

浙江恒达新材料股份有限公司

关于募集资金具体运用情况的说明

深圳证券交易所：

浙江恒达新材料股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）申请首次公开发行股票并在创业板上市（以下简称“本次发行”），根据《首次公开发行股票注册管理办法》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 58 号—首次公开发行股票并上市申请文件》等有关规定，现将本次发行募集资金具体运用情况说明如下：

一、恒川新材新建年产 3 万吨新型包装用纸生产线项目

（一）项目建设背景

1、限塑令全面推行及下游行业规范化升级，医疗器械行业最终灭菌模式不断推广，以纸代塑成为国内医疗及食品一次包装行业的发展大趋势

在环保政策上，国家发改委、生态环境部于 2020 年 1 月印发《关于进一步加强塑料污染治理的意见》，明确了 2020 年至 2025 年“三步走”的塑料污染治理的具体时间表和路线图，明确指出了禁止使用塑料制品的类型、地区和范围。同时国家发改委、生态环境部等九部门要求各省出台实施方案，加强对禁塑限塑的检查。与此同时，国内医疗器械包装材料行业标准和行业监管体制趋严，最终灭菌模式不断推广，以纸代塑成为国内医疗及食品一次包装行业的发展大趋势。

具体至医疗一次包装领域，《一次性使用无菌注射器》（标准号：GB 15810-2019）及《一次性使用输液器 重力输液式》（标准号：GB 8368-2018）分别于 2020 年 11 月及 2021 年 4 月实施，均要求输液器或注射器采用环氧乙烷灭菌时，初包装应至少采用一面是具有透气功能的材料包装（如透析纸）。具体至食品一次包装领域，2020 年底全国范围餐饮行业禁止使用不可降解一次性塑料吸管。上述两项行业政策措施将有效增加医疗透析纸和吸管纸的市场需求量。限塑令等环保政策全面推行、医疗器械行业最终灭菌模式不断推广，国家将在更大范围、更多领域限制塑料产品的使用。加之居民安全环保及卫生防护意识的提高，

医疗及食品一次包装行业将趋于规范化升级。

与此同时，公司医疗及食品特种纸原纸产品终端行业龙头客户越来越多的使用纸包装来替代塑料包装，以提升自身的品牌定位并彰显社会责任。以纸代塑成为医疗及食品一次包装行业发展趋势，推动特种纸行业持续稳步发展。

2、居民卫生防护意识提高促进医疗行业消费水平不断提高

新冠疫情大幅提高了国内居民的卫生防护意识，医用口罩、医用防护服等医用防护用品已成为国家公共卫生保障体系的常态化物资及居民的日常生活必需品。而医疗透析纸应用于医用口罩、防护服等防护用品的透析性包装面，受上述影响 2020 年以来医疗透析纸的市场需求量大幅增加。公司医疗包装原纸部分用于医用口罩的外包装，终端用途主要包括医院渠道和居民日常使用渠道，其中医院渠道占比相对较多。因医院渠道对口罩的安全性和无菌性要求最高，所使用的口罩常采用纸塑复合包装及纯纸包装，居民日常防护用的口罩常见纯塑包装，少量会采用纸塑复合包装及纯纸包装，预计未来几年医院渠道对医用口罩的需求量仍将保持稳定。

3、消费升级、人口老龄化等因素推动医疗及食品一次包装原纸的普及应用

近年来，居民人均收入的提升催化居民消费水平和消费结构逐渐升级。在医疗领域，随着人口老龄化程度、医疗保障水平的提升以及居民对医疗用品卫生安全重视程度的增加，主打安全卫生、健康环保的中高端医疗包装原纸应用水平将有望进一步提升。在食品领域，得益于个性化快消餐饮、外卖消费的快速普及，绿色环保理念在消费者群体中的传播，消费者品质理念变化对包装品质要求的提升等因素的影响，中高端纸质食品包装市场也将迎来进一步提升空间。

4、国内研发和制造水平逐步提升，医疗及食品一次包装原纸进口替代持续推进，规模化生产企业有望持续受益

近年来，随着企业投入的增加、产学研互动的增强，国内特种纸产业在研发方面已经逐渐跟上领先国家的步伐，装备实力和制造能力也已接近或达到国际先进水平，改善了医疗及食品一次包装原纸等产品依赖进口的情况，产品逐步走向国门。但整体来看，和其他特种纸如装饰原纸、卷烟配套原纸等相比，医疗及食品一次包装原纸的国产化程度仍亟待提升，特别是在部分高端产品如高端透析纸

等领域，目前仍然以进口产品为主，国内中小企业主要在低端市场竞争的局面未显著改善，进口替代空间较大。目前国内部分规模化生产企业已在医疗、食品或日化等细分领域建立起较为领先的竞争优势，是未来进一步实现上述产品国产化替代的主要力量，有望在市场增长和中高端产品进口替代进程中持续受益。

（二）项目实施的必要性

1、项目实施有利于公司破除产能瓶颈，进一步提高市场占有率

经过多年发展，公司在中高端医疗和食品包装原纸领域取得了行业领先地位，产品在行业内拥有广泛的知名度和良好的品牌形象，公司销售规模不断扩大。但与此同时，受制于公司生产规模的限制，目前公司现有的产品质量优势和品牌优势尚未能充分转化为市场占有率优势，从而对公司的进一步发展构成了限制。

受益于限塑令的全面推行、国家环保政策的推动、医疗器械行业最终灭菌模式的不断推广、消费升级及居民卫生防护意识的明显提高，公司目前医疗和食品原纸下游市场需求旺盛，公司产能利用率稳步提升，产能已趋于饱和。公司 2020 年以来中高端医疗包装原纸和以吸管纸为代表的部分食品包装原纸市场景气度高，产品整体供不应求，公司目前面临产能不足的潜在风险。本次募集资金投资项目为发行人新增 3 万吨特种纸原纸产能，有利于公司破除产能瓶颈，公司将有能力满足下游大型客户更具规模的批量化定制订单需求，从而为公司充分发挥现有的产品质量和品牌优势，进一步提升市场占有率奠定基础。

2、项目实施是发行人降低生产成本和提高生产效率的必要条件，有利于提升公司的规模效应

造纸行业属于重资产行业，目前公司与同行业上市公司相比规模仍明显偏小，公司的规模效应并不明显。本次募投项目为公司新增 3 万吨原纸的产能，公司的生产规模有所扩大，有利于提升公司的规模效应，逐渐做到各类工艺较为接近产品的定线生产，有利于提高产品质量的稳定性和原材料利用率，从而进一步降低生产成本，提高产品竞争力。

3、项目实施是发行人提升研发装备条件，实现技术升级和产品多样化的必要条件

公司新产品、新技术、新工艺的开发需经历研发、试制、测试、优化、再次试制等反复过程，需较长周期、大量经费投入以及足够的装备条件的支持。公司在现有产品整体供不应求的情况下，受制于装备可用性，新产品和新技术的开发进度受到一定程度的影响。募集资金项目的投产，有助于缓解公司目前产能紧张的现状，为公司研发提供更优质的装备保障，有助于提升公司技术研发实力，提高产品开发成功率，从而丰富产品种类，优化未来产品结构，进入更多细分领域市场，赢得更广泛的下游市场空间。

（三）项目实施的可行性

1、公司具备实施本次募投项目的市场基础

经过多年发展，公司在中高端医疗和食品一次包装原纸领域取得了领先地位，产品在行业内拥有广泛的知名度和良好的品牌形象，公司销售规模不断扩大。公司在医疗和食品包装原纸领域的市场份额在行业内居于前列，与包括德盟集团、奥美医疗、紫江企业、宁波华力、振德医疗、稳健医疗、威海威高等在内的下游主要的医疗、食品包装企业客户和医疗耗材企业客户等建立了长期的稳固合作关系。受益于限塑令的全面推行、国家环保政策的推动、医疗器械行业最终灭菌模式的不断推广、消费升级及居民卫生防护意识的明显提高，公司医疗和食品包装原纸的市场空间广阔。受益于良好的市场前景，公司 2020 年以来中高端医疗包装原纸和部分食品包装原纸市场景气度高，产品整体供不应求，公司具备实施本次募投项目的市场基础。

2、公司生产技术成熟，技术储备充分，研发实力较强

公司长期从事特种纸原纸的研发生产和销售，在医疗和食品包装原纸等领域产品生产技术成熟、工艺完善，拥有充分的技术储备和较强研发实力。公司注重研发投入，在人力、财力、物力等资源配置方面给予研发工作全面支持，为公司的自主创新提供了重要的物质保障。公司不断通过研发团队的建设，增强企业的创新能力。本次募投项目主要为公司现有产品产能的扩张，项目产品与公司现有主要产品的生产流程、生产设备及生产工艺相同或相似，公司具备与之相匹配的完整技术储备，拥有较强的对募投项目生产及产品质量控制的管理能力。

3、本次募集资金投资项目与公司财务状况和管理水平相匹配

募投项目建成投产后，随着公司生产规模的扩大、市场份额的提升，公司的盈利能力得到增强。公司高层管理人员拥有 20 余年的特种纸研发、生产和销售的管理经验，在特种纸原纸领域耕耘多年，现有管理能力能够满足募投项目实施的要求。

（四）项目基本情况

1、项目建设内容

公司全资子公司恒川新材拟在现有工业用地上自建生产厂房，并购置先进造纸机主机、造纸工段辅机、自控仪表 DCS 系统等生产及相应辅助配套设备，项目建成后将形成年产 3 万吨的特种纸原纸生产能力。该项目建设主要包括：造纸车间、打浆车间、原料仓库、备品仓库、成品仓库、综合楼和污水处理站等公共配套设施。项目总建筑面积 22,812 平方米。

2、项目投资概算

本项目拟投入资金 16,875.00 万元，其中固定资产投资 13,099.00 万元，流动资金 3,776.00 万元。具体情况如下：

| 序号 | 项目 | 投资额（万元） |
|----------|---------------|------------------|
| 1 | 固定资产投资 | 13,099.00 |
| 1.1 | 建筑工程 | 2,281.00 |
| 1.2 | 购置设备 | 9,735.00 |
| 1.3 | 安装工程 | 585.00 |
| 1.4 | 其他费用 | 235.00 |
| 1.5 | 预备费 | 263.00 |
| 2 | 流动资金 | 3,776.00 |
| | 合计 | 16,875.00 |

3、项目实施方式、建设地点

项目实施主体为全资子公司恒川新材。本项目实施地址位于恒川新材厂区内，利用原有厂区空地进行建设，不需要新购置土地。

4、项目实施进度和建设周期

项目建设期 2 年，计划第 3 年实现达产 60%，第 4 年达产 100%。项目建设进度如下所示：

| 序号 | 进度 | 第一年 | | | | | | 第二年 | | | | | |
|----|-----------|-----|---|---|---|----|----|-----|---|---|---|----|----|
| | | 2 | 4 | 6 | 8 | 10 | 12 | 2 | 4 | 6 | 8 | 10 | 12 |
| 1 | 可研报告编制与备案 | ■ | | | | | | | | | | | |
| 2 | 初步设计 | | ■ | | | | | | | | | | |
| 3 | 施工图设计 | | | ■ | | | | | | | | | |
| 4 | 设备招标、订货 | | ■ | ■ | ■ | ■ | | | | | | | |
| 5 | 土建工程 | | | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | |
| 6 | 设备到货安装 | | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | |
| 7 | 劳动培训及试生产 | | | | | | | | | | | ■ | ■ |
| 8 | 投入生产与竣工验收 | | | | | | | | | | | | ■ |

5、项目备案情况

本项目已取得龙游县经济和信息化局出具的《浙江省工业企业“零土地”技术改造项目备案通知书》（项目代码 2020-330825-22-03-156552）。

6、环境保护

（1）环评批复

本项目符合生态环境保护的要求，能达到国家环保标准。衢州市生态环境局 2017 年 3 月出具了《关于浙江恒川新材料有限公司新建年产 6 万吨新型包装用纸生产线项目环境影响报告书的审查意见》（衢环建[2017]8 号），对恒川新材新建年产 6 万吨新型包装用纸生产线项目（以下简称“恒川新材年产 6 万吨包装用纸生产线项目”）出具了批复同意的意见。

2020 年 8 月，衢州市生态环境局出具《关于对浙江恒川新材料有限公司新建年产 3 万吨新型包装用纸生产线项目申请报告复函》，说明如下：“恒川新材新建年产 3 万吨新型包装用纸生产线项目”（项目代码 2020-330825-22-03-156552）的建设内容是“恒川新材年产 6 万吨包装用纸生产线项目”的第二条包装用纸生产线，无需再次履行环保审批手续。

（2）可能存在的环保问题及解决措施

本项目工艺生产路线先进，工艺技术成熟可靠，产品质量高，环境污染程度较低，符合清洁工厂生产的要求。募投项目采用原生木浆为原料生产特种包装纸原纸，主要产品为医疗和食品包装原纸等，项目污染物主要包括废水和固体废物

等，其中主要污染物为废水。本项目不设锅炉，纸机蒸汽外购，不产生工业废气排放。

1) 废水

项目生产废水和生活污水经厂区污水处理站处理达到纳管标准后排入龙游工业园区污水处理厂处理。项目生产废水排放执行《制浆造纸工业水污染物排放标准（GB3544-2008）》表2“新建企业水污染物排放限值规定要求”。

2) 固体废物

本项目固体废物主要有造纸废水处理过程产生的废浆渣、物化污泥、边角料、废包装材料、废润滑油和生活垃圾。其中，废浆渣和物化污泥由相关企业回收做综合利用；边角料和废包装材料做重复利用或委托相关企业综合利用；废润滑油属于危险废物，委托有相应危废处理资质且具备处理能力的单位进行处置；生活垃圾由环卫部门及时处置。

此外，本项目会产生一定的噪声污染，噪声源主要来自生产设备运转噪声。

项目可能存在的环保问题治理措施具体如下：

| 项目 | | 主要内容 | 预期治理效果 |
|----|--------|---|----------------------|
| 废水 | 收集系统 | 建立车间废水收集系统，不同废水分质收集；建立全厂清污分流、雨污分流、污污分流。 | 经处理后满足相应的回用水质标准和外排标准 |
| | 白水储存池 | 建设制浆系统白水储存调节池 | |
| | 废水外排设施 | 网笼过滤+混凝沉淀+气浮 | |
| | 中水回用处理 | 污水站处理后的废水经过杀菌+砂滤+活性炭过滤 | |
| | 生活废水 | 通过粪化池进入污水管网 | |
| | 规范化设置 | 废水全厂设置一个标准化排污口；设置事故池，以容纳一旦发生事故时产生的事故废水及消防废水，并设置其他事故报警装置。厂区内的污水收集管道及污水外排管道应采用防腐管道等。 | |
| | 固体废物 | 建立全厂统一的固体废物分类收集、统一堆放场地制度。固体废物排放场所须按防雨淋、防渗漏等要求设置，存放容器必须加盖密闭，防止泄漏，一般固体废物按一般固体废物的要求规范化暂存和处置。分类收集并设专门场地存放，危废暂存设施满足 GB18597-2001 要求。危险废物处置必须委托有资质单位。 | 实现资源化、减量化、无害化 |

(3) 环保资金投入情况

本项目总投资 16,875.00 万元,其中预计项目环保设施投入资金 300.00 万元,主要购置辐流式沉淀池、应急池、中水池、集水池、砂滤装置等环保设备。

综上,募投项目已就可能存在的环保问题规划适当的环保措施,将严格按照规划和环保部门的审批内容执行上述措施,购置和使用相应的环保设备,投入专项环保资金。募投项目符合环保相关要求。

7、项目经济效益评价

项目正常年营业收入 28,350.00 万元,达产后年净利润为 2,493.00 万元,静态投资回收期(含建设期)为 7.02 年,经济效益较好。

二、补充流动资金及偿还银行贷款项目

公司拟投入 25,000.00 万元用于补充流动资金及偿还银行贷款,满足经营规模持续增长带来的资金需求,改善财务公司财务结构,降低公司负债率和财务风险。

(一) 补充流动资金及偿还银行贷款的必要性

截至 2022 年末,公司银行借款本金合计 16,810.00 万元,占公司总资产和净资产的比例分别为 18.94%和 29.31%,占比相对较高。公司 2022 年末合并资产负债率 35.38%,相对较高,公司的财务结构有进一步优化的必要性。

与此同时,受益于良好的市场前景,报告期内公司营收规模持续增长,恒川新材 3 号线项目投产后公司产能规模得到进一步扩大。伴随公司未来业务规模的不断扩大,收入不断增长,公司营运资金需求逐步增加,公司也需要充足的流动资金保障公司的正常运行。

(二) 补充流动资金及偿还银行贷款项目对公司的影响

报告期内,公司的利息费用分别为 1,104.61 万元、905.72 万元和 679.69 万元,利息费用对公司盈利状况有一定影响。通过本次发行补充流动资金及偿还银行贷款,公司银行贷款规模将大幅下降,资产负债率将有所降低,利息费用将大幅下降,公司盈利能力、偿债能力将得到增强,财务结构进一步优化。与此同时,流动资金到位后,能够满足公司业务规模的不断增长对营运资金的需求,进一步

降低公司的财务风险，为公司实现业务发展目标提供必要的资金来源，有利于公司进一步扩大业务规模，提高公司的市场占有率和竞争力。

特此说明！

（以下无正文）

(本页无正文，为《浙江恒达新材料股份有限公司关于募集资金具体运用情况的说明》之盖章页)

浙江恒达新材料股份有限公司



2023年7月31日