

中国国际金融股份有限公司

关于稳健医疗用品股份有限公司

使用超募资金投资稳健医疗（嘉鱼）科技产业园项目的核查意见

中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“保荐机构”）作为稳健医疗用品股份有限公司（以下简称“稳健医疗”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，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》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020年修订）》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引（2020年修订）》等相关法律、法规和规范性文件的规定，对稳健医疗使用超募资金投资稳健医疗（嘉鱼）科技产业园项目的事项进行了核查，具体核查情况如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意稳健医疗用品股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2020]1822号）同意注册，公司向社会公众公开发行人民币普通股（A股）股票5,000.00万股，发行价为每股人民币74.30元，共计募集资金371,500.00万元，扣除发行费用后，公司本次募集资金净额为355,884.93万元，其中超募资金总额为人民币213,319.00万元。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）于2020年9月14日对公司募集资金的到位情况进行了审验，并出具了信会师字[2020]第ZI10584号《验资报告》。经其审验，截至2020年9月11日，上述募集资金已全部到位。公司对募集资金进行了专户存储，并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署了《募集资金三方监管协议》或《募集资金四方监管协议》。

二、募集资金使用情况

经本公司第二届董事会第五次会议和第二届董事会第九次会议、2019年第一次临时股东大会和2020年第二次临时股东大会批准，本次发行募集资金拟投资于“高端敷料生产线建设项目”、“营销网络建设项目”、“研发中心建设项目”和“数

数字化管理系统项目”，项目基本情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟使用募集资金	项目备案	环评批复
1	高端敷料生产线建设项目	21,685.86	21,685.86	备案号： 2018-421130-27-03-06 7409	黄环函 [2018]178号
2	营销网络建设项目	70,456.87	70,456.87	备案号：深龙华发改 备案（2018）0207号	-
3	研发中心建设项目	23,542.15	23,542.15	备案号： 2018-420117-17-03-05 5946	新审批字 [2018]193号
4	数字化管理系统项目	26,881.05	26,881.05	备案号：深龙华发改 备案[2019]0350号	-
合计		142,565.93	142,565.93	-	-

2020年10月12日，公司召开第二届董事会第十三次会议和第二届监事会第七次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》、《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》及《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，同意公司使用总额度不超过25.9亿元闲置募集资金进行现金管理、以募集资金23,371.73万元置换预先投入募投项目的自筹资金及使用超募资金63,900万元永久性补充流动资金。上述事项已经2020年10月29日召开的2020年第五次临时股东大会审议通过。具体内容详见公司于2020年10月14日在巨潮咨询网站披露的《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的公告》、《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的公告》及《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的公告》（公告编号：2020-007、2020-008、2020-009）。

三、超募资金使用情况

截至本公告日，公司超募资金总额为人民币213,319.00万元。公司第二届董事会第十三次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，公司计划使用部分超募资金63,900万元永久补充流动资金，独立董事、监事会、保荐机构都发表了相关意见，同意上述超募资金的使用。公司已于2020年11月2日完成补充流动资金事项。

截至本次公告前，公司尚有超募资金及相关资金收益合计约 149,547.47 万元（包括理财利息收益，具体金额以银行结算金额为准）。

四、本次使用超募资金投资新项目的的基本情况

（一）项目具体情况

公司拟使用超募资金中的40,000.00万元用于投资稳健医疗（嘉鱼）科技产业园项目（以下简称为“本项目”或“项目”）。项目具体情况如下：

项目名称	项目投资总额(万元)	拟使用募集资金投入总额(万元)	实施主体
稳健医疗（嘉鱼）科技产业园项目	90,000	40,000	稳健医疗（嘉鱼）有限公司

稳健医疗嘉鱼科技产业园项目位于湖北省嘉鱼经济开发区内，北邻园区二路，南至园区三路，东靠嘉鱼大道，西接十景辅路区域内地块，总用地面积约 451 亩。

项目依托自主研发专利技术成果，立足企业在行业内现有优势，以天然棉花为主要原材料，创新改进脱脂和水刺工艺技术，综合利用高压“水针”等高效生产工艺技术，拟建设水刺、洗护、湿巾、医用棉/纱布/无纺布、手部消毒液等产品生产项目。

（二）项目实施的必要性

1、扩大公司产能，满足产品未来市场的需要

稳健医疗（嘉鱼）有限公司现有场区占地面积140亩，企业场地条件及产能已无法满足公司未来经营发展的需要。按照母公司市场战略，嘉鱼公司急需扩大产能，新建产品车间、灭菌车间、仓库等设施，满足企业未来生产及物流需求，提高生产能力，进一步建立适度超前的企业规模和行业优势，满足产品市场需求。

2、增强企业市场核心竞争力，提升国际市场份额

在医用敷料市场方面，企业通过多年的积累在生产规模和技术水平方面具有突出优势，取得了领先的市场地位。目前，市场竞争已由价格及质量竞争上升至研发能力、管理能力、资金实力的全方位竞争。在健康生活消费品市场方面，公

司通过前期革新性的产品开发和品牌推广取得了良好的销售业绩，全棉时代产品已具备较高的品牌知名度。但是，随着消费升级及消费市场的不断扩大，各层次竞争者均逐步发力消费领域，市场竞争程度将加剧。

因此，稳健医疗（嘉鱼）有限公司立足湖北，着眼国际市场必须扩大产能，实施一体化战略，提供多样化系列产品，形成巩固前期所取得的行业优势，占据更多的国际市场份额。

3、完善嘉鱼县经济产业布局，落实开发区总体规划

本项目的建设依托嘉鱼经济开发区园区优势，选址条件优越，周围配套齐全，能够完善开发区轻工纺织业布局，符合《湖北嘉鱼经济开发区总体规划（2020-2035年）》规划要求。

（三）项目实施的可行性

稳健医疗嘉鱼科技产业园项目符合当前国家产业政策鼓励发展方向，符合嘉鱼县城市总体规划和嘉鱼县国民经济和社会发展要求。项目的实施，能够一定程度上促进嘉鱼县社会经济的健康快速发展，对嘉鱼县经济开发区实施形成“一区两园”格局具有重要意义。

1、产业政策条件具备。按照《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015—2020年）》、《纺织工业发展规划（2016-2020年）》、《中国制造2025》、《纺织工业“十三五”科技进步纲要》、《产业用纺织品行业“十三五”发展指导意见》等相关产业、行业发展规划，发展壮大我国的医用纺织用品产业已上升到国家层面重大战略规划。上述鼓励政策的支持为本项目的行业发展奠定了良好的政策条件和有利的外部环境，有利于促进行业健康快速发展。

2、区域规划要求相符：按照《湖北嘉鱼经济开发区总体规划（2020-2035年）》要求，围绕“一区两园”的产业布局，形成以轻工纺织业、先进装备制造业、先进制造业、再生资源综合利用业、废弃资源综合利用业、精细化工产业为主的6大主导产业，以新材料产业、生物医药业、物流产业为主的3大培育产业，形成“6+3”产业格局。

3、具备丰富的研发和生产制造经验。本项目采用企业自主研发的专利技术

成果，直接以天然棉花为原料，创新改造脱脂和水刺工艺技术，综合利用高压“水针”等高效生产工艺技术，使得产品具有生产成本低、能耗低、柔软舒适、透气性好、吸水能力强、吸水速度快、可生物降解等优点，整体技术水平及产品质量国际领先。目前稳健医疗拥有的核心技术包括全棉水刺非织造布技术、全棉水刺非织造布的单向导湿技术和单面涂层全棉水刺无纺布材料的技术。

4、项目市场前景广阔。在国际市场，公司的客户遍布于世界80多个国家和地区，尤其在日本、欧洲市场已确立了稳定的市场地位。公司凭借优良的质量和专业的服务赢得了客户的信赖和支持，与很多客户都已合作超过十年。在国内市场，稳健品牌凭借全面的产品线、强大的研发能力和专业的服务团队，赢得了众多医护人员的信赖。全棉时代线上线下同步发展，形成相互支持和促进的有利模式。协同稳健医疗的资源优势，为更大规模的发展奠定了基础。

（四）项目经济效益分析

本项目的建设实施能够有效的扩大企业生产能力，保持适度超前的产能水平，提高生产效率，为企业抢占市场份额提供有力的保证。符合公司长期发展利益的需要，有利于加速公司国际化进程，提升企业的技术创新能力和水平，提升品牌价值和市场竞争力。项目的实施，能够促进当地社会经济健康快速发展，助推嘉鱼县绿色可持续发展，对嘉鱼县“6+3”产业格局的形成具有十分重要的意义。

（五）项目投资计划

费用名称	投资额（万元）	占总投资比例（%）
建设投资	84,010.29	93.34%
建设期利息	4,235.48	4.71%
铺底流动资金	1,754.23	1.95%
项目总投资	90,000.00	100.00%

本项目建设周期预计36个月。本项目预计2021年3月1日前完成招拍挂摘牌。从土地正式交付并取得《国有土地使用权》证，办妥建筑施工许可证，规划许可证等全部施工前需要的全部合法证件之日起算，以该项目建设为主体，建设周期为3年。

（六）项目是否涉及关联交易

稳健医疗（嘉鱼）科技产业园项目不存在关联交易。

（七）项目已经取得或者尚待有关部门审批的说明

稳健医疗（嘉鱼）科技产业园项目总体规划用地面积300,668.17m²（约451亩），稳健医疗（嘉鱼）科技产业园项目已获报政府主管部门审批和备案，备案号为2020-421221-27-03-062645。项目目前正在进行环评公示。

本次超募资金使用，不会对募投项目产生重大不利影响，不存在改变或变相改变募集资金投向和其他损害股东利益的情形，符合公司发展需求。

（八）风险分析

1、市场风险：项目产品全棉水刺无纺布、棉柔巾属中高端棉纺织产品，产品种类较多，存在未来国内水刺布厂家不断增加、国产设备投入使用带来的市场竞争可能加剧的风险。

2、财务风险：项目存在持续投入的过程，项目的建设周期较长，对资金有较高需求，相关费用的支出及摊销会在一定程度上影响公司的整体业绩。公司使用超募资金投资建设新项目的可行性分析是基于当前经济形势、行业前景的判断等综合因素作出。超募资金投资项目实施过程中，面临市场变化、项目管理等诸多不确定因素，可能存在项目进程及收益未达预期的风险。

3、经营风险：项目产品上游行业为棉花基础原料，而原料成本一直是产品成本中的主要份额，存在原料价格上涨影响项目营业业绩的风险。出现一些不可抗力的意外事件如因国家或地方有关政策调整、项目审批等实施条件发生变化，该项目的实施可能存在顺延、变更、中止甚至终止的风险。

（九）募集资金管理计划

相关审批程序履行完成后，公司将根据项目的实施进度，逐步投入募集资金，并对项目实施单独建账核算，以提高募集资金的使用效率。公司将严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020年修订）》、《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》等相关规定实施监管监督，并根据相关事项进展情况及时履行信息披露义务。

五、履行的审议程序

公司于 2020 年 11 月 27 日召开第二届董事会第十五次会议及第二届监事会第九次会议，审议通过了《关于使用超募资金投资稳健医疗（嘉鱼）科技产业园项目的议案》。公司独立董事就该事项发表了明确同意的独立意见。本议案尚需提交股东大会审议。

1、独立董事意见

公司根据实际经营发展的需要，拟使用超募资金中的 40,000.00 万元稳健医疗（嘉鱼）科技产业园项目，有利于充分发挥募集资金的使用效率，进一步增强公司盈利能力。

公司本次使用部分超募资金投资新项目符合《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》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年修订）》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引（2020 年修订）》及公司《募集资金管理制度》等相关法律法规及规章制度的要求，不会与原募集资金投资项目实施计划相抵触，不影响募集资金投资项目的正常实施，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形。

全体独立董事一致同意公司拟使用超募资金中的 40,000.00 万元用于投资稳健医疗（嘉鱼）科技产业园项目，该议案尚需公司股东大会审议通过后方可实施。

2、监事会意见

监事会认为，公司本次拟使用部分超募资金 40,000.00 万元用于投资稳健医疗（嘉鱼）科技产业园项目符合《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》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年修订）》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引（2020 年修订）》及公司《募集资金管理制度》等相关法律法规及规章制度的要求。本次超募资金的使用与原募集资金投资项目实施计划不相抵触，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形。

综上，监事会同意公司拟使用超募资金中的 40,000.00 万元用于投资稳健医疗（嘉鱼）科技产业园项目，该议案尚需公司股东大会审议通过后方可实施。

六、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：稳健医疗本次拟使用超募资金投资稳健医疗（嘉鱼）科技产业园项目已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了明确同意意见，该事项尚需提交公司 2020 年第六次临时股东大会审议。本次使用超募资金投资稳健医疗（嘉鱼）科技产业园项目事项，顺应公司经营发展需要，有利于提高募集资金的使用效率，符合公司和全体股东的利益，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》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年修订）》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引（2020 年修订）》等相关规定，不会与原募集资金投资项目实施计划相抵触，不影响募集资金投资项目的正常实施，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形。

综上，保荐机构对公司拟使用超募资金中的 40,000.00 万元用于投资稳健医疗（嘉鱼）科技产业园项目无异议。

中国国际金融股份有限公司

2020年11月27日