

# 中信证券股份有限公司关于四川金时科技股份有限公司

## 变更部分募集资金用途的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐机构”）作为四川金时科技股份有限公司（以下简称“金时科技”或“公司”）首次公开发行股票并上市的保荐机构，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》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引（2015年修订）》等有关规定，对金时科技变更部分募集资金用途的事项出具核查意见如下：

### 一、变更部分募集资金用途概述

#### （一）公司首次公开发行股票募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准四川金时科技股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2019]247号）核准，公司首次公开发行人民币普通股4,500万股（每股面值人民币1.00元），发行价格为每股人民币9.94元，本次公司发行股票募集资金总额为44,730.00万元，扣减发行费用总额为5,699.11万元，募集资金净额为39,030.89万元。上述募集资金到位情况已经公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）苏州分所（曾用名：江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙））验证，并于2019年3月13日出具了“苏公W[2019]B012号”《验资报告》。

根据相关规定，公司开立了募集资金专户，并与保荐机构和募集资金存管银行签署了《募集资金三方监管协议》、《募集资金四方监管协议》。

#### （二）募集资金的计划使用情况

根据《四川金时科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》，公司拟将首次公开发行股票实际募集资金扣除发行费用后的净额全部用于公司的主营业务相关项目。具体投入项目情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金投资额	实施主体
----	------	--------	---------	------

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金投资额	实施主体
1	包装印刷生产线扩产及技改项目	35,656.53	23,336.26	全资子公司四川金时印务有限公司
2	包装材料生产线技改及扩产项目	10,510.33	4,510.33	公司
3	技术研发中心建设项目	7,189.75	6,889.75	公司
4	信息化建设项目	4,894.55	4,294.55	公司
合计		<b>58,251.16</b>	<b>39,030.89</b>	-

### (三) 拟变更部分募集资金投资项目概况

公司拟变更“包装印刷生产线扩产及技改项目”和“包装材料生产线技改及扩产项目”中的部分募集资金合计 18,380 万元（其中：“包装印刷生产线扩产及技改项目”拟变更募集资金 14,000 万元，“包装材料生产线技改及扩产项目”拟变更募集资金 4,380 万元）用于补充投入湖南生产基地项目，实施主体为公司全资子公司湖南金时科技有限公司（以下简称“湖南金时”）。

湖南生产基地项目的建设，是基于公司整体战略布局及经营发展的需要，有利于优化布局公司生产能力，更加高效便捷地服务公司核心客户，开拓潜在市场，增强公司经济效益。本次变更部分募集资金用途用于补充投入湖南生产基地项目，有利于整体推进湖南生产基地的建设，提高募集资金使用效率。不存在损害公司及其他股东合法利益的情形，对公司未来发展具有积极意义。

本次变更共涉及募集资金人民币 18,380 万元，占募集资金总额 44,730 万元的 41.09%，占本次募集资金净额 39,030.89 万元的 47.09%。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等有关规定，本事项不构成关联交易。

## 二、变更部分募集资金用途的具体原因

### (一) 原募集资金投资项目计划和实际投资情况

截至 2019 年 11 月 30 日，公司首次公开发行股票募集资金投资项目累计已投入使用的募集资金金额为 5,101.67 万元，余额为 34,611.08 万元（含理财收益及利息），具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	募集资金投资额	截至 2019 年 11 月 30 日期末累计投入金额	实施主体	余额	项目进度
1	包装印刷生产线扩产及技改项目	23,336.26	4,397.29	全资子公司四川金时印务有限公司	19,340.09	12.33%
2	包装材料生产线技改及扩产项目	4,510.33	202.23	公司	4,381.97	1.92%
3	技术研发中心建设项目	6,889.75	489.53	公司	6,533.41	6.81%
4	信息化建设项目	4,294.55	12.62	公司	4,355.61	0.26%
合计		<b>39,030.89</b>	<b>5,101.67</b>	-	<b>34,611.08</b>	-

“包装印刷生产线扩产及技改项目”计划通过加大对于印刷生产的各环节的软硬件投入，以及招聘高素质生产、管理及技术人员，来实现对各类烟标与社会化消费产品印刷的技术升级改造与扩产，拟投入募集资金 23,336.26 万元，实施主体为公司全资子公司四川金时印务有限公司（以下简称“金时印务”）。截至 2019 年 11 月 30 日，公司累计投入该项目的募集资金资金为 4,397.29 万元（包含以募集资金置换预先已投入资金 3,183.55 万元），剩余募集资金为 19,340.09 万元（含理财收益及利息），其中闲置募集资金进行现金管理未到期余额为 18,000.00 万元（到期时间为 2019 年 12 月 27 日），存放在募集资金专户金额为 1,340.09 万元。

“包装材料生产线技改及扩产项目”计划对生产设备进行全面的智能化升级与改造，并扩大公司包装材料产品的生产规模，拟投入募集资金 4,510.33 万元。截至 2019 年 11 月 30 日，该项目已累计投入 202.23 万元（包含以募集资金置换预先已投入资金 177.23 万元），剩余募集资金为 4,381.97 万元（含理财收益及利息），存放在募集资金专户金额为 4,381.97 万元。

## （二）变更募集资金用途的原因

原募集资金投资项目系公司于数年前基于当时的市场情况和发展前景确定的，近年来随着下游卷烟行业需求的变动以及公司经营战略的调整，经过审慎调研，公司基于整体战略布局及经营发展的需要，为了优化布局公司生产能力，更加高效便捷地服务公司核心客户，发展潜在客户，增强公司经济效益。按照原计划投入全部募集资金的经济效益以及必要性有所降低，公司将根据实际情况安排原募投项目的继续投入并合理变更部分募集资金用途用于生产布局的优化调整。

根据湖南生产基地项目的可行性研究报告，并经公司审慎论证，湖南生产基地项目经济效益较高、具有较高的投资价值，公司拟将部分募集资金补充投入该项目建设。本次补充投入是公司根据主营业务发展的客观需要做出的，有利于公司提高募集资金使用效率和投资回报，促进湖南生产基地项目尽快达产，增加公司效益，符合公司和全体股东利益，不存在损害公司和中小股东合法利益的情形。

### 三、湖南生产基地项目情况说明

湖南生产基地项目规划总投资 45,200 万元，项目建成后将通过生产高档防伪材料、烟标印刷等产品，能有效的满足公司包装印刷品及包装新材料的市场需求。

#### （一）湖南生产基地项目基本情况和投资计划

1. 项目名称：金时科技湖南生产基地项目
2. 项目实施主体：湖南金时科技有限公司
3. 项目建设地址：湖南省长沙市宁乡经济技术开发区
4. 项目建设内容：本项目主要建设内容为办公用房、检测中心、生产车间、仓储、功能用房以及地下车库等配套设施。
5. 项目简介：新建一个包装材料和包装印刷生产基地，用于生产转移卡纸、转移膜以及电化铝等高档防伪材料以及烟标等印刷产品。项目建成后，预计可实现年均收入 61,700 万元。
6. 项目建设期：项目建设工期预计 16 个月，计划在 2019 年 12 月动工，2021 年 10 月建成投产。
7. 投资金额：经预测，本项目总投资为 45,256.46 万元人民币，其中工程费用 24,656.46 万元，设备及安装费用 20,600.00 万元。
8. 审批及备案情况：该项目已取得了宁乡经济技术开发区管理委员会出具的企业投资项目备案告知承诺信息表（备案编号：宁开管立备〔2019〕61 号），并获取了宁乡市环境保护局《关于湖南金时科技有限公司金时科技湖南生产基地环境影响报告表的批复》（宁环经复〔2019〕44 号）、宁乡市自然资源局颁发的《中华人民共和国不动产权证书》（湘〔2019〕宁乡市不动产权第 0027353 号）。

## （二）湖南生产基地项目可行性分析

### 1. 项目背景

湖南生产基地项目选址在湖南省长沙市宁乡经济技术开发区，该开发区2010年11月升格为国家级经济技术开发区，规划面积60平方公里。主要经济指标实现高位增长，发展态势稳健向好，开发区发展方向为公司产品多元化提供较多潜在客户，契合公司新客户开发的需求。

2019年前三季度，湖南中烟为公司第一大客户，湖南生产基地项目的建成能够满足公司就近生产、就近服务核心客户的实际需求，提高公司生产的灵活性及快速响应能力，可以节约物流成本及客户维护成本，增加公司效益。

### 2. 项目的选址、拟占用土地的面积、取得方式及土地用途

湖南生产基地项目选址地位于宁乡经济技术开发区，净用地面积总计约125,333.88平方米。具体发证面积以取得的正式不动产权证为准。项目用地性质为国有建设土地，用途为工业用地，使用年限为50年，使用年限起止时间以《国有土地使用权出让合同》及不动产权证为准。

### 3. 项目风险提示

湖南生产基地项目主要风险因素包括市场风险、技术风险、环保风险、财务风险等方面的风险因素。

3.1 市场风险与控制：公司下游行业为卷烟行业，消费者对卷烟的需求取决于一系列公司无法控制的因素，如经济波动、人口结构、消费者偏好及消费者可支配收入等。在我国，卷烟产量受到国家控制，多地也出台了控烟措施。此外，随着人们健康意识的增强，也可能减少对卷烟的消费。因此，由于市场本身存在不确定因素，本项目投产后可能面临整体行业产能过剩风险。如出现整体市场下滑，产品供大于求，价格出现恶性竞争，在原材料成本无法下降时，企业利润将被压缩，都将对未来收益产生一定的影响。

对于市场风险，时刻保持与市场的联系，建立市场风险预警体系，建立应对市场变化的柔性机制。加强市场调研，积极发展包装材料业务，在稳定现有客户和业务的同时，积极拓展新客户及新的酒标、镭射包装材料等业务，积极培育开

发市场，建立广泛的市场信息网络，着力塑造企业形象，加大宣传促销力度，深入挖掘市场潜力，充分利用政策保护，化解市场风险。

3.2 技术风险与控制：本项目的技术工艺水平对产品的市场竞争力和项目效益尤为重要。本项目的技术风险主要有技术创新力度不够、技术与国际国内先进技术衔接不足等。

对于技术风险，公司紧密跟踪包装材料行业最新的发展动态，包括防伪技术、新材料应用、工艺改进等方面的发展趋势，及时进行前瞻性的技术研发与创新，加强与同行业的交流和沟通等。

3.3 环保风险与控制：本项目涉及的业务为烟标的研发和生产，该等业务不属于重污染行业，但在生产经营过程中会产生废水、废气、噪声、废弃物等少量污染物。如在实际生产过程中发生环境污染事故，对项目的生产经营将会造成不利影响。

对于环保风险，公司将严格按照环保相关法律法规的要求办理项目涉及的全部环保手续。在项目建成后以及后续的实际运营过程中，公司将定期对生产现场进行环保专项检查，督促各生产单位自行检查、整改环保隐患，利用各种手段强化对环保风险点的管控，督促各单位落实环保主体责任。

3.4 财务风险与控制：本项目涉及总金额较大，投资、建设过程中的资金筹措、信贷政策的变化、融资渠道的通畅程度将使公司承担一定的资金财务风险。

对于财务风险，公司将通过进一步拓宽融资渠道，完善法人治理结构、加强内部控制机制等方式优化整体资源配置，提升公司规范化管理水平，降低和防范风险，保障公司项目落地。

综上所述，湖南生产基地项目建设的可行性依据是充分的，建设条件基本具备，宜尽早实施。

### （三）项目经济效益分析

湖南生产基地项目建设工期预计 16 个月，计划在 2019 年 12 月动工，2021 年 10 月建成投产。项目建成后，年均收入 61,700 万元、年均净利润 12,366 万元、项目投资回收期 4.09 年、项目投资财务内部收益率 21%。

湖南生产基地项目规划总投资 45,200 万元，本次拟变更部分募集资金用途用于补充投入湖南生产基地的金额为 18,380 万元，构成该项目总投资金额的一部分。

#### 四、保荐机构核查意见

经核查，中信证券认为：

本次变更部分募集资金投资项目已经公司第一届董事会第十六次会议决议、第一届监事会第十五次会议决议审议通过，独立董事已发表同意意见，履行了必要的审批程序，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》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引（2015 年修订）》等相关规定的要求；

本次部分募集资金用途是根据募集资金投资项目实施的市场环境变化做出的，有利于公司提高募集资金使用效率、提高募集资金收益，符合提升公司整体利益的目的，不存在损害股东利益的情形；

中信证券将持续关注金时科技变更部分募集资金用途后的募集资金使用情况，督促公司在实际使用前履行相关决策程序，确保该部分资金的使用决策程序合法合规，切实履行保荐机构职责和义务。

综上，中信证券同意金时科技本次变更部分募集资金用途，本次变更事项尚需股东大会审议通过后方可实施。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于四川金时科技股份有限公司  
变更部分募集资金用途的核查意见》之签署页）

保荐代表人：

\_\_\_\_\_  
梁 勇

\_\_\_\_\_  
牛振松

中信证券股份有限公司

年 月 日