

国信证券股份有限公司
关于深圳市三利谱光电科技股份有限公司
募集资金投资项目变更及延期的核查意见

国信证券股份有限公司（以下称“保荐机构”或“国信证券”）作为深圳市三利谱光电科技股份有限公司（以下简称“公司”或“三利谱”）非公开发行股票保荐机构，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》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定，对三利谱募集资金投资项目变更及延期事项进行了审慎核查，核查情况及核查意见如下：

一、本次募集资金基本情况

（一）募集资金的基本情况

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准深圳市三利谱光电科技股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]48号）核准，深圳市三利谱光电科技股份有限公司（以下简称“公司”）向特定对象非公开发行人民币普通股（A股）20,800,000股，发行价格为每股人民币42.03元，募集资金总额为人民币874,224,006.97元，扣除本次发行费用19,958,034.53元后，实际募集资金净额为854,265,972.44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，并出具了《验资报告》（天健验〔2020〕3-33号）。

（二）募集资金的使用情况

截至2021年11月30日，公司募集资金在各银行募集资金专户存储情况如下：

账户名称	银行名称	银行账号	专户余额（元）
深圳市三利谱光电科技股份有限公司	中国农业银行股份有限公司深圳分行	41020900040027721	2,655,632.65
深圳市三利谱光电科技股份有限公司	中国光大银行股份有限公司深圳分行	78150188000206877	132,739,677.52

账户名称	银行名称	银行账号	专户余额（元）
深圳市三利谱光电科技股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行	79140078801600001719	83,080,343.27
深圳市三利谱光电科技股份有限公司	北京银行股份有限公司深圳分行	20000017192200034098170	248,899,428.70
合肥三利谱光电材料有限公司	中国建设银行股份有限公司合肥龙门支行	34050144770809008888	0
合计			467,375,082.14

注：募集资金账户余额中不含暂时补充流动资金的募集资金40,000万元。

截至2021年11月30日止，公司募集资金专户净额为467,375,082.14元，本次非公开发行募集资金尚未投入项目使用。

二、本次变更募集资金投资项目的具体情况

（一）变更募集资金投资项目情况

为了提高募集资金使用效益和募集资金投资回报，根据募集资金投资项目的实际情况，公司拟调整原募集资金使用计划，不再继续使用募集资金投入“超宽幅 TFT-LCD 用偏光片生产线项目”（以下简称“超宽幅偏光片项目”）的投资建设。该项目拟投入非公开发行股票募集资金金额 85,426.60 万元，截至本公告日，该项目尚未实际使用募集资金。

现计划将该项目拟投入的募集资金合计 85,426.60 万元（具体金额以实际结转时募集资金专户余额为准）全部用于“合肥三利谱二期 TFT-LCD 用偏光片生产线项目”（以下简称“合肥三利谱二期项目”），变更完成后，合肥三利谱二期项目累计拟投入募集资金 85,426.60 万元（具体金额以转出日为准）。公司拟将非公开发行股票募集资金按银行同期贷款利率借款给子公司合肥三利谱光电科技有限公司使用，公司将根据募投项目的建设进展及资金需求，逐步拨付借款。公司持有合肥三利谱光电科技有限公司 92.5980%的股权，合肥三利谱光电科技有限公司其他少数股东不提供同比例贷款。

具体情况如下：

项目	变更前	变更后
项目名称	超宽幅TFT-LCD用偏光片生产线项目	合肥三利谱二期TFT-LCD用偏光片生产线项目

项目	变更前	变更后
实施主体	合肥三利谱光电材料有限公司	合肥三利谱光电科技有限公司
建设地点	安徽省合肥市新站区东方大道与铜陵北路交叉口西南角	安徽省合肥市新站区东方大道与铜陵北路交叉口西南角
建设内容	建设一条幅宽为2500mm的超宽幅TFT-LCD用偏光片全制程生产线，包括项目厂房的建设、装修工程，生产设备的购置和安装。项目投产后年产偏光片约3000万m ² 。	建设一条幅宽1720mmTFT-LCD用偏光片全制程生产线，包括项目厂房的建设、装修工程，生产设备的购置和安装。项目投产后年产偏光片约3000万m ² 。
项目总投资	126,170.00万元	122,100.00万元
拟使用募集资金	85,426.60万元	85,426.60万元（具体金额以转出日为准）

（二）本次变更募集资金投资项目的具体情况及原因

1、原募投项目计划和实际投资情况

原募投项目超宽幅偏光片项目实施主体为合肥三利谱光电材料有限公司，实施地点为安徽省合肥市新站区。该项目总投资额为126,170.00万元，建设周期为30个月，项目财务内部收益率为14.28%，投资回收期为7.02年，预计达到可使用状态日期为2022年12月31日。

截至2021年12月1日，本项目尚未开展建设。

2、变更原募投项目的原因

原募投项目为建设一条宽幅为2500mm的超宽幅TFT-LCD用偏光片全制程生产线，项目主要针对的是超大尺寸（65寸以上）的超大面板，目前京东方、华星光电、惠科股份等面板厂高世代线生产的TV主要是43/55/65寸这几种主流尺寸，偏光片的宽幅需要考虑到裁切时的利用率。合肥三利谱二期项目的一条1720mm宽幅生产线全宽幅能够裁切65寸两片上片。1720mm宽幅生产线还能够进行65寸和32寸套切裁切，经计算该项目生产43/55/65寸的裁切利用率较高，并且这种宽幅的原料比较充足容易购买，成本又比超宽幅生产线的原料低10%左右，因此总成本比其它产线要低。

项目实施主体变更的主要原因是公司管理效率更高，管理成本更低。

3、原募投项目计划和实际投资情况

本次变更前募集资金投资项目超宽幅偏光片项目与变更后项目合肥三利谱二期项目的主要建设内容和生产产品不存在重大差异,变更前后的募投项目仅在实施主体和项目生产线宽幅上有所变化。

“1720mm 宽幅偏光片生产线配套使用裁切大尺寸 TV 偏光片项目”属于国内首创,将进一步丰富公司产品结构,提升生产效率和规模效应,降低公司成本,并将提高募集资金使用效率,不会对公司生产经营产生不利影响,不存在损害股东尤其是中小股东利益的情形。

4、后续募集资金管理

为更好地加强募集资金的管理和使用,保护投资者的利益,提高募集资金的使用效率,公司将注销超宽幅偏光片项目的募集资金银行专户,并新开设募集资金银行专户,用于对合肥三利谱二期项目的专户管理。公司、商业银行、保荐机构后续将分别签署募集资金监管协议,并按照《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》等法律法规和规范性文件及上市公司《募集资金使用管理制度》对募集资金实施监管。公司将根据相关事项进展情况,严格按照法律的规定和要求及时履行信息披露义务。

三、变更后募投项目情况说明

(一) 项目基本情况和投资计划

1、项目基本情况

合肥三利谱二期项目拟在安徽省合肥市新站区实施,实施主体为公司控股子公司合肥三利谱光电科技有限公司,本项目建设地点为安徽省合肥市新站区东方大道与铜陵北路交叉口西南角。

本项目拟在合肥市新站区建设一条幅宽1720mmTFT-LCD用偏光片全制程生产线,包括项目厂房的建设、装修工程,生产设备的购置和安装。该项目主要生产宽幅TFT偏光片,项目投产后年产偏光片约3000万平方。

2、投资计划

本项目共需资金122,100.00万元,其中固定资产投资112,100.00万元,铺底流

动资金10,000.00万元。本项目投资概算情况如下：

序号	投资类别	项目总投资（万元）
1	固定资产投资	112,100.00
1.1	其中：厂房	40,600.00
1.2	设备购置及运输安装费	71,500.00
2	铺底流动资金	10,000.00
合计		122,100.00

本项目建设周期为24个月，完成厂房建设、设备购置与安装、试运行、工程验收、投产。

3、项目的审批情况

合肥三利谱二期项目尚需向政府投资主管部门履行备案程序，尚需向环境主管部门履行环境影响评价的审批程序。

（二）项目可行性分析

1、国家产业发展规划及相关产业政策的支持

偏光片作为液晶面板的关键原材料之一受到国家产业政策的大力扶持。从国家信息产业“十五”规划、“十一五”规划到“十三五”发展规划，都把发展新型显示器件放到了重要位置，明确提出要加速发展LCD新型显示器件及关键原材料产业。财政部、海关总署、税务总局发布的《关于2021-2030年支持新型显示产业发展进口税收政策的通知》（下称《通知》）明确，自2021年1月1日至2030年12月31日，对新型显示器件生产企业进口国内不能生产或性能不能满足需求的自用生产性原材料、消耗品和净化室配套系统、生产设备零配件，对新型显示产业的关键原材料、零配件生产企业进口国内不能生产或性能不能满足需求的自用生产性原材料、消耗品，免征进口关税。偏光片主要原材料进口享受免缴关税的优惠政策。在政府有关政策大力支持的背景下，偏光片国内的市场规模将日益扩大，液晶面板的本土化产业链日趋完整，为国内面板和偏光片生产企业提高竞争实力、参与国际竞争创造了良好的条件及发展机会。

近年来，国务院、发改委、工信部等政府部门颁布了一系列法律法规及政策措施支持电子信息产业发展，为该行业的快速发展创造了良好的产业政策环境，

有利于本次募集资金投资项目的实施。其中，《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》中明确提出，提升核心基础硬件供给能力。推动智能传感器、电力电子、半导体照明等领域关键技术研发和产业化，提升新型片式元件、光通信器件、专用电子材料供给保障能力；《扩大和升级信息消费三年行动计划（2018-2020年）》中明确提出，“提升消费电子产品供给创新水平。利用物联网、大数据、云计算、人工智能等技术推动电子产品智能化升级，提升手机、计算机、彩色电视机、音响等各类终端产品的中高端供给体系质量”。

2、强大的技术研发实力为项目成功实施提供支持

公司自成立以来，一直坚持走自主创新之路，先后建成国内第一条宽幅（1330mm）偏光片中后工序生产线及一条窄幅（650mm）偏光片全制程生产线，三利谱3号线是国内首条宽幅（1490mm）TFT型偏光片生产线，全线于2011年8月正开始试生产，该生产线的正式投产打破了国内中、大尺寸TFT偏光片完全依赖进口的历史。

公司的研发技术团队，拥有多年的偏光片研发和生产经验，摸索并掌握了制造偏光片过程中的关键工艺参数，在关键技术、配方、工艺诀窍和良品率控制方面都有较深的积累。在公司成立之前就主持制定了《液晶显示器件的测试方法》国家标准、主持了《TN-液晶显示器用偏光片》和《TN-液晶显示器用偏光片》研制项目、主持制定了国内第一个液晶显示器用偏光片的标准，在公司成立之后又先后成功研制出中国第一张CSTN半透偏光片、中国第一张OLED偏光片、中国第一张TFT半透偏光片、中国首条宽幅（1490mm）TFT偏光片生产线并拥有该项目的完全自主知识产权。该项目是在合肥三利谱一期项目成功量产TV偏光片的基础上，由原班团队在一期经验基础上升级改造来建设。

因此，公司已有的各项偏光片生产技术以及充足的人才储备为新项目的生产提供了保障，规范的质量管理体系以及成熟的制作工艺为新项目生产奠定了基础。

3、广泛的市场需求及优质的客户资源为项目实施提供了有力保障

LCD用的偏光片主要分为TN、STN、TFT三类，TFT型偏光片适用于液晶电脑、液晶电视等大尺寸显示器上。偏光片的应用范围很广，不但能使用在LCD上作为偏光材料，亦可用于太阳眼镜、防眩护目镜、摄影器材的滤光镜、汽车头

灯防眩处理及光量调整器等，其它还有偏光显微镜与特殊医疗用眼镜。

凭借着强大的技术实力、可靠的产品质量、稳定的供应能力、优良的售后服务水平，公司在行业形成了良好的口碑，与多家下游企业特别是国内知名的面板厂商建立了长期稳定的合作关系，公司核心客户包括京东方、TCL华星光电、惠科股份、龙腾光电、天马等优质的客户积累为公司新项目的实施奠定了坚实基础。

（三）项目经济效益分析

新项目建设周期为24个月，达产年将实现销售收入210,701万元，税后内部收益率为23.06%，税后投资回收期为5.85年，经济效益良好，具体如下所示：

序号	项目	数值
1	达产年营业收入（万元）	210,701
2	税后内部收益率（IRR）	23.06%
3	税后静态投资回收期（年）（含建设期）	5.85

四、募投项目延期的具体情况

合肥三利谱二期项目是在公司 1490mm 宽幅生产线成果的基础上进行的升级改造，预计整个建设周期为 24 个月（共 8 个季度），项目建设进度安排如下表：

进度	T				T+1			
	一季度	二季度	三季度	四季度	一季度	二季度	三季度	四季度
生产设备和厂房 施工设计	■							
土建施工及生产 设备定制		■	■	■	■	■		
设备安装调试和 水、电、气安装							■	
人员培训							■	
原材料准备							■	
试生产							■	
生产线鉴定								■
批量生产								■

项目变更后，无法在原规划的时间内完成新项目，公司将项目预计达到可使

用状态的时间由2022年12月31日延期至2023年12月31日。

五、本事项履行的相关审议程序及相关意见

公司于2021年12月28日召开的第四届董事会2021年第八次会议决议和第四届监事会2021年第六次会议决议审议通过了《关于募集资金投资项目变更及延期的议案》。独立董事和监事会就本事项发表了明确同意意见，本议案尚需提交股东大会审议。

（一）独立董事意见

公司独立董事对该议案发表了独立意见，公司独立董事认为：公司募投项目变更及延期是符合公司实际发展需要，符合公司和全体股东的利益，内容及程序符合《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》、《公司章程》、《公司募集资金管理制度》等相关规定。

因此，我们同意本次募投项目变更及延期。

（二）监事会意见

经审议，监事会认为公司本次募投项目变更及延期是符合公司实际发展需要，符合公司和全体股东的利益，内容及程序符合《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》、《公司章程》、《公司募集资金管理制度》等相关规定。因此，我们同意本次募投项目变更及延期。

六、保荐机构核查意见

经核查，本保荐机构认为：公司董事会、监事会已经审议并批准了《关于募集资金投资项目变更及延期的议案》，公司独立董事发表了同意意见，公司募投项目变更及延期履行了必要的审批程序，尚需公司股东大会审议通过，符合《公司章程》、《公司募集资金管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等关于募投项目变更及延期程序的规定。公司募投项目变更及延期符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金管理的有关规定，符合公司全体股东的利益，有利于提高募集资金使用效率，使募集资金的运用更符合公司的战略规划和发展需要。

综上，保荐机构对公司本次募投项目变更及延期的事项无异议。

(以下无正文)

（本页无正文，为《国信证券股份有限公司关于深圳市三利谱光电科技股份有限公司募集资金投资项目变更及延期的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

何雨华

金 蕾

国信证券股份有限公司

2021年12月28日