

国金证券股份有限公司关于常州亚玛顿股份有限公司

变更部分募集资金用途投入新项目及永久补充流动资金的核查意见

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》《深圳证券交易所股票上市规则》以及《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》等有关规定的要求，作为常州亚玛顿股份有限公司（以下简称“亚玛顿”或“公司”）非公开发行股票并上市的保荐机构，国金证券股份有限公司（以下简称“国金证券”或“保荐机构”）对公司变更部分募集资金用途投入新项目及永久补充流动资金的事项进行了核查，具体情况如下：

一、募集资金的基本情况和使用情况

（一）募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2021]595 号”《关于核准常州亚玛顿股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，公司于 2021 年 6 月 30 日非公开发行新股 39,062,500 股，募集资金总额人民币 1,000,000,000.00 元，扣除承销保荐费人民币 12,000,000.00 元后，金额为人民币 988,000,000.00 元。以上募集资金到位情况已由天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审验确认，并由其出具了《验资报告》（天职业字[2021]32613 号）。上述到位的募集资金扣除律师费用、审计及验资费用、信息披露费、用于本次发行的手续费及其他与发行权益性证券直接相关的发行费用人民币 1,853,316.00 元后，公司本次实际募集资金净额为 986,146,684.00 元。

（二）募集资金使用情况

截至 2023 年 9 月 30 日，公司募集资金投资项目实际使用情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	募集资金承诺 投资总额	累计已投入 募集资金金额
1	大尺寸、高功率超薄光伏玻璃智能化深加工建设项目	39,130.00	31,438.88
2	大尺寸、高功率超薄光伏玻璃智能化深加工技改项目	16,439.40	4,581.99
3	BIPV 防眩光镀膜玻璃智能化深加工建设项目	13,381.00	2,546.56
4	技术研发中心升级建设项目	3,069.00	3,069.00
5	补充流动资金	26,595.27	26,595.27
合计		98,614.67	68,231.70

注：补充流动资金中扣除承销保荐费、律师费用、审计及验资费用、信息披露费、用于本次发行的手续费及其他与发行权益性证券直接相关的发行费用人民币 1,385.33 万元。

二、本次变更部分募集资金用途的情况及原因

（一）本次变更部分募集资金用途的概况

本次变更的募集资金项目为“BIPV 防眩光镀膜玻璃智能化深加工建设项目”，实施主体为常州亚玛顿股份有限公司。截至 2023 年 9 月 30 日，该募投项目的募集资金使用情况如下：

单位：万元

项目名称	募集资金承诺 投资总额	已累计投入金额	未使用募集资金 余额（含利息及现 金管理收益等）
BIPV 防眩光镀膜玻璃智能化深加工建设项目	13,381.00	2,546.56	11,468.47

为提高募集资金使用效率，维护全体股东特别是中小股东的利益，结合市场环境的变化和公司发展的实际需求，公司经谨慎研究和分析论证，拟对 2020 年非公开发行股票部分募集资金投资项目进行变更调整如下：公司拟终止“BIPV 防眩光镀膜玻璃智能化深加工建设项目”，将该项目暂未投入使用的募集资金余额 11,468.47 万元（含利息及闲置募集资金理财收益，具体金额以实际结转时项目

专户资金余额为准)投入新募投项目及永久补充流动资金。其中 8,000 万元用于“年产 4,000 万平方米超薄光伏背板玻璃深加工项目”, 3,468.47 万元用于永久补充流动资金。

对于终止的募集资金投资项目,公司将及时注销项目相关的募集资金专项账户。专户注销后,公司与保荐机构、开户银行签署的募集资金监管协议随之终止。经股东大会审议通过本次变更募集资金用途事项后,公司将按法律、法规的要求及时开立新募集资金投资账户,并与银行、保荐机构等签订相关监管协议。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等有关规定,上述变更不构成关联交易,亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

(二) 本次变更部分募集资金用途的原因

原募投项目“BIPV 防眩光镀膜玻璃智能化深加工建设项目”募集资金承诺投资总额 13,381.00 万元,项目建设周期计划于 2023 年 12 月 31 日完成,该项目变更的原因如下:

1、原募投项目由于受国际贸易摩擦、地缘政治风险升级等影响,海外客户端的需求不达预期,公司出于谨慎性原则,放缓了该项目的扩建速度。

2、公司在光伏玻璃深加工领域深耕多年,形成了自身在超薄光伏镀膜玻璃方面的技术领先优势。公司是国内同行业中率先开发厚度为 1.6mm 超薄光伏玻璃的公司,通过了核心客户认证,并已批量向客户供应相关产品。随着 1.6mm 超薄光伏玻璃需求的不断增加,产能提升是公司目前面临最紧迫的需求。为此,公司在继江苏常州、安徽凤阳和辽宁本溪生产基地以外新设立石家庄深加工基地。此举一方面可以推进公司在华北地区的市场开发和业务拓展,另一方面可以综合利用当地资源和能源优势,实现综合成本的降低和生产效率的提升,符合公司长期发展战略和投资方向。

鉴于以上情况,经公司审慎评估,为更科学、有效地使用募集资金,提升公司盈利能力,维护公司及全体股东的利益,公司拟不再使用募集资金实施“BIPV

防眩光镀膜玻璃智能化深加工建设项目”，并将该项目尚未使用的募集资金用于“年产 4,000 万平方米超薄光伏背板玻璃深加工项目”以及永久补充流动资金。

三、新增募投项目具体情况

（一）项目基本情况和投资计划

1、项目名称：年产 4,000 万平方米超薄光伏背板玻璃深加工项目

2、项目实施主体：亚玛顿（石家庄）新材料有限公司

3、项目实施地点：河北省石家庄市行唐县经济开发区（南区）

4、项目建设期：24 个月

5、项目实施计划：项目建设完成后，将形成年产 4,000 万 m² 1.6mm 超薄光伏背板玻璃的生产能力。

6、项目投资额：本项目计划投资总额为 20,030.20 万元，其中 8,000 万元拟由原募投项目“BIPV 防眩光镀膜玻璃智能化深加工建设项目”的募集资金变更用途投入该项目，剩余不足部分将由公司及实施主体的其他股东以自筹资金解决。

7、项目审批：该项目已完成政府项目备案，环评、安评等工作目前正在积极办理中。

（二）项目可行性分析

1、项目背景

近年来，在国家产业政策的引导和市场需求的驱动下，我国的光伏产业实现了跨越式增长，且已经成为全球最大的光伏消费市场和光伏产业基地。2022 年，全球光伏新增装机 230GW，同比增长 35.3%。2022 年，我国光伏新增装机 87.4GW，同比增长 59.3%，新增装机增速连续多年居全球首位。随着我国光伏行业的快速发展，光伏玻璃作为光伏产业的重要配套同样实现了快速增长。2022 年，我国光伏压延玻璃产量为 1,606 万吨，同比增加 53.6%；2023 年 1-6 月，我国光伏压延玻璃产量为 1,156.5 万吨，同比增加 68.7%。

我国光伏玻璃市场在快速发展过程中，其技术变革始终顺应下游光伏应用市场的需求变化。在光伏技术不断进步的驱动下，光伏应用场景日趋广阔，下游光伏应用市场也越来越注重“降本增效”，作为光伏组件成本中占比最大的封装用非硅材料，光伏玻璃同样承担着“降本增效”的重任。从数据上来看，1.6mm 光伏玻璃单平米对应玻璃重量较 3.2mm、2.5mm、2.0mm 分别下降 50%、36%、20%，发电功率提升 1.3~1.5%，对推动光伏行业降本增效具有重要意义。在此背景下，“轻薄化”无疑成为了光伏玻璃行业主流发展方向，尤其是在日渐成为新增装机主力的分布式光伏市场，“轻薄化”的光伏组件不仅可以降低光伏应用成本，“轻薄化”的光伏玻璃也意味着透光率和光电转化效率更高，并且能够适用于工商业屋顶、光伏建筑、停车棚等更多新型场景。目前，光伏组件所用的光伏玻璃厚度已经由 3.2mm 和 2.5mm 向 2.0mm 甚至更薄的方向发展。因此，公司生产的厚度为 1.6mm 的超薄光伏玻璃受到了市场的广泛青睐，业务规模也保持了快速增长势头。

2、项目的必要性

(1) 满足公司 1.6mm 超薄光伏玻璃业务快速增长的需要

近年来，随着我国光伏新增装机逐年持续快速增加，光伏发电领域对于光伏玻璃的消费需求也不断增大。在此背景下，公司的光伏玻璃业务实现了快速增长，2022 年公司光伏玻璃销售收入 288,153 万元，同比增长 65.35%。其中，公司生产的厚度为 1.6mm 的超薄光伏玻璃凭借在“降本增效”上的突出优势获得了市场的高度认可和青睐，产品被广泛应用于光伏发电领域，该规格的光伏玻璃销售收入呈现爆发式增长趋势。因此，公司需要扩大 1.6mm 超薄光伏玻璃的生产规模，满足业务持续快速增长的需要。

本项目计划将新建 4 条 1.6mm 超薄光伏玻璃专用深加工生产线，项目达产后将形成年产 4,000 万 m² 1.6mm 超薄光伏玻璃的生产能力，为公司的 1.6mm 超薄光伏玻璃业务快速增长提供产能支撑。

(2) 助力公司在华北地区的光伏业务布局和市场开拓

目前，公司在江苏常州、安徽凤阳和辽宁本溪等地建设了超薄光伏玻璃深加工生产基地，随着公司 1.6mm 超薄光伏玻璃业务规模的持续增长和我国光伏行

业的不断发展，开拓新的业务市场成为公司提升市场占有率的重要途径。本项目建设所在地位于华北地区的石家庄市，华北地区拥有丰富的太阳能资源，光伏市场发展空间较大，公司要开拓该地区的业务市场需要就近进行产线布局，从而降低产品的运输成本，并保证供货时效和良品率。本项目的实施一方面有助于公司推进在华北地区的市场开发和业务拓展，另一方面可以综合利用当地资源和能源优势，实现综合经营成本的降低和生产效率的提升，。

（3）巩固公司在超薄光伏玻璃深加工领域的市场竞争地位

公司在光伏玻璃深加工领域深耕多年，形成了自身在光伏减反镀膜玻璃和超薄物理钢化玻璃方面的技术领先优势。公司是国内同行业中率先开发厚度为 1.6mm 超薄光伏玻璃的公司，并且通过了核心客户认证，已经批量向客户供应相关产品。在 1.6mm 超薄光伏玻璃深加工领域，公司已经在技术研发、市场开拓、品牌形象和行业口碑等方面形成了先行优势。当前，光伏行业越来越注重“降本增效”，光伏玻璃“轻薄化”已经成为行业发展的共识。因此，公司需要进一步完善自身在 1.6mm 超薄光伏玻璃深加工方面的产业布局，抓住光伏玻璃行业向“轻薄化”方向发展的市场机遇。本项目的实施有助于公司完善 1.6mm 超薄光伏玻璃产能布局，并凭借公司在超薄光伏玻璃深加工领域积累的先行优势抓住行业的发展机遇，从而提升公司在超薄光伏玻璃深加工领域的市场占有率，进而巩固公司的市场竞争地位。

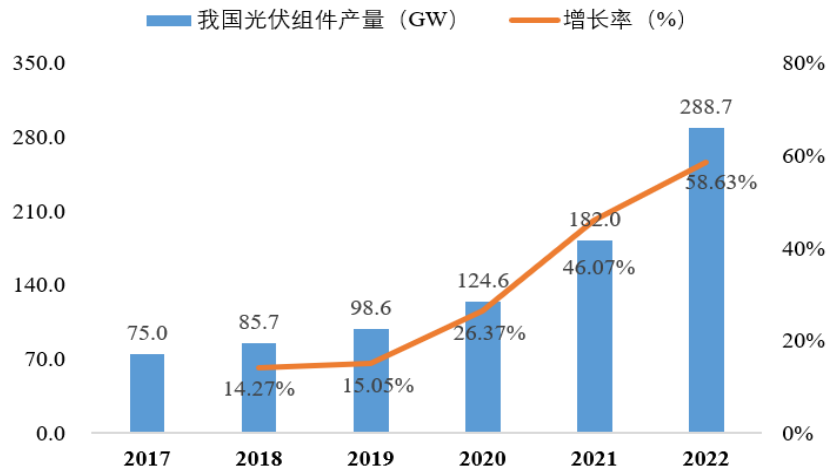
3、项目的可行性

（1）光伏组件产量稳定增长且“轻量化”创造了市场空间

光伏组件是光伏发电系统的核心产品，而光伏玻璃又是光伏组件必不可少的重要组成部分，光伏玻璃行业的市场景气度与光伏组件产量息息相关。近年来，我国光伏新增装机持续增长带动了光伏组件产量的增长，从而也增加了对于光伏玻璃的需求。根据中国光伏行业协会的统计数据，2022 年我国光伏组件产量为 288.7GW，同比增长 58.63%；2012-2022 年期间，我国光伏组件产量从 23.0GW 增长至 288.7GW，期间年均复合增长率为 28.79%。在我国光伏组件产量稳步增长的同时，为了进一步降低光伏组件产品的整体重量和制造成本，光伏玻璃的厚度由 3.2mm 和 2.5mm 向 2.0mm、1.6mm 方向发展。可见，我国光伏组件产量稳

定增长,且产品朝着“轻薄化”方向发展为本次“年产 4,000 万平方米超薄光伏背板玻璃深加工项目”的实施创造了良好的市场空间。

2017-2022 年我国光伏组件产量及增长率情况



(2) 公司在超薄光伏玻璃深加工领域拥有雄厚的技术积累

公司成立至今始终专注于光伏玻璃镀膜技术、物理钢化技术的研发创新,并形成了自身在光伏减反镀膜玻璃和超薄物理钢化玻璃方面领先的技术研发优势。此外,公司是国内较早研发和生产应用纳米材料在大面积光伏玻璃上镀制减反射膜的企业,同时也是国内少数利用物理钢化技术规模化生产厚度 $\leq 2.0\text{mm}$ 超薄物理钢化玻璃的企业。目前,公司开发的 1.6mm 超薄光伏玻璃已经通过了核心客户认证,且已经批量向客户供应相关产品。公司在光伏玻璃、光伏组件等产品及制备工艺方面取得了多项发明专利。2009 年,公司获江苏省科技厅批准建立“江苏省高透光率光伏玻璃工程技术研究中心”;2012 年,公司获江苏省发改委批准建立“江苏省太阳能电池组件应用材料工程中心”;2013 年,公司技术中心被认定为“江苏省企业技术中心”;2020 年,公司被江苏省人民政府授予“2020 年度江苏省科学技术奖”。可见,公司在光伏玻璃领域较强的技术研发能力能够为本项目的实施提供有力的技术支撑。

(3) 优质的客户资源为项目产能实现市场转化提供支撑

公司依托自身在光伏玻璃镀膜与物理钢化技术方面的优势,并顺应光伏应用行业主流发展趋势开发出了具有较强市场竞争力的 1.6mm 超薄光伏玻璃,产品质量赢得了客户和同行的普遍认可。目前,公司积累了隆基股份、天合光能、晶

澳科技、阿特斯等全球主流光伏企业在内的稳定客户资源。2022年6月，公司与天合光能签署了关于1.6mm超薄光伏玻璃的《战略合作协议》，公司拟于2022年6月1日起至2025年12月31日期间向天合光能销售1.6mm超薄光伏玻璃，预估销售量合计3.375亿平米，预估合同总金额约74.25亿元人民币。2022年12月，公司与晶澳科技签署了关于光伏玻璃的《战略合作协议》，公司拟于2023年1月1日起至2025年12月31日期间向晶澳科技销售光伏玻璃，预估销售量合计2.76亿平米，预估合同总金额约60亿元人民币。可见，公司大量优质的客户资源能够为本项目的新增产能实现市场转化提供有力支撑。

（三）项目经济效益分析

本项目税后静态投资回收期6.86年（含建设期），建设期为24个月，项目正式投产后预计年均新增营业收入58,700万元，年均新增净利润2,827万元。（该预计营业收入和利润不代表公司的盈利预测和经营业绩的承诺，能否实现取决于宏观经济环境、市场需求状况、国家产业政策调整等多种因素，存在较大的不确定性。）

（四）项目实施风险及应对措施

公司本次拟变更项目的投资建设符合公司长期战略发展规划，具有较为广阔的市场前景，公司产品具备核心竞争力。虽然公司已对上述项目进行了充分的可行性研究论证，但仍然存在项目实施组织管理不力、项目不能按计划开工或完工、项目投产后市场环境发生重大不利变化、市场拓展不理想等情况的可能性和风险，以上情况如果实际发生，将会对募集资金投资项目的实施效果产生不利影响。

公司谨慎评估论证募投项目可行性，并将在项目实施过程中加强组织管理，积极推进项目进程；充分发挥公司在研发、服务、管理和人才等方面的竞争力优势，积极开拓市场，深化客户服务，提高产品性价比，实现公司与客户共赢，进一步提升公司和项目的盈利能力回报全体投资者。

四、本次变更部分募集资金用途投入新项目及永久补充流动资金对公司的影响

公司变更部分募集资金用途投入新项目，是公司结合当前市场环境及公司整体经营发展布局等客观情况审慎做出的合理调整，新增募投项目均属于公司主营业务且预计效益良好，不会对公司现有业务的开展造成不利影响。

剩余募集资金永久补充流动资金有利于提高募集资金的使用效率，符合公司生产经营需要，不存在损害股东利益的情形，不会对公司的正常经营产生不利影响。

公司将严格遵守《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》等法律、法规及规范性文件的相关规定使用募集资金。

五、履行的审议程序及相关意见

（一）董事会意见

公司第五届董事会第九次会议审议通过了《关于变更部分募集资金用途投入新项目及永久补充流动资金的议案》，同意公司根据实际经营情况与未来发展规划，变更部分募集资金用途投入新项目及永久补充流动资金，并将上述事项提交股东大会审议。

（二）监事会意见

监事会认为：公司本次变更部分募集资金用途投入新项目及永久补充流动资金，符合公司实际经营需要，有助于提高公司募集资金的使用效率，有利于公司的长远发展，不存在损害股东利益的情形。

监事会同意公司本次变更部分募集资金用途投入新项目及补充流动资金的相关事项，并同意将该议案提交股东大会审议。

（三）独立董事意见

经审议，公司独立董事认为：公司本次变更部分募集资金用途投入新项目及永久补充流动资金，是综合考虑公司的实际情况，经过审慎研究后做出的合理安排，有利于募集资金使用效益的最大化，符合公司的发展战略和全体股东的利益，

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》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号—主板上市公司规范运作》以及公司《募集资金管理制度》等相关规定，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

独立董事一致同意公司本次变更部分募集资金用途投入新项目及永久补充流动资金的相关事项，并同意将该议案提交股东大会审议。

六、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为，公司本次变更部分募集资金投资项目已经公司第五届董事会第九次会议和第五届监事会第六次会议审议通过，独立董事发表了明确同意意见，履行了必要的审议和决策程序，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》《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》等有关法律法规和规范性文件的规定。保荐机构对公司本次变更部分募集资金用途投入新项目及永久补充流动资金的事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国金证券股份有限公司关于常州亚玛顿股份有限公司变更部分募集资金用途投入新项目及永久补充流动资金的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人： _____

杨路

王飞

国金证券股份有限公司

年 月 日