

国泰海通证券股份有限公司
关于江苏恒兴新材料科技股份有限公司
使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的核查意见

国泰海通证券股份有限公司（以下简称“国泰海通”或“保荐机构”）作为江苏恒兴新材料科技股份有限公司（以下简称“恒兴新材”或“公司”）首次公开发行股票并在主板上市持续督导保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等有关规定，对公司使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的事项进行了核查，具体情况如下：

一、投资情况概述

（一）投资目的

由于募集资金投资项目存在一定建设周期，根据募集资金投资项目实施进度，暂未投入使用的募集资金将在短期内出现部分闲置的情况；同时，公司存有 377.59 万元超募资金（不含利息收入）尚未明确用途。为提高公司资金使用效率，在不影响募集资金投资项目建设和公司正常经营的情况下，合理利用部分暂时闲置募集资金进行现金管理，增加资金收益和获取投资回报。

（二）投资金额

公司拟使用任一时点合计最高额不超过人民币 45,000.00 万元的暂时闲置募集资金（含超募资金）进行现金管理。在上述额度内，资金可循环滚动使用。使用闲置募集资金进行现金管理到期后将及时归还至募集资金专户。

（三）资金来源

- 1、公司本次进行现金管理的资金来源为部分暂时闲置募集资金。
- 2、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会出具的《关于同意江苏恒兴新材料科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2023]1518号），公司于2023年9月14日首次公开发行人民币普通股（A股）4,000.00万股，发行价格为人民币25.73元/股，募集资金总额为人民币102,920.00万元，减除发行费用（不含税）人民币12,381.41万元后，募集资金净额为90,538.59万元。其中，计入实收股本人民币肆仟万元整（¥40,000,000.00），计入资本公积（股本溢价）86,538.59万元。

上述募集资金已于2023年9月20日全部到账，并由容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具“容诚验字[2023]230Z0227号”《验资报告》予以确认。

为规范公司募集资金管理，保护投资者权益，公司与保荐机构、募集资金专户开户银行签署了《募集资金三方监管协议》和《募集资金四方监管协议》，开设了募集资金专项账户，对募集资金实行专户存储。上述全部募集资金已按规定存放于公司募集资金专户。

发行名称	2023年首次公开发行股份		
募集资金到账时间	2023年9月20日		
募集资金总额	102,920.00万元		
募集资金净额	90,538.59万元		
超募资金总额	☐ 不适用 ☒ 适用，538.59万元		
募集资金使用情况	项目名称	累计投入进度（%）	达到预定可使用状态时间
	山东衡兴二期工程（8.45万吨）	36.79	[注1]
	年产10万吨有机酸及衍生产品项目	90.86	2026年6月[注2]
	补充流动资金	100.03	不适用
	10万吨/年多碳醛醇酯等产品项目	1.65	2027年6月
	研发及营销中心建设项目	4.70	2027年12月
是否影响募投项目实施	☐ 是 ☒ 否		

注1：山东衡兴二期工程（8.45万吨）项目中，“2-庚酮/甲基异丁基酮装置”已于2026年6月达到预定可使用状态，“2-庚醇/甲基异丁基醇装置”及“异丁酸异丁酯装置”需结合技改需要提升装置产能、增加产品品种、增加配套装置，达到预定可使用状态的时间预计为2026年12月。

注 2: 年产 10 万吨有机酸及衍生产品项目原分为一期及二期工程, 一期工程的产线已于 2024 年达到预定可使用状态, 一期工程的技改工作及二期工程的中试研究及装置已于 2026 年 6 月底前达到预定可使用状态。

注 3: 以上项目的累计投入进度为截至 2026 年 6 月末的资金使用进度。

(四) 投资方式

公司将按照相关规定严格控制风险, 对投资产品进行审慎评估。公司拟使用闲置募集资金用于购买安全性高、流动性好、产品期限不超过 12 个月、有保本约定的理财产品或存款类产品(包括短期保本型理财产品、结构性存款、定期存款、大额存单、通知存款、协定存款等)。上述产品不得用于质押。通过产品专用结算账户实施现金管理的, 该账户不得存放非募集资金或用作其他用途。

(五) 最近 12 个月截至目前公司募集资金现金管理情况

公司于 2025 年 8 月 26 日召开了第二届董事会第二十三次会议, 审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》。同意公司使用总额不超过人民币 49,000.00 万元的暂时闲置募集资金(含超募资金)进行现金管理。本次现金管理授权期限自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效, 公司可在上述额度及期限内滚动使用投资额度。具体详情详见公司于 2025 年 8 月 27 日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的公告》(公告编号: 2025-063)。

截至 2026 年 7 月末, 公司最近 12 个月内使用部分闲置募集资金进行现金管理的情况如下:

序号	现金管理类型	实际投入金额 (万元)	实际收回本 金(万元)	实际收益 (万元)	尚未收回本金 金额(万元)
1	普通大额存单	7,463.69	-	-	7,463.69
2	结构性存款	138,120.00	102,500.00	550.65	35,620.00
3	其他: 通知存款	14,300.00	13,700.00	43.92	600.00
合计				594.57	43,683.69
最近 12 个月内单日最高投入金额(万元)				48,900.00	
最近 12 个月内单日最高投入金额/最近一年净资产(%)				27.67	
最近 12 个月内单日最高投入金额/最近一年净利润(%)				814.61	

募集资金总投资额度（万元）	49,000.00
目前已使用的投资额度（万元）	43,683.69

二、审议程序

公司于 2026 年 8 月 25 日召开了第三届董事会第五次会议和第三届董事会审计委员会 2026 年第四次会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用最高额度不超过人民币 45,000.00 万元的暂时闲置募集资金（含超募资金）进行现金管理。上述投资额度自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效，公司可在上述额度及期限内滚动使用投资额度。

三、投资风险分析及风控措施

（一）投资风险

公司拟使用部分暂时闲置募集资金购买的现金管理产品为安全性高、流动性好、产品期限不超过 12 个月、有保本约定的理财产品或存款类产品，但并不排除该项投资收益受到市场波动风险、利率风险、流动性风险、政策风险、信息传递风险、不可抗力风险等风险的影响，存在一定的系统性风险，收益率将产生波动，理财收益具有不确定性，敬请投资者注意投资风险。

（二）风险控制措施

1、公司按照决策、执行、监督职能相分离的原则建立健全理财产品购买的审批和执行程序，有效开展和规范运行理财产品购买事宜，确保证理财资金安全。

2、公司将严格遵守审慎投资原则筛选投资对象，主要选择信誉好、规模大、有能力保障资金安全的发行主体所发行的现金管理产品。

3、公司财务部相关人员将及时分析和跟踪理财产品投向、项目进展情况，如评估发现存在可能影响公司资金安全的风险因素，董事会将及时采取相应保全措施，控制理财风险。

4、公司独立董事等有权对资金 Usage 情况进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

5、公司将依据上海证券交易所的相关规定，及时履行信息披露义务。

四、投资对公司的影响

公司将在满足募集资金投资项目实施的资金需求和正常经营的资金需求情况下，使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理，不影响公司募集资金投资项目实施和公司主营业务的正常开展。公司使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理可以提高资金使用效率，为公司股东取得更多的投资回报。

公司本次使用闲置募集资金开展现金管理，将根据财政部《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》及其他相关规定与指南进行会计核算及列报。最终会计处理以会计师事务所年度审计确认后的结果为准。

五、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理事项已经公司董事会及董事会审计委员会审议通过，履行了必要的审议程序；公司通过投资安全性高、流动性好、产品期限不超过12个月、有保本约定的理财产品或存款类产品，可以提高资金使用效率，不涉及变相改变募集资金用途，不影响募集资金投资计划的正常进行，符合《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第11号——持续督导》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关规定。

保荐机构对公司本次使用部分闲置募集资金进行现金管理事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国泰海通证券股份有限公司关于江苏恒兴新材料科技股份有限公司使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人签字：

田昕

田 昕

王鹏程

王鹏程



国泰海通证券股份有限公司

2026年8月25日