

国元证券股份有限公司

关于上海飞凯材料科技股份有限公司

2025年度募集资金存放与使用情况的核查意见

国元证券股份有限公司（以下简称“国元证券”或“保荐机构”）作为上海飞凯材料科技股份有限公司（以下简称“飞凯材料”或“公司”）创业板向不特定对象发行可转换公司债券的保荐机构，根据《上市公司募集资金监管规则》《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等规定，对公司2025年度募集资金存放与使用情况进行了核查，情况如下：

一、募集资金的基本情况

（一）募集资金金额、资金到账时间

经中国证券监督管理委员会《关于同意上海飞凯光电材料股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可[2020]2299号）核准，公司于2020年11月27日向不特定对象发行可转换公司债券825.00万张，每张面值为人民币100.00元，发行总额人民币82,500.00万元，期限6年，每年付息一次，到期归还所有未转股的可转换公司债券本金和支付最后一年利息。本次发行的募集资金总额为82,500.00万元，扣除承销及保荐费14,018,867.92元（不含税）后实际收到的金额为810,981,132.08元。另减除会计师费、律师费、资信评级费、信息披露及发行手续费等与发行可转换公司债券直接相关的外部费用2,023,661.37元（不含税），实际募集配套资金净额为人民币808,957,470.71元。

募集资金到账时间为2020年12月3日，募集资金到位情况已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于2020年12月4日出具天职业字[2020]40861号验资报告。

（二）本年度使用金额及年末余额

项目	金额（元）
截至 2024 年 12 月 31 日募集资金账户资金余额	118,332,054.87
2025 年募集资金使用及年末余额情况：	
2025 年使用募集资金投入募投项目金额	-146,272,880.76
2025 年募集资金账户产生利息收入和现金管理收入	1,765,189.87
2025 年产生的银行手续费	-8,941.67
2025 年使用暂时闲置募集资金购买银行理财产品或结构性存款进行现金管理未赎回金额	-67,300,000.00
2025 年度赎回之前年度使用暂时闲置募集资金购买银行理财产品或结构性存款的金额	109,300,000.00
2025 年使用暂时闲置募集资金补充流动资金金额	0.00
2025 年使用已结项募集资金投资项目节余募集资金永久补充流动资金的金额	-96,320.19
截至 2025 年 12 月 31 日募集资金账户资金余额	15,719,102.12

二、募集资金存放和管理情况

（一）募集资金管理制度情况

公司已按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司募集资金监管规则》等相关规定的要求制定了《上海飞凯材料科技股份有限公司募集资金管理办法》（以下简称“《募集资金管理办法》”），对募集资金的存储、使用、投向变更、监督和管理等进行了规定，同时公司亦及时根据相关法律法规对《募集资金管理办法》内容进行修订更新。公司所有募集资金项目的投资支出，在资金使用计划或者公司预算范围内由公司被授权人申请审批。募集资金投资项目超过计划投入时，按不同的限额，由总经理、董事长审批，必要时上报董事会批准。募集资金投资项目由总经理负责组织实施，公司财务部门定期对募集资金的报告和使用情况进行检查，审计部门对募集资金的保管和使用进行日常监督并定期核查呈报董事会审计委员会。

（二）募集资金三方监管协议情况

根据深圳证券交易所及有关规定的要求，公司及保荐机构国元证券已于 2020 年 12 月与杭州银行股份有限公司上海分行、星展银行（中国）有限公司上

海分行、上海银行股份有限公司浦东分行、中国建设银行股份有限公司上海嘉定支行、南京银行股份有限公司上海分行、南洋商业银行（中国）有限公司上海分行（以下合称“募集资金专户存储银行”）分别签订了《募集资金三方监管协议》，对募集资金实行专户存储，并对募集资金的使用实行严格的审批手续，以保证专款专用。三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议得到了切实履行。

结合公司募投项目的实际业务开展需要，公司全资子公司安庆飞凯新材料有限公司（以下简称“安庆飞凯”）、安徽晶凯电子材料有限公司（以下简称“晶凯电子”）、公司控股子公司江苏和成显示科技有限公司（以下简称“和成显示”）和江苏和成新材料有限公司（以下简称“和成新材料”）根据项目需要开立了募集资金专项账户，并与杭州银行股份有限公司上海分行、星展银行（中国）有限公司上海分行、上海银行股份有限公司浦东分行、中国建设银行股份有限公司上海嘉定支行、南京银行股份有限公司上海分行及保荐机构国元证券分别签订了《募集资金三方监管协议》，对募集资金实行专户存储，并对募集资金的使用实行严格的审批手续，以保证专款专用。三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议得到了切实履行。

（三）募集资金专户存储情况

公司于2025年5月27日召开第五届董事会第二十四次会议和第五届监事会第二十二次会议，于2025年6月16日召开2025年第三次临时股东会，审议通过了《关于变更已终止募投项目资金投向暨购买JNC集团相关专利权的议案》。公司已按规定将前述晶凯电子募集资金专户中的剩余募集资金全部转存至和成显示在杭州银行股份有限公司上海分行新设立的募集资金专户，为减少管理成本，在2025年7月该募集资金专户已完成注销手续。公司与保荐机构、募集资金专户的开户银行签署的相关《募集资金三方监管协议》随之终止。

账户名称	开户银行	账号	募集资金用途	账号状态	注销日期
安徽晶凯电子材料有限公司	南京银行股份有限公司上海分行	0301200000004787	年产15吨OLED终端显示材料升华提纯项目	已注销	2025.7.2

募投项目“支付购买JNC与JNCP相关专利权的部分现金对价”公司已按

要求完成募集资金支付并结项（公告编号：2025-108），节余募集资金已全部转入和成显示自有资金账户；为减少管理成本，在 2025 年 7 月，该募集资金专户已完成注销手续。公司与保荐机构、募集资金专户的开户银行签署的相关《募集资金三方监管协议》随之终止。

账户名称	开户银行	账号	募集资金用途	账号状态	注销日期
江苏和成显示科技有限公司	杭州银行股份有限公司上海分行	3101041060000240711	支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价	已注销	2025.7.31

截至 2025 年 12 月 31 日，公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金的存储情况列示如下：

账户名称	项目名称	存放银行	银行账户账号	账户类别	开设日期	余额（元）
募集资金账户						
江苏和成显示科技有限公司	江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目	杭州银行股份有限公司上海分行	3101040160002255617	专用存款账户	2022.12.12	4,912,521.29
江苏和成新材料有限公司	年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目	星展银行（中国）有限公司上海分行	30021573288	专用存款账户	2023.5.30	3,466,950.07
安庆飞凯新材料有限公司	丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目	中国建设银行股份有限公司上海嘉定支行	3105017936000003763	专用存款账户	2023.5.11	7,339,630.76
合计						15,719,102.12

备注：“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”专用存款账户中国建设银行股份有限公司上海嘉定支行 3105017936000003763 已在 2026 年 3 月 11 日已完成注销；“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”专用存款账户杭州银行股份有限公司上海分行 3101040160002255617 和“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”专用存款账户星展银行（中国）有限公司上海分行 30021573288 已在 2026 年 4 月 1 日已完成注销。

三、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 2025 年 01 至 12 月度使用募集资金 146,272,880.76 元用于募集资金投资项目，并将 96,320.19 元已结项募集资金投资项目节余募集资金永久补充流动资金，募集资金使用情况对照表详见本报告附件 2。

（二）募投项目先期投入及置换情况

根据中国证监会、深圳证券交易所等有关规定，公司于 2021 年 3 月 17 日召开的第四届董事会第十三次会议审议通过了《上海飞凯光电材料股份有限公司关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司使用向不特定对象发行可转换公司债券募集资金 1,043,600.00 元置换前期投入的自筹资金。公司独立董事对该议案发表了同意的独立意见，天职国际会计事务所（特殊普通合伙）对本报告进行了审核，出具了天职业字[2021]1724 号《上海飞凯光电材料股份有限公司募集资金置换专项鉴证报告》，保荐机构国元证券出具专项核查意见，同意公司使用募集资金置换先期已投入募投项目自筹资金事项。

（三）闲置募集资金用于暂时补充流动资金情况

2024 年 10 月 28 日，公司召开第五届董事会第十七会议和第五届监事会第十五次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资计划正常进行和募集资金安全的情况下，使用额度不超过人民币 1 亿元（含）的 2020 年向不特定对象发行可转换公司债券部分闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自本次董事会审议通过之日起不超过 12 个月，在上述有效期及额度内资金可以滚动使用，到期或募集资金投资项目需要时需立即归还至募集资金专用账户。

截止至 2025 年 12 月 31 日，公司未发生使用闲置募集资金用于暂时补充流动资金情况。

（四）闲置募集资金进行现金管理情况

2024 年 3 月 26 日，公司召开第五届董事会第九次会议和第五届监事会第七次会议，审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，公司

（含募投项目实施主体）拟在保证不影响募投项目正常实施、不影响公司正常生产经营并有效控制风险的前提下，使用不超过人民币 3 亿元（含）暂时闲置募集资金进行现金管理，本次使用暂时闲置募集资金进行现金管理的投资品种为商业银行等金融机构发行的低风险、安全性高、流动性好的理财产品，包括但不限于结构性存款、大额存单、定期存款、通知存款等，单个产品的投资期限不超过 12 个月（含）。授权期限自第五届董事会第九次会议审议通过上述议案之日起一年内有效。在上述额度和授权期限范围内，资金可循环滚动使用。如单笔交易的存续期超过了决议的有效期限，则决议的有效期限自动顺延至单笔交易终止时止。公司监事会、保荐机构均发表了明确的同意意见。

2025 年 3 月 24 日，公司召开第五届董事会第二十次会议和第五届监事会第十八次会议，审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，公司（含募投项目实施主体）拟在不影响可转换公司债券募集资金使用的情况下使用不超过人民币 2 亿元（含）暂时闲置募集资金进行现金管理，购买商业银行、证券公司等金融机构发行的结构性存款、大额存单、定期存款、通知存款等流动性好、安全性高的理财产品，单个产品的投资期限不超过 12 个月（含）。上述额度有效期自董事会审议通过之日起一年内有效，在前述额度和期限范围内，资金可以循环滚动使用。如单笔交易的存续期超过了决议的有效期限，则决议的有效期限自动顺延至单笔交易终止时止。公司监事会、保荐机构均发表了明确的同意意见（公告编号：2025-023）。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司累计使用暂时闲置募集资金进行现金管理未到期金额为人民币 67,300,000.00 元，未超过公司董事会对使用暂时闲置募集资金进行现金管理的审批额度和期限。公司使用闲置募集资金进行现金管理情况如下：

受托人名称	产品名称	金额 (万元)	产品类型	起息日	到期日	预期年化 收益率	是否赎回
星展银行（中国）有限公司上海分行	7 天通知存款	6,530	定期通知存款	2025 年 3 月 26 日	2026 年 3 月 24 日	1.35%	部分赎回 [说明 1]
中国建设银行股份有限公司上海嘉	中国建设银行上海市分行单位人民币定制型结构	5,000	保本浮动收益型产品	2025 年 10 月 13 日	2026 年 1 月 16 日	0.65%-2.25%	否 [说明 1]

受托人名称	产品名称	金额 (万元)	产品类型	起息日	到期日	预期年化 收益率	是否赎回
定支行	性存款						

说明 1：星展银行（中国）有限公司上海分行“7 天通知存款”已在 2025 年 4 月至 12 月期间分批次赎回共计 4,800 万元，截止 2025 年 12 月 31 日定期通知存款金额为 1,730 万元（已在 2026 年 2 月全部赎回）；2026 年 1 月 16 日，中国建设银行股份有限公司上海嘉定支行“人民币定制型结构性存款”5,000 万元已赎回。

（五）超募资金用于永久补充流动资金或归还银行贷款情况

公司不存在超募资金。

（六）节余募集资金使用情况

1、年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶显示材料项目

2024 年 10 月 28 日，公司召开第五届董事会第十七次会议和第五届监事会第十五次会议，于 2024 年 11 月 14 日召开 2024 年第五次临时股东大会，审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将 2020 年向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目“年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶显示材料项目”结项，并将节余募集资金人民币用于永久补充公司日常经营所需的流动资金（公告编号：2024-130）。2024 年 12 月 13 日公司已按规定将上述募集资金专户中的节余募集资金 6,694.05 万元（含存款利息及现金管理收益）全部转入公司全资子公司晶凯电子自有资金账户，用于补充流动资金（公告编号：2024-146）。

2、江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目

2025 年 4 月 9 日，公司召开总经理办公会会议，审议通过《关于上海飞凯材料科技股份有限公司拟对可转换公司债券募集资金投资项目“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”结项并将节余募集资金永久补充流动资金的事项》，因募投项目已达到预定可使用状态，为提高募集资金使用效率，2025 年 4 月 21 日公司决定对该募投项目结项，扣除尚待支付的项目支出后将节余募集资金人民币 302.82 万用于永久补充流动资金（含存款利息及现金管

理收益，最终实际金额以资金转出当日专户余额为准）。

3、支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价

公司于 2025 年 5 月 27 日召开第五届董事会第二十四次会议和第五届监事会第二十二次会议，于 2025 年 6 月 16 日召开 2025 年第三次临时股东会，审议通过了《关于变更已终止募投项目资金投向暨购买 JNC 集团相关专利权的议案》，公司已按要求完成募集资金支付，项目实施完毕。2025 年 7 月 15 日公司召开总经理办公会会议决定对其予以结项（公告编号：2025-108），在 2025 年 7 月 31 日公司已按规定将上述募集资金专户中的节余募集资金人民币 9.63 万元全部转入和成显示自有资金账户（公告编号：2025-110）。

4、丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目

2026 年 2 月 6 日，公司召开第五届董事会第二十九次会议，于 2026 年 2 月 26 日召开 2026 年第二次临时股东会审议，审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将 2020 年向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”结项，并将节余募集资金人民币 5,582.55 万元（含存款利息及现金管理收益，最终实际金额以资金转出当日专户余额为准）用于永久补充公司日常经营所需的流动资金（公告编号：2026-008）。

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

公司变更募集资金投资项目情况详见本报告附件 3-附件 7。

（二）关于变更部分募投项目管理主体的说明

为进一步优化产业结构、强化资源整合，聚焦液晶业务领域，巩固和提升核心竞争力，和成显示拟通过增资扩股方式引入投资方 JNC 株式会社，因此和成显示将由公司全资子公司变更为公司控股子公司。具体交易内容详见公司 2025 年 5 月 28 日于巨潮资讯网刊登的《关于子公司资产收购与增资扩股暨签署相关协议书的公告》（公告编号：2025-088）。本次和成显示增资扩股完成后，公司

对和成显示的持股比例将由 100%降至 94.90%，和成显示变更为公司控股子公司，安庆凯成、和成新材料亦相应变更为公司控股子公司，但仍为公司合并报表范围内的子公司。和成显示、安庆凯成、和成新材料作为公司部分募投项目实施主体或管理主体，本次其股权结构调整不会对募投项目的实施及运行产生实质性影响，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形，不会对公司的正常经营产生重大不利影响，符合公司长期发展规划。

1、年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶显示材料项目

2025 年 1 月 6 日，公司召开第五届董事会第十九次会议和第五届监事会第十七次会议，审议通过了《关于变更部分募投项目管理主体的议案》，同意公司将已结项募投项目“年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶显示材料项目”的后续管理主体由公司全资子公司安徽晶凯电子材料有限公司变更为公司控股子公司江苏和成显示科技有限公司的全资子公司安庆凯成科技有限公司（以下简称“安庆凯成”）。本次变更募投项目除变更管理主体外，不存在其他变更，不涉及募集资金用途变更（公告编号：2025-005）。

因和成显示股权结构将发生调整，公司同意将已结项募投项目“年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶显示材料项目”的后续管理主体安庆凯成由公司全资子公司变更为公司控股子公司。

2、江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目

公司募投项目“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”的实施主体为和成显示。截至 2025 年 3 月末，该募投项目已达到了预定可使用状态，满足结项条件，公司于 2025 年 4 月 21 日对该募投项目予以结项。因和成显示股权结构发生调整，公司同意将已结项募投项目“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”的后续管理主体和成显示由公司全资子公司变更为公司控股子公司。

3、年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目

公司募投项目“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”的实施主体为和成显示的全资子公司和成新材料，因和成显示股权结构发生调整，公司同意将募投项目“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显

示单体材料项目”的实施主体和成新材料由公司全资子公司变更为公司控股子公司。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

2025年01月至12月期间，公司募集资金使用及披露不存在重大问题。

六、保荐机构核查意见

在2025年持续督导期间，保荐机构查阅了公司募集资金存放银行对账单，抽查了大额募集资金使用原始凭证等；查阅了中介机构相关报告，募集资金使用情况的相关公告等资料，并与相关人员进行了沟通交流等。经核查，保荐机构认为：公司2025年度募集资金存放、管理与使用符合《上市公司募集资金监管规则》《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等法律法规、规范性文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并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况，公司按照中国证监会和深圳证券交易所的要求，履行了募集资金相关的信息披露义务，募集资金实际使用情况与公司信息披露文件一致。（以下无正文）

上海飞凯材料科技股份有限公司

募集资金总体使用情况表

截止日期：2025 年 12 月 31 日

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2020 年	向不特定对象发行可转换公司债券	2020 年 12 月 16 日	82,500.00	80,895.75	14,636.92	75,569.77	93.42%	5,063.87	46,656.00	56.55%	8,301.91	以活期存款的形式在募集资金账户中储存；购买银行理财产品	0.00
合计	--	--	82,500.00	80,895.75	14,636.92	75,569.77	93.42%	5,063.87	46,656.00	56.55%	8,301.91	--	0.00
募集资金总体使用情况说明													
见报告正文。													

上海飞凯材料科技股份有限公司

募集资金使用情况对照表

截止日期：2025 年 12 月 31 日

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金净额	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	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															
2020 年向不特定对象发行可转换公司债券	2020 年 12 月 16 日	1、年产 500 公斤 OLED 显示材料项目	生产建设	是[注 1]	6,555.00	6,555.00					不适用	不适用	不适用	否	是
		2、年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目	生产建设	是[注 2]	19,282.00	19,282.00					不适用	不适用	不适用	否	是
		3、年产 2000 吨新型光引发剂项目	生产建设	是[注 3]	9,512.00	9,512.00					不适用	不适用	不适用	否	是
		4、10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目	生产建设	是[注 4]	11,307.00	11,307.00			381.78	3.38% [注 5]	不适用	不适用	不适用	否	是

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金净额	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
		5、补充流动资金	补充流动资金	否	23,144.75	24,749.00	23,144.75		23,144.75	100.00%	已完成	不适用	不适用	是	否
		6、年产120吨TFT-LCD混合液晶显示材料项目	生产建设	否	11,095.00	11,095.00	11,095.00		4,895.38	44.12%	2022年12月	3,039.73	4,668.58	否	否
		7、年产15吨OLED终端显示材料升华提纯项目	生产建设	是[注1]			1,491.13		1,491.13	100.00%	已终止	不适用	不适用	否	是
		8、支付购买JNC与JNCP相关专利权的部分现金对价	投资并购	否[注1]			5,063.87	5,386.29	5,386.29	106.37%	2025年6月26日	不适用	不适用	是	否
		9、江苏和成年产280吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目	生产建设	否[注2]			19,282.00	1,121.25	19,944.70	103.44%	2025年3月	2,932.48	2,932.48	否	否
		10、丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目	生产建设	否[注3]			9,512.00	2,184.17	4,390.08	46.15%	2026年1月30日	不适用	不适用	否	否
		11、年产50吨高性能混合液晶及200吨高纯电子显示单体材料项目	生产建设	否[注4]			11,307.00	5,935.58	9,231.97	81.65%	不适用	不适用	不适用	否	否
		12、结余资金补充流动资金	补充流动资金	否[注6]				9.63	6,703.69		不适用	不适用	不适用	是	否

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金净额	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目小计				--	80,895.75	82,500.00	80,895.75	14,636.92	75,569.77	93.42%	--	5,972.21	7,601.06	--	--
超募资金投向															
合计					80,895.75	82,500.00	80,895.75	14,636.92	75,569.77	93.42%	--	5,972.21	7,601.06	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因(含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因)					<p>1. “年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”、“年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目”、“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”以及“年产 2000 吨新型光引发剂项目”受市场环境、公司经营规划、产品结构等因素的影响,已不符合公司目前最新的战略规划,为了更好的贯彻公司的发展战略,经公司股东会和债券持有人会议审议通过,已将募投项目“年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”变更为“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”、募投项目“年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目”变更为“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”,“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”变更为“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”,“年产 2000 吨新型光引发剂项目”变更为“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”。因此“年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”、“年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目”、“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”以及“年产 2000 吨新型光引发剂项目”没有达到计划进度或预计收益。</p> <p>2. 截至报告期末,经过变更的“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”尚未完成,处于建设期,因此没有达到计划进度或预计收益(截至 2026 年 3 月 31 日,该募投项目累计投入募集资金人民币 11,326.57 万元,募集资金已全部使用完毕,不存在节余资金。公司对该项目募集资金的使用进行结项,后续将根据项目实际需要以自有资金继续投入项目建设)。</p> <p>3. “年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶显示材料项目”已建设完成,形成了年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶的生产能力,因处于运营初期,并受产能处于爬坡阶段影响,截止报告期末暂未达到预计收益。</p> <p>4. 鉴于“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”的市场、行业环境发生变化,在综合考虑当前社会环境、建成产能、市场需求等因素后,为更好的提高募集资金使用效率,经公司股东会和债券持有人会议审议通过,公司决定终止本募集资金投资项目,并将该募集资金投资项目终止后所对应的剩余募集资金投入到“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”募集资金投资项目中使用。因此“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”没有达到计划进度或预计收益。</p>										

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金净额	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
															<p>5. 截至报告期末, 经过变更的“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目” 2025 年 03 月已达到预计可使用状态完成转固并在 2025 年 4 月完成结项; 新产线正处于设备调试, 客户验厂阶段, 因此没有达到计划进度或预计收益。</p> <p>6. “丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”在 2026 年 1 月 30 日完成建筑工程及主要生产设备的购置与安装, 达到预定可使用状态, 处于试生产和产能爬坡阶段, 因此没有达到计划进度或预计收益。</p>
项目可行性发生重大变化的情况说明					报告期内无。										
超募资金的金额、用途及使用进展情况					不适用										
募集资金投资项目实施地点变更情况					<p>1. 年产 500 公斤 OLED 显示材料项目</p> <p>经 2021 年第一次临时股东大会和 2021 年第一次债券持有人会议审议通过, 将募集资金投向从“年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”变更为“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”。“年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”由公司全资子公司安庆飞凯实施, 建设地点位于安徽省安庆市大观区经济开发区香樟路 9 号; 变更后的投资项目“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”由公司全资子公司晶凯电子实施, 建设地点位于安徽省安庆市宜秀区中山大道与朝阳路交口东北角。</p> <p>2. 年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目</p> <p>经 2022 年 12 月 1 日召开的 2022 年第三次临时股东大会和 2022 年第一次债券持有人会议审议并通过, 同意将“年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目”全部募集资金用于“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”。“年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目”由公司全资子公司安庆飞凯实施, 建设地点位于安徽省安庆市大观区经济开发区香樟路 9 号; 变更后的投资项目“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”由公司控股子公司和成显示实施, 建设地点位于南京市秦淮区白下高新中日合作园区。</p> <p>3. 10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目</p> <p>经 2023 年 4 月 20 日召开 2022 年年度股东大会和 2023 年第一次债券持有人会议审议通过, 同意公司将“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”变更为“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”, “10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”</p>										

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金净额	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
					公司全体独立董事、监事会及保荐机构对上述以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的事项发表了同意意见。天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)对上述以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的事项进行了鉴证,并出具了天职业字[2021]1724号《募集资金置换专项鉴证报告》。										
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况					<p>1、报告期内用于暂时补充流动资金的募集资金</p> <p>2024年10月28日,公司召开第五届董事会第十七会议、第五届监事会第十五次会议,审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司在确保不影响募集资金投资计划正常进行和募集资金安全的情况下,使用额度不超过人民币1亿元(含)的闲置募集资金暂时补充流动资金,使用期限自第五届董事会第十七会议审议通过之日起不超过12个月,在上述有效期及额度内资金可以滚动使用,到期或募集资金投资项目需要时需立即归还至募集资金专用账户。</p> <p>截止至2025年12月31日,公司未发生使用闲置募集资金用于暂时补充流动资金情况。</p> <p>2、以前年度用于暂时补充流动资金的募集资金</p> <p>1) 2021年8月9日,公司召开第四届董事会第十九次会议、第四届监事会第十四次会议,审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司使用不超过人民币3亿元(含)闲置募集资金暂时补充流动资金,使用期限自第四届董事会第十九次会议审议通过之日起不超过12个月,到期或募集资金投资项目需要时需立即归还至募集资金专用账户。公司独立董事及保荐机构国元证券股份有限公司均已对前述使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金事项发表了同意意见。</p> <p>2) 2022年7月29日,公司召开第四届董事会第三十次会议和第四届监事会第二十二次会议,审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。为提高可转换公司债券募集资金使用效率,降低公司财务成本,满足公司日常经营的资金需求,在保证募集资金投资项目正常进行的前提下,同意公司使用不超过人民币2.5亿元(含)闲置募集资金暂时补充流动资金,使用期限自第四届董事会第三十次会议审议通过之日起不超过12个月,到期或募集资金投资项目需要时需立即归还至募集资金专用账户。公司独立董事及保荐机构国元证券股份有限公司均已对前述使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金事项发表了同意意见。</p> <p>3) 2023年10月24日,公司召开第五届董事会第五次会议、第五届监事会第五次会议,审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂</p>										

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金净额	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
					<p>时补充流动资金的议案》，同意公司使用不超过人民币 2 亿元（含）闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自第五届董事会第五次会议审议通过之日起不超过 12 个月，到期或募集资金投资项目需要时需立即归还至募集资金专用账户。公司独立董事及保荐机构国元证券股份有限公司均已对前述使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金事项发表了同意意见。</p> <p>公司在前述规定期限内按规定使用闲置募集资金暂时补充流动资金，前述用于暂时补充流动资金的闲置募集资金已全部归还至公司募集资金专用账户，未超额、超期使用。</p>										
					<p>1. 年产 120 吨 TFTLCD 混合液晶显示材料项目</p> <p>该募投项目建设过程中，公司严格遵守募集资金使用的有关规定，从项目的实际情况出发，审慎使用募集资金，并加强对各个环节费用的控制、监督和管理，合理降低了募投项目整体投入金额。同时，在募集资金存放期间，公司在不影响募投项目开展的基础上、在董事会授权的额度范围内，对部分闲置募集资金通过购买保本理财产品等资金管理方式，亦取得了一定的理财和利息收益。综上所述，“年产 120 吨 TFTLCD 混合液晶显示材料项目”出现募集资金结余。</p> <p>2024 年 10 月 28 日，公司召开第五届董事会第十七次会议、第五届监事会第十五次会议审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将“年产 120 吨 TFTLCD 混合液晶显示材料项目”结项并将节余募集资金永久补充流动资金。2024 年 11 月 14 日，公司召开的 2024 年第五次临时股东大会审议通过上述事项。公司已按规定将该募集资金专户中的 6,694.05 万元节余募集资金全部转入自有资金账户，用于补充流动资金。</p> <p>2. 江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目</p> <p>2025 年 4 月 9 日，公司召开总经理办公会会议，审议通过《关于上海飞凯材料科技股份有限公司拟对可转换公司债券募集资金投资项目“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”结项并将节余募集资金永久补充流动资金的事项》，因募投项目已达到预定可使用状态，为提高募集资金使用效率，2025 年 4 月 21 日公司决定对该募投项目结项，并将节余募集资金人民币 302.82 万元（含存款利息及现金管理收益，最终实际金额以资金转出当日专户余额为准）用于永久补充公司日常经营所需的流动资金。</p> <p>3. 支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价</p>										
					<p>项目实施出现募集资金结余的金额及原因</p>										

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金净额	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
															<p>本次拟结项募投项目为“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”，即公司控股子公司和成显示以现金支付方式购买 JNC 株式会社及其全资子公司 JNC 石油化学株式会社所有与显示液晶相关的专利，交易对价为人民币 2.12 亿元（含税）。2025 年 6 月 26 日，和成显示已按照 2025 年 5 月 27 日签署的《知识产权购买协议》条款，完成了第一笔交易价款人民币 1.908 亿元（含税）的支付，其中人民币 5,386.29 万元为公司 2020 年度向不特定对象发行的募集资金（含存款利息及现金管理收益），剩余部分来源于和成显示自有资金。目前，公司正在积极推进相关专利转让的变更登记工作。因涉及专利数量较多，且需履行境内外多项法律程序，手续较为复杂，预计整体完成时间较长。为优化募集资金使用效率，2025 年 7 月 15 日公司决定将募投项目“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”进行结项。未来待满足第二笔交易款项的付款条件后，该部分交易价款将由和成显示自有或自筹资金支付。</p> <p>综上，公司募投项目“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”已按要求完成募集资金支付，项目实施完毕。为提高募集资金使用效率，2025 年 7 月 15 日公司召开总经理办公会会议决定对其予以结项，并将节余募集资金用于永久补充公司日常经营所需的流动资金（公告编号：2025-108）。2025 年 7 月 31 日公司已按规定将上述募集资金专户中的节余募集资金人民币 9.63 万元全部转入和成显示自有资金账户（公告编号：2025-110）。</p> <p>4. 丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目</p> <p>在募投项目实施过程中，公司及实施主体安庆飞凯严格遵守募集资金管理的相关规定，在保障项目高质量完成和达成预定目标的前提下，始终坚持合理、节约、高效的原则，审慎、规范地使用募集资金。通过对项目建设全过程的精细化管理，有效控制了项目成本，具体体现如下：</p> <p>1、合理改进工艺与产线设计。募投项目实施过程中，公司充分结合行业技术发展趋势与安庆飞凯自身生产实践经验，对原有技术改造方案中的工艺流程持续进行深度优化和创新，提高工艺设备效率和产能，节省了部分募集资金。通过改进产线方案，提高原料利用率和反应效率，在确保产品质量和产能有效提升的前提下，尽可能做到经济高效，减少了对部分辅助工序和设备的依赖。</p> <p>2、优化设备选型与配置。在募投项目建设期间，随着有关生产设备、组装生产线国产化率的提升，在保障生产工艺和产品质量的前提下，公司选用了部分高性价比的国产设备替代原计划采购的部分进口设备，设备购置实际支出较原预算方案节省了部分开支。另外，通</p>

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金净额	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
					<p>通过对公用工程及辅助设施进行统筹规划与科学分类，实现了部分设备的资源共享，避免了不必要的重复投入，降低了设备采购与安装成本。</p> <p>3、统筹整合现有资源，强化成本管控。公司加强了对项目设计、采购、施工、安装调试等各环节的费用控制与监督管理。通过严格的预算审核、竞争性采购等措施，合理控制了设备购置费、工程建设费及其他相关费用，节约了部分募集资金。本着提高资产利用率的原则，公司及安庆飞凯在项目实施过程中对厂区内已有设备、公辅设施等资源进行整合与利旧改造，有效节约了新增设施投入，减少了相应的资本开支。</p> <p>4、自有资金投入替代募集资金使用。在项目建设前期，公司已使用自有资金约人民币 925 万元投入相关建设，亦未使用募集资金对该部分投入进行置换，从而减少了募集资金的实际投入，形成了一定的资金节余。</p> <p>5、尚未支付的合同款项管理。项目节余募集资金中包含了募投项目中尚待支付的合同尾款、质保款及保证金等款项。由于上述款项支付周期较长，为提高资金使用效率、避免资金长期闲置，公司决定先将募投项目予以结项，并将节余募集资金永久补充流动资金。待相关款项达到合同约定的付款条件时，公司将使用自有资金进行支付。</p> <p>综上所述，本项目资金来源由原募投项目“年产 2000 吨新型光引发剂项目”终止变更用途转入，初始转入募集资金约人民币 9,854.65 万元，高于项目预算金额。此外，在项目实施过程中通过方案优化、有效管控等措施，募投项目“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”实现了建设成本的节约；同时，公司使用部分闲置募集资金进行现金管理，产生了一定的存款利息收入，形成部分募集资金节余，总计约人民币 5,582.55 万元（含存款利息及现金管理收益，最终实际金额以资金转出当日专户余额为准）。</p>										
					<p>截至 2025 年 12 月 31 日，尚未使用的募集资金余额为 83,019,102.12 元（含存款利息/现金管理收益），其中 15,719,102.12 元以活期存款的形式在募集资金账户中储存，使用暂时闲置募集资金购买银行理财产品或结构性存款进行现金管理的未到期金额为人民币 67,300,000.00 元，后续公司将准备逐步用于募集资金投资项目。</p>										
					<p>报告期内，公司募集资金不存在未按规定使用以及相关信息未及时、真实、准确、完整披露的情况。</p>										

注 1：经 2021 年 1 月 25 日公司召开的第四届董事会第十一次会议和第四届监事会第十次会议、2021 年 2 月 19 日召开的 2021 年第一次临时股东大会和 2021 年第一次债券持有人会议审议通过的《上海飞凯光电材料股份有限公司关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司变更本次可转换公司债券募集资金投资项目用途，将“年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”变更为“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”。公司独立董事及保荐机构已对议案发表同意意见。鉴于“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”的市场、行业环境发生变化，结合公司实际情况、未来经营发展规划，经 2023 年 12 月 29 日，公司召开的第五届董事会第六次会议和第五届监事会第六次会议，2024 年 1 月 23 日公司召开 2024 年第一次临时股东大会和 2024 年第一次债券持有人会议审议通过了《上海飞凯材料科技股份有限公司关于终止部分募集资金投资项目的议案》，公司终止本募集资金投资项目后，计划将“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”的剩余募集资金投入到其他募集资金投资项目中使用。公司独立董事及保荐机构已对议案发表同意意见。

公司于 2025 年 5 月 27 日召开第五届董事会第二十四次会议和第五届监事会第二十二次会议，于 2025 年 6 月 16 日召开 2025 年第三次临时股东会，审议通过了《关于变更已终止募投项目资金投向暨购买 JNC 集团相关专利权的议案》，同意公司变更已终止募投项目“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”资金投向，并用于公司子公司和成显示购买 JNC 株式会社（以下简称“JNC”）及其全资子公司 JNC 石油化学株式会社（以下简称“JNCP”）相关专利权（公告编号：2025-089）。2025 年 6 月 27 日，“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”募投资金项目相关资金已使用完成。该项目在 2025 年 7 月 15 日已完成结项。

注 2：经 2022 年 11 月 15 日公司召开的第四届董事会第三十四次会议和第四届监事会第二十六次会议、2022 年 12 月 1 日召开的 2022 年第三次临时股东大会和 2022 年第一次债券持有人会议审议通过了《上海飞凯材料科技股份有限公司关于变更部分募集资金用途的议案》，同意将“年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目”全部募集资金用于“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”。公司独立董事及保荐机构已对议案发表同意意见。

注 3：2023 年 3 月 30 日，公司召开第四届董事会第三十七次会议和第四届监事会第二十八次会议、2023 年 4 月 20 日召开 2022 年年度股东大会和 2023 年第一次债券持有人会议审议通过了《上海飞凯材料科技股份有限公司关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司将原用于“年产 2000 吨新型光引发剂项目”的募集资金变更用于“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”，实施主体不变，为公司全资子公司安庆飞凯。公司独立董事及保荐机构已对议案发表同意意见。

注 4：2023 年 3 月 30 日，公司召开第四届董事会第三十七次会议和第四届监事会第二十八次会议、2023 年 4 月 20 日召开 2022 年年度股东大会和 2023 年第一次债券持有人会议审议通过了《上海飞凯材料科技股份有限公司关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司将募投项目“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”变更为“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”，同时实施主体由安庆飞凯变更为和成新材料。公司独立董事及保荐机构已对议案发表同意意见。

注 5：“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”已经公司于 2023 年 4 月 20 日召开的 2022 年年度股东大会和 2023 年第一次债券持有人会议审议通过变更为“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”，故项目投资进度=项目实际累计投入金额/项目募集资金承诺总投资额=3,817,857.50/113,070,000.00=3.38%。

注 6：2024 年 11 月 14 日，公司召开 2024 年第五次临时股东大会审议通过“年产 120 吨 TFTLCD 混合液晶显示材料项目”结项并将结余募集资金永久补充流动资金；公司已按规定将该募集资金专户中的 6,694.05 万元节余募集资金全部转入自有资金账户，用于补充流动资金。

上海飞凯材料科技股份有限公司

变更募集资金投资项目情况表一

截止日期：2025 年 12 月 31 日

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额（1）	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额（2）	截至期末投资进度（3）=（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	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
2020 年向不特定对象发行可转换公司债券	向不特定对象发行可转换公司债券	年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目	年产 500 公斤 OLED 显示材料项目	1,491.13	0.00	1,491.13	100.00%	已终止	不适用	否	是
合计	--	--	--	1,491.13	0.00	1,491.13	100.00%	--		--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体项目）			<p>“年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”立项较早，公司根据当时市场行情以及自身实际情况确定了该项目的初始建设产能。OLED 显示材料由于具有较多优异特性被认为是下一代平面显示器新兴应用技术，随着屏幕显示材料行业全球产能向大陆转移和 OLED 显示材料国产化替代进程的加快，以及国内高世代面板产线逐步投产，OLED 显示材料需求有望保持快速增长。</p> <p>鉴于公司对 OLED 显示材料行业未来发展前景的大力看好，为保持公司在该领域的市场领先地位并提高公司的市场占有率，公司结合实际情况，本着有利于公司及全体股东利益的原则，兼顾提高募集资金使用效率，合理配置公司的资源，公司拟扩大对该项目的投资建设产能并配套建设升华提纯工艺。</p> <p>因此，经 2021 年 1 月 25 日公司召开的第四届董事会第十一次会议、公司第四届监事会第十次会议、2021 年 2 月 19 日召开的 2021 年第一次临时股东大会和 2021 年第一次债券持有人会议审议通过的《上海飞凯光电材料股份有限公司关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司变更本次可转换公司债券募集资金投资项目用途，将“年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”变更为“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”。</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>“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”尚未完成，该项目已终止，因此没有达到计划进度或预计收益。</p>								

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2) / (1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	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
		变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明									
			<p>鉴于“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”的市场、行业环境发生变化，结合公司实际情况、未来经营发展规划，经 2023 年 12 月 29 日公司召开的第五届董事会第六次会议和第五届监事会第六次会议、2024 年 1 月 23 日公司召开 2024 年第一次临时股东大会和 2024 年第一次债券持有人会议审议通过了《上海飞凯材料科技股份有限公司关于终止部分募集资金投资项目的议案》，公司终止本募集资金投资项目后，计划将“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”的剩余募集资金投入到其他募集资金投资项目中使用。</p> <p>2025 年 5 月 27 日，公司召开第五届董事会第二十四次会议和第五届监事会第二十二次会议，于 2025 年 6 月 16 日召开 2025 年第三次临时股东会，审议通过了《关于变更已终止募投项目资金投向暨购买 JNC 集团相关专利权的议案》，同意公司变更已终止募投项目“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”资金投向，并用于公司子公司和成显示购买 JNC 株式会社（以下简称“JNC”）及其全资子公司 JNC 石油化学株式会社（以下简称“JNCP”）相关专利权（变更后的投资项目“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”）。</p>								

注：“本年度实现的效益”的计算口径、计算方法与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

上海飞凯材料科技股份有限公司 变更募集资金投资项目情况表二

截止日期：2025 年 12 月 31 日

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额（1）	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额（2）	截至期末投资进度（3）=（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	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
2020 年向不特定对象发行可转换公司债券	向不特定对象发行可转换公司债券	江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目	年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目	19,282.00	1,121.25	19,944.70	103.44%	2025 年 3 月	2,932.48	否	否
合计	--	--	--	19,282.00	1,121.25	19,944.70	103.44%	--	2,932.48	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体项目）			<p>近年来，公司年产 100 吨新型液晶材料生产线持续处于满产状态，而年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶显示材料募投项目后续投产虽能在一定程度上缓解产能压力，但是面对全球液晶材料巨量的市场需求以及国产液晶材料广阔的进口替代空间，公司混合液晶材料产能仍然存在不足的压力。此外，公司年产 100 吨新型液晶材料生产线于 2015 年建成，部分产线设备陈旧且已不满足当下先进生产工艺条件，并且产线配套装置及控制系统等设备均长期处于高负荷运转状态，存在一定安全生产隐患。同时，与该生产线配套的仓储物流功能受场地资源限制已无法满足未来产能提升需求，亟需改造升级以符合公司长期发展目标。</p> <p>另外，随着新型显示技术领域下游应用的不断创新，市场上涌现出多种显示产品解决方案，持续提升用户体验的同时也对产品的技术革新能力提出了更高要求。公司深耕液晶显示材料领域多年，积累了大量的配方和应用经验，在此基础上设计出了应用于各种细分显示场景的液晶材料，包括用于高对比高信赖性智能调光染料液晶，低功耗全反射电子纸液晶，自配向型聚合物 VA 液晶，VR/AR 用超快响应 FFS 液晶，WSS 光通讯芯片用高相位调制液晶，智能天线高聚合液晶等一系列高附加值产品。同时，研发团队正在显示领域进一步横向拓展，推进 OLED、Mini-LED、量子点以及 Micro LED 材料的研发布局。目前公司显示材料研发中心基础设施陈旧，研发场地面积不足，已无法容纳更多研发团队以及先进实验仪器设备入驻，严重制约了公司在显示领域的进一步发展。研发创新能力是企业核心竞争力的强有力保障，建设更具硬件实力和实验空间的技术研发中心是提升公</p>								

上海飞凯材料科技股份有限公司 变更募集资金投资项目情况表三

截止日期：2025 年 12 月 31 日

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额（1）	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额（2）	截至期末投资进度（3）=（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	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
2020 年向不特定对象发行可转换公司债券	向不特定对象发行可转换公司债券	丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目	年产 2000 吨新型光引发剂项目	9,512.00	2,184.17	4,390.08	46.15%	2026 年 1 月 30 日	不适用	否	否
合计	--	--	--	9,512.00	2,184.17	4,390.08	46.15%	--		--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体项目）			<p>“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”中丙烯酸酯类产品包含了一系列重要的聚合物树脂、单体和助剂，上下游产业链规模庞大，广泛应用于涂料、光纤、胶粘剂等众多领域。丙烯酸酯同样也是公司最重要的化工合成产品之一，为紫外固化材料、屏幕显示材料以及半导体材料等业务板块提供了树脂、单体、助剂等关键原料。另外，公司原丙烯酸酯类产品部分产线设施设备及动线规划陈旧且已不满足当下精细化生产管理需求，部分产线改造、部分设备更新和先进工艺流程升级亟需同步进行以符合公司生产业务的效率提升并且满足现行安全生产和环保的规范要求。</p> <p>鉴于“年产 2000 吨新型光引发剂项目”可行性受市场、公司经营规划、产品结构等因素的影响产生了变化，已不符合公司目前最新的战略规划。因此，公司将原募投项目“年产 2000 吨新型光引发剂项目”变更为“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”。未来随着“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”的完成，有力提升公司丙烯酸酯类和光刻胶产品的产能和品质，有利于公司持续推进聚焦新材料领域的发展战略，抓住行业发展机遇，拓展公司业务空间，使企业持续保持市场领先优势，巩固企业的优势地位。</p> <p>经 2023 年 3 月 30 日公司召开的第四届董事会第三十七次会议和第四届监事会第二十八次会议、2023 年 4 月 20 日召开的 2023 年第一次临时股东大会和 2023 年第一次债券持有人会议审议通过了《上海飞凯材料科技股份有限公司关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司将原用于“年产 2000 吨新型光引发剂项目”的募集资金变更用于“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”。</p>								

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2) / (1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	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
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)			“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”在2026年1月30日完成建筑工程及主要生产设备的购置与安装,达到预定可使用状态,处于试生产和产能爬坡阶段,因此没有达到计划进度或预计收益。								
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明			无								

注：“本年度实现的效益”的计算口径、计算方法与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

上海飞凯材料科技股份有限公司 变更募集资金投资项目情况表四

截止日期：2025 年 12 月 31 日

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额（1）	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额（2）	截至期末投资进度（3）=（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	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
2020 年向不特定对象发行可转换公司债券	向不特定对象发行可转换公司债券	年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目	10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目	11,307.00	5,935.58	9,231.97	81.65%	不适用	不适用	否	否
合计	--	--	--	11,307.00	5,935.58	9,231.97	81.65%	--		--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体项目）			<p>为满足全球显示材料巨量的市场以及国产显示材料广阔的进口替代需求，近年来公司持续加大对显示材料成品产能的提升，给公司上游原料单体液晶以及其它单体显示材料的配套提纯产能带来压力。除自产单体显示材料的提纯需求以外，从市场购置的单体显示材料往往不符合生产纯度要求，进一步提纯会占用已有提纯产线产能，使得公司单体显示材料提纯产线配套装置及控制系统长期处于满负荷运行状态，存在一定的安全生产隐患。同时，单体显示材料提纯产能的提升能够进一步丰富单体显示材料的自产和外购决策选择空间以及优化其结构配比，达到提质增效的目的。</p> <p>另外，随着液晶材料相关技术及下游应用产业的不断发展，其在非显示领域的应用也被逐渐开发，如液晶聚合物光学开关、染料液晶、PDLC 调光薄膜、液晶功能纤维、电子纸、智能液晶天线等。其中作为空间隔断的电控调光 PDLC 薄膜，即基于聚合物分散液晶膜技术的智能窗已经发展成除液晶显示器之外的第二个初具规模的液晶技术产业。在国际上，液晶科学技术研究已经进入“后液晶显示”时代，智能液晶技术研究积累的成果，正在孕育新的液晶技术产业。公司在已有的液晶混晶技术基础上，继续深耕液晶材料在非显示领域的应用，新建 50 吨/年高性能混合液晶项目用于非显领域，以期丰富产品应用领域、提升盈利水平的同时增强公司核心竞争力。</p> <p>鉴于前述原因，公司拟将原募投项目“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”变更为“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”。变更后的募集资金投资项目由公司控股子公司和成新材料实施，和成新材料掌握多系列、多品种单体显示材料的全流程合成工艺，并</p>								

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2) / (1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	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
			且在材料提纯领域具有成熟的工艺条件以及丰富经验，变更后的募集资金投资项目由其实施可以更好地发挥其在单体显示材料制造领域更加专业的技术和工艺优势。								
			经 2023 年 3 月 30 日公司召开的第四届董事会第三十七次会议和第四届监事会第二十八次会议、2023 年 4 月 20 日召开的 2023 年第一次临时股东大会和 2023 年第一次债券持有人会议审议通过了《上海飞凯材料科技股份有限公司关于变更募集资金用途的议案》，同意公司将募投项目“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”变更为“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”。								
		未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)									
		变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明									
			“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”尚未完成，处于建设期，因此没有达到计划进度或预计收益(截至 2026 年 3 月 31 日，该募投项目累计投入募集资金人民币 11,326.57 万元，募集资金已全部使用完毕，不存在节余资金。公司对该项目募集资金的使用进行结项，后续将根据项目实际需要以自有资金继续投入项目建设)。								
			无								

注：“本年度实现的效益”的计算口径、计算方法与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

上海飞凯材料科技股份有限公司

变更募集资金投资项目情况表五

截止日期：2025 年 12 月 31 日

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额 (1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额 (2)	截至期末投资进度 (3) = (2) / (1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	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
2020 年向不特定对象发行可转换公司债券	向不特定对象发行可转换公司债券	支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价	年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目	5,063.87	5,386.29	5,386.29	106.37%	2025 年 6 月 26 日	不适用	是	否
合计	--	--	--	5,063.87	5,386.29	5,386.29	106.37%	--	--	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体项目）			<p>为进一步推进公司整体战略调整和优化产业结构，强化资源整合，巩固和增强和成显示核心竞争力，和成显示计划以人民币 1.70 亿元（含税）购买 JNC 旗下两家子公司 100% 股权，以及以人民币 2.12 亿元（含税）购买 JNC 集团所有与显示液晶相关的专利；同时，JNC 拟以货币出资人民币 1.70 亿元（含税）认购和成显示新增注册资本，取得和成显示 5.10% 股权，公司放弃本次增资的优先认购权。根据双方签订的《Intellectual Property Purchase Agreement》、《License Agreement》，JNC 向和成显示转让其所有与显示液晶相关的专利，转让对价为人民币 2.12 亿元（含税）。同时，和成显示向 JNC 及其关联公司授予许可，使其在中国大陆以外地区可以使用前述专利权开展显示液晶业务，且和成显示将按照产品销售净额收取许可费。</p> <p>为提高公司募集资金使用效率，基于对当前在建募投项目“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”和“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”建设进度与资金使用情况的综合评估，公司拟将已终止募投项目“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”的剩余募集资金（含存款利息及现金管理收益）人民币 5,378.25 万元（最终以资金转出当日银行结息后实际金额为准）用于支付前述交易中中和成显示购买 JNC 集团相关专利的交易款项。本次变更不涉及关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。</p> <p>2025 年 6 月 16 日，公司召开 2025 年第三次临时股东会会议，决议审议通过了《上海飞凯材料科技股份有限公司关于变更已终止募投项目资金投</p>								

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2) / (1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	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
			向暨购买 JNC 集团相关专利权的议案》。								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)			“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”募投项目在 2025 年 6 月 26 日已完成；此项目为进一步推进公司整体战略调整和优化产业结构，强化资源整合，巩固和增强和成显示核心竞争力。								
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明			无								

（本页无正文，为《国元证券股份有限公司关于上海飞凯材料科技股份有限公司2025年度募集资金存放与使用情况的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

罗 欣

张 琳

国元证券股份有限公司

2026年4月20日