

广发证券股份有限公司  
关于浙江众成包装材料股份有限公司  
变更部分募集资金投资项目的核查意见

广发证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为浙江众成包装材料股份有限公司（以下简称“浙江众成”或“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》、《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》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等相关法律、法规及规范性文件的规定，对浙江众成变更部分募集资金用途的相关事项进行了审慎核查，核查情况如下：

**一、募集资金投资项目的的基本情况**

根据中国证券监督管理委员会于2010年11月22日签发的证监许可[2010]1664号文《关于核准浙江众成包装材料股份有限公司首次公开发行股票的通知》，公司获准向社会公众首次发行人民币普通股A股2,667万股，每股发行价格为人民币30元，股款以人民币缴足，共募集资金人民币80,010.00万元，扣除发行费用人民币4,352.14万元，实际募集资金为人民币75,657.86万元（以下简称“募集资金”），上述募集资金于2010年12月6日到位，业经立信会计师事务所有限公司验证并出具信会师报字（2010）第25608号《验资报告》。

公司首次公开发行股票共计募集资金净额为75,657.86万元。根据《浙江众成包装材料股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》，公司利用首发募集资金投入“新型3.4米聚烯烃热收缩膜生产线”、“年产2,000吨印刷膜生产线建设项目”和“众成包装研发制造中心建设项目”等3个项目共计资金为29,426万元。扣除上述三个项目的投入资金后，公司首发超募资金为46,231.86万元。

经公司2010年度股东大会审议通过《关于使用部分超募资金投资“新型3.4米聚烯烃热收缩膜生产线二期项目”的议案》，公司使用首次公开发行股票募集的超募资金23,789.00万元用于投资建设“新型3.4米聚烯烃热收缩膜生产线二期项目”。

经公司 2012 年年度股东大会审议通过《关于变更部分募集资金用途的议案》，公司使用首次公开发行股票募集的超额募集资金投入增加“新型 3.4 米聚烯烃热收缩膜生产线项目”投资金额，新增投资 2,250.00 万元；使用超额募集资金投入增加“新型 3.4 米聚烯烃热收缩膜生产线二期项目”投资金额，新增投资 2,530.00 万元。

经公司 2013 年第一次临时股东大会审议通过《关于使用部分超募资金及募集资金利息投资建设“年产 7000 吨高阻隔 PVDC 热收缩膜建设项目”的议案》，公司使用首次公开发行股票募集的超募资金及募集资金利息 21,123.00 万元（其中超募资金 17,662.86 万元，募集资金利息 3,460.14 万元）用于投资建设“年产 7000 吨高阻隔 PVDC 热收缩膜建设项目”。

经公司 2014 年年度股东大会审议通过《关于部分募投项目延期的议案》，同意将“年产 7,000 吨高阻隔 PVDC 热收缩膜建设项目”计划延期两年完成，即将完成实际从 2015 年 6 月延期至 2017 年 6 月。

经公司 2017 年第一次临时股东大会审议通过《关于调整募投项目“年产 7,000 吨高阻隔 PVDC 热收缩膜建设项目”部分实施内容的议案》，公司使用首次公开发行股票募集的超募资金及募集资金利息 23,000.00 万元用于投资建设“年产 7000 吨高阻隔 PVDC 热收缩膜建设项目”，该募集资金投资项目的名称也将变更为“年产 3,000 吨高阻隔 PVDC 热收缩膜及 3,000 吨 EVOH 阻隔热收缩膜建设项目”。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司首发募集融资资金的投资计划和实际使用情况如下：

单位：万元

| 序号 | 投资项目                   | 项目总投资    | 拟使用募集资金投入金额 | 截至 2020.12.31 的累计投资金额 |
|----|------------------------|----------|-------------|-----------------------|
| 1  | 新型 3.4 米聚烯烃热收缩膜生产线一期项目 | 23,383.5 | 23,383.5    | 23,406.48             |
| 2  | 年产 2000 吨印刷膜生产线建设项目    | 4,112.5  | 4,112.5     | 4,798.96              |
| 3  | 众成包装研发制造中心项目           | 4,180    | 4,180       | 4,183.5               |
| 4  | 新型 3.4 米聚烯烃热收缩膜生产线二期项目 | 26,319   | 26,319      | 25,904.99             |

|           |   |                  |                  |                  |
|-----------|---|------------------|------------------|------------------|
| 5         | 年产 3,000 吨高阻隔 PVDC 热收缩膜及<br>3,000 吨 EVOH 阻隔热收缩膜建设项目 | 23,000           | 23,000           | 1,469.58         |
| <b>合计</b> |   | <b>80,995.00</b> | <b>80,995.00</b> | <b>59,763.51</b> |

注：上述募集资金使用情况中“拟使用募集资金投入金额”合计超出首发募集资金净额的原因部分项目的投资中包含了募集资金产生的利息所致。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司首次公开发行募集资金投资项目合计已实际投资金额 59,763.51 万元。

截止 2020 年 12 月 31 日，公司首次公开发行募集资金专用账户余额为 25,325.45 万元（包含公司以闲置超募资金购买保本型银行理财产品余额）。

## 二、本次拟调整的募集资金投资项目的情况

公司拟对首次公开发行股票募集资金的超募资金项目“年产 3,000 吨高阻隔 PVDC 热收缩膜及 3,000 吨 EVOH 阻隔热收缩膜建设项目”进行调整变更，取消使用超募资金建设实施该项目，拟改为以自有资金投资实施，并将在适当时机对该项目的投资规模及内容重新论证并调整。

同时拟以调整后剩余的超募资金及自筹资金新设募投项目“年产 3 万吨新型聚烯烃热收缩膜生产线”。

## 三、本次拟调整募集资金项目的具体原因

浙江众成目前主营业务为多层共挤聚烯烃热收缩薄膜（简称“POF 热收缩膜”）产品的研发、生产和销售，是国内领先、世界知名的高品质聚烯烃热收缩膜整体包装解决方案供应商，从 2009 年起，公司产品产销量即排名国内同行业第一位，全球同行业第二位，仅次于美国希悦尔公司，行业地位突出。2019 年公司产品销售超过 3.6 万吨，保持持续稳定增长，继续保持行业领先地位。

随着我国国民经济的持续快速发展，众多制造行业，尤其是食品、日用、文具、电子产品等多个行业对产品外包装的市场需求不断增长，技术要求日益提高，我国 POF 热收缩膜的市场发展前景十分广阔。在国际上，POF 热收缩膜市场相对成熟，呈现总需求量巨大、高档产品比例高等特点。面对广阔的市场需求，公司现有 POF 热收缩膜年产能约 4 万吨/年，目前的生产经营能力已经无法满足 POF 热收缩膜业务进一步发展、提升竞争能力以及巩固和提升行业地位等战略目标发展的要求。

公司在进行充分的市场调研和分析后，拟建设 12 套 3 米聚烯烃热收缩膜生产线，其中 6 套配备有交联设备，6 套为普通膜生产线，达产后每年将新增 POF 交联膜 15,000 吨，POF 普通膜 15,000 吨设计产能，在进一步扩大 POF 热收缩膜产能的同时，优化产品结构，提升公司主营业务的盈利能力和竞争能力。

公司“年产 3,000 吨高阻隔 PVDC 热收缩膜及 3,000 吨 EVOH 阻隔热收缩膜建设项目”的计划初步制定于 2013 年，历经延期及内容调整，该项目研发难度高、周期长，一直处于前期的研发阶段，同时受该产品的市场推广和客户接受程度等因素，截止目前研发进度低于项目建设进度预期。在本次募集资金调整后，该项目拟改为以自有资金投资实施，并将在适当时机对该项目的投资规模及内容重新论证并调整。公司同时拟将该项目的前期募集资金投入置换为自有资金，置换出的募集资金用于本次新设募投项目“年产 3 万吨新型聚烯烃热收缩膜生产线”的建设和实施。

#### 四、本次拟调整募集资金项目的主要内容

公司计划以调整后剩余的超募资金新设募投项目“年产 3 万吨新型聚烯烃热收缩膜生产线”（以下简称“本项目”），由浙江众成为投资主体，在泰山路现有厂区内新增建设 42,000 平方米的生产厂房及配套设施，并共计建设 12 套 3 米聚烯烃热收缩膜生产线，其中 6 套配备有交联设备，6 套为普通膜生产线，达产后每年将新增产能 POF 交联膜 15,000 吨，POF 普通膜 15,000 吨设计产能。

本项目预计估算总投资 28,474 万元，其中设备购置、研制及安装投资 15,894 万元，厂房等基建投资 6,580 万元，铺底流动资金 6,000 万元。项目投资所需资金主要来自首次公开发行股票所超募的资金和所产生的利息，不足部分由公司自筹资金解决。

预计本项目完全达产后，可实现年销售收入 58,200.00 万元，年净利润 11,093.54 万元。项目总投资利润率为 39%，项目税后（动态）投资回收期 3.77 年（不含建设期）。

#### 五、本次拟调整募集资金项目的必要性和可行性

本项目的建设能够有效降低资源消耗水平，从而带动我国 POF 热收缩膜行业的可持续发展。同时也是公司自主创新的重要成果的体现，能够极大提高公司的

技术工艺、产品质量和经济效益，并通过领先示范作用，带动全行业的结构优化和产业升级，提升龙头企业引领力，进而促进行业竞争的健康有序开展。

本项目有利于解决公司未来产能受限问题，使得公司在国内市场竞争中占据有利位置，并不断扩大在全球市场的份额。同时也有利于提升公司产品质量，强化高端产品生产及产品柔性化生产，适应市场动态变化，满足不同市场的不同需求。

本项目是体现公司研发实力和自主创新能力，并进一步强化品牌优势和成本优势的有力支撑，有利于公司紧跟市场需求，不断研发各种新型产品，有效支持POF热收缩膜产品、设备和工艺技术的研发。能够在提高产品技术水平和品质的同时，增强公司产品在国内外市场的竞争能力，进一步提升盈利能力。

公司作为国内领先、世界知名的高品质聚烯烃热收缩膜整体包装解决方案供应商，自成立以来便引领国内功能性包装薄膜材料的行业发展，已经研发出聚烯烃普通型热收缩膜、聚烯烃交联热收缩膜、聚烯烃高性能热收缩膜三大类八个系列等产品，其中大部分均为国内首创产品，品质已达到国际领先水平，行业地位优势明显。

21世纪开始以来，POF热收缩膜产品逐步向高端化发展。全球POF热收缩膜市场由于下游快速消费品等行业的需求高速增长所产生的原生性增长动力及在各领域能够逐渐代替原有的包装材料所带来的替代性增长动力两个方面的综合因素保持较高速度的增长。

在软塑包装行业，热收缩薄膜是用于包覆在产品上的一类常用的包装材料。由于热收缩包装具有良好的透明性、易于包装零散多件产品、延长食品的货架寿命期、良好的密封、防潮、防尘、外观美观及促进销售等优点，从而得以在包装领域广泛而迅速的发展。

公司从事POF热收缩膜行业二十余年，具备为客户提供多系列产品选择和集产品销售与售前售中售后服务于一体的整体包装方案解决能力，集聚了大批专业的营销、研发、生产人才，为本项目的顺利实施奠定了坚实基础。公司多年积累形成的广阔的国内外市场资源与优质客户群体以及良好的品牌优势和客户认同，强大的设备研制能力，新产品开发能力均是本项目产能实施及实现效益的保证。

## 六、本次变更募集资金使用对于公司经营的影响

本次募集资金用途变更有利于公司优化资源配置，提高募集资金的使用效率，集中聚焦和促进公司主营业务发展。本次变更符合公司的发展战略和长远规划。

#### **七、保荐机构的结论性意见**

本保荐机构经审慎核查后认为：公司本次变更募集资金用途符合《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》等相关规定，不存在违规使用募集资金的情形，本保荐机构同意浙江众成在履行相应的决策程序后变更上述募集资金用途。

（以下无正文）

（本页无正文，为《广发证券股份有限公司关于浙江众成包装材料股份有限公司  
变更部分募集资金投资项目的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

\_\_\_\_\_  
王振华

\_\_\_\_\_  
安用兵

广发证券股份有限公司

年 月 日