

国联民生证券承销保荐有限公司

关于江苏科强新材料股份有限公司

募投项目延期的核查意见

国联民生证券承销保荐有限公司（以下简称“国联民生承销保荐”、“保荐机构”）作为江苏科强新材料股份有限公司（以下简称“科强股份”、“公司”）向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的保荐机构，根据《北京证券交易所证券发行上市保荐业务管理细则》《北京证券交易所股票上市规则》等相关法规和规范性文件的要求，对科强股份募集资金投资项目延期情况进行了核查，具体情况如下：

一、 募集资金基本情况

2023年8月21日，中国证券监督管理委员会做出《关于同意江苏科强新材料股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2023〕1858号），同意公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的申请。公司本次发行价格为6.28元/股，公司向不特定合格投资者公开发行股票3,000.00万股（不含行使超额配售选择权所发股份），本次发行最终募集资金总额为18,840.00万元，扣除发行费用（不含税）金额2,406.42万元，募集资金净额为16,433.58万元。该募集资金已于2023年9月15日到账。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[2023]215Z0051号《验资报告》验证。

为规范公司募集资金管理，保护投资者合法权益，公司与保荐机构、募集资金专户开户银行签署了《募集资金专户存储三方监管协议》，开设了募集资金专项账户，对募集资金实行专户存储。

二、 募集资金使用情况和存储情况

截至2025年6月30日，公司上述发行股份的募集资金使用情况具体如下：

单位：人民币万元

序号	项目名称	实施主体	募集资金计划投资总额 (调整后) (1)	累计投入募集资金金额 (2)	投入进度 (%) (3) = (2) / (1)
1	高性能阻燃棚布及密封材料生产项目	科强股份	14,433.58	1,771.40	12.27
2	厂区智能化升级改造 项目	科强股份	2,000.00	276.05	13.80
合计	-	-	16,433.58	2,047.45	-

注：上述累计投入募集资金金额未经审计。募集资金计划投资总额=募集资金净额（包含通过行使超额配售权取得的募集资金）

截至 2025 年 6 月 30 日，公司募集资金的存储情况如下：

单位：人民币万元

账户名称	银行名称	专户账号	金额
江苏科强新材料股份有限公司	兴业银行股份有限公司江阴虹桥路支行	408510100100014777	3,093.19
江苏科强新材料股份有限公司	中国工商银行股份有限公司江阴霞客支行	1103035329100105763	1,331.59
江苏科强新材料股份有限公司	招商银行股份有限公司江阴支行	511902914610508	4,073.79
江苏科强新材料股份有限公司	中国农业银行股份有限公司江阴云亭支行	10642601040024753	11.73
合计	-	-	8,510.30

三、 募集资金项目延期的具体情况及原因

（一）募投项目延期的具体情况

本着对投资者负责及谨慎投资的原则，保证募投项目的建设成果满足公司战略发展规划及股东长远利益的要求，公司在充分考虑募集资金实际使用情况、募投项目实施现状，在募集资金投资用途不发生变更的情况下，拟对其达到预定可使用状态的时间进行调整，具体情况如下：

序号	项目名称	原计划达到预定可使用状态日期	延期后达到预定可使用状态日期
1	高性能阻燃棚布及密封材料生产项目	2025 年 9 月	2026 年 9 月

（二）募投项目延期的原因

公司高性能阻燃棚布及密封材料生产项目（以下简称“该募投项目”）原规划建设期为 24 个月，项目主要内容为：通过购置专业检测设备及生产设备，新增年产特种高性能橡胶制品 100 万平方米的产能（相关设备具有通用性，所产产品包括阻燃棚布、太阳能硅胶板及储罐、气罐密封材料等产品）。募集资金主要用于相应硬件设备的购置，在硬件设备投入方面，公司购置了部分生产设备，优化了生产作业流程和工艺如自动上料等，降低员工劳动强度，缩短产品从原料到成品的生产周期，同时提升现有产品的良品率和稳定性。

鉴于当前光伏行业格局及市场环境的重大变化，为确保募集资金使用效益最大化并有效控制项目风险，公司经审慎评估后，对该募投项目的投资进度进行了阶段性调整。项目实际投入进度较原计划存在一定延迟，其原因包含以下几个方面：

1、自项目实施以来，全球及中国光伏行业持续面临严峻挑战，整体经营环境显著恶化，对公司相关业务及拟投资项目构成重大影响。核心原因在于行业产能供需严重失衡：上游产能持续快速扩张，而下游装机增速趋缓，叠加电力消纳与并网瓶颈等制约因素，导致 2024 年以来光伏主产业链价格持续大幅下跌并屡次跌破现金成本线，行业普遍陷入亏损；

2、作为全球光伏制造核心区域，中国产品出口亦持续承压，主要市场的严峻贸易壁垒构成显著阻力。

以上这些行业困境已直接冲击公司经营业绩：公司硅胶板业务营业收入从 2023 年度的 15,078.08 万元大幅下降至 2024 年度的 9,493.78 万元，同比下降 37.04%，价格下降了 19.30%，销量下降了 21.97%；同期，受产品价格急剧下滑影响，该业务毛利率由 51.54%大幅降至 45.37%，并于 2025 年第一季度进一步降至 42.46%。受光伏行业市场环境影响，公司太阳能硅胶板产品的产销量较大

幅度下降，该产品的产量下降使得公司现有产能能够满足公司短期内对其他产品（阻燃棚布、储罐和气柜密封产品）销量增长的产能需求。

进入 2025 年，行业压力未有实质缓解：上半年国内光伏行业供需结构失衡尚未调整完成，产品价格仍在低位运行，企业开工率相对较低，行业内中小企业承受相对更高的风险，上游硅料、硅片等环节价格也处于相对低位，整个产业链企业(含辅材、设备等)均承受不同程度的产销和价格压力。另外受分布式光伏发电管理办法、新能源上网电价市场化改革等政策及上述政策与各省具体实施办法出台时间差的影响，太阳能行业可能需要经历 1-2 年的震荡与结构优化调整期，供需格局方可逐步修复至相对平衡水平，短期内项目建成后的产能消化风险显著提升。

因此，公司管理层结合目前市场经济环境及政策环境，以及对募集资金投入的全方面考虑，为保证募投项目建设效果，降低募集资金使用风险，保护全体股东和公司的利益，经审慎研究，决定将“高性能阻燃棚布及密封材料生产项目”达到预定可使用状态日期延期至 2026 年 9 月。

四、募投项目的重新论证情况

根据《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 9 号——募集资金管理》的相关规定，公司对该募投项目的可行性和必要性进行了重新论证，具体如下：

（一）项目建设的可行性

1、深厚的研发基础和丰富的技术积累为项目建设提供可执行基础

公司深耕特种橡胶制品行业二十余年，获得“国家专精特新小巨人企业”“高新技术企业”等多项荣誉。同时，公司以省级“企业技术中心”、省级“企业工程中心”为依托，拥有一支专业的科研人才队伍，具有完整的研发设计到集成、生产的实现能力。截至 2025 年 6 月 30 日，公司拥有授权专利 89 项，其中发明专利 8 项。

2、优质的客户资源为项目建设提供了业绩保障

以技术优势为依托，公司主营产品获得了下游客户的广泛认可，在行业内

已经形成了较强的竞争力和知名度，在相应的细分应用市场形成了一定影响力。其中，公司生产的太阳能硅胶板产品已经广泛应用于国内各大光伏组机和组件生产商，能够稳定供货于国内大型光伏组机、组件生产企业，并已经销往海外，当光伏行业景气度回升、新增装机需求放量时，下游光伏组机及组件厂商的产能扩张和订单增长将同步带动对太阳能硅胶板的需求提升。公司生产的阻燃棚布产品能够一定程度替代进口产品，并与国际知名厂商参与竞争，而且公司不断提升阻燃棚布产品的产品性能和品质稳定性，进一步提升了公司产品的竞争力。此外，公司所生产的储罐密封件和气柜密封膜等产品已经能够供应于中石油、中石化、宝钢工程技术集团有限公司等全国大型知名央企。公司与优质客户之间确立合作关系后，通常会具有更高的客户粘性，公司将跟随优质客户的规模扩张而共同成长。随着下游优质客户业务不断发展、规模不断扩大，其对公司相关产品的市场需求也将不断提高，从而有利于公司项目的推进和效益的实现。

（二）项目建设的必要性

公司高性能阻燃棚布及密封材料生产项目主要包含三个板块，即轨道交通用阻燃棚布、石油石化及储罐密封用产品以及太阳能硅胶板。

1、轨道交通具有运量大、速度快、安全、准点以及低碳、环保等特点，是现代社会发展交通运输的主要方向之一。公司所生产的阻燃棚布主要应用于高铁、地铁、轻轨、汽车大巴设备生产，连接于高铁、地铁、轻轨、汽车大巴等车辆的车厢之间。公司产品作为车辆零部件随车出厂，同时也是作为贯通道维护检修的重要材料之一。受到铁路交通和城市轨道交通两个行业领域增量需求和存量更新双提高，对公司贯通道棚布的需求未来将进一步得到提升。

2、公司所生产的密封材料主要应用于石油石化、钢铁冶金等行业，有利于减少化学液体的挥发，减少尾气排放，促进能源再利用，能够顺应国家对于环境保护愈发重视的大趋势，顺应国家碳达峰、碳中和战略。公司在该产品细分应用市场的市场占有率较低，公司将加大对该类产品的下游客户拓展力度，提升市场占有率，从而提升该产品的需求。

3、太阳能层压机硅胶板产品主要应用于光伏行业，光伏产业是半导体技术

与新能源需求相结合而衍生的产业。这两年，受分布式光伏发电管理办法、新能源上网电价市场化改革、国际贸易环境等因素影响，行业存在一定观望情绪，但光伏行业作为国家战略性新兴产业之一，未来在光伏发电成本持续下降和新兴市场需求增长等有利因素的推动下，全球光伏新增装机容量仍有可能持续增长。公司将根据光伏行业的周期性调整和震荡的具体进展，顺应市场发展情况提升公司产能，满足光伏产业市场需求。

因此，此项目仍符合公司的发展规划及战略，满足公司业务发展需求，通过此项目的实施，有利于公司及时响应和满足下游产业发展需求，从而进一步提升公司的竞争地位和盈利能力。

综上所述，该募投项目可行性与必要性均未发生重大变化，虽然短期内，外部环境不稳定和不确定性因素增多，但从长期看，该项目仍具备必要性和可行性，经审慎研究论证，公司将继续实施该募投项目并对该项目实施期限进行调整。继续实施期间，公司将持续关注下游客户新产品需求变化，密切关注行业发展动态，并对募集资金投资进行合理安排，力求实现公司及股东利益最大化。

五、 决策程序

（一） 董事会审议情况

公司于 2025 年 7 月 22 日召开的第三届董事会第二十二次会议审议通过了《关于公司募投项目延期的议案》，与会董事一致同意将募投项目达到预定可使用状态日期最迟延长至 2026 年 9 月 30 日。除上述延期外，该募投项目实施主体、募集资金用途及投资规模不变。本议案无需提交股东会审议。

六、 本次募集资金项目延期对公司的影响

本次募投项目延期是公司根据项目实际情况做出的审慎决定，仅涉及募投项目进度的变化，未改变项目的建设内容、实施主体、募集资金用途及投资总额，不存在变相改变募集资金投向和损害全体股东利益的情形，不会对募投项目的实施造成实质性影响，亦不会对公司的生产经营造成重大影响。

七、 保荐机构核查意见

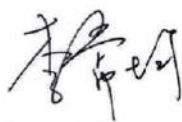
经核查，保荐机构认为：公司本次募投项目延期事项已经公司董事会审议通过，无需提交公司股东会审议。履行了必要的审批程序，符合《北京证券交易所股票上市规则》、《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 9 号—募集资金管理》等相关法律法规及《公司章程》及《管理办法》的相关规定。公司本次募投项目延期是根据当前募投项目的实际建设情况和投资进度做出的谨慎决定，不涉及项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模的变更，不存在改变或变相改变募集资金投向和其他损害股东利益的情形。

综上，保荐机构对科强股份本次募投项目延期事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国联民生证券承销保荐有限公司关于江苏科强新材料股份有限公司募投项目延期的核查意见》之签章页）

保荐代表人：



李常均



赵健程

国联民生证券承销保荐有限公司



2025年7月21日