

**诚通证券股份有限公司**  
**关于联美量子股份有限公司**  
**2025年度募集资金存放、管理和使用情况**  
**的专项核查报告**

诚通证券股份有限公司（以下简称“诚通证券”或“独立财务顾问”）作为联美量子股份有限公司（以下简称“联美控股”或“公司”）于2017年向联众新能源有限公司、联美集团有限公司发行股份购买资产并募集配套资金之剩余募集资金的持续督导机构，根据《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》等相关规定，对联美控股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**

经中国证监会《关于核准联美控股股份有限公司向联众新能源有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2016〕1103号）核准，公司于2017年5月非公开发行人民币普通股199,896,694股，每股面值人民币1元，发行价格19.36元/股，募集资金总额3,869,999,995.84元，扣除发行费用后，实际募集资金净额为人民币3,842,909,995.87元。2017年5月9日，中喜会计师事务所(特殊普通合伙)出具了中喜验字[2017]第0101号《验资报告》，本次募集资金已经全部存放于募集资金存储专户中管理。

截至2025年12月31日止，公司募集资金使用情况如下：

**募集资金基本情况表**

单位：万元 币种：人民币

发行名称	2017年向特定对象非公开发行股票 (发行股份购买资产并募集配套资金)
募集资金到账时间	2017年5月9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	387,000.00
其中：超募资金金额	
减：直接支付发行费用	2,709.00
二、募集资金净额	384,291.00
减：	

以前年度已使用金额	213,830.81
本年度使用金额	6,282.87
暂时补流金额	
现金管理金额	
银行手续费支出及汇兑损益	0.80
其他-具体说明	
补充流动资金	9,984.68
福林热力使用募集资金利息支付募投项目尾款	482.87
福林热力募集资金被法院直接划扣	188.00
加：	
募集资金利息收入	102,873.56
其他-具体说明	
三、报告期末募集资金余额	256,394.53

## 二、募集资金管理情况

为规范募集资金的使用与管理，提高募集资金使用效率，保护投资者的合法权益，公司根据中国证券监督管理委员会和上海证券交易所关于募集资金管理的相关规定，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理办法》，对募集资金的专户存储、使用和管理以及投向变更等进行了明确规定。

根据公司《募集资金管理办法》的要求，公司对募集资金采取了专户存储管理，与募投项目实施主体、独立财务顾问诚通证券、开户银行分别签署了《募集资金专户存储三方监管协议》或《募集资金专户存储四方监管协议》。详见公司分别于2017年6月7日、2019年7月23日、2021年3月27日、2021年6月5日、2021年7月27日、2024年6月25日、2025年1月4日公开披露的相关公告。上述监管协议内容与上海证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异，均正常履行中。

截至2025年12月31日，公司2017年度非公开发行股票募集资金的存储情况如下：

## 募集资金存储情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称			2017 年向特定对象非公开发行股票	
募集资金到账时间			2017 年 5 月 9 日	
账户名称	开户银行	银行账号	报告期末余额	账户状态
联美量子股份有限公司	盛京银行股份有限公司沈阳分行营业部	0334210102000008691	81,603.75	使用中
联美量子股份有限公司	盛京银行股份有限公司沈阳分行营业部	0110100102000045047	101,288.36	使用中
联美量子股份有限公司	盛京银行股份有限公司沈阳分行营业部	0880020102000028543	73,043.23	使用中
联美量子股份有限公司	廊坊银行股份有限公司石家庄分行	602101020000000351	0.00	已销户
山东菏泽福林热力科技有限公司	盛京银行股份有限公司沈阳市滨河支行	0334210102000011042	455.39	被冻结 <sup>a</sup>
联美量子股份有限公司	广发银行股份有限公司上海漕河泾支行	9550880031245300176	2.49	使用中
联美量子股份有限公司	兴业银行沈抚科技支行 <sup>c</sup>	422140100100089552	0.63	使用中
山东菏泽福林热力科技有限公司	兴业银行沈抚科技支行 <sup>c</sup>	422140100100091045	0.67	被冻结 <sup>b</sup>
沈阳新北热电有限责任公司	盛京银行股份有限公司沈阳分行营业部	0330010102000033400	0.00	使用中
沈阳浑南热力有限责任公司	盛京银行股份有限公司沈阳分行营业部	0330010102000033392	0.00	使用中
国新环保新能源有限公司	盛京银行股份有限公司沈阳分行营业部	0330010102000033418	0.00	使用中
国惠环保新能源有限公司	盛京银行股份有限公司沈阳分行营业部	0330010102000033657	0.00	使用中
沈阳国盈新能源有限公司	盛京银行股份有限公司沈阳分行营业部	0330010102000033665	0.00	使用中
沈阳国润低碳热力有限公司	盛京银行股份有限公司沈阳分行营业部	0330010102000033640	0.00	使用中
江苏联美生物能源有限公司	盛京银行股份有限公司沈阳分行营业部	0330010102000035116	0.00	使用中
合计			256,394.53	

注：a、该募集资金专户因涉诉被冻结 450 万元，可用余额为 5.39 万元。参见公司于 2025 年 9 月 27 日披露的《联美量子股份有限公司关于子公司募集资金账户被冻结的公告》

b、该募集资金专户因涉诉被冻结，可用余额为 0 元。参见公司于 2025 年 11 月 1 日披露的《联美量子股份有限公司关于子公司募集资金账户被冻结的公告》

c、该募集资金专户开户行兴业银行青年大街支行因网点搬迁变更名称为兴业银行沈抚科技支行。

### 三、本年度募集资金的实际使用情况

#### （一）募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）的资金使用情况

本年度，公司募集资金使用方式为审批拨款方式，募投项目实施主体根据募投项目资金需求进行请款，经公司审批后按照审批后的拨款单由募集资金专户向

实施主体进行拨款并即时支付。

分项目汇总的使用情况详见本专项核查报告附表 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

本年度，公司不存在使用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金情况。

### (三) 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

本年度，公司不存在使用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。

### (四) 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

本年度，公司不存在使用闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况。

(五) 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。

本年度，公司不存在超募资金的使用情况。

### (六) 节余募集资金使用情况

节余募集资金使用情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2017 年向特定对象非公开发行股票					
募集资金到账日期		2017 年 5 月 9 日					
节余募集资金合计金额		111,290.60					
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
浑南热力 3 号热源厂建设项目	1,171.20	用于补流	-	-	-	2025 年 3 月 11 日	2025 年 3 月 28 日
浑南新城南部热源热电联产区域热源续建工程	303.52	用于补流	-	-	-	2025 年 3 月 11 日	2025 年 3 月 28 日
文官屯调峰热源项目三期-2 工程	1,261.52	用于补流	-	-	-	2025 年 3 月 11 日	2025 年 3 月 28 日
国新新能源铁路专用线及其配套设施工程	6,149.38	用于补流	-	-	-	2025 年 3 月 11 日	2025 年 3 月 28 日
沈阳新北环保超低排放改造工程	1,950.94	用于补流	-	-	-	2025 年 3 月 11 日	2025 年 3 月 28 日
江苏联美锅炉超低排放扩建工程	18.29	用于补流	-	-	-	2025 年 3 月 11 日	2025 年 3 月 28 日
国惠环保新能源	2,020.49	用于补流	-	-	-	2025 年 3 月 11 日	2025 年 3 月 28 日

有限公司中水源热泵供热项目						日	日
热网改造升级及环保设备改造工程项目	97,299.99	项目终止,用途待定	-	-	-	2025年3月11日	2025年3月28日
收购山东菏泽福林热力科技有限公司66%股权并持续投入项目建设资金	1,112.79	继续用于该项目	-	-	-	-	-
浑南热力办公楼升级改造项目	2.48	用于补流	-	-	-	-	-
合计	111,290.60						

上述用来补充流动资金的节余募集资金为已结项募投项目的节余资金,均通过募集资金专项账户实施。2025年内实际补充流动资金9,984.68万元,剩余的节余募集资金仍存放于募集资金专项账户。详见公司2025年3月12日披露的《联美量子股份有限公司关于终止热网改造升级及环保设备改造工程项目、及部分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》、2025年11月13日公司披露的《联美量子股份有限公司关于部分募集资金投资项目结项的公告》。

热网改造升级及环保设备改造工程项目已终止,该项目剩余资金97,299.99万元,仍存放于募集资金专项账户,后续若有需要投资的项目,再履行变更程序。详见公司于2025年3月12日披露的《联美量子股份有限公司关于终止热网改造升级及环保设备改造工程项目、及部分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》。

收购山东菏泽福林热力科技有限公司(以下简称“福林热力”)66%股权并持续投入项目节余募集资金1,112.79万元,为该项目募集资金专户利息,继续用于该项目支出。详见公司于2025年4月30日公司披露的《联美量子股份有限公司关于“收购山东菏泽福林热力科技有限公司66%股权并持续投入项目建设资金”项目结项的公告》。

#### (七) 募集资金使用的其他情况

报告期内,募投项目“收购福林热力66%股权并持续投入项目”(已结项)实施主体福林热力因货款争议被厦门佰煤能源有限公司起诉,山东省曹县人民法院从福林热力募集资金账户司法划扣1,880,000.00元。详见公司于2025年10月31日披露的《联美量子股份有限公司关于子公司募集资金账户被冻结的进展

公告》。目前，该募投项目实施主体福林热力因当地用汽客户减少等因素影响，为避免损失扩大，已停产。详见公司于2025年12月17日披露的《联美量子股份有限公司关于控股子公司停产的公告》。

#### 四、变更募投项目的资金使用情况

##### （一）募投项目发生变更的情况

2025年3月，因房地产市场环境变化较大，继续投资预期收益小、风险大，公司终止了热网改造升级及环保设备改造工程项目。终止事项已经公司第九届董事会第五次会议、2025年第一次临时股东大会审议通过。该项目剩余资金97,299.99万元，仍存放于募集资金专项账户，后续若有需要投资的项目，再履行变更程序。详见公司于2025年3月12日披露的《联美量子股份有限公司关于终止热网改造升级及环保设备改造工程项目、及部分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》。

##### （二）募投项目对外转让或置换情况

本年度，公司不存在募投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，公司募集资金使用及披露中不存在重大问题。

#### 六、会计师事务所对公司年度募集资金存放和使用情况出具的鉴证报告的结论性意见

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于联美量子股份有限公司2025年度募集资金存放与使用情况鉴证报告》，认为：联美控股董事会编制的2025年度《关于募集资金年度存放、管理与使用情况的专项报告》符合《上市公司募集资金监管规则》及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》的相关规定，并在所有重大方面如实反映了联美控股募集资金2025年度实际存放、管理与使用情况。

#### 七、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

本年度，公司不存在两次以上融资且当年分别存在募集资金运用的情况。

#### 八、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，本独立财务顾问认为：联美控股 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》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关规定，独立财务顾问对联美控股 2025 年度募集资金存放、管理和使用情况无异议。

附表：1、募集资金使用情况对照表

(本页无正文，为《诚通证券股份有限公司关于联美量子股份有限公司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)

独立顾问财务主办人签名： 肖章福

肖章福

杨破立

杨破立



附表 1:

募集资金使用情况对照表

单位: 万元 币种: 人民币

2017 年向特定对象非公开发行股票														
2017 年 5 月 9 日														
6,282.87														
220,113.68														
203,463.00														
52.57%														
发行名称	募集资金到账日期	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
承诺投资项目和超募资金投向														
新北热网工程项目		生产建设	变更后新项目	6,600	6,600	6,600	119.36	5,149.36	-1,450.64	78.02	2025 年 12 月	无直接经济效益, 具备良好的社会效益和环境效益。	是	否
沈阳新北环保超低排放改造工程		生产建设	变更后新项目	7,000	7,000	7,000	160.49	5,049.06	-1,950.94	72.13	已结项	无直接经济效益, 具备良好的社会效益和环境效益。	是	否
沈阳新北热源改造工程		生产建设	变更后新项目	1,000	1,000	1,000	9.80	329.94	-670.06	32.99	2023 年 12 月	无直接经济效益, 但为公司扩大经营提供了保障和支持。	是	否
文官屯热电厂热网工程项目		生产建设	初始项目, 调整募集资金投资总额	20,000	42,129	42,129	223.98	34,710.18	-7,418.82	82.39	2020 年 12 月	国新新能源有限公司 (文官屯热电厂) 2025 年度实现收入 36,464.57 万元, 净利润 3,427.65 万元。	否	否
文官屯调峰热源项目三期-2 工程		生产建设	变更后新项目		21,000	21,000	633.22	19,738.48	-1,261.52	93.99	已结项	无直接经济效益, 但为公司扩大经营提供了保障和支持。	是	否

文官屯调峰热源项目环保设施改造	生产建设	变更后新项目		3,500	注3	1,259.40	1,662.22	注3	注3	2026年12月	正在建设中	不适用	否
国新新能源铁路专用线及其配套设施工程	生产建设	变更后新项目		9,000	9,000	70.00	2,850.62	-6,149.38	31.67	已结项	无直接经济效益，但为公司扩大经营提供了保障和支持。	是	否
国新新能源厂区用水升级工程	生产建设	变更后新项目		1,500	注3			注3	注3	2027年12月	正在建设中	不适用	否
沈阳国新环保新能源有限公司烟气余热回收项目	生产建设	变更后新项目		8,000	8,000		1,127.00	-6,873.00	14.09	2024年12月	2025年度回收烟气余热热量超过40万吉焦。	是	否
生物质发电项目	生产建设	初始项目，调整募投资总额	7,000	8,000	8,000	6.72	7,438.88	-561.12	92.99	2020年12月	江苏联美生物能源有限公司2025年实现年收入16,464.47万元，净利润1,258.86万元。	否	否
江苏联美锅炉超低排放扩建工程	生产建设	变更后新项目		1,000	1,000		981.71	-18.29	98.17	已结项	无直接经济效益，具备良好的社会效益和环境效益。	是	否
江苏联美生物能源有限公司南线热网扩建及热源配套设施建设工程	生产建设	变更后新项目		5,000	注3	673.73	4,136.92	注3	注3	2026年12月	正在建设中。	不适用	否
江苏联美生物能源有限公司超低排放升级改造工程	生产建设	变更后新项目		5,000	5,000	282.14	1,320.18	-3,679.82	26.40	2025年12月	无直接经济效益，具备良好的社会效益和环境效益。	是	否
国惠环保新能源有限公司环保设施改造	生产建设	变更后新项目		1,350	1,350		570.13	-779.87	42.23	2019年12月	无直接经济效益，具备良好的社会效益和环境效益。	是	否
国惠热网工程项目	生产建设	变更后新项目		8,025	注3	60.43	1,783.46	注3	注3	2027年12月	正在建设中。	不适用	否
国惠环保热源、热网升级改造工程	生产建设	变更后新项目		2,500	2,500	15.39	1,199.50	-1,300.50	47.98	2025年12月	无直接经济效益，但为公司扩大经营提供了保障和支持。	是	否
国惠环保新能源有限公司	生产建设	变更后新项目		3,000	3,000	-197.50	3,000.00	0.00	100.00	已结项	无直接经济效益	是	否



浑南热力办公楼升级改造项目	运营管理	变更后新项目		1,223	1,223	281.22	1,220.53	-2.47	99.80	已完结	无直接经济效益，但为公司扩大经营提供了保障和支持。	是	否
沈阳浑南热力有限责任公司收购沈阳国盈新能源有限公司30%股权及后续投入	投资并购	变更后新项目		17,000	注3	298.27	12,147.76	注3	注3	2026年12月	正在建设中。	不适用	否
收购山东菏泽福林热力科技有限公司66%股权并持续投入项目建设资金	投资并购	变更后新项目		26,136	26,136		26,136.00	0.00	100.00	已完结	2025年末，福林热力公司因市场原因，已经停产，2025年度福林热力净利润-4,644.03万元。	否	已停产
收购江苏苏海持有的上海福新公司49%股权	投资并购	变更后新项目		8,100	8,100		8,100.00	0.00	100.00	已完结	2025年度收到分红98万元。	不适用	否
热网改造升级及环保设备改造工程项目终止后剩余资金				97,299.99									
合计			387,000	387,000		6,282.87	220,113.68						
未达到计划进度原因（分具体募投项目）	无												
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>1、热网改造升级及环保设备改造工程项目，由于目前房地产市场环境变化较大，继续投资预期收益小、风险大，公司认为不宜继续推进此项目。决定终止此项目。</p> <p>2、能源移动互联多元服务项目，因为移动互联网技术更新较快，原投入方案侧重供热运营平台的建设，对平台推广可能遇到的困难估计不足，虽然智慧供热统一运营平台的提出代表了未来供热的方向发展，但因不具备大规模实施的环境和条件，决定终止投入。</p> <p>3、清洁能源工程项目，因国内天然气供应环境发生变化，无法获得足量具备经济性生产运营条件的气源，经论证，决定终止此项目。</p>												
募集资金投资项目先期投入及置换情况	2017年8月30日，公司第六届董事会第二十七次会议审议通过《关于拟用募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》，根据《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等相关规定，同意使用募集资金置换预先已投入上述募投项目自筹资金人民币18,102万元。												
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无												
对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况	无												
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况	无												
募集资金结余的金额及形成原因	截至2025年12月31日，募集资金余额2,563,945,294.62元。为尚未投入的募集资金及利息收入。												

募集资金其他使用情况

收购福林热力66%股权并持续投入项目（已完结）因货款争议被厦门佰煤能源有限公司起诉，被山东省曹县人民法院裁定从福林热力募集资金账户司法划扣1,880,000.00元。详见公司于2025年10月31日披露的《联美量子股份有限公司募集资金账户被冻结的进展公告》。目前，该项目实施主体福林热力因当地用汽客户减少等因素影响，为避免损失扩大，已停产。详见公司于2025年12月17日披露的《联美量子股份有限公司关于控股子公司停产的公告》

- 注：1、2025年3月11日、3月28日，公司第九届董事会第五次会议、2025年第一次临时股东大会审议通过了《关于部分募集资金投资项目将节余募集资金永久补充流动资金议案》，将七个项目进行了结项，分别是：（1）浑南热力3号热源厂建设项目；（2）浑南新城南部热源热电联产区域热源续建工程；（3）文官屯调峰热源项目三期-2工程；（4）国新新能源铁路专用线及其配套设施工程；（5）沈阳新北环保超低排放改造工程；（6）江苏联美锅炉超低排放改造工程；（7）国惠环保新能源有限公司中水源热泵供热项目。具体内容参见公司相关公告，编号：2025-010。
- 2、部分项目已完成可达可使用状态，但未完成结项，具体如下：（1）新北热网工程项目，已建设完成，因工程结算未完成，暂未结项；（2）文官屯热电厂热网工程项目，已建设完成，因施工单位相关结算材料一直未能提报齐全，未能完成结算，暂未结项；（3）沈阳国新环保新能源有限公司烟气余热回收项目，已建设完成，由于部分技术参数未达到技术承诺，一直在使用中进行调整，未能完成结算，暂未结项；（4）江苏联美生物能源有限公司超低排放升级改造工程，已建设完成，因项目验收没有完成，暂未结项；（5）国惠环保热源、热网升级改造工程，已建设完成，因未到工程质保期，待期满验收合格后结项。
- 3、（1）文官屯调峰热源项目环保设施改造项目，未承诺至2025年末投入金额，预计2026年完成建设；（2）国新新能源厂区内用水升级工程项目，未承诺至2025年末投入金额，预计2026年完成建设；（3）江苏联美生物能源有限公司南线热网扩建及热源配套设施工程项目，未承诺至2025年末投入金额，预计2026年完成建设；（4）国惠热网工程项目，未承诺至2025年末投入金额，预计2027年完成建设；（5）浑南新城南部热源热电联产区域能源升级改造工程，未承诺至2025年末投入金额，预计2027年完成建设；（6）沈阳浑南热力有限公司收购沈阳国盈新能源有限公司30%股权及后续投入，未承诺至2025年末投入金额，预计2026年完成建设。
- 4、关于项目运行及效益情况：由于供暖行业的特殊性，在对应热源服务区域内，供暖管网具有互联互通的整体性，管网及热源建设是随着供暖负荷的增加而建设，同时相关环保建设项目，也是随着国家环保标准的变化而进行的。相关建设项目不具备单独计算经济效益的条件，但为公司扩大经营、增加收入和效益提供了保障和支持，项目的效益在公司整体生产经营中得到体现。
- 5、上述项目中未达预计效益的主要原因是房地产发展未达预期。
- 6、各分项相加与合计差异系四舍五入所致。