

国泰君安证券股份有限公司
关于露笑科技股份有限公司
募集资金投资项目延期的核查意见

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”、“保荐机构”）作为露笑科技股份有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）非公开发行股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等有关规定，就发行人募集资金投资项目延期的相关事项进行了审慎核查，核查情况及核查意见如下：

一、公司募集资金及使用情况

经中国证券监督管理委员会2022年5月31日《关于核准露笑科技股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2022]1132号）核准，公司向特定投资者非公开发行普通股（A股）319,334,577股，发行价格为8.04元/股，募集资金总额为2,567,449,999.08元，减除发行费用后，募集资金净额为人民币2,512,526,098.54元。上述募集资金已于2022年6月30日到位，并经致同会计师事务所（特殊普通合伙）致同验字（2022）第332C000373号《验资报告》验证。

二、发行人募集资金使用情况

截至2024年6月30日，公司非公开发行募集资金的投资及使用情况如下：

序号	项目名称	募集资金拟投入金额（万元）	截止2024年6月30日累计投入金额（万元）
1	第三代功率半导体（碳化硅）产业园项目	194,000.00	9,639.25
2	大尺寸碳化硅衬底片研发中心项目	44,507.61	4,809.23
3	补充流动资金	12,745.00	12,745.00
合计		251,252.61	27,193.48

公司于2024年1月17日召开的第五届董事会第三十七次会议和第五届监事会第三十次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，为提高公司募集资金使用效率，进一步降低财务成本，在保证募集资金

投资项目建设资金需求及项目正常进行的前提下，公司拟使用 170,000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，用于主营业务相关的生产经营使用，使用期限自董事会审议批准该议案之日起不超过 12 个月。

公司于 2024 年 5 月 17 日召开的第六届董事会第六次会议和第六届监事会第六次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，为提高公司募集资金使用效率，进一步降低财务成本，在保证募集资金投资项目建设资金需求及项目正常进行的前提下，公司拟使用部分募集资金不超过 50,000 万元进行现金管理，在上述额度内的资金可在使用期限内循环滚动使用，期限自董事会审议批准该议案之日起不超过 12 个月。

三、本次募投项目延期的具体情况及原因

（一）本次募投项目延期情况

结合募投项目实际建设情况和投资进度，在该募投项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模不发生变更的情况下，公司拟对以下募投项目进行延期，具体情况如下：

序号	项目名称	调整前项目达到预定可使用状态时间	调整后项目达到预定可使用状态时间
1	第三代功率半导体（碳化硅）产业园项目	2024 年 6 月 30 日	2026 年 6 月 30 日
2	大尺寸碳化硅衬底片研发中心项目	2024 年 6 月 30 日	2026 年 6 月 30 日

（二）本次对募集资金投资项目延期的原因

受整体宏观经济波动，项目实施过程中关于建设、调试、生产等方面的不确定性，以及碳化硅行业市场环境变化等因素影响，公司对相关募集资金投资项目进度有所放缓，无法在原预定可使用状态日期前完成。

公司密切关注募集资金投资项目的行业市场情况及公司经营战略发展及实际生产经营需要，本着谨慎使用募集资金及维护全体股东权益的原则，为降低募集资金投资风险，保障资金安全，确保募集资金合理运用，结合公司当前募集资金投资项目的开展情况，经审慎研究，公司对上述募投项目建设进度进行优化调整，公司决定将上述募投项目延期，将达到预定可使用状态日期调整至 2026 年 6 月 30 日。

（三）募集资金投资项目继续实施的可行性论证

1、项目实施的必要性

宽禁带半导体材料属于我国产业政策鼓励发展的关键战略材料，本次募集资金投资项目的主要生产及研发产品碳化硅衬底材料属于国家产业规划重点应用领域亟需的新材料。作为第三代半导体的基础材料，碳化硅在特定领域的应用具有较为明显的优势和较为广阔的前景，属于我国产业政策重点扶持的领域。

近年来从国家到地方相继制定了一系列产业政策积极推动宽禁带半导体产业的发展。2020年8月，国务院印发《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》，提出聚焦高端芯片、集成电路装备等关键核心技术研发，在新一代半导体技术等领域推动各类创新平台建设；2021年3月，十三届全国人大四次会议通过的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，提出要大力发展碳化硅、氮化镓等宽禁带半导体产业。

我国宽禁带半导体行业迎来了前所未有的发展契机，有助于我国宽禁带半导体行业技术水平的提高和规模的快速发展，因此公司募集资金投资项目符合国家产业政策和行业的发展方向。公司实施第三代功率半导体（碳化硅）产业园项目和大尺寸碳化硅衬底片研发中心项目，可以丰富产品种类和规格，提升研发能力，保持市场竞争力，为未来业绩增长打下坚实的基础。

综上，相关募投项目的实施具有必要性。

2、项目实施的可行性

（1）项目未来市场前景广阔

目前碳化硅在600伏以上的电力电子领域，如FPC电源、光伏逆变器、新能源汽车的电机控制器、车载充电机、DC-DC及充电桩有很多的应用，且该材料在白色家电、轨道交通、医疗设备、国防军工等领域也会得到越来越多的应用。

在新能源汽车、光伏、储能等终端需求不断渗透下，碳化硅市场持续保持增长，行业研究机构均对碳化硅未来市场增量保持乐观估计。根据Yole数据，2027年全球导电型碳化硅功率器件市场规模将由2021年的10.90亿美元增至62.97亿美元，2021-2027年每年以34%年均复合增长率快速增长。根据IHS数据，受新能源汽车行业庞大的需求驱动，以及光伏风电和充电桩等领域对于效率和功耗要求提升的影响，预计到2027年碳化硅功率器件的市场规模将超过100亿美元。因此，广阔的市场前景为本项目实施提供了良好的市场基础。

（2）公司具备项目实施的技术基础

经过多年布局和发展，公司具备项目所需的技术和人才，以支持募集资金投资项目的推进实施。公司在此前布局蓝宝石业务期间积累了大量的生产蓝宝石长晶炉的经验，由于蓝宝石晶体和碳化硅晶体生长之间的相似性，公司在碳化硅晶体生长的长晶炉上同样具有较强的实力。公司凭借在蓝宝石业务上的深厚积淀，已突破数项碳化硅长晶炉及长晶环节关键技术。

综上，碳化硅行业具有较为广阔的市场空间，公司在该领域也具备相应的技术基础，项目实施具有可行性。

3、项目预计收益

本次延期的募集资金投资项目包括第三代功率半导体（碳化硅）产业园项目和大尺寸碳化硅衬底片研发中心项目。其中，第三代功率半导体（碳化硅）产业园项目延期后，公司仍将继续推动项目建设和市场开拓，力促在项目建设完成后实现预计收益。大尺寸碳化硅衬底片研发中心项目建成后对公司不产生直接财务效益，项目建设完成后，将显著提升公司的技术研发实力，增强公司的综合实力，有利于保持公司在市场竞争中的优势地位。

四、本次募投项目延期对公司的影响

本次募投项目延期是公司根据行业发展、市场情况、客户需求及项目实际建设进度等因素做出的审慎决定，未改变募投项目的实施主体、实施地点、募集资金用途及投资规模，仅涉及募投项目进度的变化，不存在变相改变募集资金投向和损害公司及股东利益的情形，亦不会对公司的正常经营产生重大不利影响。

五、履行的审批程序及专项意见

（一）董事会审议情况

公司第六届董事会第八次会议于 2024 年 8 月 28 日审议通过《关于募集资金投资项目延期的议案》，同意公司根据募投项目目前的实施进度，在募投项目实施主体、实施地点、募集资金用途及投资项目规模不发生变更的情况下，对部分募投项目进行延期。

（二）监事会审议情况

公司第六届监事会第七次会议于 2024 年 8 月 28 日审议通过《关于募集资金投资项目延期的议案》。监事会认为：公司本次部分募投项目延期事项，是公司根据募投项目的实际进展情况作出的审慎决定，募投项目的投资内容、投资总额、

实施主体均未发生变化，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形，不会对公司正常生产经营造成重大影响。因此，监事会同意公司本次部分募投项目延期的事项。

六、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次部分募投项目延期事项已经公司董事会、监事会审议批准，履行了必要的审批程序。公司本次部分募投项目延期，募投项目的投资内容、投资总额、实施主体均未发生变化，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形，不会对公司正常生产经营造成重大影响。鉴此，保荐机构对本次部分募投项目延期事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于露笑科技股份有限公司募集资金投资项目延期的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

邢永哲

徐振宇

国泰君安证券股份有限公司

年 月 日