

国泰君安证券股份有限公司关于鲁泰纺织股份有限公司

变更部分可转债募集资金用途的核查意见

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”或“保荐机构”）作为鲁泰纺织股份有限公司（以下简称“鲁泰纺织”或“公司”）公开发行 A 股可转换公司债券的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》《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》及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 13 号——保荐业务》等有关法律、法规和规范性文件的要求，对鲁泰纺织变更部分可转债募集资金用途事项进行了核查，并发表如下意见：

一、变更募集资金投资项目的概述

（一）可转债募集资金基本情况

经中国证监会《关于核准鲁泰纺织股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]299 号），公司于 2020 年 4 月公开发行面值总额 14 亿元的可转换公司债券，募集资金总额为人民币 1,400,000,000.00 元，扣除相关中介费用及其他发行费用（不含增值税）共计人民币 14,540,000.00 元后，募集资金净额为人民币 1,385,460,000.00 元。上述募集资金已由致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的致同验字[2020]第 371ZC0090 号验资报告验证，募集资金已经全部存放于募集资金专户管理。

根据公司《鲁泰纺织股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券募集说明书》披露，可转债募集资金计划用途如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	功能性面料智慧生态园区项目（一期）	114,588.02	85,000.00
2	高档印染面料生产线项目	37,801.74	25,000.00
3	补充流动资金	30,000.00	30,000.00

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
	合计	182,389.76	140,000.00

（二）可转债募集资金变更情况

根据公司募集资金投入项目的具体进展情况，结合公司发展规划，公司拟变更部分募集资金项目用途，终止境内控股子公司鲁丰织染有限公司实施的“高档印染面料生产线项目”，并将该项目募集资金 25,000.00 万元用于万象高档面料产品线项目（一期）建设。授权财经管理部等部门做好募投项目变更前的相关准备工作。该事项已经公司 2022 年 5 月 24 日召开第九届董事会第三十三次会议、第九届监事会第二十次会议审议通过。

本事项尚需提交公司股东大会和可转换公司债券持有人会议审议。

（三）新项目履行报批或备案程序情况

万象高档面料产品线项目已取得《企业境外投资证书》（境外投资证第 N4600202100066 号）以及《境外投资项目备案通知书》（琼发改审批【2021】66 号），越南全资子公司万象纺织有限公司已经取得了投资执照，环评手续正在办理中。

二、变更募集资金投资项目的原

（一）原募投项目计划和实际投资情况

高档印染面料生产线项目建设完成后，将形成年产 2,500 万米高档印染面料的生产能力。项目实施主体为公司控股子公司鲁丰织染有限公司，项目总投资为 37,801.74 万元，其中募集资金投入 25,000.00 万元，截至 2022 年 5 月 24 日，已投入募集资金规模为 4,142.66 万元。

（二）终止原募投项目的原

根据公司全球化战略布局及市场需求，公司计划对产能结构进行适当调整，为进一步提高募集资金使用效率，更好的维护全体股东利益和满足公司长期发展需要，公司拟在越南投资建设万象高档面料产品线项目（一期）。

三、新募投资项目情况说明

（一）项目基本情况和投资计划

万象高档面料产品线项目（一期）实施主体为公司全资子公司万象纺织有限公司，本项目建设完成后，将形成年产高档印染及印花面料 3,000 万米的生产能力。该项目计划总投资为 78,192 万元，其中，固定资产投资（含预备费）77,216 万元，铺底流动资金 976 万元。公司计划使用募集资金 25,000 万元，不足部分以公司自筹资金投入，万象高档面料产品线项目（一期）建设期计划为 2.5 年。

（二）项目必要性及可行性分析

中国、越南及周边国家是纺织服装重要产业区。2017 年至 2021 年，越南纺织服装出口分别为 318 亿美元、369 亿美元、390 亿美元、350 亿美元、403 亿美元，除 2020 年短暂下滑外，出口数据整体呈增长态势。越南以其市场和劳动力成本优势，使纺织服装业成为当地支柱产业。根据公司全球化战略布局以及市场需求，公司计划对产能结构进行适当调整，增加境外产能占比，结合越南经济基础相对稳固、劳动力资源丰富等优势，公司计划在越南投资建设万象高档面料产品线项目（一期）。目前公司全资子公司已经取得实施万象印染产品生产线项目的建设用地。

万象高档面料产品线项目（一期）由公司全资子公司万象纺织有限公司实施，本次募投资项目投产后，公司境外产能将进一步提升，有利于满足市场需求，尽管公司已对本次募投资项目进行全面的可行性分析，并在市场拓展、品牌建设及人才储备等方面做了一定准备，但如果后期市场情况发生不可预见的变化，或者公司不能有效开拓新市场，将存在产能扩大而导致的销售风险；同时，本次募投资项目建设地为境外，且目标客户为境外客户，国际贸易环境及外汇汇率变动都有可能对募投资项目效益产生不利影响。

针对上述风险，公司制定了一系列的应对措施：

1、对国际纺织市场及印染行业情况进行详细分析，并根据市场情况制定相应的产品方案和销售方案，同时，公司分派具体人员进行动态跟踪分析及组织实施，严格控制销售风险；

2、公司在境外投资实施前按照相关法规要求履行备案审批程序，确保相关投资符合越南法规要求；本次投资前，公司已在越南投资建设生产线，公司对越南当地经济政策、文化有一定的了解，后续公司将持续关注越南政治、投资环境的变化，并积极相应政策变化，做出更好的应对。

（三）项目经济效益分析

项目建设完成达产后，预计年营业收入为58,596万元，利润总额5,689万元，税后财务内部收益率为8.12%，投资回收期（税前，含建设期）为9.65年。

四、相关决策程序

（一）董事会决议

公司第九届董事会第三十三次会议审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司结合当前市场环境及公司整体经营发展布局等客观情况变更部分可转债募集资金用途。董事会认为：本次变更是公司结合当前市场环境及公司整体经营发展布局等客观情况审慎做出的合理调整，不存在损害公司和股东、债券持有人利益的行为，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》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作（2022年修订）》等相关法律、法规及规范性文件的要求和公司《募集资金管理制度》的规定。

（二）监事会意见

公司第九届监事会第二十次会议审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》。监事会认为：公司本次变更部分可转债募集资金用途的事项，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》《深圳证

券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作（2022 年修订）》等法律、法规的要求以及公司《募集资金管理制度》的相关规定，不存在损害股东利益的情形，符合公司未来发展的需要和全体股东的利益。

（三）独立董事意见

公司独立董事核查后，发表独立意见如下：公司本次变更部分可转债募集资金用途的事项，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》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作（2022 年修订）》等法律、法规的要求以及公司《募集资金管理制度》的相关规定，不存在损害股东利益的情形，符合公司未来发展的需要和全体股东的利益。因此，我们一致同意公司变更部分可转债募集资金用途事项，并同意将该事项提交公司股东大会和公司可转换公司债券持有人会议审议。

五、保荐机构意见

经核查，保荐机构认为：公司本次拟变更部分募集资金用途的议案已经公司第九届董事会第三十三次会议、第九届监事会第二十次会议审议通过，独立董事发表了明确同意意见；公司针对上述事项履行了必要的内部审批程序，本议案尚需提交公司股东大会及可转债持有人会议审议，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》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作（2022 年修订）》等相关法律法规和规范性文件的要求以及公司《募集资金管理制度》等相关规定。综上，保荐机构对公司本次变更部分可转债募集资金用途事项无异议。

(本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于鲁泰纺织股份有限公司变更部分可转债募集资金用途的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人签名：

丁小文

丁小文

王文庭

王文庭

国泰君安证券股份有限公司



2022年5月24日