

**德邦证券股份有限公司**  
**关于湖南松井新材料股份有限公司**  
**部分募集资金投资项目变更的核查意见**

德邦证券股份有限公司（以下简称“德邦证券”、“保荐机构”）作为湖南松井新材料股份有限公司（以下简称“德邦证券”、“上市公司”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构，根据《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》、《上海证券交易所科创板上市公司自律监管规则适用指引第1号——规范运作》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》、《科创板上市公司持续监管办法（试行）》等有关法律法规和规范性文件的要求，对松井股份部分募集资金投资项目变更事项进行了核查，具体核查情况如下：

## **一、募集资金投资项目的概述**

### **（一）募集资金的基本情况**

经中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）《关于同意湖南松井新材料股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2020]831号）和上海证券交易所同意，公司向社会公开发行人民币普通股（A股）股票1,990万股，每股面值人民币1.00元，每股发行价格为人民币34.48元。本次公开发行募集资金总额为人民币686,152,000.00元，扣除本次发行费用人民币67,125,685.24元，募集资金净额为人民币619,026,314.76元。本次募集资金已于2020年6月2日全部到位，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）于2020年6月2日对募集资金到位情况进行了审验，并出具了《验资报告》（天职业字[2020]29927号）。

根据《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013修订）》等要求，公司已对募集资金进行专户存储，并与保荐机构、存放募集资金的银行签署了《募集资金专户存储三方监管协议》。具体情况详见2020年6月8日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《湖南松井新材料股份有限公司首次公开发行股票科创板上市公告书》。

## （二）募集资金用途及使用情况

截至 2021 年 12 月 31 日，公司募集资金使用计划及使用情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	募集资金计划投入金额	募集资金累计投入金额	募集资金结余金额
1	高性能水性涂料建设项目	15,994.36	2,554.07	13,440.29
2	汽车部件用新型功能涂料改扩建项目	2,378.67	74.08	2,304.59
3	特种油墨及环保型胶黏剂生产扩能项目	6,507.83	609.86	5,897.97
4	公司全球营销网络及信息化建设项目	4,000.00	502.36	3,497.64
5	研发检测中心建设项目	8,337.60	5,559.18	2,778.42
6	补充公司流动资金	5,000.00	4,625.13	374.87
	合计	42,218.46	13,924.67	28,293.79

## （三）部分募投项目实施变更情况

为保障募投项目的顺利实施，进一步提高募集资金的效率，公司结合全球市场、行业环境变化及募投项目建设等实际情况，拟对部分募投项目投入募集资金金额及具体实施内容进行优化调整，同时将建设完成期限进行延长。本次募投项目变更前后情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	原计划			变更后			拟投入募集资金增减情况
		项目总投资额	拟投入募集资金金额	预定可使用状态日期	项目总投资额	拟投入募集资金金额	预定可使用状态日期	
1	高性能水性涂料建设项目	15,994.36	15,994.36	2022年6月	16,107.81	16,107.81	2024年6月	+113.45
2	汽车部件用新型功能涂料改扩建项目	2,378.67	2,378.67	2022年6月	4,182.42	4,182.42	2024年6月	+1,803.75
3	特种油墨及环保型胶黏剂生	6,507.83	6,507.83	2022年6月	3,729.48	3,729.48	2024年6月	-2,778.35

	产扩能项目							
4	公司全球营销网络及信息化建设项目	4,000.00	4,000.00	2021年6月	600.00	600.00	/	-3,400.00
4.1	全球营销网络建设项目	3,400.00	3,400.00	2021年6月	0.00	0.00	暂停,后续以自有资金投入	-3,400.00
4.2	信息化建设项目	600.00	600.00	2021年6月	600.00	600.00	已完成	0.00
5	研发检测中心建设项目	13,173.50	8,337.60	2022年6月	42,024.66	21,000.00	2024年6月	+12,662.40
6	补充公司流动资金	5,000.00	5,000.00		5,000.00	5,000.00	已完成	0.00
	<b>合计</b>	<b>47,054.36</b>	<b>42,218.46</b>		<b>71,644.37</b>	<b>50,619.71</b>	<b>/</b>	<b>+8,401.25</b>

经上述变更后,公司募投项目拟投入募集资金金额共需增加投入 8,401.25 万元,拟全部使用超募资金进行补充。

## 二、本次部分募集资金投资项目变更情况及原因

### (一) 高性能水性涂料建设项目

本次拟将该项目总投资额由 15,994.36 万元调增为 16,107.81 万元,增加的 113.45 万元公司拟使用其他募投项目调整后结余募集资金补足,同时延长该项目建设完成期限至 2024 年 6 月。本次变更后,该项目原规划生产产品结构及产能不变。该项目前期已办理立项、安评、环评等审批手续,此次变更无需重新办理上述审批手续。该项目变更的主要原因如下:

1、随着高强度的研发投入,公司在水性涂料领域的生产工艺不断优化,为匹配各生产环节的实际需求,公司对项目原拟定的设备购置清单进行了一定调整。本项目拟扩产的高性能水性涂料主要包含低温自干底漆、水性 PU 面漆、水性 UV 面漆和高温烤漆底面漆四类,项目采用自主研发的生产工艺,产品将达到国家和企业标准。

2、为进一步提升公司的自动化生产水平,公司拟对所需的生产设备与检测

设施等进行了优化与调整，以满足公司的长远发展需求。

3、受新冠疫情影响，该项目建设慢于原计划进度；目前公司该项目土建工程已基本完成，部分设备安装调试正在进行中。公司结合项目建设情况等因素，决定对该项目预定可使用状态的日期进行延期。

## **(二) 汽车部件用新型功能涂料改扩建项目**

本次拟将该项目总投资额由 2,378.67 万元调增为 4,182.42 万元，增加的 1,803.75 万元公司拟使用其他募投项目调整后结余募集资金进行补足，并延长该项目建设完成期限至 2024 年 6 月。本次变更后，该项目原规划生产产品结构及产能不变。该项目前期已办理立项、环评、安评等审批手续，此次变更无需重新办理上述审批手续。该项目变更的主要原因如下：

1、随着低碳减排、节能环保政策的推进，以及新能源汽车在续航里程、安全性能、智能网联等方面整体竞争力的增强，我国新能源汽车渗透率不断提升，汽车部件用新型功能涂料行业的成长空间广阔。公司积极布局新能源汽车市场，把握行业发展新机遇。

2、公司乘用车业务历经前期开拓探索，已顺利通过系列终端认证并获得客户认可。近年来，通过技术和市场的双轮驱动，公司在乘用车领域的销售业绩已逐步体现，成为新的业绩增长点。

3、结合项目实际建设情况，兼顾公司乘用车领域业务未来发展需求，公司加大了该项目先进生产设备与检验试验装置的投入。同时，为提升自动化制造水平与生产效率，降低人工成本，将配置业内先进的 DCS 生产自动化控制系统进行生产。因此，该项目设备购置及安装费用相应增加。

4、受新冠疫情、市场环境、公司实际经营情况等多方面因素的影响，导致实际施工进度较原计划施工进度有所延长。根据项目目前实际进展情况，公司决定对该项目预定可使用状态的日期进行延期。

## **(三) 特种油墨及环保型胶黏剂生产扩能项目**

本次拟将该项目总投资额由 6,507.83 万元调减为 3,729.48 万元，并延长该

项目建设完成期限至 2024 年 6 月。本次变更后，该项目结余募集资金 2,778.35 万元，将用于其他募投项目建设，该项目原规划生产产品结构及产能不变。该项目前期已办理立项、环评、环评等审批手续，此次变更无需重新办理上述审批手续。该项目变更的主要原因如下：

1、随着科技的进步，项目所需的生产设备与检测设施不断迭代优化，单位设备的生产效率不断提高，故本项目在设备数量上有所调整。

2、在设备精度、功能、配置同等条件下，通过询价、比价等措施，可进一步降低部分设备采购成本。

3、受国内疫情反复及当地政府对防控政策影响，该项目施工进度一直未达预期；另外，受外部经济环境、产业形势变动和市场需求波动的影响，公司主动调整了设备预投时间规划。根据项目目前进展情况，公司决定对该项目预定可使用状态的日期进行延期。

#### **（四）公司全球营销网络建设项目**

鉴于目前全球新冠疫情仍在持续，该项目建设存在一定的不确定性。为进一步提高募集资金的使用效率，公司拟暂停实施该项目，并将结余募集资金变更用于其他募投项目的建设。后续公司将密切关注外部环境对项目实施的影响情况，择机根据公司业务实际需要，以自有资金推进该项目的建设。

本次变更后，该项目结余募集资金 3,400.00 万元，将用于其他募投项目建设。

#### **（五）研发检测中心建设项目**

本次拟将该项目总投资额由 13,173.50 万元调增为 42,024.66 万元。公司除使用原项目募集资金 8,337.60 万元外，不足部分拟使用其他募投项目变更后的结余募集资金 4,261.15 万元、部分超募资金 8,401.25 万元、公司自有资金 21,024.66 万元进行补足，并延长该项目建设完成期限至 2024 年 6 月。该项目变更的主要原因如下：

1、本次项目总投资额增加主要系建筑工程费用、研发设备及研发课题费用投入增加所致。

近年来随着公司业务规模的不断扩大和研发项目的日渐增多，现有研发条件已不能满足公司未来经营发展的要求，突出表现在人员、场地、设备、环境等方面的限制。为保持行业技术领先优势，公司一方面需要进一步引进更多高端优秀研发人才，不断加大研发投入的力度，对行业相关技术课题开展前瞻性研究；另一方面需要优化研发检测环境，购置先进的研发、检测设备，在中部地区构建一个设施先进、功能齐全、信息高效传递、高效协同的研发检测中心。受材料和各项综合成本上涨因素，导致项目建设成本上升，受国家相关法律法规政策影响，该项目评估、检测和评审费用等也随之增加。

2、公司对项目整体规划做出调整，新增更多研发与检测实验室，整体研发配套投入相比原计划项目有所增加。新冠疫情反复对项目建设进度产生了一定影响，研发设备的购置及安装投入亦将相应后置。根据项目目前进展情况，公司决定对该项目预定可使用状态的日期进行延期。

### **三、本次募集资金投资项目变更对公司的影响**

本次部分募集资金投资项目变更，是公司综合考虑募投项目建设和募集资金使用情况后作出的审慎决定，符合公司实际发展需要和项目运作的需要，不存在变相改变募集资金投向和损害公司股东特别是中小股东利益的情形。公司将严格遵守《上海证券交易所科创板股票上市规则》、《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》等相关法律、法规的规定，加强募集资金使用的内部与外部监督，确保募集资金使用的合法、有效。

### **四、履行的审批程序和相关意见**

#### **（一）董事会审议情况**

公司于2022年6月10日召开第二届董事会第十五次会议，董事会认为：公司本次对部分募集资金投资项目进行变更，是结合行业未来发展及公司实际经营情况后，作出的审慎分析判断，有利于进一步提高募集资金使用效率，提升公司经营效益。因此，董事会同意公司对部分募集资金投资项目进行变更。该议案尚需提交公司股东大会审议。

#### **（二）监事会审议情况**

公司于 2022 年 6 月 10 日召开第二届监事会第十三次会议，监事会认为：公司本次对部分募集资金投资项目进行变更，充分结合了公司对行业未来发展及公司实际经营情况，有利于进一步提高募集资金使用效率，符合公司经营发展需要，不存在损害股东利益的情况。因此，监事会同意公司对部分募集资金投资项目进行变更。

### **（三）独立董事意见**

独立董事认为：公司本次对部分募集资金投资项目进行变更，是结合行业未来发展及公司实际经营情况后作出的审慎分析判断，有利于进一步提高募集资金使用效率，符合公司经营发展需要，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。该事项的审批履行了必要程序，符合《上海证券交易所科创板股票上市规则》、《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》等法律法规和《公司募集资金管理制度》的相关规定。因此，我们同意公司对部分募集资金投资项目进行变更，并提交公司股东大会审议。

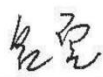
## **五、保荐机构核查意见**

经核查，保荐机构认为：公司本次部分募集资金投资项目变更的事项已经公司董事会审议通过，监事会和独立董事分别发表了明确同意意见，相关事项尚需提交公司股东大会审议。该事项符合《上海证券交易所科创板股票上市规则》、《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》等相关法律、法规和《公司募集资金管理制度》的相关规定。综上，保荐机构对公司本次部分募集资金投资项目变更事项无异议。

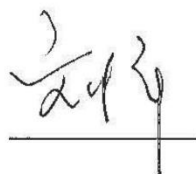
（以下无正文）

(本页无正文,为《德邦证券股份有限公司关于湖南松井新材料股份有限公司部分募集资金投资项目变更的核查意见》之签署页)

保荐代表人:



吕 雷



刘 平



德邦证券股份有限公司

2022年6月10日

