

长江证券承销保荐有限公司

关于天津利安隆新材料股份有限公司募集资金使用项目结项并将结余募集资金投入新项目的核查意见

长江证券承销保荐有限公司（以下简称“长江保荐”、“独立财务顾问”）作为天津利安隆新材料股份有限公司（以下简称“利安隆”或“公司”）发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的独立财务顾问，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》、《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》等有关规定，对公司本次募集资金使用项目结项并将结余募集资金投入新项目进行了审慎核查，核查情况如下：

一、募集资金基本情况

（一）募集资金概述

2022年3月31日，公司收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的《关于同意天津利安隆新材料股份有限公司向韩谦等发行股份购买资产并募集配套资金注册的批复》（证监许可[2022]645号），同意公司向韩谦等交易对方发行股份购买相关资产的注册申请，并同意公司发行股份募集配套资金不超过41,700万元的注册申请。

根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）于2022年5月24日出具《验资报告》（天职业字[2022]32623号），截至2022年5月23日，长江保荐共收到发行对象汇入长江保荐缴款账户认购资金总额为416,999,967.12元。2022年5月23日，长江保荐将扣除独立财务顾问费和承销费后的上述认购款项的剩余款项划转至公司指定账户中。根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）2022年5月25日出具的《验资报告》（天职业字[2022]32608号），截至2022年5月23日，利安隆本次向特定对象发行股票总数量为9,573,002股，发行价格为43.56元/股，实际募集资金总额为人民币416,999,967.12元（大写：肆亿壹仟陆佰玖拾玖万玖仟玖佰陆拾柒元壹角贰分），扣除发行费用（不含税）人民币17,547,169.81元后，募集资金净额为人民币399,452,797.31元。

（二）募集资金存放和管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，2022 年 4 月 24 日，公司与独立财务顾问长江证券承销保荐有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司天津分行签署了《募集资金三方监管协议》，设立了募集资金专项账户进行集中管理，公司在进行项目投资时，资金支出必须严格履行资金使用的申请、分级审批程序，以保证专款专用。

二、募集资金使用情况

截至 2023 年 3 月 31 日，上市公司募集资金使用情况如下：

单位：万元

募集资金使用项目	募集资金计划使用金额	已累计投入金额	备注
支付本次交易的现金对价	17,875.33	17,875.33	已完成
中介机构费用及其他相关费用	2,975.00	1,754.72	本次拟结项
补充上市公司流动资金	20,849.67	20,849.67	已完成
合计	41,700.00	40,479.72	-

三、募集资金专户存储情况

截至 2023 年 3 月 31 日，募集资金具体存放情况如下：

单位：万元

户名	开户银行	银行账号	募集资金余额
利安隆	上海浦东发展银行股份有限公司天津科技支行	77230078801200001686	1,229.50

四、结余资金的主要原因

中介机构费用及其他相关费用募集资金计划使用金额 2,975.00 万元，实际支付中介机构费用及其他相关费用发生 1,754.72 万元，已全部支付完成。

截至 2023 年 3 月 31 日，该募集资金项目结余 1,229.50 万元（含利息等收益）。结余募集资金拟投入新项目符合公司发展实际，有利于提高募集资金使用

效率，提高全体股东的利益。

五、新增募集资金投资项目的具体情况

（一）项目基本情况

1、项目名称

年产 6,000 吨高分子材料功能助剂复配造粒二期技改项目

2、项目实施主体及地点

实施主体：利安隆（中卫）新材料有限公司

实施地点：宁夏回族自治区中卫市工业园区

3、项目概况

年产 6,000 吨高分子材料功能助剂复配造粒二期技改项目是公司在分析当前行业政策和发展趋势，基于市场需求，提升公司竞争力所开展的项目。

4、项目资金使用计划

本项目总投资金额为 2,900 万元，其中使用结余募集资金 1,229.50 万元（最终金额以资金转出当日银行结息余额为准），其余不足部分将由公司自筹资金解决。

本项目具体资金使用计划如下：

单位：万元

序号	项目	投资额（万元）	占总投资比例
一	建设投资	2,753.95	94.96%
二	铺底流动资金	146.05	5.04%
总投资金额		2,900.00	100.00%

5、项目备案及审批相关情况

（1）土地情况

本项目建设地点位于宁夏回族自治区中卫市工业园区，截至本核查意见出具

日，本项目实施地点所涉土地已取得宁(2016)中卫市不动产权第 0000278 号《不动产权证书》。

(2) 项目备案情况

截至本核查意见出具日，本项目已取得宁夏中卫工业园区管理委员会出具的《宁夏回族自治区企业投资项目备案证》，项目代码：2301-640925-07-02-986311。

(3) 其他审批情况

截至本核查意见出具日，本项目正在履行能评、安评等相关审批手续。

6、项目经济效益

经管理层测算，本项目预计税后内部收益率为 18.80%，税后投资回收期 5.50 年，项目经济效益良好。

(二) 项目可行性分析

1、高分子材料功能助剂应用广泛

高分子材料功能助剂包括紫外线吸收剂、抗氧剂、热稳定剂、增塑剂、阻燃剂等，它们是提升高分子材料的耐光老化能力、耐氧老化能力、耐热老化能力，提升高分子材料机械强度、硬度、耐磨性能必不可少的助剂，在汽车、飞机、火车、农膜、人造地毯、建材材料、化妆品、纤维等领域应用广泛。

高分子材料功能助剂目前我国仍然处在低端仿制产品阶段，新品种、特殊品种的生产较少，特别是功能助剂的应用技术研究还处在起步阶段。功能助剂在高端高分子材料改性过程中起到核心作用。发展高分子材料功能助剂对于我国高分子材料水平的提升，我国高端制造业的发展起到关键作用，因此，高分子材料功能助剂多元应用场景，为本项目的成功实施奠定了坚实的基础。

2、国内外市场需求巨大

高分子材料行业发展迅速，全球市场需求巨大。根据泛欧塑料工业协会及 Markets and Markets 发布的相关数据，2020 年塑料制品市场规模约为 4,683 亿美元，至 2025 年市场规模将达到 5,961 亿美元，年均复合增长率 6.0%。根据 Markets

and Markets 发布的相关数据，2020 年全球胶黏剂和密封胶市场规模达到 630 亿美元，至 2025 年市场规模将达到 800 亿美元，年均复合增长率为 4.8%。根据 Statista 和 Markets and Markets 发布的相关数据，2020 年涂料市场规模约为 1,472 亿美元，至 2025 年市场规模将达到 1,794 亿美元，年均复合增长率为 4.0%，2020 年合成橡胶市场规模约为 288.8 亿美元，至 2025 年市场规模将达到 378.2 亿美元，年均复合增长率 5.5%。因此，到 2025 年全球高分子材料市场有望接近一万亿亿美元市场，且处于稳定增长的趋势。

中国已成为全球高分子材料市场的增长中心。根据国家统计局统计数据，国内塑料制品年产量由 2010 年的 5,830.60 万吨增加至 2020 年的 7,603.20 万吨，复合增长率为 2.69%；中国化纤产业已形成完整的产业链配套体系，成为产品覆盖面及应用范围最广的国家，2010 年国内化学纤维年产量 3,090.00 万吨，2020 年增加至 6,126.50 万吨，复合增长率为 7.08%；2010-2020 年国内涂料产量年均复合增长率为 9.79%；2010-2020 年国内合成橡胶产量年均复合增长率为 9.09%；2010-2018 年国内胶黏剂产量年均复合增长率为 7.71%。除塑料制品外，中国其他四大高分子材料的复合增长率均高于全球增长率，中国均为全球高分子材料最为重要的市场。因此，国内外市场需求为本项目的成功实施奠定了市场基础。

3、管理经验丰富，管理水平先进

公司主要管理人员均在相关行业有超过多年的从业经历，具有专业、扎实的专业知识。管理团队建立了始终以创新驱动作为发展根基，力求在高分子材料功能助剂领域取得新的突破，为客户持续提供优质、可靠、安全、高效的产品的发展战略。公司拥有一支非常的优秀管理团队，核心团队具有很强的责任心和事业心，具有长期从业经历，能敏锐、超前把握行业和技术的发展方向，为公司的持续稳定发展奠定了坚实的基础。因此，公司拥有高素质管理团队及先进管理水平，是项目未来顺利运营的核心要素。

（三）项目建设风险因素分析

1、市场竞争加剧的风险

各行业高分子材料抗老化助剂品类繁多，下游客户对产品的系列化完整程度、

配套能力和应用技术服务水平都提出了更高的要求。国家对新材料产业的重视为高分子材料抗老化行业的发展带来了良好的政策环境,但不排除未来出现新竞争者进入市场或者原有竞争者加大产能,加剧本行业的市场竞争,对公司产生不利影响。公司将采取差异化、灵活化的竞争策略,持续发挥产业链与产能、技术与品牌的优势,深度绑定战略客户和重点优质客户,通过高效运营、资源协同配合和综合效率的提升,提效降本,发挥综合性的成本优势,提升综合竞争力。

2、产品技术迭代风险

作为国内高分子材料抗老化技术领域的优秀企业,公司全面掌握抗氧化剂和光稳定剂等抗老化助剂产品的核心技术,但由于产品种类繁多,产品的系列化和完整程度对持续开发能力和配套能力等要求很高,产品的不断升级和迭代有可能对现有技术产生冲击。公司作为高分子材料助剂供应商,若不能及时更新前瞻性技术,则竞争地位将受到不利影响。公司将经过长期的技术积累及持续的研发投入,培育出一批高素质、创新能力强的研发人员,为公司的产品开发和技术创新奠定了坚实的基础。对于新产品和新技术的开发,公司始终保持高度关注并积极研发布局,通过自主开发、产学研合作以及产业链协同研发等方式,夯实技术基础,开展产品与技术创新。

3、项目施工进度的风险

本项目已在宁夏中卫工业园区管理委员会进行备案,后续安评、能评等审批存在不确定性。同时,若因受当地政策变化或投资环境改变、当地配套建设开展缓慢、气象灾害、工程验收质量不达标、设备供应商未按时交货等问题影响,公司将面临项目进度放缓的风险。公司将通过合理的组织机构设计,配备经验丰富的管理人员,以保证项目前期准备、厂房等建筑物建设、设备采购和安装、竣工验收等各项工作的顺利进行。

六、本次使用结余募集资金投入新项目对公司的影响

公司使用结余募集资金投入年产 6,000 吨高分子材料功能助剂复配造粒二期技改项目建设,是公司结合当前市场环境及公司整体经营发展等客观情况审慎做出的合理规划,是为进一步提高募集资金的使用效率,优化资金和资源配置进行

的相应布局。同时，新项目具有广阔的市场前景，项目的建成投产有助于扩大公司产能，提升公司市场竞争力和综合实力。

本次将结余募集资金投入新项目符合公司实际经营需要，不存在损害股东利益的情形，不会对公司的正常经营产生不利影响。本次拟新增募投项目预计效益良好，项目备案已完成，能评、安评工作正在办理中。公司将严格遵守《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》、《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》等有关规定，科学合理决策，加强募集资金使用的内部和外部监督，确保募集资金使用的合法有效，实现公司与投资者利益最大化。

七、审议程序

《关于募集资金使用项目结项并将结余募集资金投入新项目的议案》已经公司第四届董事会第六次会议和第四届监事会第六次会议审议通过，独立董事、监事会发表了同意意见。该事项尚需提交公司股东大会审议。

八、独立财务顾问意见

经核查，独立财务顾问认为：公司募集资金使用项目结项并将结余募集资金投入年产6,000吨高分子材料功能助剂复配造粒二期技改项目符合公司现阶段的实际生产运营情况。该事项已经公司董事会和监事会审议通过，监事会和独立董事发表了明确同意的意见，履行了必要的决策程序，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》、《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》等相关规定。独立财务顾问对募集资金使用项目结项并将结余募集资金投入新项目无异议。《关于募集资金使用项目结项并将结余募集资金投入新项目的议案》尚需提交公司股东大会审议。

（此页无正文，为《长江证券承销保荐有限公司关于天津利安隆新材料股份有限公司募集资金使用项目结项并将结余募集资金投入新项目的核查意见》之签章页）

独立财务顾问主办人：李文昉 湛 龙

长江证券承销保荐有限公司

2023 年 4 月 6 日