

光大证券股份有限公司关于 南亚新材料科技股份有限公司使用部分超募资金向 全资子公司增资以实施扩建项目的核查意见

光大证券股份有限公司（以下简称“光大证券”或“保荐机构”）作为南亚新材料科技股份有限公司（以下简称“南亚新材”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市及进行持续督导的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》等有关法律法规和规范性文件的要求，对南亚新材拟使用部分超募资金向全资子公司增资以实施扩建项目的事项进行了审慎核查，并发表核查意见如下：

一、募集资金基本情况

根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于同意南亚新材料科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可【2020】1365 号），公司向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）5,860.00 万股，每股面值 1.00 元，每股发行价格为 32.60 元。本次公开发行募集资金总额为 191,036.00 万元，扣除总发行费用 12,428.06 万元（不含增值税），募集资金净额为 178,607.94 万元，超募资金总额为 86,607.94 万元。上述募集资金到位情况已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2020 年 8 月 12 日出具了“天健验【2020】309 号”《验资报告》。

公司对募集资金采取了专户存储制度，设立了相关募集资金专项账户。募集资金到账后，已全部存放于该募集资金专项账户内，并与保荐机构、存放募集资金的银行签署了募集资金监管协议。

二、超募资金使用情况

公司超募资金总额为 86,607.94 万元，公司实际从超募资金专户转出 25,900 万元。其中，公司适用超募资金归还银行贷款 20,400 万元；使用超募资金永久

性补充流动资金 5,500 万元。（上述超募资金的使用均已经董事会或股东大会的批准，并已公告，详见公司已对外披露的相关公告）

三、本次使用部分超募资金的计划

为扩大公司产能，持续提高公司的市场地位，增强公司市场竞争力，实现业绩的持续增长，本次使用部分超募资金 47,970 万元向江西南亚增资以实施年产 1000 万平方米 5G 通讯等领域用高频高速电子电路基材扩建项目（以下简称“本项目”或“江西南亚三期项目”），具体使用计划如下：

（一）项目基本情况

项目名称：年产 1000 万平方米 5G 通讯等领域用高频高速电子电路基材扩建项目

项目实施主体：南亚新材料科技（江西）有限公司

项目实施地点：江西省吉安市井冈山经济技术开发区深圳大道 226 号

项目建设内容：本项目为扩建项目，利用原募投项目建设厂房及配套设施新增扩建两条高端覆铜板智能生产线。

（二）项目实施的必要性

1、受下游应用驱动，覆铜板行业市场容量扩大

根据 Prismark 的数据显示，高频高速覆铜板下游应用空间广阔：5G、IDC、汽车雷达等多领域增速可期。未来 5 年 CCL 用板量有望出现细分领域集中化的现象，主要集中于 5G 建设需求释放推动高频高速覆铜板的快速发展；云计算产业变革带来的 IDC 更替，加快高速高频覆铜板的更替需求释放；新能源汽车在政策和产业推动下，规模化生产促使汽车电子用板的需求回暖。这些需求都导致高速高频覆铜板需求的集中释放。

2、实现进口替代，推动高端电子基材国产化

一直以来，全球高频高速覆铜板市场基本被以美国 Rogers 公司、日本松下公司为代表的国外厂商垄断。近年来，随着中美贸易摩擦不断加剧或反复，促使在全球通信领域具备较强话语权和市场份额的国内通信终端厂商加强了对其上游覆铜板国产化的扶持，本土覆铜板企业迎来良好的发展契机。公司在高频高速产品技术储备完整，产品体系健全，尤其是对高端高速覆铜板的终端认证，走在国内行业首列。公司产品已能实现国产进口替代，带动形成国内高端电子

电路基材产品供应链。

3、进一步扩大产能，满足客户持续增长的订单需求

终端需求进一步扩大，促进了整个电子电路行业的飞速发展。在市场需求增长的大背景环境下，PCB 企业近年来持续扩产。公司目前的产能已不能满足下游客户持续增长的订单需求，急需新增产线扩大产能，以实现供需平衡。

（三）项目实施的可行性

1、符合产业政策，为项目的实施提供了政策保障。

根据《战略性新兴产业分类（2018）》本项目产品属于“新材料”产业。随着“十四五规划”、《信息产业发展指南》、《国家集成电路产业发展推进纲要》、《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》、《产业结构调整指导目录（2019 年本）》、《国家集成电路产业发展推进纲要》等一系列国家政策及指导性文件的推出，带动了集成电路全产业链建设，覆铜板作为集成电路产业链中的基础材料，对公司所处行业的健康发展提供了良好的制度与政策环境。

2、沉淀研发经验，为项目的实施提供了技术保障

近年来，公司研发投入始终保持在较高水平，拥有省级企业技术中心，系高新技术企业。作为全球前二十、内资前三的覆铜板生产企业，公司技术实力雄厚，先后开发出多种具有国际先进、国内领先的产品，主导或参与制定多项国际、国家和行业标准，并通过自主研发拥有多项发明专利和实用新型专利技术。公司掌握了本项目产品所需的核心技术。

3、完善销售渠道，为项目的实施提供了市场保障

近年来公司进一步开拓市场，提高营销效率，已建立了较为完善的产品销售渠道。未来将在巩固现有目标客户的基础上，继续提高现有营销网络效率，适时扩张营销网络的覆盖面，同时亦积极开拓新的客户市场。一方面，提高与现有客户合作深度，提升产品的市场份额。另一方面，通过多项产品推广措施，积极开拓新的客户及产品新的应用市场领域。

4、积累管理经验，为项目的实施提供了管理保障

公司拥有多年的行业经验积累，公司管理层经验丰富，在现有业务开展过程中已积累的运营管理、市场开拓等经验和能力都为本项目的建设、运营及市场开拓提供了良好的管理保障。

（四）项目投资估算

本项目总投资 47,970 万元，其中设备购置费 36,205 万元，工程建设其他费用 584 万元、预备费用 736 万元，铺底流动资金 10,445 万元。

（五）项目建设周期

项目建设期为 24 个月，自 2021 年 02 月至 2023 年 01 月。

（六）经济效益分析

项目达产后，预计年可实现销售收入 118,070 万元，预计年实现净利润 8,785 万元。

（七）风险分析

1、项目进程不达预期的风险

项目尚需办理立项等相关手续后实施，如因国家或地方有关政策调整、项目审批等实施条件发生变化，该项目的实施可能存在顺延、变更、中止甚至终止的可能；且目前世界范围内疫情影响仍在持续，均可能影响项目建设进程，从而导致项目进程不达预期的风险。

2、技术风险

为满足不断变化的市场需求，各竞争对手都在争相开发新产品。如果已开发技术成果不能得到有效保护，则公司可能面临产品技术优势降低的风险。

3、管理风险

本项目实施后，公司总体经营规模将进一步扩大，将使得公司组织结构、管理体系日趋复杂，对公司带来较大的挑战。如果不能提高管理水平，则可能出现产品质量下降、人才流失、营销拓展不利等风险，导致公司业务规模扩大而引致的管理风险。

（八）超募资金管理计划

为确保募集资金使用安全，江西南亚拟开立募集资金专户，并在增资完成后与公司、存放募集资金的商业银行、保荐机构签署募集资金专户存储四方监管协议，严格按照募集资金管理相关法律法规及公司有关规定实施监管。公司将根据项目的实施进度，逐步投入募集资金，并对项目实施单独建账核算，以提高募集资金的使用效率。公司将严格按照相关法律的规定和要求及时履行信息披露义务。

四、履行的决策程序

2021年02月01日召开的公司第二届董事会第四次会议和第二届监事会第四次会议审议通过了《关于使用部分超募资金向全资子公司增资以实施扩建项目的议案》，同意公司使用部分超募资金向全资子公司增资以实施年产1000万平方米5G通讯等领域用高频高速电子电路基材扩建项目。公司独立董事、监事会对上述事项发表了明确同意的意见。

该议案尚需提交公司股东大会审议，并为股东提供网络投票表决方式。

五、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：南亚新材使用部分超募资金向全资子公司增资以实施扩建项目有助于提高募集资金使用效率，有利于扩大公司产能，增强公司市场竞争力。同时，上述事项不会影响募集资金投资项目的正常进行，不存在改变募集资金投向和损害股东利益的情形，且已经上市公司董事会、监事会审议批准、独立董事发表同意意见，履行了必要的程序，尚需提交公司股东大会审议，符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》和《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等法规的要求。

综上，保荐机构对南亚新材使用部分超募资金向全资子公司增资以实施扩建项目的事项无异议。

（以下无正文）

(本页无正文，为《光大证券股份有限公司关于南亚新材料科技股份有限公司使用部分超募资金向全资子公司增资以实施扩建项目的核查意见》之签署页)

保荐代表人： 曾双静
曾双静

王如意
王如意

