

深圳明阳电路科技股份有限公司
截至2026年7月31日止的
前次募集资金使用情况鉴证报告
信会师报字[2026]第ZI10771号

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)
报告专用章



深圳明阳电路科技股份有限公司
截至2026年7月31日止的前次募集资金使用情况鉴证报告

目 录	页 码
一、 前次募集资金使用情况鉴证报告	1-2
二、 深圳明阳电路科技股份有限公司截至 2026 年 7 月 31 日 止的前次募集资金使用情况报告	1-7
三、 事务所及注册会计师执业资质证明	





前次募集资金使用情况鉴证报告

信会师报字[2026]第ZI10771号

深圳明阳电路科技股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的深圳明阳电路科技股份有限公司（以下简称“明阳电路”）董事会编制的截至2026年7月31日止的《前次募集资金使用情况报告》。

一、对报告使用者和使用目的的限定

本鉴证报告仅供明阳电路申请发行可转换公司债券之目的使用，不得用作任何其他目的。我们同意将本鉴证报告作为明阳电路申请发行可转换公司债券的必备文件，随同其他申报文件一起上报。

二、董事会的责任

明阳电路董事会的责任是提供真实、合法、完整的相关资料，按照中国证券监督管理委员会《监管规则适用指引——发行类第7号》编制截至2026年7月31日止的《前次募集资金使用情况报告》，并保证其内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

三、注册会计师的责任

我们的责任是在实施鉴证工作的基础上对明阳电路董事会编制的上述报告独立地提出鉴证结论。

四、工作概述

我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3101号—历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了鉴证业务。该准则要求我们计划和实施鉴证工作，以对鉴证对象信息是否不存在重大错报获取合理保证。在鉴证过程中，我们实施了包括核查会计记录等我们认为必要的程序。我们相信，我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的基础。





五、鉴证结论

我们认为，明阳电路董事会编制的截至2026年7月31日止的《前次募集资金使用情况报告》符合中国证券监督管理委员会《监管规则适用指引——发行类第7号》的规定，在所有重大方面如实反映了明阳电路截至2026年7月31日止的前次募集资金使用情况。



中国注册会计师  

中国注册会计师  

中国·上海

2026年8月4日



深圳明阳电路科技股份有限公司
截至2026年7月31日止的
前次募集资金使用情况报告

根据中国证券监督管理委员会《监管规则适用指引——发行类第7号》的相关规定，本公司将截至2026年7月31日止前次募集资金使用情况报告如下：

一、前次募集资金基本情况

(一) 实际募集资金金额、资金到账时间

经中国证券监督管理委员会《关于同意深圳明阳电路科技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【2023】1095号）同意，公司向不特定对象发行面值总额4.485亿元可转换公司债券，期限6年，每张面值100元，共计448.5万张，募集资金总额为人民币448,500,000.00元，扣除发行费用人民币8,621,565.34元(不含增值税)后，实际募集资金净额为人民币439,878,434.66元。上述募集资金到账时间为2023年7月7日，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于2023年7月7日出具了“信会师报字[2023]第ZI10565号”《验资报告》。

(二) 前次募集资金使用情况

截至2026年7月31日，公司募集资金使用情况如下：

单位：人民币元	
项目	金额
募集资金总额	448,500,000.00
减：发行费用	8,621,565.34
实际募集资金净额	439,878,434.66
减：对募投项目的累计投入	348,019,567.66
其中：总部运营中心建设项目	43,258,572.10
年产12万平方米新能源汽车PCB专线建设项目	73,810,111.16
年产10万平米人工智能高阶HDI算力产品项目	112,450,884.40
补充流动资金及偿还银行贷款项目	118,500,000.00
减：银行手续费	10,693.30
加：累计利息收入及理财产品收益	17,947,674.13
2026年7月31日募集资金余额	109,795,847.83
其中：购买理财产品	55,000,000.00
募集资金专户余额	54,795,847.83



(三) 前次募集资金存储情况

1、截至2026年7月31日，公司募集资金专户存储情况如下：

单位：人民币元

开户银行	银行账号	募集资金余额	存储方式
兴业银行股份有限公司深圳深南支行	337100100100414549	5,872.55	活期存款
兴业银行股份有限公司深圳深南支行	337100100100414427	3,680,696.62	活期存款
兴业银行股份有限公司深圳深南支行	337100100100416162	51,109,278.66	活期存款
合 计		54,795,847.83	

注：募集资金专户中的理财存款在公司暂时闲置募集资金使用情况中列示。

2、暂时闲置募集资金使用情况说明

2022年12月26日，公司召开第三届董事会第十三次会议及第三届监事会第十二次会议，审议通过了《关于使用部分闲置自有资金和部分闲置募集资金进行现金管理的议案》。同意公司及控股子公司使用最高额度不超过人民币6亿元的闲置自有资金和最高额度不超过人民币4亿元的暂时闲置募集资金进行现金管理，购买安全性高、流动性好的理财产品，资金可滚动使用，但使用闲置募集资金购买理财产品还需满足单项产品投资期限最长不超过12个月及保本要求。同时授权公司董事长在额度范围内行使该项投资决策权并签署相关法律文件（包括但不限于：选择合格的理财产品发行主体、明确理财金额、选择理财产品品种、签署合同等），授权公司财务部具体实施相关事宜。上述现金管理额度尚需提交至公司股东大会审议，投资期限自股东大会审议通过之日起12个月内有效，在前述有效期内现金管理额度可以滚动使用。

2023年12月8日，公司召开第三届董事会第二十五次会议及第三届监事会第二十三次会议，审议通过了《关于使用部分闲置自有资金和部分闲置募集资金进行现金管理的议案》。同意公司及控股子公司使用最高额度不超过人民币6亿元的闲置自有资金和最高额度不超过人民币5.5亿元的暂时闲置募集资金进行现金管理，购买安全性高、流动性好的理财产品，资金可滚动使用，但使用闲置募集资金购买理财产品还需满足单项产品投资期限最长不超过12个月及保本要求。同时授权公司董事长在额度范围内行使该项投资决策权并签署相关法律文件（包括但不限于：选择合格的理财产品发行主体、明确理财金额、选择理财产品品种、签署合同等），授权公司财务部具体实施相关事宜。上述现金管理额度尚需提交至公司股东大会审议，投资期限自股东大会审议通过之日起12个月内有效，在前述有效期内现金管理额度可以滚动使用。



2024年12月3日，公司召开第三届董事会第三十五次会议及第三届监事会第二十九次会议，审议通过《关于使用部分闲置自有资金和部分闲置募集资金进行现金管理的议案》。同意公司及控股子公司使用最高额度不超过人民币5亿元的闲置自有资金和最高额度不超过人民币5亿元的暂时闲置募集资金进行现金管理，购买安全性高、流动性好的理财产品，资金可滚动使用，但使用闲置募集资金购买理财产品还需满足单项产品投资期限最长不超过12个月及保本要求。同时授权公司董事长在额度范围内行使该项投资决策权并签署相关法律文件（包括但不限于：选择合格的理财产品发行主体、明确理财金额、选择理财产品品种、签署合同等），授权公司财务部具体实施相关事宜。上述现金管理额度尚需提交至公司股东大会审议，投资期限自股东大会审议通过之日起12个月内有效，在前述有效期内现金管理额度可以滚动使用。

2025年12月17日，公司召开第四届董事会第十一次会议，审议通过《关于使用部分闲置自有资金和部分闲置募集资金进行现金管理的议案》。同意公司及控股子公司使用最高额度不超过人民币5亿元的闲置自有资金和最高额度不超过人民币4亿元的暂时闲置募集资金进行现金管理，购买安全性高、流动性好的理财产品，资金可滚动使用，但使用闲置募集资金购买理财产品还需满足单项产品投资期限最长不超过12个月及保本要求。同时授权公司董事长在额度范围内行使该项投资决策权并签署相关法律文件（包括但不限于：选择合格的理财产品发行主体、明确理财金额、选择理财产品品种、签署合同等），授权公司财务部具体实施相关事宜。上述现金管理额度无需提交至公司股东会审议，投资期限自董事会审议通过之日起12个月内有效，在前述有效期内现金管理额度可以滚动使用。

截至2026年7月31日，公司使用闲置募集资金购买保本型理财产品金额共计人民币55,000,000.00元，明细如下：

单位：人民币元

委托理财产品银行	产品名称	委托理财金额	起息日	到期日	是否到期
广发银行股份有限公司	广发银行“物华添宝”2026年第 97 期人民币结构性存款	10,000,000.00	2026-5-15	2026-8-14	否
兴业银行股份有限公司	兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	10,000,000.00	2026-6-30	2026-9-14	否
广发银行股份有限公司	“薪加薪 16 号”2026 年第 56 期人民币结构性存款 (挂钩澳元兑新西兰元看跌阶梯式结构)(机构版)	5,000,000.00	2026-7-14	2026-10-22	否
兴业银行股份有限公司	兴业银行企业金融人民币结构性存款产品	30,000,000.00	2026-7-22	2026-9-30	否
合计		55,000,000.00			



二、 前次募集资金的实际使用情况

(一) 前次募集资金投资项目的资金使用情况

前次募集资金实际使用情况详见附表 1。

(二) 前次募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更情况

公司前次募集资金存在变更部分募集资金用途的情况。“年产 12 万平方米新能源汽车 PCB 专线建设项目”原计划投入募集资金为 26,137.84 万元，占前次募集资金总额的 59.42%，鉴于原项目市场环境变化、效益面临不确定性等综合原因，并结合募投项目“年产 12 万平方米新能源汽车 PCB 专线建设项目”的实际情况，为提高募集资金使用效率，公司经谨慎研究和论证，对募投项目“年产 12 万平方米新能源汽车 PCB 专线建设项目”进行变更，拟将该项目尚未使用的募集资金 20,318.82 万元（含理财收益及利息收入，以股东会审议通过时募集资金账户实际余额为准）变更投入新项目“年产 10 万平米人工智能高阶 HDI 算力产品项目”，实施主体仍为全资子公司珠海明阳电路科技有限公司；2026 年 6 月 2 日，公司召开第四届董事会战略委员会第五次会议及第四届董事会审计委员会第十次会议，2026 年 6 月 5 日，公司召开第四届董事会第十三次会议，2026 年 6 月 23 日，公司召开 2026 年第一次临时股东会，逐级审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》。保荐机构对上述事项出具了无异议的核查意见；公司已就上述事项于 2026 年 6 月 6 日在巨潮资讯网进行了公告（公告编号：2026-044）。本次变更是公司综合考虑市场和行业的发展变化，根据公司经营发展需要做出的审慎决定，有利于提高募集资金使用效率，符合公司全体股东的利益和公司的实际发展情况。

(三) 前次募集资金投资项目对外转让或置换情况

1、 前次募集资金投资项目转让情况

截至2026年7月31日，本公司不存在前次募集资金投资项目对外转让情况。

2、 前次募集资金先期投入项目置换情况

公司已在《深圳明阳电路科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》中对募集资金置换先期投入作出了安排：“本次发行事宜经董事会审议通过后至本次募集资金到位前，公司可根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法律法规规定的程序予以置换。”截至2023年7月31日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目及支付的发行费用的金额为人民币18,326,462.47元。立信会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司截至2023年7月31日以自筹资金预先投入募集资金投资项目的情况进行了专项审核，出具了《深圳明阳电路科技股份有限公司关于以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金专项审核报告》（信会师报字[2023]第ZI10591号）。



公司于2023年10月16日召开第三届董事会第二十三次会议及第三届监事会第二十一次会议，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》，同意公司以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）的自筹资金16,204,897.13元和已支付发行费用2,121,565.34元，置换金额总额18,326,462.47元，具体情况如下：

单位：人民币元

项目名称	自筹资金已预先投入金额	募集资金置换金额
年产 12 万平方米新能源汽车 PCB 专线建设项目	10,119,628.36	10,119,628.36
总部运营中心建设项目	6,085,268.77	6,085,268.77
预先支付的发行费用	2,121,565.34	2,121,565.34
合计	18,326,462.47	18,326,462.47

三、 前次募集资金投资项目产生的经济效益情况

(一) 前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表详见本报告附表 2。

(二) 前次募集资金投资项目无法单独核算效益的原因及其情况

本公司不存在前次募集资金投资项目无法单独核算效益的情况。

四、 前次募集资金投资项目的资产运行情况

本公司不存在前次募集资金涉及以资产认购股份的情况。

五、 前次募集资金实际使用情况与已公开披露的信息对照情况

本公司前次募集资金实际使用情况与本公司各年度定期报告和其他信息披露文件中披露的内容不存在差异。

六、 报告的批准报出

本报告业经公司董事会于 2026 年 8 月 4 日批准报出。

附表 1：前次募集资金使用情况对照表（2023 年向不特定对象发行可转换公司债券）

附表 2：前次募集资金投资项目实现效益情况对照表（2023 年向不特定对象发行可转换公司债券）

深圳明阳电路科技股份有限公司

董事会

2026年8月4日



附表 1

前次募集资金使用情况对照表（2023 年向不特定对象发行可转换公司债券）

编制单位：深圳明阳电路科技股份有限公司										2026 年 7 月 31 日		单位：人民币万元	
募集资金总额：			43,987.84			前次募集资金累计投入总额			34,801.96				
报告期内变更用途的募集资金总额			20,337.34			各年度使用募集资金总额			34,801.96				
累计变更用途的募集资金总额			20,337.34			2026 年 1-7 月：			16,653.25				
累计变更用途的募集资金总额比例：			46.23%			2025 年度：			2,521.47				
						2024 年度：			1,616.32				
						2023 年度：			14,010.92				
投资项目			募集资金投资总额				截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期(或截止日项目完工程度)		
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前 承诺投资金 额	募集后 承诺投资金 额	实际投资金 额	募集前 承诺投资金 额	募集后 承诺投资金 额	实际投资金 额	实际投资金 与募集后承 诺投资金额 的差额				
1	年产 12 万平方米新能源汽车 PCB 专线建设项目	年产 12 万平方米新能源汽车 PCB 专线建设项目	26,137.84	5,800.50	7,381.01	26,137.84	5,800.50	7,381.01	1,580.51	已变更			
2	年产 10 万平方米智能高阶 HDI 算力产品项目	年产 10 万平方米智能高阶 HDI 算力产品项目		20,337.34	11,245.09		20,337.34	11,245.09	-9,092.25	2028/6/23			
3	总部运营中心建设项目	总部运营中心建设项目	6,000.00	6,000.00	4,325.86	6,000.00	6,000.00	4,325.86	-1,674.14	2027/7/6			
4	补充流动资金及偿还银行贷款项目	补充流动资金及偿还银行贷款项目	11,850.00	11,850.00	11,850.00	11,850.00	11,850.00	11,850.00	-	不适用			
		合计	43,987.84	43,987.84	34,801.96	43,987.84	43,987.84	34,801.96	-9,185.88	--			

说明 1：公司于 2025 年 7 月 4 日召开了第四届董事会第五次会议和第四届监事会第五次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，公司结合当前募集资金投资项目的实际实施进度，在项目实施主体、募集资金用途及投资规模不发生变化的情况下，对募集资金投资项目“年产 12 万平方米新能源汽车 PCB 专线建设项目”及“总部运营中心建设项目”达到预定可使用状态的时间进行调整，由原计划的 2025 年 7 月 7 日延长至 2027 年 7 月 6 日。

2、公司原“年产 12 万平方米新能源汽车 PCB 专线建设项目”计划投入募集资金 26,137.84 万元，占募集资金总额 59.42%。鉴于市场环境变化及效益面临不确定性，为提高募集资金使用效率，公司将该原项目尚未使用的募集资金变更投入新项目“年产 10 万平方米人工智能高阶 HDI 算力产品项目”，实施主体仍为全资子公司珠海明阳电路科技有限公司。该事项已逐级经公司第四届董事会战略委员会第五次会议、第四届董事会审计委员会第十次会议、第四届董事会第十三次会议及 2026 年第一次临时股东大会审议通过，保荐机构出具了无异议核查意见，并于 2026 年 6 月 6 日在巨潮资讯网公告(公告编号:2026-044)。本次变更是公司综合考虑市场和行业的发展变化，根据公司经营发展需要做出的审慎决定，有利于提高募集资金使用效率，符合公司全体股东利益和公司实际情况。



附表 2

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表（2023 年向不特定对象发行可转换公司债券）

编制单位：深圳明阳电路科技股份有限公司			单位：人民币万元							
实际投资项目			截止日投资项目 累计产能利用率	承诺效益	最近三年一期实际效益				截止日累计 实现效益	是否达到预计 效益
序号	项目名称				2026 年 1-7 月	2025 年	2024 年	2023 年		
1	年产 12 万平方	米新能源汽车 PCB 专线建设 项目	不适用	3,050.17（注 1）	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用（注 1）	
2	年产 10 万平方	米人工智能高阶 HDI 算力产品 项目	不适用	达产后预计内部 收益率 12.46%	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用（注 2）	
3	总部运营中心建设 项目		不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用（注 3）	
4	补充流动资金及偿还银行贷款项目		不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用（注 4）	

注 1、根据募集说明书披露，“年产 12 万平方米新能源汽车 PCB 专线建设项目”静态投资回收期（含建设期）为 7.98 年，建设期 2 年，达产后实现不含税年销售收入 26,974.56 万元，年净利润 3,050.17 万元，净利润为根据对外销售收入扣除相应成本及应分摊的期间费用进行测算的项目利润，年产 12 万平方米新能源汽车 PCB 专线建设项目已变更。

2、“年产 10 万平方米人工智能高阶 HDI 算力产品项目”尚属于建设期。

3、“总部运营中心建设项目”不直接产生经济效益。

4、“补充流动资金及偿还银行贷款项目”主要用于公司的主营业务及偿还银行贷款，以满足公司业务快速发展对资金的需要，不直接产生经济效益。



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 310000060516
No. of Certificate

批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2014 年 02 月 12 日
Date of Issuance



姓 名: 陈昌峰
Full name
性 别: 男
Sex
出生日期: 1975-08-17
Date of Birth
工作单位: 立信会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所
Working unit
身份证号码: 430821197808170314
Identity card No.



2015 年 7 月 30 日

此证复印件仅作为报告书及附件使用，不能作为他用

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



陈昌峰



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



陈昌峰
310000060516
深圳市注册会计师协会

年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.





证书编号: 3100000061441
No. of Certificate
批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2019 年 05 月 31 日
Date of Issuance



姓名: 倪万杰
Full name
性别: 男
Sex
出生日期: 1987-03-08
Date of birth
工作单位: 立信会计师事务所(深圳分所)
Working unit
身份证号: 440506198703080030
Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration
本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

此证复印件仅作为报告书及附件使用, 不能作为他用

年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



倪万杰
3100000061441
深圳市注册会计师协会

年 月 日

年度检验登记 Annual Renewal Registration

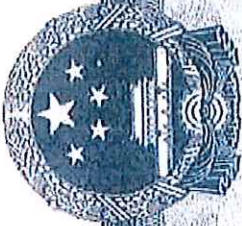
本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



倪万杰

年 月 日





营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 01000000202607030002



扫描二维码，
即可了解更多
登记、备案、许可、
监管信息，并
享受更多应用服务。

名称 立信会计师事务所(普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 朱建荣，杨志国

出资额 人民币15550.0000万元整

成立日期 2011年01月24日

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼

经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；
办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本
建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨
询、会计培训；信息系统领域内的技术服务；法律、法规规定的其他
业务。

【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

仅供出报告使用，其他无效

登记机关



2026 年 07 月 03 日

证书序号:0001247



说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

会计师事务所

执业证书



名称：立信会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人：朱建弟

主任会计师：

经营场所：上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式：特殊普通合伙制

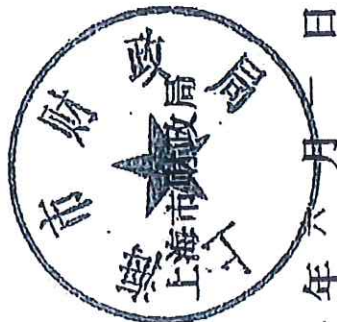
执业证书编号：310000006

批准执业文号：沪财会〔2000〕26号（转制批文 沪财会〔2010〕82号）

批准执业日期：2000年6月13日（转制日期 2010年12月31日）

仅供报告后附使用，他用无效。

发证机关：



二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制

