

中信建投证券股份有限公司
关于安徽金春无纺布股份有限公司
使用超募资金投入年产22000吨医疗卫生用复合水刺无纺布
项目暨超募资金使用计划的核查意见

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”）作为安徽金春无纺布股份有限公司（以下简称“金春股份”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市持续督导保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《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》、《创业板信息披露备忘录第1号——超募资金及闲置募集资金使用》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》及《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》等有关规定，对公司使用超募资金投入年产22000吨医疗卫生用复合水刺无纺布项目暨超募资金使用计划进行了核查，具体情况如下：

一、募集资金使用情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意安徽金春无纺布股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2020]1654号）核准，同意安徽金春无纺布股份有限公司向社会公众公开发行人民币普通股股票3000万股。本次公开发行股票每股面值1.00元，每股发行价格为人民币30.54元，募集资金总额为91,620万元，扣除各项发行费用后，募集资金净额84,668.08万元。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对金春股份首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并于2020年8月19日出具了容诚验字[2020]230Z0144号《验资报告》，经其审验，上述募集资金已全部到位。公司已对募集资金进行了专户存储，并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署了《募集资金三方监管协议》。

二、公司超募资金情况

根据《安徽金春无纺布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》，公司首次公开发行股票募集资金投资项目如下表：

项目名称	项目投资总额（万元）	拟用募集资金投入总额（万元）
年产 2 万吨新型卫生用品热风无纺布项目	32,000.00	32,000.00
研发中心建设项目	3,041.90	3,041.90
偿还银行贷款项目	5,000.00	5,000.00
补充流动资金项目	2,000.00	2,000.00
合计	42,041.90	42,041.90

公司本次公开发行股票募集资金投资项目合计需要资金 42,041.90 万元，本次超募资金总额为 42,626.18 万元。

三、超募资金使用计划

根据公司发展战略及实际生产经营需要，为完善公司产品结构、丰富产品链，减少市场原料价格波动对产品的影响，经公司董事会谨慎研究，拟建设年产 22000 吨医疗卫生用复合水刺无纺布的生产线。具体如下：

项目名称	项目投资总额（万元）	拟用募集资金投入总额（万元）	实施地点
年产 22000 吨医疗卫生用复合水刺无纺布项目	15,877	15,877	皖（2020）滁州市不动产权第 0002656 号（南京北路 218 号）

年产 22000 吨医疗卫生用复合水刺无纺布项目主要建设内容为：生产车间及仓库，生产设备、配电设施和配套环保设施等。

项目总投资 15,877 万元，其中建设工程投资 1,316 万元，设备投资 12,245 万元，安装工程投资 365 万元，工程建设其他投资 267 万元，基本预备费用 568 万元，铺底流动资金 1,117 万元。

该项目投资需经公司 2020 年第三次临时股东大会审议通过。本项目尚未开始实施，该项目实施前尚需履行项目备案、环境批复等程序。

本次募集资金使用不涉及关联交易。

四、超募资金投资的可行性

（一）市场的可行性

本项目生产的 22000 吨医疗卫生用复合水刺无纺布，产品市场广阔，在综合考虑各种因素的基础上，预计“十四五”期间我国医疗卫生用复合水刺无纺布仍

有较大的发展空间。

（二）技术的可行性

公司现已投产 8 条水刺无纺布生产线，在非织造布领域积累了丰富的生产和管理经验。经过几年的发展，培养了一批专业的工程技术及管理人员，具有管理、技术和市场的优势，有能力按预定目标实施好本项目。

（三）管理的可行性

公司根据项目建设的实际需要，专门组建了机构及经营队伍，负责项目的规划、立项、设计、组织和实施。工经营管理方面将制定行之有效的各种企业管理制度和人才激励制度，确保本项目按照现代化方式运作。

经测算，本项目达产后的相关财务指标如下：

序号	指标名称	单位	指标值	备注
1	总投资额	万元	15,868	—
2	项目达产后年收入	万元	30,140	—
3	年净利润	万元	2,097	—
4	内部收益率	%	15.30	所得税后
5	静态投资回收期	年	6.5	含建设期

备注：上述测算仅为预测数据，并不构成公司正式承诺，不排除由于市场风险、行业风险及不可预见的其他风险对项目经营造成不利影响的可能性，存在预测数据与实际有较在差异的可能。

五、项目风险和应对措施

（一）市场风险

该项目达产后，可能因市场需求的变化，竞争对手的竞争策略的调整，项目成品销路不畅，成品价格低迷，以至产量和销售收入达不到预期的目标，将给项目预期收益带来损失。

应对措施：公司将根据市场变化，按照营销策略，在坚持大客户战略，扩大向大客户供货的同时，进一步拓展市场销售网络，形成有效的市场竞争力。

（二）技术风险

技术方面的风险主要是项目采用的技术的先进性、可靠性、适用性和经济性随着市场的变化，导致项目不能按期进入正常生产状态，或生产能力利用率低，达不到设产要求，或生产成本提高，产品质量达不到预期要求。

应对措施：项目经过多方案比选，拟采用技术依托设计单位的具有国际先进水平的工艺技术方案，对原料的适应性强，出品率高，产品质量好，设备配套已经形成成套能力，已经从技术先进性、可靠性、适用性和经济性方面得到企业和市场的检验。

六、履行的相关审批程序

2020年10月16日，公司召开第二届董事会第十四次会议以及第二届监事会第十次会议，审议通过《关于使用超募资金投入年产22000吨医疗卫生用复合水刺无纺布项目暨超募资金使用计划的议案》。公司独立董事对本议案发表了明确同意的意见。根据《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》以及《安徽金春无纺布股份有限公司募集资金管理制度》的有关规定。该事项尚需提交公司2020年第三次临时股东大会审议

（一）董事会意见

根据公司发展战略及实际生产经营需要，为完善公司产品结构、丰富产品链，减少市场原料价格波动对产品的影响，建设年产22000吨医疗卫生用复合水刺无纺布项目的生产线。不会对募投项目产生重大不利影响，不存在改变或变相改变募集资金投向和其他损害股东利益的情形，符合公司发展需求。

（二）监事会意见

监事会认为：本次超募资金使用计划的表决程序合法有效，年产22000吨医疗卫生用复合水刺无纺布项目符合全体股东的利益，符合有关法律、法规和《公司章程》及超募资金使用的相关规定。

（三）独立董事意见

公司本次超募资金使用计划履行了相关审批程序，符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》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》等法律、法规及规

范性文件的规定。该部分超募资金的使用有利于增强公司盈利能力，没有与原募集资金投资项目的实施计划相抵触，不存在变相改变募集资金投向、损害股东利益的情形。

同意本次超募资金使用计划。

七、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：金春股份使用超募资金投入年产 22000 吨医疗卫生用复合水刺无纺布项目暨超募资金使用计划已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了明确同意意见，履行了必要的审批程序。金春股份本次超募资金使用计划是根据公司发展战略及实际生产经营需要制定，不存在改变或变相改变募集资金投向和其他损害股东利益的情形，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》、《创业板信息披露备忘录第 1 号——超募资金及闲置募集资金使用》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关规定。保荐机构对金春股份使用超募资金投入年产 22000 吨医疗卫生用复合水刺无纺布项目暨超募资金使用计划无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于安徽金春无纺布股份有限公司使用超募资金投入年产 22000 吨医疗卫生用复合水刺无纺布项目暨超募资金使用计划的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人签名：

陆丹君

汪家胜

中信建投证券股份有限公司

年 月 日