中信证券股份有限公司关于

江苏国泰国际集团股份有限公司

变更部分募投项目用途用于永久补充流动资金的

核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”“独立财务顾问”）作为江苏国泰国际集团股份有限公司（原名为“江苏国泰国际集团国贸股份有限公司”，2019 年 5 月变更为现名，以下简称“江苏国泰”“公司”“上市公司”）的独立财务顾问，根据中国证券监督管理委员会《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保荐工作指引》《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》《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等规定，对公司变更部分募投项目用途用于永久补充流动资金的事项进行了检查，报告如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准江苏国泰国际集团国贸股份有限公司向江苏国泰国际集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]2950 号）核准，公司采用向特定投资者非公开发行的方式发行每股面值为人民币 1 元的普通股股票 207,309,319 股，发行价格为每股人民币 13.52 元，共募集配套资金人民币 2,802,821,992.88 元，扣除各项发行费用人民币 62,192,329.89 元后，实际募集资金净额人民币 2,740,629,662.99 元，其中新增注册资本人民币 207,309,319.00 元，溢价部分计入资本公积。上述募集资金净额已于 2017 年 1 月 23 日到位，募集到位情况已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了《验资报告》（信会师报字[2017]第 ZA10056 号）。

二、原募投项目情况及变更原因

（一）原募投项目实施情况

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1、国泰东南亚纺织服装产业基地项目

根据公司2016年12月公告的《江苏国泰国际集团国贸股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（修订稿）》，公司部分募集资金将投入国泰东南亚纺织服装产业基地项目，拟投入募集资金总金额为101,000万元，占募集资金净额的36.85%。

国泰东南亚纺织服装产业基地项目已变更情况如下：

公司于 2017 年 3 月 6 日召开第七届董事会第三次（临时）会议、于 2017 年 3 月 24 日召开 2017 年第二次临时股东大会审议通过了《关于变更国泰东南亚纺织服装产业基地项目并实施新项目的议案》，决定将“国泰东南亚纺织服装产业基地项目”变更为“缅甸服装产业基地项目”，项目拟投入募集资金 15,000 万元，截至本核查意见出具之日，缅甸服装产业基地项目已使用募集资金 14,007.50 万元。

公司于 2017 年 12 月 22 日召开第七届董事会第十一次（临时）会议、于 2018 年 1 月 11 日召开 2018 年第一次临时股东大会审议通过了《关于拟用募集资金在波兰实施 4 万吨/年锂离子电池电解液项目的议案》，同意由公司全资子公司江苏瑞泰新能源材料有限公司（以下简称“瑞泰新能源”）和公司控股子公司张家港市国泰华荣化工新材料有限公司（以下简称“华荣化工”）各出资 50%在波兰共和国投资设立子公司“国泰华荣（波兰）有限责任公司”（以下简称“波兰公司”），由波兰公司在波兰实施 4 万吨/年锂离子电池电解液项目，项目总投资 30,000 万元，其中瑞泰新能源以募集资金出资 15,000 万元，华荣化工以自有资金出资 15,000 万元，双方按项目进度分期投入，截至本核查意见出具之日，波兰 4 万吨/年锂离子电池电解液项目已使用募集资金 4,075.87 万元。

公司于 2018 年 8 月 22 日召开第七届董事会第十九次会议、于 2018 年 9 月 10 日召开 2018 年第三次临时股东大会审议通过了《关于拟用募集资金实施国泰缅甸产业园项目的议案》，同意公司使用募集资金 16,800 万元实施国泰缅甸产业园项目，实施方式为将募集资金 16,800 万元以 1 元/每元出资额的价格增资公司全资子公司江苏国泰紫金科技发展有限公司（以下简称“紫金科技”），再由紫金科技将该 16,800 万元以 1 元/每元出资额的价格增资其全资子公司江苏国泰海外

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

技术服务有限公司（以下简称“海外技术公司”），然后由海外技术公司将该 16,800 万元在缅甸设立全资项目公司实施国泰缅甸产业园项目。截至本核查意见出具之日，国泰缅甸产业园项目已使用募集资金 12,739.46 万元。

公司于 2019 年 10 月 29 日召开第七届董事会第二十九次会议、于 2019 年 11 月 18 日召开 2019 年第三次临时股东大会审议通过了《关于拟使用募集资金实施国泰缅甸产业园扩建项目的议案》，同意公司使用募集资金 8,520 万元实施国泰缅甸产业园扩建项目，实施方式为将募集资金 8,520 万元以 1 元/每元出资额的价格增资紫金科技，由紫金科技将该 8,520 万元以 1 元/每元出资额的价格增资海外技术公司，再由海外技术公司将该 8,520 万元以 1 元/每元出资额的价格增资项目公司，然后由项目公司实施国泰缅甸产业园扩建项目。截至本核查意见出具之日，国泰缅甸产业园扩建项目已使用募集资金 1,495.60 万元。

公司于 2020 年 7 月 4 日召开第八届董事会第七次（临时）会议、于 2020 年 7 月 20 日召开 2020 年第二次临时股东大会审议通过了《关于拟变更募集资金用途实施国泰创新设计中心建设项目的议案》，同意公司使用国泰东南亚纺织服装产业基地项目尚未使用募集资金中的 27,000 万元和国泰中非纺织服装产业基地项目尚未投入使用的全部募集资金 99,000 万元，合计 126,000 万元，用于实施国泰创新设计中心建设项目，不足部分将由公司以自有资金进行补足。实施方式为将募集资金 126,000 万元以 1 元/每元出资额的价格增资公司全资子公司紫金科技，再由紫金科技将该 126,000 万元以 1 元/每元出资额的价格增资其全资子公司上海漫越国际贸易有限公司实施国泰创新设计中心建设项目（暂定名）。截至目前国泰创新设计中心建设项目已使用募集资金 66,800 万元。

综上，截至本核查意见出具之日，原“国泰东南亚纺织服装产业基地项目”尚余募集资金及募集资金累计利息收入和理财收益合计约 31,725.91 万元待确认投向。

（二）变更募投项目的原因

1、变更国泰东南亚纺织服装产业基地项目的原因

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

国泰东南亚纺织服装产业基地项目选址越南，主要着眼点及动因系当时越南作为以美国为主导的 TPP 成员国，未来对美、日等主流市场出口贸易存在巨大的成长空间，但自 2017 年 1 月 23 日美国当选总统特朗普签署行政命令，决定退出 TPP，预计越南不再具有作为 TPP 成员国的优势。

由于影响国泰东南亚纺织服装产业基地项目可行性的主要因素发生了重大变化，按原计划投入已不能达到预期目标，因此变更该募投项目。

公司拟变更原国泰东南亚纺织服装产业基地项目尚未确定投向的募集资金和部分募集资金累计利息收入、理财收益合计 31,725.91 万元（以实施补流时的募集资金账户余额为准）永久补充流动资金。上述募集资金永久补充流动资金后，公司将注销上述募投项目的募集资金专户，董事会授权公司管理层办理本次募集资金专户注销等后续事宜。专户注销后，公司与独立财务顾问、开户银行签署的募集资金监管协议随之终止。

2、实施新项目的必要性说明

（1）满足公司业务规模扩大带来的资金需求。随着公司经营规模快速扩张，为了提高公司盈利水平和实现长远可持续发展带来的在管理、技术、营销、人员投入等方面日益增长的资金需求，将募集资金永久补充流动资金符合公司发展需要，可以弥补公司流动资金缺口。

（2）优化公司资本结构。2017 年末、2018 年末和 2019 年末，公司合并报表口径的资产负债率分别为 51.85%、53.06%和 52.40%，公司通过本次永久补充流动资金，改善公司资本结构，并有效缓解公司流动资金压力，提高公司短期偿债能力和抵御市场风险的能力，为公司后续发展提供有力保障。

三、本次变更募投项目并永久补充流动资金对公司的影响

本次变更募集资金用途用于永久补充流动资金是公司根据市场环境变化、公司业务发展规划等实际情况做出的合理调整，永久补充的流动资金将用于公司日常经营和业务发展，有利于降低募集资金投资风险，优化资源配置，不会导致主营业务的变化和调整，不会对公司生产经营产生重大不利影响。同时，考虑到本

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

次交易事项尚须通过公司股东大会并取得中国银行保险监督管理委员会的批准，本次交易实施存在一定的审批风险。

四、公司说明与承诺

根据《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》的相关规定，公司说明如下：

1、本次用于永久补充流动资金的募集资金已到账超过一年；

2、本次变更募集资金用途用于补充流动资金不影响其他募集资金项目的实施；

3、本次变更募集资金用途用于补充流动资金将按照相应要求履行审批程序和信息披露义务。

五、本次变更已履行的审批程序

公司于 2021 年 1 月 28 日召开第八届董事会第十六次（临时）会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途并永久补充流动资金的议案》。公司监事会、独立董事均已发表同意意见，待股东大会审议通过后方可实施。

六、独立财务顾问核查意见

中信证券认为：

（1）公司本次变更募投项目并永久补充流动资金事项已经董事会审议通过，公司独立董事及监事会均已发表同意意见，并将在股东大会审议通过后实施。本次变更事项的决策程序合法合规，符合中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的有关规定；

（2）本次变更事项是根据募集资金投资项目实施的客观情况做出的，符合公司整体发展战略，有利于降低募集资金投资风险，优化资源配置，不影响其他募集资金项目正常进行，符合公司和全体股东的利益；

（3）中信证券对江苏国泰本次变更募投项目并永久补充流动资金事项无异议。同时，由于公司本次变更募投项目并永久补充流动资金事项待股东大会审议通过后方可实施，尚存在审批风险，特此提醒广大投资者注意。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn