中信建投证券股份有限公司

关于宁夏英力特化工股份有限公司

发行股份购买资产暨关联交易事项的核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“保荐人”）作为宁夏英力特化工股份有限公司（以下简称“英力特”或“公司”）向特定对象发行股票的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《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》等有关法律法规的要求，对英力特发行股份购买资产暨关联交易事项进行了审查，具体情况如下：

一、发行股份购买资产暨关联交易概况

2026年11月20日，英力特第十届董事会第十二次（临时）会议审议通过了《关于公司发行股份购买资产暨关联交易方案的议案》等十六项议案，同意英力特拟通过发行股份的方式购买宁夏宝丰集团有限公司（以下简称“宝丰集团”）持有的宁夏宝丰光伏发电有限公司（以下简称“宝丰光伏”）100%股权。

本次交易预计构成重大资产重组，预计构成重组上市。国能英力特能源化工集团股份有限公司（以下简称“英力特集团”）已于2026年11月19日与宝丰集团签署《股份转让协议》，约定将其持有的上市公司39.41%股份协议英力特集团向宝丰集团协议转让事项完成后，上市公司控股股东将变为宝丰集团，实际控制人将变为党彦宝。鉴于本次交易的交易对方为宝丰集团，因此，在上市公司控制权变更的情况下，本次交易系上市公司向控股股东购买资产，构成关联交易。

上市公司召开董事会会议审议本次交易相关议案时，关联董事均已回避表决。上市公司后续在召开董事会会议、股东会审议相关议案时，关联董事、关联股东将回避表决。

二、关联人介绍

（一）交易对方基本情况

本次发行股份购买资产的交易对方为宝丰集团。基本情况如下：

公司名称	宁夏宝丰集团有限公司
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）

成立日期	2010年10月22日
注册资本	34,000万元人民币
法定代表人	党彦宝
统一社会信用代码	91640000564108172R
注册地址	银川市兴庆区丽景街国际商贸城19号办公楼
经营范围	对能源、房地产、商业、工业产业、贵金属行业及股权的投资和运营管理。（依法需取得许可和备案的项目除外，不得吸收公众存款、不得非法集资）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
产权控制关系	党彦宝持有宝丰集团95.5882%股权，党彦峰持有宝丰集团4.4118%股权。

（二）标的资产基本情况

本次交易标的为宝丰光伏100%股权，标的公司的基本情况如下：

1、基本情况

公司名称	宁夏宝丰光伏发电有限公司
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
成立日期	2016年3月28日
注册资本	40,000万元
法定代表人	蒋晓伟
统一社会信用代码	91640000MA75WJQU1R
注册地址	宁夏银川市兴庆区宁夏国际小商品交易中心1号楼1A031
经营范围	太阳能电站建设及发电、电量销售；太阳能电站系统集成及运行管理；太阳能资源的开发利用；太阳能设备维护；电力技术咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
产权控制关系	宝丰集团为宝丰光伏的控股股东，持有宝丰光伏100%股权，宝丰光伏的实际控制人为党彦宝。

2、主要产品和服务

标的公司宝丰光伏的主要产品为电力，主营业务为新能源电站的开发建设和运营管理。宝丰光伏目前控股并运营新能源光伏电站装机容量合计993.71兆瓦。

3、主要财务数据

宝丰光伏最近三年一期的主要财务数据情况如下：

单位：万元

资产负债项目	2026年9月末	2025年末	2024年末	2023年末
总资产	703,718.61	706,061.26	665,800.76	624,041.97
归属于母公司股东净资产	387,579.36	364,842.17	340,083.63	293,365.20
收入利润项目	**2026年1-9月**	**2025年度**	**2024年度**	**2023年度**
营业收入	55,782.91	76,466.70	71,611.76	86,607.56
归属于母公司股东净利润	22,362.71	24,110.05	34,684.10	45,289.57

注：截至本次交易预案签署日，标的公司的相关审计工作尚未完成，经审计的财务数据将在重组报告书中予以披露

三、定价政策和定价依据

（一）本次交易的预估作价情况

截至本次交易预案签署日，本次交易的资产审计及评估工作尚未完成，标的资产的评估值及交易作价均尚未确定。标的资产的交易价格将以符合法律规定的评估机构出具的资产评估报告确定的评估结果为基础，由交易双方协商确定，并在重组报告书中予以披露。

（二）发行股份的定价依据、定价基准日和发行价格

上市公司本次交易对价支付方式为向交易对方发行股份，本次发行的股份种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

根据《上市公司重大资产重组管理办法》相关规定：上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的80%。市场参考价为定价基准日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价之一。定价基准日前若干个交易日公司股票交易均价＝定价基准日前若干个交易日公司股票交易总额/定价基准日前若干个交易日公司股票交易总量。

本次发行股份购买资产的定价基准日为公司第十届董事会第十二次（临时）会议决议公告日。上市公司定价基准日前20个交易日、60个交易日、120个交易日股票交易（考虑期间除权除息影响）均价具体情况如下表所示：

股票交易均价计算区间	交易均价（元/股）	交易均价的80%（元/股）
前20个交易日	8.64	6.91

前60个交易日	8.05	6.45
前120个交易日	7.66	6.13

注：交易均价的80%数据保留两位小数并向上取整。

经交易各方商议，本次发行股份的价格为6.13元/股，符合《重组管理办法》的相关规定，且不低于上市公司经过除权除息调整后的本预案披露前最近一期（2025年12月31日）经审计的归属于上市公司股东的每股净资产。

自本次发行股份购买资产的定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项，发行价格将相应进行调整，计算结果向上进位并精确至分。

除前述除权、除息事项导致的发行价格调整外，本次交易暂不设置发行价格调整机制。

四、关联交易目的和对上市公司的影响

本次交易抢抓“十五五”新能源行业机遇，拓宽上市公司成长边界；改善财务状况，促进上市公司持续健康发展；整合双方光伏电站资产，释放运维集约化协同价值。

本次交易完成后，上市公司将在原有的氯碱化工业务基础上，注入宝丰集团约993.71MW已成熟并网运营的光伏电站资产，实现向清洁能源领域的跨行业产业转型与业务结构优化，开辟第二增长曲线；在业务布局与经营层面，新增的光伏发电业务将直接拓展稳定的电费收入与利润来源，降低对单一氯碱行业周期的依赖，并通过与原有46.60MW分布式光伏资产整合，释放运维、技术力量与设备集采的集约化协同效应，摊薄管护成本；在产业链协同与长期发展层面，清洁能源资产将依托绿电直连与市场化机制优化上市公司用能结构、降低用电要素成本，同时结合宝丰集团在采购、技术改造与运营管理上的全方位赋能，助力现有化工业务提质增效，并依托资本市场融资优势把握“十五五”沙戈荒大基地与宁夏“东数西算”智算中心绿电消纳政策窗口期，全面夯实主营业务的持续盈利能力与抗风险韧性。

英力特集团向宝丰集团协议转让事项完成后，上市公司控股股东将变为宝丰集团，本次交易将进一步提高宝丰集团持有的上市公司股权比例。

五、独立董事专门会议审议情况

2026年11月20日公司第十届董事会独立董事专门会议第四次会议以现场形式召开，会议审议通过了《关于公司发行股份购买资产暨关联交易方案的议案》等十五

项议案。由于涉及关联交易，关联董事李耀忠先生回避了表决。会议同意将《关于公司发行股份购买资产暨关联交易方案的议案》等十五项议案提交公司第十届董事会第十二次（临时）会议审议，独立董事本着独立客观的原则，发表审核意见，认为公司本次交易符合国家有关法律、法规和规范性文件的规定，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形，同意公司就本次交易的整体安排，并同意将本次交易相关事项提交公司董事会审议，同时关联董事应按规定回避表决。

六、保荐人的核查意见

经核查，保荐人认为：公司本次发行股份购买资产暨关联交易事项已经第十届董事会独立董事专门会议第四次会议和第十届董事会第十二次（临时）会议审议通过。截至本核查意见出具日，上述关联交易事项的决策程序符合国家有关法律、法规和规范性文件的规定，不存在损害公司及公司股东特别是中小股东利益的情况。

综上，保荐人对公司本次关联交易事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于宁夏英力特化工股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易事项的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

杨学雷　　贺星强

中信建投证券股份有限公司

2026 年 4 月 25 日