

平安证券股份有限公司

关于杭州星华反光材料股份有限公司

使用部分超募资金投资建设项目的核查意见

平安证券股份有限公司（以下简称“平安证券”或“保荐机构”）作为杭州星华反光材料股份有限公司（以下简称“星华反光”、“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，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》《深圳证券交易所上市公司信息披露指引第6号——保荐业务》《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020年修订）》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引（2020年修订）》等相关规定，对星华反光拟使用部分超募资金投资建设项目进行了审慎核查，并出具本核查意见。核查情况如下：

一、募集资金的基本情况

根据中国证券监督管理委员会于2021年8月31日出具的《关于同意杭州星华反光材料股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2021〕2823号），公司首次公开发行人民币普通股（A）股1,500.00万股，每股发行价格为61.46元，募集资金总额为人民币92,190.00万元；扣除发行费用后实际募集资金净额为人民币83,633.63万元。上述募集资金已于2021年9月27日全部到账，并经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并于2021年9月27日出具了《验资报告》（中汇会验[2021]7133号）。公司已对募集资金进行专户管理，并与开户银行、保荐机构签署了募集资金监管协议，上述募集资金已经全部存放于募集资金专户管理。

二、超募资金情况

根据公司《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》，公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票的募集资金在扣除发行费用后将拟投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	子项目名称	投资总额	拟使用募集资金投入金额
年产反光材料2,400万平方米、反光服饰300	年产反光材料2,400万平方米、反光服饰300万件生产基地建	23,691.45	23,691.45

万件及生产研发中心项目	设项目		
	研发中心建设项目	8,568.47	8,568.47
合计		32,259.92	32,259.92

公司实际募集资金净额为人民币 83,633.63 万元，超额募集资金金额为人民币 51,373.71 万元。截至本公告披露日，公司已使用的超募资金为 0 元。

三、超募资金使用计划

为提高公司募集资金使用的效率，公司拟使用超募资金投资建设以下项目：

序号	项目名称	项目投资总额（万元）	拟使用超募资金（万元）
1	年产 15,000 万平方米功能型面料生产项目	33,017.69	15,000
2	年产 50,000 吨胶粘剂项目	22,001.15	10,000
3	功能性材料、面料生产研发中心项目	30,333.30	15,000
合计		85,352.14	40,000

募集资金不能满足投资项目的资金需求的部分，将由公司自筹解决。

（一）项目一、年产 15,000 万平方米功能型面料生产项目

1、项目概况

为推进落实公司的战略规划，促进公司业务更好的发展，优化公司产业结构，完善产业布局，进一步提升公司的综合竞争力，公司拟使用首次公开发行股票募集的 15,000 万元超募资金投入年产 15,000 万平方米功能型面料生产项目。该项目将由公司全资孙公司浙江福纬电子材料有限公司作为该项目的投资经营主体。

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年修订）》《公司章程》等规定，本次募集资金使用不涉及关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组事项。

2、项目基本情况

项目名称：年产 15,000 万平方米功能型面料生产项目

项目实施主体：浙江福纬电子材料有限公司

项目建设实施地点：浙江省长兴县和平镇城南工业功能区

项目实施方式：公司向浙江福纬电子材料有限公司增资或者提供借款，由浙江福纬电子材料有限公司负责建设实施。

项目投资资金及来源：本项目计划投资金额 33,017.69 万元，拟使用超募资金不超过 15,000 万元。

项目内容及规模：项目用于建设高亮反光布、花式反光布和浸扎基布生产线。项目建成后将提高公司产品产能和市场规模，拓展公司产品应用领域，巩固公司在下游应用领域的竞争地位，为公司业绩持续增长提供保障。

项目开展周期：本项目开展期为 24 个月，最终以实际开展为准。

项目投资估算：本项目总投资 33,017.69 万元，具体投资估算如下：

序号	项目	投资规模（万元）
1	固定资产投资	28,850.00
1.1	建筑工程	13,000.00
1.2	设备购置费	11,000.00
1.3	安装工程	3,000.00
1.4	工程建设其他费用	1,100.00
1.5	预备费	750.00
2	铺底流动资金	3,521.94
3	建设期利息	645.75
	合计	33,017.69

3、开展年产 15,000 万平方米功能型面料生产项目的必要性和可行性分析

（1）开展项目的必要性

①有利于突破产能瓶颈，满足下游市场需求

在职业防护产品、个人防护产品、消费类产品等多个下游市场不断发展的背景下，各型号反光材料、反光布市场需求正稳步增长，目前公司的产能利用率逐年提高，已达到饱和状态，关键设备生产线已长期满负荷运行，现有场地、设备和人员均已无法支撑公司的高速发展。公司要巩固和提高在行业内的领先地位，就必须抓住市场机遇，突破当前的产能限制，提升产品的生产能力，保持与市场同步增长。故本项目建设是适应市场需求的必然选择，将有效扩大公司产品产能，满足日益增长的市场需求，保持对市场的快速反应能力，为公司的进一步发展奠定基础。

②通过规模化生产，提高公司盈利能力

在反光材料行业中，规模化生产所带来的竞争优势十分明显。首先，规模化集中生产，有利于摊薄销售、管理、研发、运输、生产、检测等各环节的单位成本；其次，规模化生产可以减少切换产品导致的产线产能损失，加强生产的稳定性，提升产品的标准化程度，提高产品的良品率。同时规模化生产可以降低单位能耗，减少对原辅材料和能源的不必要浪费；另外，提高产能规模有利于提高公司作为买方的议价能力，降低原材料成本；最后，提升产能规模有助于公司通过国际大客户的认证，开拓新市场。本项目建成后，公司的产品规模将进一步扩大，降低单位成本并持续为市场提供更多高质量的反光材料产品，形成市场竞争优势，从而提高公司的盈利能力。

（2）项目实施的可行性

①政策支持，发展前景广阔

反光材料行业一直得到国家产业政策的支持，国家相关部门相继出台了相关法规和政策为我国反光材料行业的发展提供了良好的政策环境。2017年9月29日，新修订发布的中华人民共和国国家标准《机动车运行安全技术条件》（GB7258-2017），已于2018年1月1日正式实施。该标准要求汽车（无驾驶室的三轮汽车除外）应配备1件反光背心。汽车销售量的增长，将带动汽车车牌反光膜和反光背心的市场需求。

随着现代社会物质文化水平的提高，人们的安全意识日益深入，安全要求也越来越高，原本主要被应用于交通领域的反光材料开始拓展到个人安全防护领域。反光材料凭借高效、环保、节能的优势，在交通、消防、环卫、采矿、广告等领域的广泛应用。近年来，反光材料融入人们日常生活的趋势日益明显，在如服装、鞋类、箱包等领域都出现了运用反光材料提升产品外观及安全性的趋势。

世界各国政府都大力支持反光材料的民用化推广，许多国家和地区陆续出台相关鼓励措施推动反光材料的日常使用。因此，伴随着人们安全意识的不断提升，未来反光材料的市场空间将进一步得到拓展。

②公司技术工艺领先

公司是浙江省高新技术企业、创新型试点企业，浙江省高新技术企业研究开发中心，浙江省专利示范企业。生产工艺技术的先进性是公司重要核心竞争力之一。公司工艺技术优势明显。

公司拥有一支高素质、从业经验丰富的研发团队，制定了具有公司特色的研发计划，通过自主研发、科技成果转化、产学研合作等途径积极进行新产品的研发、新技术的工艺设计，同时持续对原有生产线进行工艺改良、流程优化，提高产品质量，有效提升了公司技术研究能力，增强了核心技术竞争力。公司原有技术累积可以快速应用到项目中，为项目实施提供有力的技术支撑。

③公司产品销售体系完善、客户资源丰富

公司是一家专注于反光材料安全防护事业的产品制造商，致力于为全球消费者提供专业品质、质量稳定、富有时尚感的安全防护用品。为更好的服务于客户，公司根据客户分布及客户特点建立了完善的销售体系。公司设有内贸部、外贸部、大客户部、网络销售部旨在针对不同类型客户提供适宜的销售及售后服务。

公司全资子公司星华指纹主要从事国际贸易业务，是公司海外销售业务的开拓者。公司目前产品已经远销美国、澳大利亚、意大利、巴西、南非、印度、孟加拉等全球多个国家。公司通过完善的产品销售体系、丰富的客户资源积累，能够保障产品在现有销售渠道和客户资源的基础上进行推广销售，从而保证项目的顺利实施。

4、投资项目与现有主营业务的关联度分析

本项目主要产品为高亮反光布和花式反光布，系公司现有产品的扩产项目。本项目系基于公司现有业务与技术，根据公司发展战略制定，项目围绕行业发展趋势和市场需求，扩大现有产品规模，致力于提升公司生产能力、提高市场占有率，为公司未来业绩增长提供新的动力。

5、项目建设对公司的影响

本项目依托于现有的技术水平，未来可大幅提升公司各型号反光材料、反光布及反光材料用胶粘剂的产能，拓展公司产品线的深度，满足公司业务向上游更深层次发展的需求。根据测算，本项目计划新增产能 15,000 万 m² 反光材料，本项目预计税后财务内部收益率为 25.89%，预计税后投资回收期 6.11 年，项目经济效益前景较好。

(二) 项目二、年产 50,000 吨胶粘剂项目

1、项目概况

胶粘剂是反光材料最为重要的原材料之一，随着公司反光材料产销规模的扩

大，既有胶粘剂生产线已不能满足反光材料的生产需求，为了公司的发展壮大，提升企业竞争力，形成从原材料到终端产品制造的完整产业链，公司拟使用首次公开发行股票募集的 10,000 万元超募资金投入年产 50,000 吨胶粘剂项目。该项目将由公司全资孙公司浙江福纬电子材料有限公司作为该项目的投资经营主体。

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年修订）》《公司章程》等规定，本次募集资金使用不涉及关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组事项。

2、项目基本情况

项目名称：年产 50,000 吨胶粘剂项目

项目实施主体：浙江福纬电子材料有限公司

项目建设实施地点：浙江省湖州市长兴县

项目实施方式：公司向浙江福纬电子材料有限公司增资或者提供借款，由浙江福纬电子材料有限公司负责建设实施

项目投资资金及来源：本项目计划投资金额 22,001.15 万元，拟使用超募资金 10,000 万元。

项目内容及规模：本项目生产的产品为胶粘剂，主要为公司反光材料的原材料配套生产项目，部分产品对外销售。本项目以星华反光现有生产技术为基础，项目建成后将为公司反光材料的扩产提供基础，提高公司产品稳定性，为公司业绩持续增长提供保障。

项目开展周期：本项目开展期为 24 个月，最终以实际开展为准。

项目投资估算：本项目总投资 22,001.15 万元，具体投资估算如下：

序号	项目	投资规模（万元）
1	建设投资	20,045.00
1.1	设备购置费	9,000.00
1.2	无形资产购置	1,630.00
1.3	建筑工程	1,400.00
1.4	安装工程	3,600.00
1.5	工程建设其他费用	3,000.00
1.6	预备费用	1,415.00

2	铺底流动资金	1,956.15
	合计	22,001.15

3、开展年产 50,000 吨胶粘剂项目的必要性和可行性分析

(1) 开展项目的必要性

①既有胶粘剂的生产线不能满足反光材料扩产的需求

随着公司年产反光材 3,700 万平方米项目和年产 15,000 万平方米功能型面料生产项目的建设和完工,既有胶粘剂生产线已远远不能满足公司反光材料的生产需求,为了提高公司产品稳定性,确保胶粘剂的供给,公司胶粘剂的生产线需要扩产。

②胶粘剂为公司反光材料的重要原材料

胶粘剂是反光材料最为重要的原材料之一,反光材料用胶粘剂在功能上有特定要求,公司自成立以来一直致力于胶粘剂的研发,现已针对不同的客户需求共开发出近 20 种配方,每个配方均倾注了公司大量的人力物力,在同行业中拥有较大优势。作为企业重要的技术资产,为避免关键技术泄露,破坏公平、公正、正当的市场竞争关系,损害企业利益,同时为提高胶粘剂质量的稳定性,胶粘剂的自产和配套势在必行。

(2) 项目实施的可行性

①本项目生产的胶粘剂产业政策要求

本项目是公司反光材料的配套项目,项目产品属于中华人民共和国国家发展和改革委员会公布的《产业结构调整指导目录(2019 年本)》规定的鼓励类“十一、石化化工”中的“12、改性型、水基型胶粘剂和新型热熔胶”,符合国家产业政策,未列入《浙江省淘汰落后生产能力指导目录》(2012 年本)中规定的淘汰落后的生产能力、工艺和产品,符合产业政策要求,设计严格按照现行国家相关标准、规范进行,符合国家相应法律、法规、标准、规范和功能区规划要求。

②项目建设符合项目所在地的城市总体规划

《长兴城市总体规划(2003~2020)》中确定的产业发展导向是:改造提升建材、轻纺、特色轻工三大传统产业;巩固壮大医药、化工、机电、蓄电池四大新兴行业;全面提升服务业,大力发展市场物流与太湖休闲旅游人居业。

本项目位于长兴县和平镇城南工业园区,本项目主要为公司的功能性面料

（反光材料）生产提供原料，符合长兴县城市发展总体规划的要求，且可以利用该园区良好的基础设施及环保设施，有利于企业节约能源，环境治理，有利于企业可持续发展。

③公司在胶粘剂领域具有较多的技术积累

公司自成立以来一直注重胶粘剂的研发，现已针对不同的客户需求共开发出近 20 种配方，每个配方均倾注了大量的人力物力，取得多项发明专利和使用新型专利技术，在同行业中拥有较大优势。胶粘剂相关的制备作为公司重要的技术资产，本项目的建设有利于充分发挥公司既有优势，确保主要产品核心原材料供应具有重大意义，同时，公司通过自有胶粘剂的研发和经验积累，对胶粘剂的下游应用进行拓宽，有利于公司进一步增强盈利能力。

4、投资项目与现有主营业务的关联度分析

本项目生产的产品为胶粘剂，主要为公司反光材料的原材料配套生产项目，部分产品对外销售，本项目以星华反光现有生产技术为基础，致力于提升公司核心产品反光材料的产品稳定性，为公司未来业绩增长奠定基础。

5、项目建设对公司的影响

本项目依托于现有的技术水平，未来可大幅提升公司各型号反光材料、反光布及反光材料用胶粘剂的产能，拓展公司产品线的深度，满足公司业务向上游更深层次发展的需求。根据测算，本项目计划新增胶粘剂产能 50,000 吨，项目产品主要用于进一步生产公司反光材料产品，产生的直接经济效益较少，但有利于提升公司核心产品反光材料的产品稳定性。

（三）项目三、功能性材料、面料生产研发中心项目

1、项目概况

为了顺应消费市场容量不断扩大的市场发展趋势，积极拓展以花式反光布、炫彩反光布等为代表具有时尚元素的消费类反光布业务；同时增强自主创新能力，建立科学、规范的研发体系，持续进行工艺技术创新，夯实公司的核心竞争力，公司拟使用首次公开发行股票募集的 15,000 万元超募资金投入功能性材料、面料生产研发中心项目。该项目将由公司作为该项目的投资经营主体。

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年修订）》《公司章程》等规定，本次募集资金使用不涉及关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组

管理办法》规定的重大资产重组事项。

2、项目基本情况

项目名称：功能性材料、面料生产研发中心项目

项目实施主体：杭州星华反光材料股份有限公司

项目建设实施地点：余杭区径山镇（径山镇漕桥工业区块 18-2 地块）

项目投资资金及来源：本项目计划投资金额 30,333.30 万元，拟使用超募资金 15,000 万元。

项目内容及规模：本项目拟建设研发大楼、并配套必须的研发设备与仪器，增加新产品研发经费投入。同时建设 3,900 万 m² 反光产品、600 万 m² 功能性面料、50 万 m² 石墨烯新材料，共计 4,550 万 m² 功能性材料、面料生产装置。

项目开展周期：本项目开展期为 24 个月，最终以实际开展为准。

项目投资估算：本项目总投资 30,333.30 万元，具体投资估算如下：

序号	项目	投资规模（万元）
1	建设投资	27,991.20
1.1	土建投资	6,655.80
1.2	设备购置费（含研发设备）	17,349.70
1.3	设备安装（含研发设备）	1,563.00
1.4	建设投资其它费用	1,990.40
1.5	预备费	432.30
2	铺底流动资金	1,590.50
3	建设期利息	751.60
	合计	30,333.30

注：上表中的设备购置费和设备安装费中，研发仪器设备购置费用 3,461 万元，研发仪器设备安装费用 173 万元。

3、开展功能性材料、面料生产研发中心项目的必要性和可行性分析

（1）开展项目的必要性

①加强研发经费投入

反光材料的市场竞争来自行业内的竞争以及被替代的风险。因此技术进步决定企业的生存与发展，本项目拟投资约 3,634 万元用于配套必须的研发设备与仪

器，增加新产品研发经费投入。

②扩大既有的生产规模

由于市场容量近几年的快速增长，出口量也逐年加大，原规模已经不能满足当前的市场需求，急需扩大生产规模，本项目拟建设 3,900 万 m² 反光产品、600 万 m² 功能性面料、50 万 m² 石墨烯新材料，共计 4,550 万 m² 功能性材料、面料生产装置。

③调整产品结构、提升装备水平

本项目的实施一方面将极大的改善公司的生产环境，调整优化了公司产品结构，进而极大的提高公司的收益，为公司快速发展奠定基础；另一方面，本项目采购国内的自动化设备，提升了生产效率、产品质量，实现装备工艺提升的效果。

(2) 项目实施的可行性

反光面料是一种广泛应用于交通安全设备、制服、工作服、贴膜、防护服等与人的生命财产安全息息相关的高科技产品。反光面料是运用高折射率的玻璃微珠回归反射原理，通过调焦后处理的先进工艺制成。它可将远方直射光线反射回发光处，不论在白天或黑夜均有良好的逆反射光学性能。尤其是晚上，能够发挥如同白天一样的高能见度。它的出现顺利解决了“看到”和“被看到”这一夜间行车难题，使用这种高能见度反光面料制成的工作服，无论穿着者是在遥远处，还是在着光或散射光干扰的情况下，都可以比较容易地被夜间驾驶者发现。

中国反光材料在标识业的应用始于 80 年代初，此后随着中国反光材料的产业的发展逐步扩大，使用范围广泛涉及公安交通、交通监理、消防、铁路、煤矿等部门，在保证人身安全的劳动防护用品及民用产品等领域开始广泛使用。90 年代之后，国内反光材料市场开始步入正轨，产品应用的领域越来越广，专业也越分越细，相关部门对不同用途的反光材料分别制定了国际标准或行业标准，例如：国家职业标准（高可视性警示服），《道路交通标志反光膜》等。欧美等西方发达的国家还将反光材料的规范使用作为保险赔偿的重要依据之一，并用法规或鼓励形式，规定或宣传使用反光材料，如在雨、雾、雪、夜等视线辨别能力差的环境下，老人、儿童外出，必须佩带或穿着具有反光材料的标志或服装。民用反光材料主要是反光布、反光晶格片、反光喷绘布等，生产反光材料的国内比较著名的厂家有星华、道明、夜视丽等。经过近 30 年的不懈努力，国内已能大规模

生产反光布、反光膜。

随着国民经济的发展和人民生活水平的提高，公路、铁路等交通建设飞速发展，繁忙的交通昼夜不停，交通工作人员和夜间行走的普通人员的安全问题迫在眉睫。

同时，经过公司科技创新团队的不断专研，杭州星华反光材料股份有限公司的产品由原先的安防辅料现已升级到时尚服饰、包包、衣裳的大身面料，并得到市场需求的强烈反应。公司产品在科研团队不懈努力下不断创新提升，产品不但能反光，且具备时尚功能，快速拓展反光材料的使用领域，不断满足快速发展的市场需求。从发展趋势来看，人们的安全意识在增强，反光材料的需求会持续增长；从产品功能发展来看，使用领域不断拓宽，会使反光材料的市场需求成几何倍增长。

在国内外需求增长强劲的背景下，国内产能严重不足，技术门槛一直是限制该行业产能迅速扩大的制约因素，星华反光一直从事反光材料的研发生产，是国内市场占有率较高的企业，为提升产品品质、满足不断增长的市场需求，拟加大研发费用的投入，并扩大生产规模，拟建设功能性材料、面料生产研发中心项目。

4、投资项目与现有主营业务的关联度分析

本项目拟建设研发大楼、并配套必须的研发设备与仪器，增加新产品研发经费投入。同时建设 3,900 万 m² 反光产品、600 万 m² 功能性面料、50 万 m² 石墨烯新材料，共计 4,550 万 m² 功能性材料、面料生产装置。本项目以产品为基础，根据反光面料的市场需求进行建设，有利于升级公司的创新能力，完善主营业务产品结构。因此，本项目的实施顺应市场发展需求、符合国家宏观政策，其内容与公司现有主营业务密切关联，不会改变公司现有的主营业务，为公司的可持续发展提供了保障。

5、项目建设对公司的影响

本项目依托于现有的技术水平，未来可大幅提升公司各型号反光材料、反光布及反光材料用胶粘剂的产能，拓展公司产品线的深度，满足公司业务向上游更深层次发展的需求。根据测算，本项目计划新增产能 4,550 万 m² 功能性材料、面料，项目税后财务内部收益率为 21.87%，预计税后投资回收期 6.29 年，项目经济效益前景较好。

四、主要风险分析

1、无法及时、顺利通过审批的风险

本项目的部分建设项目实施尚需向当地有关主管部门办理项目备案、环境影响评价、安全生产设施设计及审查、消防设计审核、节能评价、生产许可证、建设工程规划许可和建筑工程施工许可等前置审批手续，项目实施条件和进度受政府相关政策、规划调整等因素的影响较大，是否能够及时、顺利获得各项审批文件存在一定不确定性。虽然公司有着丰富的项目建设、管理经验，但若某一审批环节出现偏差将对项目整体推进产生影响，存在变更、延期、中止或终止的风险。

2、原材料供应短缺及价格波动风险

本项目主要产品为各型号反光材料、反光布及反光材料用胶粘剂，原材料包括为 T/C 布、化纤布、阻燃布、乙酸乙酯、丙烯酸丁酯、丙烯酸异辛酯等原料。上游原材料主要由石油提取而得，因此石油价格的波动将影响本项目产品的成本。尽管公司已建立较完善的原材料采购管理体系，但宏观经济形势变化及突发性事件仍可能对材料供应及价格产生多方面的影响。未来，如果本项目主要原材料供应短缺、价格大幅上升，将导致公司不能及时采购项目生产所需的原材料或采购价格较高，从而对本项目实际效益产生不利影响。

3、产品市场需求增长未达预期的风险

虽然公司已对本项目产品的市场需求和增长情况进行了充分调研，并进行了可行性分析论证，认为其市场需求的增长潜力较大，但是若下游应用领域的需求增长不及预期，将导致本项目产品需求的增长幅度不及预期，存在部分产品的市场销售不及预期的风险。

五、保证超募资金安全的措施

为规范公司募集资金存放与使用，保护投资者的合法权益，公司将根据《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（2020 年 12 月修订）》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引（2020 年修订）》等相关规定对项目实施监督，并根据相关事项进展情况及时履行信息披露义务。项目实施主体全资孙公司将开立募集资金存放专用账户，专项存储本次公司投入的超募资金，并与公司、保荐机构平安证券股份有限公司和存放募集资金的商业银行署募集资金专户存储四方监管协议。

六、相关审议程序及意见

（一）董事会审议程序

公司于 2021 年 12 月 30 日召开第三届董事会第三次会议，审议通过《关于使用部分超募资金投入建设功能性材料、面料生产研发中心项目的议案》《关于使用部分超募资金投入建设浙江福纬电子材料有限公司年产 50,000 吨胶粘剂项目的议案》《关于使用部分超募资金投入建设浙江福纬电子材料有限公司年产 15,000 万平方米功能型面料生产项目的议案》，并提请股东大会审议，公司投资建设项目是为了推进落实公司的战略规划，促进公司业务更好的发展，优化公司产业结构，完善产业布局，进一步提升公司的综合竞争力，符合公司的长远规划，有助于提高公司持续经营能力，促进公司可持续发展，不会对募投项目产生重大不利影响，不存在改变或变相改变募集资金投向和其他损害股东利益的情形，符合公司发展需求。

（二）监事会审议程序

公司于 2021 年 12 月 30 日召开第三届监事会第三次会议，审议通过《关于使用部分超募资金投入建设功能性材料、面料生产研发中心项目的议案》《关于使用部分超募资金投入建设浙江福纬电子材料有限公司年产 50,000 吨胶粘剂项目的议案》《关于使用部分超募资金投入建设浙江福纬电子材料有限公司年产 15,000 万平方米功能型面料生产项目的议案》，公司本次使用部分超募资金投入项目建设有利于公司的长远发展，符合公司及全体股东的利益，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》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关规定，符合公司募集资金的实际使用情况，不会影响募投项目的正常进行，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。

（三）独立董事意见

公司本次使用超募资金 40,000 万元投入项目建设，有利于公司的长远发展，符合公司及全体股东的利益，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》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引（2020 年修订）》等法律、法规及规范性文件的规定，决策程序合法、合规，符合公司募集资金的实际使用情况，不会影响募投项目的正常进行，不存在改变或

变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。因此，我们同意公司使用部分超募资金投入项目建设，同意将该议案提交公司股东大会审议。

七、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司使用部分超募资金投入项目建设已经公司第三届董事会第三次会议、第三届监事会第三次会议审议通过，独立董事发表了明确同意意见，履行了必要的审批程序，该事项尚需提交公司股东大会审议。公司本次使用部分超募资金投入项目建设是根据公司发展战略及实际生产经营需要制定，不存在改变或变相改变募集资金投向和其他损害股东利益的情形，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》《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年 12 月修订）》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引（2020 年修订）》等相关法律法规及规章制度的有关规定。

综上，保荐机构对公司使用部分超募资金投资建设项目无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《平安证券股份有限公司关于杭州星华反光材料股份有限公司使用部分超募资金投资建设项目的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

赵一明

赵亚南

平安证券股份有限公司

年 月 日