

平安证券股份有限公司

关于杭州豪悦护理用品股份有限公司部分募投项目终止 及募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的核查意见

平安证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”、“平安证券”）作为杭州豪悦护理用品股份有限公司（以下简称“豪悦护理”、“公司”）首次公开发行股票保荐机构，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（2022年修订）》及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关法规和规范性文件的要求，对豪悦护理部分募投项目终止及募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金事项进行了专项核查，具体核查情况说明如下：

一、募集资金基本情况

（一）实际募集资金金额

经中国证券监督管理委员会证监许可（2020）1783号文核准，并经上海证券交易所同意，公司由主承销商平安证券采用网下向询价对象询价配售发行与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，向社会公众公开发行人民币普通股（A股）股票2,667.00万股，发行价为每股人民币62.26元，募集资金总额为人民币166,047.42万元，坐扣承销和保荐费用7,299.82万元后的募集资金为158,747.60万元，已由主承销商平安证券股份有限公司于2020年9月3日汇入公司募集资金监管账户。另减除上网发行费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用3,881.14万元后，公司本次募集资金净额为154,866.46万元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具《验资报告》（天健验〔2020〕345号）。

（二）募集资金存放和管理情况

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》，公司对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金专户，募集资金到账后，已全部存放于8个募集资金专项账户内，并连同保荐机构于2020年9月2日与宁波银行杭州分行签订了《募集资金三方监管协议》，于2020年9月3日分别与中国银行瓶窑支行、广发银行杭州拱墅支

行、南京银行杭州余杭分行、招商银行杭州分行签订了《募集资金三方监管协议》，明确了各方的权利和义务。三方监管协议与上海证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，公司在使用募集资金时已经严格遵照履行。

截至2023年6月30日，公司有3个募集资金专户[注]，募集资金存放情况如下：

金额单位：人民币元

| 开户银行 | 银行账号 | 募集资金余额 | 备注 |
|------------------|---------------------|----------------|------|
| 广发银行股份有限公司杭州拱墅支行 | 9550880029566901149 | 66,634,705.12 | 活期存款 |
| | 9550880029566901059 | 41,366,060.77 | 活期存款 |
| 招商银行股份有限公司杭州高新支行 | 571912380710109 | 130,604,565.82 | 活期存款 |
| 合计 | | 238,605,331.71 | |

[注]公司共开立8个募集资金专户，其中招商银行股份有限公司杭州高新支行账号571912380710706于2020年12月10日完成销户手续，南京银行股份有限公司杭州余杭支行账号0710210000000729于2020年11月24日完成销户手续，中国银行股份有限公司杭州余杭瓶窑支行账号377978424339于2021年7月9日完成销户手续，宁波银行股份有限公司杭州分行账号71010122002042146于2022年8月11日完成销户手续，中国银行股份有限公司杭州余杭瓶窑支行账号357178426470于2022年12月14日完成销户手续。

（四）募投项目资金实际使用及结余情况

截至2023年6月30日，公司累计使用募集资金135,245.49万元，具体使用情况如下表：

单位：万元

| 项目名称 | 募集资金承诺投资总额 | 募集资金投资总额 | 累计投资金额 | 尚需支付项目款项 | 项目结余 | 利息收入 | 结余募集资金(含利息) | 项目状态 |
|---------------------------|------------|------------|------------|----------|-----------|----------|-------------|--------|
| 新增年产6亿片吸收性卫生用品智能制造技改项目 | 19,740.00 | 19,740.00 | 19,761.54 | - | -21.54 | 21.54 | - | 已结项 |
| 年产12亿片吸收性卫生用品智能制造生产基地建设项目 | 90,194.00 | 90,194.00 | 85,953.31 | 7,759.88 | 4,240.69 | 2,422.78 | 6,663.47 | 拟结项 |
| 研发运营支持中心建设项目 | 9,837.00 | 9,837.00 | 6,289.56 | 772.16 | 3,547.44 | 589.17 | 4,136.61 | 拟结项 |
| 品牌建设与推广项目 | 20,100.00 | 20,100.00 | 8,245.62 | 337.50 | 11,854.38 | 1,206.07 | 13,060.45 | 拟终止后结项 |
| 偿还银行贷款 | 14,995.46 | 14,995.46 | 14,995.46 | - | - | - | - | 已结项 |
| 合计 | 154,866.46 | 154,866.46 | 135,245.49 | 8,869.54 | 19,620.97 | 4,239.56 | 23,860.53 | |

二、本次部分终止募投项目、募投项目结项及募集资金节余的原因

（一）年产12亿片吸收性卫生用品智能制造生产基地建设项目

该项目计划总投资额90,194.00万元在浙江省杭州市余杭区经济开发区内新建生产车间65,020.00平方米，建设立体仓库9,960.00平方米，计划引进行业先进的卫生用品生产线设备，生产婴儿卫生用品、成人卫生用品等产品，年产能合计12亿片。

年产12亿片吸收性卫生用品智能制造生产基地建设项目2020-2022年度主要指标：

| 年度 | 收入（万元） | 占当年营业收入比例 | 产量（万片） | 销量（万片） |
|--------|-----------|-----------|--------|--------|
| 2020年度 | 29,601.97 | 11.43% | 39,095 | 36,539 |
| 2021年度 | 53,149.39 | 21.59% | 65,981 | 64,939 |
| 2022年度 | 77,608.93 | 27.69% | 96,269 | 96,266 |

（二）研发运营支持中心建设项目

该项目计划总投资额9,837.00万元，建设4,000平方米综合办公楼，改善公司管理职能部门办公环境，购置先进的研发实验设备，增加研发人员数量；同时对公司整体信息化进行建设。

（三）品牌建设与推广项目

该项目计划总投资额20,100.00万元，其中品牌建设费12,300.00万元，品牌推广费7,800.00万元。将通过传统媒体广告投放、新媒体广告投放、明星代言及冠名、线上推广和线下推广等方式，塑造公司品牌形象，提高公司自有品牌的知名度和影响力，提升公司产品在顾客心中的认知度，促进公司产品销售。截至2023年6月30日，该项目已实际投入募集资金8,245.62万元，实际投入金额占原计划投入募集资金金额的41.02%，公司已完成线上推广费、新媒体广告费的热门APP/热门视频广告播出等渠道推广投入，线下推广费用部分已完成。

（四）募集资金实际使用情况

| 投资项目 | 项目总投资额（万元） | 截至2023年6月30日累计投入金额（万元） | 已投入金额占计划投入金额的比例 | 项目达到预定可使用状态日期 | 2023年半年度实现效益（万元） |
|---------------------------|------------|------------------------|-----------------|---------------|------------------|
| 年产12亿片吸收性卫生用品智能制造生产基地建设项目 | 90,194.00 | 85,953.31 | 95.30% | 2024年4月 | 4,913.77 |
| 研发运营支持中心建设项目 | 9,837.00 | 6,289.56 | 63.94% | 2023年9月 | 不适用（注1） |

| 投资项目 | 项目总投资额 (万元) | 截至2023年6月30 日累计投入金额 (万元) | 已投入金额占 计划投入金额 的比例 | 项目达到预 定可使用状 态日期 | 2023年半年度实 现效益(万元) |
|----------|----------------|--------------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|
| 品牌建设推广项目 | 20,100.00 | 8,245.62 | 41.02% | 2023年9月 | 不适用(注1) |
| 合计 | 120,131.00 | 100,488.49 | - | - | - |

注1: 研发运营支持中心建设项目、品牌建设推广项目不直接产生经济效益, 因此实现的效益披露为“不适用”

(五) 本次募投项目结项及募投项目终止的原因

1、在上述项目建设过程中, 公司积极克服复杂的宏观形势, 优化投资进度, 截至目前, 公司年产12亿片吸收性卫生用品智能制造生产基地建设项目已全部完成, 产能已经达到之前预定的建设目标。因部分产线产能尚在爬坡期, 产量尚未完全释放。

2、研发运营支持中心建设项目的综合办公楼已投入使用, 并组建了一支能够满足公司经营管理和业务开拓需要的研发队伍, 配备了符合公司目前发展阶段的各类仪器和设备, 公司研发团队近两年实现49项新产品的开发, 并且在新品性能检测、产品备案等方面能够为公司提供良好的保障和支持工作。

3、品牌建设推广项目原计划通过传统媒体广告投放、新媒体广告投放、明星代言及冠名、线上推广和线下推广等多种方式用于品牌建设。因近年来, 新媒体电商行业发展日益迅速, 线上线下均开始布局直播、短视频平台, 逐渐推进新媒体电商渠道的建设。公司原计划的传统媒体广告投放、明星代言及冠名等推广, 鉴于品牌建设推广环境较之前发生变化, 无法满足公司品牌建设推广项目的募集资金使用要求。在充分考虑项目进展及资金需求的基础上, 公司经审慎评估, 拟终止“品牌建设推广项目”。未来公司将根据市场需求和业务规模实际情况和需要, 通过站内和站外多种线上形式推广, 继续以自有资金进行品牌建设、市场宣传等相应投入。

综上, 上述投资项目的建设情况已经能够较好地满足公司的经营需求, 为了规范募集资金的管理和使用, 提高资金使用效率和效益, 保护投资者权益, 基于战略发展、市场情况等综合因素考虑, 经公司审慎评估后决定对上述“年产12亿片吸收性卫生用品智能制造生产基地建设项目”、“研发运营支持中心建设项目”募投项目结项及“品牌建设推广项目”募投项目终止, 并将剩余募集资金永久补充流动资金。

三、节余募集资金用于永久补充流动资金的使用安排及影响

为更合理地使用首次公开发行股票募集资金，提高募集资金使用效率，公司拟将结项及终止的募投项目形成的剩余募集资金23,860.53万元（截至2023年6月30日余额，该事项尚需经股东大会会议审议通过，具体金额以后续资金转出当日银行结算后实际金额为准）永久补充流动资金。上述补流资金将用于公司日常生产经营，有利于最大程度发挥募集资金使用效率，扩大业务规模，降低财务费用，符合公司实际经营发展需要。

公司使用节余募集资金永久性补充流动资金，不存在变相改变募集资金投向的行为，未违反中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金使用的有关规定。

四、拟注销所有募集资金专用账户的情况

待剩余募集资金转出后，上述募集资金专户将不再使用，公司将办理销户手续。专户注销后，公司与保荐机构、开户银行签署的相关募集资金三方监管协议随之终止。

五、公司已履行的相关决策程序

2023年9月23日，公司召开第三届董事会第二次会议，审议通过了《关于部分募投项目终止及募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，公司董事会同意将节余募集资金永久补充流动资金。

公司独立董事和监事会已对该事项发表明确同意的意见。该事项尚需经公司股东大会审议通过后方可实施。

本次部分募投项目终止及募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金事项尚需提请公司股东大会审议。

六、保荐机构核查意见

平安证券查阅了公司募集资金相关制度，董事会、监事会会议资料，与公司高级管理人员等进行了访谈沟通。经核查，平安证券认为：

豪悦护理部分终止募投项目及募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动

资金的事项，符合公司的实际经营情况，有利于提高募集资金使用效率，符合公司及全体股东的利益。该事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了同意意见，尚需提请公司股东大会审议通过，履行了必要的审批程序，符合中国证监会《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（2022 年修订）》及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》，不存在损害股东利益的情况。

平安证券对豪悦护理本次部分募投项目终止及募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《平安证券股份有限公司关于杭州豪悦护理用品股份有限公司部分募投项目终止及募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人： _____

朱翔坚

龙佳喜

平安证券股份有限公司

年 月 日