

中泰证券股份有限公司

关于绍兴贝斯美化工股份有限公司首发部分募投项目变更、结项并将节余募集资金投入新项目的核查意见

中泰证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为绍兴贝斯美化工股份有限公司（以下简称“公司”）持续督导保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《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》及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等法律法规的规定履行持续督导职责，对公司部分募投项目变更、结项并将节余募集资金投入新项目的有关事项进行了核查，情况如下：

一、变更募集资金投资项目的概述

公司于2024年8月1日召开第三届董事会第十八次会议及第三届监事会第十八次会议，会议审议通过了《关于首发部分募投项目变更、结项并将节余募集资金投入新项目的议案》，为提高募集资金使用效率，根据公司现阶段经营发展的需要，同意公司将首次公开发行股票募集资金投资项目“加氢系列、二甲戊灵系列、甲氧虫酰肼系列产品技改项目”的投资总额进行调整并结项，将节余募集资金用于“年产6000吨二甲戊灵技改项目”和“年产5000吨高纯度拟薄水铝石项目”。公司监事会对上述事项发表了明确同意的意见。

本次部分募投项目变更、结项并将节余募集资金投入新项目的有关事项不构成关联交易，尚需提交股东大会审议。现将具体情况公告如下：

（一）首发募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2019]1783号文核准，公司于2019年11月向社会公开发行人民币普通股（A股）3,030万股，每股发行价为14.25元，应募集资金总额为人民币43,177.50万元，根据有关规定扣除发行费用3,879.74万元后，实际募集资金净额为39,297.76万元。该募集资金已于2019年11月到账。上述资金到账情况业经容诚会计师事务所会验字[2019]7999号《验

资报告》验证。公司对募集资金采取了专户存储管理。

（二）募集资金使用情况

截至 2024 年 6 月 30 日，公司首次公开发行股票募集资金使用情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金拟投入金额	累计投入募集资金金额
1	加氢系列、二甲戊灵系列、甲氧虫酰肼系列产品技改项目	30,000.00	26,297.76	8,009.11
2	新建企业研发中心技改项目 ¹	10,660.92	10,000.00	-
3	营销网络扩建项目 ²	10,000.00	3,000.00	-
4	永久补充流动资金	-	-	10,094.37
5	收购宁波捷力克 80%股权	34,800.00	-	3,111.95

注：1、公司于 2020 年 6 月 22 日召开第二届董事会第十四次会议和第二届监事会第十一次会议审议通过了《关于变更首发部分募集资金投资项目的议案》，于 2020 年 7 月 9 日经公司 2020 年第三次临时股东大会审议通过，同意公司变更募集资金投资项目，公司拟终止“新建企业研发中心技改项目”，并将该项目的募集资金余额 10,094.37 万元（包含截至 2020 年 6 月 22 日该项目的剩余募集资金净余额以及累计收到的利息）全部用于永久补充流动资金。

2、为提高募集资金使用效率，公司拟终止原“营销网络建设项目”并将剩余尚未使用募集资金 3,111.95 万元（含现金管理、利息收入等），用于“收购宁波捷力克 80%股权”，通过收购的方式快速搭建全球营销网络，完善全球市场布局。该事项已经 2023 年 10 月 20 日召开的第三届董事会第十三次会议和第三届监事会第十三次会议审议通过，并经 2023 年 12 月 1 日召开的 2023 年第一次临时股东大会审议批准。

截至 2024 年 6 月 30 日，公司累计使用募集资金 8,009.11 万元，累计变更首发募集资金 13,206.32 万元，扣除累计已使用和变更募集资金后，募集资金余额为 18,082.33 万元，募集资金专用账户利息收入 1,610.46 万元，手续费支出 1.67 万元，募集资金专户 2024 年 6 月 30 日余额合计为 19,691.12 万元。

（三）本次变更、结项并将节余募集资金投入新项目的概况

公司拟将首次公开发行股票募集资金投资项目“加氢系列、二甲戊灵系列、甲氧虫酰肼系列产品技改项目”（以下简称“原项目”）予以结项，将原项目节余的募集资金投入新项目“年产 6000 吨二甲戊灵技改项目”和“年产 5000 吨高纯度拟薄水铝石项目”。

“年产 6000 吨二甲戊灵技改项目”拟投资总额为 10,000.00 万元，其中拟使用原项目节余的募集资金 6,800.00 万元（含现金管理、利息收入等，实际拟投入的募集资金以审议本次事项的临时股东大会当日相关专户余额为准，下同），占公司首发募集资金净额的 17.30%。

“年产 5000 吨高纯度拟薄水铝石项目”拟投资总额为 16,264.50 万元，其中拟使用原项目节余的募集资金 12,891.12 万元，占公司首发募集资金净额的 32.80%。

截至 2024 年 6 月 30 日，原项目所涉及的募集资金专户中募集资金具体存放情况如下：

单位：万元

银行名称	银行账号	余额
中国农业银行股份有限公司绍兴港区支行	19517001040009999	9.95
中国工商银行股份有限公司宁波国家高新区支行	3901140029200180882	12.49
	3901140029200183863	11,616.45
浙商银行股份有限公司宁波鄞州支行	3320020110120100161213	0.00
	3320020110120100161930	28.30
中信银行股份有限公司宁波海曙支行	8114701014600318798	2.96
	8114701011986666666	8,020.96

二、变更、结项募集资金投资项目的具体原因

（一）原项目投资计划与实际投资情况

“加氢系列、二甲戊灵系列、甲氧虫酰肼系列产品技改项目”原计划由公司子公司江苏永安化工有限公司（以下简称“江苏永安”）负责实施，该募投项目由“加氢系列”、“二甲戊灵系列”与“甲氧虫酰肼系列”三个系列子项目组成，建设地点位于上虞经济技术开发区和涟水薛行化工园区，项目计划总投资 30,000.00 万元，其中使用募集资金投入 26,297.76 万元，原项目已于 2017 年完成备案。

原项目预计新增年均销售收入 123,783.90 万元，预计财务内部收益率为 32.34%，静态投资回收期（含建设期）4.85 年，税后 5.46 年。该项目将通过新

建生产车间，购进先进生产设备，增加戊胺、二甲戊灵原药及制剂产能、甲氧虫酰肼原药及制剂产能，扩大公司现有产能并使得公司产品线进一步延伸到新型农药领域，实现进口替代。截至目前，公司已基本实现原项目的核心扩产目标，已拥有二甲戊灵原药产能 12,000 吨，戊胺产能 15,000 吨，“加氢系列与甲氧虫酰肼系列”截至本公告日建设内容主要为厂区土建与安装、部分通用设备的购置与安装。

截至 2024 年 6 月 30 日，原项目累计使用募集资金 8,009.11 万元，尚未使用的募集资金余额为 19,691.12 万元（含现金管理、利息收入等），均存放于募集资金专户。

（二）原项目募集资金节余情况

截至 2024 年 6 月 30 日，原项目承诺投资总额为 30,000.00 万元，已累计使用自有资金投入 11,389.84 万元、募集资金投入 8,009.11 万元，尚未使用的募集资金余额为 19,691.12 万元（含现金管理、利息收入等）。

（三）原项目变更、结项的具体原因及后续安排

受供需环境影响，自 2022 年第三季度以来，杀虫剂价格持续走低，截至 2024 年 6 月 30 日，中农立华杀虫剂原药价格指数报 64.74 点，同比去年下跌 17.6%。产品走势分化，低位产品成本承压，市场依旧处于盘整中。

鉴于公司原项目产品市场不确定性因素增加，在杀虫剂价格持续下行的行业背景下，基于谨慎原则，为确保募集资金投资项目质量，公司根据市场需求变化情况，优化资源配置，拟对原项目结项，终止原募投项目中“加氢系列与甲氧虫酰肼系列”投资建设，并将节余募集资金投向“年产 6000 吨二甲戊灵技改项目”和“年产 5000 吨高纯度拟薄水铝石项目”的建设，进一步增强公司主营业务实力，同时完成产业产能布局的优化和调整。

三、新募投项目的具体内容

（一）年产 6000 吨二甲戊灵技改项目

1、新募投项目基本情况和投资计划

(1) 项目名称：江苏永安年产 6000 吨二甲戊灵技改项目

(2) 项目实施主体：江苏永安化工有限公司

(3) 项目实施地点：江苏涟水经济开发区循环经济产业园经一路西侧

(4) 项目建设内容：利用企业现有的车间三（甲类、二级耐火等级，占地面积 1098.78 平方米、建筑面积 2968.73 平方米），不新增建筑面积，购置配酸釜、配胺釜、成盐釜、硝化釜、成盐萃取混合器、硝化混合器、硝化水洗釜、脱亚硝釜、盐酸回收釜、冷凝器、分汽缸、冷水机组、尾气吸收装置、DCS 控制系统等生产及辅助设备，建设年产 6000 吨二甲戊灵技改项目。企业车间一内现有二甲戊灵 12000 吨/年生产装置，本次年产 6000 吨二甲戊灵技改项目建成后，企业二甲戊灵的生产能力将达到 18000 吨/年。

(5) 项目投资金额：本项目计划建设期为一年，计划投资总额为 10,000.00 万元，拟投入的募集资金为原项目节余的募集资金 6,800.00 万元。投资具体金额及资金使用计划如下表所示：

单位：万元

序号	项目构成	金额	拟使用募集资金投入金额
1	建筑工程费	0.00	6,800.00
2	设备购置及安装工程费	6,298.00	
3	工程建设其他费用	245.00	
4	基本预备费	327.00	
5	建设期利息	129.00	
6	铺底流动资金	3,000.00	-
合计		10,000.00	6,800.00

(6) 项目预计经济效益：本项目具备良好的经济效益，符合公司的长期发展目标。项目全部投资回收期税后为 4.51 年，全部投资内部收益率税后为 44.92%。以上数据为公司依据历史情况、目前市场状况及成本费用水平初步测算的结果，不构成公司的业绩承诺，实际业绩受未来市场环境、市场需求等多方面不确定因素影响，敬请投资者注意投资风险。

2、新项目实施的项目可行性及必要性分析

公司目前拥有二甲戊灵原药产能 12000 吨/年，是亚太地区二甲戊灵龙头企业。本次项目建成投产后，公司的二甲戊灵产能将达到 18000 吨/年，产能将得到显著提升。本次项目建设可以强化公司在二甲戊灵细分领域规模、产量以及市场占有率等方面的领先优势，进一步提升公司承接国际农化巨头原药产能的能力，为公司的农药出海战略布局打下基础，有助于增强公司的核心竞争力，提升公司产业链优势和市场地位，扩大公司的业务规模，实现公司可持续发展。

3、新项目风险提示

(1) 项目实施风险：本项目的实施受多种因素影响，项目能否实施、建设进度、实施进度尚存在一定的不确定性。如因政府相关政策调整、项目实施条件、市场环境等发生变化，则项目存在延期、变更、中止或终止无法实施的风险。为使项目能顺利推进，公司将加强与政府相关部门的沟通协作，积极开展项目的组织和筹备，加强对公司内外各单位和部门的协调，以降低项目风险。

(2) 财务风险：项目资金来源为公司自有及自筹资金，由于项目存在一定的投入期，可能对公司的现金流和财务状况造成一定的压力，增加财务风险，公司会在项目实施过程中加强资金使用的监督管理，合理安排资金使用，做好内部资金调度，保证项目按时实施和运营，降低财务风险。

(3) 市场风险：公司目前为国内二甲戊灵龙头企业，长期看好二甲戊灵的市场前景。但当前全球经济增速趋缓，虽然农业领域属于非周期性行业，其市场需求仍将受到一定程度的负面影响，导致农业生产扩张减缓、投资下降，若公司市场规模拓展不及预期，可能导致公司产品的市场增长不及预期。针对上述风险，公司一方面继续进行二甲戊灵的工艺改进，持续推进降本增效，优化系列品种，更好的满足国内外客户需求。

(4) 投产后产量不及预期的风险：公司目前拥有二甲戊灵产能 12000 吨/年，装置稳定运行多年，管理人员具有较为丰富的生产经验。但是，由于本项目属于新建生产装置，因此投产后仍可能存在产量不及预期的风险。

(二) 年产 5000 吨高纯度拟薄水铝石项目

1、新募投项目基本情况和投资计划

(1) 项目名称：年产 5000 吨高纯度拟薄水铝石项目

(2) 项目实施主体：铜陵贝斯美科技有限公司

(3) 项目实施地点：铜陵经济技术开发区东部园区

(4) 项目建设内容：本项目的主体生产装置为 5000 吨/年拟薄水铝石生产装置，同时配套相关的公用工程及辅助生产设施

(5) 项目投资金额：本项目计划建设期为两年，计划投资总额为 16,264.50 万元，拟投入的募集资金为原项目节余的募集资金 12,891.12 万元。投资具体金额及资金使用计划如下表所示：

单位：万元

序号	项目构成	金额	拟使用募集资金投入金额
1	设备购置费	7,446.70	12,891.12
2	安装工程费	1,409.70	
3	建筑工程费	4,022.10	
4	其他费用	1,886.00	
5	流动资金	1,500.00	-
合计		16,264.50	12,891.12

(6) 项目预计经济效益：本项目具备良好的经济效益，符合公司的长期发展目标。项目全部投资回收期税后为 7.42 年，全部投资内部收益率税后为 15.35%。以上数据为公司依据历史情况、目前市场状况及成本费用水平初步测算的结果，不构成公司的业绩承诺，实际业绩受未来市场环境、市场需求等多方面不确定因素影响，敬请投资者注意投资风险。

2、新项目实施的项目可行性及必要性分析

近年来，随着市场需求的不断扩大，公司全资子公司铜陵贝斯美科技有限公司需要扩充自身储备精细化工产品，实现产业链的强化、补充和延伸。经过充分的调研后，公司决定投资年产 5000 吨高纯度拟薄水铝石项目，对现有产品正戊烯进行产业链延伸，并填补国内外需求缺口，实现进口替代。项目联产正己醇 3000 吨/年，可用于生产香精、医药、润滑油或作为溶剂使用，是一种重要

的化工原料。

高纯度拟薄水铝石主要应用于贵金属工业催化和汽车尾气处理。2022年，国内的高纯度拟薄水铝石市场规模约为11亿元，需求量约为2.5万吨。而目前国内的高纯度拟薄水铝石的供应被德国Sasol公司所垄断，产品需求主要依赖进口，国产替代潜力较大。

本项目采用醇铝法进行拟薄水铝石生产，产品具有杂质含量低的特点，可以满足汽车尾气处理及高端化工领域的应用需求。本项目以铜陵贝斯美戊酮装置的正戊烯产品为主要原材料，是公司现有产业链的纵向延伸，关键原材料自配也可以保证原材料的质量稳定和成本低廉。

项目的实施对公司自身的盈利能力、产品销售策略的灵活性均有较大提升，并实现高纯度拟薄水铝石的进口替代，对稳定社会、提高当地人民的生活水平、提高当地税收及相关产业的繁荣具有一定拉动作用。本项目投产后，将对国家高端催化剂、生态环境、地方经济产生联动的效益，具有一定的社会效益和经济效益。

3、新项目风险提示

(1) 项目风险：本项目已经过慎重、充分的可行性研究论证，对下游市场进行了审慎研判，但可行性分析是基于当前市场环境和对下游市场趋势判断形成的，可能因产业政策、行业竞争、市场需求等因素变化而受到影响。若募投项目实施过程中市场环境等因素发生突变，公司将面临募投项目收益达不到预期目标的风险。为降低项目风险的影响，公司将积极推进项目建设进度，使项目可以尽快落地；同时积极推动技术研发工作，降低产品的生产成本，提高项目的盈利能力。

(2) 审批风险：本项目中所涉及的行政审批、批准和备案程序主要包括环境影响评价、安全生产设施设计及审查、消防设计审核、节能评价、生产许可证等。上述审批由诸多政府不同有权部门负责，受政府相关政策把握及变化影响较大，是否能够及时顺利获得各项审批文件存在一定不确定性。虽然公司有着丰富的项目建设、管理经验，若某一审批环节出现偏差将对项目整体推进产

生影响。若未来项目无法如期完成政府审批程序，将对募投项目的开工建设进度或实现预期效益产生不利影响。为使项目能顺利推进，公司将加强与政府相关部门的沟通协作，积极开展项目的组织和筹备，加强对公司内外各单位和部门的协调，及时提交项目资料，以降低项目审批风险。

（3）财务风险：项目资金来源为公司自有及自筹资金，由于项目存在一定的投入期，可能对公司的现金流和财务状况造成一定的压力，增加财务风险，公司会在项目实施过程中加强资金使用的监督管理，合理安排资金使用，做好内部资金调度，保证项目按时实施和运营，降低财务风险。

（4）投产后产量不及预期的风险：本项目属于新建生产装置，因此投产后仍可能存在产量不及预期的风险。

（三）本次变更募集资金用途事项对公司的影响

本次首发部分募投项目变更、结项并将节余募集资金投入新项目事项是公司根据市场环境变化及公司业务发展的需要等因素而作出的审慎决策，与公司发展战略及现有主业紧密相关，深度契合公司产业链的延伸发展和战略性新兴产业的战略布局，实现公司环保型农药及新材料产业协同发展。有利于提高募集资金的使用效率，优化募投项目布局，从而提高公司的可持续发展能力和盈利能力，符合公司和全体股东的利益。

（四）新项目实施仍需履行的程序

本次变更的新项目中，“年产 6000 吨二甲戊灵技改项目”已根据相关要求履行了投资备案程序，并已按相关规定办理了相应的环评影响评价等审批手续。

“年产 5000 吨高纯度拟薄水铝石项目”尚待履行投资备案、环评影响评价等审批手续。

本次募投项目变更、结项并将节余募集资金投入新项目的事项已经董事会、监事会审议通过，尚需提交临时股东大会审议。临时股东大会审议通过后，公司将依据募集资金管理相关法规的要求开立募集资金存放专户，并与保荐机构、存放募集资金的银行签署募集资金监管协议，对募集资金的存放和使用进行监管，并将部分原募投项目相关资金专户注销。

四、相关审批程序及意见

2024年8月1日，公司第三届董事会第十八次会议、第三届监事会第十八次会议审议通过了《关于首发部分募投项目变更、结项并将节余募集资金投入新项目的议案》，该事项尚需提交临时股东大会审议。

五、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次部分募投项目变更、结项并将节余募集资金投入新项目的已经公司董事会、监事会审议通过，尚需股东大会审议通过，公司已履行了现阶段必要的决策程序，符合相关法律、法规、规范性文件的要求。本次部分募投项目变更、结项并将节余募集资金投入新项目是公司根据项目实施的实际情况做出的审慎决定，上述事项有利于提高募集资金使用效率，符合公司实际生产经营需要，不存在损害股东利益的情形。新项目的最终效益受到未来市场需求和行业竞争等多方面影响，存在一定收益未达预期的风险。综上，保荐机构对公司本次部分募投项目变更、结项并将节余募集资金投入新项目的无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中泰证券股份有限公司关于绍兴贝斯美化工股份有限公司首发部分募投项目变更、结项并将节余募集资金投入新项目的核查意见》的签章页）

保荐代表人：

戴菲

万年帅

中泰证券股份有限公司

2024年8月1日