

西南证券股份有限公司
关于重庆再升科技股份有限公司变更部分募集
资金投资项目实施地点之核查意见

西南证券股份有限公司（以下称“西南证券”或“保荐机构”）作为重庆再升科技股份有限公司（以下简称“再升科技”或“公司”）2015 年非公开发行股票的保荐机构，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上市公司监管指引 第 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》，以及《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等法律、行政法规、部门规章及业务规则等文件的规定，对再升科技变更 2015 年非公开发行部分募集资金投资项目实施地点进行了认真、审慎调查。核查的具体情况如下：

一、2015 年非公开发行募集资金及用途的基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可【2016】507 号文《关于核准重庆再升科技股份有限公司非公开发行股票的批复》，公司向 7 名特定对象非公开发行面值为 1 元的人民币普通股股票 25,923,300 股，每股发行价为人民币 30.00 元，募集资金总额为人民币 777,699,000.00 元，扣除发行费用人民币 21,091,809.72 元（不含税）后，募集资金净额为人民币 756,607,190.28 元。

根据天职国际会计事务所（特殊普通合伙）出具的天职业字【2016】11545 号验资报告，2016 年 5 月 3 日，上述募集资金已全部到位并存储于再升科技募集资金专用账户。2016 年 5 月 12 日，再升科技在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了本次非公开发行股份的股权登记手续。

二、拟变更部分募集资金投资项目实施地点的基本情况

再升科技2015 年非公开发行募集资金投资项目的具体情况如下：

序号	项目名称	项目总投资额 (万元)	拟投入募集资金 (万元)
1	高性能玻璃微纤维建设项目	22,128.02	21,411.02
2	高比表面积电池隔膜建设项目	12,110.00	12,110.00
3	高效无机真空绝热板衍生品建设项目	34,249.00	34,249.00
4	补充流动资金	10,000.00	10,000.00
合计		78,487.02	77,770.02

其中，“高效无机真空绝热板衍生品建设项目”建设高效无机真空绝热板衍

生品智能自动生产线 3 条，购置主要设备 58 台（套），并配套完善辅助设施和给排水、供电等公用工程。项目建成达产后，形成年产 1100 万 m² 高效无机真空绝热板衍生品的生产能力。高效无机真空绝热板衍生品是采用不同材料对高效无机真空绝热板进行后道封装后形成不同外观与用途的终端产品，进而直接应用于冰箱、冰柜、冷藏车、冷库、冷冻冷藏集装箱、储冰槽、建筑等绝热系统的绝热保温产品，具有导热系数低、保温层厚度薄、体积小、重量轻、制造过程无氟以及容易回收再利用等优势，但由于加工工艺复杂、成本高等原因，2007 年以前，高效无机真空绝热板衍生品在民用产品上的应用未能普及。近年来，随着世界各国对环保和节能要求的提高，行业内的企业加大了对高效无机真空绝热板衍生品的研发力度，高效无机真空绝热板衍生品种类越来越多，同时制造成本显著降低，市场对高效无机真空绝热板衍生品的需求开始呈现快速增长的趋势。本项目投产并且产能充分释放后，税前内部收益率为 47.72%，项目投资回收期为 4.1 年。

三、变更募集资金投资项目实施地点的原因

再升科技全资子公司宣汉正原微玻纤有限公司（以下简称“宣汉正原”）于 2016 年在宣汉县土主镇庙潭村（普光工业园区）以自有资金取得 CB(53)-2016-27 号地块（面积 100,000 平方米）的土地使用权，因该地块位置更靠近宣汉正原现有厂房建筑，为更有利于集中管理、降低成本、整合资源，公司拟将募投项目“高效无机真空绝热板衍生品建设项目”实施地点由宣汉县土主镇庙潭村四社（普光工业园区）CB(53)-2015-34 号地块变更为宣汉县土主镇庙潭村（普光工业园区）CB(53)-2016-27 号地块。

四、变更募集资金投资项目实施地点的决策程序

2017 年 6 月 1 日，再升科技召开第三届董事会二次与第三届监事会第二次会议审议了《关于变更部分募集资金投资项目实施地点的议案》。

五、独立董事对变更募集资金投资项目实施地点的意见

再升科技独立董事发表意见如下：公司本次对“高效无机真空绝热板衍生品建设项目”募集资金投资项目实施地点变更，是基于集中管理、降低成本、整合资源而做出的选择。公司本次募集资金投资项目实施地点变更，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形。公司本次对募集资金投资项目的变更程序符合中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》，以及《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等

相关法律法规的规定，同意公司对部分募集资金投资项目实施地点进行变更。

六、保荐机构的核查意见

西南证券查阅了再升科技本次拟变更部分募集资金投资项目实施地点的情况、董事会和监事会会议资料、独立董事意见等相关文件，经核查，保荐机构认为：

1、关于本次拟变更部分募集资金投资项目实施地点事项，公司履行了必要的决策程序及相关的信息披露义务，独立董事发表了明确同意意见，符合《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》，以及《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等有关规定；

2、关于本次拟变更部分募集资金投资项目实施地点事项，是公司根据客观实际情况作出的，不会对募投项目实施造成实质性影响，不存在变相改变募集资金用途和损害广大投资者利益的情形，不构成关联交易，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。

综上，西南证券对再升科技本次拟变更部分募集资金投资项目实施地点事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《西南证券股份有限公司关于重庆再升科技股份有限公司变更部分募集资金投资项目实施地点之核查意见》之签章页）

保荐代表人： 王晓红

王晓红

蔡超

蔡超

