

国泰海通证券股份有限公司关于江苏联瑞新材料股份有限公司

增加 2026 年度日常性关联交易预计额度的核查意见

国泰海通证券股份有限公司（以下简称“国泰海通”或“保荐机构”）作为江苏联瑞新材料股份有限公司（以下简称“联瑞新材”或“公司”）向不特定对象发行可转换公司债券的持续督导机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关规定，对联瑞新材增加2026年度日常性关联交易预计额度的事项进行了专项核查，具体情况如下：

一、日常关联交易基本情况

（一）预计2026年度日常关联交易已履行的审议程序

2026年4月20日，江苏联瑞新材料股份有限公司（以下简称“公司”）召开第四届董事会独立董事专门会议2026年第三次会议，审议通过了《关于预计2026年度日常性关联交易的议案》。独立董事认为：公司预计2026年度日常性关联交易是基于正常的生产经营活动而产生的，定价公平、公正、合理，不会对关联人形成依赖。公司与关联方之间发生的关联交易真实、有效，不存在通过关联交易操纵公司利润的情形，亦不存在损害公司利益及其他股东利益的情形。全体独立董事一致同意公司预计2026年度日常性关联交易事项，并同意将该事项提交公司董事会审议。

同日，公司召开第四届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于预计2026年度日常性关联交易的议案》，同意公司2026年度日常性关联交易预计金额合计18,250万元。出席会议的董事对各关联方与公司2026年度日常性关联交易的预计情况进行了表决，关联董事回避了表决，非关联董事一致表决通过。该议案在提交董事会审议前已经公司第四届董事会审计委员会2026年第五次会议审议通过。具体内容详见公司于2026年4月22日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）

披露的《江苏联瑞新材料股份有限公司关于预计2026年度日常性关联交易的公告》（公告编号：2026-020）。

2026年5月18日，公司召开2025年年度股东会，审议通过了《关于预计2026年度日常性关联交易的议案》，出席股东会的关联股东回避了表决。具体内容详见公司于2026年5月19日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《江苏联瑞新材料股份有限公司2025年年度股东会决议公告》（公告编号：2026-027）。

（二）本次增加预计2026年度日常关联交易履行的审议程序

2026年6月11日，公司召开第四届董事会独立董事专门会议2026年第四次会会议，审议通过了《关于增加2026年度日常性关联交易预计额度的议案》。独立董事认为：公司增加与关联方2026年度日常性关联交易预计额度是基于正常的生产经营活动而产生的，定价公平、公正、合理，不会对关联人形成依赖。公司与关联方之间发生的关联交易真实、有效，不存在通过关联交易操纵公司利润的情形，亦不存在损害公司利益及其他股东利益的情形。全体独立董事一致同意公司本次增加日常性关联交易预计额度事项，并同意将该事项提交公司董事会审议。

同日，公司召开第四届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于增加2026年度日常性关联交易预计额度的议案》，出席本次会议的董事对各关联方与公司增加2026年度日常性关联交易的预计情况进行了表决，关联董事回避了表决，非关联董事一致表决通过，并同意将该议案提交公司股东会审议。

该议案在提交董事会审议前已经公司第四届董事会审计委员会2026年第七次会议审议通过。公司董事会审计委员会就该议案形成了书面审核意见：本次增加的日常关联交易符合公开、公平、公正的原则，定价公允；公司与关联方的交易符合公司日常生产经营业务需要，不会损害公司及其股东特别是中小股东的利益，也不会影响公司的独立性。

本次增加关联交易预计额度15,800万元，根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》《公司章程》等规定，此议案尚需提交公司股东会审议，关联股东将按照规定回避表决。

(三) 本次增加2026年度日常性关联交易预计额度情况

单位：万元

| 关联交易类别 | 关联人 | 2026年度原预计金额 | 2026年度增加后的预计金额 | 2026年年初至2026年5月31日与关联人累计已发生的交易金额 | 2025年度实际发生金额 | 占同类业务比例(%) | 2026年度预计金额与2025年度实际发生金额差异较大的原因 |
|------------|--------------|-------------|----------------|----------------------------------|--------------|------------|--------------------------------|
| 向关联人销售商品 | 广东生益科技股份有限公司 | 16,800 | 30,800 | 2,964.45 | 4,874.74 | 4.38% | 预计需求变化 |
| | 常熟生益科技有限公司 | | | 1,375.75 | 3,183.36 | 2.86% | |
| | 苏州生益科技有限公司 | | | 57.74 | 217.33 | 0.20% | |
| | 陕西生益科技有限公司 | | | 645.71 | 1,466.40 | 1.32% | |
| | 江西生益科技有限公司 | | | 839.24 | 1,356.53 | 1.22% | |
| | 江苏生益特种材料有限公司 | | | 336.23 | 723.08 | 0.65% | |
| | 生益科技(泰国)有限公司 | | | 0.00 | 0.00 | 0.00% | |
| | 生益电子股份有限公司 | 200 | 200 | 37.85 | 79.24 | 0.07% | 预计需求变化 |
| | 吉安生益电子有限公司 | | | 9.13 | 16.05 | 0.01% | |
| | 生益电子(泰国)有限公司 | | | 0.00 | 0.00 | 0.00% | |
| | 小计 | 17,000 | 31,000 | 6,266.10 | 11,916.73 | 10.70% | / |
| 向关联人购买原材料 | 广东生益科技股份有限公司 | 1,200 | 3,000 | 371.21 | 784.34 | 1.20% | 预计需求变化 |
| | 小计 | 1,200 | 3,000 | 371.21 | 784.34 | 1.20% | / |
| 接受关联人提供的劳务 | 广东生益科技股份有限公司 | 50 | 50 | 0.00 | 99.48 | 46.29% | / |
| | 小计 | 50 | 50 | 0.00 | 99.48 | 46.29% | / |
| 合计 | | 18,250 | 34,050 | 6,637.31 | 12,800.54 | / | / |

注：1、占同类业务比例计算公式的分母为公司2025年同类业务实际发生额。

2、上述预计关联交易较原先关联交易增加预计额度15,800万元，其中预计向关联人销售商品交易总额17,000万元增加14,000万元，向关联人购买原材料交易总额1,200万元增加1,800万元，苏州生益科技有限公司、陕西生益科技有限公司、常熟生益科技有限公司等9家公司均为广东生益科技股份有限公司全资或控股的子公司或孙公司。公司与上述关联方关联交易金额会因其订单之间的分配调整导致相应的金额调整。

3、由于关联交易数据统计存在一定的客观因素，为了保证关联交易数据的准确性，故统计2026年年初至2026年5月31日与关联人累计已发生的交易金额。

4、与关联人发生的日常关联交易，交易主体是江苏联瑞新材料股份有限公司及其全资子公司联瑞新材（连云港）有限公司。

二、关联人基本情况和关联关系

（一）广东生益科技股份有限公司

1、基本情况

| | |
|--------|---|
| 企业名称 | 广东生益科技股份有限公司 |
| 公司类型 | 股份有限公司（港澳台投资、上市） |
| 法定代表人 | 陈仁喜 |
| 注册资本 | 242,911.9230 万人民币 |
| 成立日期 | 1985 年 6 月 27 日 |
| 住所 | 广东省东莞市松山湖园区工业西路 5 号 |
| 主要办公地点 | 广东省东莞市松山湖园区工业西路 5 号 |
| 经营范围 | 设计、生产和销售覆铜板和粘结片、陶瓷电子元件、液晶产品、电子级玻璃布、环氧树脂、铜箔、电子用挠性材料、显示材料、封装材料、绝缘材料；自有房屋出租；从事非配额许可证管理、非专营商品的收购出口业务；提供产品服务、技术服务、咨询服务、加工服务和佣金代理（拍卖除外）。（涉及行业许可管理的，按国家有关规定办理）(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 财务数据 | 参见广东生益科技股份有限公司披露的定期报告 |
| 主要股东 | 参见广东生益科技股份有限公司披露的定期报告 |

2、关联关系

广东生益科技股份有限公司为公司的股东，持有公司 23.26%的股份，为公司关联方。

（二）常熟生益科技有限公司

1、基本情况

| | |
|--------|--|
| 企业名称 | 常熟生益科技有限公司 |
| 公司类型 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 法定代表人 | 焦锋 |
| 注册资本 | 90,000.00 万人民币 |
| 成立日期 | 2014 年 06 月 24 日 |
| 住所 | 常熟高新技术产业开发区香园路 99 号 |
| 主要办公地点 | 常熟高新技术产业开发区香园路 99 号 |
| 经营范围 | 研发、生产、销售覆铜板、铜箔产品（以上均不含电镀）并提供售后服务；研发、销售粘结片、印刷线路板、陶瓷电子元件、液晶产品、电子级玻璃布、环氧树脂并提供售后服务；从事货物及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 财务数据 | 参见广东生益科技股份有限公司披露的定期报告 |
| 主要股东 | 苏州生益科技有限公司 |

2、关联关系

常熟生益科技有限公司为苏州生益科技有限公司持股 100% 的子公司，苏州生益科技有限公司为广东生益科技股份有限公司持股 100% 的子公司。

（三）苏州生益科技有限公司

1、基本情况

| | |
|--------|--|
| 企业名称 | 苏州生益科技有限公司 |
| 公司类型 | 有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资） |
| 法定代表人 | 陈仁喜 |
| 注册资本 | 84,187.111579 万人民币 |
| 成立日期 | 2002 年 7 月 24 日 |
| 住所 | 苏州工业园区星龙街 288 号 |
| 主要办公地点 | 苏州工业园区星龙街 288 号 |
| 经营范围 | 设计、生产覆铜板和粘结片、印刷线路板、陶瓷电子元件、液晶产品、电子级玻璃布、环氧树脂、铜箔产品，销售本公司所生产的产品，并提供相关服务；以及本公司生产产品的同类产品的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外）及相关业务；提供仓储、技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

| | |
|------|-----------------------|
| 财务数据 | 参见广东生益科技股份有限公司披露的定期报告 |
| 主要股东 | 广东生益科技股份有限公司 |

2、关联关系

苏州生益科技有限公司为广东生益科技股份有限公司持股 100% 的子公司。

（四）陕西生益科技有限公司

1、基本情况

| | |
|--------|---|
| 企业名称 | 陕西生益科技有限公司 |
| 公司类型 | 有限责任公司(外商投资企业法人独资) |
| 法定代表人 | 陈仁喜 |
| 注册资本 | 135,488.35 万人民币 |
| 成立日期 | 2000 年 12 月 28 日 |
| 住所 | 陕西省咸阳市秦都区永昌路 8 号 |
| 主要办公地点 | 陕西省咸阳市秦都区永昌路 8 号 |
| 经营范围 | 覆铜板、绝缘板、粘结片及系列化工、电子、电工材料、覆铜板专用设备开发、研制、销售、技术咨询及服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 财务数据 | 参见广东生益科技股份有限公司披露的定期报告 |
| 主要股东 | 广东生益科技股份有限公司 |

2、关联关系

陕西生益科技有限公司为广东生益科技股份有限公司持股 100% 的子公司。

（五）江西生益科技有限公司

1、基本情况

| | |
|-------|------------------------|
| 企业名称 | 江西生益科技有限公司 |
| 公司类型 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 法定代表人 | 陈仁喜 |
| 注册资本 | 140,000.00 万人民币 |
| 成立日期 | 2017 年 11 月 20 日 |
| 住所 | 江西省九江市经开区城西港区港兴路 8 号 |

| | |
|--------|---|
| 主要办公地点 | 江西省九江市经开区城西港区港兴路 8 号 |
| 经营范围 | 设计、生产和销售覆铜板和粘结片、印制线路板、陶瓷电子元件、液晶产品、电子级玻璃布、环氧树脂、铜箔、电子用挠性材料、显示材料、封装材料、绝缘材料（以上均不含电镀），自有房屋出租，从事非配额许可证管理、非专营商品的收购出口业务，从事货物及技术的进出口业务（但国家限定经营或禁止进出口的商品及技术除外），提供产品服务、技术服务、咨询服务、加工服务和佣金代理（拍卖除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 财务数据 | 参见广东生益科技股份有限公司披露的定期报告 |
| 主要股东 | 广东生益科技股份有限公司 |

2、关联关系

江西生益科技有限公司为广东生益科技股份有限公司持股 100% 的子公司。

（六）江苏生益特种材料有限公司

1、基本情况

| | |
|--------|--|
| 企业名称 | 江苏生益特种材料有限公司 |
| 公司类型 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 法定代表人 | 陈仁喜 |
| 注册资本 | 50,000 万人民币 |
| 成立日期 | 2016 年 12 月 08 日 |
| 住所 | 江苏省南通高新区文景路 18 号 |
| 主要办公地点 | 江苏省南通高新区文景路 18 号 |
| 经营范围 | 从事特种材料领域的技术研发、技术转让及服务，设计研发、生产和销售覆铜板、铜箔产品（以上均不含电镀）并提供售后服务；研发、生产和销售粘结片；研发和销售印制线路板、陶瓷电子元件、液晶产品、电子级玻璃布、聚四氟乙烯系列树脂、环氧树脂、电子用扰性材料、显示材料、封装材料、绝缘材料并提供售后服务。从事货物及技术的进出口业务，但国家限定经营或禁止进出口的商品及技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 财务数据 | 参见广东生益科技股份有限公司披露的定期报告 |
| 主要股东 | 广东生益科技股份有限公司 |

2、关联关系

江苏生益特种材料有限公司为广东生益科技股份有限公司持股 100% 的子公司。

司。

（七）生益科技（泰国）有限公司

1、基本情况

| | |
|------|---|
| 企业名称 | 生益科技（泰国）有限公司 |
| 公司类型 | 有限责任公司 |
| 注册地址 | 1 Moo 5, Tasaarn Sub-District, Bangpakong District, Chachoengsao Province |
| 经营范围 | 覆铜板、粘结片、陶瓷电子元件、液晶产品、电子级玻璃布、环氧树脂、铜箔、电子用挠性材料、显示材料、封装材料、绝缘材料的制造与组装、研究与设计、零售批发、进出口。 |
| 财务数据 | 参见广东生益科技股份有限公司披露的定期报告 |
| 主要股东 | 广东生益科技股份有限公司 |

2、关联关系

生益科技(泰国)有限公司为广东生益科技股份有限公司持股 100%的公司。

（八）生益电子股份有限公司

1、基本情况

| | |
|--------|--|
| 企业名称 | 生益电子股份有限公司 |
| 公司类型 | 其他股份有限公司(上市) |
| 法定代表人 | 邓春华 |
| 注册资本 | 83,182.1175 万人民币 |
| 成立日期 | 1985 年 08 月 02 日 |
| 住所 | 东莞市东城区（同沙）科技工业园同振路 33 号 |
| 主要办公地点 | 东莞市东城区（同沙）科技工业园同振路 33 号 |
| 经营范围 | 道路普通货运；研发、生产、加工、销售新型电子元器件（新型机电元件：多层印刷电路板）及相关材料、零部件；从事非配额许可证、非专营商品的收购及出口业务；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 财务数据 | 参见生益电子股份有限公司披露的定期报告 |
| 主要股东 | 参见生益电子股份有限公司披露的定期报告 |

2、关联关系

生益电子股份有限公司为广东生益科技股份有限公司持股 62.93%的子公司

(直接持股 59.85%；通过担保及信托专户持股 3.08%)。

(九) 吉安生益电子有限公司

1、基本情况

| | |
|--------|---|
| 企业名称 | 吉安生益电子有限公司 |
| 公司类型 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 法定代表人 | 张恭敬 |
| 注册资本 | 150,000.00 万人民币 |
| 成立日期 | 2018 年 11 月 12 日 |
| 住所 | 江西省吉安市井冈山经济技术开发区京九大道 19 号 |
| 主要办公地点 | 江西省吉安市井冈山经济技术开发区京九大道 19 号 |
| 经营范围 | 高密度印刷电路板、柔性电路板、刚挠结合板、HDI 高密度基层板、封装载板、特种印制电路板、模块模组封装产品、电子装联产品、电路板组装产品、新型电子元器件及组件的生产、加工、销售、研发、组装；从事上述产品、上述产品零部件以及上述产品的原材料的批发、零售、进出口、技术服务、技术咨询、技术转让及其他相关配套服务；计算机软件开发、销售、信息技术咨询服务；道路普通货物运输。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 财务数据 | 参见生益电子股份有限公司披露的定期报告 |
| 主要股东 | 生益电子股份有限公司 |

2、关联关系

吉安生益电子有限公司为生益电子股份有限公司持股 100% 的子公司。

(十) 生益电子（泰国）有限公司

1、基本情况

| | |
|--------|---|
| 企业名称 | 生益电子（泰国）有限公司 |
| 注册资本 | 350,000 万泰铢 |
| 成立日期 | 2023 年 9 月 6 日 |
| 住所 | 1 Moo 5, Tasaarn Sub-District, Bangpakong District, Chachoengsao Province |
| 主要办公地点 | 1 Moo 5, Tasaarn Sub-District, Bangpakong District, Chachoengsao Province |
| 经营范围 | 研发、生产、加工、销售新型电子元器件(新型机电原件:多层印制电路板)及相关材料、零部件 |
| 财务数据 | 参见生益电子股份有限公司披露的定期报告 |

| | |
|------|---------------------------|
| 主要股东 | 生益电子（国际）有限公司、生益电子（海外）有限公司 |
|------|---------------------------|

2、关联关系

生益电子（泰国）有限公司为生益电子（国际）有限公司持股 70% 的子公司，生益电子（海外）有限公司持股 30% 的孙公司。生益电子（国际）有限公司为生益电子股份有限公司持股 100% 的子公司，生益电子（海外）有限公司为生益电子（国际）有限公司持股 100% 的子公司。

（十一）履约能力分析

上述关联方依法存续经营，双方交易能够正常结算，前期合同执行情况良好，具有良好的履约能力。公司将就 2026 年度预计发生的日常性关联交易与相关方签署相关合同或协议，并严格按照约定执行，双方履约具有法律保障。

三、日常关联交易主要内容

（一）关联交易主要内容

公司与上述关联方增加 2026 年度预计日常性关联交易为向关联人销售商品，向关联人购买原材料，属于正常生产经营业务，公司主要按照市场价格定价；如无市场价，按成本加成定价；如无市场价，也不适合采用成本加成定价的，则经双方协商定价。交易属于关联方日常经营行为，不存在损害公司和其他股东利益的情形。

（二）关联交易协议签署情况

对于上述日常关联交易，公司将在上述预计的范围内，按照实际需要与关联方签订具体的交易协议。已签订的日常关联交易协议将如约继续执行。

四、日常关联交易目的和对上市公司的影响

（一）关联交易的必要性

上述预计关联交易是公司日常性交易，是公司业务发展及生产经营的正常所需，有利于公司持续稳定经营，促进公司发展，是合理的、必要的。

（二）关联交易定价的公允性

上述预计关联交易公司主要按照市场价格定价；如无市场价，按成本加成定价；如无市场价，也不适合采用成本加成定价的，则经双方协商定价。交易属于关联方日常经营行为，不存在损害公司和其他股东利益的情形。

（三）关联交易的持续性

公司与上述关联方保持稳定的合作关系，上述关联交易不会对公司的独立性产生不利影响，公司的主营业务不会因此类交易对关联方形形成依赖。

五、保荐机构核查意见


经核查，保荐机构认为：

公司增加2026年度日常性关联交易的事项已经公司审计委员会、独立董事专门会议、董事会审议通过，关联董事予以回避表决，符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关规定，本事项尚需提交公司股东会审议。本次关联交易基于公司经营管理需要而进行，关联交易定价遵循市场化原则，不存在损害公司及非关联股东利益的情形。综上，保荐机构对公司增加2026年度日常性关联交易预计事项无异议。

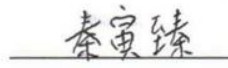
（以下无正文）

（本页无正文，为《国泰海通证券股份有限公司关于江苏联瑞新材料股份有限公司增加2026年度日常性关联交易预计额度的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人签名：



赵庆辰



秦寅臻



国泰海通证券股份有限公司

2026年6月11日