

中信证券股份有限公司关于浙江康隆达特种防护科技股份有限公司募投项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的专项 核查报告

中信证券股份有限公司（以下简称“保荐人”、“主承销商”、“中信证券”）作为浙江康隆达特种防护科技股份有限公司（简称“康隆达”、“公司”）持续督导工作的保荐人，根据《中华人民共和国证券法》《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》《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》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第11号——持续督导》等相关法律、法规和规范性文件的规定，对康隆达使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金情况进行了核查，核查具体情况如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2019]2287号”文核准，公司于2020年4月23日向社会公开发行可转换公司债券2,000,000张，每张面值为人民币100元，按面值发行，发行总额为人民币20,000.00万元，扣除本次发行费用690.47万元（不含税）后，实际可用募集资金净额为19,309.53万元。上述募集资金到位情况已经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其出具了《验证报告》（中汇会验[2020]2821号）予以确认。公司对募集资金采取了专户存储制度。

二、募集资金投资项目的的基本情况

截至2025年5月31日，上述可转换公司债券募集资金投资项目具体情况如下：

单位：万元

项目名称	募集资金承诺投资总额	可用募集资金净额	已使用募集资金金额	投入进度（%）	实施单位
年产2400吨多功能、高性能高强高模聚乙烯纤维项目	19,309.53	19,309.53	10,732.93	55.58	浙江金昊新材料有限公司

截至2025年5月31日，公司有3个募集资金专户，募集资金存储情况如下：

单位：万元

开户单位	开户银行	银行账号	存储余额
康隆达	中国银行股份有限公司上虞杭州湾支行	385777812192	15.31
金昊新材料	中国银行股份有限公司上虞杭州湾支行	353277965984	11.25
金昊新材料	中国民生银行股份有限公司绍兴上虞支行	632006755	145.88
合计		/	172.45

截至 2025 年 5 月 31 日，除上表中列示的募集资金账户余额之外，公司实际使用暂时闲置募集资金人民币 8,800 万元用于临时补充流动资金，相关补流资金尚未全部归还至募集资金账户。

三、本次拟终止募投项目情况及原因

（一）原项目计划投资和实际投资情况

“年产 2400 吨多功能、高性能高强高模聚乙烯纤维项目”由公司全资子公司浙江金昊新材料有限公司负责实施，原计划项目总投资额为 38,743.38 万元，其中拟使用公开发行可转换公司债券募集资金人民币 20,000.00 万元。项目建设内容包括购买土地、年产 2400 吨多功能、高性能高强高模聚乙烯纤维生产线、新建厂房、仓库、研发区及配套设施等。截至 2025 年 5 月 31 日，公司针对该项目累计投入公开发行可转换公司债券募集资金人民币 10,732.93 万元，投入进度为 55.58%，并已完成该项目第一期建设任务，年产 400 吨的湿法生产线和年产 400 吨的干法生产线均已正常生产；第二期项目已有 200 吨产能进入试生产阶段。

（二）拟终止募投项目的原因

“年产 2400 吨多功能、高性能高强高模聚乙烯纤维项目”的投资计划是基于当时市场环境、行业发展趋势等因素作出。在募集资金到位后，公司积极推动项目的实施。但 2022 年以来，受外部经济环境变化、行业增速放缓、业内产能需求结构调整等因素的影响，为提高募集资金使用效率，公司主动放缓投资进度，分别于 2022 年 5 月、2024 年 5 月在履行必要程序后将募投项目预计完工时间进行了延期。截至目前，上述情况未得到明显改善，经全面评估后，公司决定终止该项目的后续实施，具体原因如下：

1、行业增长放缓导致现有产能已能够满足下游需求

“年产 2400 吨多功能、高性能高强高模聚乙烯纤维项目”符合国家推动新材料产业创新发展、转型升级和提质增效的一系列产业政策和科技创新发展趋势引领。长期来看，超高分子量聚乙烯纤维在功能性方面拥有良好的发展空间，市场发展前景及增长潜力。短期来看，受下游需求不及预期影响，现有产能已能够满足公司防切割手套用丝和外部客户的需求，若继续投入建设新生产线，将造成产能闲置问题。

2、行业竞争加剧导致募投产品效益不佳

近年来，尽管行业需求呈现出一定的增长态势，但同质化竞争明显，产品单价逐年下降，三部门于 2024 年 5 月 30 日发布了关于较高性能的超高分子量聚乙烯纤维及无纺布制品实施出口管制的公告，也进一步加剧了国内市场竞争，产品的利润空间被进一步压缩。2024 年公司募投产品实现效益为-229.45 万元，项目累计已实现的效益存在下降的风险，继续投资将不利于公司增强公司盈利能力。

3、提高资金使用效率

募集资金用于永久补充流动资金，可避免资金闲置造成浪费，提升整体资金使用效率，充足的流动资金可以帮助公司减少短期借款的需求，从而降低财务杠杆和资产负债率。

（三）剩余募集资金使用计划

本次拟结项的募投项目资金节余 8,972.45 万元，其余金额为募集资金账户历年累计收到的银行存款利息及理财收益扣除银行手续费等的净额。为最大程度地发挥资金使用效益，公司拟将上述募集资金及其孳生利息永久性补充流动资金，用于公司日常经营及业务发展使用。

四、募投项目终止对公司的影响

本次募投项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金事项是公司根据相关募投项目的实际建设情况做出的审慎决定，是公司根据实际经营情况以及当前市场环境作出的合理决策，有利于提高募集资金使用效率。公司将根据实际情况，合理使用剩余募集资金，上述补流资金将用于公司日常生产经营。

五、募投项目终止的审议程序

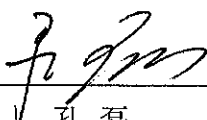
公司于 2025 年 6 月 11 日分别召开第五届董事会第十四次会议及第五届监事会第十二次会议，审议通过了《关于募投项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司募投项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金。本议案尚需提交公司股东大会审议。

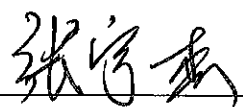
六、保荐人核查意见

保荐人认为：公司本次募投项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的事项履行了必要的决策程序，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》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等有关规定，是公司根据实际经营需要所作出的合理决策。公司历次涉及募集资金使用事项都经公司董事会和监事会审议通过，独立董事发表了同意意见，履行了必要的审批程序。公司历次闲置资金补流均在到期日之前归还至相应募集资金专户。保荐人关注到公司存在募投项目进展缓慢的情形，并已在前期保荐意见中进行了风险提示，前期保荐意见合理。保荐人同意公司募投项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的事项。

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于浙江康隆达特种防护科技股份有限公司募投项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的专项核查报告》之签署页）

保荐代表人签字：


孔磊


张宇杰

2025年6月11日

(本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于浙江康隆达特种防护科技股份有限公司募投项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的专项核查报告》之签署页)



2025年6月11日