

中信建投证券股份有限公司
关于四川东材科技集团股份有限公司
使用节余募集资金投入新增募投项目的核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“保荐人”）作为四川东材科技集团股份有限公司（以下简称“东材科技”或“公司”）的保荐人，根据《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第11号——持续督导》等相关法律、法规和规范性文件的规定，对东材科技使用节余募集资金投入新增募投项目的事项进行了核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

根据中国证券监督管理委员会核发的《关于核准四川东材科技集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2021〕735号），公司采用非公开发行股票方式，向特定对象非公开发行人民币普通股 66,464,471 股，每股发行价格为人民币 11.54 元，募集资金总额人民币 766,999,995.34 元，扣除承销费和保荐费 6,444,250.00 元（含税）（不含前期已支付费用 500,000.00 元）后的募集资金为人民币 760,555,745.34 元，另扣减前期已支付的保荐费、审计费、律师费、法定信息披露费等其他发行费用 1,396,464.47 元（含税）后，募集资金净额为人民币 759,159,280.87 元。实际募集资金净额加上本次非公开发行股票发行费用可抵扣增值税进项税 443,814.02 元，募集资金净额（不含税）合计金额为人民币 759,603,094.89 元。致同会计师事务所（特殊普通合伙）对公司本次非公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并于 2021 年 4 月 16 日出具了《四川东材科技集团股份有限公司非公开发行股票募集资金验资报告》（致同验字（2021）第 510C000185 号）。

发行名称	2020 年非公开发行股票
募集资金总额	76,700.00 万元
募集资金净额	75,960.31 万元
募集资金到账时间	2021 年 4 月 15 日

二、原募投项目终止、募集资金节余及存放情况

2025 年 10 月 31 日，公司组织召开第六届董事会第二十二次临时会议和第六届监事会第十六次临时会议，审议通过了《关于终止募投项目部分产线并将剩余募集资金继续存放在募集资金专户管理的议案》。经公司审慎研究，拟终止建设“年产 1 亿平方米功能膜材料产业化项目”的第三期工程（含两条进口生产线），并将该募投项目的剩余募集资金继续存放在募集资金专户管理，待公司确定新的投资项目后，将剩余募集资金用于实施产业化项目建设。2025 年 11 月 17 日，公司召开 2025 年第二次临时股东会审议通过前述议案。

结项名称（含部分终止）	年产 1 亿平方米功能膜材料产业化项目
结项时间	2025 年 11 月 17 日
募集资金承诺使用金额	30,000.00 万元
募集资金实际使用金额	20,496.56 万元
节余募集资金金额	10,648.72 万元
节余募集资金使用用途及相应金额	☒ 新项目，年产 18000 吨新型显示偏光片用保护基膜项目，10,648.72 万元

原募投项目终止后，公司将节余募集资金存放于中国工商银行股份有限公司绵阳游仙支行“2308413129100262402”专户管理，在此期间严格执行募集资金专户管理制度，闲置募集资金现金管理已履行董事会审批程序，并逐笔披露现金管理的进展情况。截至 2026 年 8 月 19 日，该银行专户余额为 106,487,160.96 元（含购置理财产品产生的投资收益及累计收到的银行存款利息，实际金额以资金转出当日的实际余额为准）。

三、新增募投项目的具体内容

（一）项目基本情况

新建项目名称	年产 18000 吨新型显示偏光片用保护基膜项目
实施主体	四川东材科技集团成都新材料有限公司
实施地点	四川省成都市现代工业港高郫共建区
项目建设内容	本项目依托已建成的厂房及配套附属设施，购置专用生产设备及配套设施，建设光学聚酯基膜生产线。项目建成达产后，将形成年产 18000 吨新型显示偏光片用保护基膜的生产能力。
项目总投资金额	40,453.00 万元

达到预定可使用状态时间	2029 年 9 月
-------------	------------

（二）项目投资计划

新增募投项目的总投资预算 40,453.00 万元，其中拟使用募集资金投入 10,648.72 万元（实际节余金额以资金转出当日的实际余额为准）用于设备购置，项目总投资超出募集资金投入部分，由公司以自有资金及银行项目贷款等自筹方式补足。

项目投资估算如下：

序号	投资项目	投资总额（万元）	拟使用募集资金（万元）
1	设备购置费用	27,990.00	10,648.72
2	工程费用	2,410.00	-
3	其他费用	5,434.00	-
4	预备费及利息费用	2,422.00	-
5	铺底流动资金	2,197.00	-
合计		40,453.00	10,648.72

项目总投资以实际投资建设情况为准。

（三）项目投资的必要性

1、全球显示面板产能向中国转移，上游配套材料国产化需求迫切

近年来，全球 LCD 面板产能持续向中国大陆转移，中国大陆已成为全球最大的显示面板生产基地。根据行业研究机构数据，全球 LCD 面板产能的 78%以上集中于中国本土。随着 TV 面板大尺寸化、车载显示高端化、智能手机及 AR/VR 等终端应用的持续扩容，偏光片作为显示面板的核心光学组件，其市场需求保持稳步增长。

偏光片上游配套基膜是偏光片制造的关键材料，长期依赖进口。随着面板产能向国内集中，上游材料的国产化供应能力与下游需求之间的矛盾日益突出，实现高端光学基膜的国产化生产已成为保障显示面板产业链安全稳定的重要需求。

2、高端光学基膜被国外企业垄断，国产替代空间广阔

目前，全球偏光片用保护基膜市场主要由日本三菱、日本东丽、日本东洋纺、韩国 SKC 等国外厂商占据，国内自给率较低。高端光学基膜长期被日韩企业垄断，国内下游企业面临进口产品交期长、价格高、供应不稳定等突出问题。

从市场结构看，偏光片行业呈现中低端产品产能过剩、高端产品结构性短缺的格局。一方面，中低端产品竞争日益激烈；另一方面，高端光学基膜仍高度依赖进口，结构性缺口显著。随着国内厂商技术水平的持续提升和质量改善，国产替代进程正在加速推进，高端光学基膜的国产替代空间广阔。

3、顺应行业升级趋势，优化公司产品结构

随着显示面板行业对上游材料品质要求的持续提升，光学基膜产品向高端化发展已成为行业趋势。本项目顺应这一趋势，聚焦高端光学基膜产品的研发和产业化，是公司优化产品结构、提升产品附加值的重要举措。项目产品在光学性能、表观品质等方面对标国际先进水平，有助于公司把握国产替代市场机遇，提升在高端光学膜领域的综合竞争力，实现产品结构向高附加值领域的升级。

（四）项目可行性分析

1、国家产业政策为项目实施提供了政策保障

本项目所属的光学薄膜领域是新型显示产业链的关键环节。近年来，国家相继出台多项产业政策支持新型显示材料及光学薄膜产业发展。《“十四五”原材料工业发展规划》和《产业结构调整指导目录》（2024 年本）将功能性膜材料、新型显示材料列为鼓励发展方向；《标准提升引领原材料工业优化升级行动方案（2025—2027 年）》将光学膜材料列为关键战略材料标准制修订重点；《鼓励外商投资产业目录（2025 年版）》将偏光片基膜列为鼓励类产业。进入“十五五”开局之年，工业和信息化部进一步将新型显示产业明确列为新兴支柱产业重点培育。本项目聚焦偏光片用保护基膜的国产化生产，符合国家推动关键材料国产替代的产业导向。

2、丰富的技术储备为项目实施提供了技术支撑

公司在光学聚酯基膜领域深耕多年，积累了丰富的制备技术、配方设计、工

艺控制和量产管理经验。公司拥有专业的核心技术研发团队，具备从特种聚酯切片合成到基膜稳定量产的全流程技术能力。本项目拟生产的产品，公司已在现有产线上完成产品开发、小试、中试及客户验证，技术路线已得到充分验证。依托公司国家级企业技术中心和博士后科研工作站，公司具备持续进行技术优化和产品升级的能力。

3、优质客户资源为项目实施提供了市场保障

公司长期服务于国内、国际偏光片及光学膜下游企业，与主要客户建立了稳固的合作关系。该项目产品已通过行业头部企业认证并实现小批量供货。随着国产替代进程的推进，下游客户对国产高端基膜的导入意愿强烈，本项目新增产能具备良好的市场导入条件。

4、项目经济效益

本项目预计所得税后投资内部收益率为 22.00%，所得税后投资回收期预计为 6.0 年（含建设期 24 个月），经济效益良好。

本次新增募投项目经济效益测算系基于当前市场环境及行业发展趋势进行的合理预估，不构成公司业绩承诺；项目受行业周期、原材料价格、技术迭代、市场竞争等诸多因素影响，存在一定的不确定性，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

四、新增募投项目的风险提示

1、市场风险

光电显示行业受宏观经济、消费电子终端需求周期性波动等因素影响，存在一定的行业周期性。随着国内厂商技术水平的提升和潜在竞争者的加入，行业竞争可能趋于激烈，产品价格或面临一定下行压力。若未来下游终端需求增速放缓、市场竞争进一步加剧，将可能对项目新增产能的利用和预期收益产生一定影响。

应对措施：一是稳固现有客户合作，稳步拓展增量市场，保障基础订单稳定；二是持续优化产品结构，提升产品附加值和市场竞争能力；三是加大研发投入，推动产品技术升级，巩固市场竞争优势。

2、原材料价格波动风险

本项目核心原材料聚酯切片、功能性母料价格与国际原油走势存在一定关联，存在价格波动可能性。

应对措施：公司主要实行“以销定产”“以产定购”的生产采购模式，可实现产供销环节的联动；同时，公司已与聚酯切片供应商建立良好的供货关系，并将密切跟踪原材料价格走势，合理规划原材料库存储备，有效控制原材料价格波动风险。

3、项目实施进度风险

本项目涉及备案、环评、能评、安评等审批程序及核心生产设备的交付安装，审批周期或设备交付延期等因素可能影响项目投产时间。

应对措施：公司将安排专职人员对接园区主管部门，分阶段同步推进各项审批手续；与设备供应商签订交付履约协议，明确延期约束条款；制订分阶段建设推进计划表，按月跟踪项目施工及设备采购进度，确保项目按期投产。

4、管理风险

随着本项目的实施，公司资产规模和产能将相应扩大，对公司的研发、生产、经营管理等方面提出更高要求。若公司现有管理体系、人员配置不能适应规模扩张的需要，将对项目运营产生一定影响。

应对措施：一是进一步完善法人治理结构和内部控制制度，提升管理效率；二是加强人才梯队建设，引进和培养专业技术及管理人才；三是优化激励约束机制，保障项目团队的凝聚力和稳定性。

五、新增募投项目的备案审批情况

本项目实施主体四川东材科技集团成都新材料有限公司正有序推进项目备案、环境影响评价、安全评价、节能评估等全部前置审批手续。公司将严格按照属地监管要求逐项完成全部审批，确保项目合规开工建设。

六、新增募投项目后的募集资金管理

公司将督促全资子公司四川东材科技集团成都新材料有限公司单独开立募投项目募集资金专户，严格执行专户存储、专款专用制度，及时与本公司、保荐机构、专户开户银行签署募集资金四方监管协议。公司董事会、审计委员会及审计部门将持续强化募集资金全流程管控，定期核查资金投向、支付进度，确保募集资金仅用于本项目设备购置约定用途，杜绝挤占、挪用情形。

七、本次使用节余募集资金投入新增募投项目对公司的影响

公司本次使用节余募集资金投入新增募投项目，是基于公司战略规划和实际发展的综合考虑，有利于提高募集资金使用效率，符合公司生产经营需要和长期发展战略。本次募集资金调整事项不存在损害公司及全体股东特别是中小股东合法权益的情形。

八、本次使用节余募集资金投入新增募投项目的决策程序

公司于2026年8月19日召开第七届董事会第七次会议，审议通过了《关于使用节余募集资金投入新增募投项目的议案》。为优化募集资金使用效率，契合公司主营业务的发展规划，经公司审慎研究，拟使用已终止募投项目“年产1亿平方米功能膜材料产业化项目（第三期工程）”的节余募集资金10,648.72万元（含购置理财产品产生的投资收益及累计收到的银行存款利息，实际金额以资金转出当日的实际余额为准），投入新增募投项目“年产18000吨新型显示偏光片用保护基膜项目”，该项目为公司主营业务光学膜材料的扩能项目。

本事项尚需提交公司股东会审议通过后方可实施。

九、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次使用节余募集资金投入新增募投项目的事项已经公司董事会审议通过，履行了必要的审议程序，该事项尚需提交公司股东会审议，符合《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号—规范运作》等相关法律、法规及规范性文件的有关规定。保荐机构对公司本次使用节余募集资金投入新增募投

项目的事项无异议。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于四川东材科技集团股份有限公司使用节余募集资金投入新增募投项目的核查意见》之签盖页)

保荐代表人签字： 张莉

张 莉

赵旭

赵 旭

中信建投证券股份有限公司

