

江西海源复合材料科技股份有限公司

关于非公开发行股票摊薄即期回报、公司采取填补措施及相 关主体承诺的公告

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

重大事项提示:

以下关于江西海源复合材料科技股份有限公司（以下简称“公司”）非公开发行股票后其主要财务指标的分析、描述均不构成公司的盈利预测，投资者不应仅根据该等分析、描述进行投资决策，公司郑重提示投资者理性投资，注意投资风险。

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2015]31号）等法律、法规、规范性文件的相关要求，为保障中小投资者利益，公司就本次非公开发行A股股票相关事项对即期回报摊薄的影响进行了认真分析，并结合实际情况提出了具体的摊薄即期回报的填补回报措施；同时，公司控股股东及公司全体董事、高级管理人员对非公开发行摊薄即期回报填补措施能够得到切实履行作出了承诺。现将本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取的填补措施公告如下：

一、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

本次发行完成后，公司总股本和净资产规模将有一定幅度的增加。本次募集资金到位后，其产生经济效益需要一定的时间，预计短期内公司基本每股收益、稀释每股收益及净资产收益率等指标将可能出现一定程度的下降，短期内即期回

报将会出现一定程度摊薄。但从中长期看，本次非公开发行股票募集资金到位后，有助于增强公司资本实力、充实公司营运资金。随着募集资金的充分运用和主营业务的进一步发展，有助于扩大公司经营规模，提升市场占有率，提升盈利能力、盈利水平，增强风险防范能力和整体竞争力，巩固并提升公司的行业地位。

（一）测算的假设前提

1、假设宏观经济环境、证券行业情况没有发生重大不利变化，公司经营环境未发生重大不利变化；

2、假设本次非公开发行于 2023 年 6 月实施完毕（该完成时间为假设估计，仅用于计算本次非公开发行股票发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响，不对实际完成时间构成承诺，最终以中国证监会核准后实际发行完成时间为准）；

3、假设本次非公开发行最终募集资金总额为 95,776.00 万元，不考虑相关发行费用影响，以公司 2022 年 11 月 04 日的前 20 个交易日股票均价 80% 作为测算的发行价格的测算基础，即发行价格为 12.92 元/股，则发行股份数量为 74,130,031 股，不超过本次发行前上市公司总股本的 30%（即不超过 78,000,000 股），本次发行完成后公司总股本为 33,413.00 万股。上述募集资金总额、发行股份数量仅为估计值，仅用于计算本次非公开发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响，不代表最终募集资金总额、发行股票数量；本次非公开发行股票数量及实际募集资金规模将根据监管部门核准、发行认购情况以及发行费用等情况最终确定；

4、假设不考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况等（如营业收入、财务费用、投资收益等）的影响；

5、在预测公司总股本时，以本次非公开发行前总股本 26,000 万股为基础，仅考虑本次非公开发行 A 股股票的影响，不考虑其他因素导致股本发生的变化；

6、根据公司 2022 年 4 月 26 日披露的 2021 年年度报告，公司 2021 年归属于母公司股东的净利润为-10,945.97 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为-9,330.31 万元。假设公司 2022 年归属于上市公司股东的净利润及扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润与 2021 年持平，2023 年度归属于上市公司股东的净利润及扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为以下三种情形：（1）在 2022 年度基础上下降 10%；（2）与 2022 年度持平；（3）公司 2023 年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后净利润为 1,000

万元。盈利水平假设仅为测算本次非公开发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不构成公司的盈利预测；

7、假设公司 2022 年度现金分红金额与 2021 年度保持一致，即公司在盈利、现金流能满足正常经营和长期发展的前提下，积极推行现金分配方式；

8、根据公司 2022 年 4 月 26 日披露的 2021 年年度报告，公司 2021 年末归属于上市公司股东的所有者权益为 74,852.05 万元，在预测发行后净资产时，不考虑除 2022 年度预测净利润、2022 年度分红以及本次发行股票募集资金之外的其他因素对净资产的影响；

8、在预测 2022 年末发行总股本和计算每股收益时，仅考虑本次发行对总股本的影响，未考虑期间可能发生的其他可能产生的股份变动事宜，不考虑未来股权激励行权及限制性股票回购注销对公司股本变化的影响；

9、假设不考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等的影响。

（二）对主要财务指标的影响

基于上述假设前提，公司测算了本次非公开发行股票摊薄即期回报对公司 2022 年末每股收益等主要财务指标的影响，具体情况如下表所示：

项目	2022 年度/末	2023 年度/末	
		发行前	发行后
期末总股数（万股）	26,000.00	26,000.00	33,413.00
情形 1：公司 2023 年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后净利润在 2022 年基础上按照下降 10%			
归属于母公司股东的净利润（万元）	-10,945.97	-12,040.57	-12,040.57
基本每股收益（元/股）	-0.42	-0.46	-0.36
稀释每股收益（元/股）	-0.42	-0.46	-0.36
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（万元）	-9,330.31	-10,263.34	-10,263.34
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	-0.36	-0.40	-0.31
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	-0.36	-0.40	-0.31
情形 2：公司 2023 年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后净利润与 2022 年持平			
归属于母公司股东的净利润（万元）	-10,945.97	-10,945.97	-10,945.97
基本每股收益（元/股）	-0.42	-0.42	-0.33
稀释每股收益（元/股）	-0.42	-0.42	-0.33
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（万元）	-9,330.31	-9,330.31	-9,330.31
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	-0.36	-0.36	-0.28
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	-0.36	-0.36	-0.28
情形 3：公司 2023 年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后净利润为 1,000.00 万元			

项目	2022 年度/末	2023 年度/末	
		发行前	发行后
归属于母公司股东的净利润（万元）	-10,945.97	-615.66	-615.66
基本每股收益（元/股）	-0.42	-0.02	-0.02
稀释每股收益（元/股）	-0.42	-0.02	-0.02
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（万元）	-9,330.31	1,000.00	1,000.00
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	-0.36	0.04	0.03
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	-0.36	0.04	0.03

注：上述测算过程中，基本每股收益、稀释每股收益系按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）规定计算，同时扣除非经常性损益的影响。

根据上述假设测算，在公司 2022 年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 1,000.00 万元的情况下，本次非公开发行完成后相比发行前的扣除非经常性损益后的每股收益和稀释每股收益有所下降，公司即期扣除非经常性损益后的每股收益和稀释每股收益将会出现一定程度摊薄。

二、本次发行摊薄即期回报的特别风险提示

本次非公开发行完成后，公司总股本和净资产规模将有所增加，有利于增强公司的抗风险能力和战略目标的实现。而募集资金的使用和产生效益需要一定的周期。在公司总股本和净资产均增加的情况之下，如果公司利润暂未获得相应幅度的增长，本次非公开发行完成当年的公司即期回报将存在被摊薄的风险。此外，一旦前述分析的假设条件或公司经营情况发生重大变化，不能排除本次发行导致即期回报被摊薄情况发生变化的可能性。

特别提醒投资者理性投资，关注本次非公开发行可能摊薄即期回报风险。但从中长期看，随着募集资金的充分运用和主营业务的进一步发展，公司持续盈利能力和核心竞争力将得以进一步提高，将有助于公司每股收益和净资产收益率等指标的提升。

三、募集资金投资项目与公司现有业务的关系，公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

（一）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

公司近年来原有复合材料业务及智能机械业务因市场竞争激烈，业务开展情况不及预期，自 2020 年第三季度起公司业务已经开始向光伏产业领域进行布局和拓展。本次募集资金投资项目是高效光伏电池项目，该项目选择 N 型高效电池做为主要技术路线，着眼于先进镀膜技术及完整的量产整合能力，完成 N 型高

效电池技术布局，并逐步结合微晶硅，铜制程及 TCO 导电玻璃等先进制程技术，再逐步叠加 BC 背接触结构，以及钙钛矿等技术，发展下一代复合式叠层光伏电池，进一步降低光伏成本，提高光电转换效率。该项目达产后将与公司原有的 1.375GW 高效光伏组件项目相结合，可形成自光伏电池到光伏组件的垂直一体化产能，充分发挥产能及技术优势，形成规模效益。将进一步提升公司技术实力、深化公司市场影响力、巩固行业地位，与公司长期战略发展方向深度契合。

（二）公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

1、人员储备情况

公司将培育技术先进、经验丰富的管理及运营人才作为重要的发展目标，已拥有资深的光伏业务运营团队，人员储备充足。本次募投项目为 2.7GW N 型高效光伏电池项目及补充流动资金，公司已为上述项目配备完备的管理和技术团队，为项目的建设和运营提供有力支撑。

2、技术储备情况

公司已积累了光伏领域的研发、生产和运营经验。研发和创新能力为本次募集资金投资项目实施和未来持续发展提供了充分的技术储备。

3、市场储备

公司在光伏上下游产业链中拥有丰富的资源优势，能很好地保证原材料及产品销售渠道，为本次募集资金投资项目成功实施提供了可靠的保障。此外，本次募集资金投资项目已获当地政府的大力支持，这为本次募集资金投资项目的顺利实施营造了良好的外部环境。

综上所述，公司在人员、技术及市场等各方面都具有良好的资源储备，能够保障本次募投项目的顺利实施，为公司经营规模的持续扩大助力护航。

四、本次非公开发行的必要性和合理性

本次非公开发行股票募集资金总额不超过 95,776.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于 2.7GW N 型高效光伏电池项目及补充流动资金，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金金额
1	2.7GW N 型高效光伏电池项目	97,576.00	85,776.00

2、	补充流动资金	10,000.00	10,000.00
合计		107,576.00	95,776.00

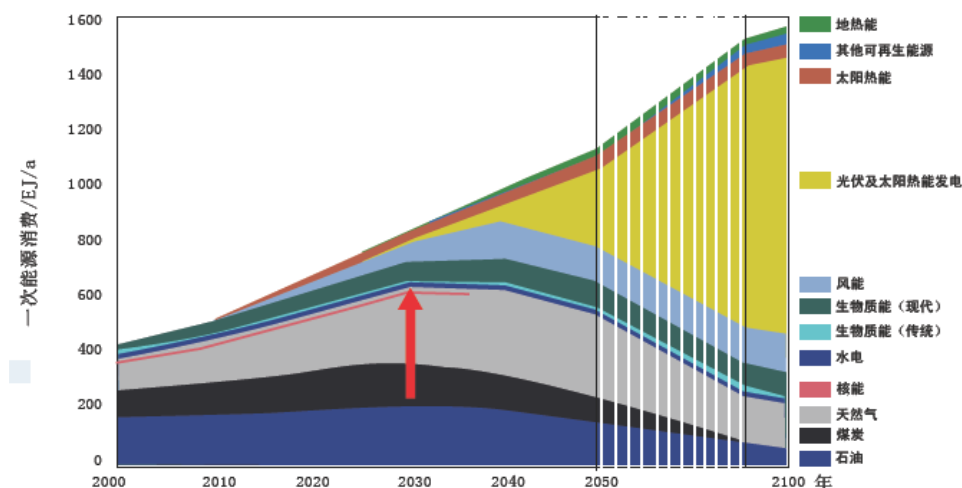
(一) 2.7GW N 高效光伏电池项目

1、项目的必要性

(1) 可再生能源尤其光伏的发展是全球能源战略的必然

能源是经济和社会发展的重要基础。工业革命以来，世界能源消耗剧增，煤炭、石油、天然气等化石能源资源消耗迅速，生态环境不断恶化，特别是温室气体排放导致日益严峻的全球气候变化，人类社会的可持续发展受到严重威胁。能源资源的有限性和开发利用带来的环境问题，严重制约着经济和社会的可持续发展。

在水能、风能、生物质能、太阳能、地热能和海洋能等可再生能源中，太阳能作为一种非常具有开发潜力的可再生能源。由于其具有充分的清洁性、绝对的安全性、资源的相对广泛性和充足性、长寿命、高转化率等优点，根据欧洲联合委员会研究中心（JRC）的预测，到 21 世纪末，可再生能源在能源结构中 will 占到 80% 以上，其中太阳能发电占到 60% 以上，充分显示出其重要战略地位。欧洲 JRC 对 21 世纪各类能源占据世界能源消费比例统计及预测如下图所示。



世界能源耗量分布及展望

(数据来源：欧洲联合委员会研究中心)

无论从世界还是从中国来看，常规能源都是很有有限的，中国的一次能源储量远远低于世界的平均水平，全球范围内常规化石能源的储量及剩余使用年限也正在不断缩减，而可再生能源中太阳能是取之不尽、用之不竭的无污染、廉价、人

类能够自由利用的能源，也是可再生能源发展的最重要方向之一，可再生能源尤其是光伏的发展是全球能源发展战略的必然。

（2）国内光伏行业基础良好，政策支持力度大，行业发展前景广阔

中国具有丰富的太阳能资源，具备发展太阳能的优越光照及地理条件，为如期实现 2030 年前碳达峰、2060 年前碳中和的目标，光伏等可再生能源发展的重要性更加显著。国家在“十四五”期间将坚持清洁低碳战略方向不动摇，加快化石能源清洁高效利用，大力推动非化石能源发展，持续扩大清洁能源消费占比，推动能源绿色低碳转型，为如期实现碳中和目标创造基础。光伏发电尤其是分布式光伏发电作为绿色环保的发电方式，符合国家能源改革以质量效益为主的发展方向，国内光伏行业面临广阔的发展前景。

（3）政策支持

《江西省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》中在“战略性新兴产业重点工程”指出第四点：新能源产业工程，以上饶、新余、九江及南昌等为重点，推动光伏等新能源产业集聚化、规模化和跨越式发展。到 2020 年，力争打造 2~4 家具有较强技术研发能力和市场竞争力的龙头企业，建设 2~3 个产业高度聚集的特色新能源产业园区，实现硅片 20000 兆瓦、电池片 10000 兆瓦、组件 10000 兆瓦的生产能力。

江西省发展和改革委员会形成了《江西省硅材料及光伏产业发展总思路》，明确指出要以核心企业为龙头、工业园区为基地，重点发展自硅片、电池片、组件相互配套的产业链，把江西建成我国重要的硅材料及光伏基地。

《新余市中长期科学技术发展规划纲要》（2006-2020 年）中明确把新能源和节能技术（主要内容包括太阳能级多芯片生产工艺和技术、太阳能电池及光伏组件技术等）作为新余科学和科技发展的 20 个优先主题之一。并且把多晶硅材料及光伏组件加工新技术、新工艺研究定为新余重大科技专项研究，提出了“以江西赛维 LDK 太阳能高科技有限公司为基地，发展年产量全国最大的太阳能级硅片，光伏电池及光伏组件研发和生产基地”的奋斗目标。

从国家行业、江西省及新余市未来 5 到 10 年的中长期发展规划来看，太阳能级硅片，电池片及光伏组件研发和生产均属于各级政府重点支持和规划的重点项目。

（4）符合当地产业发展规划的需要

本项目属于高新技术企业，位于高新技术经济开发区中的高新技术产业园区，符合《新余市城市总体规划纲要》的城市总体规划和所在区域定位。

根据《新余市高新经济技术开发区总体规划》和《新余市高新经济技术开发区控制性详细规划》，新余市高新技术经济开发区以高新大道和新花铁路划分为南部片区、北部片区和西北部片区。北部片区主要为高新技术产业园区和部分商住、居住区，本项目位于北部片区的高新技术产业园区内。北部片区的高新技术产业园区定位主要以电子信息、新材料、环保、新能源等高新技术产业为主，本项目属于电子信息、新能源和新材料的交汇范畴，符合所在园区产业定位。

（5）符合企业发展的需要

面对国内外光伏产业的迅猛发展，同时海源复材基于企业自身发展的考虑和所具备的技术研发优势，经过广泛的市场调研，公司决定以国家鼓励发展太阳能光伏产业为契机，以子公司新余赛维能源科技有限公司为项目公司，在江西省新余市国家级高新技术开发区投资建设光伏电池产能。通过本项目的建设，将充分整合公司在光伏电池领域的竞争优势资源，在使公司的价值得到更大提升，增强在国际、国内光伏市场的竞争实力。因此，从长远发展的角度来看，在江西建设高效光伏产业基地，为企业进一步开拓市场、布局全国、占领先机起到很好铺垫作用，符合企业自身发展和市场需求。

综上所述，本项目的建设是符合国家产业政策及发展战略，符合当地产业发展规划的需要，是企业发展的需要，本项目的建设具备必要性。

2、项目的可行性

（1）光伏行业的发展趋势

2021 年光伏行业产业技术发展，在多晶硅方面，生产能耗显著降低，行业平均综合电耗已降至 63kWh/kg-Si，同比下降 5.3%。硅片方面，大尺寸和薄片化发展趋势明显，182mm 和 210mm 尺寸的硅片合计占比已增长至 45%；P 型单晶硅片平均厚度达 170 μ m，至 2021 年底已降至 165 μ m。电池方面，P 型的 PERC 平均转换效率达到 23.1%，同比提高 0.3 个百分点，N 型电池推进速度加快，企业纷纷开始布局量产线。组件方面，最大功率进一步提升，从 2020 年的 600W 进一步提升至 2021 年的 700W。

成本和效率是光伏行业竞争的主题和重点。光伏电池是光伏行业降本增效的关键环节，提高电池效率可以摊薄下游组件及电站的面积相关成本，产生以 2 带动 8 的效果，是降低发电系统成本最简单又有效的方法。目前光伏行业占据主流的 PERC 电池，已经趋于饱和状态，发展至 23% 以上的效率已基本接近 PERC 电池技术的瓶颈，降本手段也有限，外加不可避免的光衰现象，PERC 将不可避免的会走向衰落。PERC 之后的主要技术路径为 N 型电池，2021 年开始 N 型进入快速发展，其中以 TOPCon 和 HJT 两条路线为主导，两者现阶段处于大规模商业化的前期阶段。

TOPCon 和 HJT 两条路线各有优劣，TOPCon 由于可以与 PERC 产线有更好的兼容性，产业成熟度更高，产线投资成本和生产成本都比 HJT 低；但 TOPCon 工艺繁杂带来良率比其他技术低几个百分点，再加之比 PERC 增加的工序技术路线不统一且难度较大。HJT 的工艺流程少、中长期降本提效空间大、可与钙钛矿电池形成叠层；但 HJT 设备投资成本高，使用银浆量大且为价格高的低温银浆，因而成本较高。总提而言，TOPCon 的降本和增效路径都不如 HJT 清晰，HJT 最大的缺点就是成本比 TOPCon 要高。目前行业主流观点认为“TOPCon 赢在当下，而 HJT 赢在未来”。



2021-2030年不同尺寸硅片和电池技术市场占比变化趋势

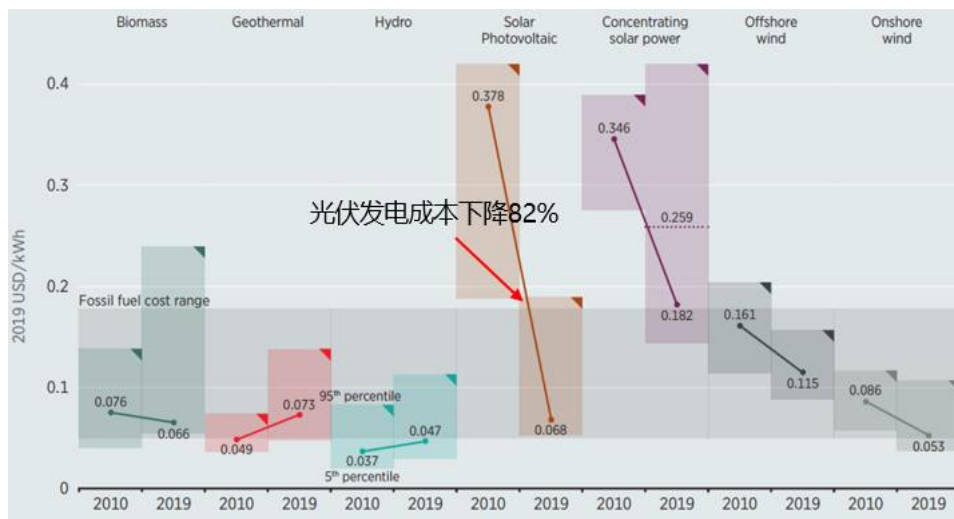
（数据来源：中国光伏行业协会）

（2）光伏自身的竞争力

2020年7月3日，日本经济产业省举行的记者招待会上，发表了有关重新评估燃煤发电的相关政府声明，明确提出日本的燃煤发电将在2030年前退出历史舞台。

史舞台，同时也希望保留部分“高效的燃煤电站”和“接近完成设备折旧或已经完成设备折旧的成套设备”。

日本的这一声明是燃煤电站和光伏电站历史角色转换的一个缩影。英国智库 Carbon Tracker 警告全球政府和投资者，“计划中或正在建设近 500GW 的新煤电可能永远无法收回其支出，这将浪费高达 6380 亿美元的资本投资。” IRENA（国际可再生能源署）发布报告“燃煤发电和光伏发电成本在 2019 年实现逆转”，从经济和技术角度看，光伏发电成本在过去十年下降了 80% 以上，2019 年已经成为全球 60% 以上地区最便宜的新增发电来源。与光伏发电成本大幅下降相反，过去十年全球火电、核电和水电的发电成本却在上升。IRENA（国际可再生能源署）发布报告“燃煤发电和光伏发电成本在 2019 年实现逆转”，全球范围内，现有约 60% 的燃煤电厂发电成本高于建造和运行新的可再生能源计划产生的电力成本，在欧盟这个比例是 96%。



2010-2019年各电源发电成本趋势图

（数据来源：国际可再生能源署（IRENA））

让光伏发电更具竞争力的是，其发电成本下降的趋势仍将持续。未来五年，随着储能成本的降低，光伏更将形成对化石电源碾压性的优势。根据中国光伏行业协会（CPIA）的数据，光伏发电全球最低中标电价从 2013 年美国的 8.3 美分/kwh，逐年下跌至 2021 年 4 月在沙特的 1.04 美分/kwh，远低于全球化石能源 5.3-18.2 美分/kwh 的发电成本。

光伏已成为全球最具竞争力的电力产品



2013-2021年光伏发电最低中标电价（单位：美分/kwh）

（数据来源：中国光伏行业协会）

据 IRENA 预测，太阳能项目开发成本（每千瓦装机成本）将从 2018 年的 1210 美元降至 2030 年的 340-834 美元（降幅约 31%~72%），到 2050 年将下降至 165-481 美元（降幅约 60%~86%）。期间，全球范围内的中标电价也将快速下降。

（3）公司的技术路线和优势

a、技术路线

在当前 PERC 电池转化效率始终难以突破 24%，接近效率天花板而陷入发展瓶颈的背景下，HJT 和 TOPCon 从技术角度而言，两种路线各有优劣，都是在光伏电池“低成本、高效率、长时效”之间寻找平衡。“性价比”具体反映在电池的转化效率、制造和使用成本上。HJT 和 TOPCon 从技术角度而言，均属于透过载流子的选择性传输以减少复合，达到提高光电转换效率的目的。其中 TOPCon 是以高温同质结方式制备 PN 结，HJT 则是以低温异质结方式制备 PN 结，两者均以多晶硅层或微（非）晶硅层做为钝化层。此次公司选择 N 型高效电池做为主要技术路线，着眼于先进镀膜技术及完整的量产整合能力，完成 N 型高效电池技术布局，并逐步结合微晶硅，铜制程及 TCO 导电玻璃等先进制程技术，再逐步叠加 BC 背接触结构，以及钙钛矿等技术，发展下一代复合式叠层光伏电池，进一步降低光伏成本，提高光电转换效率。

项目技术团队经长期的技术积累，在研发及生产方面已达到产业化的水平，提效同时降本，本项目在完成 2.7GW N 型高效光伏电池项目建设后，结合已完成 1.375GW 高效光伏组件产能后，将可形成自光伏电池到光伏组件的垂直一体化产能，充分发挥产能及技术优势，形成规模效益。

b、技术优势

公司经过调研，已明确 N 型高效光伏电池逐步取代传统 P 型单多晶电池，成为下一代主流光伏技术。自 2021 年开始公司重点布局 N 型高效电池技术并展开技术论证，确定了导入微晶硅，铜制程及 TCO 导电玻璃等先进制程，同步发展 HJT 及 TOPCon 技术，以符合市场需求，并结合 TOPCon 及 HJT 结构的复合式电池结构，作为本项目的未来的技术路线。

c、战略协同性

光伏行业正处于一轮淘汰落后产能、技术升级的时间窗口，公司抓住这一机遇，积极推进在光伏电池、光伏组件方向上的产能布局。2020 年下半年来，公司在原有机电和复合材料业务的基础上已开始向光伏组件领域进行业务布局拓展，推动业务转型发展。通过光伏制造的自动化、智能化、柔性化，为客户提供差异化的产品。不断开发、量产新技术产品，助力光伏发电度电成本的降低和光伏行业的进步。以技术领先、成本领先和差异化产品作为重点来打造公司的核心竞争力。

通过实施本项目，公司发展高效率的电池业务，将增加太阳能高效电池产能、结合高效组件的生产能力，拓展产业链，优化目前的产品结构，促进公司进一步夯实拓展光伏业务，增强公司盈利能力，提升公司竞争能力。本次项目的建设 with 实施，是满足公司业务发展的需要和落实公司转型发展的相关战略的重要举措。

（二）补充流动资金

1、补充流动资金的必要性

（1）满足日常营运资金需求

光伏产业是资本与技术密集型行业，近年来，公司光伏业务规模的不断扩大，带来对营运资金需求的提升，相对充足的流动资金是公司稳步发展的重要保障，本次募集资金补充流动资金后，将有效满足公司业务规模扩大带来的新增流动资金需求。

（2）优化公司财务结构，降低财务风险

根据公司发展战略，公司未来拟建项目数量较多，预计建设、营运资金需求随着公司规模扩大持续增长，流动资金的补充将为公司未来业务发展提供有力支持。同时，补充流动资金，能够优化公司的资产负债结构，提高公司营运资产的质量，保障公司的偿债能力和持续经营能力，从而进一步降低财务风险，实现公司可持续发展。

2、补充流动资金的可行性

（1）补充流动资金符合相关法律法规的规定

本次非公开发行部分募集资金用于补充流动资金符合相关法律法规的规定，具备可行性。募集资金到位后，有利于进一步改善公司流动性水平，能够有效缓解公司经营活动扩展带来的资金需求压力，确保公司业务持续、健康、快速发展，符合公司及全体股东利益。

（2）发行人治理规范、内控完善

公司已建立以法人治理为核心的现代企业制度，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。为规范募集资金的管理和运用，公司建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、用途变更、管理和监督等方面进行了明确的规定。本次非公开发行募集资金到位后，公司董事会、监事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

五、保证本次募集资金有效使用、防范摊薄即期回报、提高未来回报能力的措施

为保证本次募集资金有效使用、有效防范即期回报被摊薄的风险和提高未来的回报能力，公司拟通过严格执行募集资金管理制度，积极提高募集资金使用效率，加快公司主营业务发展，提高公司盈利能力，不断完善利润分配政策，强化投资者回报机制等措施，从而提升资产质量、增加营业收入、增厚未来收益、实现可持续发展，以填补回报。具体措施如下：

（一）加强募集资金管理，提高募集资金使用效率

公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《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》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《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》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定，制定了《江西海源复合材料科技股份有限公司募集资金使用管理办法》，对募集资金采用专户存储制度，募集资金将存放于公司董事会指定的专项账户。

根据《募集资金使用管理办法》和公司董事会决议，本次发行募集资金将存放于指定的募集资金专户中，并建立募集资金三方监管制度，由保荐机构、存管银行、公司共同监管募集资金使用，保荐机构定期对募集资金使用情况进行检查，公司也将定期对募集资金进行内部审计，并配合监管银行和保荐机构对募集资金使用情况检查与监督。本次募集资金到账后，公司将根据相关法律法规和《募集资金管理制度》的要求，严格管理募集资金，保证募集资金按照计划用途充分有效使用。公司将严格执行募集资金使用管理制度，积极提高募集资金使用效率。

（二）推进公司发展战略，提高公司持续盈利能力

公司按照既定的发展战略，大力发展光伏业务，本次募集资金将投入“新余赛维能源科技有限公司 2.7GW N 型高效光伏电池项目”，围绕公司主业转型，推动技术创新，提升产品品质和性能，提升业绩增长点，实现公司整体效益的提升，进一步提高公司持续盈利能力。

（三）完善公司治理，为企业发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《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》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司的治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，作出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、监事和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

（四）强化内部控制建设，提升管理效率

规范的内部控制制度是提升公司经营效率，降低运营成本的有力保障。公司将加强企业内部控制，发挥企业管控效能。推进全面预算管理，优化预算管理流程，加强成本管理，强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管控风险，提升经营效率和盈利能力。

（五）严格执行利润分配制度，强化投资者回报机制

公司已根据中国证监会《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等规定，于《公司章程》中明确了公司利润分配政策及具体工作安排。公司将严格执行相关规定，切实维护投资者合法权益，强化中小投资者权益保障机制。

综上所述，本次非公开发行完成后，公司将合理规范使用募集资金，提高资金使用效率，采取多种措施持续提升经营业绩，完成产业的转型升级，在符合利润分配条件的前提下，积极推动对股东的利润分配，以提高公司对投资者的回报能力，有效降低股东即期回报被摊薄的风险。

公司制定的上述填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策，特此提示。

六、公司控股股东、实际控制人关于非公开发行股票填补被摊薄即期回报保障措施的承诺

公司控股股东江西赛维电力集团有限公司、实际控制人甘胜泉先生将合法行使股东权利，现根据中国证监会相关规定对公司填补回报措施能够得到切实履行作出承诺，具体承诺内容如下：

“1、本公司/本人将继续保证上市公司的独立性，不得越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益；

2、依法行使法律、法规及规范性文件规定的股东权利，不得滥用或损害公司及其他股东的合法权益；

3、作为填补回报措施相关责任主体之一，切实履行公司制定的有关填补即期回报措施及本承诺，如违反本承诺或拒不履行本承诺给公司或股东造成损失的，同意根据法律、法规及证券监管机构的有关规定承担相应法律责任；

4、自本承诺出具日至公司本次非公开发行股票实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司/本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。”

七、公司董事和高级管理人员关于非公开发行股票填补被摊薄即期回报保障措施承诺

公司的全体董事、高级管理人员承诺将忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，现根据中国证监会相关规定对公司填补回报措施能够得到切实履行作出承诺，具体承诺内容如下：

“1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、承诺对本人的职务消费行为进行约束；

3、承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

4、承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、承诺若公司未来制定股权激励方案，本人承诺股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、承诺切实履行公司制定的有关填补即期回报措施及本承诺，如违反本承诺或拒不履行本承诺给公司或股东造成损失的，同意根据法律、法规及证券监管机构的有关规定承担相应法律责任；

7、自本承诺出具日至公司本次非公开发行股票实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。”

八、关于本次发行摊薄即期回报的填补措施及承诺事项的审议程序

《关于公司非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施的议案》已经公司第五届董事会第二十四次会议审议通过，并将提交公司股东大会审议；《关于控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员就非公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施承诺的议案》因全体董事回避表决，将直接提交公司股东大会审议。

特此公告。

江西海源复合材料科技股份有限公司

董 事 会

二〇二二年十一月十二日