

中信证券股份有限公司

关于云南恩捷新材料股份有限公司

2019 年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐机构”）作为云南恩捷新材料股份有限公司（以下简称“恩捷股份”或“公司”）的保荐机构，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》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定，对恩捷股份 2019 年度募集资金存放与使用情况进行了核查，核查情况及核查意见如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准云南创新新材料股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2016]1886 号文）核准，并经深圳证券交易所同意，恩捷股份由主承销商招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）于 2016 年 9 月 6 日向社会公众公开发行普通股（A 股）股票 3,348 万股，每股面值 1 元，每股发行价人民币 23.41 元。截至 2016 年 9 月 6 日止，公司共募集资金 783,766,800.00 元，扣除与发行有关费用人民币 35,999,800.00 元，募集资金净额 747,767,000.00 元。

截止 2016 年 9 月 6 日，公司上述发行募集的资金已全部到位，业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）以“大华验字[2016]000897 号”验资报告验证确认。

截止 2019 年 12 月 31 日，公司对募集资金项目累计投入 641,880,236.05 元，其中：公司于募集资金到位之前利用自有资金先期投入募集资金项目人民币 236,659,128.15 元；于 2016 年 10 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止会计期间使用募集资金人民币 318,136,589.05 元；2017 年度使用募集资金 26,067,736.89 元；2018 年度使用募集资金 36,288,006.85 元；本年度使用募集资金 24,728,775.11 元。截止 2019 年 12 月 31 日，募集资金余额为人民币 111,082,096.90 元（含募集资金专户利息收入扣除手续费支出后的净额 5,195,332.95 元）。

二、募集资金的管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，公司依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规，结合公司实际情况，制定了公司《募集资金管理制度》（以下简称“管理制度”），该《管理制度》经公司第一届董事会第七次会议审议通过，并经公司 2011 年第三次临时股东大会表决通过。

根据《管理制度》的要求，并结合公司经营需要，公司在中国银行玉溪市分行营业部、中国工商银行股份有限公司玉溪牡丹支行、云南红塔银行股份有限公司明珠支行、上海浦东发展银行玉溪分行开设四个募集资金专项账户，分别用于各募投项目、偿还银行贷款及补充流动资金，并与招商证券、各银行机构签署了《募集资金专户存储三方监管协议》，对募集资金的使用实行严格的审批手续，以保证专款专用；授权保荐代表人可以随时到开设募集资金专户的银行查询募集资金专户资料，并要求保荐代表人每季度对募集资金管理和使用情况至少进行现场调查一次。

根据公司与中信证券签订的《保荐协议》，公司一次或 12 个月内累计从专户中支取的金额超过 1,000 万元或募集资金总额扣除发行费用后的净额的 5%（以较低者为准）的，开户银行应及时以传真方式通知中信证券，同时提供专户的支出清单。

截至 2019 年 12 月 31 日止，募集资金的存储情况列示如下：

单位：元

银行名称	账号	初时存放金额	截止日余额	存储方式
中国工商银行股份有限公司玉溪牡丹支行	2517032219200060993	284,147,000.00	0.00	—
云南红塔银行股份有限公司明珠支行	1015021000155312	49,931,700.00	37,184,112.30	活期
中国银行玉溪市分行营业部	134047350278	106,845,700.00	0.00	—
上海浦东发展银行玉溪分行	47010155300000161	318,079,005.88	0.00	—
中国银行玉溪市分行营业部	137248123508		73,897,984.60	活期
合 计		759,003,405.88	111,082,096.90	—

注：《募集资金使用情况表》中初时存放金额与募集资金净额的差异，系应付未付发行

费用金额，募集资金结余金额与募集资金专项账户余额的差异，系募集资金专户利息收入扣除手续费支出后的净额。

公司于 2016 年 10 月 27 日召开第二届董事会第十八次会议，审议通过《关于使用募集资金增资云南德新纸业有限公司的议案》，同意使用募集资金对子公司云南德新纸业有限公司进行增资用于新增年产 1.3 万吨高档环保特种纸改扩建项目，于 2016 年 10 月 12 日在中国银行玉溪市分行营业部新增募集资金账户 137248123508。

三、2019 年度募集资金的使用情况

(一) 募集资金使用情况表

单位：万元

募集资金总额		74,776.70			本年度投入募集资金总额			2,472.87		
报告期内变更用途的募集资金总额		10,588.68			已累计投入募集资金总额			64,188.02		
累计变更用途的募集资金总额		10,588.68								
累计变更用途的募集资金总额比例		14.16%								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
1、新增年产 30 亿个彩印包装盒改扩建项目	否	28,414.70		2,458.34	28,414.70	100.00	2019 年 8 月 15 日	2,217.17	注 1	否
2、新增年产 1.3 万吨高档环保特种纸改扩建项目	是	10,684.57	3,617.50	14.53	3,617.50	100.00	不适用		注 1	是
3、研发中心建设项目	是	4,993.17	1,471.56		1,471.56	100.00	不适用			否
4、归还银行贷款		20,000.00			20,000.00	100.00	不适用			否
5、补充流动资金		10,684.26			10,684.26	100.00	不适用			否
承诺投资项目小计		74,776.70	5,089.06	2,472.87	64,188.02	—		2,217.17		否
超募资金投向										
超募资金投向小计										
合计		74,776.70	5,089.06	2,472.87	64,188.02			2,217.17		
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体募投项目）		注 1、上述承诺效益为项目完全达产后预计年净利润。截至 2019 年 12 月 31 日，上述项目皆未完全达产。								
项目可行性发生重大变化的情况		“新增年产 1.3 万吨高档环保特种纸改扩建项目”是公司基于上市前的市场情况和公司产能情况的背景制定的，随着时间的推移，市场情况已发								

说明	生了巨大的变化。自 2016 年下游烟草生产企业对特种纸产品的采购模式由卷烟生产企业分配特种纸采购数量调整为由烟标印刷企业以集中招标或商业谈判的自主采购模式，卷烟配套生产企业可自行以招标方式或公开市场询价议价的商业谈判方式，将议价范围从区域扩大至全国，打破了原先的竞争格局固定份额和区域，特种纸生产企业纷纷采取积极的竞争策略例如降价等方式抢夺订单，行业格局发生变化。因上述行业政策调整导致特种纸行业形成了充分市场竞争的行业格局，市场竞争加剧，产品价格急速下降，“新增年产 1.3 万吨高档环保特种纸改扩建项目”若仍按照原有的规划实施该项目，可能面临募集资金使用效率下降、投资可能不达预期目标的风险。因此，报告期内公司终止实施“新增年产 1.3 万吨高档环保特种纸改扩建项目”。“研发中心建设项目”是公司针对上市前的主营业务范围的研发需求，随着公司 2018 年完成重大资产重组，公司主营业务已新增锂电池隔离膜业务，该业务技术难度甚高，锂电池制造对隔膜材料产品的特性，特别是一致性要求极高，对隔膜微孔的尺寸和分布的均一性也都有很高的要求。基于公司业务发展规划及市场需求，为更好贯彻公司发展战略，公司拟将目前分散在各个下属公司的技术中心整合到一起，确保公司研发技术能够进一步提高生产效率、提升公司产品品质及新产品开发能力。上述变更已经公司第三届董事会第二十七次会议、第三届监事会第二十二次会议和 2018 年度股东大会审议通过。
超募资金的金额、用途及使用进展情况	无
募集资金投资项目实施地点变更情况	无
募集资金投资项目实施方式调整情况	无
募集资金投资项目先期投入及置换情况	经本公司第二届第十八次董事会审议通过《关于公司使用募集资金置换已预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 23,665.91 万元。其中：新增年产 30 亿个彩印包装盒改扩建项目先期投入资金 19,793.57 万元；新增年产 1.3 万吨高档环保特种纸改扩建项目先期投入资金 2,421.38 万元；研发中心建设项目先期投入资金 1,450.96 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无
尚未使用的募集资金用途及去向	存放于募集项目银行账户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

（二）募集资金投资项目出现异常情况的说明

公司募集资金投资项目未出现异常情况。

（三）变更募集资金投资项目的资金使用情况

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本年度实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
恩捷股份研究院项目	1、新增年产1.3万吨高档环保特种纸改扩建项目 2、研发中心建设项目	10,588.68			0.00		不适用	不适用	是
变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体募投项目）			“新增年产1.3万吨高档环保特种纸改扩建项目”是公司基于上市前的市场情况和公司产能情况的背景制定的，随着时间的推移，市场情况已发生了巨大的变化。自2016年下游烟草生产企业对特种纸产品的采购模式由卷烟生产企业分配特种纸采购数量调整为烟标印刷企业以集中招标或商业谈判的自主采购模式，卷烟配套生产企业可自行以招标方式或公开市场询价议价的商业谈判方式，将议价范围从区域扩大至全国，打破了原先的竞争格局固定份额和区域，特种纸生产企业纷纷采取积极的竞争策略例如降价等方式抢夺订单，行业格局发生变化。因上述行业政策调整导致特种纸行业形成了充分市场竞争的行业格局，市场竞争加剧，产品价格急速下降，“新增年产1.3万吨高档环保特种纸改扩建项目”若仍按照原有的规划实施该项目，可能面临募集资金使用效率下降、投资可能不达预期目标的风险。因此，报告期内公司终止实施“新增年产1.3万吨高档环保特种纸改扩建项目”。“研发中心建设项目”是公司针对上市前的主营业务范围的研发需求，随着公司2018年完成重大资产重组，公司主营业务已新增锂电池隔膜业务，该业务技术难度甚高，锂电池制造对隔膜材料产品的特性，特别是一致性要求极高，对隔膜微孔的尺寸和分布的均一性也都有很高的要求。基于公司业务发展规划及市场需求，为更好贯彻公司发展战略，公司拟将目前分散在各个下属公司的技术中心整合到一起，确保公司研发技术能够进一步提高生产效率、提升公司产品品质及新产品开发能力。上述变更已经公司第三届董事会第二十七次会议、第三届监事会第二十二次会议和2018年度股东大会审议通过。详见公司于2019年4月26日刊登在巨潮资讯网的《关于变更部分募集资金投资项目的公告》（公告编号：2019-041）。						
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体募投项目）			不适用						
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明			不适用						

（四）募集资金使用及披露中存在的问题

公司已披露的关于募集资金使用相关信息及时、真实、准确、完整，募集资金的使用和管理不存在违规情况。

四、保荐机构核查意见

经核查，中信证券认为，恩捷股份募集资金使用和存管规范，实际情况与承诺相一致，信息披露及时，其募集资金的使用和管理符合深圳证券交易所等相关制度法规的要求。

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于云南恩捷新材料股份有限公司
2019 年度募集资金存放和使用情况的专项核查意见》之签章页）

保荐代表人：

王家骥

李 宁

中信证券股份有限公司

年 月 日