

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》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引（2020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、变更募集资金项目概述

（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）（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）第一次变更募集资金投资项目情况

2019年12月19日，公司召开了第一届董事会第十六次会议、第一届监事会第十五次会议，于2020年1月6日召开了2020年第一次临时股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》。公司变更了“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”中的部分募集资金用途，用于补充投入“湖南生产基地项目”。具体情况详见公司在指定信息披露媒体和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上刊登的相关公告（公告编号：2019-089、2019-090、

2019-091、2020-002)。

(三) 第二次变更募集资金投资项目情况

2020年6月8日，公司召开了第一届董事会第十九次会议、第一届监事会第十八次会议，于2020年6月24日，召开了2020年第二次临时股东大会审议通过了《关于变更募集资金用途的议案》，公司变更了“包装印刷生产线扩产及技改项目”的部分募集资金用途、“包装材料生产线技改及扩产项目”、“技术研发中心建设项目”及“信息化建设项目”的全部募集资金用途，用于补充投入湖南生产基地项目。具体情况详见公司在指定信息披露媒体和巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上刊登的相关公告(公告编号：2020-032、2020-033、2020-036、2020-041)。

(四) 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》及公司前两次变更募集资金投资项目情况，目前，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主要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	项目初始计划投资额	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	5,000.00	全资子公司四川金时印务有限公司
2	湖南生产基地项目	67,806.61	34,382.00	全资子公司湖南金时科技有限公司
合计		103,463.14	39,382.00	-

(五) 拟变更募集资金投资项目概况

湖南生产基地项目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。项目建成后，公司现有部分生产设备调迁至湖南生产基地，部分产能随之转移。湖南生产基地项目的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”）。

公司对湖南生产基地项目的投入做了调整，其中工程费用有较大上升，部分

生产设备及安装费由湖南金时自筹（包括银行贷款）解决，原补充投入湖南生产基地项目的剩余募集资金用途也随之变更，具体用于补充投入湖南生产基地的部分土地购买款及工程费用（房屋建设工程和装修工程）、部分生产设备及安装费用等项目支出，具体支出项目及金额公司根据实际情况确定。

本次变更部分募集资金用途仅仅是补充投入湖南生产基地的募集资金的具体投入明细项目发生变化，不涉及募集资金投入金额的变动，不存在变相更改募集资金投向的情形。本次调整湖南生产基地项目的投入，有利于整体推进湖南生产基地的建设，优化公司产能布局，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 22,749.32 万元，占募集资金总额 44,730.00 万元的 50.86%，占本次募集资金净额 39,030.89 万元的 58.29%。

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 2020 年 8 月 7 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 17,052.79 万元，余额为 23,309.26 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 2020 年 8 月 7 日期末累计投入金额	截至 2020 年 8 月 7 日项目账户余额	项目进度	实施主体
1	包装印刷生产线扩产及技改项目	5,000.00	4,603.28	457.32	变更后部分实施中	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	-	202.23	2.16	已变更终止	公司

3	技术研发中心建设项目	-	489.53	59.54	已变更终止	公司
4	信息化建设项目	-	12.62	40.92	已变更终止	公司
5	湖南生产基地项目	34,382.00	11,745.13	22,749.32	进行中	湖南金时
合计		39,382.00	17,052.79	23,309.26	-	-

“湖南生产基地项目”主要建设湖南生产基地的办公用房、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，实施主体为湖南金时。经前两次变更募集资金用途后，投入募集资金共计 34,382.00 万元，截至 2020 年 8 月 7 日，该项目已累计投入募集资金 11,745.13 万元，剩余募集资金为 22,749.32 万元（含理财收益及利息）全部变更用于补充投入湖南生产基地的部分土地购买款及工程费用（房屋建设工程和装修工程）、部分生产设备及安装费用等项目支出，具体支出项目及金额公司根据实际情况确定。

（二）变更部分募集资金用途的具体原因

公司对湖南生产基地项目设计规划作了调整，原投资规模中房屋建设工程、装修工程投资额仅是预估，后为构建公司可持续发展的竞争优势，提高项目建设质量，把基地建成适应现代科技发展的科研生产基地，项目设计规划发生调整，该基地主要建筑结构由全钢结构调整为钢筋混凝土框架结构及屋面钢结构，土方工程、水电安装工程、消防安装工程、厂区园林绿化工程、钢结构工程、幕墙工程、空调系统工程、高低压配电等配套工程、装修标准也随之发生变化，加之疫情、环保、施工进度等因素影响，导致生产基地的施工成本上升。为了加快进度，急需资金投入。公司对湖南生产基地建设项目和投入金额做了调整，原补充投入湖南生产基地项目的剩余募集资金用途也随之变更，具体用于补充投入湖南生产基地的部分土地购买款及工程费用（房屋建设工程和装修工程）、部分生产设备及安装费用等项目支出，具体支出项目及金额公司根据实际情况确定。

湖南生产基地是为了满足公司经营及优化产能布局的需要设立的，为了更合理有效地配置资源，控制成本增加效益，湖南生产基地的部分生产设备在公司内部调迁解决，由湖南金时以自筹资金（包括银行贷款）向公司及公司全资子公司

四川金时印务有限公司购买，公司内部设备购买不使用募集资金支付，其余部分生产设备由湖南金时外购。

综上所述，原补充投入湖南生产基地的募集资金用途变更为具体用于补充投入湖南生产基地的部分土地购买款及工程费用（房屋建设工程和装修工程）、部分生产设备及安装费用等项目支出，具体支出项目及金额公司根据实际情况确定。

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 67,806.61 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，能有效地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. 项目建设期：项目建设工程期预计 16 个月，计划在 2019 年 12 月动工，2021 年 10 月建成投产。
6. 投资金额：经预测，本项目总投资为 67,806.61 万元人民币，其中土地购买款 3,277.20 万元（除去产业扶持资金补贴），工程费用 43,929.41 万元（其中，房屋建设工程 38,994.22 万元，装修工程 4,935.19 万元），设备及安装费用 20,600.00 万元。
7. 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年年度,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125,578.89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预期投资额增加风险、项目建设进度不达预期风险、财务风险、市场风险、技术风险、环保风险、经营风险及经济效益不确定风险等方面的风险因素。

3.1 预期投资额增加风险与控制:本项目规模大、工程持续时间长,在实施该项目时,预测的情况存在不确定性,可能发生变化,会导致实际的投资额较预期投资额大幅增长。

对于预期投资额增加风险,公司将提高成本管理水平,降低成本,提高效益,加强现场的工、料、机消耗管理,控制各级管理费支出,同时,公司要根据实际情况,预判项目资金需求,提前作出合理的应对之策。

3.2 项目建设进度不达预期风险与控制:本项目已于2019年12月开始动工,但受疫情等各种因素影响,项目建设进度可能不达预期。

对于项目建设进度不达预期风险,公司将提升项目建设水平,加强建设过程质量督查及监管,做好项目总体策划,强化进度计划刚性执行,确保项目连续施

工，高质量完成项目建设任务。

3.3 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。

3.4 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。

3.5 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。

3.6 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。

3.7 经营风险与控制：公司获得各省中烟客户的方式主要为招投标方式，公司根据各省中烟公司的招标公告要求参与竞标，经各省中烟组织的审核委员会综合评价后，公司与中烟公司就中标的烟标系列签订期限为 1-2 年的框架协议，成为其合格供应商。受客户具体招投标时间等因素的影响，湖南金时成立初期存在可能不能及时入围客户合格供应商名录的风险。此外，湖南金时在经营过程中还可能面临经济环境、市场环境、行业周期、行业监管政策、国家产业政策调整、运营管理、内部控制等多种风险因素，导致公司产能闲置，经营不达预期的风险。

对于湖南金时成立初期可能不能及时入围客户合格供应商名录风险，公司利用长期为中烟公司服务经验，积极支持湖南金时发展客户。另一方面，湖南金时积极申请各项资质，提升研发、生产能力，快速响应客户新产品开发需求。及时关注各中烟公司招标公告，公司根据招标需求制订详细投标方案，并根据自身生产成本控制能力在限价范围内报送投标价，制作投标文件并参与竞标，及时入围客户合格供应商名录并开发有效客户。同时，公司将通过采取积极的经营策略调整、有效的内控机制、完善的人力资源培育和管理体系来预防和控制上述可能存在的风险。

3.8 经济效益不确定风险与控制：本项目经济效益分析是基于项目建成后顺利投产实现销售而进行的预测，虽然公司已经对该项目进行了充分的市场调研和严谨的分析论证，但在建设过程中可能面临各种不确定因素的影响，项目竣工及正式投产能否按照预期完成，尚存在不确定性。同时，行业政策变动、市场环境发生变化、技术更新、项目管理不到位、客户拓展不理想等可能也会导致该项目不能产生预期收益，存在经济效益不确定风险。

对于经济效益不确定风险，公司不断地加强风险管理，努力规避、转移和防范风险，实现建设项目的精细化管理，对项目实施的各个环节作出具体应对措施，推进项目的顺利建成并完成投产，实现预期销售目标，使该项目达成预期的经济效益。

综上所述，湖南生产基地项目建设的可行性依据是充分的，具备建设条件，该项目正在实施中。

（三）项目经济效益分析

湖南生产基地项目已于 2019 年 12 月开始动工，预计将于 2021 年 10 月建成投产。项目建成后，预计年均收入 59,600 万元，年均净利润 11,163 万元，项目投资回收期 5.20 年，项目投资财务内部收益率 18.20%。

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用途已经公司第二届董事会第三次会议决议、第二届监事会第三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》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引（2020 年修订）》等相关规定的要求；本次变更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