证券代码：002752　　证券简称：昇兴股份　　公告编号：2026-007

昇兴集团股份有限公司 2025年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

□适用 ☒不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

☒适用 □不适用

是否以公积金转增股本

□是 ☒否

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以976,918,468为基数，向全体股东每10股派发现金红利1元（含税），送红股0股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 ☒不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	昇兴股份	股票代码	002752
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	刘嘉屹	郭苏霞	
办公地址	福州市马尾区经一路1号	福州市马尾区经一路1号	
传真	0591-83684425	0591-83684425	
电话	0591-83684425	0591-83684425	
电子信箱	szzq@shengxingholdings.com	szzq@shengxingholdings.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）主要业务、主要产品、主要客户

公司主营业务是食品饮料包装容器的研发、设计、生产和销售及提供饮料灌装服务，主要产品为饮料罐和食品罐，包括三片罐、二片罐、铝瓶产品，为食品、饮料及啤酒行业企业提供从研发、设计、晒版、印刷、生产、配送、灌装、信息智能数据服务的一体化全方位服务。主要客户为国内知名食品、饮料、啤酒品牌企业，包括养元饮品、红牛、广药 王老吉、银鹭集团、承德露露、青岛啤酒、百威啤酒、华润雪花、星巴克、魔爪、康师傅、百事可乐、可口可乐、锐澳、燕京啤酒、达利集团、嘉士伯、泰奇食品等。

（二）主要经营模式

公司遵循“与核心客户相互依存”的经营模式，积极维护和稳固核心客户的合作关系，通过一体化全方位的服务增 强客户良好依存关系；同时，公司采取“贴进式”生产布局，不断完善和拓展生产布局，贴进核心客户的生产布局建立生产基地，以最大限度、最快速度地满足核心客户的需求，最大程度地降低管理成本和运输成本，保证公司产品在成本方面的竞争力，增强拓展新客户的能力。公司力求打造具有竞争优势、完整的设计、采购、生产、销售体系，在供应链、生产布局、客户资源等方面已建立的强有力的竞争优势。

公司采取集团统一采购模式，对主要原材料和辅料，公司统一进行供应商的选择与评定，并统一由集团与重要的供 应商签订长期协议，根据各分子公司未来的生产任务分时分批进行主辅料采购。公司已经与国内马口铁、铝材等主要供 应商结成长期战略合作关系，确保主要原材料的供应稳定。

公司与主要核心客户保持稳定的长期战略合作关系，采取直接面向客户，进行营销的模式。

公司采取“贴进式”生产布局，贴进核心客户的生产布局建立生产基地，以最大限度、最快速度地满足核心客户的 需求，最大程度地降低管理成本和运输成本，保证公司产品在成本方面的竞争力。同时，采取以销定产的生产模式，根 据客户的具体需求量和自身产能分布情况分配生产任务、签订具体订单、安排生产，以保证公司产量与客户订单相匹配，避免出现产大于销的情况。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 ☒否

单位：元

	2025年末	2024年末	本年末比上年末增减	2023年末
总资产	7,766,540,301.47	7,938,402,370.96	-2.16%	8,591,670,745.99
归属于上市公司股东的净资产	3,549,044,551.47	3,416,264,486.64	3.89%	3,085,247,722.88
	2025年	2024年	本年比上年增减	2023年
营业收入	7,173,908,787.50	7,130,253,406.63	0.61%	7,094,801,622.73
归属于上市公司股东的净利润	307,146,366.15	423,301,503.63	-27.44%	333,044,666.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	279,131,637.19	407,425,984.52	-31.49%	336,766,531.50
经营活动产生的现金流量净额	560,307,174.78	524,380,086.51	6.85%	1,413,619,404.19
基本每股收益（元/股）	0.31	0.43	-27.91%	0.34
稀释每股收益（元/股）	0.31	0.43	-27.91%	0.34
加权平均净资产收益率	8.82%	12.99%	-4.17%	11.07%

（2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,622,335,145.85	1,602,552,080.30	1,845,097,972.20	2,103,923,589.15
归属于上市公司股东的净利润	92,908,526.14	54,428,258.02	69,209,115.43	90,600,466.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	82,895,595.50	50,806,403.96	62,784,082.01	82,645,555.72
经营活动产生的现金流量净额	348,121,509.86	71,662,512.03	125,951,604.95	14,571,547.94

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□是 ☒否

4、股本及股东情况

（1）普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	56,565	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	40,775	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前10名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
昇兴控股有限公司	境外法人	55.63%	543,416,873	0	质押	50,650,000	
福州昇洋供应链集团有限公司	境内非国有法人	8.19%	80,000,000	0	不适用	0	
睿士控股有限公司	境外法人	1.89%	18,447,079	0	不适用	0	
香港中央结算有限公司	境外法人	0.68%	6,652,918	0	不适用	0	
戴劼	境内自然人	0.24%	2,340,000	0	不适用	0	
周建堤	境内自然人	0.22%	2,136,110	0	不适用	0	
BARCLAYS BANK PLC	境外法人	0.18%	1,727,975	0	不适用	0	
吴武良	境内自然人	0.17%	1,655,532	1,241,649	不适用	0	
张业平	境内自然人	0.16%	1,523,160	0	不适用	0	
唐玲妹	境内自然人	0.15%	1,418,600	0	不适用	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	昇兴控股为本公司控股股东，昇洋供应链为昇兴控股的一致行动人。除此之外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无						

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 ☒不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

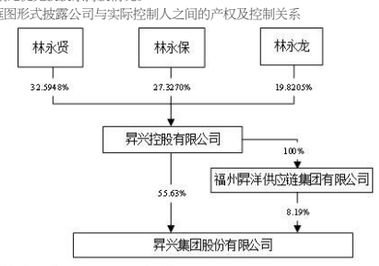
□适用 ☒不适用

（2）公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□适用 ☒不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

（3）以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 ☒不适用

三、重要事项

2025年，面对饮料啤酒行业整体疲软的不利形势，公司积极发挥规模优势，市场份额和国内销量实现稳中有升，同时公司依托海外尤其是东南亚市场的基础，积极拓展海外市场销售，提升国际收入占比。

报告期内，公司实现营业收入71.74亿元，同上年基本持平，实现净利润3.07亿元，同比下滑27.44%。

（一）存量与增量并重，持续提升市场份额

公司积极应对外部需求的结构性与周期性变化，在巩固传统优势客户市场地位的同时，成功提升部分战略客户占有率。同时，公司把握细分市场机遇，加速新产品与新业务开发，积极开拓潜在增长客户，进一步优化客户结构，实现市场份额的稳步增长。

（二）优化产能布局，积极探索创新供货模式

报告期内，公司合理控制资本开支，持续优化国内产能布局，南宁工厂已于上半年顺利投产。公司还针对客户区域化、个性化需求，积极探索通过直连对接供货的JIT合作模式，提升客户粘性。

（三）拓展海外业务，提高国际收入占比

公司持续关注以东南亚为重点的海外市场。在稳步运营金边工厂的同时，积极开拓新区域与新客户。印尼工厂已于上半年进入试生产阶段，并于2025年上半年正式启动越南工厂两片罐/三片罐生产线建设投资项目。越南项目投产后，可联合柬埔寨工厂，在东南亚实行区域互补，从而更好的给国际客户提供区域性服务。

（四）全面深化精益管理，提升运营质量与效益

报告期内公司全面深化精益管理推行工作，不断夯实管理基础，推动精益理念落地见效，以深化精益理念、构建精益体系、聚焦价值创造、强化人才培养为核心抓手，系统开展了日常管理流程优化、绩效分析改进、损失浪费识别与改善、黄带项目推进与认证、5S现场管理以及员工职业发展体系建设等重点任务。 2025年全年，累计完成制造降本类项目合计76项，通过全面实施精益管理，公司生产系统的关键绩效指标——包括产量、质量、成本与交付水平等均实现显著提升。

（五）深化集团数字化建设，提升整体运营效率

2025年度，公司紧密围绕业务发展战略，积极推动多项核心信息化项目的落地实施，有效赋能业务运营与管理提升。公司信息部门成功完成了中山三片罐与安徽灌装的MOM系统试点上线，初步实现了生产过程的精细化管控与数据实时可视化，为生产效率和质量管理提升奠定了数字化基础。与此同时，雅安两片罐MOM项目也已顺利启动并进入实现阶段。在供应链协同领域，SRM系统的成功上线强化了供应商全生命周期管理，提升了采购效率与合规性；电子签章系统的广泛应用，则显著加速了跨区域、跨部门的业务流程，保障了文件签署的安全与高效。在财务管理领域，资金系统项目三期顺利完成实施，进一步加强了集团资金的集中监控、统一调度与风险管控能力，为集团财务稳健运营提供了坚实保障。 此外，公司信息部门依靠内部团队的力量，成功独立实施完成了三家新建子公司的SAP系统上线，其中包含海外印尼工厂的SAP系统实施与落地，这标志着团队不仅技术实力与项目管理能力显著增强，更具备了支持集团国际业务拓展的IT交付能力。

（六）坚持技术创新驱动，夯实可持续发展基础

2025年，公司技术研发中心坚持以市场需求为导向、以技术创新为驱动，紧密围绕集团战略目标，持续推进技术研发与产品升级。沈阳设备制造中心持续深化技术创新应用，有效支撑了多家子公司的罐体铝材减薄与快速转型需求，显著提升现有设备生产效率，大幅降低制罐成本。设备研发工作稳步推进，首台新型核心设备样机已完成调试，设计正持续优化。

（七）深化数字化转型，构建智能化人力资源管理体系

2025年，公司人力资源工作紧密围绕集团“全球化布局与组织效能提升”的战略目标，坚持“人才驱动发展、管理提升效益”的工作方针。EHR系统全面应用、任职资格体系的搭建、技能认证全覆盖成为核心突破点，为集团业务扩张与战略落地提供了坚实的人才保障与组织动能。

以数字化转型为核心战略，集团在人力资源数字化系统建设方面持续推进，EHR系统实现从“局部试点”到“全域贯通”的跨越，构建起支撑战略落地的智慧人力基础设施。目前已完成组织人事、考勤薪酬等基础模块的国内全覆盖，全面上线招聘、培训、绩效等核心业务模块，并与OA、企业微信等平台深度集成，实现人力资源数据的高效共享与多维分析。依托数据驱动决策，为集团高质量发展提供了坚实的数据平台保障和战略支撑。

昇兴集团股份有限公司董事会

2026年3月18日

证券代码：002752　　证券简称：昇兴股份　　公告编号：2026-008

昇兴集团股份有限公司董事会 关于2025年度募集资金存放与使用情况的专项报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

根据中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》、深圳证券交易所《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》及《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第2号——公告格式》的规定，将昇兴集团股份有限公司（以下简称公司）2025年度募集资金存放、管理与使用情况报告如下：

一、募集资金基本情况

（一）实际募集资金金额、资金到位时间

经中国证券监督管理委员会证监许可[2020]2644号文核准，公司于2021年2月向特定对象非公开发行人民币普通股（A股）143,737,949股，每股发行价为5.19元，应募集资金总额为人民币745,999,955.31元，根据有关规定扣除发行费用9,457,519.34元后，实际募集资金金额为736,542,435.97元。该募集资金已于2021年2月到账。上述资金到账情况业经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）容诚验字[2021]361Z0021号《验资报告》验证。公司对募集资金采取了专户存储管理。

（二）募集资金使用及结余情况

截至2025年12月31日止，公司累计已投入募投项目58,547.11万元，补充流动资金15,393.76万元，募集资金专户余额结余合计614.62万元为云南曲靖灌装及制罐生产线建设项目尚未支付的项目款项。

单位：人民币万元

项 目	金额
募集资金总额	74,600.00
减：发行费用	945.75
募集资金净额	73,654.24
减：募投项目投入金额	58,547.11
募集资金补充流动资金	15,393.76
加：现金管理收益金额	518.49
银行利息收入扣除手续费金额	382.76
募集资金账户余额	614.62

注：若合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。

二、募集资金存放和管理情况

根据有关法律法规及规范性文件的规定，遵循规范、安全、高效、透明的原则，公司制定了《募集资金管理办法》，对募集资金的存储、审批、使用、管理与监督做出了明确的规定，以在制度上保证募集资金的规范使用。

2021年3月8日，公司与中国光大银行股份有限公司福州分行、上海浦东发展银行股份有限公司福建自贸试验区福州片区分行、兴业银行股份有限公司福建自贸试验区福州片区分行、中国银行股份有限公司福州市鼓楼支行和中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）签署《募集资金三方监管协议》，在中国光大银行股份有限公司福州分行开设募集资金专项账户（账号：37610180808869688）、上海浦东发展银行股份有限公司福建自贸试验区福州片区分行开设募集资金专项账户（账号：43120078801588666789）、兴业银行股份有限公司福建自贸试验区福州片区分行开设募集资金专项账户（账号：118010100100280168）、中国银行股份有限公司福州市鼓楼支行开设募集资金专项账户（账号：416980347078）。2021年6月7日，公司与厦门银行股份有限公司福州分行和中信证券签署《募集资金三方监管协议》，在厦门银行股份有限公司福州分行开设募集资金专项账户（账号：80201800003197）。2021年6月29日，公司与中国工商银行股份有限公司福建自贸试验区福州片区分行和中信证券签署《募集资金三方监管协议》，在中国工商银行股份有限公司福建自贸试验区福州片区分行开设募集资金专项账户（账号：1402026129601192438）。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，三方监管协议的履行不存在问题。2021年3月26日，公司与昇兴（云南）包装有限公司、兴业银行股份有限公司福建自贸试验区福州片区分行和中信证券签署《募集资金专户存储四方监管协议》，在兴业银行股份有限公司福建自贸试验区福州片区分行开设募集资金专项账户（账号：118010100100289198）。2021年6月3日，公司与昇兴太平洋（武汉）包装有限公司（已更名为“昇兴（武汉）智能科技有限公司”）、中国工商银行股份有限公司武汉东西湖支行和中信证券签署《募集资金专户存储四方监管协议》，与昇兴（安徽）包装有限公司、中国建设银行股份有限公司滁州天长路支行和中信证券签署《募集资金专户存储四方监管协议》，在中国工商银行股份有限公司武汉东西湖支行设募集资金专项账户（账号：3202104219060070542）、在中国建设银行股份有限公司滁州天长路支行设募集资金专项账户（账号：34050173230809123456）。四方监管协议与深圳证券交易所四方监管协议范本不存在重大差异，四方监管协议的履行不存在问题。

截至2025年12月31日止，募集资金存储情况如下：

金额单位：人民币万元

银 行 名 称	银行账号	余额
兴业银行股份有限公司福建自贸试验区福州片区分行	118010100100289198	1.44
中国建设银行股份有限公司滁州天长路支行	34050173230809123456	0.00
中国银行股份有限公司福州市鼓楼支行	416980347078	3.87
兴业银行股份有限公司福建自贸试验区福州片区分行	118010100100280168	606.97
中国光大银行股份有限公司福州分行营业部	37610180808869688	1.64
上海浦东发展银行股份有限公司福建自贸试验区福州片区分行	43120078801588666789	0.64
中国工商银行股份有限公司福建自贸试验区福州片区分行	1402026129601192438	0.00
厦门银行股份有限公司福州分行	80201800003197	0.06
合　计		614.62

注：截至2026年3月10日，公司募集资金账户节余金额为204.86万元，鉴于公司本次非公开发行股票募集资金投资项目均已结项，募集资金专户节余金额低于募集资金净额1%，根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作（2025年修订）》，使用节余资金可豁免相关审议程序。2026年3月11日，公司已将节余募集资金全部转出用于永久补充公司流动资金，公司后续将办理募集资金专户注销手续，公司与保荐机构、开户银行签署的募集资金专户存储监管协议随之终止。

三、2025年度募集资金的实际使用情况

（一）募投项目的资金使用情况

截至2025年12月31日止，公司实际投入相关项目的募集资金款项共计人民币58,547.11万元，各项目的投入情况及效益情况详见附表1。

（二）募投项目先期投入及置换情况

2021年3月26日，公司第四届董事会第十五次会议、第四届监事会第十二次会议审议通过了《关于以募集资金置换先期投入的议案》，同意公司用募集资金人民币2,423.51万元置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对上述置换事项进行了鉴证，并出具了《昇兴集团股份有限公司以自筹资金预先投入的募集资金投资项目的鉴证报告》（容诚专字[2021]361Z0164号）。

（三）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

2021年3月26日，公司第四届董事会第十五次会议、第四届监事会第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》。董事会同意公司使用部分闲置募集资金3.50亿元人民币暂时补充流动资金，该笔资金仅限于与公司主营业务相关的生产经营使用，总额不超过人民币3.50亿元，使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月。截止2022年2月18日，公司已提前将暂时补充的闲置募集资金3.46亿元人民币全部归还至募集资金专用账户。

2022年2月21日，公司第四届董事会第二十八次会议、第四届监事会第二十三次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。在确保募集资金投资项目建设的资金需求以及募集资金使用计划正常进行的前提下，同意公司使用不超过3亿元人民币闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月，到期归还至募集资金专用账户。截止2022年12月7日，公司已提前将暂时补充的闲置募集资金2.77亿元人民币全部归还至募集资金专用账户，并将上述归还情况及时通知了公司保荐机构及保荐代表人。

2022年12月9日，公司第四届董事会第三十七次会议、第四届监事会第三十二次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。 在确保募集资金投资项目建设的资金需求以及募集资金使用计划正常进行的前提下，同意公司使用不超过2.5亿元人民币闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月，到期归还至募集资金专用账户。截止2023年4月12日，公司已提前将上述闲置募集资金2.24亿元人民币全部归还至募集资金专用账户，并将上述归还情况及时通知了公司保荐机构及保荐代表人。

2023年4月19日，公司第四届董事会第四十三次会议、第四届监事会第三十六次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。在确保募集资金投资项目建设的资金需求以及募集资金使用计划正常进行的前提下，同意公司使用不超过6,000万元人民币闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月，到期归还至募集资金专用账户。截至2024年4月10日，公司已提前将上述闲置募集资金5,600万元人民币全部归还至募集资金专用账户，并将上述归还情况及时通知了公司保荐机构及保荐代表人。

2024年4月26日，公司第五届董事会第四次会议、第五届监事会第三次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。在确保募集资金投资项目建设的资金需求以及募集资金使用计划正常进行的前提下，同意公司使用不超过2,500万元人民币闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月，到期归还至募集资金专用账户。截至2025年4月10日，公司已提前将上述闲置募集资金2,500万元人民币全部归还至募集资金专用账户，并将上述归还情况及时通知了公司保荐机构及保荐代表人。

截至2025年12月31日，公司不存在利用闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。

（四）用闲置募集资金进行现金管理的情况

2021年6月28日，公司第四届董事会第二十一次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用不超过30,000万元的闲置募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好、满足保本要求、有保本承诺、期限不超过12个月的理财产品。有效期自公司董事会审议通过之日起至2021年12月31日止，并授权经营管理层在额度范围内行使相关决策权、签署相关合同文件，在决议有效期内可循环滚动使用额度。

2021年12月9日，公司第四届董事会第二十七次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用不超过30,000万元的闲置募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好、满足保本要求、有保本承诺、期限不超过12个月的理财产品。有效期自公司董事会审议通过之日起至2022年12月31日止，并授权经营管理层在额度范围内行使相关决策权、签署相关合同文件，在决议有效期内可循环滚动使用额度。

截至2025年12月31日，公司利用闲置募集资金进行现金管理收益为518.49万元。

（五）节余募集资金使用情况

2023年3月30日及4月17日，公司第四届董事会第四十二次会议审议及2023年第一次临时股东大会通过了《关于终止部分募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意终止公司非公开发行股票募集资金投资项目“云南曲靖灌装及制罐生产线建设项目”（以下简称“云南项目”），并将云南项目剩余的募集资金人民币14,364.12万元（实际金额以资金转出当日专户余额为准）永久补充流动资金，用于公司日常生产经营。

2025年9月26日，公司第五届董事会第十五次会议审议通过了《关于募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久性补充流动资金的议案》，鉴于公司非公开发行股票募集资金投资项目“昇兴（安徽）包装有限公司制罐-灌装生产线及配套设施建设项目”（以下简称“安徽项目”或“该项目”）已结项，公司拟将安徽项目剩余的募集资金人民币1,018.40万元（实际金额以资金转出当日专户余额为准）永久补充流动资金，用于公司日常生产经营。截至2025年12月31日，公司使用剩余募集资金永久补充流动资金的金额为15,393.76万元。

四、改变募集资金投资项目的资金使用情况

截至2025年12月31日止，公司改变募集资金投资项目的资金使用情况详见附表2。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

公司按照相关法律、法规、规范性文件的规定和要求存放、使用及管理募集资金，并对募集资金使用相关信息及时、真实、准确、完整地进行了披露，不存在募集资金存放、使用、管理及披露的违规情形。

六、保荐机构专项核查报告的结论性意见

2026年3月16日，中信证券股份有限公司针对本公司2025年度募集资金存放与使用情况出具了《关于昇兴集团股份有限公司2025年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告》，专项核查报告认为，公司募集资金具体使用情况与已披露情况一致，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。同时，保荐机构提请公司注意规范、高效使用募集资金，及时履行信息披露义务，保障公司全体股东利益。

附表1：募集资金使用情况对照表

附表2：改变募集资金投资项目情况表

昇兴集团股份有限公司董事会

2026年3月18日

附表1：

2025年度募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额			73,654.24				本年度投入募集资金总额	602.51			
报告期内改变用途的募集资金总额			—				已累计投入募集资金总额	58,547.11			
累计改变用途的募集资金总额			36,682.03								
累计改变用途的募集资金总额比例			49.80%								
承诺投资项目和超募资金投向	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(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资总额差额(3)=(2)-(1)	截至期末投资进度(%)(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
承诺投资项目											
1. 云南曲靖灌装及制罐生产线建设项目	是	50,654.24	36,972.21	362.93	36,350.69		98.32%	2022/12/31	440.62	否	否
2. 昇兴（安徽）包装有限公司制罐-灌装生产线及配套设施建设项目	是	23,000.00	—	—	—	—	—			不适用	是
3. 昇兴（安徽）包装有限公司制罐-灌装生产线及配套设施建设项目	否	—	9,981.60	239.58	10,196.40	102.15%	2023/9/30	29.42	否	否	
4. 昇兴（武汉）智能科技有限公司两片罐制罐生产线技改扩建及配套设施建设项目	否	—	12,000.00	—	12,000.02	100.00%	2023/12/31	-319.94	否	否	
承诺投资项目小计	—	73,654.24	58,953.81	602.51	58,547.11	—		150.10			
合计	—	73,654.24	58,953.81	602.51	58,547.11	—		150.10			
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	1、云南曲靖灌装及制罐生产线建设项目：本项目已变更募集资金投资项目部分建设内容，情况说明详见附表2《变更募集资金投资项目情况表》中“变更原因”的表述。截至报告期末该项目营运时间较短，尚处于产能爬坡阶段，尚未达产，故暂未达到预计效益。受消费市场疲软的客观影响，云南区域的啤酒饮料客户市场需求较预期偏弱，造成云南公司的产量和产能利用率暂未达到预期。 2、昇兴股份泉州分公司两片罐制罐生产线技改增线项目：该项目可行性发生重大变化的情况说明详见附表2《变更募集资金投资项目情况表》中“变更原因”的表述。 3、昇兴（安徽）包装有限公司制罐-灌装生产线及配套设施建设项目：截至报告期末该等项目营运时间较短，尚处于产能爬坡阶段，尚未达产，故暂未达到预计效益。除产能爬坡原因外，公司于2021年5月将原募投项目更改为该募投项目，原定达到可使用状态日期为2021年12月31日，因种种客观原因导致项目施工进度和设备安装延后，项目进度有所放缓，导致项目达到预定可使用状态时间调整为2023年9月30日，延期近21个月。项目延期过长，影响了项目偏制时主要目标客户的认证及订单，造成项目投产后的销量和产能利用率未达预期，影响了项目效益的实现。 4、昇兴（武汉）智能科技有限公司两片罐制罐生产线技改扩建及配套设施建设项目：截至报告期末该等项目营运时间较短，尚处于产能爬坡阶段，尚未达产，故暂未达到预计效益。除产能爬坡影响外，公司于2021年5月将原募投项目更改为该募投项目，原定达到可使用状态日期为2022年6月30日，因项目实施过程中客观环境影响，项目所需采购的部分设备（含主要进口设备）无法按时到货，设备供应商未能按计划安排人员到场开展现场工作，造成项目延后至2023年12月31日才达到预定可使用状态，延后近18个月时间。项目延后一方面对产能爬坡时间造成影响，另一方面造成部分意向客户的订单流失，影响了项目产能的正常发挥和预测产量达成，影响了项目达到预期效益。										
项目可行性发生重大变化的情况说明	昇兴股份泉州分公司两片罐制罐生产线技改增线项目：该项目可行性发生重大变化的情况说明详见附表2《变更募集资金投资项目情况表》中“变更原因”的表述。										
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	不适用										
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	公司共募集资金74,600.00万元，扣除发行费用后，实际募集资金净额为73,654.24万元。在募集资金实际到位前，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目。2021年3月26日，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审核出具了《昇兴集团股份有限公司以自筹资金预先投入的募集资金投资项目的鉴证报告》（容诚专字[2021]361Z0164号），2021年3月26日公司第四届董事会第十五次会议和第四届监事会第十二次会议，分别审议通过了《关于以募集资金置换先期投入的议案》，同意公司用募集资金人民币2,423.51万元置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金。										
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	2021年3月26日，公司第四届董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》。董事会同意公司使用部分闲置募集资金3.50亿元人民币暂时补充流动资金，该笔资金仅限于与公司主营业务相关的生产经营使用，总额不超过人民币3.50亿元，使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月。截止2022年2月18日，公司已提前将暂时补充的闲置募集资金3.46亿元人民币全部归还至募集资金专用账户。 2022年2月21日，公司第四届董事会第二十八次会议、第四届监事会第二十三次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。在确保募集资金投资项目建设的资金需求以及募集资金使用计划正常进行的前提下，同意公司使用不超过3亿元人民币闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月，到期归还至募集资金专用账户。截止2022年12月7日，公司已提前将暂时补充的闲置募集资金2.77亿元人民币全部归还至募集资金专用账户，并将上述归还情况及时通知了公司保荐机构及保荐代表人。 2022年12月9日，公司第四届董事会第三十七次会议、第四届监事会第三十二次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。在确保募集资金投资项目建设的资金需求以及募集资金使用计划正常进行的前提下，同意公司使用不超过2.5亿元人民币闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月，到期归还至募集资金专用账户。截止2023年4月12日，公司已提前将上述闲置募集资金2.24亿元人民币全部归还至募集资金专用账户。 2023年4月19日，公司第四届董事会第四十三次会议、第四届监事会第三十六次会议，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》。在确保募集资金投资项目建设的资金需求以及募集资金使用计划正常进行的前提下，同意公司使用不超过6,000万元人民币闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月，到期归还至募集资金专用账户。截至2024年4月10日，公司已提前将上述闲置募集资金5,600万元人民币全部归还至募集资金专用账户。 2024年4月26日，公司第五届董事会第四次会议、第五届监事会第三次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。在确保募集资金投资项目建设的资金需求以及募集资金使用计划正常进行的前提下，同意公司使用不超过2,500万元人民币闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月，到期归还至募集资金专用账户。截至2025年4月10日，公司已提前将上述闲置募集资金2,500万元人民币全部归还至募集资金专用账户。										
用闲置募集资金进行现金管理情况	2021年6月28日，公司召开第四届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用不超过30,000万元的闲置募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好、满足保本要求、有保本承诺、期限不超过12个月的理财产品。有效期自公司董事会审议通过之日起至2021年12月31日止，并授权经营管理层在额度范围内行使相关决策权、签署相关合同文件，在决议有效期内可循环滚动使用额度。 2021年12月9日，公司第四届董事会第二十七次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用不超过30,000万元的闲置募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好、满足保本要求、有保本承诺、期限不超过12个月的理财产品。有效期自公司董事会审议通过之日起至2022年12月31日止，并授权经营管理层在额度范围内行使相关决策权、签署相关合同文件，在决议有效期内可循环滚动使用额度。										
改变后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用										

附表2：

2025年度改变募集资金投资项目情况表

单位：万元

改变后的项目	对应的原承诺项目	改变后项目拟投入募集资金总额(1)	本年度实际投入金额	截至期末实际投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投资总额差额(3)=(2)-(1)	截至期末投资进度(%)(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	改变后的项目可行性是否发生重大变化
1. 云南曲靖灌装及制罐生产线建设项目	云南曲靖灌装及制罐生产线建设项目	36,972.21	362.93	36,350.69		98.32%	2022-12-31	440.62	否	否
2. 昇兴（安徽）包装有限公司制罐-灌装生产线及配套设施建设项目	昇兴股份泉州分公司两片罐制罐生产线技改增线项目	9,981.60	239.58	10,196.40	102.15%	2023-9-30	29.42	否	否	
3. 昇兴（武汉）智能科技有限公司两片罐制罐生产线技改扩建及配套设施建设项目	昇兴股份泉州分公司两片罐制罐生产线技改增线项目	12,000.00	-	12,000.02	100.00%	2023-12-31	-319.94	否	否	
合计	-	58,953.81	602.51	58,547.11	-	-	150.10	-	-	
改变原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体项目）	（一）云南曲靖灌装及制罐生产线建