

东北证券股份有限公司关于山东潍坊润丰化工股份有限公司 部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金投入新项目及 变更部分募集资金投资项目的核查意见

东北证券股份有限公司（以下简称“东北证券”或“保荐机构”）作为山东潍坊润丰化工股份有限公司（以下简称“润丰股份”或“公司”）持续督导的保荐机构，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》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等有关法律、法规和规范性文件的规定，对润丰股份部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金投入新项目及变更部分募集资金投资项目事项进行了核查，并出具核查意见如下：

一、募集资金使用基本情况

（一）募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会于2021年6月23日下发的《关于同意山东潍坊润丰化工股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2021]2113号）同意，公司向社会公开发行人民币普通股股票（A股）69,050,000股，每股发行价格为22.04元，募集资金总额为人民币152,186.20万元，扣除各项发行费用，实际募集资金净额为人民币142,880.93万元。大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司上述资金到位情况进行了审验，并于2021年7月23日出具了大信验字[2021]第3-00030号《验资报告》。公司已按规定对募集资金进行了专户储存管理，并与保荐机构、开户银行签订了募集资金监管协议。

（二）募集资金投资项目的的基本情况

截至2022年5月31日，公司募集资金使用情况如下：

序号	募集资金投资项目	项目总投资额 (万元)	募集资金承 诺投资金额 (万元)	募集资金累 计投入金额 (万元)
1	年产35,300吨除草剂产品加工项	22,000	22,000	49.44

	目			
2	大豆田作物植保解决方案配套制剂加工项目	10,847	10,847	0
3	甘蔗田植保作物解决方案配套制剂加工项目	10,347	10,347	0
4	年产1万吨高端制剂项目	11,569	11,569	3,651.67
5	年产20,000吨2,4-D、2,000吨烯草酮、500吨高效盖草能项目	33,934	33,934	0
6	年产1,000吨高效杀菌剂项目	10,029	10,029	0
7	植保产品研发中心项目（原） ^注	7,860	7,860	0
8	农药产品境外登记项目	29,980.28	27,648.28	1,939.58
合计		136,566.28	134,234.28	5,640.68

【注1】：公司首次公开发行股票实际募集资金净额为人民币142,880.93万元，扣除前述募投项目资金需求后，超募资金为8,646.65万元。公司第三届董事会第二十三次会议、第三届监事会第十三次会议及2021年第五次临时股东大会审议通过了《关于使用超募资金向全资子公司增资并用于购买办公用房的议案》，同意公司使用超募资金8,600.00万元对全资子公司山东润科国际贸易有限公司进行增资，增资资金全部计入注册资本。增资完成后，剩余超募资金储存于募集资金专户中。

【注2】：原募投项目名称为“植保产品研发中心项目”，新募投项目名称与原募投项目相同，但相关建设内容已发生改变。为避免混淆，本核查意见中使用“植保产品研发中心项目（原）”指代原募投项目。

【注3】：上表中存在合计数与各分项数值之和尾数不符的情况，系四舍五入原因导致。

二、部分募投项目结项并将节余募集资金投入新项目概述

（一）部分募投项目结项情况

本次拟结项的募投项目为“年产1万吨高端制剂项目”，本项目总投资11,569万元，其中募集资金拟投入11,569万元，主要用于工程费用和工程建设其他费

用，建设工期 12 个月。项目建成达产后，实现年销售收入 74,338.05 万元，年净利润 5,677.16 万元，项目投资财务内部收益率为 34.80%，所得税后投资回收期约为 4.54 年（含建设期）。该项目已建设完毕并达到预定可使用状态，项目实施进度符合原定计划。截至 2022 年 5 月 31 日，“年产 1 万吨高端制剂项目”累计已使用募集资金人民币 3,651.67 万元，累计使用自有资金 1,452.09 万元，2022 年 6 月至今使用募集资金 0.88 万元，节余募集资金为人民币 7,916.45 万元。本项目尚未支付的约 780 万元建设款项以及项目铺底流动资金公司将使用自有资金支付。

（二）募集资金节余的主要原因

1、根据“年产 1 万吨高端制剂项目”的实施进度等实际情况，公司使用自有资金支付相关项目建设款项，且铺底流动资金也使用自有资金投入，使得募集资金投入减少。

2、公司在募集资金投资项目建设过程中，本着节约、合理及有效的原则，严格管控项目建设成本费用支出，加强项目的建设管理和监督，并结合自身优势和经验积累，优化方案，合理降低了项目成本和费用等投资金额。

（三）节余募集资金使用计划

鉴于“年产 1 万吨高端制剂项目”已建设完毕，为最大程度地发挥募集资金使用效益，提升公司经营业绩，提高对股东的回报，公司拟将“年产 1 万吨高端制剂项目”节余募集资金全部用于新项目建设，新项目的具体情况详见本核查意见之“三、变更部分募集资金投资项目的概述”、“五、新募集资金投资项目情况说明”。公司将于该事项经股东大会审议通过后及时开立募集资金专户并与保荐机构、商业银行签署募集资金监管协议，严格按照《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、规范性文件及公司《募集资金管理办法》的相关规定对上述节余募集资金进行日常管理和使用。

三、变更部分募集资金投资项目的概述

（一）本次拟变更部分募集资金投资项目的情况

根据公司募集资金投资项目的建设进展情况，综合考虑公司产品所属行业、市场需求及未来发展规划，为进一步提高募集资金使用效率，公司拟对部分募集资金投资项目进行变更，具体情况如下：

截至 2022 年 5 月 31 日,“大豆田作物植保解决方案配套制剂加工项目”、“甘蔗田植保作物解决方案配套制剂加工项目”、“年产 1,000 吨高效杀菌剂项目”、“植保产品研发中心项目(原)”尚未投入募集资金,“年产 35,300 吨除草剂产品加工项目”已投入募集资金 49.44 万元,公司拟将上述原募投项目剩余募集资金(实际金额以实施变更时的具体金额为准,下同)用于“6000 吨/年小吨位苯氧羧酸项目”、“年产 62000 吨除草剂项目(一期)-禾本田液体制剂”、“高效杀虫杀菌剂技改项目”、“植保产品研发中心项目”、“年产 9000 吨克菌丹项目”;“年产 1 万吨高端制剂项目”已建设完毕,截至 2022 年 5 月 31 日,公司已使用募集资金 3,651.67 万元,此外 2022 年 6 月至今使用募集资金 0.88 万元,其余部分使用自有资金投入,节余募集资金 7,916.45 万元,公司拟将节余募集资金用于“年产 38800 吨除草剂项目(一期)-30000 吨/年草甘膦可溶粒剂”。

单位: 万元

本次募集资金变更前			本次募集资金变更后		
项目名称	投资总额	募集资金投入金额	项目名称	投资总额	募集资金投入金额
年产 35,300 吨除草剂产品加工项目	22,000	22,000	年产 9000 吨克菌丹项目	24,746.00	21,950.56
大豆田作物植保解决方案配套制剂加工项目	10,847	10,847	6000 吨/年小吨位苯氧羧酸项目	12,000	10,847
甘蔗田植保作物解决方案配套制剂加工项目	10,347	10,347	年产 62000 吨除草剂项目(一期)-禾本田液体制剂	12,756.19	10,347
年产 1 万吨高端制剂项目	11,569	11,569	年产 38800 吨除草剂项目(一期)-30000 吨/年草甘膦可溶粒剂	8,099.78	7,916.45
年产 1,000 吨高效杀菌剂项目	10,029	10,029	高效杀虫杀菌剂技改项目	16,000.14	10,029
植保产品研	7,860	7,860	植保产品研	7,860	7,860

发中心项目 (原)			发中心项目		
--------------	--	--	-------	--	--

【注】：新募投项目“年产 9000 吨克菌丹项目”由公司控股子公司宁夏格瑞精细化工有限公司（以下简称“宁夏格瑞”）实施，公司拟通过有息借款方式将募集资金提供给实施主体宁夏格瑞使用。

变更后的募投项目募集资金实行专户储存管理，在股东大会审议通过后，公司经营管理层将根据董事会授权办理募集资金专户开立、监管协议的签订等具体工作。

（二）本次变更部分募集资金投资项目的决策程序

2022 年 6 月 29 日，公司召开第三届董事会第三十四次会议和第三届监事会第二十三次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金投入新项目及变更部分募集资金投资项目》，同意公司将“年产 35,300 吨除草剂产品加工项目”、“大豆田作物植保解决方案配套制剂加工项目”、“甘蔗田植保作物解决方案配套制剂加工项目”、“年产 1,000 吨高效杀菌剂项目”、“植保产品研发中心项目（原）”5 个原募投项目变更为“年产 9000 吨克菌丹项目”、“6000 吨/年小吨位苯氧羧酸项目”、“年产 62000 吨除草剂项目（一期）-禾本田液体制剂”、“高效杀虫杀菌剂技改项目”、“植保产品研发中心项目”5 个新募投项目；将“年产 1 万吨高端制剂项目”结项并将节余募集资金投入“年产 38800 吨除草剂项目（一期）-30000 吨/年草甘膦可溶粒剂”，本次变更募集资金投资项目不构成关联交易，该事项尚需提交公司股东大会审议。

变更后的募投项目审批备案情况如下：

序号	项目名称	审批备案情况
1	年产 9000 吨克菌丹项目	已取得宁夏平罗工业园区管理委员会出具的《宁夏回族自治区企业投资项目备案证》（项目代码：2109-640912-07-01-937434）。
2	6000 吨/年小吨位苯氧羧酸项目	已取得潍坊滨海经济技术开发区行政审批服务局出具的《山东省建设项目备案证明》（项目代码：2112-370772-04-01-351117）。
3	年产 62000 吨除草剂项目（一期）-	已取得潍坊滨海经济技术开发区行政审批

	禾本田液体制剂	服务局出具的《山东省建设项目备案证明》 (项目代码: 2019-370700-26-03-083762)。
4	年产 38800 吨除草剂项目(一期) — 30000 吨/年草甘膦可溶粒剂	已取得潍坊滨海经济技术开发区行政审批 服务局出具的《山东省建设项目备案证明》 (项目代码: 2019-370700-26-03-079340)。
5	高效杀虫杀菌剂技改项目	已取得平度市行政审批服务局出具的《企业 投资项目备案证明》(项目代码: 2206-370283-89-02-761581)
6	植保产品研发中心项目	已取得潍坊滨海经济技术开发区行政审批 服务局出具的《山东省建设项目备案证明》 (项目代码: 2205-370772-04-01-659891)。

截至目前, 上表中序号 3、4 项目环评手续已办理完毕, 上表中序号 1、2、5、6 项目的环评手续正在办理过程中。

四、变更部分募集资金投资项目情况

(一) 原募投项目计划和实际投资情况

1、原募集资金投资项目的的基本情况

(1) 原募投项目“年产 35, 300 吨除草剂产品加工项目”

①项目名称: 年产 35, 300 吨除草剂产品加工项目

②项目实施主体: 山东潍坊润丰化工股份有限公司

③拟投入金额: 原计划投资 22, 000 万元, 其中使用募集资金投入资金总额为 22, 000 万元, 占公司首次公开发行募集资金总额的 14. 46%。

④计划投资明细:

序号	工程或费用名称	拟投入募集资金金额(万元)
1	工程费用	14, 651. 65
1. 1	建筑工程费	793. 84
1. 2	设备购置及安装	13, 857. 81
2	工程其他费用	1, 094. 54
3	预备费	796. 21
4	铺底流动资金	5, 457. 59
合计		22, 000

⑤项目建设期: 24 个月

(2) 原募投项目“大豆田作物植保解决方案配套制剂加工项目”

①项目名称：大豆田作物植保解决方案配套制剂加工项目

②项目实施主体：山东潍坊润丰化工股份有限公司

③拟投入金额：原计划投资 10,847 万元，其中使用募集资金投入资金总额为 10,847 万元，占公司首次公开发行募集资金总额的 7.13%。

④计划投资明细：

序号	工程或费用名称	拟投入募集资金金额（万元）
1	工程费用	7,221.60
1.1	建筑工程费	2,673.00
1.2	设备购置及安装	4,548.60
2	工程其他费用	526.10
3	预备费	390.22
4	铺底流动资金	2,709.08
合计		10,847

⑤项目建设期：12 个月

(3) 原募投项目“甘蔗田植保作物解决方案配套制剂加工项目”

①项目名称：甘蔗田植保作物解决方案配套制剂加工项目

②项目实施主体：山东潍坊润丰化工股份有限公司

③拟投入金额：原计划投资 10,347 万元，其中使用募集资金投入资金总额为 10,347 万元，占公司首次公开发行募集资金总额的 6.80%。

④计划投资明细：

序号	工程或费用名称	拟投入募集资金金额（万元）
1	工程费用	6,895.40
1.1	建筑工程费	2,080.80
1.2	设备购置及安装	4,814.60
2	工程其他费用	507.46
3	预备费	365.48
4	铺底流动资金	2,578.66
合计		10,347

⑤项目建设期：12 个月

(4) 原募投项目“年产 1 万吨高端制剂项目”

①项目名称：年产 1 万吨高端制剂项目

②项目实施主体：青岛润农化工有限公司

③拟投入金额：原计划投资 11,569 万元，其中使用募集资金投入资金总额为 11,569 万元，占公司首次公开发行募集资金总额的 7.60%。

④计划投资明细：

序号	工程或费用名称	拟投入募集资金金额（万元）
1	工程费用	7,669
1.1	建筑工程费	2,663
1.2	设备购置及安装	5,006
2	工程其他费用	599
3	预备费	496
4	铺底流动资金	2,805
合计		11,569

⑤项目建设期：12 个月

（5）原募投项目“年产 1,000 吨高效杀菌剂项目”

①项目名称：年产 1,000 吨高效杀菌剂项目

②项目实施主体：青岛润农化工有限公司

③拟投入金额：原计划投资 10,029 万元，其中使用募集资金投入资金总额为 10,029 万元，占公司首次公开发行募集资金总额的 6.59%。

④计划投资明细：

序号	工程或费用名称	拟投入募集资金金额（万元）
1	工程费用	7,114
1.1	建筑工程费	1,838
1.2	设备购置及安装	5,276
2	工程其他费用	653
3	预备费	466
4	铺底流动资金	1,796
合计		10,029

⑤项目建设期：12 个月

（6）原募投项目“植保产品研发中心项目（原）”

①项目名称：植保产品研发中心项目

②项目实施主体：山东潍坊润丰化工股份有限公司

③拟投入金额：原计划投资 7,860 万元，其中使用募集资金投入资金总额为 7,860 万元，占公司首次公开发行募集资金总额的 5.16%。

④计划投资明细：

序号	工程或费用名称	拟投入募集资金金额（万元）
1	建筑工程费用	1,614.80
2	设备及安装费	5,318.00
3	其他费用	372.70
4	预备费	554.50
合计		7,860

⑤项目建设期：24 个月

2、实际投入募集资金情况

截至 2022 年 5 月 31 日，上述 6 个拟进行变更的原募集资金投资项目实际投入募集资金情况如下：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	累计投入募集资金	账户名	开户行	账号	募集资金专户余额（含结息等）	备注
1	年产 35,300 吨除草剂产品加工项目	49.44	润丰股份	中国工商银行股份有限公司潍坊分行营业部	1607001729200318694	1,987.20	该专户使用闲置募集资金暂时补充流动资金金额为 10,000 万元；使用闲置募集资金进行现金管理金额为 10,000 万元
2	大豆田作物植保解决方案配套制剂加工项目	0.00	润丰股份	潍坊银行股份有限公司东明支行	802010201421019263	11,040.15	
3	甘蔗田植保作物解决方案配套制剂加工项目	0.00	润丰股份	中国民生银行股份有限公司潍坊分行营业部	632712937	378.85	该专户使用闲置募集资金暂时补充流动资金金额为 10,000 万元
4	年产 1 万吨高端制剂项目	3,651.67	青岛润农化工有限公司	潍坊银行股份有限公司东明支行	802010201421020328	8,024.37	
			润丰股份	潍坊银行股份有限公司东明支行	802010201421019287	37.82	

5	年产 1,000 吨高效杀菌剂项目	0.00	润丰股份	潍坊银行股份有限公司东明支行	802010201421019270	10,207.58	
6	植保产品研发中心项目（原）	0.00	润丰股份	齐商银行股份有限公司潍坊分行	801114501421015064	56.25	该专户使用闲置募集资金暂时补充流动资金金额为 7,860 万元

（二）变更募集资金投资项目的原因为

公司本次变更部分募集资金投资项目是根据公司实际情况和未来发展规划而做出的审慎调整。本次变更涉及的原募集资金投资项目于 2016 至 2017 年立项，为公司首次公开发行股票募集资金投资项目，项目整体投资和建设规划是基于当时的经营状况、业务结构、发展阶段所作出的决策。随着农药行业的发展，市场需求、产品价格等客观因素有所变化，公司的经营战略规划也在逐步调整和优化。此外，当前正处在全行业共同转型升级的浪潮中，农药制剂产品虽然市场规模稳定、盈利能力较强，但细分赛道技术壁垒不高，同质化竞争较为激烈。近几年，公司着力引进、培养专业化的技术人才，强化队伍建设，更加专注于农药行业全产业链的深度扩展与全链参与，以丰富产品布局，提升公司综合竞争力和长效发展驱动力。

综合考虑上述因素及公司当前经营发展战略和业务发展布局，经审慎研究论证，为维护股东权益，提高募集资金的使用效益，公司拟对募集资金投资项目进行调整及变更。

为构筑公司核心技术“护城河”，同时不断扩充、完善公司产品线，募投项目“年产 9000 吨克菌丹项目”、“6000 吨/年小吨位苯氧羧酸项目”为公司原药板块的新技术与新产能，助力公司在相关产品上掌握全球话语权，同时公司极具前瞻性的登记布局也为项目建成后的产品销售打下了良好的市场基础；“高效杀虫杀菌剂技改项目”依托于已有产能基础进一步优化产品结构，项目建设、产品生产、销售等环节可控性高、风险小，能进一步巩固原有业务、技术优势；“年产 38800 吨除草剂项目（一期）—30000 吨/年草甘膦可溶粒剂”和“年产 62000 吨除草剂项目（一期）—禾本田液体制剂”属制剂加工项目，产品种类符合国家政策要求，近十万吨产能建成释放后，对提升公司市场份额、增加新的利润增长点具有重要意义；“植保产品研发中心项目”是公司研发及工程化实验的重要平

台基础，建成后能进一步完善研发基础设施配套，加强研发能力进而提高公司核心竞争力。

五、新募集资金投资项目情况说明

（一）新募投项目“年产 9000 吨克菌丹项目”

1、项目基本情况和投资计划

（1）项目名称：年产 9000 吨克菌丹项目

（2）项目实施主体：宁夏格瑞精细化工有限公司

（3）项目建设地点：宁夏回族自治区宁夏平罗县太沙工业区

（4）项目计划建设时间：18 个月

（5）项目建设内容：新建克菌丹生产车间 1 座，建筑面积 5,290m²，另建设控制室、丙类仓库、液氯库房、罐区、公用工程等配套设施，以及 RTO、MVR 等环保设施，本项目完工达产后可年产 9000 吨克菌丹杀菌剂。

（6）具体投资建设情况：本项目计划总投资 24,746.00 万元，其中项目建设投资 23,739.44 万元，项目铺底流动资金 1,006.56 万元。

项目建设投资 23,739.44 万元，见下表：

序号	工程或费用名称	投资预算（万元）
1	设备购置费	10,195.00
2	安装工程费	4,578.00
3	建筑工程费	6,168.00
4	工程其他费用	1,454.70
5	预备费用	1,343.74
合计		23,739.44

2、项目可行性、必要性分析

近些年来全球杀菌剂发展加快，一方面是由于导致作物病害的病菌容易产生抗性；另一方面是由于全球农作物种植结构的调整，如蔬菜、水果以及各类经济作物种植种类和种植面积的扩大，增加了对杀菌剂的需求。

克菌丹又叫开普顿，属于传统多位点有机硫类杀菌剂，以保护作用为主，兼具触杀和一定的治疗作用。作为全球第二大保护性杀菌剂，克菌丹杀菌作用靶点多，对高等和低等真菌均有效，可与绝大部分农药混用，对作物安全且具有刺激生长的作用。

2020 年，克菌丹全球销售额超过 1 亿美元，销售国家超过 70 个。克菌丹因

其安全无毒、无抗性、杀菌方式独特，在主要目标市场目标作物上应用市值处于稳中有升的趋势。克菌丹全球价格稳定，区域差异相对较小，在高端市场，如欧盟、北美地区，克菌丹市场单价低于代森锰锌，显示出极高的性价比，其用药稳定，替代性低。随着代森锰锌、百菌清等同类杀菌剂的禁限用，必将引起克菌丹全球销量的进一步扩大。

公司规划的 9,000 吨克菌丹项目建成后，连同已有的 3,000 吨克菌丹生产装置，达到年产 12,000 吨的生产能力，将成为全球最大的三氯甲硫基类杀菌剂生产商，构建规模优势，可降低成本，增强竞争力。公司生产的克菌丹产品品质好，杂质含量低，完全满足欧盟标准，产品品质达到国际领先水平，产品竞争力强。公司在全球主要市场都进行了登记布局，国内出口量第一。同时该项目构建了从基础化工品到终端产品的全产业链优势，进一步巩固了克菌丹市场竞争优势。

该项目连续化技术成熟，安全环保符合国家要求。产品性能优良，应用范围广，具有广阔的销售市场。该项目的实施对当地的经济和就业等有积极的推动作用，经济效益和社会效益比较显著，符合国家的产业政策和产品政策。

3、项目经济效益分析

本项目总投资为 24,746.00 万元，其中建设投资 23,739.44 万元，铺底流动资金为 1,006.56 万元。项目建成达产后，实现年销售收入 29,602.68 万元，年净利润 5,497.80 万元，项目投资财务内部收益率为 22.53%（税后），项目投资回收期 5.60 年（所得税后），经济效益较好。

（二）新募投项目“6000 吨/年小吨位苯氧羧酸项目”

1、项目基本情况和投资计划

（1）项目名称：6000 吨/年小吨位苯氧羧酸项目

（2）项目实施主体：山东潍坊润丰化工股份有限公司第三分公司

（3）项目建设地点：潍坊滨海化工产业园

（4）项目计划建设时间：12 个月

（5）项目建设内容：新建苯氧羧酸生产线 3 条，另建设包括装置罐区、配套储罐等辅助配套设施，本项目完工达产后可年产 6000 吨苯氧羧酸类除草剂。

（6）具体投资建设情况：本项目计划总投资为 12,000.00 万元，其中项目投资 11,589.00 万元，铺底流动资金 411.00 万元。

项目投资 11,589.00 万元，见下表：

序号	工程或费用名称	投资预算（万元）
1	设备购置费	7,280.00
2	安装工程费	2,766.00
3	建筑工程费	104.00
4	工程其他费用	783.00
5	预备费用	656.00
合计		11,589.00

2、项目可行性、必要性分析

苯氧羧酸类除草剂具有杀草谱宽、效果好、价格低等优点，广泛应用于旱田防除一年生和多年生阔叶杂草以及莎草科的一些杂草，芽前土壤处理对一年生禾本科杂草及种子繁殖的多年生杂草也有强烈的抑制作用。

该项目产品全球需求量稳中有升，产品利润高。特别是该项目中的 6 个活性组分，较常规苯氧羧酸类产品利润率高，丁酸系列利润 $\geq 40\%$ ，丙酸系列 $\geq 70\%$ 。丙酸系列为高端产品，光学有效体含量高，制剂用量少，药效好。随着公司市场和登记业务的拓展，固定客户群体在稳步增长中。

本项目生产的高 2-甲-4-氯苯氧丙酸、高 2,4-滴丙酸等产品，国内无生产厂家。6000 吨/年小吨位苯氧羧酸项目建成后，公司将成为国内首家生产企业，填补国内的空白。

项目采用先进的绿色合成和化工强化技术，突破传统工艺，提升原子利用率，三废产出降低 20%，清洁指数高，产品品质好，具有明显的市场竞争优势。该项目产品主要出口海外市场，以较高的产品附加值，助推企业发展。

该项目的建设符合国家产业政策、符合当地的发展规划，有利于增强企业的自身实力，具有明显的经济和社会效益。

3、项目经济效益分析

本项目总投资为 12,000 万元，其中建设投资 11,589 万元，铺底流动资金为 411.00 万元。项目建成达产后，实现年均销售收入 34,941.62 万元，年均净利润 3,151.39 万元，项目投资财务内部收益率为 23.10%（税后），项目投资回收期 5.18 年（所得税后），经济效益较好。

（三）新募投项目“年产 62000 吨除草剂项目（一期）-禾本田液体制剂”

1、项目基本情况和投资计划

（1）项目名称：年产 62000 吨除草剂项目（一期）-禾本田液体制剂

(2) 项目实施主体：山东潍坊润丰化工股份有限公司第二分公司

(3) 项目建设地点：潍坊滨海化工产业园

(4) 项目计划建设时间：18 个月

(5) 项目建设内容：新建禾本田液体制剂车间 1 座，建筑面积 6,720 m²，另建设包括仓库、储罐等在内的辅助配套设施及其他相关公用、环保设施，本项目完工达产后可年产 30000 吨禾本田液体制剂。

(6) 具体投资建设情况：本项目计划总投资为 12,756.19 万元，其中项目投资 11,126.21 万元，铺底流动资金 1,629.98 万元。

项目投资 11,126.21 万元，见下表：

序号	工程或费用名称	投资预算（万元）
1	设备购置费	4,576.89
2	安装工程费	1,656.95
3	建筑工程费	3,386.00
4	工程其他费用	876.58
5	预备费用	629.79
合计		11,126.21

2、项目可行性、必要性分析

除草剂是全球植保市场规模最大的细分领域。根据作用方式，作物保护类农药可细分为除草剂、杀虫剂、杀菌剂等。2020 年，在全球规模近 608 亿美元的农药市场中，除草剂的市场规模达到 240 亿美元，其中除草剂占比 39.47%。除草剂销售额一直处于全球植保市场第一的位置，行业地位举足轻重。

农化市场长期来看将呈现缓慢增长的趋势。世界银行统计的世界人口数据统计显示，当前世界人口还是处于稳步增长的过程，预计 2050 年左右将达到世界人口的峰值 100 亿左右，对食品的需求将增长 30%左右，农产品的生产效率需增加 70%以上才能满足世界人口增长带来的食物需求。随着人口增长和对农产品需求继续扩大，除草剂等农药在农业生产过程中对提高农产品生产效率、保障产量方面起到至关重要的作用。

全球粮食种植面积逐步上升，作物的多样化、抗性的产生都给除草剂的发展带来了发展契机。基于此，判断未来除草剂消费量有望稳中有升。

除草剂的剂型可分为两大类：液体制剂和固体制剂。常用的液体制剂有水剂（AS）、乳油（EC）、悬浮剂（SC）、水乳剂（EW）、微乳剂（ME）、油悬浮剂（O）、

可溶性液剂（SL）等。该项目的实施符合国家鼓励开发农药新制剂的政策要求。

该项目产品种类丰富，性能优异，目标市场的需求量稳中有升。该项目产品质量好，各项指标完全能够满足国际市场的要求。公司立足于全球市场，产品市场前景广阔，基于优异的产品性能和质量，该项目产品可为公司稳固现有市场和开拓新市场提供强有力的支撑。

3、项目经济效益分析

本项目总投资 12,756.19 万元，其中建设投资 11,126.21 万元，铺底流动资金为 1,629.98 万元。项目建成达产后，实现年均销售收入 86,926.64 万元，年均净利润 6,099.91 万元，项目投资财务内部收益率为 41.30%（税前），项目投资回收期 4.65 年（所得税后），经济效益好。

（四）新募投项目“年产 38800 吨除草剂项目（一期）—30000 吨/年草甘膦可溶粒剂”

1、项目基本情况和投资计划

（1）项目名称：年产 38800 吨除草剂项目（一期）—30000 吨/年草甘膦可溶粒剂

（2）项目实施主体：山东潍坊润丰化工股份有限公司第一分公司

（3）项目建设地点：潍坊滨海化工产业园

（4）项目计划建设时间：12 个月

（5）项目建设内容：新建草甘膦可溶粒剂车间 1 座，建筑面积 5,040m²，另建设包括包装车间、仓库、储罐等在内的辅助配套设施及其他相关公共设施、环保设施，本项目完工达产后可年产 30000 吨草甘膦可溶粒剂。

（6）具体投资建设情况及使用计划：本项目计划总投资为 8,099.78 万元，其中项目建设投资 7,024.62 万元，铺底流动资金 1,075.16 万元。

项目建设投资 7,024.62 万元，见下表：

序号	工程或费用名称	投资预算（万元）
1	设备购置费	3,805.00
2	安装工程费	972.00
3	建筑工程费	1,262.00
4	工程其他费用	588.00
5	预备费用	397.62
合计		7,024.62

2、项目可行性、必要性分析

在全球农药市场中，除草剂销售额一直处于第一的位置，行业地位举足轻重。草甘膦由美国孟山都公司于 1970 年开发，可以用于非耕地除草，也可用于耐草甘膦性状的多种作物，可防除单子叶和双子叶、一年生和多年生、草本和灌木等 40 多科的植物，是全球市场规模最大、运用最广的除草剂，已在 90 多个国家登记。

随着上世纪 90 年代开始转基因抗草甘膦作物（大豆、棉花、油菜、玉米）的发展，草甘膦的用量逐年增加。2020 年，在全球规模近 608 亿美元的农药市场中，除草剂的市场规模达到 240 亿美元，草甘膦的市场规模达到 56 亿美元，占全球除草剂市场份额 23%。随着转基因作物的推广应用，草甘膦的需求将持续稳步增长。

草甘膦产品中的可溶粒剂相较于其他制剂类型，具有有效成分含量高、低温贮存效果好、利于长途运输和贮存、更便于用户携带和使用等优点，是一种安全环保的固体制剂。

公司有丰富的生产经验，技术成熟，产出的产品质量好，各项指标完全能够满足国际市场的要求，市场前景广阔。

3、项目经济效益分析

本项目总投资为 8,099.78 万元，其中建设投资 7,024.62 万元，铺底流动资金为 1,075.16 万元。项目建成达产后，实现年均销售收入 97,548.42 万元，年均净利润 4,712.82 万元，项目资本金财务内部收益率为 50.23%（税前），项目投资回收期 3.86 年（所得税后），经济效益较好。

（五）新募投项目“高效杀虫杀菌剂技改项目”

1、项目基本情况和投资计划

（1）项目名称：高效杀虫杀菌剂技改项目

（2）项目实施主体：青岛润农化工有限公司

（3）项目建设地点：青岛新河生态化工科技产业基地

（4）项目计划建设时间：12 个月

（5）项目建设内容：新建液体制剂、固体包装、中试车间各 1 座，建筑面积 10,919.05m²，另建设包括仓库、储罐、控制室等在内的辅助配套设施及其他相

关公用设施，本项目完工达产后可年产 30200 吨高效杀虫杀菌剂。

(6) 具体投资建设情况及使用计划：本项目计划总投资为 16,000.14 万元，其中项目建设投资 15,013.84 万元，铺底流动资金 986.30 万元。建设投资建设期内按 100%的比例投入。

项目建设投资 15,013.84 万元，见下表：

序号	工程或费用名称	投资预算（万元）
1	设备购置费	5,402.00
2	安装工程费	2,016.00
3	建筑工程费	5,768.00
4	工程其他费用	978.00
5	预备费用	849.84
合计		15,013.84

2、项目可行性、必要性分析

近年来，随着环保和食品安全的要求提高，我国农药产品结构不合理，新型农药助剂、新剂型开发滞后，环境影响大的问题日渐严重。产品结构的问题影响着我国相当一部分农药企业的盈利能力和未来的发展前景。

国家农药的产业政策明确规定：鼓励农药企业开发水剂、水乳剂、微乳剂、水分散粒剂、悬浮剂、微囊剂等新农药剂型，推动农药剂型水性化替代进程。为了适应市场需求和自身发展，企业积极响应国家转方式调结构的号召，大力培育新型产品品种，加快企业转型升级。

本项目建设后生产的杀虫剂类型有胃毒剂、触杀剂、内吸剂、熏蒸剂、诱致剂、拒食剂、不育剂、昆虫生长调节剂等；杀菌剂类型有喷布剂、土壤处理剂、熏蒸和熏烟剂、保鲜剂等。

本项目中的制剂产品，技术先进、品质好，将达到并超出 FAO 标准的要求，完全满足国际市场的要求、生产成本低，无论在规模、技术、价格或销售等环节都具有一定的竞争优势，市场前景非常广阔。

本项目的建设符合国家产业政策、符合当地的发展规划，有利于增强企业的自身实力。

3、项目经济效益分析

本项目总投资为 16,000.14 万元，其中建设投资 15,013.84 万元，铺底流动资金为 986.30 万元。项目建成达产后，实现年均销售收入 120,571.40 万元，

年均净利润 7,757.38 万元，项目投资财务内部收益率为 36.80%（税前），项目投资回收期 4.63 年（所得税后），经济效益较好。

（六）新募投项目“植保产品研发中心项目”

1、项目基本情况和投资计划

（1）项目名称：植保产品研发中心项目

（2）项目实施主体：山东潍坊润丰化工股份有限公司第二分公司

（3）项目建设地点：潍坊滨海化工产业园

（4）项目计划建设时间：24 个月

（5）项目建设内容：新建研发试验楼、过程开发中心各 1 座，建筑面积 8,416m²，项目建成后，主要承担公司新产品、新技术的研发及工程化实验工作。

（6）具体投资建设情况及使用计划：本项目计划总投资为 7,860.00 万元，其中，工程费用 3,109 万元，设备材料购置费 4,106 万元，其他费用 372 万元，预备费 273 万元。

2、项目可行性、必要性分析

随着全球高毒农药禁限用继续深入，社会对更绿色、更安全和更可持续作物保护技术的需求越来越旺盛。联合国提出 2030 年可持续发展战略目标，FAO 也提出了农业可持续发展战略。我国《十四五全国农药产业发展规划》要求“坚持安全、绿色、高质量、创新发展”。优化生产布局，推进绿色化、智能化、连续化生产。加强科技创新，创制新农药、开发新工艺、应用新技术，鼓励企业牵头组建农药领域科技创新联盟等创新联合体，鼓励企业加大研发投入。

公司积极响应全球和国家的政策要求，不断的引进高层次技术人才，逐步加强和深化产学研合作，加强研发能力，进行技术创新，提升生产技术和产品更新能力，以保持企业核心竞争力和可持续发展能力适应市场变化的需求。现已成功构建了与科研院所、大专院校、知名专家密切协作的产品研发网络，形成了专业配置合理、紧密跟踪行业动态、快速响应市场需求的创新体系，在新产品研发、现有产品的技术改进、安全环保新剂型开发、三废资源化处理及科技成果转化等方面取得了丰硕成果。当前已经拥有 160 多项发明专利。

随着公司研发团队的进一步扩大，已有研发中心空间不足等问题日益凸显。为改善技术研发基础设施，提升自主创新效率，公司决定实施研发中心项目，增

强企业研发实力，实现提高企业核心竞争力的战略目标。

3、项目经济效益分析

本项目属于研究开发类项目，不产生直接的经济效益。本项目基于公司在技术及团队的积累与储备基础上，与公司现有主业直接相关。本项目的实施将进一步提高公司的技术研发及项目服务能力，提升公司的盈利能力，促进公司的可持续发展。

六、关于本次部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金投入新项目及变更部分募集资金投资项目的影

本次部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金投入新项目及变更部分募集资金投资项目是公司基于长远发展规划和市场发展前景，经充分研究论证后审慎提出的，有较高的可行性，符合整体行业环境变化趋势及公司未来发展需要，有利于提高募集资金的使用效率，为公司和股东创造更大效益。公司将严格遵守《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》（以下简称“《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自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》（以下简称“《规范运作》”）、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（以下简称“《上市规则》”）等相关法律、法规和规范性文件规定，科学合理决策，加强募集资金使用的内部和外部监督，确保募集资金使用的合法有效，实现公司与投资者利益最大化。

七、项目的主要风险提示

（一）市场风险

市场风险是项目遇到的重要风险之一。它的损失主要表现在项目产品销路不畅，原材料供应不足，以致产量和销售收入达不到预期目标。新募投项目的市场风险主要来源于三个方面：一是市场供需实际情况与预测值发生偏离，能否在激烈的市场竞争中创造利润，决定了相关产品的市场容量，将影响项目的效益；二是项目产品市场竞争力发生重大变化，各生产企业为了抢占市场份额，将会展开激烈的市场竞争；三是项目产品和主要原材料的实际价格与预测价格发生较大偏离。原材料市场及价格的变化，将影响产品成本，产品价格出现浮动，均将影响到上市公司的盈利水平。

新募投项目建成投产后，经营、管理、自身运行机制的可行性、员工素质的

适应性，都将影响到项目的正常生产运行。由于项目组织结构不当、管理机制不完善、未能制定有效的企业竞争策略，而导致新募投项目存在组织管理的风险。

（二）技术风险

若新募投项目采用技术的先进性、可靠性、适用性和可行性与预测方案发生重大变化，将导致生产能力利用率降低，生产成本增加，产品质量达不到预期要求。项目主要设备的选型与运行也影响设备性能，造成设备存在工艺性能达不到要求和设备可靠性的风险。

（三）财务风险

新募投项目资金来源的可靠性、充足性和及时性不能保证，导致项目工期拖延甚至被迫终止；由于工程量预计不足或设备、材料价格上升导致投资增加。

新募投项目虽经严密的可行性论证和市场预测，并得到有关部门的批准，但项目建成后，工艺技术和设备能否迅速掌握，产品的市场开拓能否顺利进行，都将影响到项目的实际盈利水平。

（四）审批及政策风险

截至目前，新募投项目备案已全部完成，部分项目的环评等手续尚在办理过程中，如因国家或地方有关政策调整、项目审批等实施条件发生变化，项目的实施可能存在顺延、变更、中止甚至终止的风险。

随着我国对环保问题的日益重视，国家环保治理的不断深入，相关部门可能会制定更加严格的环保标准并将对环境污染事件责任主体进行更为严厉的处罚，公司的环保治理成本可能不断增加，可能在一定程度上影响项目的建设及生产进度、收益水平。

八、审议程序

2022年6月29日，公司召开第三届董事会第三十四次会议和第三届监事会第二十三次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金投入新项目及变更部分募集资金投资项目的议案》，独立董事发表了明确同意意见，本事项尚需提交公司股东大会审议。

九、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：润丰股份本次部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金投入新项目及变更部分募集资金投资项目是基于公司经营情况和公司

发展战略作出的合理调整，符合公司实际经营需要，有利于提高募集资金使用效率，不存在损害股东利益的情形。上述变更事项已经公司董事会、监事会审议通过，且独立董事已发表了同意意见，履行了必要的审议程序，尚需提交公司股东大会审议，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》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等相关法律法规的规定。因此，保荐机构对润丰股份本次部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金投入新项目及变更部分募集资金投资项目事项无异议。

（本页无正文，为《东北证券股份有限公司关于山东潍坊润丰化工股份有限公司部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金投入新项目及变更部分募集资金投资项目的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

刘俊杰

王振刚

东北证券股份有限公司

2022 年 6 月 30 日