

中信建投证券股份有限公司
关于扬州天富龙集团股份有限公司
使用超募资金投资在建项目的核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”或“保荐机构”）作为扬州天富龙集团股份有限公司（以下简称“天富龙”或“公司”）首次公开发行股票并在主板上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关法律法规和规范性文件的规定，对天富龙使用超募资金投资在建项目的事项进行了认真、审慎核查，具体核查情况如下：

一、募集资金基本情况

发行名称	2025 年首次公开发行股份
募集资金总额	94,423.60 万元
募集资金净额	85,591.44 万元
超募资金金额	6,591.44 万元
募集资金到账时间	2025 年 8 月 1 日

二、超募资金使用安排

超募资金金额	6,591.44 万元
前次已使用金额	0 万元
本次使用用途及金额	☑在建项目，越南功能性环保绿色纤维项目（一期），6,591.44 万元（含扣除手续费后的衍生利息、现金管理收益等，实际金额以资金转出当日超募账户余额为准）

新建项目名称	越南功能性环保绿色纤维项目（一期）
--------	-------------------

实施主体	天富龙（越南）纤维材料有限公司
实施地点	越南广南省三岐市
项目内容	购置土地并且建设生产办公用房及相关设施，包括办公楼、生产车间、生产线、仓库、公用工程等基础设施。
项目总投资金额	20,781.82 万元
达到预定可使用状态时间	2026 年 7 月

三、项目投资资金及来源

新建项目拟使用首次公开发行股票超募资金及超募资金的衍生利息、现金管理收益等，不足部分由公司自有资金投入补足。

四、项目必要性和可行性分析

（一）必要性分析

1、贴近目标客户、快速响应客户需求、节省运输成本

汽车行业是公司产品的主要应用领域，东南亚不仅有本田、丰田、马自达、日产、三菱等日系公司汽车厂商投资建厂，还吸引了较多国内车企投资设厂。当地汽车等产业的强劲实力和发展为涤纶等产业用纤维带来更多市场需求。同时，东南亚正将产业链本土化作为其产业转型重点。在客户集中的东南亚建设生产基地，有利于快速响应客户需求、节省运输成本、保证客户黏性、把握东南亚市场机遇以及顺应当地产业转型趋势，提高公司盈利能力。

2、贴近原料产地，原料供应充足

公司再生产品主要原料来源为服装厂等的废弃纺织品，纺织服装业是东南亚的重要产业，能够为公司提供充足且具有一定价格优势的原料。此外，东南亚化学纤维工业尚在发展期，为化纤产业投资建设、增加产能提供了良好市场契机。公司作为差别化涤纶纤维行业的领先企业，拥有技术、生产等方面的综合优势，投资建设越南生产基地，不仅有利于抓住东南亚市场发展机遇，还可以带动我国优势产业对外输出，助力提升行业国际影响力。

3、深化海外布局，大力开拓国际市场

公司当前业务布局以国内市场为主,为了满足国际市场对于涤纶等化纤产品的丰富需求,公司在深耕国内市场的同时也进一步开拓国际市场,推动公司业务全球化布局。东南亚市场人口众多、经济发展潜力较大,也是重要的涤纶等工业原材料消费市场。因此,越南生产基地建设有利于开拓东南亚市场,并覆盖欧美等国际市场。

（二）可行性分析

1、广泛的市场需求，为项目实施提供产能消化支持

本次募集资金投资项目产品主要为功能性环保绿色纤维材料,其作为重要工业原材料,广泛应用于汽车、纺织、服装、卫生用品、家居装饰等下游产业,产品使用场景丰富,拥有广阔的市场需求。

近年来全球涤纶市场整体需求不断增长,据 Future Market Insights 数据显示,2020-2024 年全球涤纶市场规模从 1,088 亿美元增长到 1,298 亿美元。伴随着服装制造业稳定需求、家用纺织品涤纶用量增加、汽车内饰和包装材料等工业应用的增长,全球涤纶市场需求规模将继续增加,预计 2030 年将达到 1,690 亿美元。东南亚是重要的市场,宏观经济和下游应用产业发展较快,未来具有较大增长潜力,对涤纶纤维材料等工业原材料需求旺盛。

2、雄厚的技术实力，为项目实施提供充分的技术保障

依托良好的技术开发能力,公司掌握了“色母粒研制”、“原液着色”、“双螺杆熔融纺丝”、“聚合增粘”、“聚酯配方”及“纺丝加工”等提升产品性能、质量及生产效率的核心技术,并通过申请专利的方式对技术成果进行保护,截至 2024 年 12 月 31 日,公司及其所属子公司拥有有效存续的专利 153 项,其中发明专利 33 项,实用新型专利 120 项,覆盖原材料处理、材料配方、纺丝加工工艺等各个核心环节。此外,公司并参与制定了多项国家标准、行业标准及团体标准,成为行业工艺技术标准制定者。

公司拥有强大的技术研发能力、健全的创新体系和丰富的技术储备,形成了公司持续创新的研发优势,可确保公司针对市场发展趋势和下游行业实际需求,及时开发各类差别化涤纶纤维产品及其生产工艺,从而为项目实施提供充分的技

术支持。

3、成熟的生产运营经验，为项目实施提供良好的管理基础

公司一直专注于技术含量高、性能优异的产品研发和制造，拥有一支稳定、务实的生产管理团队，并在长期实践中积累了丰富的经验。

产线规划设计方面，公司同时具备自主设计大批量、单品种和小批量、多品种生产线的能力，形成一系列针对客户终端产品不同应用领域的生产工艺；快速响应客户需求方面，公司充分了解下游产品的价值和最终用途，精准把握客户需求，还建立了涵盖内部审批、配方评审、指标检测等一系列流程的高效开发机制，实现快速响应客户需求；质量控制方面，公司配备了完善的制造、检测设备，并建立了严格的质量控制体系，获得质量管理体系认证（IATF 16949:2016）、质量管理体系认证（ISO 9001:2015）认证，有效保证产品质量符合市场及客户要求；信息技术与自动化方面，公司工艺设备均配套了管理信息系统（MIS），对生产工艺信息进行收集、传送、储存和使用，有助于提高公司内部管理的及时性、精准性和有效性，公司荣获“省级服务业制造业两业融合标杆引领典型企业”认定。

五、超募资金使用管理

公司后续将通过无息借款或增资的方式推进在建项目的实施，借款的进度将根据项目的实际需求推进，借款期限自借款发放之日起至相关项目实施完成之日，根据项目实施情况可到期后续借或提前还款。

同时，公司将根据募集资金管理的要求开立募集资金存放专项账户，并与保荐人、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情况进行监管。超募资金投资在建项目适用经第二届董事会第五次会议审议通过的《关于使用自有资金、银行承兑汇票等方式支付募投项目部分款项并以募集资金等额置换的议案》，公司及子公司在募集资金投资项目实施期间，根据实际需要并经相关审批后使用自有资金、银行承兑汇票等方式支付募投项目所需资金，之后定期以募集资金等额置换，并从募集资金专户划转至公司及子公司一般账户，该部分等额置换资金视同募投项目已使用资金。

公司董事会授权公司管理层全权办理上述使用超募资金投资在建项目的相关事宜，包括但不限于以借款或增资方式推进在建项目实施、确定及签署本次设立募集资金专项账户的相关协议及文件、签订募集资金监管协议等。

六、风险提示

1、本次在建项目建设过程中可能受到宏观经济环境、国家有关政策变化、市场情况变化等因素带来的不确定风险；

2、本次在建项目完成后可能面临宏观经济、技术迭代、市场竞争等方面的经营风险等风险。

七、项目实施对上市公司的影响

公司使用超募资金投资建设在建项目系根据公司发展战略制定，项目围绕行业发展趋势和市场需求，符合公司业务发展方向，有利于提高募集资金的使用效率，不会影响公司募集资金投资项目的正常实施，不存在影响公司及全体股东的利益的情形。

通过本项目的建设，有利于公司进一步开拓国际市场，提升公司在国际市场的竞争力，促进产业转型升级，实现新的增长。项目建成后，公司将依托东南亚生产基地的区位优势，可快速响应国际客户定制化需求。

八、审议程序及保荐人意见

（一）审计委员会审议情况

2025年10月23日，公司召开董事会审计委员会2025年第二次临时会议审议通过了《关于使用超募资金投资在建项目的议案》。本次使用超募资金投资在建项目是公司结合实际情况和自身发展战略，经慎重研究作出的决策，符合公司实际经营需要，不存在损害股东利益的情形，一致同意提交董事会审议。

（二）董事会审议情况

2025年10月28日，公司召开第二届董事会第六次会议审议通过了《关于使用超募资金投资在建项目的议案》。

本议案相关事项尚需提交公司股东会审议。

（三）保荐人核查意见

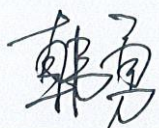
保荐机构认为：公司本次关于使用超募资金投资在建项目的事项已经公司审计委员会和董事会审议通过，审核事项符合相关的法律法规的规定，本次事项尚需提交公司股东会批准。上述事项符合《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关规定。

保荐机构对本次使用超募资金投资在建项目的议案事项无异议。

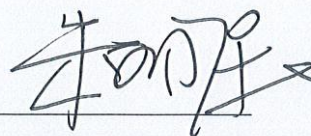
（以下无正文）

(本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于扬州天富龙集团股份有限公司使用超募资金投资在建项目的核查意见》之签章页)

保荐代表人签名：



韩 勇



朱明强

中信建投证券股份有限公司

2015年10月29日

