

证券简称：浙江众成

证券代码：002522

浙江众成包装材料有限公司



新增股份变动报告及上市公告书

保荐机构（主承销商）



二〇一七年四月

发行人全体董事声明

本公司全体董事承诺本发行情况报告及上市公告书不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

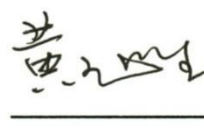
全体董事签名：



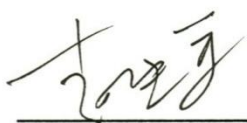
陈 健



吴 军



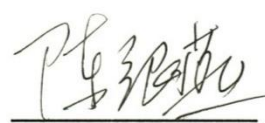
黄旭生



赵忠策



汪 萍



陈银燕



俞 毅

浙江众成包装材料股份有限公司



2017 年 4 月 10 日

特别提示

新增股份信息表				
非公开发行股份数量	发行价格	募集资金总额	募集资金净额	超募资金数额
22,497,187 股	17.78 元/股	399,999,984.86 元	386,784,315.91 元	0 元
股份登记完成日期	新增股份上市日期	新增股份数量	新增股份后总股本	
2017 年 4 月 12 日	2017 年 4 月 21 日	22,497,187 股	905,779,387 股	

1、本次非公开发行完成后，本公司新增股份数 22,497,187 股，发行价格 17.78 元/股，本公司已于 2017 年 4 月 6 日就本次增发股份向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交相关登记材料。经确认，本次增发股份将于 2017 年 4 月 21 日在深圳证券交易所上市。

2、本次发行的股份限售期为十二个月，从上市首日起算。

3、根据深圳证券交易所相关业务规则规定，公司股票价格在 2017 年 4 月 21 日（即上市首日）不除权，股票上市首日设涨跌幅限制。

4、本次非公开发行完成后，公司股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。

中国证监会、深圳证券交易所和其他政府机关对公司本次发行股票的核准、上市及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

目 录

释 义	5
第一节 公司基本情况	6
第二节 本次新增股份发行情况	7
一、本次发行类型	7
二、本次发行履行的相关程序	7
三、本次非公开发行的基本情况	9
四、本次非公开发行的发行过程	11
五、本次非公开发行对象的基本情况	13
六、关于本次发行合规性的结论性意见	28
七、本次新增股份上市情况	29
第三节 本次股份变动情况及其影响	31
一、本次发行前后股份变动情况	31
二、本次发行前后前十名股东持股情况	31
三、公司董事、监事、高级管理人员发行前后持股变动	32
四、股份变动对公司每股收益和每股净资产的影响	32
五、财务会计信息和管理层讨论分析	33
第四节 本次非公开发行的相关机构	45
一、保荐机构（主承销商）：广发证券股份有限公司	45
二、发行人律师：国浩律师（杭州）事务所	45
三、审计及验资机构：立信会计师事务所（特殊普通合伙）	45
第五节 保荐协议主要内容和上市推荐意见	46
一、保荐协议签署和指定保荐代表人情况	46
二、保荐机构推荐公司本次发行新增股份上市的结论性意见	46
第六节 其他重大事项	47

第七节 有关中介机构声明48

- 一、保荐人（主承销商）声明 49
- 二、发行人律师声明 50
- 三、审计机构声明 51

第八节 备查文件52

- 一、备查文件52
- 二、查询地点52

释 义

在本公告书中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

发行人、公司、本公司、浙江众成	指	浙江众成包装材料股份有限公司
浙江众立	指	浙江众立合成材料科技股份有限公司
股东大会	指	浙江众成包装材料股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江众成包装材料股份有限公司董事会
监事会	指	浙江众成包装材料股份有限公司监事会
公司章程	指	《浙江众成包装材料股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
保荐机构、主承销商、广发证券	指	广发证券股份有限公司
发行人律师	指	国浩律师（杭州）事务所
会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期、最近三年一期、近三年一期	指	2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年三季度
本次发行/本次非公开发行	指	浙江众成包装材料股份有限公司非公开发行股票
定价基准日	指	审议本次非公开发行股票事宜的董事会（即第三届董事会第十次会议）决议公告日
元，万元，亿元	指	人民币元，人民币万元，人民币亿元
A 股	指	人民币普通股
交易日	指	深圳证券交易所的正常营业日

本报告中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，该差异是由四舍五入造成的。

第一节 公司基本情况

公司名称：浙江众成包装材料股份有限公司

英文名称：Zhejiang Zhongcheng Packing Material Co., Ltd

注册资本（本次发行前）：88,328.22 万元

股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：浙江众成

股票代码：002522

法定代表人：陈健

董事会秘书：吴军

成立日期：2001 年 10 月 23 日

注册地址：浙江省嘉善县惠民街道泰山路 1 号

办公地址：浙江省嘉善县惠民街道泰山路 1 号

电话：0573-84187845

传真：0573-84187829

电子邮箱：sec@zjzhongda.com

互联网网址：www.zjzhongda.com

经营范围：许可经营项目：包装装潢、其他印刷品印刷（《印刷经营许可证》，有效期至 2017 年底止）。一般经营项目：生产销售多层共挤热收缩薄膜、塑料制品，多层共挤热收缩薄膜生产线及配套设施的制造与销售。分支机构经营场所设在嘉善县惠民街道柳溪路 26 号。

所属行业：橡胶和塑料制品业

第二节 本次新增股份发行情况

一、本次发行类型

本次发行是非公开发行股票。

二、本次发行履行的相关程序

（一）本次非公开发行履行的内部决策过程

1、第三届董事会第十次会议

2015年12月4日，公司召开第三届董事会第十次会议，审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司非公开发行股票方案的议案》、《关于公司2015年度非公开发行股票预案的议案》、《关于公司非公开发行股票募集资金使用可行性报告的议案》、《关于提请股东大会全权授权董事会办理公司非公开发行股票相关事项的议案》、《关于公司未来三年（2015年-2017年）股东回报规划的议案》等与发行人本次发行股票有关的各项议案，并于2015年12月7日进行了公告。

2、2015年第五次临时股东大会

2015年12月28日，公司召开2015年第五次临时股东大会，审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司非公开发行股票方案的议案》、《关于公司2015年度非公开发行股票预案的议案》、《关于公司非公开发行股票募集资金使用可行性报告的议案》、《关于提请股东大会全权授权董事会办理公司非公开发行股票相关事项的议案》、《关于公司未来三年（2015年-2017年）股东回报规划的议案》等与发行人本次发行股票有关的各项议案，并于2015年12月29日进行了公告。

3、第三届董事会第十三次会议

2016年1月31日，公司召开第三届董事会第十三次会议，审议通过了《关于公司2015年度非公开发行股票预案（修订稿）的议案》、《关于公司<前次募集资金使用情况专项报告>的议案》、《关于非公开发行股票摊薄即期回报及

采取填补措施的议案》等与发行人本次发行股票相关的各项议案，并于 2016 年 2 月 2 日进行了公告。

4、2015 年年度股东大会

2016 年 2 月 26 日，公司召开 2015 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2015 年度非公开发行股票预案（修订稿）的议案》、《关于公司<前次募集资金使用情况专项报告>的议案》、《关于非公开发行股票摊薄即期回报的风险提示及相关防范措施的公告》等议案，并于 2016 年 2 月 27 日进行了公告。

5、第三届董事会第十五次会议

2016 年 8 月 2 日，公司召开了第三届董事会第十五次会议，审议通过了《关于公司 2015 年度非公开发行股票预案（二次修订稿）的议案》、《关于确定公司 2015 年度非公开发行股票募集资金投入方式的议案》等，并于 2016 年 8 月 4 日进行了公告。

6、第三届董事会第十八次会议

2016 年 11 月 21 日，公司召开了第三届董事会第十八次会议，审议通过了《关于延长公司非公开发行股票股东大会决议有效期的议案》、《关于提请股东大会延长全权授权董事会办理公司非公开发行股票相关事项有效期的议案》等议案，并于 2016 年 11 月 22 日进行了公告。

7、2016 年第二次临时股东大会

2016 年 12 月 7 日，公司召开 2016 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于延长公司非公开发行股票股东大会决议有效期的议案》、《关于提请股东大会延长全权授权董事会办理公司非公开发行股票相关事项有效期的议案》等议案，并于 2016 年 12 月 8 日进行了公告。

（二）本次发行监管部门核准过程

本次发行申请文件于 2016 年 11 月 9 日经中国证监会发行审核委员会 2016 年 160 次会议审核通过，并于 2017 年 3 月 10 日收到中国证监会核准批文（证监许可[2017]57 号）。

（三）募集资金验资情况

2017年3月24日，参与本次发行申购的投资者的申购保证金到账情况已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了天健验[2017]7-22号《浙江众成包装材料股份有限公司非公开发行股票资金验证报告》。验证截至2017年3月24日12时止，参与本次发行的认购对象在广发证券于中国工商银行股份有限公司广州第一支行开立的账号为3602000129201745233的人民币申购资金缴纳专户的申购保证金共计人民币叁仟捌佰万元整（¥38,000,000.00）。

2017年3月20日，参与本次发行申购的投资者的申购资金到账情况已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了天健验[2017]7-23号《浙江众成包装材料股份有限公司非公开发行股票资金验证报告》，验证截至2017年3月30日15时止，参与本次发行的认购对象在广发证券于中国工商银行股份有限公司广州第一支行开立的账号为3602000129201745233的人民币申购资金缴纳专户内缴存的申购款共计人民币叁亿玖仟玖佰捌拾肆元捌角陆分（¥399,999,984.86）。

2017年4月5日，立信会计师事务所出具了《浙江众成包装材料股份有限公司验资报告》（信会师报字[2017]第ZF10248号）。截至2017年3月31日止，浙江众成实际已发行人民币普通股（A股）22,497,187.00股，募集资金总额为399,999,984.86元，扣除总发行费用13,215,668.95元，计募集资金净额为人民币386,784,315.91元，其中注册资本人民币22,497,187.00元，资本溢价人民币364,287,128.91元。

（四）股份登记情况

本公司已于2017年4月6日就本次增发股份向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交相关登记材料。

三、本次非公开发行的基本情况

（一）发行股票的种类及面值

本次发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

（二）发行方式

本次发行通过向不超过 10 名特定对象非公开发行的方式。

（三）发行数量

本次非公开发行股票的数量为 22,497,187 股。

（四）定价基准日、发行价格及定价方式

本次非公开发行股票的定价基准日为公司第三届董事会第十次会议决议公告日，本次非公开发行股票的价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%，即 16.45 元/股。（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，发行价格将相应进行调整。

最终发行价格由公司董事会根据股东大会的授权在取得中国证监会关于本次发行的核准批复后，与保荐人（主承销商）根据投资者申购报价的情况，遵循价格优先、申购金额优先、时间优先的原则确定。

最终发行价格由发行人与保荐人（主承销商）根据市场化询价情况遵循价格优先的原则协商确定为 17.78 元/股，符合股东大会决议及中国证监会相关规定。

（五）限售期

本次非公开发行的发行对象认购的股份自本次发行股份上市之日起十二个月内不得转让。

（六）募集资金总额及净额

本次发行拟募集资金总额为 399,999,984.86 元，扣除本次发行费用 13,215,668.95 元，本次募集资金净额为 386,784,315.91 元。

（七）发行费用总额

本次发行费用总计为 13,215,668.95 元，其中包括承销保荐费、律师费、审计费和股份登记费等。

本次发行费用明细如下：

序号	费用类型	金额（元）
1	律师费用	849,056.60
2	增发费用	283,018.87
3	保荐费用	1,886,792.45
4	承销费	10,188,678.86
5	其他	8,122.17
合计		13,215,668.95

（八）发行价格与发行底价、申购报价日前 20 个交易日均价的比率

发行价格与发行底价的比率为 108.09%；发行价格与申购报价日前 20 个交易日均价的比率为 93.97%（申购报价日为 2017 年 3 月 24 日）。

（九）募集资金专用账户和三方监管协议签署情况

本次发行募集资金已存入本公司募集资金专用账户，公司将遵守有关法律、法规和规范性文件以及公司内部相关制度的规定，并按照募集资金使用计划确保专款专用。

保荐机构（主承销商）、开户银行、公司和公司控股子公司浙江众立将根据深圳证券交易所上市公司募集资金管理有关规定在募集资金到位后一个月内签订募集资金四方监管协议，共同监督募集资金的使用情况。

（十）股份登记及上市情况

本次发行新增股份已于 2017 年 4 月 12 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记托管手续。本次发行新增股份的性质为有限售条件股份，上市时间为 2017 年 4 月 21 日。

四、本次非公开发行的发行过程

（一）认购邀请情况

2017 年 3 月 21 日，浙江众成和广发证券向共同确定的发行对象范围内的投资者发出了《认购邀请书》及其附件《申购报价单》，邀请其参与本次认购。

投资者名单包括截至 2017 年 3 月 15 日公司前 20 名股东（除 6 位关联方外，共 14 家机构、个人股东）、20 家证券投资基金管理公司、10 家证券公司、5 家保险机构投资者以及 90 家向浙江众成或主承销商表达过认购意向的投资者，没有超出《浙江众成包装材料有限公司非公开发行股票认购邀请书拟发送对象名单》的范围，符合非公开发行股票的相关规定。

（二）申购及簿记建档情况

在《认购邀请书》规定的有效申报时间内，有 10 家投资者按要求进行申购报价并按要求足额缴纳了申购保证金，均为有效申购。全部申购报价情况见下表：

序号	发行对象名称	申购价格 (元/股)	申购金额 (万元)	申购时间
1	丁韞潞	17.00	4,000	9:04
		16.77	4,000	
		16.66	4,000	
2	第一创业证券股份有限公司	16.53	10,000	10:11
3	兵工财务有限责任公司	18.00	4,000	10:51
4	东海基金管理有限责任公司	16.89	4,000	10:57
5	华夏基金管理有限公司	17.00	11,700	11:00
6	平安大华基金管理有限公司	17.59	5,000	11:12
		16.45	5,200	
7	天弘基金管理有限公司	18.99	9,000	11:18
		18.53	9,700	
		18.19	10,000	
8	财通基金管理有限公司	18.99	14,700	11:27
		17.78	37,800	
		16.99	39,700	
9	信诚基金管理有限公司	18.05	4,500	11:28
		17.28	10,500	
		17.07	13,300	
10	诺安基金管理有限公司	16.99	4,000	11:39

（三）配售情况

依据投资者填写的《申购报价单》，并根据《发行方案》、《认购邀请书》中规定的发行对象和认购价格确定原则，浙江众成与广发证券共同协商确定本次发行的发行对象及其具体获配股数如下：

序号	发行对象名称	有效申购 价格（元 /股）	有效申购 金额（万 元）	获配金额（元）	获配股数 （股）	锁定期 限 （月）
1	天弘基金管理 有限公司	18.99	9,000	99,999,982.88	5,624,296	12
		18.53	9,700			
		18.19	10,000			
2	信诚基金管理 有限公司	18.05	4,500	44,999,988.74	2,530,933	12
		17.28	10,500			
		17.07	13,300			
3	兵工财务有限 责任公司	18.00	4,000	39,999,986.04	2,249,718	12
4	财通基金管理 有限公司	18.99	14,700	215,000,027.20	12,092,240	12
		17.78	37,800			
		16.99	39,700			
合计				399,999,984.86	22,497,187	-

根据《认购邀请书》规定的程序和规则，本次发行采取“价格优先、金额优先、时间优先”的配售原则确定认购获配对象及获配股数。经发行人律师现场见证，本次发行价格最终确定为 17.78/股，发行股票数量 22,497,187 股，未超过中国证监会核准的发行数量上限。本次非公开发行股份总数为发行对象总数共计 4 名，符合《发行管理办法》和《实施细则》的相关规定。

五、本次非公开发行对象的基本情况

（一）发行对象名称、认购股数及限售期等情况

序号	发行对象名称	获配金额（元）	获配股数 （股）	锁定期 限 （月）
1	天弘基金管理有限公司	99,999,982.88	5,624,296	12
2	信诚基金管理有限公司	44,999,988.74	2,530,933	12
3	兵工财务有限责任公司	39,999,986.04	2,249,718	12
4	财通基金管理有限公司	215,000,027.20	12,092,240	12

合计	399,999,984.86	22,497,187	-
----	----------------	------------	---

最终拟获配的 4 家投资者中，兵工财务有限责任公司为财务公司，以自有资金参与本次非公开发行，无需履行备案程序；天弘基金管理有限公司、信诚基金管理有限公司、财通基金管理有限公司均属于证券投资基金管理公司，其参与配售的相关产品已按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》等法律、法规、规章及规范性文件的相关要求在中国证券投资基金业协会进行了备案。

（二）发行对象基本情况

1、天弘基金管理有限公司

性质：有限责任公司

住所：天津自贸区（中心商务区）响螺湾旷世国际大厦 A 座 1704-241 号

法定代表人：井贤栋

注册资本：51,430 万人民币

经营范围：基金募集、基金销售、资产管理、从事特定客户资产管理业务、中国证监会许可的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、信诚基金管理有限公司

性质：有限责任公司（中外合资）

住所：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 8 号上海国金中心汇丰银行大楼 9 层

法定代表人：张翔燕

注册资本：20,000 万人民币

经营范围：基金募集、基金销售、资产管理、境外证券投资管理和中国证监会许可的其它业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

3、兵工财务有限责任公司

性质：其他有限责任公司

住所：北京市东城区安定门外青年湖南街 19 号

法定代表人：罗乾宜

注册资本：317,000 万人民币

经营范围：对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；经批准的保险代理业务；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；对金融机构的股权投资；有价证券投资；承销成员单位的企业债券；经批准发行财务公司债券；成员单位产品的消费信贷、买方信贷及融资租赁；成员单位开展外汇资金集中管理及即期结售汇业务（包括自身结售汇业务和对成员单位的结售汇业务）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

4、财通基金管理有限公司

性质：有限责任公司

住所：上海市虹口区吴淞路 619 号 505 室

法定代表人：刘未

注册资本：20,000 万元人民币

经营范围：基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（三）发行对象与公司关联关系

根据询价结果及 4 名获配对象的承诺声明，发行人、保荐机构（主承销商）及发行人律师对 4 名获配对象及其实际出资方进行核查。经核查，发行人的控股股东、实际控制人或其控制的关联人、董事、监事、高级管理人员、保荐机构（主承销商）及与上述机构及人员存在关联关系的关联方没有通过直接或间接形式参与本次发行认购。

发行对象兵工财务有限责任公司发行前（截至 2017 年 3 月 15 日）持有浙

江众成 0.51%的股份。除此之外，其他发行对象与公司、公司实际控制人、公司董事、监事和高级管理人员及公司主要股东（包括但不限于 5% 以上股东、前 10 大股东）之间不存在一致行动关系、关联关系或其他关系。

（四）发行对象及其关联方与公司最近一年重大关联交易情况以及未来交易安排的说明

本次发行对象及其关联方在最近一年内与公司之间不存在重大交易，也不存在认购本次发行股份外的未来交易安排。

（五）发行对象的认购资金来源

本次发行最终获配的发行对象中，兵工财务有限责任公司以自有资金认购本次发行的股票，天弘基金管理有限公司、信诚基金管理有限公司、财通基金管理有限公司以合法募集的资产管理计划或信托产品、公募基金等认购本次发行的股票，相关产品均履行了备案程序。认购资金来源具体为：

序号	发行对象名称	配售对象名称	认购资金来源	委托人	出资比例	认购金额（元）
1	天弘基金管理有限公司	天弘金汇定增组合 2 号资产管理计划	资产管理计划	中航信托股份有限公司（作为“中航信托 o 天启（2016）65 号天弘金汇定增 1 号项目集合资金信托计划”的受托人）	100%	14,999,990.32
		天弘安信定增组合 1 号资产管理计划	资产管理计划	恒天财富稳增雪豹精选定增八期私募投资基金	100%	14,999,990.32
		天弘恒天定增组合 2 号资产管理计划	资产管理计划	恒天财富稳增雪豹精选定增八期私募投资基金	100%	9,000,004.86
		天弘九熙-弘安定增 2 号资产管理计划	资产管理计划	天津信托有限责任公司（代表“天津信托-弘盈 6 号集合资金信托计划”）	100%	10,000,005.40
		天弘天信定增 15 号资产管理计划	资产管理计划	天津信托有限责任公司（代表“天津信托-弘盈 15 号集合资金信托计划”）	100%	13,000,007.02
		天弘佳翰-弘安定增 2 号资产管理计划	资产管理计划	天津信托有限责任公司（代表“天津信托-弘盈 8 号集合资金信托计划”）	100%	19,999,993.02

		天弘天信定增 28 号资产管理计划	资产管理计划	天津信托-弘盈 28 号集合资金信托计划	100%	17,999,991.94
2	信诚基金管理有限公司	信诚基金一金控资本 1 号资产管理计划	资产管理计划	广州金控资本管理有限公司	100%	9,999,987.62
		信诚-国海惠远 1 号资产管理计划	资产管理计划	华夏银行股份有限公司	100%	9,999,987.62
		信诚基金睿择定增 1 号资产管理计划	资产管理计划	信诚基金管理有限公司	1.80%	143,999.76
				东洋资产运用（株）	98.20%	7,855,986.78
				合计	100%	7,999,986.54
		信诚基金定鑫 1 号资产管理计划	资产管理计划	段君	8.62%	86,198.51
				王进	8.62%	86,198.51
				孙学强	5.75%	57,499.01
				吴玲玲	5.75%	57,499.01
				王胜	5.75%	57,499.01
				冯延蓬	5.17%	51,699.11
				卜今朝	4.31%	43,099.26
				李爱奎	4.31%	43,099.26
				陈碧艳	2.87%	28,699.51
				陈佩颖	2.87%	28,699.51
				其他出资人：毛贤慎等合计 16 名自然人	45.98%	459,792.07
				合计	100%	999,982.76
		信诚基金定丰 1 号资产管理计划	资产管理计划	北京淳信资本管理有限公司	100%	2,999,983.84
		信诚基金定丰 25 号资产管理计划	资产管理计划	叶小华	100%	1,299,984.70
		信诚基金-淳信资本 1 号资产管理计划	资产管理计划	北京淳信资本管理有限公司	100%	1,699,999.14
		信诚基金-定增光大增益 3 号资产管理计划	资产管理计划	光大兴陇信托有限责任公司	100%	4,999,984.92
		信诚定增 2 号资产管理计划	资产管理计划	陈昌永	6.08%	304,005.57
				罗国运	3.04%	152,002.78
				姚良柏	3.04%	152,002.78
				张帼玲	2.86%	143,002.62
				谢丽萍	1.83%	91,501.68
				袁中宜	1.83%	91,501.68
				胡衍玲	1.76%	88,001.61
				申泰富	1.34%	67,001.23

				池笑好	1.22%	61,001.12
				王冬芝	1.22%	61,001.12
				其他出资人：崔学华等 合计 111 名自然人	75.78%	3,789,069.41
				合计	100%	5,000,091.60
3	兵工财务有 限责任公司	兵工财务有 限责任公司	自有资金	兵工财务有限责任公司	100%	39,999,986.04
4	财通基金管 理有限公司	财通多策略 福瑞定期开 放混合型发 起式证券投 资基金	公募基金	-	100%	30,998,683.24
		财通福盛定 增定期开放 灵活配置混 合型发起式 证券投资基金	公募基金	-	100%	4,550,275.38
		财通基金-创 新惠誉 1 号 资产管理计 划	资产管理 计划	创新惠誉私募投资基金 1 号	100%	2,843,911.00
		财通基金-中 海龙商定增 12 号资产管 理计划	资产管理 计划	中海龙商定增 12 号私募 证券投资基金	100%	2,843,911.00
		财通基金-龙 商定增 15 号 资产管理计 划	资产管理 计划	龙商资本定增 15 号私募 投资基金	100%	2,843,911.00
		财通基金-粤 乐定增 2 号 资产管理计 划	资产管理 计划	陈海鸥	6.67%	37,918.81
				陈静	3.33%	18,959.41
				戴玲英	66.67%	379,188.13
				欧志江	3.33%	18,959.41
				潘亚华	3.33%	18,959.41
				王均玉	3.33%	18,959.41
				许韦华	3.33%	18,959.41
				曾晓萍	3.33%	18,959.41
				张正义	6.67%	37,918.81
				合计	100%	568,782.20
		财通基金-锦 和定增分级 26 号资产管 理计划	资产管理 计划	申万宏源多策略 1 号定 向资产管理计划	25.81%	733,912.52
				申万宏源多策略 2 号定 向资产管理计划	24.19%	688,042.98
				申万宏源多策略 3 号定 向资产管理计划	14.52%	412,825.79

				申万宏源多策略 4 号定向资产管理计划	8.06%	229,347.66
				董剑刚	27.42%	779,782.05
				合计	100%	2,843,911.00
		财通基金-锦和定增分级 27 号资产管理计划	资产管理计划	申万宏源多策略 3 号定向资产管理计划	26.18%	416,908.42
				申万宏源多策略 4 号定向资产管理计划	23.82%	379,386.66
				金香娟	12.83%	204,285.13
				陈欣	21.47%	341,864.90
				李小革	7.85%	125,072.53
				陈巧平	7.85%	125,072.53
				合计	100%	1,592,590.16
		财通基金-锦和定增分级 50 号资产管理计划	资产管理计划	申万宏源多策略 1 号定向资产管理计划	25.00%	341,269.32
				申万宏源多策略 2 号定向资产管理计划	25.00%	341,269.32
				陈来颖	6.17%	84,264.03
				陈丽萍	6.17%	84,264.03
				杜记红	15.43%	210,660.07
				丁红婵	9.88%	134,822.45
				蒋秀禄	3.09%	42,132.01
				赵碧丹	3.09%	42,132.01
				陈国俊	6.17%	84,264.03
				合计	100%	1,365,077.28
		财通基金-东方国际定增宝 1 号资产管理计划	资产管理计划	东方国际集团上海投资有限公司	100%	1,706,346.60
		财通基金-东洋定增 3 号资产管理计划	资产管理计划	王小榕	2.55%	21,795.20
				东洋资产运用（株）	97.45%	831,378.11
				合计	100%	853,173.30
		财通基金-天润资本 6 号资产管理计划	资产管理计划	天润资本组合定增 6 号私募基金	100%	16,779,110.46
		财通基金-天润资本 9 号资产管理计划	资产管理计划	天润资本组合定增 9 号私募基金	100%	16,779,110.46

		财通基金-锦和定增分级19号资产管理计划	资产管理计划	申万宏源多策略1号定向资产管理计划	12.50%	355,488.88
				申万宏源多策略2号定向资产管理计划	12.50%	355,488.88
				申万宏源多策略4号定向资产管理计划	25.00%	710,977.75
				乔戈里价值发现2号私募证券投资基金	50.00%	1,421,955.50
				合计	100%	2,843,911.00
		财通基金-宇纳定增6号资产管理计划	资产管理计划	宇纳定增北斗鑫六号私募基金	100%	2,275,128.80
		财通基金-朝东1号资产管理计划	资产管理计划	韩朝阳	100%	6,825,404.18
		财通基金-玉泉700号资产管理计划	资产管理计划	北方国际信托-定增优选1号集合资金信托计划	100%	2,843,911.00
		财通基金-玉泉691号资产管理计划	资产管理计划	渤海证券股份有限公司	100%	2,843,911.00
		财通基金-钱塘定增1号资产管理计划	资产管理计划	张铭	5.85%	66,598.42
				郑敏子	5.58%	63,427.06
				叶惠芳	5.58%	63,427.06
				徐锦林	5.58%	63,427.06
				傅善君	5.58%	63,427.06
				杨伟平	4.18%	47,570.30
				陈社君	3.37%	38,373.37
				任先益	2.96%	33,616.34
				杜耀立	2.79%	31,713.53
				平建民	2.79%	31,713.53
				其他投资者：林晨等合计20名自然人	55.76%	634,270.64

				合计	100%	1,137,564.40
		财通基金-富春定增 1175 号资产管理计划	资产管理计划	程建社	5.59%	79,502.30
				李晓云	4.79%	68,144.83
				杨安良	4.79%	68,144.83
				米刚	4.79%	68,144.83
				任幼宜	4.79%	68,144.83
				苏军	3.19%	45,429.89
				高智海	3.19%	45,429.89
				徐和平	3.19%	45,429.89
				杜鹃	3.19%	45,429.89
				张丽晓	2.40%	34,072.42
				其他投资者：侯明等合计 36 名自然人、北京海翔技贸企业总公司等合计 1 家机构	60.06%	854,081.90
				合计	100%	1,421,955.50
		财通基金-恒增鑫享 13 号资产管理计划	资产管理计划	章荷云	7.69%	74,379.21
				王开芳	4.62%	44,627.53
				李燕君	4.62%	44,627.53
				杨骏	4.00%	38,677.19
				何兼	3.85%	37,189.61
				李元宏	3.69%	35,702.02
				李纯荣	3.08%	29,751.68
				姜晓慧	3.08%	29,751.68
				丁玎	2.77%	26,776.52
				赵凤敏	2.31%	22,313.76
				其他投资者：杨涛等合计 38 名自然人	60.31%	583,133.01
				合计	100%	966,929.74
		财通基金-定增宝尊享 1 号资产管理计划	资产管理计划	中欧盛世财通定增尊享 1 号资产管理计划	100%	3,242,076.32
		财通基金-财智定增 15 号资产管理计划	资产管理计划	许德胜	11.02%	68,943.30
				应君	8.26%	51,707.47
				张丽杰	8.26%	51,707.47

				黄英	5.51%	34,471.65
				黄巍松	4.13%	25,853.74
				周晓蓉	3.58%	22,406.57
				樊宝龙	3.58%	22,406.57
				苏潮蓉	3.31%	20,682.99
				朱敏	2.75%	17,235.82
				潘安莉	2.75%	17,235.82
				其他投资者：刘冬梅等 合计 17 名自然人	46.83%	293,009.01
				合计	100%	625,660.42
		财通基金-恒 增鑫享 14 号 资产管理计 划	资产管理 计划	彭利萍	11.57%	85,580.66
				上海科雄机电有限公司	6.94%	51,348.39
				王述荣	6.94%	51,348.39
				胡元霁	6.94%	51,348.39
				邓军建	5.79%	42,790.33
				林玉平	4.63%	34,232.26
				陈静	3.70%	27,385.81
				周明礼	3.47%	25,674.20
				陆琴华	3.01%	22,250.97
				赵颖	2.78%	20,539.36
				其他投资者：韩珊等合 计 19 名自然人	44.21%	326,918.10
				合计	100%	739,416.86
		财通基金-富 春禧享 6 号 资产管理计 划	资产管理 计划	孟歌庆	14.00%	71,666.56
				唐建国	10.00%	51,190.40
				上海康利工贸有限公司	6.67%	34,126.93
				许祥平	6.67%	34,126.93
				王翔	6.00%	30,714.24
				陈瑛	5.00%	25,595.20
				谢爱凤	5.00%	25,595.20
				陈建华	3.33%	17,063.47
				朱颖	3.33%	17,063.47
				鄢永忠	3.33%	17,063.47

				其他投资者：李庆丰等 合计 11 名自然人	36.67%	187,698.13
				合计	100%	511,903.98
		财通基金-紫 金 8 号资产 管理计划	资产管理 计划	张敏	7.05%	88,170.86
				罗蔚	4.23%	52,902.52
				陈西	4.23%	52,902.52
				裴梦祎	4.23%	52,902.52
				李云娜	4.23%	52,902.52
				陆美璇	3.14%	39,324.20
				包玉碧	3.06%	38,266.15
				王定基	2.96%	37,031.76
				王孝珍	2.82%	35,268.34
				曾辉	2.82%	35,268.34
				其他投资者：吴志阳等 合计 38 名自然人	61.25%	766,381.11
				合计	100%	1,251,320.84
		财通基金-定 增均衡 1 号 资产管理计划	资产管理 计划	国海证券华夏一号定向 资产管理计划	100%	17,063,501.56
		财通基金-富 春定增 1192 号资产管理 计划	资产管理 计划	黄美华	53.33%	303,350.51
				谭伟	46.67%	265,431.69
				合计	100%	568,782.20
		财通基金-富 春 258 号资 产管理计划	资产管理 计划	王伟	14.66%	83,399.15
				田晓松	11.73%	66,719.32
				刘力更	11.73%	66,719.32
				张令玮	7.04%	40,031.59
				吴秀娟	6.74%	38,363.61
				唐建国	5.87%	33,359.66
				朱卫东	4.40%	25,019.74
				欧亚杰	4.40%	25,019.74
				叶素丹	3.52%	20,015.80
				俞蒙	2.93%	16,679.83
				其他投资者：钱植林等 合计 10 名自然人	26.98%	153,454.44
				合计	100%	568,782.20
		财通基金-玉 泉 716 号资	资产管理 计划	海通证券股份有限公司	100%	3,412,710.98

		产管理计划				
		财通基金-玉泉 516 号资产管理计划	资产管理计划	江海证券有限公司	100%	5,687,839.78
		财通基金-富春定增 1195 号资产管理计划	资产管理计划	李茹	0.50%	28,297.71
				安华定增 1 号私募投资基金	99.50%	5,659,542.07
				合计	100%	5,687,839.78
		财通基金-辉煌 1 号资产管理计划	资产管理计划	华润信托·增盈单一资金信托	100%	8,531,750.78
		财通基金-财通定增 19 号资产管理计划	资产管理计划	陈刚	8.91%	202,684.08
				杨文浩	6.68%	152,013.06
				石雅凤	6.68%	152,013.06
				张倩	5.57%	126,677.55
				杨琼	4.45%	101,342.04
				王毅	4.45%	101,342.04
				郑海维	4.45%	101,342.04
				岑美珍	4.45%	101,342.04
				朱巧月	4.45%	101,342.04
				黄惠萍	2.90%	65,872.33
				其他投资者：潘群素等合计 21 名自然人	46.99%	1,069,158.52
				合计	100%	2,275,128.80
		财通基金-富春定增 1230 号资产管理计划	资产管理计划	赵秀琴	16.00%	273,015.46
				陆雪英	6.67%	113,756.44
				王柏能	6.00%	102,380.80
				史琼	5.00%	85,317.33
				沈云芬	5.00%	85,317.33
				邵军	4.00%	68,253.86
				屠惠英	4.00%	68,253.86
				周昕乃	3.33%	56,878.22
				金念祖	3.33%	56,878.22
				朱晓宇	3.33%	56,878.22
				其他投资者：陈正明等合计 13 名自然人	43.33%	739,416.86
				合计	100%	1,706,346.60
		财通基金-锦和定增分级 5 号资产管理计划	资产管理计划	申万宏源多策略 1 号定向资产管理计划	25.81%	733,912.52
				申万宏源多策略 2 号定向资产管理计划	24.19%	688,042.98

				赵群伟	14.52%	412,825.79
				洪燕	8.06%	229,347.66
				沈建	27.42%	779,782.05
				合计	100%	2,843,911.00
		财通基金-富春定增 1231 号资产管理计划	资产管理计划	吉士	1.36%	38,573.39
				兴泰定增 1 号集合资产管理计划	98.64%	2,805,337.61
				合计	100%	2,843,911.00
		财通基金-富春定增 1289 号资产管理计划	资产管理计划	刘立庚	24.78%	563,864.77
				邹桂香	14.41%	327,828.36
				张宇	14.41%	327,828.36
				云南机械设备进出口有限公司	5.76%	131,131.34
				陈继志	5.76%	131,131.34
				周晓蓉	4.90%	111,461.64
				叶爱玲	4.32%	98,348.51
				戈怡	4.32%	98,348.51
				陈俊芳	3.46%	78,678.81
				金红	3.46%	78,678.81
				其他投资者：吴孔福等合计 5 名自然人	14.41%	327,828.36
				合计	100%	2,275,128.80
		财通基金-阳明 1 号资产管理计划	资产管理计划	郑坚	32.47%	738,678.18
				连小芬	19.48%	443,206.91
				孙斌	8.12%	184,669.55
				杨琼	6.49%	147,735.64
				郑晓良	6.49%	147,735.64
				王巨桦	3.57%	81,254.60
				胡华乔	3.25%	73,867.82
				严慧中	3.25%	73,867.82
				陈武东	3.25%	73,867.82
				王玲玲	3.25%	73,867.82
				其他投资者：陈波君等合计 6 名自然人	10.39%	236,377.02
				合计	100%	2,275,128.80
		财通基金-新民 1 号资产管理计划	资产管理计划	广东华兴银行股份有限公司	100%	5,687,839.78
		财通基金-海银定增 2 号资产管理计划	资产管理计划	海银创世财通定增 2 期私募投资基金	100%	19,907,412.56
		财通基金-定增驱动 10 号	资产管理计划	芮一云	36.36%	806,636.57
				陈丽心	5.45%	120,995.49

		资产管理计划		史火松	3.64%	80,663.66
				吕康如	3.64%	80,663.66
				仇伟欣	3.64%	80,663.66
				张丽	2.73%	60,497.74
				王蔚	1.82%	40,331.83
				陈慧娟	1.82%	40,331.83
				张汝忻	1.82%	40,331.83
				周璇	1.82%	40,331.83
				其他投资者：柯沪生等 合计 21 名自然人	37.27%	826,802.49
				合计	100%	2,218,250.58
		财通基金-富春定增 1251 号资产管理计划	资产管理计划	洪静仪	5.05%	94,717.30
				冯殿良	4.21%	78,931.09
				陈文科	4.21%	78,931.09
				顾国光	3.15%	59,198.32
				李成毅	3.15%	59,198.32
				徐海珊	2.31%	43,412.10
				曹永中	2.21%	41,438.82
				刘爱军	2.12%	39,860.20
				朱泽慧	2.10%	39,465.54
				梁伟明	2.10%	39,465.54
				其他投资者：张宏等合 计 33 名自然人	69.39%	1,302,362.94
				合计	100%	1,876,981.26
		财通基金-富春定增 1177 号资产管理计划	资产管理计划	杨武	7.43%	118,261.65
				钟丽	4.95%	78,841.10
				耿留琪	4.46%	70,956.99
				蒋小成	3.71%	59,130.82
				常福权	3.71%	59,130.82
				徐飏	3.22%	51,246.71
				黄竞芬	2.97%	47,304.66
				曾大斌	2.72%	43,362.60
				王德河	2.48%	39,420.55
				刘晓虎	2.48%	39,420.55
				其他投资者：唐红霞等 合计 25 名自然人	61.88%	985,513.71
				合计	100%	1,592,590.16
		财通基金-富春定增 1095 号资产管理计划	资产管理计划	王妙英	10.57%	198,412.40
				周晓华	6.34%	119,047.44
				梁涛	6.34%	119,047.44
				刘彬阳	6.34%	119,047.44
				李永安	6.34%	119,047.44

				鄢必华	5.50%	103,174.45
				曹丹宁	4.86%	91,269.70
				刘兆柱	4.23%	79,364.96
				马跃	4.23%	79,364.96
				王树龙	4.23%	79,364.96
				其他投资者：刘强等合计 14 名自然人、上海艾纳尔真空设备有限公司等合计 1 家机构	41.01%	769,840.09
				合计	100%	1,876,981.26
		财通基金-富春定增 1176 号资产管理计划	资产管理计划	连芯	8.52%	121,189.39
				梁海鹏	5.68%	80,792.93
				王伟然	5.68%	80,792.93
				姚建娥	5.68%	80,792.93
				李毅	5.68%	80,792.93
				吕松	4.55%	64,634.34
				段正华	3.98%	56,555.05
				张娟	3.41%	48,475.76
				许晓龙	2.84%	40,396.46
				梁玉环	2.84%	40,396.46
				其他投资者：刘海伦等合计 19 名自然人	51.14%	727,136.34
				合计	100%	1,421,955.50
		财通基金-锦和定增分级 41 号资产管理计划	资产管理计划	申万宏源多策略 1 号定向资产管理计划	16.67%	142,195.55
				申万宏源多策略 2 号定向资产管理计划	16.67%	142,195.55
				申万宏源多策略 3 号定向资产管理计划	16.67%	142,195.55
				季红春	50.00%	426,586.65
				合计	100%	853,173.30
		财通基金-财智定增 16 号资产管理计划	资产管理计划	恒泰证券股份有限公司财智多策略成长三期私募基金托管专户	33.33%	398,147.54
				高通鑫泰 FOF 基金 4 期	12.67%	151,296.07
				周晓蓉	9.33%	111,481.31

				谢年生	8.00%	95,555.41
				杨天骥	6.67%	79,629.51
				李德玲	6.67%	79,629.51
				王友权	3.33%	39,814.75
				姜蓉鑫	3.33%	39,814.75
				王爱华	3.33%	39,814.75
				卢金蕊	3.33%	39,814.75
				其他投资者：李颖琦等 合计 3 名自然人	10.00%	119,444.26
				合计	100%	1,194,442.62
		财通基金-海 银定增 101 号资产管理 计划	资产管理 计划	海银创世财通定增 3 期 私募投资基金	100%	8,531,750.78

根据询价结果，发行人、保荐机构（主承销商）及发行人律师对经过竞价并最终获配的 4 家机构及实际出资方进行核查，并获取了获配的机构承诺声明，发行人的控股股东、实际控制人或其控制的关联人、董事、监事、高级管理人员、保荐机构（主承销商）及与上述机构及人员存在关联关系的关联方没有通过直接或间接形式参与本次发行认购。保荐机构（主承销商）认为本次发行的发行对象认购资金来源真实、完整，认购资金不存在直接或间接来源于上市公司及其关联方的情形。

六、关于本次发行合规性的结论性意见

（一）保荐机构（主承销商）意见

广发证券认为：浙江众成包装材料股份有限公司本次非公开发行股票的全部过程遵循了公平、公开、公正的原则，符合目前证券市场的监管要求。通过询价及申购过程最终确定的发行价格，符合《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律法规和《认购邀请书》等申购文件的有关规定。发行人的控股股东、实际控制人或其控制的关联人、董事、监事、高级管理人员、主承销商、及与上述机构及人员存在关联关系的关联方没有通过直接或间接形式参与本次发行认购。最终拟获配的 4 家投资者中，兵工财务有限责任公司为财务公司，以自有资金参与本次非公开发行，无需履行备案程序；天弘基金管理有限公司、信诚基金管理有限公司、财通基金管理有限公司均属于证券投资基金管理公司，其参与配售的相关产品已按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《基金管

理公司特定客户资产管理业务试点办法》等法律、法规、规章及规范性文件的相关要求在中国证券投资基金业协会进行了备案。确定的发行对象符合浙江众成包装材料股份有限公司董事会决议及股东大会决议规定的条件。发行对象的选择有利于保护上市公司及其全体股东的利益，发行对象的确定符合贵会的要求。本次非公开发行股票符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律法规的有关规定。

（二）发行人律师意见

发行人律师认为：发行人本次非公开发行已依法取得了必要的授权和批准。本次发行的询价、定价和配售过程及发行对象均符合《证券发行管理办法》、《非公开发行细则》等相关法律、法规和规范性文件的规定，本次非公开发行结果公平、公正，本次非公开发行过程合法、有效。发行人询价及其配售过程涉及的有关法律文件符合《证券发行管理办法》、《非公开发行细则》的规定，合法、有效。

七、本次新增股份上市情况

（一）新增股份上市批准情况

本次发行新增 22,497,187 股股份，新增股份已于 2017 年 4 月 12 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记托管手续。

（二）新增股份的证券简称、证券代码和上市地点

- 1、证券简称：浙江众成
- 2、证券代码：002522
- 3、上市地点：深交所

（三）新增股份上市时间

本公司已于 2017 年 4 月 6 日就本次增发股份向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交相关登记材料。经确认，本次增发股份将于该批股份上市日的前一交易日日终登记到账，并正式列入上市公司的股东名册。

本次发行新增股份的性质为有限售条件流通股，2017年4月21日为本次发行新增股份的上市日，上市首日公司股价不除权，公司股票交易设涨跌幅限制。

（四）新增股份的限售安排

认购方通过本次发行获得的公司新增股份，自新增股份上市之日起12个月内不得转让。本次发行新增股份的性质为有限售条件流通股份，预计可流通时间为2018年4月21日（非交易日顺延）。

第三节 本次股份变动情况及其影响

一、本次发行前后股份变动情况

本次发行后，发行人总股本为 905,779,387 股，本次非公开发行的股份数为 22,497,187 股；本次发行完成前后，发行人股东股本结构变动情况如下：

序号	股份类型	发行前		发行后	
		数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
1	有限售条件的流通股	253,834,281	28.74%	276,331,468	30.51%
2	无限售条件的流通股	629,447,919	71.26%	629,447,919	69.49%
合计		883,282,200	100.00%	905,779,387	100.00%

本次发行完成后，公司注册资本、股份总数将发生相应变化，公司将根据本次非公开发行股票的发行业果，对公司章程相关条款进行修订。

二、本次发行前后前十名股东持股情况

（一）本次发行前的公司前 10 名股东持股情况

截至 2017 年 3 月 15 日，公司前十大股东如下

序号	股东名称	持股情况	
		股数（股）	比例（%）
1	陈大魁	398,079,400	45.07
2	陈健	53,790,000	6.09
3	厦门国贸资产管理有限公司—国贸资管鑫汇赢 8 号资产管理计划	15,390,196	1.74
4	陈晨	12,221,674	1.38
5	中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	11,999,957	1.36
6	中国建设银行股份有限公司—宝盈资源优选混合型证券投资基金	8,384,160	0.95
7	中国农业银行股份有限公司—华夏复兴混合型证券投资基金	4,657,008	0.53
8	金照生	4,554,975	0.52
9	兵工财务有限责任公司	4,516,071	0.51
10	金涛	4,468,600	0.51
合计		518,062,041	58.66

（二）本次发行后的公司前 10 名股东持股情况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 2017 年 4 月 12 日出具的《证券持有人名册（在册股东与未到账股东合并名册）》，公司办理完成本次非公开发行股份股权登记后的前10 名股东情况如下：

序号	股东名称	持股情况	
		股数（股）	比例（%）
1	陈大魁	398,079,400	43.95
2	陈健	53,790,000	5.94
3	厦门国贸资产管理有限公司—国贸资管鑫汇赢 8 号资产管理计划	15,390,196	1.70
4	陈晨	12,221,674	1.35
5	中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	11,999,957	1.32
6	兵工财务有限责任公司	6,765,789	0.75
7	中国建设银行股份有限公司—宝盈资源优选混合型证券投资基金	6,479,460	0.72
8	中国农业银行股份有限公司—华夏复兴混合型证券投资基金	4,657,008	0.51
9	金照生	4,556,626	0.50
10	何雪平	4,000,000	0.44
合计		517,940,110	57.18

三、公司董事、监事、高级管理人员发行前后持股变动

本次非公开发行的发行对象均未在公司担任职务，公司现任董事、监事和高级管理人员均未参与本次非公开发行，其持有的本公司股份数量未因本次非公开发行而发生变动。

四、股份变动对公司每股收益和每股净资产的影响

本次发行股票共计 22,497,187 股，发行后股票共计 905,779,387 股。以 2015 年度和 2016 年 1-9 月的财务数据为基础模拟计算，公司本次发行前后每股净资产及每股收益如下：

	本次发行前		本次发行后	
	2016 年 1 月-9 月 /2016 年 9 月 30 日	2015 年度/2015 年 12 月 31 日	2016 年 1 月-9 月 /2016 年 9 月 30 日	2015 年度/2015 年 12 月 31 日
每股净资产	1.76	1.57	2.16	1.97

产（元）				
每股收益（元）	0.08	0.08	0.08	0.07

注：发行后每股净资产分别按照 2015 年 12 月 31 日和 2016 年 9 月 30 日归属于母公司股东权益加上本次募集资金净额除以本次发行后总股本计算；发行后每股收益分别按照 2015 年度和 2016 年 1-9 月归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算。

五、财务会计信息和管理层讨论分析

（一）主要财务数据及财务指标

立信会计师事务所（特殊普通合伙）接受发行人委托，对发行人 2013 年、2014 年及 2015 年的财务报表进行审计，并出具了信会师报字[2014]第 610126 号《审计报告》、信会师报字[2015]第 610217 号《审计报告》、信会师报字[2016]第 610020 号《审计报告》。2016 年 1-9 月财务报表未经审计。

1、合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2016.09.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
资产总额	1,970,053,930.27	1,830,137,330.49	1,743,121,962.30	1,299,799,165.02
流动资产	757,662,195.16	859,891,235.66	840,245,443.33	469,129,343.91
非流动资产	1,212,391,735.11	970,246,094.83	902,876,518.97	830,669,821.11
负债总额	417,454,263.07	446,742,916.24	380,029,859.56	233,646,508.14
流动负债	296,982,304.74	429,126,207.91	366,218,151.23	218,263,799.81
非流动负债	120,471,958.33	17,616,708.33	13,811,708.33	15,382,708.33
所有者权益	1,552,599,667.20	1,383,394,414.25	1,363,092,102.74	1,066,152,656.88

2、简要合并利润表

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业总收入	379,789,515.48	483,762,770.35	541,628,106.93	506,347,981.66
营业总成本	306,011,577.77	431,622,481.26	499,122,814.05	427,023,538.07
营业利润	81,646,881.49	74,394,739.08	66,591,774.20	84,057,370.49
利润总额	82,949,712.72	77,212,529.68	69,870,037.03	85,878,246.92
净利润	68,928,718.64	64,298,037.91	59,682,304.67	73,279,571.98

其中：归属于母公司股东的净利润	74,389,474.38	67,773,661.18	60,209,202.90	73,236,846.42
综合收益总额	69,243,993.60	64,466,421.51	59,751,432.32	72,821,782.85
其中：归属于母公司所有者的综合收益总和	74,704,749.34	67,942,044.78	60,278,330.55	72,779,057.29

3、简要合并现金流量表

单位：元

项目	2016.09.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
经营活动产生的现金流量净额	114,355,106.27	114,680,112.81	84,861,935.35	80,977,089.25
投资活动产生的现金流量净额	-269,583,493.90	-122,576,290.50	-585,864,637.16	-160,982,587.53
筹资活动产生的现金流量净额	162,412,786.09	2,449,187.49	307,737,894.62	-123,193,465.10
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,743,506.69	9,686,202.05	-2,291,547.42	-1,230,932.71
现金及现金等价物净增加额	8,927,905.15	4,239,211.85	-195,556,354.61	-204,429,896.09

4、基本财务指标

项目	2016.09.30/2016年 1-9 月	2015.12.31/2015年度	2014.12.31/2014年度	2013.12.31/2013年度
资产负债率(%)	21.19%	24.41%	21.80%	17.98%
流动比率	2.55	2.00	2.29	2.15
速动比率	2.18	1.71	1.91	1.65
应收账款周转率(次)	8.07	8.78	9.52	8.97
存货周转率(次)	1.94	2.41	3.19	3.57
总资产周转率(次)	0.20	0.27	0.36	0.39
利息保障倍数(倍)	43.01	13.79	10.91	30.03

5、净资产收益率及每股收益

项目	加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
2016 年 1-9 月	归属于公司普通股股东的净利润	5.34%	0.08
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.24%	0.05
2015 年度	归属于公司普通股股东的净利润	4.97%	0.08
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.29%	0.05
2014 年度	归属于公司普通股股东的净利润	4.53%	0.07
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.15%	0.05
2013 年度	归属于公司普通股股东的净利润	6.84%	0.10
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.63%	0.09

（二）管理层讨论与分析

公司董事会和管理层主要以 2013-2015 年度审计报告以及 2016 年 1-9 月未经审计财务报表为基础，从合并财务报表角度对公司资产负债结构、现金流量、偿债能力、营运能力、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行分析。若各分项数字之和（或差）与合计数字存在微小差异，系四舍五入原因导致。

1、资产负债分析

（1）主要资产情况

各报告期末，公司资产的总体构成情况如下：

单位：万元

项目	2016.09.30		2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
流动资产	75,766.22	38.46%	85,989.12	46.99%	84,024.54	48.20%	46,912.93	36.09%
非流动资产	121,239.17	61.54%	97,024.61	53.01%	90,287.65	51.80%	83,066.98	63.91%
资产总计	197,005.39	100.00%	183,013.73	100.00%	174,312.20	100.00%	129,979.92	100.00%

截至 2013 年末、2014 年末、2015 年末及 2016 年 9 月末，公司总资产分别为 129,979.92 万元、174,312.20 万元、183,013.73 万元和 197,005.39 万元。报告

期各期末，公司的资产规模在持续盈利能力的驱动下稳步增长，其中 2014 年期末公司资产总额较期初有较大增长，主要是由于公司 2014 年完成配股，实际募集资金净额 30,039.62 万元所致。

报告期各期末，流动资产占比分别为 36.09%、48.20%、46.99%和 38.46%，2014 年流动资产占比较 2013 年上升的主要原因系公司 2014 年完成配股募集资金 30,039.62 万元用于补充流动资金所致。

①流动资产分析

最近三年一期，公司流动资产主要构成情况如下：

单位：万元

项 目	2016.09.30		2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
货币资金	10,135.92	13.38%	18,181.64	21.14%	14,702.71	17.50%	28,374.85	60.48%
应收票据	6.17	0.01%	-	-	-	-	-	-
应收账款	4,231.80	5.59%	5,182.95	6.03%	5,839.95	6.95%	5,542.78	11.82%
预付款项	430.95	0.57%	61.92	0.07%	273.34	0.33%	1,591.97	3.39%
应收利息	-	-	140.69	0.16%	24.63	0.03%	60.37	0.13%
其他应收款	562.47	0.74%	740.46	0.86%	78.39	0.09%	341.48	0.73%
存货	10,923.23	14.42%	12,721.11	14.79%	14,144.55	16.83%	11,001.49	23.45%
其他流动资产	49,475.68	65.30%	48,960.35	56.94%	48,960.97	58.27%	-	-
流动资产合计	75,766.22	100.00%	85,989.12	100.00%	84,024.54	100.00%	46,912.93	100.00%

报告期内，公司流动资产主要由货币资金、应收账款、存货和其他流动资产等构成。报告期各期末，上述四项资产合计占公司流动资产比例分别为 95.75%、99.55%、98.90%和 98.68%，占比较高。

②非流动资产分析

最近三年一期，公司非流动资产主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2016.09.30		2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
长期股权投资	9,993.82	8.24%	10,127.53	10.44%	10,770.74	11.93%	10,171.03	12.24%

投资性房地产	147.01	0.12%	167.91	0.17%	195.79	0.22%	223.66	0.27%
固定资产	66,289.75	54.68%	69,320.22	71.44%	72,253.97	80.02%	47,538.76	57.24%
在建工程	17,407.74	14.36%	2,863.70	2.95%	1,931.98	2.14%	19,065.37	22.95%
工程物资	2,278.25	1.88%	512.07	0.53%	458.50	0.51%	450.72	0.54%
无形资产	10,524.17	8.68%	10,019.06	10.33%	3,284.18	3.64%	3,362.54	4.05%
长期待摊费用	102.86	0.08%	112.83	0.12%	122.89	0.14%	-	-
递延所得税资产	300.51	0.25%	320.00	0.33%	245.51	0.27%	324.90	0.39%
其他非流动资产	14,195.07	11.71%	3,581.28	3.69%	1,024.10	1.13%	1,930.00	2.32%
非流动资产合计	121,239.17	100.00%	97,024.61	100.00%	90,287.65	100.00%	83,066.98	100.00%

报告期内，公司非流动资产余额逐年增长，公司非流动资产主要由长期股权投资、固定资产、在建工程 and 无形资产构成。报告期各期末，上述四项资产合计占公司非流动资产总额的比例分别为 96.48%、97.73%、95.16%和 85.96%。

(2) 负债构成分析

报告期各期末，公司负债总体构成情况如下：

单位：万元

项目	2016.09.30		2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	29,698.23	71.14%	42,912.62	96.06%	36,621.82	96.37%	21,826.38	93.42%
非流动负债	12,047.20	28.86%	1,761.67	3.94%	1,381.17	3.63%	1,538.27	6.58%
负债合计	41,745.43	100.00%	44,674.29	100.00%	38,002.99	100.00%	23,364.65	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 23,364.65 万元、38,002.99 万元、44,674.29 万元和 41,745.43 万元，2013-2015 年末公司负债整体保持持续增长的趋势，其中 2014 年期末公司负债总额较期初有较大幅度的增长，主要是由于公司短期借款增加所致。2016 年 1-9 月，公司支付了部分原材料采购货款，导致公司负债总额有所降低。

①流动负债分析

报告期各期末，公司流动负债构成情况如下表：

单位：万元

项目	2016.09.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
----	------------	------------	------------	------------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	15,300.00	51.52%	27,265.08	63.54%	18,067.24	49.34%	4,931.69	22.60%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	101.74	0.24%	45.30	0.12%	-	-
应付票据	340.00	1.14%	272.00	0.63%	-	-	-	-
应付账款	6,181.48	20.81%	7,350.47	17.13%	11,807.83	32.25%	10,452.17	47.88%
预收款项	322.88	1.09%	360.78	0.84%	257.33	0.70%	265.86	1.22%
应付职工薪酬	576.48	1.94%	650.05	1.51%	534.90	1.46%	491.53	2.25%
应交税费	603.27	2.03%	1,259.85	2.94%	470.55	1.28%	261.45	1.20%
应付利息	139.80	0.47%	27.89	0.06%	25.49	0.07%	9.45	0.04%
其他应付款	6,234.33	20.99%	5,624.76	13.11%	5,413.16	14.78%	5,414.24	24.81%
流动负债合计	29,698.23	100.00%	42,912.62	100.00%	36,621.82	100.00%	21,826.38	100.00%

报告期内，公司流动负债主要由短期借款、应付账款和其他应付款构成，该三项负债占公司负债的比例分别为 95.29%、96.37%、93.78%和 93.32%。

②非流动负债分析

报告期各期末，公司非流动负债由长期借款和递延收益构成，具体情况如下：

单位：万元

项目	2016.09.30		2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期借款	10,403.35	86.35%	-	-	-	-	-	-
递延收益	1,643.85	13.65%	1,761.67	100.00%	1,381.17	100.00%	1,538.27	100.00%
非流动负债	12,047.20	100.00%	1,761.67	100.00%	1,381.17	100.00%	1,538.27	100.00%

2、偿债能力分析

报告期内，本公司主要偿债能力指标如下：

指标	2016.09.30/2016年 1-9 月	2015.12.31/2015 年度	2014.12.31/2014 年度	2013.12.31/2013 年度
流动比率（倍）	2.55	2.00	2.29	2.15
速动比率（倍）	2.18	1.71	1.91	1.65
资产负债率（合并）	21.19%	24.41%	21.80%	17.98%
资产负债率（母公司）	17.24%	23.93%	21.63%	17.92%

截至 2013 年末、2014 年末、2015 年末以及 2016 年 9 月末，公司合并口径资产负债率分别为 17.98%、21.80%、24.41%和 21.19%，基本保持稳定，公司在过往经营时，采用较为稳健的财务政策，资产负债率水平与行业平均水平基本保持一致，公司各项偿债能力指标良好。

3、资产周转能力分析

报告期内，公司资产周转情况如下：

单位：次

财务指标	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率	8.07	8.78	9.52	8.97
存货周转率	1.94	2.41	3.19	3.57
总资产周转率	0.20	0.27	0.36	0.39

报告期内，公司的应收账款周转率分别为 8.97、9.52、8.78 和 8.07，而存货周转率分别为 3.57、3.19、2.41 和 1.94，保持较为平稳的水平，总体处于合理水平，公司应收账款余额、存货余额与公司生产经营规模基本相匹配。

4、盈利能力分析

（1）营业收入构成分析

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	36,797.39	96.89%	47,289.35	97.75%	51,410.88	94.92%	48,868.50	96.51%
其他业务收入	1,181.56	3.11%	1,086.93	2.25%	2,751.93	5.08%	1,766.30	3.49%
合计	37,978.95	100.00%	48,376.28	100.00%	54,162.81	100.00%	50,634.80	100.00%

2013 年度、2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-9 月，公司营业收入分别达 50,634.80 万元、54,162.81 万元、48,376.28 万元和 37,978.95 万元，相对保持稳定；其中主营业务收入分别达 48,868.50 万元、51,410.88 万元、47,289.35 万元和 36,797.39 万元，分别占各期营业收入的 96.51%、94.92%、97.75%和 96.89%，主营业务十分突出。

(2) 主营业务收入变动分析

公司主要从事 POF 热收缩膜的研发、生产和销售。报告期各期，公司主营业务收入分别为 48,868.50 万元、51,410.88 万元、47,289.35 万元和 36,797.39 万元，其中 2015 年度公司主营业务收入较 2014 年度下降了 8.02%，主要原因如下：

①销售价格下降

2015 年，受原油价格大幅下跌影响，公司主要原材料价格随之下降，应客户需求公司亦适度调整主要产品销售价格，导致普通膜销售均价较 2014 年下降了 1.55%，交联膜销售价格较 2014 年下降了 6.52%，主要产品销售均价的下降导致了 2015 年公司主营业务收入的降低。

②销售量下降

2015 年，公司实现 POF 热收缩膜销售 2.16 万吨，与 2014 年相比下降 0.21 万吨，降幅为 8.74%。销售量下降导致了 2015 年公司主营业务收入的降低。公司 2015 年销售量下降的主要原因有两方面：

第一，受全球经济低迷的影响。2015 年，受整体经济环境的影响，下游行业工业产值的下降带动全球 POF 热收缩膜市场需求的下降，导致公司 2015 年销售量同比亦有所下降。

第二，公司主动调整客户结构。公司主要客户大致分三类：第一类是利润贡献型，这类客户主要是直销客户，对产品质量要求很高，虽然销售量占比不大，但价格较高；第二类是属于兼顾利润和数量型，这类客户主要是国外大型经销商，采购数量大，价格合理，有一定的利润空间，但对产品质量要求越来越高；第三类是收入贡献型，这类客户主要是国内外中小型经销商，采购量相对较大，但品质要求较低，公司销售毛利率较低。

(3) 主营业务收入按产品类别构成分析

报告期内，公司主营业务收入按产品类别构成情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年	2013 年
----	--------------	---------	--------	--------

	金额	销量	金额	销量	金额	销量	金额	销量
普通型膜	13,739.80	7,516.15	22,951.48	12,501.05	29,679.77	15,914.05	30,662.29	16,131.37
交联膜	17,049.82	6,887.11	18,578.92	7,492.24	16,286.90	6,139.68	14,870.45	5,747.70
高性能膜	614.21	266.60	1,051.80	495.30	1,528.87	640.14	1,564.13	619.33
其他	5,393.56	1,297.68	4,707.15	1,159.34	3,915.35	1,026.48	1,771.62	522.44
合计	36,797.39	15,967.54	47,289.35	21,647.93	51,410.88	23,720.36	48,868.50	23,020.83

公司的主要产品为普通型膜和交联膜，报告期内两大产品的收入占同期主营业务收入的比例分别为：93.17%、89.41%、87.82%和 83.67%，销量占比分别为 95.04%、92.97%、92.36%和 90.20%。报告期内，公司继续执行“高端化、差异化”的经营策略，主推交联膜的销售，适当放弃规模小、利润率低的经销商，具有一定生产技术和代表行业先进水平的交联膜产品的收入、销量占比逐年提高。

（4）主营业务收入按地区构成分析

报告期内，公司主营业务收入按地区构成情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	收入	销量	收入	销量	收入	销量	收入	销量
内销	14,760.07	5,632.01	19,170.53	7,880.99	21,817.71	9,705.13	19,901.16	9,398.78
出口	22,037.32	10,335.53	28,118.82	13,766.95	29,593.17	14,015.23	28,967.34	13,622.05
合计	36,797.39	15,967.54	47,289.35	21,647.93	51,410.88	23,720.36	48,868.50	23,020.83

报告期各期，公司内外销收入占比比较稳定，出口收入高于内销收入。报告期内出口的收入占同期主营业务收入的比例分别为：59.28%、57.56%、59.46%和 59.89%。

（5）毛利及毛利率分析

①毛利构成分析

最近三年一期，公司各类产品毛利情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	毛利额	占比	毛利额	占比	毛利额	占比	毛利额	占比
普通型膜	4,435.21	29.56%	5,900.05	37.08%	5,836.08	42.35%	8,602.87	55.02%
交联膜	7,938.46	52.91%	7,710.94	48.46%	6,033.41	43.78%	5,955.82	38.10%
高性能膜	185.61	1.24%	211.82	1.33%	388.07	2.82%	532.96	3.41%
其他	2,444.03	16.29%	2089.95	13.13%	1,522.31	11.05%	542.03	3.47%
合计	15,003.31	100.00%	15,912.76	100.00%	13,779.87	100.00%	15,633.68	100.00%

2013-2015 年，公司毛利总额略有波动但基本保持平稳，普通型膜及交联膜为公司的主要毛利贡献产品；2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年 1-9 月，普通型膜和交联膜贡献的毛利合计分别为 14,558.69 万元、11,869.49 万元、13,610.99 万元和 12,373.67 万元，占公司主营业务毛利额的比例分别为 93.12%、86.13%、85.54%和 82.47%，是公司利润的主要来源。从产品结构上看，2013-2015 年，普通型膜毛利额呈下降趋势，而交联膜的毛利额呈逐年增长的趋势，主要系作为传统产品的普通型膜行业技术成熟、市场竞争更为激烈，普通型膜市场售价不断下降所致；与此同时公司继续执行“高端化、差异化”的经营策略，主推交联膜的销售，适当放弃规模小、利润率低的经销商，交联膜的毛利额逐年提高。2016 年 1-9 月，公司毛利总额同比有明显的增长，主要系原材料价格下降、产品结构优化使得公司毛利率上升所致。

②主营业务毛利率变动分析

报告期各期，公司分类产品的毛利率情况如下：

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
普通型膜	32.28%	25.71%	19.66%	28.06%
交联膜	46.56%	41.50%	37.04%	40.05%
高性能膜	30.22%	20.14%	25.38%	34.07%
其他	45.31%	44.40%	38.88%	30.60%
综合毛利率	39.55%	33.00%	25.88%	31.10%

报告期内，公司综合业毛利率分别为 31.10%、25.88%、33.00%和 39.55%，其中 2014 年公司毛利率较 2013 年有一定幅度的下降，而 2015 年、2016 年 1-9 月公司毛利率持续上升，主要系受原材料成本下降以及产品结构优化所致。

5、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下表：

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	11,435.51	11,468.01	8,486.19	8,097.71
投资活动产生的现金流量净额	-26,958.35	-12,257.63	-58,586.46	-16,098.26
筹资活动产生的现金流量净额	16,241.28	244.92	30,773.79	-12,319.35
现金及现金等价物净增加额	892.79	423.92	-19,555.64	-20,442.99

（1）经营活动现金流量分析

2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月，公司经营活动产生的现金净流量分别为 8,097.71 万元、8,486.19 万元、11,468.01 万元和 11,435.51 万元。公司经营活动现金流量较好。公司经营活动的现金流入主要来源于产品的销售收入，经营活动的现金支出也主要体现为购买商品的支出。报告期各期，“收到其它与经营活动有关的现金”主要是各期实际收到的利息收入和政府补助；“支付其它与经营活动相关的现金”主要是各期实际支付的计入期间费用的各项支出，如业务招待费、运输费、出口包干费、研究开发费等。

（2）投资活动现金流量分析

2013 年度、2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-9 月，投资活动产生的现金流量净额分别为-16,098.26 万元、-58,586.46 万元、-12,257.63 万元和-26,958.35 万元，报告期内公司投资活动现金流量发生净流出。报告期的投资活动现金流出中，主要有两部分构成：一是“购建固定资产、无形资产和其它长期资产支付的现金”，主要系首发募投项目的建设；二是“投资支付的现金”，主要系公司利用闲置资金购买银行理财产品和对合营企业、联营企业的投资。

报告期的投资活动现金流入中，则主要是“收回投资收到的现金”，系回收购买的银行理财产品资金，此外，2013 年度“收到其他与投资活动有关的现金”较大，主要是当期收回联营企业众成小额贷款公司投资款。

（3）筹资活动现金流量分析

2013 年度、2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-9 月，筹资活动产生的现金

流量净额分别为-12,319.35 万元、30,773.79 万元、244.92 万元和 16,241.28 万元。公司 2014 年“吸收投资收到的现金”系配股募集资金。公司银行借款及归还银行借款的筹资活动产生原因主要是：公司因进口主要原材料 PE 和 PP 与银行间发生的贸易融资行为以及短期流动资金借款。2014 年“支付其他与筹资活动有关的现金”主要系流动资金贷款定期存款质押形成。公司 2016 年 1-9 月“吸收投资收到的现金”系公司子公司浙江众立收到韩丙勇、谷汉进、张爱民三名少数股东出资款 9,220.00 万元。

第四节 本次非公开发行的相关机构

一、保荐机构（主承销商）：广发证券股份有限公司

办公地址：广州市天河北路 183 号大都会广场 19 楼

法定代表人：孙树明

保荐代表人：胡伊苹、安用兵

项目协办人：周琦

项目组成员：励少丹

电话：020-87555888

传真：020-87557566

二、发行人律师：国浩律师（杭州）事务所

办公地址：浙江杭州杨公堤 15 号国浩律师楼（空勤杭州疗养院内）

负责人：沈田丰

经办律师：徐旭青、刘志华

电话：0571-85775888

传真：0571-85775643

三、审计及验资机构：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：上海市南京东路 61 号 4 楼

负责人：朱建弟

经办注册会计师：李惠丰、王克平

电话：0571-85800402

传真：0571-85800465

第五节 保荐协议主要内容和上市推荐意见

一、保荐协议签署和指定保荐代表人情况

公司与广发证券签署了《浙江众成包装材料股份有限公司与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向特定对象非公开发行股票的承销暨保荐协议》。

广发证券已指派胡伊苹女士、安用兵先生担任公司本次非公开发行的保荐代表人，负责本次发行上市工作及股票发行上市后的持续督导工作。

二、保荐机构推荐公司本次发行新增股份上市的结论性意见

保荐机构认为：发行人符合《公司法》、《证券法》和《上市公司证券发行管理办法》等法律法规及规范性文件中关于上市公司非公开发行 A 股股票及上市的相关要求。发行人本次发行上市申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。本次发行的股票具备在深圳证券交易所上市的条件。广发证券愿意推荐发行人本次发行的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

第六节 其他重大事项

自本次发行申请获得中国证监会核准至本报告书刊登前，除本次非公开发行股票，公司未发生可能对公司有较大影响的其他重要事项。

第七节 有关中介机构声明

保荐人（主承销商）声明

本公司已对发行情况报告及上市公告书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人（签名）： 周琦
周琦

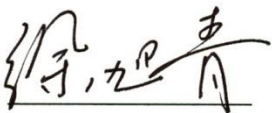
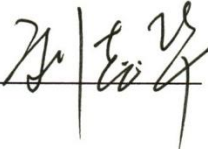
保荐代表人（签名）： 胡伊苹 安用兵
胡伊苹 安用兵

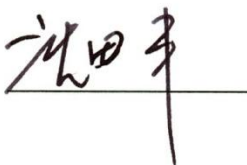
法定代表人（签名）： 孙树明
孙树明

广发证券股份有限公司
2017年4月16日

发行人律师声明

本所及签字律师已阅读发行情况报告及上市公告书，确认发行情况报告及上市公告书与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字律师对发行人在发行情况报告及上市公告书引用的法律意见书的内容无异议，确认发行情况报告及上市公告书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师： 

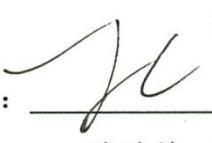
律师事务所负责人：



审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读发行情况报告及上市公告书，确认发行情况报告及上市公告书与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在发行情况报告及上市公告书中引用的财务报告、验资报告的内容无异议，确认发行情况报告及上市公告书不致因引用的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师（签字）： 
李惠丰 王克平

事务所负责人（签字）： 
朱建弟

立信会计师事务所（特殊普通合伙）



2017年4月14日

第八节 备查文件

一、备查文件

- (一) 上市申请书;
- (二) 保荐协议;
- (三) 保荐代表人声明与承诺;
- (四) 保荐机构出具的上市保荐书;
- (五) 保荐机构出具的发行保荐书和尽职调查报告;
- (六) 律师出具的法律意见书和律师工作报告;
- (七) 保荐机构关于本次非公开发行过程和认购对象合规性的报告;
- (八) 律师关于本次非公开发行过程和认购对象合规性的报告;
- (九) 发行完成后经具有执行证券、期货相关业务资格的会计师事务所出具的;
- (十) 中国结算深圳分公司对新增股份已登记托管的书面确认文件;
- (十一) 投资者出具的股份限售承诺;
- (十二) 深交所要求的其他文件。

二、查询地点

注册地址：嘉善县惠民街道泰山路 1 号

联系地址：嘉善县惠民街道泰山路 1 号

电话：0573-84187845

传真：0573-84187829

电子邮箱：sec@zjzhongda.com

互联网网址：www.zjzhongda.com

（此页无正文，为《浙江众成包装材料股份有限公司非公开发行股票之发行情况报告及上市公告书》盖章页）

发行人：浙江众成包装材料股份有限公司



2017 年 4 月 14 日