

**国海证券股份有限公司**  
**关于苏州华源包装股份有限公司**  
**变更部分募投项目的保荐意见**

国海证券股份有限公司（以下简称“国海证券”或“保荐机构”）作为苏州华源包装股份有限公司（以下简称“华源包装”或“公司”）首次公开发行股票并上市的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《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》、《中小企业板信息披露业务备忘录第 29 号：募集资金使用》等相关规定，对华源包装部分募投项目变更的事项进行了审慎核查，发表保荐意见如下：

**一、华源包装首次公开发行股票募集资金情况**

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]1369 号”文核准，华源包装首次公开发行人民币普通股（A 股）3,520 万股，发行价格为 11.37 元/股。本次发行募集资金总额为 400,224,000.00 元，扣除保荐承销等发行费用 48,493,301.00 元后，实际募集资金净额为 351,730,699.00 元。上述募集资金到位情况已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2015 年 12 月 29 日出具了天健验[2015]3-166 号《验资报告》予以确认。

**二、募投项目的基本情况**

根据公司的《首次公开发行股票招股说明书》及公司公告文件，本次募集资金的使用情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称                       | 总投资额     | 使用募集资金投资额 | 建设期 | 备案情况                    |
|----|----------------------------|----------|-----------|-----|-------------------------|
| 1  | 咸宁华源年产 3.6 万吨彩印铁项目         | 9,044.31 | 9,044.31  | 1 年 | 备案项目编码：2012120034990042 |
| 2  | 中鲈华源年产 3,780 万只金属化工罐项目     | 8,678.26 | 8,678.26  | 2 年 | 吴发改行备发【2012】217 号       |
| 3  | 苏州华源年产 7,800 万只化工罐的印铁及配件项目 | 7,785.54 | 7,762.91  | 1 年 | 吴发改行备发【2012】161 号       |
| 4  | 广州华源年产 1,700 万只金属化工罐项目     | 3,452.57 | 3,452.57  | 1 年 | 备案项目编号：120100343329023  |

|    |                           |           |           |     |                              |
|----|---------------------------|-----------|-----------|-----|------------------------------|
| 5  | 邛崃华源年产 2,220 万只化工罐及配件建设项目 | 6,235.02  | 6,235.02  | 2 年 | 备案项目编号：<br>51018311408280058 |
| 合计 |                           | 35,195.70 | 35,173.07 |     |                              |

根据公司的实际生产情况，公司拟变更部分募投项目如下：

公司计划将“邛崃华源年产 2,220 万只化工罐及配件建设项目”募集资金投入金额由 6,235.02 万元缩减至 3,138.92 万元，截至目前该项目已投入募集资金 786.32 万元。变更后，公司将缩减后剩余的募集资金余额 3,096.10 万元及利息全部投入“邛崃华源年产 3 万吨彩印马口铁建设项目”。该项目投资不构成关联交易。

### 三、募投项目变更的原因及项目情况说明

#### （一）原募投项目计划和实际投资情况

项目名称：邛崃华源年产 2,220 万只化工罐及配件建设项目

项目实施主体：成都海宽华源包装有限公司

项目概况：本项目主要从事生产化工罐及配件的生产，计划投入募集资金人民币 6,235.02 万元，其中，固定资产投资 4,816.71 万元，项目建设完成并全部达产后，预计年均销售收入 16,739 万元，净利润 1,820 万元。截至 2015 年 12 月 31 日，该项目已投入募集资金 786.32 万元，项目目前仍处于建设期。

#### （二）变更募投项目的具体原因

“邛崃华源年产 2,220 万只化工罐及配件建设项目”定位主要客户为阿克苏，及西南地区潜在客户等，为提高募集资金使用效率并配合好客户的投产计划，公司拟将“邛崃华源年产 2,220 万只化工罐及配件建设项目”募集资金投入额缩减至 3,138.92 万元，同时拟将缩减后剩余的募集资金余额 3,096.10 万元及利息全部投入“邛崃华源年产 3 万吨彩印马口铁建设项目”，为邛崃华源化工罐及配件项目提供配套服务，更好的服务客户。

#### （三）新增募投项目情况说明

项目名称：邛崃华源年产 3 万吨彩印马口铁建设项目

实施主体：成都海宽华源包装有限公司

项目投资概况：本项目主要从事彩印马口铁生产，计划投资 7,770 万元，其中募集资金投入 3,096.10 万元，自有资金投入 4,673.90 万元。具体如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称  | 估算投资     | 占总投资的比例 |
|----|-------|----------|---------|
| 1  | 土地购置费 | 864.00   | 11.12%  |
| 2  | 建设工程费 | 1,960.00 | 25.23%  |
| 3  | 设备购置费 | 4,210.00 | 54.18%  |
| 4  | 安装工程费 | 84.20    | 1.08%   |
| 5  | 流动资金  | 651.80   | 8.39%   |
|    | 小计    | 7,770.00 | 100.00% |

项目建设周期：本项目计划 2 年时间完成（24 个月）完成，从 T+1 年 1 月开始实施，至 T+2 年 12 月结束。

项目经济效益分析：本项目投资回收期为 6.46 年（税后，含建设期 2 年），内部收益率 18.38%（税后），项目达产后，将实现年销售收入 17,846 万元。项目主要经济效益指标如下：

| 序号 | 指标名称    | 指标值          | 备注           |
|----|---------|--------------|--------------|
| 1  | 总投资金额   | 7,770.00 万元  |              |
| 2  | 投资收益率   | 22.69%       | 达产后利润除以总投资金额 |
| 3  | 建设总工期   | 24 个月        |              |
| 4  | 固定资产投资  | 7,118.20 万元  |              |
| 5  | 铺底流动资金  | 651.80 万元    |              |
| 6  | 销售收入    | 17,846 万元    | 达产后平均        |
| 7  | 营业税金及附加 | 52 万元        | 达产后平均        |
| 8  | 总成本费用   | 15,904.22 万元 | 达产后平均        |
| 9  | 利润总额    | 1,890 万元     | 达产后平均        |
| 10 | 净利润     | 1,417.44 万元  | 达产后平均        |
| 11 | 内部收益率   | 18.38%       | 税后           |
| 12 | 投资回收期   | 6.46 年       | 税后           |
| 13 | 净现值     | 2,264 万元     | 税后、折现率 12%   |

#### 四、募投项目变更履行的程序及独立董事和监事会的意见

公司第二届董事会第八次会议审议通过了《关于部分募投项目变更的议案》。本次部分募投项目变更事项需提交股东大会审议，经批准后方可实施。

独立董事认为：公司本次对“邛崃华源年产 2,220 万只化工罐及配件建设项目”的变更，符合公司的实际生产经营情况，可提高募集资金使用效率，符合公司的发展战略及公司和全体股东的利益。本次变更部分募集资金投资项目，符合

深圳证券交易所《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的有关规定，同意本次公司对部分募集资金投资项目的变更。

监事会同意公司根据实际生产经营情况，对部分募投项目进行变更。

## **五、保荐机构核查意见**

国海证券及保荐代表人核查了公司本次部分募投项目变更的实施进度、变更的原因、变更项目的可行性研究报告等文件。经核查，本次部分募投项目变更事宜已经公司第二届董事会第八次会议审议，独立董事发表了明确的独立意见，尚需提交公司股东大会审议。本次募投项目变更符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定。华源包装本次部分募投项目变更有利于提高公司经营效益，符合全体股东利益，不存在变相改变募集资金投向、损害股东利益的情形。

国海证券对华源包装本次部分募投项目变更事宜无异议。

（此页无正文，为关于《国海证券股份有限公司关于苏州华源包装股份有限公司变更部分募投项目的保荐意见》之签字盖章页）

保荐代表人： \_\_\_\_\_

吴环宇 覃涛

国海证券股份有限公司  
年 月 日