

**天风证券股份有限公司**  
**关于四川雅化实业集团股份有限公司**  
**部分募集资金投资项目延期的核查意见**

天风证券股份有限公司（以下简称“天风证券”或“保荐机构”）作为四川雅化实业集团股份有限公司（以下简称“雅化集团”或“公司”）公开发行可转换公司债券以及 2020 年度非公开发行股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 13 号——保荐业务》《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》《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，对雅化集团部分募集资金投资项目延期的情况进行了核查，具体核查情况如下：

## **一、募集资金基本情况**

经中国证监会《关于核准四川雅化实业集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]2777 号）核准，雅化集团于 2020 年 12 月 24 日向特定对象非公开发行股票 107,066,381.00 股，每股面值人民币 1 元，募集资金总额为人民币 150,000.00 万元。其中发行费用为 1,287.27 万元（不含税增值税），实际募集资金净额为人民币 148,712.73 万元。上述资金于 2020 年 12 月 31 日到位，经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具《非公开发行股票募集资金验资报告》（报告编号：XYZH/2020CDAA80020）。

公司已将上述募集资金存放于为本次非公开发行股票开立的募集资金专户，并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署了《非公开发行股票之募集资金三（四）方监管协议》。

## **二、募投项目及募集资金使用情况**

截止 2024 年 12 月 31 日，公司非公开发行股票募投项目及募集资金使用情况如下：

序号	项目名称	项目投资总额 (万元)	募集资金拟 投入金额 (万元)	已使用募集资 金(万元)
1	新增年产 5 万吨电池级氢氧化 锂、1.1 万吨氯化锂及其制品项 目 <sup>1</sup>	236,491.18	75,287.41	68,573.35
2	高等级锂电新能源材料生产线 建设项目 <sup>2</sup>	294,027.46	30,412.59	26,024.21
3	补充流动资金	44,300.00	42,995.00 <sup>3</sup>	43,266.57 <sup>4</sup>
合计		<b>574,818.64</b>	<b>148,695.00</b>	<b>137,864.13</b>

### 三、延期的部分募投项目具体情况及原因

#### (一) 本次延期的部分募投项目情况

公司基于审慎原则，结合募投项目的实际投资进度，以及当前锂行业市场环境、公司发展战略，在项目实施主体、募集资金用途和投资规模不发生变更的情况下，拟对“高等级锂电新能源材料生产线建设项目”募集资金投资项目进行延期。

项目名称	调整前达到预定可使用状 态时间	调整后达到预定可使用 状态时间
高等级锂电新能源材料生产线 建设项目 <sup>【注】</sup>	2024 年 12 月	2025 年 12 月

注：延期的项目为“高等级锂电新能源材料生产线建设项目”其中一条 3 万吨氢氧化锂产线。“高等级锂电新能源材料生产线建设项目”其他产线的建设将依据行业及市场变化适时推进。

#### (二) 本次部分募投项目延期的原因

近年来，锂电池市场需求发生较大变化，三元电池增长大幅放缓，而磷酸铁锂占比持续提升。具体来看：

2023 年，我国动力电池装机量 387.7GWh，同比增长 31.6%。其中三元电池

<sup>1</sup> 已完成其中 3 万吨氢氧化锂产线建设并于 2023 年 3 月末达到预定可使用状态，剩余未建部分调整为再新建一条年产 3 万吨电池级氢氧化锂生产线并入“高等级锂电新能源材料生产线建设项目”。

<sup>2</sup> 其中募集资金投入部分为其中一条 3 万吨电池级氢氧化锂生产线。

<sup>3</sup> 该金额为扣除含税发行费用后的净额。

<sup>4</sup> 该金额包含理财收益及利息收入。

累计装车量 126.2GWh，占 2023 年总装车量的 32.6%，累计同比增长 14.3%；磷酸铁锂电池累计装车量 261.0GWh，占总装车量 67.3%，累计同比增长 42.1%。

2024 年，我国动力电池装车量 548.4GWh，同比增长 41.5%。其中三元电池累计装车量 139.0GWh，占总装车量 25.3%，同比增长 10.2%；磷酸铁锂电池累计装车量 409.0GWh，占总装车量 74.6%，同比增长 56.7%。

2025 年 1-3 月，我国动力电池累计装车量 130.2GWh，同比增长 52.8%，其中三元电池累计装车量 25.0GWh，占总装车量 19.2%，同比下降 19.0%，磷酸铁锂电池累计装车量 105.2GWh，占总装车量 80.8%，同比增长 93.6%。

鉴于此，为满足市场需求，公司基于审慎原则，对“高等级锂电新能源材料生产线建设项目”分步进行建设，2023 年率先建设一条 3 万吨碳酸锂产线，后根据市场变化适时推进 3 万吨氢氧化锂产线建设，造成原预计于 2024 年底建成的 3 万吨氢氧化锂产线延期，目前该产线正在建设中。

#### **四、本次部分募投项目延期对公司的影响**

公司本次对“高等级锂电新能源材料生产线建设项目”其中一条 3 万吨氢氧化锂产线进行延期是基于锂电池市场需求变化做出的审慎决定，项目的延期仅涉及项目进度的变化，未改变项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模，不会对本募投项目的实施造成重大不利的影响。

本次对部分募投项目延期有利于快速响应锂盐产品市场，使公司锂业务在行业周期底部仍能持续发展，符合公司发展规划，不存在变相改变募集资金投向和损害公司股东利益的情形，不会对公司的正常经营产生不利影响。

#### **五、本次部分募投项目延期履行的内部程序**

##### **（一）董事会审议情况**

第六届董事会第六次会议审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，同意公司在对募集资金投资项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模不发生改变的前提下，对公司非公开发行股票部分募投项目进行延期。

##### **（二）监事会审议情况**

公司第六届监事会第五次会议审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》。监事会认为本次对部分募集资金投资项目进行延期，未改变项目实施主体、募集资金用途和投资规模，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益特别是中小股东利益的情形，不会对公司正常经营产生不利影响。因此，我们同意公司对部分募集资金投资项目进行延期。

## 六、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次部分募集资金投资项目延期是基于募集资金投资项目实际情况做出的决定，不会对公司正常经营产生重大不利影响，不存在变相改变募集资金使用用途的情形，不存在损害股东利益的情况。本次部分募投项目延期事项已经公司董事会、监事会审议通过，履行了必要的审批程序。公司本次部分募投项目延期符合《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》和公司《募集资金管理制度》等相关规定。综上，保荐机构对公司本次部分募集资金投资项目延期的事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《天风证券股份有限公司关于四川雅化集团股份有限公司部分募集资金投资项目延期的核查意见》之签章页）

保荐代表人：\_\_\_\_\_

许 刚

\_\_\_\_\_

张 韩

天风证券股份有限公司

2025年4月28日