

山东春光科技集团股份有限公司
关于募集资金具体运用情况的说明

一、募集资金运用概况

公司本次拟公开发行 5,493.3340 万股，募集资金扣除发行费用后，拟投资于以下项目，具体情况如下：

序号	项目名称	投资总额 (万元)	拟使用募集资金 数额 (万元)	项目备案情况	项目环评批复文号
1	智慧电源磁电材料项目	58,438.01	58,438.01	备案文号： 2208-371371-04-01-29 7575	临高行审环评字 [2023]90号
2	研发中心升级 建设项目	6,733.09	6,733.09	备案文号： 2309-371371-04-01-45 9075	临高行审环评字 [2023]84号
3	补充流动资金	9,900.00	9,900.00	-	-
合计		75,071.10	75,071.10	-	-

本次发行上市募集资金到位前，公司可根据各项目的实际进度，以自有资金或银行借款支付项目所需款项；本次发行上市募集资金到位后，公司将严格按照有关的制度使用募集资金，募集资金可用于置换前期投入募集资金投资项目的自有资金、银行借款以及支付项目剩余款项。若本次发行实际募集资金低于募集资金投资额，不足部分资金由公司自筹解决；若本次发行实际募集资金满足上述项目投资后尚有剩余，公司将按照经营需要及相关管理制度，将剩余资金用于补充公司流动资金或偿还银行借款。

二、募集资金投资项目具体情况

（一）智慧电源磁电材料项目

1、项目概况

智慧电源磁电材料项目选址于山东省临沂高新技术产业开发区，具体建设地点位于龙湖路南、时代路西侧地块。项目占地面积 52,355.69m²，建筑面积 104,268.78m²，本项目投资总额为 58,438.01 万元，建设期为 3 年。项目建成后，将新增 7.50 万吨磁粉及 320.00 万个电源产品的生产能力。目前公司电源产品生产线以小批量、多品种模式为主，

侧重产品开发、样品验证及客户定制化需求的支持，具备柔性制造能力。但随着公司逐步导入大型客户体系，客户对产品质量一致性、交付稳定性、生产效率等提出更高要求，现有产线在自动化程度、工艺稳定性及过程控制能力方面仍存在局限，公司将原有电源产能迁移至募投新产线，相关原设备统一纳入募投项目建设。募投项目电源产线投产后，公司 2026 年电源年总产能为 320 万个/年。具体情况如下：

序号	产品分类	产品名称	单位	年生产规模
1	磁粉	高导产品用磁粉	万吨	1.00
2		功率产品用磁粉	万吨	6.00
3		镍镁锌磁粉	万吨	0.50
*		小计	万吨	7.50
4	电源产品	电源适配器	万个	320.00
*		小计	万个	320.00

2、项目投资概况

本项目总投资 58,438.01 万元，其中：建设投资 49,857.19 万元，铺底流动资金为 8,580.82 万元，无建设期利息。项目总投资构成情况见下表：

序号	投资内容	投资总额（万元）	占比
1	建设投资	49,857.19	85.32%
1.1	建筑工程费	18,888.23	32.32%
1.2	设备及软件购置费	21,211.30	36.30%
1.3	安装工程费	941.77	1.61%
1.4	工程建设其他费用	6,761.33	11.57%
1.5	预备费	2,054.56	3.52%
2	铺底流动资金	8,580.82	14.68%
3	总投资	58,438.01	100.00%

3、项目实施进度及安排

本项目建设实施进度取决于资金到位的时间和项目各工程进展程度。建设期拟定为 3 年，进度计划内容包括项目规划及前期准备、建筑施工、设备采购、安装及调试、人员招聘培训、试运营。具体进度如下表所示：

序号	建设内容	月份											
		3	6	9	12	15	18	21	24	27	30	33	36
1	项目规划及前期准备	■											
2	建筑施工		■	■	■	■	■						
3	设备采购、安装及调试						■	■	■	■			
4	人员招聘培训									■	■	■	
5	竣工验收											■	■

截至 2026 年 2 月 28 日，公司为本项目在建工程和土地支出共计 24,181.78 万元，其中在建工程 18,735.06 万元，土地款 5,446.72 万元（含契税）。

本项目达产情况及预计未来达产进度如下：

截止时间	磁粉（万吨）	电源（万个）
2025 年 12 月末	2.50	-
2026 年 3 月末	2.96	160.00
2026 年 6 月末（预计）	2.96	160.00
2026 年 9 月末（预计）	3.90	160.00
2026 年末（预计）	3.90	320.00
2027 年末（预计）	5.20	320.00

注：上表中达产数量为截至该时点累计达产量。

4、项目备案及审批情况

本项目已完成项目备案并取得环评批复，项目备案号为 2208-371371-04-01-297575，项目环评批复文号为临高行审环评字[2023]90 号。

5、项目实施主体及用地情况

本项目由春光磁电负责基础建设，建成后根据业务板块由春光磁电及海英特分别运营，执行磁粉及电源产品的生产、销售业务。

截至本招股意向书签署日，本项目已取得项目用地的土地使用权，不动产权证书编号为鲁（2024）临沂市不动产权第 0020154 号和鲁（2024）临沂市不动产权第 0123802 号。

6、项目效益分析

本项目达产后正常年份预计新增营业收入 89,250.00 万元，净利润 6,767.00 万元，本项目内部收益率为 12.11%（税后），投资回收期为 9.20 年（税后，含建设期）。本项目预期效益良好，具有较强的盈利能力。

（二）研发中心升级建设项目

1、项目概况

研发中心升级建设项目选址于山东省临沂高新技术产业开发区，具体建设地点位于龙湖路南、时代路西侧地块，厂区分为南北两区，以工业路为界，工业路南侧为南区，工业路北侧为北区；拟于南区新建研发车间及研发办公楼。项目占地面积 5,405.88m²，建筑面积 11,307.44m²，本项目投资总额为 6,733.09 万元，建设期为 3 年。

为满足新能源汽车、光伏储能、移动电源、5G 终端及 AI 智能等领域对高频、高功率电源的应用需求，公司研发中心将重点研究软磁材料在高频环境下的损耗规律及磁化作用机理，解析磁耦合、磁畴、磁化、应力等对高频软磁性能的影响机制，研制兼具高频特性与低损耗性能的软磁材料，并开发适配高频电源及高端电感元件的磁性材料先进制备工艺，推动高频高性能软磁材料在 SiC、GaN 等第三代半导体电源模块中的关键技术集成，开展规模化示范应用，验证技术方案的产业化可行性。

2、项目投资概况

本项目总投资 6,733.09 万元，其中：建设投资 6,733.09 万元，无铺底流动资金及建设期利息。项目总投资构成情况见下表：

序号	总投资构成	投资总额（万元）	占比
1	建设投资	6,733.09	100.00%
1.1	建筑工程费	1,696.12	25.19%
1.2	设备购置费	4,105.50	60.97%
1.3	安装工程费	205.28	3.05%
1.4	工程建设其他费用	424.10	6.30%
1.5	预备费	302.10	4.49%
2	总投资	6,733.09	100.00%

3、项目实施进度及安排

本项目建设期拟定为3年。项目进度计划内容包括项目前期准备、建筑施工、设备采购、安装及调试、人员招聘及培训、课题研究。具体进度如下表所示：

序号	建设内容	月份											
		3	6	9	12	15	18	21	24	27	30	33	36
1	项目规划及前期准备	■	■										
2	建筑施工			■	■	■	■	■	■				
3	设备采购、安装及调试							■	■	■	■		
4	人员招聘及培训										■	■	
5	课题研究										■	■	■

4、项目备案及审批情况

本项目已完成项目备案并取得环评批复，项目备案号为2309-371371-04-01-459075，项目环评批复文号为临高行审环评字[2023]84号。

5、项目实施主体及用地情况

本项目由春光磁电负责实施。截至本招股意向书签署日，本项目已取得项目用地的土地使用权，不动产权证书编号为鲁（2024）临沂市不动产权第0020154号。

6、项目效益分析

本项目为支撑性项目，将有助于公司全面提升产品研发和创新能力，不直接产生经济效益，不单独进行财务评价。

（三）补充流动资金项目

1、基本情况

公司基于对当前实际经营情况、自身经营特点、财务状况及未来业务发展规划和行业发展趋势的综合判断，拟使用9,900.00万元用于补充流动资金，以满足公司在研项目的研发以及未来生产运营的日常资金周转，保证公司可持续发展。

2、补充流动资金的合理性及必要性

（1）满足公司业务规模持续增长的需要

报告期各期，公司营业收入分别为92,960.32万元、107,655.17万元和115,444.02万元，业务规模整体呈增长趋势，营运资金规模逐步扩大。随着市场需求不断增长，公司业务有望持续发展，公司在研发、采购、生产、销售等经营环节均需要较大数额的流动

资金，用于加快新产品研发、支付原材料、库存商品和经营性应收项目占用的资金以及各项费用支出。此外，由于本次募投项目投入较大，随着募投项目的实施，募投项目对流动资金的需求将进一步增加。公司利用募集资金补充流动资金有助于公司在经营规模不断扩大的前提下满足营运资金需求，具有合理性和必要性。

(2) 外部融资渠道受限，制约了公司发展

本次公开发行股票募集资金前，公司流动资金主要通过生产经营积累和银行贷款等方式予以解决。作为民营企业，公司经营积累有限，融资渠道和融资规模都受到一定限制。因此，公司计划将本次募集资金中的 9,900.00 万元用于补充流动资金，缓和资金瓶颈对公司业务发展的制约，实现公司经营规模、经营效益和核心竞争力的进一步提升。

(3) 改善公司财务结构，降低财务风险

本次补充流动资金将优化公司财务结构，降低资产负债率，提高公司偿债能力，减少财务费用支出，降低公司的流动性风险，保证公司财务的健康和效率，为公司未来健康良性发展提供有力保障。

(本页无正文,为《山东春光科技集团股份有限公司关于募集资金具体运用情况的说明》
之盖章页)



山东春光科技集团股份有限公司
2026年4月16日