

国投证券股份有限公司
关于嘉亨家化股份有限公司调整部分募投项目
投资规模并结项的核查意见

国投证券股份有限公司（以下简称“国投证券”或“保荐机构”）作为嘉亨家化股份有限公司（以下简称“嘉亨家化”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《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 13 号——保荐业务》等有关规定，对嘉亨家化调整部分募投项目投资规模并结项事项进行了认真、审慎的核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2021]488 号文批复，嘉亨家化于 2021 年 3 月向社会公开发行人民币普通股（A 股）2,520.00 万股，每股发行价为 16.53 元，募集资金总额为人民币 41,655.60 万元，扣除不含税的发行费用人民币 4,351.08 万元后，实际募集资金净额为人民币 37,304.52 万元。该募集资金已于 2021 年 3 月到账。上述资金到账情况业经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）“容诚验字[2021]361Z0029 号”《验资报告》验证。嘉亨家化设立募集资金专项账户，对募集资金实行专户管理。

二、募集资金使用情况

（一）募集资金投资计划和使用情况

嘉亨家化首次公开发行股票募集资金净额为人民币 373,045,189.65 元，公司于 2021 年 4 月 12 日分别召开了第一届董事会第十七次会议和第一届监事会第十二次会议，审议通过了《关于调整募投项目募集资金投资额的议案》，同意公司根据实际募集资金净额和募投项目实际情况，调整各募投项目募集资金具体投资额。

截至目前，嘉亨家化首次公开发行股票募集资金的具体使用情况如下：

单位：万元

项目名称	募集资金承诺投资总额	调整后募集资金承诺投资总额	募集资金累计投入金额	募集资金投资进度	预定可使用状态日期
化妆品及塑料包装容器生产基地建设项目	35,500.00	30,200.00	30,418.53	100.72%	2024年9月23日
技术研发中心升级建设项目	3,300.00	2,800.00	1,575.59	节余资金已永久补流并结项	2023年3月23日
补充流动资金	5,000.00	4,304.52	4,307.15	已结项	不适用
合计	43,800.00	37,304.52	36,301.27	—	—

注：募集资金累计投入金额包含募集资金利息收入及理财收益。

（二）募集资金专户存储情况

截至目前，嘉亨家化首次公开发行股票募集资金存放情况如下：

开户单位	开户单位	银行账户	募集资金用途	募集资金余额（万元）	账户状态
嘉亨家化	兴业银行股份有限公司泉州分行	152300100100863252	补充流动资金	0	已销户（注1）
嘉亨家化	中国农业银行股份有限公司泉州火炬支行	13512701043009558	化妆品及塑料包装容器生产基地建设项目	0	已销户（注2）
湖州嘉亨	上海浦东发展银行股份有限公司松江支行	98080078801500004187	化妆品及塑料包装容器生产基地建设项目	0	已销户（注2）
嘉亨家化	招商银行股份有限公司泉州鲤城支行	999012395010955	技术研发中心升级建设项目	0	已销户（注3）
湖州嘉亨	上海浦东发展银行股份有限公司松江支行	98080078801788669888	技术研发中心升级建设项目	0	已销户（注3）

注1：截至2021年5月28日止，公司补充流动资金专项账户的募集资金已按计划使用完毕，公司已完成该募集资金专项账户的销户手续。

注2：截至2023年5月9日，公司化妆品及塑料包装容器生产基地建设项目的募集资金已按计划使用完毕，公司已完成相关募集资金专项账户的销户手续。

注3：截至2023年6月2日，公司及全资子公司湖州嘉亨已将“技术研发中心升级建设项目”募集资金专户余额合计13,235,742.05元按规定全部转入基本户中用于永久性补充流动资金，并已办理完毕相关募集资金专户的注销手续。

上述募集资金账户注销详见嘉亨家化分别于2021年5月28日、2023年5月9日、2023年6月2日在巨潮资讯网披露的《关于注销部分募集资金专项账户的公告》。

三、本次调整部分募投项目投资规模并结项的情况

（一）部分募投项目投资总额的调整及内部投资结构变化情况

1、项目投资总额的调整

嘉亨家化于2023年4月7日分别召开第二届董事会第八次会议和第二届监事会第七次会议，审议通过了《关于使用自筹资金对部分募投项目追加投资及募投项目延期的议案》，同意公司使用自筹资金13,000.00万元对募集资金投资项目“化妆品及塑料包装容器生产基地建设项目”追加投资，并将该募投项目达到预定可使用状态的日期由2023年3月23日延长至2024年9月23日。具体详见嘉亨家化于2023年4月7日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露的《关于使用自筹资金对部分募投项目追加投资及募投项目延期的公告》。

现由于公司募投项目“化妆品及塑料包装容器生产基地建设项目”已基本建设完毕，嘉亨家化综合考虑市场环境、短期产品需求因素、现有生产线投入及产能情况，经审慎研究，拟终止对该募投项目剩余自有资金的追加投入，将该项目投资金额由48,693.00万元调整至47,332.83万元，并对该募投项目结项。具体调整情况如下：

单位：万元

项目名称	项目拟投资金额 (招股书披露)	追加投资额	计划投资额 (前次调后)	截至2024年 8月31日实际投资额	与前次调整 差额	与招股书 披露差额
化妆品及塑料包装容器生产	35,693.00	13,000.00	48,693.00	47,332.83	-1,360.17	11,639.83

基地建 设项目						
------------	--	--	--	--	--	--

该募投项目投资总额由 48,693.00 万元调整为 47,332.83 万元，减少 1,360.17 万元，减少部分均为尚未投入使用的自有资金。

2、内部投资结构变化情况

嘉亨家化募投项目“化妆品及塑料包装容器生产基地建设项目”原规划了化妆品和塑料包装的产能，在实施过程中，公司结合客户需求、市场环境变化、设备制造技术等多方面因素，根据业务发展的实际情况，公司优先加快厂房、化妆品生产线、办公楼及附属设施的建设进度，并增加了土建工程、化妆品生产设备等的投入，逐步购入塑料包装生产设备。结合募集资金投资项目的实际实施情况及今年以来市场发展状况，公司决定适当调减塑料包装生产设备的外购投入，并对项目进行结项。

上述情况导致该募投项目的内部投资结构最终发生变化。本次结项时，该募投项目和招股说明书披露差异如下：

单位：万元

项目名称		项目拟投资金额 (招股书披露)	实际 投资额	与招股书披露差 额	
序号	投资 内容				
化妆品 及塑料 包装容 器生 产基 地建 设项目	1	土建工程费	17,460.00	27,973.59	10,513.59
	1.1	建筑工程费	12,600.00	16,889.68	4,289.68
	1.2	装修工程费	4,860.00	11,083.91	6,223.91
	2	设备购置费	15,501.00	19,359.24	3,858.24
	2.1	化妆品生产 设备	8,566.00	15,373.97	6,807.97
	2.2	塑料包装生 产设备	5,383.50	953.83	-4,429.67
	2.3	环保设备 及其他	1,551.50	3,031.44	1,479.94
	3	铺底流动资 金	2,732.00	-	-2,732.00
		合计	35,693.00	47,332.83	11,639.83

(二) 部分募投项目投资规模调整并结项的原因及合理性

1、优化调整内部投资结构，前期相应增加土建工程及化妆品生产设备等费用

结合募投项目实际建设情况，兼顾公司化妆品业务未来的发展需求，本着对投资者负责和投资审慎原则，嘉亨家化前期对募投项目在原有方案的基础上进行优化调整内部投资结构，与招股书披露的内部投资结构相比，增加建筑工程费用、装修工程费用及化妆品设备购置费用，主要原因为：

①为提升化妆品及塑料包装容器生产基地的自动化及智能化水平，提高生产效率，降低人工成本，增加了智能立体仓库、化妆品自动称量、自动灌装及包装等自动化设备投入；

②在项目建设过程中，为提高土地使用效率，调增了项目建筑面积，由原预计 7 万平方米增加至 8.7 万平方米。同时，为给未来业务发展储备空间，减少多次建设对生产及办公环境的影响，一次性增加了生产车间、质检实验室及办公室等区域的面积，因此增加相应的土建工程费用及装修费用；

③为提升厂区整体管理的智能化及数字化水平，增加了多媒体会议室及厂区关键节点监控等软硬件投入。

2、化妆品生产线已正常使用，塑料包装生产线能满足订单需求

本次嘉亨家化调整募投项目“化妆品及塑料包装容器生产基地建设项目”投资规模并结项是基于公司发展战略、业务开展情况和行业发展状况确定的。在募投项目建设过程中，公司密切关注市场需求趋势，将募集资金优先用于满足亟待投入的建设需求。根据业务发展的实际情况，公司优先加快厂房、化妆品生产线、办公楼及附属设施的建设进度，化妆品生产线已于 2023 年达到预定可使用状态。同时，公司结合客户需求情况，对原有塑料包装生产设备进行部分改造更新并适当增加塑料包装生产设备即能满足订单需求。因此，为节约投资，减少项目投资浪费，提高资金使用效率、降低成本并优化资源配置，使后续项目投资发挥最大效益，公司结合市场环境变化，对项目实施进行了统筹优化，拟调减募投项目中塑料包装生产设备的投资金额，减少部分均为尚未投入使用的自有资金。

截至目前，公司募投项目“化妆品及塑料包装容器生产基地建设项目”已基本建设完毕并具备批量生产的能力，已能满足公司订单需求，募集资金已按规定使用完毕。

3、短期继续新增塑料包装设备投资，可能面临一定投资风险

结合募集资金投资项目的实际实施情况及当前市场发展状况，公司认为若继

续投入较大自有资金建设塑料包装容器生产线，可能面临新增投资后市场不达预期的风险。经公司审慎考虑，决定适当调减募投项目中塑料包装容器生产线投资规模并对该募投项目进行结项。

公司未来将进一步加强整合内部资源，提升管理效率和促进业务协同，进一步提升公司产品竞争力，更好保障投资者利益。后续公司将密切关注塑料包装市场变化情况，并根据实际情况以自有（自筹）资金适时另行投资。

四、本次调整部分募投项目投资规模并结项对公司的影响

嘉亨家化本次调整部分募投项目投资规模并结项，主要系根据当前的市场环境、公司的战略发展规划和项目实施的实际情况而做出的审慎决策，未改变或变相改变募集资金的投向，不会影响募投项目的正常运行。本次调整有利于公司优化资源配置，提升资金使用效率，不会对公司的正常经营产生重大不利影响，符合公司的长期发展规划，不存在损害公司利益或股东利益的情形。

五、履行的相关审议程序及相关意见

（一）董事会审议情况

2024年9月23日，嘉亨家化第二届董事会第十九次会议审议通过了《关于调整部分募投项目投资规模并结项的议案》。经审议，董事会认为：公司结合市场发展形势及募投项目“化妆品及塑料包装容器生产基地建设项目”实际建设情况调整募投项目投资规模并结项，符合公司战略发展规划。全体董事一致同意调整部分募投项目投资规模并结项的事宜。本事项尚需提交公司股东大会审议。

（二）监事会审议情况

2024年9月23日，嘉亨家化第二届监事会第十七次会议，审议通过了《关于调整部分募投项目投资规模并结项的议案》。经审议，监事会认为：本次调整部分募投项目投资规模并结项是公司根据项目建设的实际情况做出的审慎决定，符合公司实际经营情况和长远发展规划，不存在损害公司和股东利益的情形，未违反中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金使用的有关规定。因此，监事会同意公司调整部分募投项目投资规模并结项的事项。

六、保荐机构的核查意见

经核查，保荐机构认为：嘉亨家化本次调整部分募投项目投资规模并结项事项已经公司董事会、监事会审议通过，尚需提交股东大会审议。本次事项符合《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》等相关规定，符合公司实际情况，不存在损害公司和股东利益的情形。

综上，保荐机构对嘉亨家化本次调整部分募投项目投资规模并结项事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国投证券股份有限公司关于嘉亨家化股份有限公司调整部分募投项目投资规模并结项的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

樊长江

余中华

国投证券股份有限公司

年 月 日