

中信证券股份有限公司

关于陕西莱特光电材料股份有限公司

部分募集资金投资项目调整内部投资结构及延期的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”“保荐人”）作为陕西莱特光电材料股份有限公司（以下简称“莱特光电”“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐人，根据《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关法律法规和规范性文件的要求，就莱特光电部分募集资金投资项目调整内部投资结构及延期的事项进行了审慎核查，发表意见具体如下：

一、募集资金及募集资金投资项目基本情况

（一）募集资金基本情况

根据中国证监会核发的《关于同意陕西莱特光电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]4122号），公司获准向社会公开发行人民币普通股（A股）40,243,759股，发行价格为22.05元/股，实际募集资金总额887,374,885.95元，扣除发行费用人民币82,442,472.86元后，公司本次募集资金净额为人民币804,932,413.09元。中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对上述出资情况进行了审验并于2022年3月15日出具了中汇会验[2022]0798号《验资报告》。募集资金到账后，已全部存放于募集资金专项账户内，公司与保荐机构、存放募集资金的银行签署了募集资金专户存储监管协议。

根据上海证券交易所《关于免收2022年度相关费用的通知》（上证发[2022]40号）文件，免收沪市存量及增量上市公司2022年上市初费和上市年费。公司原扣减发行上市手续费人民币195,489.43元无需支付，调整后，公司本次募集资金净额为805,127,902.53元。

（二）募集资金投资项目拟投入募集资金金额及使用情况

根据《陕西莱特光电材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招

股说明书》及公司实际募集资金净额，公司于 2022 年 4 月 11 日召开第三届董事会第十四次会议、第三届监事会第九次会议，对各募集资金投资项目拟投入募集资金金额进行调整，公司募集资金投资项目及募集资金使用情况如下：

单位：人民币万元

序号	项目名称	项目投资总额	调整前拟投入募集资金金额	调整后拟投入募集资金金额	截至 2026 年 6 月 30 日募集资金累计投入
1	OLED 终端材料研发及产业化项目	71,784.21	70,000.00	56,364.82	42,154.99
2	补充流动资金	30,000.00	30,000.00	24,147.97	24,147.97
合计		101,784.21	100,000.00	80,512.79	66,302.96

注：以上募集资金累计投入金额未经审计。截至 2026 年 6 月 30 日募集资金的存放和在账情况详见公司同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《陕西莱特光电材料股份有限公司关于 2026 年半年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》（公告编号：2026-041）。

二、本次调整部分募投项目内部投资结构的情况

（一）本次募投项目内部投资结构调整的具体情况

为契合 OLED 行业技术升级及下游应用市场发展趋势，结合公司中长期产品布局规划，公司拟对募投项目“OLED 终端材料研发及产业化项目”内部投资结构优化调整，具体情况如下：

单位：万元

募投项目名称	项目	原计划投资额	原募集资金拟投入金额	调整后募集资金拟投入金额	调整金额
OLED 终端材料研发及产业化项目	建筑工程费	23,198.27	18,215.24	20,436.11	2,220.87
	设备购置及安装费	33,343.92	26,181.58	36,927.16	10,745.58
	工程建设其他费用	5,406.52	4,245.19	1,740.78	-2,504.41
	铺底流动资金	9,835.50	7,722.82	412.62	-7,310.20
	合计	71,784.21	56,364.82	59,516.67	3,151.84

注 1：调整后募集资金拟投入总额大于原募集资金拟投入总额，主要系公司拟将截至 2026 年 6 月 30 日募集资金产生的利息及现金管理收入投入到募投项目所致；

注 2：数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符，均为四舍五入原因所致。

（二）本次募投项目内部投资结构调整的原因

为提高募集资金使用效率、增强公司研发能力，公司结合行业发展态势，依据新品研发规划、中长期产品评测需求及资产配置状况，对募投项目“OLED 终

端材料研发及产业化项目”实施内部投资结构优化调整。具体原因如下：

当前 OLED 显示及配套材料升级迭代持续加速，下游面板厂商对材料性能、可靠性标准不断提高；IT、车载中尺寸面板需求增长带动叠层器件需求快速攀升，对材料的蒸镀评测设备提出更高要求。与此同时，公司在原有红绿发光材料基础上，新增蓝光、CGL 等新产品布局，现有蒸镀评测平台后续承载能力将逐步趋紧，难以兼顾多品类新材料长期研发、评测及量产交付的工作效率。为匹配产品升级迭代需求、满足各类材料严苛的客户验证与可靠性测试要求，公司计划新增蒸镀机及其配套检测设备、高端精密分析仪器与专业研发软件，并配套开展相关实验室装修。

本次调整为项目内部资源的合理统筹配置，不改变项目总投资额（不含募集资金产生的利息及现金管理收入）、实施主体及募集资金投向。

三、募投项目延期的原因和情况

自募集资金到位以来，公司严格按照募投项目规划，审慎、合规地开展募集资金管理与使用。截至本核查意见披露日，募投项目“OLED 终端材料研发及产业化项目”最后一批核心生产设备升华机已完成设备调试及验收，项目规划的 15 吨/年 OLED 终端材料产能已全部建设完成。

结合行业需求升级与公司业务发展规划，公司拟对项目实施内部投资结构优化调整，新增蒸镀机等研发检测设备采购，并同步配套实施实验室装修工程。其中，蒸镀机属于高度定制化精密设备，从定制下单、设备制造、货运交付、进场安装直至整机调试验收，全流程周期需一年半左右，受该类设备较长交付周期影响，项目整体建设进度相应延后。经公司审慎研判，在募投项目的实施主体、实施方式、投资总额（不含募集资金产生的利息及现金管理收入）保持不变的情况下，公司拟将上述募投项目整体达到预定可使用状态日期延期至 2027 年 12 月，具体如下：

募集资金投资项目名称	预定可使用状态日期	
	变更前	变更后
OLED 终端材料研发及产业化项目	2026 年 8 月	2027 年 12 月

四、本次募集资金投资项目继续实施的必要性及可行性

根据《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》的相关规定，公司对募投项目的必要性及可行性进行了重新论证，认为募投项目符合公司战略规划，项目继续实施仍具备必要性和可行性。

（一）项目实施的必要性

结合公司业务规划及行业发展现状，本次募投项目继续实施具备充分必要性。OLED 作为新型显示技术的主流方向，当前行业正处于技术持续升级、应用场景快速扩容的结构性增长周期，市场增量空间广阔。智能手机等传统应用市场 OLED 渗透率持续提升、市场日趋成熟，同时笔记本电脑、平板、显示器等 IT 终端、车载显示、XR 扩展现实等新兴应用领域需求快速崛起，成为驱动行业增长的重要引擎。根据群智咨询，2026 年一季度全球 OLED 智能手机面板出货量约 2.0 亿片，同比增长约 4.7%；根据 Omdia 预测，2025 年 OLED 笔记本出货量将同比增长 47%，OLED 平板渗透率将从 2023 年的 1.4% 跃升至 2028 年的 17.9%，车载 OLED 面板在 2022-2027 年的出货量复合增长率更高达 54%。此外，AI 技术的深度应用进一步放大行业需求。2025 年 AI 手机、AI PC 等智能终端渗透率快速提升，终端产品智能化、高清化升级趋势明确，用户换机从被动替换转向主动性能升级，催生大规模终端更新换代需求，持续拉动全品类 OLED 面板需求放量增长。

与此同时，全球 OLED 产业格局加速向中国倾斜。CINNO Research 数据显示，2025 年中国厂商在全球 AMOLED 智能手机面板市场的份额已达 50.6%，同比提升 1.3 个百分点，首次在全年维度超过五成，主导地位持续巩固。为匹配终端需求增长，三星、京东方、维信诺、华星光电等头部面板企业纷纷加码 8.6 代高世代 OLED 产线投资布局。同时，随着 Tandem 叠层技术应用（单面板发光材料需求倍增），将催生超百亿规模的 OLED 终端材料增量市场，行业长期发展前景广阔。

在此行业背景下，公司继续推进本次募投项目实施，高度契合行业技术升级趋势与下游市场发展需求。公司通过优化调整项目内部投资结构、稳步推进项目建设，搭建专用叠层器件检测平台，进一步完善 OLED 终端材料产品体系，持

续提质增效核心研发能力，精准匹配下游客户高端化、多元化的测试验证需求，进一步巩固公司核心竞争力与行业领先地位，符合公司长期战略发展规划。

（二）项目实施的可行性

公司是一家以 OLED 有机材料为主的新材料平台型企业，主要业务涵盖 OLED 终端材料与 OLED 中间体的研发、生产和销售。一直以来，公司致力于为全球知名 OLED 面板生产企业提供高品质专利产品及技术支持，依靠卓越的研发技术实力、优异的产品性能、完善的服务体系，获得了良好的行业认知度，持续稳定供货给国内头部 OLED 面板厂商，产能规模及出货量保持国内领先。

公司拥有数百项 OLED 终端材料自主专利，针对 OLED 器件的核心发光材料建有系列化产品群，公司自主研发生产的 Red Prime 材料曾获得国家工信部认定制造业“单项冠军”产品称号，Green Host 材料率先在客户端实现混合型材料的国产替代并批量供货，公司产品 Red Prime 材料、Green Host 材料、Red Host 材料、Green Prime 材料在客户端实现量产供应；蓝光系列材料及 CGL 材料处于客户端验证测试阶段。公司建立了从专利布局、材料结构设计、化学合成、升华提纯、器件制备到器件评测的全产业研发体系，掌握了全面、领先的 OLED 有机材料核心技术与生产诀窍，为项目实施提供必要的技术基础。公司拥有丰富的产业化经验和管理经验，并配备专业而稳定的团队，凭借对产业趋势的精准研判与技术路线的前瞻性布局，持续引领公司战略方向，为该项目的顺利实施及高效推进提供了有力的保障。

（三）募集资金投资项目论证结论

公司认为募投项目“OLED 终端材料研发及产业化项目”符合公司战略规划，具备投资的必要性和可行性，公司将继续实施上述项目。同时，公司将密切关注相关环境变化，并对募集资金投资进行适时安排。

五、本次募投项目调整内部投资结构及延期对公司的影响及保障措施

本次募投项目“OLED 终端材料研发及产业化项目”调整内部投资结构及延期，系公司根据业务发展规划做出的审慎决定，为项目内部资源的合理统筹配置，能够增强公司研发能力，提高公司募集资金的使用效率，相关安排契合公司整体

战略与长远发展规划，符合公司及全体股东的利益。本次调整不改变募投项目的实施主体、投资方向，未改变募集资金的投入总金额（不含募集资金产生的利息及现金管理收入）及实际建设内容，不影响募投项目的正常进行。

六、履行的审议程序和相关意见

（一）董事会意见

公司已于 2026 年 8 月 28 日召开第四届董事会审计委员会第十九次会议、第四届董事会战略委员会第十次会议及第四届董事会第二十二次会议，分别审议通过了《关于部分募集资金投资项目调整内部投资结构及延期的议案》。同意募投项目“OLED 终端材料研发及产业化项目”调整内部投资结构；同意在实施主体、募集资金用途及投资项目规模均不发生变更的情况下，将募投项目全部达到预定可使用状态日期延期至 2027 年 12 月。上述事项无需提交公司股东会审议。

董事会认为本次募投项目调整内部投资结构及延期是根据项目的实施进展并结合公司目前实际生产经营、未来战略布局规划等做出的审慎决定，符合公司实际经营需要，有利于充分整合公司现有资源，促进募投项目高效开展和顺利实施，提高公司募集资金的使用效率，不会对公司的正常经营产生重大不利影响；本次募集资金投资项目调整内部投资结构及延期未改变本项目的投资方向、投资总额、实施主体，不会对募集资金投资项目的实施造成重大影响，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，符合中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金管理的相关规定。

（二）保荐人意见

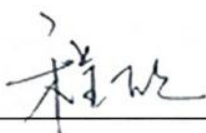
公司本次募集资金投资项目调整内部投资结构及延期的事项已经第四届董事会审计委员会第十九次会议、第四届董事会战略委员会第十次会议及第四届董事会第二十二次会议审议通过，无需提交公司股东会审议，符合相关法律法规的要求并履行了必要的程序。

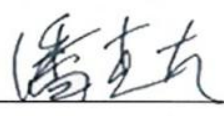
综上，保荐人对公司部分募集资金投资项目调整内部投资结构及延期的事项无异议。

（本页以下无正文）

(本页无正文, 为《中信证券股份有限公司关于陕西莱特光电材料股份有限公司
部分募集资金投资项目调整内部投资结构及延期的核查意见》之签章页)

保荐代表人:


程 欣


潘杰克

