

证券代码：601718

证券简称：际华集团

公告编号：临 2026-012

际华集团股份有限公司

关于上海证券交易所对公司募集资金使用事项的 监管工作函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

际华集团股份有限公司（以下简称“公司”“本公司”“际华集团”）于近日收到上海证券交易所下发的《关于际华集团股份有限公司有关募集资金使用事项的监管工作函》（上证公函【2025】4046号）（以下简称“《工作函》”）。根据《工作函》要求，现将有关问题回复如下：

2025年12月9日，公司公告称，拟将首发IPO募投项目“完善各专业研究院功能建设项目”、2017年非公开发行募投项目“际华集团终端市场网络建设项目”“际华服装智能化生产线改造项目”“际华鞋靴智能化生产线改造项目”的预计完成时间调整为2027年12月。前述项目拟计划使用募集资金合计7.07亿元，截至2025年半年度，前述募投项目累计投入金额为3.18亿元，投入比例约45%，进展缓慢。鉴于上述情况，根据本所《股票上市规则》第13.1.1条规定，现对你公司及保荐机构提出如下监管要求。

一、前期，公司公告称，受研发要求和市场需求的变化、重新细化方案等因素影响，拟将前述募投项目完成时间延长至2025年12月。本次公司拟将相关募投项目完成日期再次延期2年，公司称主要受设备选型调整及运输、重新细化投资节奏等原因所致。请公司结合市场环境、下游需求、产能情况等，充分说明相关募投项目进展较为缓慢的具体原因，项目推进是否存在实质性障碍，并结合

募投项目投资的必要性、预计收益水平以及后续实施计划，审慎评估并说明上述募投项目的可行性是否发生重大变化，并充分提示风险。

公司回复：

（一）首发 IPO 募投项目“完善各专业研究院功能建设项目”和 2017 年非公开发行募投项目“际华集团终端市场网络建设项目”的相关说明

1. 项目进展缓慢的原因及推进是否存在实质性障碍

“完善各专业研究院功能建设项目”建设内容为完善职业装、职业鞋靴、防护装具、纺织印染等专业研究院建设，侧重于提升公司的基础研发能力，确保公司科技创新能力和发展需要，提高新产品适应目标市场不断升级的需求。

“际华集团终端市场网络建设”项目为“完善各专业研究院功能建设项目”延续项目，主要由三部分构成：研究总院实体化建设项目、终端销售渠道建设项目以及铺底流动资金。“研究总院实体化建设项目”将使用 2017 年非公开发行的募集资金，“终端销售渠道建设项目”和“铺底流动资金”两部分通过自筹资金或其他融资方式解决。

项目	项目总投资 (万元)	拟使用募集资金 (万元)	拟使用自有资金 (万元)
研究总院实体化建设项目	30,232	21,291.50	8,940.50
终端销售渠道建设项目	线下营销渠道建设	0	178,066
	线下营销渠道建设	0	28,740
铺底流动资金	45,859	0	45,859
合计	282,897	21,291.50	261,605.50

公司拥有较强的服装、鞋靴、装具、纺织印染等产品生产制造能力，为推动传统产业由生产制造型向制造服务型转型升级，加强科技与市场的协同，推动创新技术成果从设计中心向生产部门快速转化，并将新产品高效推向市场，公司计划构建“1+4+N”研发体系。该体系以 1 个研究总院（终端市场网络建设项目）为核心，下设皮革皮鞋、职业装、纺织印染、防护装具 4 个专业研究院（专业研究院功能建设项目），并以专业研究院研发科研成果为基础，大力推进创新成果转化和知识产权获取，共同组成研发创新网络，系统打通从研发设计、生产制造到市场终端的全产业链条，实现从技术到产品的全程贯通。

1) 项目进展

截至 2025 年 11 月 30 日，“完善各专业研究院功能建设项目”与 2017 年非公开发行募投项目“际华集团终端市场网络建设项目”的投资计划和实际投入情况如下表所示：

序号	项目名称	拟使用募集资金金额（万元）	截至 2025 年 11 月 30 日募集资金已投入金额（万元）	募集资金投资进度
1	完善各专业研究院功能建设项目	5,900.00	4,398.90	74.56%
2	际华集团终端市场网络建设项目	21,291.50	9,144.62	42.95%

“完善各专业研究院功能建设项目”包含职业装研究院、纺织印染研究院、皮革皮鞋研究院、防护装具研究院四个研究院建设，截至 2025 年 11 月 30 日，职业装研究院、纺织印染研究院均已完成工程建设已投入使用；皮革皮鞋研究院完成了大师工作室、综合模拟场景实验室及其他实验室的建设并已投入使用，鞋材研发生产等配套设施将陆续建设实施，预计于 2027 年 4 月底前投入使用；防护装具研究院项目正在建设中，预计 2026 年 6 月底前投入使用。完善各专业研究院功能建设项目已投入募集资金金额为 4,398.90 万元，转固金额为 3,140.00 万元，转固比例为已投入募集资金金额的 71.38%；未转固的项目为正在建设中的防护装具研究院项目，累计投入 1,258.90 万元，尚未达到预定可使用状态，不满足转固条件。防护装具研究院项目装修改造于 2024 年 11 月启动，截至 2025 年 11 月底尚未完成，预计于 2026 年 2 月底竣工验收；实验设备于 2024 年 11 月开始购置，截至 2025 年 11 月底，复合压机、三轴雕刻机改造等设备尚未到货，预计于 2026 年 1 月底全部到货并完成安装调试。“际华集团终端市场网络建设项目”为“完善各专业研究院功能建设项目”延续项目，旨在加强公司研发销售协同机制建设，更好推进公司研发成果市场转化。2022 年“完善各专业研究院功

能建设项目”推进进度约为40%时，公司开始启动“际华集团终端市场网络建设项目”实施，截至2025年11月，“际华集团终端市场网络建设项目”已投入募集资金的金额为9,144.62万元，转固金额为9,144.62万元，转固比例为已投入募集资金金额的100%。

2) 项目进展缓慢的原因

一是项目启动后，公司加快订单相对充足的纺织服装等传统产品的研发建设，相继完成了职业装研究院、纺织印染研究院建设并投入使用，但是部分项目论证阶段的预期与实际市场需求存在差异，公司基于此情况进行了审慎考虑，暂缓了对单兵防护、携行具帐篷类等产品的研发能力建设投入。

2023年以来，随着主要客户对被装、行配制装等产品的工艺、性能要求提高，尤其注重产品的功能性、防护性，公司持续优化防护装具研究院、功能鞋材研发与生产方案。防护装具研究院领域新产品，须与客户共同研发，由于没有现成的国际国内标准，需反复沟通、试验和验证，而防护装具研究院建设必须为客户的需求提供支撑，造成了整体建设延迟，2024年10月形成最终方案完成内部决策。

部分重要设备供应造成延迟。配套的实验室检验与测试的设备都需与相关科研院所、国内承制企业反复论证和共同研制，开发时间和供货周期长，2025年上半年形成最终的设备方案，设备已于2026年1月到货，2月底投入使用。

鞋材研发方面，2023年以来鞋材产业从规模化生产向功能升级、材料革新与智能制造为核心的技术驱动型产业深刻转型，消费者需求由基础的耐穿实用，全面转向安全防护、轻便舒适与绿色环保，而在专业领域，消防、防寒与劳保等场景对鞋靴的耐磨、轻量化、隔热阻燃、防滑、保暖等性能提出了更高的功能性要求，公司于2023年下半年完成初步方案拟定，并不断根据市场需求变化开展需求调研，预计2026年3月底完成方案调整，预计于5月底完成内部决策，2027年4月底完成项目建设。

二是资金支付情况与工程进度差异。根据项目签订的工程和设备合同，合同

付款进度通常滞后于项目形象进度，滞后时间约为 12 至 36 个月（主要为质保金影响）。合同支付情况和相关条款如下：

项目名称	已投入金额(万元)	投资进度	工程进度	转固比例	工程、设备进度款(万元)	剩余质保金(万元)	质保金支付时间	合同约定及资金支付
皮革皮鞋研究院	3108.73	43.19%	43.19%	100%	0	0	/	际华集团功能鞋靴研发中心基础建设(装修)项目合同工程进度款约定“全部工作内容完成并通过验收合格,支付合同价款的55%”;质保金约定“质保期(12个月)满后,15日内支付剩余5%质保金。申请付款时需提提供增值税专用发票。”
职业装研究院	4117.03	74.27%	100%	100%	766.81	50.5	质保金最晚于2027年7月支付。	展示中心装饰工程施工合同进度款约定“待工程总体验收合格、承包人交付竣工资料、结算经外部审计结束后支付至审定结算总价的97%,留审定结算总价的3%作为工程质量保修金。” 质保金约定“缺陷责任期的具体期限为验收合格移交后24个月”,展示中心装饰工程于2025年7月验收合格,质保期至2027年7月。
纺织印染研究院	5058.85	79.80%	100%	100%	1141.81	156.29	质保金最晚于2027年6月支付。	纺织印染研究院检验检测中心设计装修合同进度款约定“工程竣工验收合格,并且竣工结算审计定案后,支付至结算审定金额98.5%的工程款”; 质保金约定“工程缺陷责任期为24个月,缺陷责任期自工程通过竣工验收之日起计算”;检验检测中心于2025年6月竣工验收,质保期至2027年6月。
防护装具研究院	1258.90	62.50%	92%	0	657.96	113.00	质保金最晚于2029年1月支付。	研究院热压机设备购销合同质保金约定“质量保证期为验收合格之日起36个月”,热压机设备于2026年1月验收合格,质保期至2029年1月。

3) 推进是否存在实质性障碍

市场环境和需求方面，公司涉及的各项业务板块对于新工艺、新材料的需求都日益凸显。纺织印染行业新材料和新技术不断涌现，尼龙 66、生物基新材料、超高分子量聚乙烯等材料重要性日趋显现；服装行业中防静电、阻燃、防水透湿、防化等功能性服装的需求将大幅增长；鞋靴行业的功能性鞋靴的防水透湿、防滑耐磨、轻量化等性能成为主要需求点；装具行业对轻量化、舒适性、防护性能及单兵作战机动快速反应能力等需求。项目涉及的市场环境和需求未发生重大变化，公司仍按照项目方案推动项目建设，项目的推进不存在实质性障碍。

2. 项目的必要性及预期水平

完善各专业研究院功能建设项目和际华集团终端市场网络建设项目实施，能够集中公司研发资源，保障纺织印染、职业装、皮革皮鞋、防护装具等专业研究院能力建设，利用实验室、试制生产线、中试线等研发平台，持续提升公司的创新研发能力，提高产品的设计能力和设计水平，加强对新产品和新工艺的研发能力和市场匹配能力，实现创新链和产业链深度融合，充分发挥公司系统性集成研发优势。项目的可行性到目前尚未出现变化迹象。项目主要涉及技术研发和产品支持服务，无法量化测算项目经济效益。

鉴于最初预判的市场环境和需求等均未发生重大变化，公司认为项目投资潜力仍然较大，可行性未发生重大变化。

3. 下一步实施计划

公司后续将以加快推进各相关子公司研发能力项目建设为目标，聚焦主业重点客户需求，加强产品迭代及工艺优化，加大研发成果转化力度，不断增强公司产业链韧性和技术自主可控水平，持续提升公司研发创新能力。

公司于 2025 年 8 月对“十五五”期间主力产品方案进行了调整，对各专业研究院研发方向进行了细化，聚焦功能性、防护性服装产品、国家统一着装单位、央企配发工装领域加大成果转化、市场推广力度。上述主力产品调整方案已于 2025 年 11 月完成内部决策，研发、营销体系协同建设方案已于 2026 年 1 月完

成决策审批。2026年各专业研究院拟采购部分专业研发设施，开展产品试制、推广工作，并建设高分子技术研销贯通项目。上述项目预计2027年4月前投入使用。

4. 相关风险提示

项目投资建设过程中可能会面临市场环境需求变化的风险。公司会持续评估项目的可行性情况，后续如有调整或变更项目计划，公司将及时履行审议程序并对外披露。

(二) 2017年非公开发行募投项目“际华服装智能化生产线改造项目”的相关说明

1. 项目进展缓慢的原因及推进是否存在实质性障碍

1) 项目进展

截至2025年11月30日，“际华服装智能化生产线改造项目”的投资计划和实际投入情况如下表所示：

序号	项目名称	拟使用募集资金金额（万元）	截至2025年11月30日募集资金已投入金额（万元）	募集资金投资进度
1	际华服装智能化生产线改造项目	22,692.65	13,466.68	59.34%

本项目覆盖8家子公司、多道核心生产工序，实施过程分阶段、分模块推进。截至2025年11月30日，该项目已实施的内容包括毛料服、作训服、工装、衬衣等产品智能化生产线改造升级，主要改造裁剪、缝制、吊挂、分拣及其他配套工序和设施、信息化系统等，改造完成的部分已投入生产；本项目已投入募集资金金额为13,466.68万元，转固金额为13,035.72万元，转固比例为已投入募集资金的96.80%，剩余未转固部分因设备还在试运行尚未达到转固条件；后续公司将在现有改造的基础上，加大对重点企业的产线集约化、智能化投入。

2) 项目进展缓慢的原因

该项目为公司于2020年12月将2017年非公开发行募投项目“际华园清远项目”“际华园咸宁项目”“际华园扬中项目”剩余未使用募集资金变更投向的

新项目之一。

项目由公司所属 8 户服装企业实施，项目主要内容和完成情况如下：

金额单位：人民币万元

子企业名称	主要建设内容	完成建设内容	未完成建设内容	承诺投入金额	累计投入金额	转固比例
3502 公司	裁剪 2 套,毛料服缝制 5 条,衬衣缝制 2 条,作训服缝制 4 条,整烫包装 2 个	裁剪 2 套,毛料服缝制 5 条,衬衣缝制 1 条,作训服缝制 2 条,整烫包装 1 个	作训服缝制 2 条,整烫包装 1 个	8,982.20	5,644.47	100%
3503 公司	毛料服、衬衣各 1 条	毛料服、衬衣各 1 条	/	955.64	955.64	100%
3506 公司	毛料服、衬衣、作训服各 1 条,裁剪 2 套	毛料服 1 条,裁剪 2 套	衬衣 1 条,作训服 1 条	3,082.09	703.94	100%
3534 公司	裁剪 2 套,毛料服 1 条,衬衣 2 条,作训服 2 条,整烫包装 1 个	裁剪 2 套,毛料服 1 条,衬衣 2 条,作训服 2 条,整烫包装 1 个	/	3,877.27	3,716.00	100%
3536 公司	裁剪 1 套,毛料服 1 条,衬衣缝制 2 条,作训服 1 条,整烫包装 1 个	裁剪 1 套,衬衣缝制 2 条,作训服 1 条	毛料服 1 条,整烫包装 1 个	3,358.83	1,367.57	68.49%
5302 公司	毛料服、衬衣、作训服各 1 条	完成毛料服、衬衣、作训服部分改造;已于 2024 年 8 月份变更	/	317.46	317.46	100%
7555 公司	毛料服、衬衣、作训服各 1 条	毛料服 1 条	作训服 1 条、衬衣 1 条	1,855.56	664.35	100%
森普利公司	皮帽生产线 1 条	皮帽生产线 1 条	/	263.60	97.25	100%
合计				22,692.65	13,466.68	

该项目所属 8 户服装企业中，3503、3534、5302、森普利等 4 户已完成建设改造，3502、3506、3536、7555 等 4 户企业推进缓慢，原因如下：

3502 公司 2021 年至 2024 年间已完成毛料服裁剪、缝制，衬衣缝制，作训服缝制和整烫包装生产线项目的建设。鉴于主要客户订单下滑，3502 公司放缓

了项目实施进度。因作训服缝制及整烫包装等工序核心设备具备通用性；设备根据不同品类改变定制模板，可实现功能性工装等产品生产。故公司于 2025 年 8 月对“十五五”期间主力产品方案进行了调整，将产品重心转向防风、抗寒等功能性工装领域，建设方案预计于 2026 年 2 月完成，3 月底前完成内部决策，2026 年 12 月底前投入使用。该项目可行性未发生重大变化。

3536 公司 2022 年已完成了裁剪、衬衣缝制生产线改造建设。鉴于主要客户订单下滑，3536 公司放缓了项目实施进度。因毛料服产线和整烫包装等工序核心设备具备通用性；设备根据不同品类改变模板，可实现功能性工装等产品生产。公司于 2024 年上半年对防风、防雨、耐磨等功能性工装产品市场进行了调研，确定了核心产品调整计划，形成了分步推进方案。2024 年 10 月完成了内部决策，2025 年 11 月完成作训服生产线部分生产工序的改造。其余未完成部分如整烫包装、毛料缝制等工序改造已于 2025 年 11 月底形成推进方案，预计 2026 年 3 月底前完成内部决策，2026 年 12 月底前投入使用。该项目可行性未发生重大变化。

3506 公司 2021 年已完成了毛料服生产线、衬衣生产线的改造建设。针对主要客户对作训大衣品类（3506 公司原核心产品）需求下降情况，3506 公司放缓了项目实施进度。衬衣和作训服产线采用模块化设计，核心设备具备通用性；设备根据不同品类改变定制模板，可实现功能性作训服、羽绒服等产品生产。公司于 2025 年上半年对具备防寒、保暖等功能性作训服和羽绒服等民品市场开展调研，于 2025 年 10 月份形成了以功能性作训服类产品、羽绒服类产品为主的产线推进方案，预计 2026 年 2 月底前完成内部决策，7 月底前完成设备采购，2027 年 2 月底前投入使用。该项目可行性未发生重大变化。

7555 公司 2021 年已完成了毛料服生产线的改造建设。针对现有产能已满足订单需求的情况，主动放缓了作训服、衬衣等产线项目实施进度。因衬衣和作训服产线核心设备具备通用性；产线通过调整设备顺序、改变定制模板，可实现不同市场产品互相转换生产。预计民品订单需求会有所增长，2025 年 9 月至 11 月，7555 公司派出管理、生产经营、技术、设备等人员对轻纺产业链发展情况开展调

研，预计于 2026 年 3 月底形成作训服、衬衣生产线智能化改造推进方案，5 月底前完成内部决策，10 月底前完成设备采购，2027 年 2 月底前投入使用。该项目可行性未发生重大变化。

3) 项目推进是否存在实质性障碍

目前，职业装与防护工装产业正处于政策红利与市场洗牌并行的阶段。一方面，国家“十四五”“十五五”规划把应急产业、智能制造列为重点，央企集采、消防安监强制换装等政策叠加，市场需求持续增长；另一方面，央企全面推行“阳光集采”，技术分权重提高，行业集中度开始提升，市场份额正向有资质、有品牌、有研发的大型企业集中。目前，公司针对行业制服、工装市场，裁剪、智能吊挂、后整等关键工序的产能仍存在补足空间。项目涉及的市场环境和需求未发生重大变化，公司仍按照项目方案推动项目建设，项目的推进不存在实质性障碍。

2. 项目的必要性及预期水平

服装智能化生产线改造项目为 2020 年变更募投项目，该项目实施有助于推动公司实现从生产制造型企业向服务制造型企业的转型升级，提高在行配工装市场的竞争力。

公司审查了项目变更时对该项目所做的收益预估，该预估是基于项目可行性研究报告所做的预估和测算，由于对项目市场需求、可行性和产品定位都没有重大调整，对此，公司认为目前预计收益没有发生重大变化。

鉴于最初预判的市场环境、行业趋势、下游需求等均未发生重大变化，公司认为该项目投资潜力仍然较大，可行性未发生重大变化。

3. 下一步实施计划

服装智能化生产线改造项目将进一步结合市场需求，提高自有产能，实现产线的升级改造，后续分步推进 3502 公司、3506 公司、3536 公司、7555 公司等子公司的涉及布料服、羽绒服、毛料服等产品产线建设，进一步提高公司的智能化、信息化升级，实现整体生产效率的提升。

4. 相关风险提示

项目投资建设过程中可能会面临市场环境需求变化的风险。公司会持续评估项目的可行性情况，后续如有调整或变更项目计划，公司将及时履行审议程序并对外披露。

（三）2017年非公开发行募投项目“际华鞋靴智能化生产线改造项目”的相关说明

1. 项目进展缓慢的原因及推进是否存在实质性障碍

1) 项目进展

截至2025年11月30日，“际华鞋靴智能化生产线改造项目”的投资计划和实际投入情况如下表所示：

序号	项目名称	拟使用募集资金金额（万元）	截至2025年11月30日募集资金已投入金额（万元）	募集资金投资进度
1	际华鞋靴智能化生产线改造项目	20,852.70	7,615.25	36.52%

本项目由公司所属4户鞋靴子公司实施，以劳效提升、产能扩充为目标，分阶段、分模块推进，主要建设内容为建设胶粘线4条、胶粘双密度两用线1条、双密度线4条，改造双密度线3条、胶粘双密度两用线2条、热硫化成型线3条。截至2025年11月30日，目前已完成1条胶粘双密度两用线、2条双密度线及全部4条胶粘线建设并投入生产，项目已投入募集资金金额为7,615.25万元，转固金额为7,584.05万元，转固比例为已投入募集资金金额的99.59%，未转固金额31.2万元，因MES系统暂未完成验收，不符合转固条件；项目累计投入占总投资预算的36.52%。公司于2021年完成2条双密度生产线后，因主要客户双密度鞋靴需求下滑以及核心的自动刷胶设备研发未达预期，已经于2020年12月决策的双密度线2条、热硫化成型线3条、改造双密度线3条、胶粘双密度两用线2条等项目暂缓实施，公司已于2025年下半年重新启动民品市场双密度鞋类的需求调研，待市场调研后，再次履行决策程序，占总投资预算的63.48%。

2) 项目进展缓慢的原因

该项目为公司于2020年12月将2017年非公开发行募投项目“际华园清远

项目”“际华园咸宁项目”“际华园扬中项目”剩余未使用募集资金变更投向的新项目之一。

项目进展缓慢的原因：

一是主要客户在 2021 年下半年对鞋靴产品的技术工艺需求不断调整，更加侧重于胶粘工艺产品。2021 年项目启动后，公司于 2021 年实施完成 2 条双密度线建设。自 2022 年以来，主要客户胶粘鞋类需求骤增，公司优先对胶粘工艺产线进行了改造，目前 1 条胶粘双密度两用线、全部 4 条胶粘线建设完成。项目累计投入 7,615.25 万元，其中 7,584.05 万元已转固，转固比例为 99.59%，投入金额与转固金额差异较小。

公司定期跟踪客户需求，双密度鞋类采购需求占比下滑严重，基于客户短期内双密度鞋类需求下滑的情况，公司暂缓双密度生产线改造。双密度产线的核心设备具备通用性，可以通过修改注射设备参数调整 PU 材料的注射量，按照生产产品品种、尺码的不同调整机械手的运行轨迹，更换模具，能够实现多品类生产的目的。公司积极拓展新的客户群体，预计于 2026 年上半年完成对民品市场的调研论证，2026 年 9 月份完成公司内部决策。该项目可行性未发生重大变化。

二是热硫化成型线已于 2020 年 12 月完成决策，因核心的自动刷胶设备研发未达预期而进度延迟。2021 年底起，公司与多家供应商对接均未成功，设备普遍存在换型效率低、刷胶质量不达标及喷胶系统易堵塞等问题，无法满足产线要求。为此，公司正通过引入先进机器人技术、优化橡胶配方等方式，与供应商协同改进设计方案。目前计划于 2026 年 9 月完成设备试制，12 月完成安装调试，并预计在 2027 年 2 月底正式投入使用。可行性未发生重大变化。

3) 项目推进是否存在实质性障碍

公司深耕军需被装及行配工装领域，近年来随着军警、六部委及各大央企对鞋靴产品的功能需求升级，军警被装、应急市场对特种功能鞋靴的采购需求逐年攀升，针对核心市场，缝帮、制底等关键工序的产能仍存在补足空间。项目涉及的市场环境和需求未发生重大变化，公司仍按照项目方案推动项目建设，项目的

推进不存在实质性障碍。

2. 项目的必要性及预期水平

鞋靴智能化生产线改造项目为 2020 年变更募投项目，该项目实施有助于公司有效推动公司实现从生产制造型企业向服务制造型企业的转型升级，提高在军警保障、行配工装市场的竞争力。

公司审查了项目变更时对该项目所做的收益预估，该预估是基于项目可行性研究报告所做的预估和测算，由于对项目市场需求、可行性和产品定位都没有重大调整，对此，公司认为目前预计收益没有发生重大变化。

鉴于最初预判的市场环境、行业趋势、下游需求等均未发生重大变化，公司认为该项目投资潜力仍然较大，可行性未发生重大变化。

3. 下一步实施计划

鞋靴智能化生产线改造项目后续将结合市场需求，进一步推进 3513 公司、3514 公司、3515 公司等子公司智能胶粘线、注射线等产品产能建设和智能化升级，同时加大在功能性大底上游产业链的投入。

4. 相关风险提示

项目投资建设过程中可能会面临市场环境需求变化的风险。公司会持续评估项目的可行性情况，后续如有调整或变更项目计划，公司将及时履行审议程序并对外披露。

二、公告显示，截至 2025 年半年度，公司首发 IPO 及 2017 年非公开发行募集资金合计余额 10.66 亿元，公司未就前述募集资金进行现金管理或临时补充流动资金。请公司和保荐机构核实并说明闲置募集资金的具体存放及使用管理情况，是否符合《上市公司募集资金监管规则》的有关规定，相关信息披露是否真实、准确、完整。

公司回复：截至 2025 年半年度，公司首次公开发行股票募集资金及 2017 年非公开发行股票募集资金合计余额 10.66 亿元，公司未就前述募集资金进行现金管理或临时补充流动资金，相关信息披露真实、准确、完整。

截至 2025 年 11 月 30 日，公司首次公开发行股票募集资金及 2017 年非公开发行股票募集资金合计余额 10.23 亿元，公司募集资金仍存放于募集资金专户，未进行现金管理或临时补充流动资金。公司募集资金的存储、使用、管理及监督均符合相关法规要求，不存在违规使用募集资金的情形。

（一）首次公开发行股票募集资金的管理及存储情况

公司于 2025 年 1 月 17 日召开第六届董事会第八次会议、第六届监事会第六次会议，审议通过了关于《变更及增设募集资金专项账户》的议案，具体内容详见公司于 2025 年 1 月 18 日在上海证券交易所披露的《际华集团关于变更及增设募集资金专项账户的公告》（公告编号：临 2025-004）。其后，公司及子公司与保荐机构瑞银证券有限责任公司、宁波银行股份有限公司北京昌平支行签订了募集资金三方及四方监管协议。

公司根据《上海证券交易所股票上市规则》《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》等相关法规及公司募集资金内部管理制度的规定，对募集资金实施专户存储、专项使用，并履行了必要的审批程序和信息披露义务。

公司对募集资金实行专户存储，募集资金全部存放于专门的银行账户。截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金在各银行专户的存储情况如下：

单位：元 币种：人民币

发行名称				2010 年首次公开发行股份	
募集资金到账时间				2010 年 8 月 4 日	
序号	账户名称	银行	账号	报告期末余额	备注
1	际华集团股份有限公司	中国工商银行股份有限公司北京幸福街支行	0200004729200484648		-已销户（募集资金专户）
2	际华集团股份有限公司	中国工商银行股份有限公司北京幸福街支行	0200004729200559627		-已销户（募集资金专户）
3	际华集团股份有限公司	中国工商银行股份有限公司北京幸福街支行	0200004714200010090		-已销户（募集资金专户）
4	际华集团股份有限公司	中国建设银行股份有限公司	11001018700053010801		-已销户（募集资金专户）

	限公司	公司北京朝阳支行			
5	际华集团股份有 限公司	中国民生银行股份有限公司北京工体北路支行	0106014170026826		-已销户（募集资金专户）
6	际华集团股份有 限公司	中信银行股份有限公司北京财富中心支行	7114110182600010525		-已销户（募集资金专户）
7	际华集团股份有 限公司	中国光大银行股份有限公司北京丰台支行	35340188000062542		-已销户（募集资金专户）
8	际华集团股份有 限公司	宁波银行股份有限公司北京昌平支行	86011110001185472	71,192,869.11	活期（募集资金专户）
9	际华三五四二纺 织有限公司	宁波银行股份有限公司北京昌平支行	86021110000814179	4,123,773.72	活期（募集资金专户）
10	际华三五五皮 革皮鞋有限公司	宁波银行股份有限公司北京昌平支行	86021110000813262		-活期（募集资金专户）
11	际华三五零二职 业装有限公司	宁波银行股份有限公司北京昌平支行	86021110000826025	168.67	活期（募集资金专户）
12	南京际华三五二 一特种装备有限 公司	宁波银行股份有限公司北京昌平支行	86031110001245520	9,554.29	活期（募集资金专户）
			合计	75,326,365.79	

（二）2017 年非公开发行股票募集资金的管理及存储情况

公司于 2025 年 1 月 17 日召开第六届董事会第八次会议、第六届监事会第六次会议，审议通过了关于《变更及增设募集资金专项账户》的议案，具体内容详见公司于 2025 年 1 月 18 日在上海证券交易所披露的《际华集团关于变更及增设募集资金专项账户的公告》（公告编号：临 2025-004）。

其后，公司及子公司与保荐机构瑞银证券有限责任公司、宁波银行股份有限公司北京昌平支行、中国民生银行股份有限公司郑州分行签订了募集资金三方及四方监管协议。

2025 年 2 月 20 日，公司下属子公司际华三五零九纺织有限公司（以下简称“3509”）在对外支付募投项目相关款项时，存在将待支付款项 210 万元由募集资金专户划转至 3509 名下一般户、并拟由一般户对外支付的情形。经保荐机构 2025 年 3 月 17 日发现和提醒，3509 已经于当日将前述 210 万元全额划转回上

述募集资金专户，后续已经由上述募集资金专户对外支付用于 3509 负责实施的“2.83 万锭智能纺纱生产线改造项目”。从 2025 年 2 月 20 日到 3 月 17 日，上述一般户资金余额维持在 500 万元至 1600 万元，始终多于 210 万元，未挪作他用。公司相关人员已吸取教训并引以为戒，公司已加强募集资金账户的细节管理，并已组织和督促相关人员进一步加强对《上市公司募集资金监管规则》及相关法律法规的学习，不断提高公司规范运作水平，避免此类事件的再次发生。

除上述事项之外，2025 年度，本公司已披露的相关信息不存在不及时、真实、准确、完整披露的情况，已使用的募集资金均投向所承诺的募集资金投资项目，不存在违规使用募集资金的重大情形。

公司对募集资金实行专户存储，募集资金全部存放于专门的银行账户。截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金存储情况如下：

单位：元 币种：人民币

发行名称				2017 年非公开发行股份	
募集资金到账时间				2017 年 4 月 18 日	
序号	账户名称	银行	账号	报告期末余额	备注
1	际华集团股份有限公司	中国民生银行北京亮马桥支行	699631020		-已销户（募集资金专户）
2	际华集团股份有限公司	中信银行北京财富中心支行	8110701014001077670		-已销户（募集资金专户）
3	际华集团股份有限公司	中国工商银行股份有限公司北京幸福街支行	0200004729200683322		-已销户（募集资金专户）
4	际华集团股份有限公司	宁波银行股份有限公司北京昌平支行	86011110001186355	907,490,716.82	活期（募集资金专户）
5	际华三五四二纺织有限公司	中国民生银行股份有限公司郑州九如路支行	649569537	10,771,171.44	活期（募集资金专户）
6	际华三五零二职业装有限公司	中国民生银行股份有限公司郑州九如路支行	649555477	1,997,145.78	活期（募集资金专户）
7	南京际华三五二一特种装备有限公司	中国民生银行股份有限公司郑州九如路支行	613005785	4,685,917.13	活期（募集资金专户）

8	际华三五零六纺织服装有限公司	中国民生银行股份有限公司郑州九如路支行	649560337		-活期（募集资金专户）
9	际华三五三四制衣有限公司	中国民生银行股份有限公司郑州九如路支行	649544249	10.04	活期（募集资金专户）
10	际华三五三六实业有限公司	中国民生银行股份有限公司郑州九如路支行	649550962	200.66	活期（募集资金专户）
11	新疆际华七五五五职业装有限公司	中国民生银行股份有限公司郑州九如路支行	649549500	1,921,549.20	活期（募集资金专户）
12	内蒙古际华森普利服装皮业有限公司	中国民生银行股份有限公司郑州九如路支行	649538837		-活期（募集资金专户）
13	际华三五一三实业有限公司	中国民生银行股份有限公司郑州九如路支行	649582103		-活期（募集资金专户）
14	际华三五一四制革制鞋有限公司	中国民生银行股份有限公司郑州九如路支行	649564540	18.75	活期（募集资金专户）
15	际华三五一五皮革皮鞋有限公司	中国民生银行股份有限公司郑州九如路支行	649581367	156,001.74	活期（募集资金专户）
16	际华制鞋工业有限公司	中国民生银行股份有限公司郑州九如路支行	649577431		-活期（募集资金专户）
17	际华三五零九纺织有限公司	中国民生银行股份有限公司郑州九如路支行	649554610	500.67	活期（募集资金专户）
		合计		927,023,232.23	

注 1：初始存放金额中含未支付的发行费 4,399,170.44 元。

保荐机构核查程序及核查意见：

公司于 2023 年 8 月 17 日召开第五届董事会第二十次会议，审议通过了关于《募集资金临时补充流动资金》的议案，同意公司以不超过人民币 10 亿元的 2017 年非公开发行股票募集资金中的部分闲置资金临时补充公司流动资金，用于与公司主营业务相关的生产经营使用，借用期限为董事会批准之日起不超过 12 个月，即 2023 年 8 月 17 日——2024 年 8 月 16 日。公司已于 2024 年 8 月 13 日将上述 10 亿元全部归还至募集资金专用账户。

针对前次临时补充流动资金授权到期日（即 2024 年 8 月 16 日）至今闲置募集资金存放与使用情况，保荐机构本次主要履行了以下核查程序：

1. 核查募集资金三方及四方监管账户，在银行现场调取并逐笔查阅了存续募集资金专户流水对账单，定期取得并查阅募集资金专户对账单、募集资金台账、银行函证，了解募集资金存放及使用情况；

2. 定期与公司高管进行访谈，了解公司对募集资金存放与使用的管理情况；

3. 查阅公司与募集资金相关的公告。

结合公司说明与以上核查程序，保荐机构认为：公司前次补充流动资金授权到期日（即 2024 年 8 月 16 日）至今，未就前述闲置募集资金进行现金管理或临时补充流动资金，该闲置募集资金的具体存放及管理符合《上市公司募集资金监管规则》的有关规定，闲置募集资金的相关信息披露真实、准确、完整。

就募集资金的使用情况，自 2024 年 8 月 16 日至 2024 年 12 月 31 日，除已在保荐机构 2024 年度募集资金存放与实际使用情况的核查报告中披露的延期事项外，募集资金具体使用情况与已披露情况一致，未发现募集资金使用违反相关法律法规的情形。就 2025 年度募集资金的使用情况，请参见《瑞银证券有限责任公司关于际华集团股份有限公司 2025 年度募集资金存放与实际使用情况的核查报告》。

三、请保荐机构瑞银证券切实履行持续督导责任，重点关注募集资金，督促公司规范使用募集资金、按计划推进募投项目实施，发现违规情况的，及时向本所报告。

保荐机构回复：瑞银证券作为际华集团 2010 年首次公开发行 A 股股票及 2017 年非公开发行 A 股股票的保荐机构，将持续切实履行对募集资金使用情况的持续督导责任，重点关注公司募集资金使用的规范性，督促公司规范使用募集资金、按计划推进募投项目实施。如发现公司募集资金相关的违规情况，将及时向交易所报告。

2026年4月29日