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

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

公司定增募集资金不存在其他的使用情况。

### 四、变更募投项目的资金使用情况

#### （一）募投项目变更情况

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。

变更募集资金投资项目情况表详见附表2“变更募集资金投资项目情况表(首发)”。

### **(二) 募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明**

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) 募投项目对外转让或置换情况**

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**

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。

## **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，保荐人认为：公司2025年度募集资金存放、管理和使用情况符合《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》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律法规和制度文件的规定，对募集资金进行了专户存储、管理和专项使用，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。

(本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于明冠新材料股份有限公司  
2025 年度募集资金存放、管理和使用情况的专项核查报告》之签字盖章页)

保荐代表人签名： 武楠  
武楠

陈昶  
陈昶



附表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

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	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

塑膜扩建项目												
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	-	-

<p>未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）</p>	<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>
<p>项目可行性发生重大变化的情况说明</p>	<p>不适用</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>不适用</p>

## 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

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
明冠锂电膜公司年产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	116,800,000.0 0	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	123,336,102.8 0	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>							
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）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

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（一）募投项目变更情况						
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>						