

# 招商证券股份有限公司

## 关于天津久日新材料股份有限公司

### 变更部分募集资金投资项目的核查意见

招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”、“保荐机构”）作为天津久日新材料股份有限公司（以下简称“久日新材”、“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构，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》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管规则适用指引第1号——规范运作》等有关规定，对久日新材变更部分募集资金投资项目事项进行了审慎核查，核查情况如下：

#### 一、变更部分募集资金投资项目的概述

经中国证券监督管理委员会《关于同意天津久日新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[2019]1887号），同意天津久日新材料股份有限公司（以下简称公司）首次公开发行股票的注册申请，公司于2019年10月30日向社会公开发行人民币普通股2,780.68万股，每股面值人民币1.00元，每股发行价为人民币66.68元，共募集资金人民币185,415.74万元，扣除发行费用14,486.45万元（不含税），实际募集资金净额为人民币170,929.30万元。截止2019年10月30日，公司上述发行募集的资金已全部到位，经大华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了《天津久日新材料股份有限公司发行人民币普通股（A股）2,780.68万股后实收股本的验资报告》（大华验字[2019]000423号）。公司拟变更的募集资金投资项目如下：

项目名称	预计总投资额 (万元)	拟投入募集资金额 (万元)	已投入募集资金额 (万元)
年产87,000吨光固化系列材料建设项目	134,071.42	62,595.42	81.93

本次涉及变更的募集资金总额为东营久日项目暂未使用的募集资金12,500.00万元，占扣除发行费用后总筹资额的7.31%。变更的资金拟用于久日半导体项目和内蒙古久日项目增加募集资金投入金额，其中久日半导体项目拟总

投入金额 5,000.00 万元，拟使用募集资金投入 5,000.00 万元；内蒙古久日项目拟总投入金额 55,045.70 万元，原已使用募集资金投入 26,000.00 万元，公司根据内蒙古久日项目的投资进度，并结合公司资金的实际情况，本次拟增加使用募集资金投入 7,500.00 万元，剩余部分由公司自筹资金解决。本次拟变更募集资金投向合计 12,500.00 万元。

公司本次变更前后的募集资金投资项目如下：

本次募集资金变更前			本次募集资金变更后		
项目	投资总额 (万元)	用募集资金 投入金额 (万元)	项目	投资总额 (万元)	用募集资金 投入金额 (万元)
年产 87,000 吨光固化系列材料建设项目	134,071.42	62,595.42	年产 87,000 吨光固化系列材料建设项目	134,071.42	50,095.42
年产 9,250 吨系列光引发剂及中间体项目	55,045.70	26,000.00	年产 9,250 吨系列光引发剂及中间体项目	55,045.70	33,500.00
			久日半导体材料研发实验室建设	5,000.00	5,000.00

注：上述项目拟使用的募集资金少于投资项目所需资金的部分，公司将通过自筹资金的方式解决；若上述项目拟使用的募集资金超过投资项目所需，超出部分公司将按照相关规定制订募集资金超出部分的使用计划并予以实施。

2021 年 12 月 24 日，公司召开第四届董事会第十八次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》；同日召开第四届监事会第十五次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》。公司独立董事对该事项发表了同意的意见，本议案尚需提交公司股东大会审议。本次变更部分募集资金投资项目的事项不构成关联交易。

## 二、变更部分募集资金投资项目的具体原因

### （一）东营久日项目情况

#### 1. 东营久日项目的基本情况

项目名称：年产 87,000 吨光固化系列材料建设项目

实施主体：全资子公司久日新材料（东营）有限公司

主要生产产品：27,000 吨光引发剂 1173、184、TPO、TPO-L 和 60,000 吨单体 TMPTA、TPGDA，其中光引发剂为公司现有主要产品，也是核心技术产品；单体 TMPTA、TPGDA 是与光引发剂搭配用于制造下游产品的原材料之一，与公司主营业务紧密相关。

东营久日项目已于 2019 年 3 月 7 日取得《山东省建设项目备案证明》（项目代码：2019-370500-26-03-007618），并于 2019 年 4 月 2 日取得《东营市生态环境局关于久日新材料（东营）有限公司年产 87,000 吨光固化系列材料建设项目环境影响报告书的批复》（东环审[2019]24 号），于 2019 年 6 月 6 日入选山东省新旧动能转换重大项目库第二批优选项目之“六、高端化工”。东营久日项目总投资额 134,071.42 万元，其中固定资产投资 98,440.82 万元，流动资金 35,630.61 万元。项目建设期为 25 个月，从基建招投标开始起算，项目前期准备工作及土地招拍挂事项未计算在项目建设期内。项目建设内容主要包括生产基地基建和安装工程、生产设备、环保设备购置、铺底流动资金等。项目建成后将扩大公司生产规模，进一步巩固公司的市场地位。

## 2. 东营久日项目的投资情况

截至本核查意见披露日，东营久日项目的实际投资情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总投资额	用募集资金投入金额	项目累计已投入金额	募集资金累计已投入金额	募集资金累计已投入进度	是否达到预计效益
年产 87,000 吨光固化系列材料建设项目	134,071.42	62,595.42	81.93	81.93	0.13%	否

截至本核查意见披露日，东营久日项目尚在建设期间，未使用的募集资金余额（包含理财收益和利息收入）为 71,824.20 万元，其中理财收益和利息收入合计 9,310.71 万元。未使用的募集资金余额中 306.12 万元存储于公司在上海浦东发展银行股份有限公司天津浦泰支行开具的募集资金专户中；18.08 万元存储于

东营久日在上海浦东发展银行股份有限公司天津浦泰支行开具的募集资金专户中；52,000.00 万元正在进行现金管理；19,500.00 万元正用于公司暂时补充流动资金。

## （二）内蒙古久日项目情况

### 1. 内蒙古久日项目的基本情况

项目名称：年产 9,250 吨系列光引发剂及中间体项目

实施主体：全资子公司内蒙古久日新材料有限公司

主要生产产品：1,500 吨 TA、1,500 吨 TPO、400 吨 118、400 吨 128、600 吨 818、1,000 吨 DETX、1,500 吨 BDK、600 吨 EMK、1,000 吨 OMBB、1,350 吨过氧化叔丁醇、500 吨 819、500 吨 PBZ、500 吨 MBZ、500 吨 CBP、3,600 吨硫酸铵、4,000 吨聚合硫酸铁、200 吨亚磷酸、400 吨溴化钠、6,300 吨聚合氯化铝等系列光引发剂及副产品。

内蒙古久日项目第一次立项投资额为 30,000.00 万元，取得林西县工信和科技局出具的《关于准予内蒙古久日新材料有限公司年产 9250 吨系列光引发剂及中间体项目备案的通知》（林工科发[2019]82 号）的同意批复，公司此后增加项目内容并扩大投资，项目总投资变更为 55,045.70 万元，取得林西县工信和科技局出具的《关于同意内蒙古久日新材料有限公司年产 9250 吨系列光引发剂及中间体项目变更建设内容和投资的通知》（林工科发（2019）150 号）的同意批复，以及赤峰市应急管理局出具的《危险化学品建设项目安全条件审查意见书》（赤应急危化项目安条审字〔2020〕14 号）、林西县住房和城乡建设局颁发的《建筑工程施工许可证》（编号：150424202007300701）、林西县住房和城乡建设局颁发的《建筑工程施工许可证》（编号：150424202007310801）、赤峰市生态环境局颁发的《关于对内蒙古久日新材料有限公司年产 9250 吨系列光引发剂及中间体项目环境影响报告书的批复》（赤环审字〔2020〕66 号）等文件。

### 2. 内蒙古久日项目的投资情况

截至本核查意见披露日，内蒙古久日项目的实际投资情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总投资额	用募集资金投入金额	项目累计已投入金额	募集资金累计已投入金额	募集资金累计已投入进度	是否达到预计效益
年产 9,250 吨系列光引发剂及中间体项目	55,045.70	26,000.00	47,362.21	26,031.82	100.12%	否

注：上述募集资金累计已投入金额包含该项目的理财收益和利息收入。

截至本核查意见披露日，内蒙古久日正在试生产的前期准备工作，在前期建设的六个车间中，有两个车间现已具备试生产条件；有两个车间的主体设备、管道、阀门连接等工作已完成，待安装自动化仪表、DCS 组态结束后，即可达到试生产要求；其余两个车间亦已开始设备就位等工作。

内蒙古久日项目尚在建设期间，未使用的募集资金余额（包含理财收益和利息收入）为 9.64 万元，未使用的募集资金余额均为该项目尚未使用的理财收益和利息收入，存储于内蒙古久日在上海浦东发展银行股份有限公司天津浦泰支行开具的募集资金专户中。

### （三）变更的具体原因

目前，电子产业已成为社会经济发展的核心动力，属我国经济发展到现阶段必须自我掌握的核心产业。在电子产业发展中，电子化学材料有着不可替代的关键作用。早在 2011 年我国颁布的《产业结构调整指导目录》中，将“半导体、光电子器件、新型电子元器件等电子产品用材料”列入鼓励类第二十八项信息产业目录。然而，虽然经过多年努力，我国半导体集成电路产业仍然很容易被国外“卡脖子”，这与其相关的电子化学材料生产技术落后有直接的关联。因此，调集社会力量加快我国电子化学材料的生产技术开发具有重要意义。

根据公司以“光固化产业为核心、半导体产业为重点”的产业发展方向，为立足公司长远发展，促进公司完善产业布局，提高公司在半导体电子化学材料方面的研发能力，公司设立了全资子公司久日半导体，发展定位为半导体领域相关的化学材料的研发、制造和销售，以拓展公司半导体产业领域布局，进一步增强公司在电子化学材料方面的综合实力。

随着科学技术的发展、环保标准的提高，光引发剂下游光固化产品应用领域

日益扩展，目前，公司已构建了山东滨州、江苏常州、湖南怀化等三个布局合理的现代化生产基地，并正在投资新建或拟建内蒙古赤峰、江苏徐州、山东东营等多个新生产基地（其中江苏徐州为电子化学材料生产基地，其他均为光固化材料生产基地），以保障对下游客户供应的稳定性和光固化产业发展的需要。

由于位于山东东营的东营久日项目在海岸线向陆一侧附近，受山东省海岸线政策（原则上不在海岸线向陆 1 公里范围内新建建筑物）影响，第二批项目建设用地 184 亩尚未能如期取得，故未能按计划进行建设。现山东省正在向有关部门申请，希望对海岸线做出新的调整和确认，并制定海岸线附近建设项目的相应政策，东营久日项目待相关政策后续调整后即可开展进一步建设。

基于此，公司已启动替代方案以减少东营久日项目延期的影响。首先，公司先期已启动内蒙古久日项目建设，并于 2020 年将东营久日项目暂未使用的募集资金 26,000.00 万元变更至内蒙古久日项目建设，以承接东营久日项目计划生产的公司核心光引发剂产品 TPO 的部分产能，内蒙古久日项目现正在全力推进中。同时，公司全资子公司湖南久日正实施光引发剂项目扩建，注册成立了怀化久源新材料有限公司，投资建设年产 24,000 吨光引发剂项目，以承接东营久日项目中计划生产的公司核心光引发剂产品 184 和 1173 的产能。

### 三、新项目的具体内容

#### （一）久日半导体项目

项目名称：久日半导体材料研发实验室建设

实施主体：全资子公司天津久日半导体材料有限公司

久日半导体项目为研究和试验发展业，研发方向主要是光刻胶及光刻工艺其它半导体化学品，属于新材料研发项目。该项目已收到天津市西青区行政审批局下发的《关于久日半导体材料研发实验室建设项目备案的证明》（津西审投内备（2021）280 号），项目代码为 2109-120111-89-05-344687。

久日半导体项目投资预算为 5,000.00 万元，具体预算组成如下表所示：

序号	支出项目	预算金额（万元）
1	实验区及办公区装修	550.00

2	仪器设备	3,500.00
3	办公家具及办公用品	40.00
4	员工工资(1年)	430.00
5	实验耗材	100.00
6	水电	120.00
7	房租	95.00
8	其他	165.00
总计		5,000.00

## (二) 内蒙古久日项目

项目名称：年产 9,250 吨系列光引发剂及中间体项目

实施主体：全资子公司内蒙古久日新材料有限公司

主要产品：1,500 吨 TA、1,500 吨 TPO、400 吨 118、400 吨 128、600 吨 818、1,000 吨 DETX、1,500 吨 BDK、600 吨 EMK、1,000 吨 OMBB、1,350 吨过氧化叔丁醇、500 吨 819、500 吨 PBZ、500 吨 MBZ、500 吨 CBP、3,600 吨硫酸铵、4,000 吨聚合硫酸铁、200 吨亚磷酸、400 吨溴化钠、6,300 吨聚合氯化铝等系列光引发剂及副产品。

根据滨州市华诚工程设计有限公司出具的《内蒙古久日新材料有限公司年产 9250 吨系列光引发剂及中间体项目可行性研究报告》，内蒙古久日项目总投资估算如下：

单位：万元

设备购置费	安装工程费	建筑工程费	其他	合计
20,000.00	9,929.00	20,247.00	4,869.70	55,045.70

内蒙古久日项目拟总投资 55,045.70 万元，年均销售收入 74,673.21 万元，年均总成本费用 40,934.86 万元，年均利润总额为 23,217.89 万元，年均所得税后利润为 17,413.42 万元，年所得税约 5,804.47 万元。全部投资所得税后财务内部收益率为 38.8% (大于基准收益率 12%)，投资利税率 61%，投资利润率 42%，动态投资回收期 (含建设期) 为 4.3 年，项目具有比较好的经济效益，在经济上是可行的。

截至本核查意见披露日，内蒙古久日正在试生产的前期准备工作，在前期建设的六个车间中，有两个车间现已具备试生产条件；有两个车间的主体设备、管

道、阀门连接等工作已完成，待安装自动化仪表、DCS 组态结束后，即可达到试生产要求；其余两个车间亦已开始设备就位等工作。

#### 四、新项目的市场前景和风险提示

##### （一）电子化学材料市场前景分析

光刻胶是半导体工业的核心辅材之一，是在微电子制造业中实现精细线路及图形加工工艺的核心材料。根据其应用领域分类，光刻胶可分为 PCB 光刻胶、LCD 光刻胶、半导体光刻胶等。根据中国产业信息网数据显示，近年来全球光刻胶总需求不断增长，尤其是我国光刻胶市场发展速度领跑全球。2010—2015 年间，我国光刻胶市场规模由 26.9 亿元增至 51.7 亿元，年复合增速为 14.0%，远高于全球平均水平（5.8%）。随着国内液晶面板、半导体等产业的快速发展，预计 2022 年我国光刻胶需求量将达到 27.2 万吨，为 2015 年的 2.7 倍，年复合增长率将达到 15.2%。然而，目前我国光刻胶市场基本由外资企业占据，内资企业主要生产中低端产品，主要集中于 PCB 光刻胶，而 LCD 面板光刻胶和半导体光刻胶的占比均低于 10%，且光刻胶原料几乎全部依赖进口，因而光刻胶仍然是最典型的“卡脖子”材料之一。为了改变这种现状，并且把握我国光刻胶市场快速发展所带来的发展机遇，根据公司“光固化产业为核心、半导体产业为重点”的产业发展方向，实现产业链的延伸，并给投资者带来丰厚回报，久日半导体项目研发方向主要是光刻胶及光刻工艺相关的其它电子化学材料，初期将聚焦中高端光刻胶产品研发、性能应用测试，开发具有市场价值的产品，并促进产业化。

##### （二）光固化材料市场前景分析

随着光引发剂、单体、树脂等光固化材料原料研发技术愈发成熟，光固化技术所需的光源系统的不断更新，以及越来越多的终端产品市场要求节能环保，光固化产品的应用领域已经渗入到日常生活的各个方面。

##### 1. 应用领域广泛，下游需求旺盛

光固化技术是一种高效、环保、节能、适用性广的材料处理和加工技术，行业内普遍将 UV 光固化技术归纳为具有“5E”特点的工业技术：Environmental friendly（环境友好）、Efficient（高效）、Energy saving（节能）、Enabling



(适应性好)、Economical (经济), 被誉为 21 世纪绿色工业的新技术。由于人们环保意识的不断提升、各国对环保监管的加强, 光固化技术的应用领域、范围和深度均得到显著拓展, 目前, 光固化材料已广泛应用于国民经济的众多领域, 包括木器涂装、塑料制品涂装、装饰建材涂装、纸张印刷、包装印刷、汽车部件、电器/电子涂装、印刷线路板制造、光纤制造、3D 打印等领域。光引发剂是光固化材料中的核心组成部分, 其性能对光固化材料的固化速度和固化程度起关键性作用。我国光引发剂制造业经过二十多年的稳步发展, 目前已进入产业化、规模化、集团化的发展阶段。

由于我国光固化产品的使用比例仍远低于发达国家, 且发展尚不平衡, 因此, 我国的光固化技术具有很大的应用潜力和市场机遇, 近年来处于一个持续稳定增长的趋势。同时, 随着光固化新产品的开发、应用领域的不断拓展和持续增长的需求, 为向其提供关键性原材料的光引发剂提供了源源不竭的需求推动与良好的发展前景。

## 2. 产业政策支持, 市场环境较好

光固化材料属于新材料, 我国先后颁布了《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2011 年度)》《石化和化学工业发展规划(2016-2020 年)》《产业结构调整指导目录(2019 年本)》等一系列相关产业政策, 加强环保型涂料、光敏材料的研发推广和应用。2019 年生态环境部印发《重点行业挥发性有机物综合治理方案》明确提出, 工业涂装 VOCs 综合治理要加强源头控制, 推荐使用包括光固化涂料在内的绿色涂料来替代溶剂型涂料。涂料产品是光固化产品的下游, 限制 VOCs 排放、实施“双碳”战略、加大 UV 涂料在涂料产品中的比例, 能增加光固化材料的需求, 光固化产业市场前景广阔。

随着国家对环保要求的日益严格, 国家及各级政府已出台相关法律法规, 对生产中使用的油墨、涂料产品在环保方面提出了更高、更严苛的要求。同时, 广大消费者的健康环保意识也在不断增强, 人们在选择购买产品时也倾向于更安全、更环保的产品。UV 光固化产品相较传统的溶剂型涂料、油墨恰恰在环保方面具有得天独厚的优势, 相对于普通的水性涂料和油墨更加节能。因此, 在 UV 固化技术中占重要地位的光引发剂具有非常良好的发展前景。

### 3. 产业规模上升，市场前景广阔

据中国感光学会辐射固化专业委员会统计，目前我国已成为世界最主要的光引发剂生产和出口国，预计生产产量和出口量在一定时期仍将处于增长态势。目前我国企业具备常规和部分高端光固化材料的研发生产能力，随着行业的不断发展及整合，出现了一批设备比较先进、生产管理规范、生产规模较大、产品质量稳定、科研开发投入较大、经济效益较好的骨干企业，已具备了一定的产业规模和较好的发展基础，市场环境的不断改善和企业素质的提升将有力提升国内光引发剂的国际竞争力。同时，光固化产品应用领域的不断拓展和光引发剂自身性能的持续改良，将有望进一步扩大市场容量并带动光引发剂产销量的增长，光引发剂业务未来发展前景广阔。

### 4. 技术门槛较高，复制不具优势

光引发剂整体的生产工艺都相对复杂，而不断提升的行业法规要求以及环保安全等标准要求，也造成行业的门槛较高。国内大部分企业仍以传统、常规型产品的复制生产为主，如行业新进入者不具备较高的技术实力和研发水平，只是进行简单的模仿式生产，则既无法实现工艺技术的升级换代以适应国家对安全环保的提升要求，又无法与下游市场实现良性的互动，很难建立起较强的市场竞争能力。

## （三）项目风险分析

### 1. 久日半导体项目

久日半导体能否良好运营和取得预期效果受行业政策、管理水平和科技水平等多种因素的影响，具体研发项目和技术成果存在不确定性。同时，久日半导体作为研发平台，技术的开发及成果转化具有一定的不确定性，可能面临研发不达预期、研发终止、成果转化失败等风险。公司将完善久日半导体各项内控制度和风险管理制度，积极防范和应对可能出现的风险。

### 2. 内蒙古久日项目

#### （1）环境保护风险

近年来，国家大力推进经济增长方式的转变，积极建设资源节约型、节能环

保型社会，为了进一步实施上述战略，国家有可能进一步出台更加严格的环保政策，提高环保标准，从而致使公司进一步加大环保投入，影响公司整体的盈利水平。光引发剂中间体生产过程中会产生一定的废水、废气、废渣、噪声等污染物，会对自然环境产生不同程度的影响。内蒙古久日已按照相关规定设计并计划投资建设相应的环保设施，根据现有业务环保经验，建立严格的环保处理、监测体系，从而有效治理“三废”。同时，内蒙古久日在生产工艺和流程上积极探索节能减排的方法和技术，从而最大限度地降低对环境的污染。

## **(2) 安全生产风险**

内蒙古久日项目主要建设光引发剂及中间体，部分原料为易燃、易爆、腐蚀性或有毒物质，对操作要求较高，如设备及工艺不完善、物品保管及操作不当则可能造成安全事故。公司一贯重视安全生产，注重员工职业健康安全，针对现有业务已建立了有效的安全生产消防系统，制定了一系列具有自身特色的安全制度，以制度化保障安全生产的有效执行，着力提高员工个人的防范意识和安全意识，防止事故发生。

## **(3) 管理风险**

内蒙古久日项目完全实施后，公司的生产规模将大幅增加，从而对公司的研发、采购、生产、销售和人力资源等方面的管理能力提出了更高要求。如果公司不能建立起适应公司业务发展和资本市场要求的管控体系，则可能对公司的经营效率、发展速度、盈利能力等产生一定影响。

在内蒙古久日项目实施过程中，公司将积极关注国内外宏观政策及行业趋势，及时调整经营策略，同时严格执行公司治理和内部控制，加强内蒙古久日项目建设的质量、预算和安全管理，并持续跟踪项目建设及运营过程中遇到的各方面问题，积极沟通协调，采取有效措施解决问题，确保内蒙古久日项目尽快建成投产。

敬请投资者注意投资风险。

## **五、新项目尚需有关部门审批的说明**

久日半导体项目已取得天津市西青区行政审批局下发的《关于久日半导体材料研发实验室建设项目备案的证明》（津西审投内备（2021）280号），项目代码

为 2109-120111-89-05-344687，其他相关手续正在推进中；内蒙古久日项目第一次立项投资额为 30,000.00 万元，取得林西县工信和科技局出具的《关于准予内蒙古久日新材料有限公司年产 9250 吨系列光引发剂及中间体项目备案的通知》（林工科发[2019]82 号）的同意批复，公司此后增加项目内容并扩大投资，项目总投资变更为 55,045.70 万元，取得林西县工信和科技局出具的《关于同意内蒙古久日新材料有限公司年产 9250 吨系列光引发剂及中间体项目变更建设内容和投资的通知》（林工科发（2019）150 号）的同意批复，以及赤峰市应急管理局出具的《危险化学品建设项目安全条件审查意见书》（赤应急危化项目安条审字（2020）14 号）、林西县住房和城乡建设局颁发的《建筑工程施工许可证》（编号：150424202007300701）、林西县住房和城乡建设局颁发的《建筑工程施工许可证》（编号：150424202007310801）、赤峰市生态环境局颁发的《关于对内蒙古久日新材料有限公司年产 9250 吨系列光引发剂及中间体项目环境影响报告书的批复》（赤环审字（2020）66 号）等文件，内蒙古久日项目建设的前期审批手续已基本完备，其他相关手续正在推进中。

## 六、审核程序

2021 年 12 月 24 日，公司召开第四届董事会第十八次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》；同日召开第四届监事会第十五次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》。公司独立董事对该事项发表了同意的意见，本议案尚需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：公司本次变更部分募集资金投资项目事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了明确同意意见，相关事项尚需提交股东大会审议，符合《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》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管规则适用指引第 1 号——规范运作》等相关规定及公司募集资金管理制度。保荐机构对公司本次变更募集资金投资项目事项无异议，本次变更事项尚需公司股东大会审议通过后方可实施。

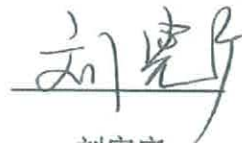
（以下无正文）

（此页无正文，为《招商证券股份有限公司关于天津久日新材料股份有限公司变更部分募集资金投资项目的核查意见》之签章页）

保荐代表人：



孙越



刘宪广



招商证券股份有限公司

2021年12月24日