

# 国泰君安证券股份有限公司

## 关于聚胶新材料股份有限公司暂停墨西哥生产基地项目并调整 项目资金安排的核查意见

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为聚胶新材料股份有限公司（以下简称“聚胶股份”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》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《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 2 号——创业板上市公司规范运作》和《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》等有关规定，对聚胶股份暂停墨西哥生产基地项目并调整项目资金安排事项进行了审慎核查，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《关于同意聚胶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〔2022〕952 号）同意注册，并经深圳证券交易所同意，公司首次公开发行人民币普通股（A 股）2,000 万股，每股发行价为人民币 52.69 元，募集资金总额 105,380.00 万元，扣除相关发行费用 9,159.57 万元后，募集资金净额为 96,220.43 万元。天健会计师事务所（特殊普通合伙）已于 2022 年 8 月 30 日对上述募集资金到位情况进行了审验，并出具了《验资报告》（天健验字[2022]7-83 号）。公司对募集资金进行了专户存储，存放在经董事会确定的募集资金专项账户中，并与保荐机构、专户银行签署了《募集资金三方监管协议》。

### 二、募集资金投资项目情况

根据《聚胶新材料股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》，公司本次发行募集资金扣除发行费用后的净额拟用于投资下列项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金
1	年产 12 万吨卫生用品高分子新材料制造及研发总部项目	29,125.00	24,439.83

2	卫材热熔胶产品波兰生产基地建设项目	16,630.44	16,630.44
3	补充营运资金项目	7,000.00	7,000.00
合计		52,755.44	48,070.27

公司首次公开发行股票实际募集资金净额为人民币 96,220.43 万元，本次募集资金净额超过上述项目募集资金拟投资额的部分为超募资金，超募资金为 48,150.16 万元。

### 三、墨西哥生产基地项目的概述

公司于 2024 年 1 月 19 日召开第二届董事会第六次会议和第二届监事会第六次会议，于 2024 年 2 月 5 日召开 2024 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于使用超募资金以借款及增资方式向控股子公司投资建设墨西哥生产基地项目暨关联交易的议案》，同意公司使用部分超募资金以借款及增资方式向控股子公司 FOCUS HOTMELT MEXICO, S.A DE C.V.（以下简称“聚胶墨西哥”）投资建设墨西哥生产基地项目；公司拟使用超募资金 17,321.00 万元，自有资金 2,784.00 万元进行首期投资。

截至本核查意见出具日，公司尚未开设墨西哥生产基地项目的募集资金专户，亦尚未实际使用超募资金投入墨西哥生产基地项目，原计划投入墨西哥生产基地项目的 17,321.00 万元超募资金仍存放于公司超募资金账户。

### 四、暂停墨西哥生产基地项目的原因

当前，国际政治经济形势复杂多变、地缘政治动荡加剧、国际贸易摩擦不断升级及贸易壁垒日趋严重等不稳定不确定因素仍然较多。未来，如果国际贸易政策、关税、附加税、出口限制或者其他贸易壁垒进一步恶化，可能会使公司的墨西哥生产基地项目无法达到预期经济效益从而无法充分发挥其真正的价值，甚至可能会产生客观的不利影响。

因此，结合公司的战略发展目标以及出于对公司未来发展稳定性的考虑，经过审慎评估后，公司现阶段拟暂停墨西哥生产基地项目。未来，国际政治经济形势、地缘政治、国际贸易形势等多种因素相对明朗、稳定时，公司再结合公司实际情况、行业发展及市场情况，重新评估墨西哥生产基地项目的安排。

### 五、暂停墨西哥生产基地项目对公司的影响及风险提示

公司拟暂停墨西哥生产基地项目是基于对全体股东负责的原则，综合考虑当前国际政治经济形势复杂多变、地缘政治动荡加剧、国际贸易摩擦不断升级及贸易壁垒日趋严重等不稳定不确定因素仍然较多而审慎做出的决策，目的在于维护公司和全体股东的利益，符合公司的长远可持续发展及规划，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》《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》等有关法律、法规和《公司章程》《公司募集资金管理制度》等公司内部制度的规定。

本次拟暂停墨西哥生产基地项目不会对公司现有业务的开展造成重大不利影响，不会对公司生产经营产生实质性的不利影响，不存在损害公司及股东利益的情形。

由于受未来国际政治经济形势、地缘政治、国际贸易形势等多方面不确定性因素的影响，本项目能否重新启动存在不确定性的风险。

敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

## 六、调整项目资金安排

截至本核查意见出具日，公司尚未开设墨西哥生产基地项目的募集资金专户，亦尚未实际使用超募资金投入墨西哥生产基地项目，原计划投入墨西哥生产基地项目的17,321.00万元超募资金仍存放于公司超募资金账户。

本次暂停墨西哥生产基地项目后，17,321.00万元超募资金仍继续存放于公司超募资金账户并按照相关法律、法规和公司内部制度的规定做好募集资金管理，待公司投资新项目或者需要资金支付时再行申请并按照相关法律、法规和公司内部制度履行相应的审议程序。未来，经过审慎评估后，公司若重新启动墨西哥生产基地项目，将根据公司后续的资金规划安排进行投建。

## 七、审议程序及意见

### （一）董事会审议情况

2024年8月28日，公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《关于暂停墨西哥生产基地项目并调整项目资金安排的议案》。经审议，董事会认为：公司拟暂停墨西哥生产基地项目并调整项目资金安排的决定，是公司基于当前复杂多

变的国际政治经济形势、动荡加剧的地缘政治、不断升级的国际贸易摩擦及日趋严重的贸易壁垒等情形并结合公司战略发展规划而做出的审慎决策，有利于提高募集资金的使用效率，符合公司长远发展的需要，降低投资风险，避免投资闲置，将有利于提高公司的整体运营效率，增强公司的持续经营能力，符合法律、法规的相关规定，不存在损害公司和全体股东利益的情形。公司董事会同意将该事项提交公司 2024 年第二次临时股东大会进行审议。

## （二）监事会审议情况

2024 年 8 月 28 日，公司第二届监事会第十一次会议审议通过了《关于暂停墨西哥生产基地项目并调整项目资金安排的议案》。经审核，监事会认为：基于当前复杂多变的国际政治经济形势、动荡加剧的地缘政治、不断升级的国际贸易摩擦及日趋严重的贸易壁垒等情形，经过审慎评估后，公司拟暂停墨西哥生产基地项目并调整项目资金安排，有利于提高募集资金的使用效率，降低投资风险，符合公司长远可持续发展的战略规划，不存在损害公司和全体股东利益的情形，符合法律、法规的相关规定。公司监事会同意将该事项提交公司 2024 年第二次临时股东大会进行审议。

## 八、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司暂停墨西哥生产基地项目并调整项目资金安排系公司结合自身战略发展目标及未来发展稳定性做出的审慎决策，该事项已经公司董事会和监事会审议通过，尚需提请公司股东大会审议，履行了必要的审议和决策程序，符合《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》《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》等法律法规和公司募集资金管理制度的有关规定，不存在变相改变募集资金使用用途的情形，不存在损害公司及股东利益的情况。综上，保荐机构对公司暂停墨西哥生产基地项目并调整项目资金安排的事项无异议。

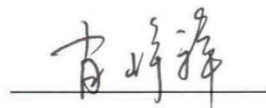
（以下无正文）

（本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于聚胶新材料股份有限公司暂停墨西哥生产基地项目并调整项目资金安排的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：



许一忠



肖峥祥

国泰君安证券股份有限公司



2024年 8 月 28 日