

申万宏源证券承销保荐有限责任公司
关于广东四通集团股份有限公司终止募集资金投资项目并
将剩余募集资金永久补充流动资金的核查意见

申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“保荐机构”）作为广东四通集团股份有限公司（以下简称“四通股份”或“公司”）非公开发行股票并上市保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《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》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等相关法律法规，对四通股份终止部分募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的事项进行了核查，具体情况如下：

一、非公开发行股票募集资金基本情况

2020年5月12日，经中国证券监督管理委员会《关于核准广东四通集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]896号）核准，公司向6名特定投资者非公开发行53,336,000股，发行价为每股人民币6.25元，募集资金总额333,350,000.00元，扣除各项发行费用5,569,546.73元（不含增值税）后，公司实际募集资金净额327,780,453.27元。上述募集资金已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了编号为XYZH/2020GZA30212的《验资报告》。公司已依照规定开立了专用账户用于存放募集资金，并与保荐机构、募集资金账户开户银行签订了募集资金三方监管协议。

二、非公开发行股票募集资金投资项目情况

公司非公开发行股票募集资金投资项目“年产800万m²特种高性能陶瓷板材项目（第一期）”情况及募集资金使用计划如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	募集资金投入金额	自有资金、自筹资金投入金额
1	年产800万m ² 特种高性能陶瓷板材项目（第一期）	84,840.00	32,778.05	52,061.95
	合计	84,840.00	32,778.05	52,061.95

公司非公开发行募集资金总额为 333,350,000.00 元，扣除各项发行费用后，公司实际募集资金净额 327,780,453.27 元，“年产 800 万 m²特种高性能陶瓷板材项目（第一期）”承诺使用募集资金总额实际为 327,780,453.27 元。

三、非公开发行股票募集资金实际使用情况

2020 年 6 月 30 日，公司召开第三届董事会 2020 年第五次会议和第三届监事会第二十四次会议，审议通过了《关于公司以募集资金置换已支付发行费用的议案》，同意公司以募集资金置换已支付发行费用 801,886.78 元。

2020 年 6 月 30 日，公司召开第三届董事会 2020 年第五次会议及第三届监事会第二十四次会议，审议通过了《关于全资子公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司全资子公司广东东唯新材料有限公司拟使用不超过 5,000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月，到期将归还至募集资金专户。

2020 年 6 月 30 日，公司召开第三届董事会 2020 年第五次会议和第三届监事会第二十四次会议，审议通过了《关于全资子公司使用部分闲置募集资金购买理财产品的议案》，同意公司全资子公司广东东唯新材料有限公司在不影响募集资金投资建设和公司正常经营的情况下，使用最高额不超过 2.50 亿元人民币的闲置募集资金进行现金管理，用于投资安全性高、流动性好、保本型等金融机构理财产品，投资期限自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效。

上述内容具体情况详见公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的相关公告或文件（公告编号：2020-068、2020-069、2020-070），同时，公司在 2020 年半年度报告、年度报告披露日均同步披露了相应的《募集资金存放与使用情况的专项报告》。

截至 2021 年 3 月 31 日，“年产 800 万 m²特种高性能陶瓷板材项目（第一期）”募集资金实际使用情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	募集资金计划投入金额	募集资金实际投入金额	募集资金实际投入占募集资金投入总额比例（%）	募集资金实际投入占预计总投入比例（%）
1	年产 800 万 m ² 特种高性能陶瓷板材项目（第一期）	32,778.05	2,102.17	6.41	2.48

合计	32,778.05	2,102.17	6.41	2.48
----	-----------	----------	------	------

四、本次终止非公开募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金计划

为更合理地使用募集资金，提高募集资金使用效率，降低公司财务费用，提升盈利水平，实现全体股东利益最大化，公司拟将终止“年产 800 万 m²特种高性能陶瓷板材项目（第一期）”项目的剩余募集资金总计 31,151.76 万元（实际金额以资金转出当日专户余额为准）永久补充流动资金。

待公司股东大会审议通过终止募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金议案后，在实施永久性补充流动资金前，公司承诺先将目前用于临时性补充流动资金的 5,000.00 万元归还至募集资金专户并公告，再行实施永久性补充流动资金。

本次终止募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金后，公司承诺不会通过直接或者间接安排用于新股配售、申购，或者用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易。

五、拟终止募集资金投资项目的情况及原因

（一）拟终止募集资金投资项目的情况

公司本次拟终止募集资金投资项目“年产 800 万 m²特种高性能陶瓷板材项目（第一期）”，项目建设主要内容为新建 1 条年产 160 万 m²的特种高性能陶瓷板材生产线及生产所需的仓库、供电、环保、检测中心等生产配套设施，并建设新材料研究院，截至 2021 年 3 月 31 日，该项目已累计投入募集资金 2,102.17 万元，募集资金余额合计 30,675.88 万元，募集资金实际投入相对募集资金拟投资总额的占比为 6.41%，募集资金存放期间产生的利息和理财收益净额合计 475.88 万元，本次拟终止的募投项目剩余募集资金总额为 31,151.76 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目名称	募集资金计划投入金额	募集资金实际投入金额	募集资金余额(3)=(1) - (2)	利息与理财收益净额(4)	剩余募集资金(5)=(3) + (4)
年产 800 万 m ² 特种高性能陶瓷板材项目（第一期）	32,778.05	2,102.17	30,675.88	475.88	31,151.76

合计	32,778.05	2,102.17	30,675.88	475.88	31,151.76
----	-----------	----------	-----------	--------	-----------

截至 2021 年 3 月 31 日,为实施“年产 800 万 m²特种高性能陶瓷板材项目(第一期)”,公司以募集资金、自有资金、自筹资金等方式累计已投入 27,043.69 万元,占项目预计总投资额 84,840.00 万元的 31.88%,其中募集资金投入 2,102.17 万元,占项目预计总投入比例 2.48%,自有资金投入 4,741.52 万元,占项目预计总投入比例 5.59%,自筹资金投入 20,200.00 万元,占项目预计总投入比例 23.81%。

(二) 拟终止实施募集资金投资项目的原因为

公司拟终止实施“年产 800 万 m²特种高性能陶瓷板材项目(第一期)”,建设项目原可行性分析是公司基于当时的产业政策、市场环境、公司业务发展需要等因素做出的,但在公司募集资金投资项目实施过程中,受经济环境、市场环境、技术进步等诸多不确定因素影响,继续实施募投项目存在不能达到预期收益的风险。拟终止实施募集资金投资项目的具体原因如下:

1、公司盈利状况下滑,无法支撑募投项目所缺资金缺口

受新冠疫情影响,2020 年度,公司营业收入同比下滑 27.75%,业绩首次出现亏损,归属于上市公司股东的净利润-487.39 万元。“年产 800 万 m²特种高性能陶瓷板材项目(第一期)”项目总投资预计 84,840.00 万元,非公开募集资金净额 32,778.05 万元,项目需自有资金投入 52,061.95 万元,在目前上市公司盈利状况下滑的情况下,项目资金缺口较大。目前该项目累计自有资金投入 24,941.52 万元,其中有 20,200 万元主要系对外借款,付息债务致使财务费用增加,在项目实现盈亏平衡前会影响上市公司业绩。因此在公司出口业务受疫情影响导致业绩大幅下滑的背景下,公司难以继续支撑募投项目所缺资金缺口。

2、募投项目产品市场发生变化,项目收益与预期差异较大

受新冠疫情影响,国际市场环境不确定影响,2020 年全年,全国建筑用陶瓷出口总额为 436.96 亿元,同比下降 7.80%,出口减少,加大国内市场竞争压力。2020 年下半年以来,国内岩板市场环境发生了较大变化,2020 年下半年项目建设过程中市场环境形势发生变化,2019 年生产线为 21 条左右,2020 年下半年以来,增速更呈未能预料的高速趋势,截至 2020 年年底,据不完全统计全国点火岩板生产线已超过 100 条,导致产能严重过剩,价格下滑严重,岩板价格下跌直

接影响项目原来的规划销售收入和收益率。

综上所述，若继续实施该项目，投资风险较大，且预期效益目标存在较大不确定性，致使该项目继续实施的必要性和可行性均降低，若仍按照原有的规划来推进该项目实施，公司可能面临募集资金投资风险。因此，公司基于整体经营的实际需要以及更好维护全体股东利益的考虑，为降低募集资金的投资风险，经审慎研究，终止实施“年产 800 万 m²特种高性能陶瓷板材项目（第一期）”募投项目并将剩余募集资金永久补充流动资金。

六、拟终止募投项目并将剩余募集资金永久补充流动资金对公司的影响

本次终止部分募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金事项是公司考虑了市场环境变化、公司战略发展规划等因素，结合公司当前经营实际需要和募投项目实际情况等因素，经公司董事会和管理层审慎论证后作出的优化调整，公司拟终止“年产 800 万 m²特种高性能陶瓷板材项目（第一期）”募投项目并将剩余募集资金用于永久补充流动资金，有助于公司提高募集资金的使用效率，优化资源配置，提升公司的经营效益，不会对公司的生产经营造成重大不利影响，不存在损害公司及股东利益的情形。本次变更后，若未来有满足公司大家居产业配套集群的投资条件的项目，公司将进行充分的市场调研、论证项目可行性，慎重考虑并结合市场实际情况，以自由资金进行投资或建设，实现公司业务结构和产品品类布局的优化升级，形成新的盈利增长点。

七、本次使用募集资金永久补充流动资金事项的审议情况

公司于 2021 年 5 月 6 日召开的第四届董事会 2021 年第三次会议和第四届监事会第八次会议审议通过了《关于终止募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，独立董事发表了同意的独立意见。本事项不构成关联交易，不构成重大资产重组，但尚需提交公司股东大会审议通过后方可实施，该议案尚需提交股东大会审议。

八、独立董事、监事会的意见

（一）独立董事意见

公司本次终止募集资金投资项目并将剩余募集资金永久性补充流动资金的

事项，是充分考虑当前的市场环境，结合公司经营实际需要进行的有效调整，有利于公司提高募集资金使用效率，优化资源配置，符合公司长远发展要求。本事项履行了必要的决策程序，符合《上海证券交易所股票上市规则》、《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》等相关规定，不存在变相改变募集资金投向、损害公司和股东利益特别是中小股东利益的情形。因此，我们一致同意公司终止募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的事项，该议案尚需提交股东大会审议。

（二）监事会意见

公司本次终止募集资金投资项目并将剩余募集资金永久性补充流动资金事项的审议程序符合相关法律法规的规定，是根据当前实际情况而做出的合理决策，不影响公司正常生产经营，有利于提高募集资金的使用效率和经济效益，本事项符合《上海证券交易所股票上市规则》、《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》等相关文件的规定，符合公司实际经营情况，不存在损害公司和股东利益特别是中小股东利益的情形，因此，公司监事会同意公司终止募集资金投资项目并将剩余募集资金永久性补充流动资金的事项，将该议案尚需提交股东大会审议。

九、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：四通股份终止募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金事项，已经四通股份第四届董事会2021年第三次会议和第四届监事会第八次会议审议通过，独立董事发表了明确同意的独立意见，同时该事项将提交公司股东大会审议。本次终止募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金事项履行了必要的审批程序，符合《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》等法律法规和《广东四通集团股份有限公司募集资金管理制度》的相关规定。

综上，保荐机构对四通股份终止募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于广东四通集团股份有限公司终止募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

曾令庄

曾令庄

汪伟

汪伟

申万宏源证券承销保荐有限责任公司



2021年7月6日