

长江证券承销保荐有限公司

关于三达膜环境技术股份有限公司

新增募投项目的核查意见

长江证券承销保荐有限公司（以下简称“长江保荐”或“保荐机构”）作为三达膜环境技术股份有限公司（以下简称“三达膜”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市项目的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《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，对公司新增募投项目事项进行了核查，核查情况及核查意见具体如下：

一、使用部分募集资金用于新增投资项目的概述

根据中国证券监督管理委员会于2019年10月16日出具的《关于同意三达膜环境技术股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2019]1925号），公司向社会公开发行人民币普通股8,347.00万股，本次发行价格为每股人民币18.26元，募集资金总额为人民币152,416.22万元，扣除发行费用后实际募集资金净额为人民币145,024.66万元，上述募集资金已于2019年11月12日全部到位，致同会计师事务所（特殊普通合伙）对本次发行的募集资金到位情况进行了审验并出具了“致同验字(2019)第350ZA0041号”《验资报告》。

公司依照规定对募集资金采取了专户存储管理，并与保荐机构、存放募集资金的银行签署了募集资金专户监管协议，对募集资金的存放和使用情况进行监管。根据公司在《首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》中披露的首次公开发行股票募集资金投资项目及募集资金使用计划如下：

单位：万元 币种：人民币

序号	项目名称	投资总额	募集资金投资额
1	无机陶瓷纳滤芯及其净水器生产线项目	50,000.00	50,000.00
2	纳米过滤膜材料制备及成套膜设备制造基地项目	36,000.00	36,000.00
3	特种分离膜及其成套设备的制备与生产项目	30,000.00	30,000.00
4	膜材料与技术研发中心项目	5,000.00	5,000.00
5	补充流动资金项目	20,000.00	20,000.00

序号	项目名称	投资总额	募集资金投资额
	合计	141,000.00	141,000.00

原项目“无机陶瓷纳滤芯及其净水器生产线项目”原计划总投资额为人民币50,000.00万元，计划由公司全资孙公司延安新三达膜技术股份有限公司在项目所在地延安市进行建设。实施内容主要包括无机陶瓷纳滤芯及以无机陶瓷纳滤芯为主要过滤耗材的净水器装置、平板陶瓷膜组件及其成套一体化膜处理设备的生产和开发。项目原计划开工日期为2020年3月，建设期24个月，完工日期为2022年3月。由于无法取得募投项目用地，公司于2021年9月30日召开第三届董事会第二十六次会议、第三届监事会第十八次会议，会议审议通过了《关于取消实施部分募投项目的议案》，同意公司取消实施募投项目“无机陶瓷纳滤芯及其净水器生产线项目”。具体内容详见公司于2021年10月8日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于取消实施部分募投项目的公告》（公告编号：2021-046）。

2023年8月15日，公司召开第四届董事会第十九次会议和第四届监事会第十六次会议，审议通过了《关于新增募投项目的议案》，同意公司将原项目“无机陶瓷纳滤芯及其净水器生产线项目”剩余募集资金用于“白城市污水处理厂扩建工程项目”（简称“白城募投项目”）、“菏泽市定陶区污水处理厂提标改造工程项目”（简称“定陶募投项目”）和“巨野县污水处理厂提标改造工程项目”（简称“巨野募投项目”）三个新增的募投项目。具体内容详见公司于2023年8月16日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于新增募投项目的公告》（公告编号：2023-027）。

2024年2月5日，公司召开第四届董事会第二十九次会议和第四届监事会第二十四次会议，审议通过了《关于新增募投项目的议案》，同意公司将原项目“无机陶瓷纳滤芯及其净水器生产线项目”剩余募集资金用于“洮南市污水处理厂改造项目”（简称“洮南募投项目”）。具体内容详见公司于2024年2月6日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于新增募投项目的公告》（公告编号：2024-007）。

公司本次使用部分剩余募集资金投资建设新增募投项目的具体情况如下：

单位：万元 币种：人民币

新项目名称	投资总额	募集资金拟投入金额	自有资金拟投入金额
特种分离与水处理陶瓷膜一期扩产项目	2,620.14	2,620.14	0.00
合计	2,620.14	2,620.14	0.00

2026年7月24日，公司召开第五届董事会第十九次会议，审议通过了《关于新增募投项目的议案》，本次新增募投项目的事项不构成关联交易，尚需提交公司股东会审议，保荐机构长江证券承销保荐有限公司对本事项出具了无异议的核查意见。新募投项目实施主体将依据募集资金管理的要求在兴业银行厦门观音山支行开立募集资金存放专项账户，并与保荐机构、存放募集资金的银行签署募集资金监管协议，对募集资金的存放和使用进行专户管理。

二、新增募集资金投资项目的具体情况及原因

（一）原项目计划投资及实际投资情况

1、原项目的基本情况

原项目名称：无机陶瓷纳滤芯及其净水器生产线项目

原项目实施主体：公司全资孙公司延安新三达膜技术股份有限公司

原项目原计划实施内容：本项目总投资为人民币50,000.00万元，实施内容主要包括无机陶瓷纳滤芯及以无机陶瓷纳滤芯为主要过滤耗材的净水器装置、平板陶瓷膜组件及其成套一体化膜处理设备的生产和开发。

2、原项目的投资情况

截至本公告日，原项目的实际投资情况如下：

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目总投资额	累计投入金额	募集资金累计投入金额	募集资金累计投入进度	是否达到预计效益
无机陶瓷纳滤芯及其净水器生产线项目	50,000.00	6.08	6.08	0.01%	不适用

截至本公告披露日，原项目“无机陶瓷纳滤芯及其净水器生产线项目”募集资金总金额为人民币 50,000.00 万元，其中已投入使用募集资金金额为人民币 6.08 万元。此前，公司已明确具体投向的募集资金金额为人民币 24,915.77 万元，剩余募集资金金额为人民币 25,084.23 万元（不含利息）尚未确定具体投向。

（二）拟新增项目的具体原因

原项目“无机陶瓷纳滤芯及其净水器生产线项目”由于客观原因取消后公司

为提高募集资金使用效率，先后使用该项目的募集资金投资建设多个新增募投项目。近年来，公司研发能力不断增强，随着业务持续扩张，为提升整体资源利用效率，公司秉承募集资金使用的审慎性原则，拟将募集资金重点投向当前更为迫切的新项目，保障公司的长期效益。新增的陶瓷膜项目所产出的陶瓷膜下游应用覆盖节能环保、新能源、高端制造、生物医药、新材料等多个国家战略性新兴产业，市场刚需强劲、应用场景持续拓展。随着国内工业转型升级、环保管控标准及资源循环利用要求不断提升，传统分离工艺加速迭代升级，高性能陶瓷膜的市场替代空间持续扩大，行业整体处于高速发展阶段，新项目产品市场前景广阔，具备良好的投资价值与发展潜力。

三、新项目的具体内容

1、项目名称：特种分离与水处理陶瓷膜一期扩产项目

2、项目实施主体：三达膜科技（厦门）有限公司

3、项目实施地点：福建省厦门市集美区锦亭北路66号三达科技园

4、项目总投资金额及来源：总投资金额为人民币2,620.14万元，全部实施资金均由公司首发募集资金支付。

5、新项目资金具体投向：

序号	项目名称	投资金额（人民币万元）
1	建筑工程费	508.00
2	设备购置及安装费	1,902.82
3	工器具费	23.00
4	其它工程费用	100.55
5	建设投资合计	2,534.37
6	流动资金	85.77
投资总金额：		2,620.14

6、新项目建设周期：18个月

7、新项目经济效益分析：

本项目的实施将进一步提升公司特种分离与水处理陶瓷膜产品的生产能力，完善相关产品布局，增强公司在特种分离及水处理领域的产业化能力，更好地满足下游市场需求，对提升公司核心竞争力和持续发展能力具有积极作用。

8、募集资金管理计划：

本新增募投项目实施主体为三达膜科技（厦门）有限公司，公司将为本募投项目新开设募集资金专户对募集资金进行专户存储管理，并将与保荐机构及存放募集资金的商业银行签署《募集资金专户三方监管协议》，强化募集资金监管，落实专款专用。

四、新项目的市场前景

1、产业政策持续利好，行业成长空间广阔

本项目产品属于高端无机新材料，契合国家节能减排、循环经济、双碳、工业节水等系列产业扶持政策。国内膜产业规模二十余年增长超千倍，预计2026年市场规模达5000-6000亿元；陶瓷膜凭借耐酸碱、耐高温、无微塑料析出等优势，逐步替代传统有机膜，据行业机构预测，2030年其在部分水处理细分领域全球市场份额将达68%，行业长期发展确定性较强。

2、下游多赛道需求高速扩容

陶瓷膜广泛应用于盐湖提锂、锂电回收、光伏、半导体、高盐工业废水处理、生物医药、精细化工等战略性新兴产业。新能源、电子化学品、工业污水资源化改造需求持续释放，传统过滤工艺迭代升级带来大量替代需求，市场刚需充足。

3、公司产能饱和，产品具备差异化竞争优势

公司现有特种分离陶瓷膜产线长期超负荷运转，产能缺口明显；自主研发水处理陶瓷膜耐受pH1-14，通量、耐腐蚀、使用寿命优于行业主流竞品，管式拼装组件单支最大膜面积25m²，相较同行产品指标优势突出。公司拥有完整全产业链与近300项专利，深耕行业多年，全球客户资源充足，存量客户复购及意向。

4、订单可支撑新增产能消化

国产替代加速，头部企业规模优势凸显国内高端陶瓷膜进口替代进程持续推进，本土厂商在交付、服务、成本端优势显著。本次扩产将进一步提升公司产能规模，摊薄生产成本，巩固国内陶瓷膜第一梯队地位，同时拓展海外市场。

五、风险提示

1、市场与产能消化风险

若新能源、化工、环保行业景气下行，下游资本开支收缩，将削弱产品需求；行业同行同步扩产，新增产能集中释放或引发价格竞争，存在新增产能利用率不足、盈利不及预期风险。陶瓷膜初始采购成本偏高，中小客户替代意愿存在不确

定性。

2、原材料及供应链波动风险

氧化铝粉体为核心原材料，价格受矿产、物流、大宗商品周期影响波动较大；关键原料依赖外部供应商，若供货延迟、涨价，将抬升生产成本、影响交付进度。

3、技术与行业竞争风险

膜分离行业技术迭代较快，若竞品推出新型低成本、高性能陶瓷膜或替代过滤材料，公司产品竞争力或将弱化；行业价格竞争加剧，存在产品毛利率下滑风险。

4、项目建设实施风险

厂房装修、专用窑炉设备采购安装、环保配套施工。若设备交付滞后、施工延期、审批进度不及预期，将造成投产延后、投资超预算；关键生产设备调试不达预期会拉长达产周期。

5、政策、环保及能源成本风险

环保标准收紧将增加项目环保投入；相关产业扶持政策调整或抑制下游投资意愿。项目生产耗电、天然气较多，能源价格持续上涨将抬升长期运营成本。

6、生产运营与人才风险

陶瓷膜烧结、涂膜等工序专业门槛高，若核心工艺人才流失、新员工培训不足，会降低产品良率、延缓产能释放；下游客户多为工程类企业，付款周期较长，存在回款延迟、坏账风险。

7、项目收益不确定性风险

本项目盈利分析尚未完善，投资收益基于当前市场环境假设测算；若后续售价下行、原料涨价、产能利用率偏低，项目营收、利润及投资回报存在不达预期风险。

六、有关部门审批情况说明

截至本公告日，新增募投项目已经取得项目实施地政府部门要求的项目备案证明，项目环境影响评价的相关审批手续已开始准备。

七、相关的审议程序

本次新增募投项目的事项已经公司董事会审计委员会2026年第七次会议、第五届董事会第十九次会议审议通过，尚需提交公司股东会审议，待股东会审议通

过后方可实施。新募投项目实施主体将依据募集资金管理的要求开立募集资金存放专项账户，并将与保荐人、存放募集资金的银行签署募集资金监管协议，对募集资金的存放和使用进行专户管理。公司董事会授权管理层及其授权人士全权办理与本次设立募集资金专项账户、签署募集资金监管协议等相关事宜。

八、保荐机构意见

经核查，保荐人认为：公司新增募集资金投资项目已经公司董事会审议通过，并将提交股东会审议，履行了必要的审批程序，符合公司实际经营发展需要，符合公司和全体股东的利益。公司相关事项已履行必要的法律程序，符合《上市公司募集资金监管规则》《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》等法律法规、规范性文件以及公司《募集资金管理制度》等相关规定。

综上，保荐人对公司本次新增募投项目事项无异议。

（本页无正文，为《长江证券承销保荐有限公司关于三达膜环境技术股份有限公司新增募投项目的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人： 李海波
李海波

陈国潮
陈国潮

