

# 国泰海通证券股份有限公司

## 关于厦门延江新材料股份有限公司

### 变更募集资金用途的核查意见

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 2 号——创业板上市公司规范运作》、《上市公司募集资金监管规则》等相关规定的要求，国泰海通证券股份有限公司（以下简称“国泰海通证券”、“本保荐机构”）作为厦门延江新材料股份有限公司（以下简称“延江股份”、“公司”）向特定对象发行股票的保荐机构，对延江股份变更募集资金用途的事项进行了审慎核查，具体核查情况如下：

#### 一、变更募集资金投资项目的概述

##### （一）募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意厦门延江新材料股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2021]3320 号）同意，公司向特定对象发行 A 股人民币普通股股票 50,761,421 股，每股面值为人民币 1.00 元，发行价格为 7.88 元/股，募集资金总额为 40,000.00 万元，扣除与发行有关的费用和印花税 833.66 万元，公司实际募集资金净额为 39,166.34 万元。上述募集资金于 2022 年 8 月 4 日到账，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已对上述募集资金的到位情况进行了验证，并于 2022 年 8 月 8 日出具了《验资报告》（普华永道中天验字(2022)第 0695 号）。

##### （二）募集资金使用及节余情况

###### 1、原募投项目使用募集资金情况

单位：人民币万元

承诺投资项目	募集资金承诺投资总额	调整后募集资金承诺投资总额	截至 2025 年 12 月 31 日累计投入金额	投资进度 (%)
年产 20,000 吨纺粘热风	20,000.00	12,772.95	12,772.95	100.00%

承诺投资项目	募集资金承诺投资总额	调整后募集资金承诺投资总额	截至 2025 年 12 月 31 日累计投入金额	投资进度 (%)
无纺布项目				
年产 37,000 吨擦拭无纺布项目	19,166.34	12,205.09	12,205.09	100.00%
热风无纺布改扩建项目	-	10,690.98	-	-
永久补充流动资金	-	5,000.00	5,000.00	100.00%
<b>合计</b>	<b>39,166.34</b>	<b>40,669.02</b>	<b>29,978.04</b>	<b>73.71%</b>

注：投资进度=“截至 2025 年 12 月 31 日累计投入金额” / “调整后募集资金承诺投资总额”

## 2、募集资金节余情况

单位：人民币万元

项目	金额
截至 2025 年 12 月 31 日募集资金余额	10,696.02
其中：用于闲置募集资金现金管理	9,570.40
募资资金专项账户年末余额	1,125.62

## （三）本次变更募集资金投资项目的情况

公司第四届董事会第四次会议于 2024 年 11 月 8 日、2024 年第三次临时股东大会于 2024 年 12 月 5 日审议通过了《关于变更募集资金投资项目的议案》，同意公司终止“年产 20,000 吨纺粘热风无纺布项目”、“年产 37,000 吨擦拭无纺布项目”建设（以下简称“原募投项目”），并将节余募集资金中 5,000 万元用于永久补充流动资金，剩余的资金用于热风无纺布改扩建项目的建设（具体金额以实际结转时募集资金账户余额为准）。保荐机构对该事项出具了无异议的核查意见。

鉴于下游市场需求变化，公司前期以自有资金投入的热风无纺布生产线已投入使用，目前产能已经可以适配客户及市场需求，未来公司将视海外市场及客户需求进一步释放情况，择机以自有资金投入热风无纺布生产线。为更灵活、快捷

应对客户及市场的未来需求，同时提升募集资金使用效率，优化资金和资源配置，公司拟将未投入热风无纺布改扩建项目的募集资金变更为永久补充流动资金。

截至 2025 年 12 月 31 日公司募集资金余额为 10,696.02 万元，其中 9,570.40 万元的募集资金用于购买大额存单，1,125.62 万元存放于募集资金专户。在前述理财产品到期赎回或转让后，所得资金将用于永久补充流动资金，直接转入自有账户。

由于在实际结转前，剩余募集资金还将产生理财收益、存款利息和手续费等，具体永久补流流动资金的金额以实际结转时募集资金账户余额为准。

#### **(四) 审议情况**

公司第四届董事会第十二次会议审议通过了《关于变更募集资金为永久补充流动资金的议案》，同意将未投入热风无纺布改扩建项目的募集资金变更为永久补充流动资金。该事项尚需提交股东大会审议。

## **二、变更募投项目的原因**

### **(一) 原募投项目计划和实际投资情况**

热风无纺布改扩建项目计划总投资 20,761 万元，其中建筑工程费 1,820 万元，设备购置及安装工程费 11,081 万元，铺底流动资金 7,860 万元。原计划在终止“年产 20,000 吨纺粘热风无纺布项目”、“年产 37,000 吨擦拭无纺布项目”后，以剩余募集资金（用于支付设备购置及安装工程费，具体金额以实际结转时募集资金账户余额扣除拟永久补充流动资金后的金额为准），不足部分公司将用自有资金进行投入。项目建设期为 1 年。项目完全达产当年可实现销售收入 18,926.77 万元，静态投资回收期为 8.2 年（含建设期，税后），内部收益率为 9.59%（税后）。项目经济效益良好，具备财务可行性。截至 2025 年 12 月 31 日，公司未使用募集资金支付热风无纺布改扩建项目相关设备款。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司募集资金在银行专户存放情况如下：

单位：人民币万元

开户行	账号	余额
中国工商银行股份有限公司厦门翔安支行	4100028619200305527	1,125.62
<b>合计</b>		<b>1,125.62</b>

说明：其余 9,570.40 万元募集资金用于现金管理，尚未到期。将于本次变更募集资金用途事项经股东大会审议通过后，将进行赎回或转让。

## （二）终止原募投项目的原因

原募投项目计划总投资 20,761 万元，拟以剩余募集资金（具体金额以实际结转时募集资金账户余额为准），用于生产热风无纺布产品。结合下游市场需求和客户订单情况，公司目前以自有资金投资建设的热风无纺布生产线，已可以适配客户及市场需求。若公司目前继续以募集资金投入该项目，新增产能可能会与当前客户需求脱节，不利于提升募集资金使用效益。

为提升募集资金使用效率，优化资金和资源配置，并灵活应用客户需求，公司拟将未投入热风无纺布改扩建项目的募集资金变更为永久补充流动资金。未来公司亦将视海外市场及客户需求进一步释放情况，择机以自有资金投入热风无纺布生产线。

## （三）前期保荐意见的合理性

保荐机构之前同意公司实施热风无纺布改扩建项目，主要是因为该项目的实施有利于公司适应全球面层材料升级趋势，满足客户的产品升级需要，增加客户粘性；并助力公司实现技术升级，增强市场竞争力。并且，该项目建设符合产业政策的导向；公司现有团队及技术积累能够为项目的成功实施提供有力支撑；并且公司拥有优质的客户资源，能够为新增产能的消化提供有力保障。

根据中泰证券研究报告等资料，从市场需求来看，全球一次性卫材面层材料存在升级机遇，海外市场呈现从纺粘无纺布切换为热风无纺布的重要趋势。为满足欧美消费者的需要，公司主要客户计划着力开发以高端热风无纺布为面层材料

的新产品。从客户资源来看，公司目前已成为卫生巾与纸尿裤生产商的核心供应商，客户涵盖了国际以及国内各大主要卫生用品龙头企业，能够为本项目的产能消化提供有力的保障。

保荐机构认为，原募投项目是公司基于行业环境变化及公司经营情况所做出的决策，有利于提高资金使用效益，因此同意公司实施热风无纺布改扩建项目，保荐机构之前所出具的意见具有合理性。

### **三、变更募集资金用途的情况说明**

为更灵活、快捷应对客户及市场的未来需求，同时提升募集资金使用效率，优化资金和资源配置，公司拟将未投入热风无纺布改扩建项目的募集资金变更为永久补充流动资金。

### **四、保荐机构核查意见**

经核查，保荐机构认为：公司本次变更募集资金用途，将剩余资金用于永久补充流动资金，是基于行业环境变化及公司经营情况所做的调整，有利于提高资金使用效益；该事项已经董事会审议通过，尚需提交公司股东大会审议，履行了必要的审议程序；该事项符合《上市公司募集资金监管规则》的有关规定，不存在损害公司及股东利益的情况。综上，保荐机构对公司本次变更募集资金用途的事宜无异议。

(本页无正文，为《国泰海通证券股份有限公司关于厦门延江新材料股份有限公司变更募集资金用途的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人签字: \_\_\_\_\_

黄仕宇

陈根勇

国泰海通证券股份有限公司

2026 年 2 月 6 日