

中德证券有限责任公司
关于中广核核技术发展股份有限公司
调整募集资金投资项目实施方案的核查意见

中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”、“独立财务顾问”）作为中广核核技术发展股份有限公司（原名为“中国大连国际合作（集团）股份有限公司”，以下简称“中广核技”、“上市公司”或“公司”）向中广核核技术应用有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的独立财务顾问及主承销商，根据《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》、《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》和《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》等规范性法律文件的要求，对上市公司募集资金投资项目调整事项进行了专项核查，现发表核查意见如下：

一、募集资金基本情况

（一）经中国证券监督管理委员会《关于核准中国大连国际合作（集团）股份有限公司向中广核核技术应用有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]2412号）核准，公司非公开发行人民币普通股（A股）267,686,421股，每股面值1元，实际发行价格每股10.46元，共募集人民币2,799,999,963.66元，扣除财务顾问费及承销费用42,500,000.00元、增值税2,550,000.00元，实际收到货币资金人民币2,754,949,963.66元。募集资金2,799,999,963.66元扣除承销费用40,500,000.00元，以及与发行有关的费用4,364,290.60元（律师费、验资费、证券登记费等），实际募集资金净额为人民币2,755,135,673.06元。上述资金已于2016年12月30日全部到位，并经中准会计师事务所（特殊普通合伙）予以验证，并出具了《验资报告》（中准验字[2016]1210号）。

（二）根据《中国大连国际合作（集团）股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（修订稿）》，公司非公开发行股份募集的资金在扣除本次发行费用后将用于以下项目：

单位：万元

项目序号	项目名称	预计投资额	拟投入募集资金	实施主体
项目一	技术研究开发中心扩建项目	11,032.00	11,032.00	中广核俊尔新材料有限公司 ^{注2}
项目二	年产 2.4 万吨长玻纤增强聚丙烯车用结构材料（LFT）生产建设项目	16,128.00	16,128.00	
项目三	年产 6.6 万吨高性能改性尼龙（PA）生产建设项目	36,860.00	36,860.00	
项目四	年产 3 万吨高性能改性聚碳酸酯（PC）生产建设项目	16,414.00	16,414.00	
项目五	13.485 万吨高聚物材料新建项目	53,076.70	53,076.70	中广核高新核材集团（太仓）新材料有限公司
项目六	10 万吨高聚物材料新建项目	37,142.60	37,142.60	中广核三角洲（中山）高聚物有限公司
项目七	18 万吨高聚物材料新建项目	68,248.40	68,248.40	中广核拓普（湖北）新材料有限公司
-	补充标的公司流动资金	-	不超过 41,098.30	-
合计		-	不超过 280,000.00	-

注：1、中广核俊尔新材料有限公司、中广核高新核材集团（太仓）新材料有限公司、中广核三角洲（中山）高聚物有限公司、中广核拓普（湖北）新材料有限公司以下分别简称“中广核俊尔”、“高新核材”、“中山高聚物”、“湖北拓普”

2、2018年12月11日公司第八届董事会第二十三次会议、第八届监事会第十八次会议、2018年12月27日公司2018年第五次临时股东大会分别审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目实施主体的议案》，同意由于行政区划调整，将金海产业园四个募集资金投资项目“技术研究开发中心扩建项目”、“年产2.4万吨长玻纤增强聚丙烯车用结构材料（LFT）生产建设项目”、“年产6.6万吨高性能改性尼龙（PA）生产建设项目”、“年产3万吨高性能改性聚碳酸酯（PC）生产建设项目”的实施主体由“中广核俊尔新材料有限公司”变更为其全资子公司“中广核俊尔（浙江）新材料有限公司”，实施地点不变。

二、募集资金投资项目调整方案

（一）原募投项目计划和实际投资情况

1、项目基本情况

项目名称	10 万吨高聚物材料新建项目
建设单位	中广核三角洲（中山）高聚物有限公司（以下简称“中山高聚物”）
建设地点	广东中山市东风镇永益村

2、建设内容

项目建成后将形成年产 PVC 高聚物材料、POE 高聚物材料、化学交联 PE

高聚物材料、硅烷交联 PE 高聚物材料及 TPE 弹性高聚物材料等 10 万吨的生产能力。

3、项目投资估算及建设周期

本项目建设内容主要包括建设投资和铺底流动资金。本项目总投资估算为 37,142.60 万元，其中建设投资 29,714.10 万元，铺底流动资金 7,428.50 万元。

本项目建设期约为 2 年。

4、项目效益

序号	指标名称	单位	指标值
1	项目投资财务内部收益率（FIRR）	%	12.27
2	项目投资财务净现值（FNPV）	万元	5,953.94
3	项目投资回收期	年	9.63

5、调整的原因

中山产业园“10 万吨高聚物材料新建项目”是公司 2017 年重大资产重组募集配套资金的募投项目之一，2017 年 12 月该项目取得施工许可证并随后正式开工建设，2018 年下半年因公司与施工方金中天建设集团有限公司（以下简称“金中天公司”）存在建设工程施工合同纠纷导致项目停工，后双方诉至广东省中山市中级人民法院，2021 年 10 月广东省中山市中级人民法院做出一审判决，2021 年 12 月 6 日双方达成执行和解协议约定解除双方签订的《施工合同》，2022 年 6 月 30 日已完成场地移交。中山产业园项目承接着公司核技术材料应用板块高质量发展的重要战略任务，同时也可以解决新材料板块华南区域长期租赁场地、发展空间受限等发展瓶颈问题，经董事会审议通过，现拟重启该项目建设。

中山产业园原规划建设方案于 2015 年编制，近几年受市场环境变化影响，工程建设及设备采购成本不断攀升、产品需求变化较大、产品类型不断更迭、竞争也愈加激烈。为适应市场环境变化，本项目投资方案进行了适应性调整。

（二）调整募投项目的具体计划

1、项目基本情况

项目名称、建设单位、建设地点均不变。

2、建设内容及产能

本项目原规划产品 PVC、POE、TPE，化学交联 PE、硅烷交联 PE 总计 10

万吨/年。结合当前市场需求及公司未来发展规划，拟变更项目产品类别为：PVC、POE、TPE、PC 工程料、TPO 防水卷材材料、可降解材料 6 大类（减少硅烷交联 PE、化学交联 PE，增加 PC 工程材料、TPO 防水卷材材料、可降解材料），总产能不变。

PVC、POE、TPE 为公司现有产品，工艺技术成熟，华南市场未来需求空间较大，中山三角洲公司在华南市场具有一定影响力，依托公司研发力量，未来有望向高端市场拓展；PC 工程料/TPO 防水卷材材料虽为中山三角洲公司新型产品，但公司已掌握成熟生产工艺，在华南汽车、消费电子领域带动下，PC 工程料市场需求增速较快；可降解材料已在公司其他下属子公司成功投产，工艺技术稳定。

3、项目投资估算及建设周期

调整后本项目募集资金总投资估算为 36,944.36 万元（减少 198.24 万元），其中建设投资 32,317.28 万元，铺底流动资金 4,627.08 万元。本项目建设期约为 15 个月，预计 2024 年 3 月 31 日达到可使用状态。

序号	费用名称	预计投入总金额（万元）
一	工程费用	27,148.83
1	建筑工程费	12,041.19
2	设备购置费	12,561.00
3	工程安装费	2,546.64
二	工程建设其它费用	3,465.30
三	预备费	1,703.14
四	建设期贷款利息	-
五	建设总投资	32,317.28
六	铺底流动资金	4,627.08

注：项目用地已使用自有资金购买。

4、调整后项目效益分析

序号	指标名称	单位	指标值
1	达产后实现年均营业收入	万元	96,297.66
2	达产后实现年均净利润	万元	12,277.83
3	项目投资财务内部收益率（FIRR）	%	13.89

4	项目投资回收期	年	8.48
---	---------	---	------

5、实施面临的风险及应对措施

项目投产后可能面临市场风险及原材料价格波动风险，公司在项目实施过程中，将进一步合理布置流程，提高装备运行水平，优化产能配置，加快相关新工艺、新产品和新技术的研发力度，增加营销力量，通过采购、生产、营销资源集聚与一体化管理，提高成本控制能力。

三、履行的决策程序

本次募集资金投资项目调整事项已经公司第九届董事会第三十次会议、第九届监事会第二十二次会议审议通过，独立董事发表了独立意见。

四、独立财务顾问核查意见

经核查，独立财务顾问认为：

本次募集资金投资项目调整事项，已经公司第九届董事会第三十次会议、第九届监事会第二十二次会议审议通过，独立董事发表独立意见，履行了必要的法律程序，尚需获得股东大会审议通过，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》和《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》等规范性法律文件的要求。综上，本独立财务顾问对公司调整募集资金投资项目实施方案无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，仅为《中德证券有限责任公司关于中广核核技术发展股份有限公司调整募集资金投资项目实施方案的核查意见》之签章页）

项目主办人：

左 刚

祁宏伟

中德证券有限责任公司

2022 年 8 月 25 日