

海通证券股份有限公司

关于浙江华达新材料股份有限公司

变更部分募集资金投资项目事项的核查意见

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”或“保荐机构”）作为浙江华达新材料股份有限公司（以下简称“华达新材”或“公司”）首次公开发行股票并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）》《上海证券交易所股票上市规则（2022年修订）》等有关规定，对公司变更部分募集资金投资项目事项进行了审慎核查，具体情况如下：

一、变更募集资金投资项目的概述

（一）募集资金基本情况

根据中国证券监督管理委员会《关于核准浙江华达新材料股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2020]1395号），公司首次公开发行人民币普通股9,840万股，每股发行价格人民币8.55元，募集资金总额为人民币84,132.00万元，减除发行费用人民币9,132.06万元后，募集资金净额为人民币74,999.94万元。天健会计师事务所（特殊普通合伙）于2020年7月31日出具了《验资报告》（天健验[2020]217号）。公司对募集资金采取了专户存储制度，设立了相关募集资金专项账户。募集资金到账后，已全部存放于经公司董事会批准开设的募集资金专项账户内。

（二）募集资金计划使用情况

公司《首次公开发行股票招股说明书》披露的首次公开发行股票募集资金投资项目及募集资金使用计划如下：

单位：人民币 万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投资金额	实施周期	备案编号
1	扩建高性能金属装饰	45,000.00	45,000.00	2年	富发改工（备）[2016]37

	板、高性能金属装饰板基板（含热镀锌工艺）生产线项目				号、富发改工变更（备）[2016]41号、富发改工变更（备）[2017]34号，浙江省企业投资项目备案信息表项目代码：2019-330111-33-03-00722-000
2	扩建研发中心项目	5,000.00	5,000.00	2年	富发改工（备）[2016]36号、富发改工变更（备）[2017]33号，浙江省企业投资项目备案信息表项目代码：2019-330111-33-03-00723-000
3	偿还银行贷款	25,000.00	24,999.94		
	合计	75,000.00	74,999.94		

（三）本次拟变更募集资金投资项目的的基本情况

公司拟将原募集资金使用计划中的“扩建高性能金属装饰板、高性能金属装饰板基板（含热镀锌工艺）生产线项目”及“扩建研发中心项目”，变更为全资子公司华达新材料（江苏南通）有限公司（简称“南通华达新材”）实施的“年产 210 万吨高性能金属装饰板建设项目”，涉及变更投向的募集资金总金额 529,375,470.75 元（截至 2022 年 11 月 15 日余额，包含孳息收入，具体金额以资金转出当日专户余额为准），本次变更募集资金投资项目事项不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

公司董事会同意南通华达新材设立募集资金专项账户，并按《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关规定对募集资金专项监管，签订四方监管协议；同意授权公司管理层办理与本次设立募集资金专项账户、签署募集资金监管协议等相关事宜。

二、变更募集资金投资项目的具体原因

（一）原项目计划投资和实际投资情况

公司原募投项目包括“扩建高性能金属装饰板、高性能金属装饰板基板（含热镀锌工艺）生产线项目”及“扩建研发中心项目”，由公司实施建设，计划投资总额为 50,000 万元，拟投入募集资金 50,000 万元，其中：

“扩建高性能金属装饰板、高性能金属装饰板基板（含热镀锌工艺）生产线项目”计划投资总额为 45,000 万元，拟投入募集资金 45,000 万元。该项目建设期为 2 年，项目建成达产后，可形成年产 45 万吨高性能金属装饰板的生产能力，税后投资回收期为 6.6 年，内部收益率为 19.72%。

“扩建研发中心项目”计划投资总额 5,000 万元，拟投入募集资金 5,000 万元。该项目建设期为 2 年。项目建成后，可形成具有国内一流水平的彩色涂层板、热镀锌铝板及其基板生产加工技术研发中心，大幅提高公司高端产品的研发能力，增强产品的市场竞争力，提高产品的定价能力和利润水平，从而提升公司国内外市场占有率和盈利能力。

截至 2022 年 11 月 23 日，上述项目尚未投入募集资金。未使用的募集资金余额 529,375,470.75 元（截至 2022 年 11 月 15 日余额，包含孳息收入）存放于募集资金监管账户。

（二）变更的具体原因

因受政府规划变更等因素影响，公司原募投项目未能按计划推进。原计划在浙江省杭州市富阳经济技术开发区场口新区清江畈区块投资 26 亿元建设“年产 160 万吨高性能金属装饰板建设项目”终止实施，该终止项目包含公司募投项目“扩建高性能金属装饰板、高性能金属装饰板基板（含热镀锌工艺）生产线项目”及“扩建研发中心项目”的全部建设内容。为实现公司的战略发展布局，丰富公司产品结构，拓展产品应用领域，通过优化产业布局适度扩大各类高性能金属装饰板的产能规模，增强公司在高端产品领域的市场竞争优势，进一步提升公司产品的核心竞争力，从而提升公司的可持续发展能力和盈利能力，公司董事会经过审慎研究和综合判断，拟对募投项目“扩建高性能金属装饰板、高性能金属装饰板基板（含热镀锌工艺）生产线项目”及“扩建研发中心项目”的实施计划进行适当调整，变更该部分募集资金用途，用于投资建设“年产 210 万吨高性能金属

装饰板建设项目”，以全资子公司华达新材料（江苏南通）有限公司作为项目实施主体。

三、详细介绍新项目的具体内容

（一）项目基本情况

- 1、项目名称：年产 210 万吨高性能金属装饰板建设项目
- 2、实施主体：华达新材料（江苏南通）有限公司
- 3、建设地点：江苏省南通通州湾示范区

4、建设规模及内容：新建年产 105 万吨酸洗生产线 1 条、年产 105 万吨酸轧机组（五连轧）生产线 1 条、年产 35 万吨可逆轧机组生产线 3 条、年产 35 万吨高性能金属装饰基板（热镀锌（铝、镁）板）生产线 6 条、年产 22.5 万吨高性能金属装饰板（彩涂板）生产线 4 条、保温装饰一体板成型机多台、LNG 气化站、海港码头及其他配套设备、附属设施。形成年产 210 万吨高性能金属装饰板的生产能力（具体以项目备案为准）。

（二）项目投资计划

上述项目预计投资总额为 212,940.6 万元，其中拟使用募集资金 529,375,470.75 元（截至 2022 年 11 月 15 日余额，包含孳息收入，具体金额以资金转出当日专户余额为准），铺底流动资金 37,873.2 万元，不足部分自筹解决。项目建设期为 2 年，预计正常投产并产生效益的时间为 2024 年 11 月。

具体构成如下：

单位：人民币 万元

序号	项目	投资估算
第一部分:主辅生产工程		160,300
1.1	建筑工程费	40,300
1.2	设备购置费	95,800
1.3	安装工程费	24,200
第二部分:其他费用		6,752.4
2.1	土地费用	3,837.6
2.2	其他	2,914.8

第三部分:预备费		8,015
3.1	基本预备费	8,015
第四部分:铺底流动资金		37,873.2
4.1	铺底流动资金	37,873.2
合 计		212,940.6

(三) 项目建设的必要性

随着行业技术的快速发展,新型材料产业升级、产品更新换代步伐不断加快,在各行业中的应用越来越广泛。高性能金属装饰板(功能性彩涂板)作为新材料行业的重要领域,在建筑装饰、食品、化妆品、医药、医疗、IT、电子、光伏制造、家电、汽车制造等行业应用越来越广泛,市场需求持续快速增长。预计2021年-2025年镀铝锌、锌铝镁、彩涂板的需求复合增速将达到10%-12%。另一方面,我国低端产品整体产能过剩,企业间竞争更加激烈,利润空间有限,随着供给侧改革的不断深化,未来具有长寿命、高耐蚀、高强度、切口自修复、加工性能好等特点的锌铝镁镀锌板材和PVDF、SDP、HDP彩涂板等高端产品的比例将进一步提升。落后产能将通过行业内部调整升级,以市场化的方式逐步淘汰。

目前公司主要产品为热镀锌铝板和彩色涂层板,主要应用领域为建筑行业,产品销售情况良好,具有稳定的国内外销售渠道,产品已建立起较强的行业影响力。但是,现有生产线已基本处于饱和状态,且设备性能无法满足高性能、功能型产品的要求,制约了公司的长期发展。

公司拟实施年产210万吨高性能金属装饰板项目的建设,提升公司生产设备的性能,实现产品技术结构升级,一方面是巩固公司在优质板材领域的先发优势,提升在高端板材领域的竞争力。另一方面是进一步扩大公司高端板材市场产能,满足不断增长的高端板材市场需求。使得公司的产品结构适应市场需求的变化,提升公司的综合竞争力和盈利能力。

(四) 项目建设的可行性

1、战略规划

公司本次投资项目,将通过投建新的生产基地,投资先进生产线,进一步升级优化产品结构,完善产业链布局、产能布局,提高产品性能和技术含量,使公

公司产品可以满足客户对于高性能、功能型装饰板的需求，提高高端产品市场占有率，保持公司产品在国内和国际市场的持续竞争优势和盈利能力，与行业的发展方向相适应，与公司发展战略相符合。

2、技术水平

公司拥有稳定的研发技术团队，通过自主研发，对主营产品性能、工艺及新产品的开发进行持续深入的研究，获得多项发明专利及实用新型专利。同时，公司立足于产品结构升级，不断进行高性能、功能型产品的技术研发，目前已掌握或正在研发高装饰性、高耐久性、高强度等功能型产品的部分生产工艺，在生产设备性能允许的条件下，有能力进行高性能金属装饰板的大规模生产。

3、管理能力

本项目是对现有产品的升级，公司已在本行业积累了多年的生产管理经验，按照现代企业制度要求，建立和完善了企业管理制度和组织机构。公司主要管理人员、技术人员较为稳定，均有多年的工作经历，能有序开展产品的生产、经营、科研等企业经营活动，可以满足本项目实施后的管理工作。

4、经济效益

新项目建成，可实现年均销售收入 1,365,820 万元，年均利润总额 42,963.1 万元，缴纳税金 28,713.7 万元；税后财务内部收益率 14.28%，投资回收期 8.26 年(含建设期 2 年)，项目的经济效益较好。

四、新项目的市场前景和风险提示

(一) 新项目的市场前景

1、行业发展趋势

高性能金属装饰板作为新型材料行业的重要领域，在建筑、家电等传统领域以及食品、化妆品、医药、电子信息、光伏制造等新兴领域应用越来越广泛，随着产品功能型的不断多样化，可以满足越来越多行业的不同需求，市场规模不断拓展，市场需求持续快速增长。

高性能金属装饰板的生产需要大规模的固定资产投资及较强的技术实力，在资金和技术方面构成双重障碍。目前我国金属装饰板产品大部分为普通彩色涂层板，具有高性能、功能型金属装饰板尚未进入量产化阶段，除了少数行业领先的大型国有企业及外资合资企业具有一定生产能力外，其余部分企业仅在局部个别细分市场占有一定份额，总体而言市场空间较大。

2、公司的市场竞争力

公司是国内较早进入热镀锌铝板和彩色涂层板行业的民营企业，一直专注主业，已掌握了产品生产的关键技术和工艺，积累了较为丰富的生产管理经验。同时，公司拥有稳定的研发技术团队，高素质的经营管理人才队伍，具有较强的技术研发能力、市场开拓能力和良好的国内外客户基础。本项目是公司现有产品结构的升级与优化，公司在生产技术、项目运营、产品研发、销售市场等方面具有足够的储备，具备项目实施的良好条件。本项目的建设，将进一步完善公司产业链布局、产能布局，打造新的经济增长点，提升公司整体盈利能力及核心竞争力。

（二）风险提示

1、审批风险

本次投资尚需取得投资项目建设环境影响评价审批等前置审批手续，项目能否最终实施，存在一定不确定性。此外，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延期、变更或终止的风险。

2、市场风险

本项目主要生产高性能金属装饰板。如果未来公司销售渠道的拓展未达预期目标或者未来市场环境出现较大变化导致市场需求与预期出现偏差，存在新增产能无法及时消化的风险。

3、经营风险

本项目建设过程中及建成投产后，生产规模的快速扩大，对公司在市场开拓、运营管理、质量控制、人才储备等方面均提出了更高的要求，如果未来公司在项目实施及控制等方面不能及时适应外部环境的快速变化，存在影响公司的经营效

率和经营业绩的风险。

4、财务风险

本项目的资金来源由公司募集资金变更的资金、自筹资金。鉴于该项目涉及资金投入较大，本次投资将会对公司财务及现金流造成一定的压力，存在项目建设资金未能及时足额筹措到位，从而影响项目建设进度的风险。

5、项目进程及效益不达预期的风险

本项目投资较大，建设内容多，未来若因建筑施工方原因、政府基础设施配套、设备采购或其他政策落实不到位、员工招聘和培训以及其他不可抗力因素等影响导致正式投产时间延长等，则可能导致投入超支、产能释放滞后、经济效益不达预期等情况。公司将时时关注外部因素的影响，及时调整项目建设进程，并根据影响程度及时发布项目建设进展公告。

五、本次募投项目变更的审议程序

（一）董事会审议情况

公司于 2022 年 11 月 23 日召开了第三届董事会第八次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，同意公司将原募集资金使用计划中的“扩建高性能金属装饰板、高性能金属装饰板基板（含热镀锌工艺）生产线项目”及“扩建研发中心项目”，变更为全资子公司南通华达新材实施的“年产 210 万吨高性能金属装饰板建设项目”。

（二）监事会审议情况

公司于 2022 年 11 月 23 日召开了第三届监事会第八次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，监事会认为：本次变更部分募集资金投资项目是基于公司实际经营发展需要，募集资金的使用方式、用途等符合公司主营业务发展方向，有利于满足项目资金需求，保障募投项目的顺利实施，提高募集资金使用效率，不存在损害公司及股东尤其是中小股东利益的情形。公司监事会同意本次变更部分募集资金投资项目事项。

（三）独立董事意见

公司本次变更部分募集资金投资项目是充分考虑市场环境及战略发展做出的审慎决定，有利于提升公司募集资金使用效率，不存在损害公司或股东利益的情况。上述事项履行了必要的审议程序，符合募集资金使用相关规定。因此，公司独立董事同意本次变更部分募集资金投资项目事项。

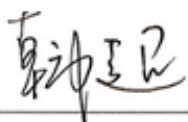
六、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为，公司本次变更部分募集资金投资项目事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了明确同意意见，并将提交股东大会审议。公司本次变更募集资金投资项目事项是公司根据募集资金投资项目实施的客观需求做出的安排，符合公司主营业务发展方向，不存在损害股东利益的情况，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》《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》等相关规定及公司募集资金管理制度。保荐机构对公司本次变更部分募集资金投资项目事项无异议，本次变更事项尚需公司股东大会审议通过后方可实施。

（以下无正文）

(本页无正文,为《海通证券股份有限公司关于浙江华达新型材料股份有限公司变更部分募集资金投资项目事项的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人签名:



韩超



金涛



海通证券股份有限公司

2022年11月23日